
此乃要件 請即處理

閣下如對本次合併任何方面、本文件或對應採取的行動有任何疑問，應諮詢持牌證券交易商或其他註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有中材股份的股份，應立即將本文件送交買方或承讓人或經手買賣或轉讓的銀行、持牌證券交易商或註冊證券機構或其他代理商，以便轉交買方或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本文件全部或任何部分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。



CNBM

China National Building Material Company Limited

中國建材股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3323)



Sinoma 中国中材股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1893)

(1) 中建材股份和中材股份的本次合併 (2) 中材股份股東特別大會通告 及 (3) 中材股份H股類別股東會通告



CICC
中金香港證券

Morgan Stanley
摩根士丹利

中建材股份的聯席財務顧問
(排名不分先後)



中國泛海企業融資
OCEANWIDE CAPITAL

中材股份獨立董事委員會的獨立財務顧問

本封面頁所用詞彙與本文件「釋義」一節所界定者具有相同涵義。

中材股份董事會函件載於本文件第12頁至第35頁。中材股份獨立董事委員會致中材股份獨立股東函件載於本文件第36頁。中材股份獨立財務顧問中國泛海企業融資有限公司函件載於本文件第37頁至第84頁，當中載有其向中材股份獨立董事委員會所提供的意見。

中材股份謹訂(i)於二零一七年十二月六日(星期三)上午九時三十分在中華人民共和國北京市海澱區復興路17號國海廣場2號樓6層第二會議室舉行中材股份股東特別大會，以及(ii)於同日上午十時三十分在同一地點(或緊隨中材股份股東特別大會或其任何續會結束後)舉行中材股份H股類別股東會，中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會通告載於本文件。股東務請細閱通告，並按照隨附中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會適用的代表委任表格印備的指示填妥表格及交回。

無論閣下能否親身出席中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會並於會上投票，務請按其上印備的指示填妥及交回隨附的代表委任表格，並連同簽署人的授權書或其他授權文件(如有)或經由公證人簽署證明的授權書或授權文件副本，最遲須在可行情況下於中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會或其任何續會(視情況而定)指定舉行時間48小時前一併交回中材股份H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司。

填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願出席中材股份股東特別大會、中材股份H股類別股東會或其任何續會，並於會上投票。在此情況下，代表委任表格將被視為已撤回。

本文件由中建材股份和中材股份聯合刊發。

二零一七年十月二十日

目 錄

	頁次
預期時間表	ii
重要提示	iv
應採取的行動.....	vi
釋義.....	1
中材股份董事會函件	12
中材股份獨立董事委員會函件.....	36
中材股份獨立財務顧問函件	37
附錄一—有關中材股份集團的財務資料.....	I-1
附錄二—有關中建材股份集團的財務資料.....	II-1
附錄三—經擴大集團的未經審核備考財務資料	III-1
附錄四—一般資料	IV-1
中材股份股東特別大會通告	EGM-1
中材股份H股類別股東會通告	HSCM-1

預期時間表

下文所載的時間表僅屬指示性並可能會予以變動。公司將於適當時候作出進一步公告。

除另有指明外，本文件所提述的所有時間及日期均指香港時間及日期。

為有權出席中材股份股東特別大會及 中材股份H股類別股東會，並於該等 股東會上投票而需將中材股份H股過戶 的最後時間.....	二零一七年十一月三日(星期五) 下午四時三十分
暫停辦理股份過戶登記手續，以決定有權 出席中材股份股東特別大會及中材股份H股 類別股東會及在會上投票的中材股份H股股東.....	二零一七年十一月四日(星期六) 至二零一七年十二月六日(星期三)
收到有關中材股份股東特別大會及 中材股份H股類別股東會回條的最後時間.....	二零一七年十一月十五日(星期三)
就中材股份股東特別大會及中材股份H股 類別股東會交回代表委任表格的最後時間.....	二零一七年十二月四日(星期一) 上午九時三十分
中材股份股東的中材股份股東特別大會 及中材股份H股股東的中材股份H股 類別股東會的記錄日期.....	二零一七年十二月六日(星期三)
中材股份股東特別大會.....	二零一七年十二月六日(星期三) 上午九時三十分
中材股份H股類別股東會.....	二零一七年十二月六日(星期三) 上午十時三十分或緊隨中材股份 股東特別大會或其任何續會結束後
恢復辦理股份過戶登記手續.....	二零一七年十二月七日(星期四) 上午九時正

中建材股份及中材股份將於合併協議的所有先決條件已達成及實施本次合併的條件已達成或獲豁免(如適用)當日或在合理地切實可行的情況下聯合刊發公告(「實施公告」)。

中建材股份股東、中材股份股東及中建材股份證券及／或中材股份證券的潛在投資者應知悉，本次合併須待本文件所載條件獲達成或被豁免(如適用)後方可作

預期時間表

實，中建材股份或中材股份概不保證能達成任何或全部條件，及本次合併可能會或不會於中建材股份董事會或中材股份董事會對本次合併之批准的有效期內完成，因此合併協議可能生效亦可能不會生效，或如生效亦不一定會實施或完成。因此，中建材股份股東、中材股份股東及中建材股份證券及／或中材股份證券的潛在投資者在買賣中建材股份股份或中材股份股份時應謹慎行事。對應採取的行動有任何疑問的人士，應徵詢其股票經紀、銀行經理、律師或其他專業顧問的意見。

重要提示

給予股份的美國持有人的通知

重要提示：閣下在繼續前必須閱讀以下免責聲明。以下免責聲明適用於本免責聲明頁後的本文件，因此敬請閣下在取用、閱讀本文件或將本文件作任何其他用途前仔細閱讀本免責聲明。在取用本文件時或因取用本文件，即表示閣下同意及閣下將被視為同意須受以下條款及條件約束。

本次合併將涉及兩家在中國註冊成立的股份有限公司的證券交換，並受香港披露規定的規限，且有關披露規定不同於美國。本文件內所載財務報表乃根據香港財務報告準則及中國公認會計準則編製，因此或不能與美國公司或若干公司根據美國公認會計原則所編製的財務報表作比較。

由於中建材股份及中材股份均位於美國以外的國家，且部分或所有其各自的高級職員及董事可能為美國以外國家的居民，故中建材股份或中材股份的美國持有人可能難以行使其權利及執行美國聯邦證券法下的索償要求。中建材股份或中材股份的美國持有人可能無法就違反美國證券法的行為向非美國法院起訴非美國公司或其高級職員或董事，亦可能難以強制一間非美國公司及其聯屬公司服從美國法院的裁決。

除非證券已根據一九三三年美國證券法（經修訂）（「美國證券法」）註冊或獲豁免證券法註冊規定，證券不可於美國提呈發售或出售。根據本次合併將予發行的中建材股份不會及將不會根據美國證券法或美國任何司法權區的證券法註冊，並將依據美國證券法第802條豁免註冊及依據任何州份的法律註冊規定下適用的豁免註冊向中材股份的美國持有人發行。根據本次合併將予發行的中建材股份將為美國證券法第144(a)(3)條定義的「有限制證券」，與於本次合併所交換的中材股份的程度及比例相同。

美國證券交易委員會或美國的任何州證券委員會，均未曾批准或不批准有關本次合併將予發行的中建材股份，也未曾決定本文件是否準確或完整。任何相反的聲明屬一項刑事犯罪。就有關本次合併將予發行的中建材股份而言，根據美國證券法第802條的豁免註冊規定，中建材股份將向美國證券交易委員會提交其刊發的任何資料文件或向中材股份持有人傳遞有關本次合併的其他文件。

重要提示

中材股份股份的美國持有人如根據本次合併收取中建材股份股份，就美國聯邦所得稅而言，根據適用的州份及當地法律以及外國及其他稅法，可能屬應納稅交易。各中材股份股東務必立即就本次合併的適用稅務後果徵詢獨立專業顧問的意見。

中材股份H股股東應採取的行動

於二零一七年十二月六日(星期三)營業時間結束時在H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司保管的中材股份股東登記冊上登記為中材股份H股持有人的中材股份H股股東，完成所有所須的登記程序後，將有權出席中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會。

不論閣下是否有意出席中材股份股東特別大會或中材股份H股類別股東會，務請按照代表委任表格上印備的指示填妥並交回相關的委任表格。代表委任表格須盡快且無論如何不遲於相關大會或其任何續會指定舉行時間48小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可按意願出席相關大會，並於會上投票。投遞箱服務將供中材股份股東在中材股份H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)遞交其代表委任表格時使用。

如閣下符合資格並有意出席相關大會，務請按照回條上印備的指示填妥並交回相關的回條。回條須盡快且無論如何不遲於相關大會或其任何續會指定舉行日期20日前交回。

於二零一七年十二月六日(星期三)其名字載於中材股份H股股東登記冊內的中材股份H股股東，在完成所有所需的登記程序後，將有權出席中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會。中材股份H股股東登記冊將自二零一七年十一月四日(星期六)至二零一七年十二月六日(星期三)關閉，此期間不會辦理中材股份H股過戶登記手續。如適用，有意出席中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會的中材股份H股股東，須將各自的股份過戶文件及有關股票送抵中材股份H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

中材股份將就中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會的結果刊發公告。將於合併協議的生效條件及實施條件達成或獲豁免(如適用)前/後刊發進一步公告。

附註

中材股份投資者應注意，中建材股份已就本次合併向中建材股份H股股東寄發通函。向中建材股份H股股東寄發的通函除載有有關中建材股份的資料外，亦載有中建材股份董事會、中建材股份獨立董事委員會及中建材股份獨立董事委員會的獨立財務顧問就本次合併發表的意見，以及若干其他資料。中材股份H股股東應注意，就本次合併刊發的通函並不構成認購或購買中建材股份任何證券的要約或邀請。通函的電子版本可在網上<http://www.hkexnews.hk>或<http://www.cnbmtd.com/en/>查閱。有限數目的通函副本將可通過聯絡中建材股份的H股股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓）應要求供中建材股份H股股東查閱。

釋 義

於本文件內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下所述的涵義：

「一致行動」	具有收購守則賦予的涵義；
「聯繫人」	具有收購守則賦予的涵義；
「中金公司」	指中國國際金融香港證券有限公司，為中建材股份的聯席財務顧問之一。中金公司為香港證券及期貨條例下的持牌機構，可進行第1類(證券交易)、第2類(期貨合約交易)、第4類(就證券提供意見)、第5類(就期貨合約提供意見)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動；
「中金集團」	指中金公司及其根據收購守則一致行動的第(5)類定義假定为與中建材股份一致行動的關連實體；
「通函」	指中建材股份向中建材股份H股股東發出日期為二零一七年十月二十日的通函，當中載有(其中包括)(i)本次合併及合併協議、授予中建材股份董事會發行中建材股份H股及中建材股份非上市股的特別授權、建議修訂中建材股份的組織章程以及與本次合併有關的其他事項的進一步詳情；(ii)中建材股份獨立財務顧問就本次合併向中建材股份獨立董事委員會發出的意見函件；及(iii)中建材股份獨立董事委員會就本次合併的推薦建議及意見的通函，連同中建材股份股東特別大會通告、中建材股份H股類別股東會通告及代表委任表格；
「交割日」	指非上市股換股實施日和H股換股實施日中的較晚者，或中材股份和中建材股份另行約定的其他日期；
「中建材股份」	指中國建材股份有限公司，一家在中國註冊成立的股份有限公司，其H股於聯交所上市買賣；

釋 義

「中建材股份章程」	指中建材股份的組織章程(包括股東大會的程序規則及董事會會議的議事規則)；
「中建材股份董事會」	指中建材股份的董事會；
「中建材股份董事」	指中建材股份的董事；
「中建材股份異議股東」	指在中建材股份股東特別大會(就中建材股份H股股東及中建材股份內資股股東而言)、(就中建材股份H股股東而言)中建材股份H股類別股東會及(就中建材股份內資股股東而言)中建材股份內資股類別股東會(視情況而定)上就有關本次合併的各項相關議案投出有效反對票的中建材股份股東；
「中建材股份內資股」	指中建材股份以人民幣計算每股面值人民幣1.00元的內資股，佔中建材股份於本文件日期已發行股本約46.67%；
「中建材股份內資股股東」	指中建材股份內資股持有人；
「中建材股份內資股類別股東會」	指將召開的中建材股份類別股東會或其任何續會，以供中建材股份內資股股東審議及酌情批准合併協議、本次合併及相關安排；
「中建材股份股東特別大會」	指中建材股份將召開的股東特別大會或其任何續會，以審議及酌情批准合併協議、本次合併及相關安排；
「中建材股份H股股東」	指中建材股份H股持有人；
「中建材股份H股類別股東會」	指將召開的中建材股份類別股東會或其任何續會，以供中建材股份H股股東審議及酌情批准合併協議、本次合併及相關安排；

釋 義

「中建材股份H股」	指中建材股份發行的以人民幣計算每股面值人民幣1.00元的普通股，以港元認購及繳足，並於聯交所上市及買賣，佔中建材股份於最後實際可行日期已發行股本約53.33%；
「中建材股份獨立董事委員會」	指中建材股份為審議本次合併而成立的中建材股份獨立董事委員會，由中建材股份全部獨立非執行董事(即孫燕軍先生、劉劍文先生、周放生先生、錢逢勝先生及夏雪女士)組成；
「中建材股份獨立財務顧問」	指鎧盛資本有限公司，為根據證券及期貨條例獲准進行第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團，其已獲中建材股份獨立董事委員會委任，以就(其中包括)本次合併向中建材股份獨立董事委員會及中建材股份獨立股東提供意見；
「中建材股份股份」	指中建材股份H股及中建材股份非上市股；
「中建材股份股東」	指中建材股份H股股東及中建材股份非上市股股東；
「中建材股份非上市外資股」	指中建材股份將向持有中材股份非上市外資股的中材股份換股股東發行的以人民幣計算每股面值人民幣1.00元的中建材股份非上市外資股；
「中建材股份非上市股」	指中建材股份內資股及(如發行)中建材股份非上市外資股；
「中建材股份集團」	指中建材股份及其附屬公司；
「中建材集團」	指中國建材集團有限公司，一家由國資委全資擁有的國有企業，直接及間接持有中建材股份於本文件日期已發行股本約41.27%；
「一致行動人士」	就一名人士而言，與該名人士一致行動的人士；

釋 義

「關連人士」	具有上市規則賦予該詞的涵義；
「控股股東」	具有上市規則賦予該詞的涵義；
「中國證監會」	指中國證券監督管理委員會；
「申報期」	指在中建材股份股東特別大會、中建材股份H股類別股東會、中建材股份內資股類別股東會、中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會上批准本次合併後(i)任何中建材股份異議股東可申報行使其權利的期間(將由中建材股份決定及公佈)；及(ii)任何中材股份異議股東可申報行使其權利的期間(將由中材股份決定及公佈)；
「異議股東」	指中建材股份異議股東及中材股份異議股東；
「有效反對票」	指股東透過在股東大會上投票就本次合併按中建材股份章程或中材股份章程(視情況而定)及相關法律及法規所投的有效反對票；
「經擴大集團」	指合併後中建材股份及其附屬公司；
「換股比例」	指每1.00股中材股份股份可以換取0.85股中建材股份股份，即中建材股份將就(i)每1.00股中材股份H股發行0.85股中建材股份H股；及(ii)每1.00股中材股份非上市股發行0.85股中建材股份非上市股；
「執行人員」	指香港證監會企業融資部執行董事或執行董事的任何委託代表；

釋 義

「實施日」	指(i)中建材股份第三方提供方向行使其權利的中建材股份異議股東支付現金對價，並受讓由該等股東所持有及有效申報的中建材股份H股及中建材股份非上市股之日(將由中建材股份決定及公佈)；及(ii)中材股份第三方提供方向行使其權利的向中材股份異議股東支付現金對價，並受讓由該等股東所持有及有效申報的中材股份H股及中材股份非上市股之日(將由中材股份決定及公佈)；
「港元」	指港元，香港法定貨幣；
「香港」	指中華人民共和國香港特別行政區；
「中建材股份獨立股東」	指除中建材集團及其聯繫人及於本次合併中擁有權益的人士以外的中建材股份股東；
「中材股份獨立股東」	指除(i)於本次合併中擁有權益的人士；及(ii)中建材股份及其一致行動人士(包括中材集團)以外的中材股份股東；
「中材股份獨立H股股東」	指除(i)於本次合併中擁有權益的人士；及(ii)中建材股份及其一致行動人士(包括中材集團)以外的中材股份H股股東；
「國際財務報告準則」	指國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則，當中包括國際會計準則以及其修訂及詮釋；
「聯合公告」	指中材股份及中建材股份聯合刊發日期為二零一七年九月八日的公告，載列(其中包括)中材股份及中建材股份根據合併協議建議進行的本次合併；
「最後交易日」	指二零一七年九月六日，即中材股份及中建材股份的H股分別於聯交所暫停買賣以待刊發聯合公告前的最後交易日；

釋 義

「最後實際可行日期」	指二零一七年十月十七日，即本文件付印前為確定當中所載若干資料的最後實際可行日期；
「上市規則」	指香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「本次合併」	指根據合併協議的約定，中建材股份擬根據中國公司法及其他適用的中國法律吸收合併中材股份；
「合併協議」	指中建材股份與中材股份於二零一七年九月八日就本次合併所訂立的合併協議；
「合併文件」	指中建材股份及中材股份根據收購守則聯合寄發予全體中材股份股東有關本次合併的文件；
「摩根士丹利」	指摩根士丹利亞洲有限公司，為中建材股份的聯席財務顧問之一。摩根士丹利根據香港證券及期貨條例獲發牌可進行第1類(證券交易)、第4類(就證券提供意見)、第5類(就期貨合約提供意見)、第6類(就機構融資提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動；
「要約期」	具有收購守則賦予的涵義，即由二零一七年九月八日(聯合公告日期)至交割日止期間；
「合併後中建材股份」	指本次合併後的中建材股份，作為與中材股份進行本次合併後的存續實體；
「中國」	指中華人民共和國，除文義另有指明外，就本文件而言不包括香港、澳門特別行政區及台灣；
「中國公司法」	指中國公司法(經不時修訂、補充或修改)；
「中國公認會計準則」	指中國公認會計準則；

釋 義

「中國法律」	指中國不時實施及公開可得的所有法律、規例、法規、法令、規則、通知及最高法院的司法解釋；
「換股實施股權登記日」	指將由中建材股份及中材股份決定及公佈的聯交所交易日，合資格參與換股的中材股份股東名單及該等股東所持股份數目將於該日確定；
「有關期間」	指二零一七年三月八日(即聯合公告刊發日期六個月前當日)起至最後實際可行日期止期間；
「人民幣元」	指人民幣，中國法定貨幣；
「國家工商總局」	指中國國家工商行政管理總局；
「國資委」	指國務院國有資產監督管理委員會；
「香港證監會」	指香港證券及期貨事務監察委員會；
「香港證券及期貨條例」	指(香港法例第571章)證券及期貨條例(經不時修訂、補充或修改)；

釋 義

「換股」；及「換股實施日」	指(i)就中材股份H股而言，指中材股份換股股東將其持有的中材股份H股按換股比例轉換為中建材股份H股當日(將由中建材股份及中材股份決定及公佈)，即「 H股換股實施日 」；(ii)就中材股份內資股而言，指中材股份換股股東將其持有的中材股份內資股按換股比例轉換為中建材股份內資股當日(將由中建材股份及中材股份決定及公佈)，即「 內資股換股實施日 」；及(iii)就中材股份非上市外資股而言，指中材股份換股股東將其持有的中材股份非上市外資股按換股比例轉換為中建材股份非上市外資股當日(將由中建材股份及中材股份決定及公佈)，即「 非上市外資股換股實施日 」(與內資股換股實施日統稱為「 非上市股換股實施日 」)，及「 換股 」指上述任何一項換股；
「中材股份」	指中國中材股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司，其H股於聯交所上市買賣；
「中材股份章程」	指中材股份的組織章程(包括股東大會議事規則及董事會會議議事規則)；
「中材股份董事會」	指中材股份的董事會；
「中材股份董事」	指中材股份的董事；
「中材股份異議股東」	指在(就中材股份H股股東及中材股份非上市股東而言)中材股份股東特別大會及(就中材股份H股股東而言)中材股份H股類別股東會(視情況而定)上就雙方進行本次合併與本次合併有關的各項相關議案投出有效反對票的中材股份股東；

釋 義

「中材股份內資股」	指以人民幣計算每股面值人民幣1.00元的中材股份內資股，佔中材股份於本文件日期已發行股本約63.74%；
「中材股份內資股股東」	指中材股份內資股持有人；
「中材股份股東特別大會」	指中材股份將召開的股東特別大會或其任何續會，以審議及酌情批准合併協議、本次合併及相關安排；
「中材股份集團」	指中材股份及其附屬公司；
「中材股份H股」	指中材股份發行的以人民幣計算每股面值人民幣1.00元的普通股，以港元認購及繳足，並於聯交所上市及買賣，佔中材股份於最後實際可行日期已發行股本約32.60%；
「中材股份H股股東」	指中材股份H股持有人；
「中材股份H股類別股東會」	指將召開的中材股份類別股東會或其任何續會，以供中材股份H股股東審議及酌情批准合併協議、本次合併及相關安排；
「中材股份獨立董事委員會」	指中材股份為審議本次合併而成立的中材股份獨立董事委員會，由中材股份部分非執行董事及全部獨立非執行董事（即沈雲剛先生、王鳳廷先生、梁創順先生、陸正飛先生及王珠林先生）組成；
「中材股份獨立財務顧問」	指中國泛海企業融資有限公司，為根據證券及期貨條例獲准進行第6類（就機構融資提供意見）受規管活動的持牌法團，並已獲中材股份獨立董事委員會委任為獨立財務顧問，以就本次合併向中材股份獨立董事委員會提供意見；

釋 義

「中材集團」	指中國中材集團有限公司，一家由中建材集團全資擁有的國有企業，直接及間接持有中材股份於本文件日期已發行股本約43.87%；
「中材股份換股股東」	指於換股實施股權登記日登記在股東名冊的中材股份股東，包括未申報、無權申報或無效申報行使退出請求權以要求收購其中建材股份股份或中材股份股份(視情況而定)的中材股份股東；
「中材股份股份」	指中材股份H股及中材股份非上市股；
「中材股份股東」	指中材股份H股股東及中材股份非上市股股東；
「中材股份非上市外資股」	指中材股份以人民幣計算每股面值人民幣1.00元的非上市外資股，佔中材股份於本文件日期已發行股本約3.66%；
「中材股份非上市外資股股東」	指中材股份非上市外資股持有人；
「中材股份非上市股股東」	指中材股份內資股股東及中材股份非上市外資股股東；
「中材股份非上市股」	指中材股份內資股及中材股份非上市外資股；
「聯交所」	指香港聯合交易所有限公司；
「主要股東」	具有香港上市規則賦予的涵義；
「收購守則」	指香港證監會發佈的香港公司收購及合併守則(經不時修訂、補充或修改)；

釋 義

「交易日」 指聯交所進行證券買賣或交易之日；

「美國」 指美利堅合眾國；及

「%」 指百分比。

* 僅供識別



中国建材

SINOMA 中国中材股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1893)

執行董事：

劉志江先生(主席)

彭建新先生(總裁)

非執行董事：

李新華先生(副主席)

李建倫先生

沈雲剛先生

王鳳廷先生

獨立非執行董事：

梁創順先生

陸正飛先生

王珠林先生

註冊辦事處及營業地點：

中國

北京市

海澱區復興路17號

國海廣場

2號樓8層

郵編：100036

香港營業地點：

香港

德輔道中161-167號

香港貿易中心7樓

敬啟者：

中建材股份和中材股份的本次合併

1. 緒言

於二零一七年九月八日，中建材股份及中材股份刊發聯合公告，宣佈兩間公司已就本次合併訂立合併協議。本次合併後，中材股份將根據中國公司法及其他適用的中國法律被中建材股份吸收合併。

2. 本次合併的背景資料

(1) 中建材集團與中材集團的合併

經國資委批准，中材集團已無償劃轉至中建材集團並於工商登記變更完成後成為中建材集團的全資附屬公司(「**母公司重組**」)。母公司重組是供給側改革措施的其中一部分，目標是改善營運效率及從收益和成本角度實現中國建築材

中材股份董事會函件

料行業的協同效應。誠如中建材股份和中材股份各自於二零一七年三月八日刊發的公告所披露，中建材股份和中材股份分別從中建材集團收到通知，知悉母公司重組在中國相關工商部門的登記已完成。

(2) 有關中材股份的資料

作為國有企業，中材股份是一家在中國註冊成立的股份有限公司。中材股份集團主營業務分為三大部分，即水泥裝備與工程服務、水泥及高新材料，包括玻璃纖維、複合材料、人工晶體及先進陶瓷。

中材股份由中材集團直接及間接持股約43.87%，而中材集團由中建材集團全資擁有。

中材股份是中國領先的水泥工程公司及第四大水泥公司，總產能約1.12億噸（於二零一七年六月三十日）。在中材股份的附屬公司當中，中國中材國際工程股份有限公司、寧夏建材集團股份有限公司及甘肅祁連山水泥集團股份有限公司在上海證券交易所上市；中材科技股份有限公司及新疆天山水泥股份有限公司在深圳證券交易所上市。

下文為截至二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止兩個財政年度，以及截至二零一七年六月三十日止六個月中材股份集團的財務資料（摘錄自根據中國公認會計準則編製的中材股份經刊發財務報表）。

	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 (人民幣百萬元) (經審核)	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 (人民幣百萬元) (經審核)	截至二零一七年 六月三十日 止六個月 (人民幣百萬元) (未經審核)
總資產	102,618	102,423	107,866
公司股東應佔所有權權益	14,977	16,642	17,929
收益	53,259	50,577	25,106
除稅前淨利潤	1,594	1,709	1,679
除稅後淨利潤	1,087	1,157	1,269
公司股東應佔淨利潤	804	585	596

(3) 有關中建材股份的資料

作為國有企業，中建材股份是一家在中國註冊成立的股份有限公司。中建材股份集團主要從事水泥、輕質建築材料、玻璃纖維、複合材料和工程服務業務。

中建材股份由中建材集團直接及間接持股約41.27%，而中建材集團由國資委全資擁有。

中建材股份是中國最大的水泥公司，總產能約4.09億噸（於二零一七年六月三十日）。

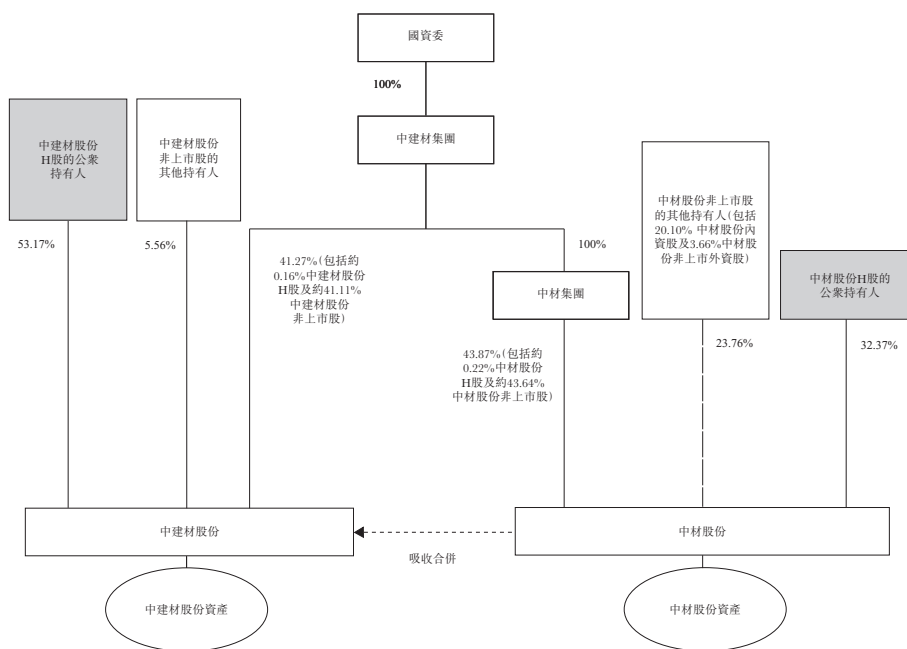
下文為截至二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止兩個財政年度，以及截至二零一七年六月三十日止六個月中建材股份集團的財務資料（摘錄自根據國際財務報告準則編製的中建材股份經刊發財務報表）。

	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 (人民幣百萬元) (經審核)	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 (人民幣百萬元) (經審核)	截至二零一七年 六月三十日 止六個月 (人民幣百萬元) (未經審核)
總資產	329,819	340,754	348,357
公司股東應佔權益	41,916	41,850	42,557
收益	100,362	101,547	53,362
公司股東應佔利潤	1,019	1,058	885

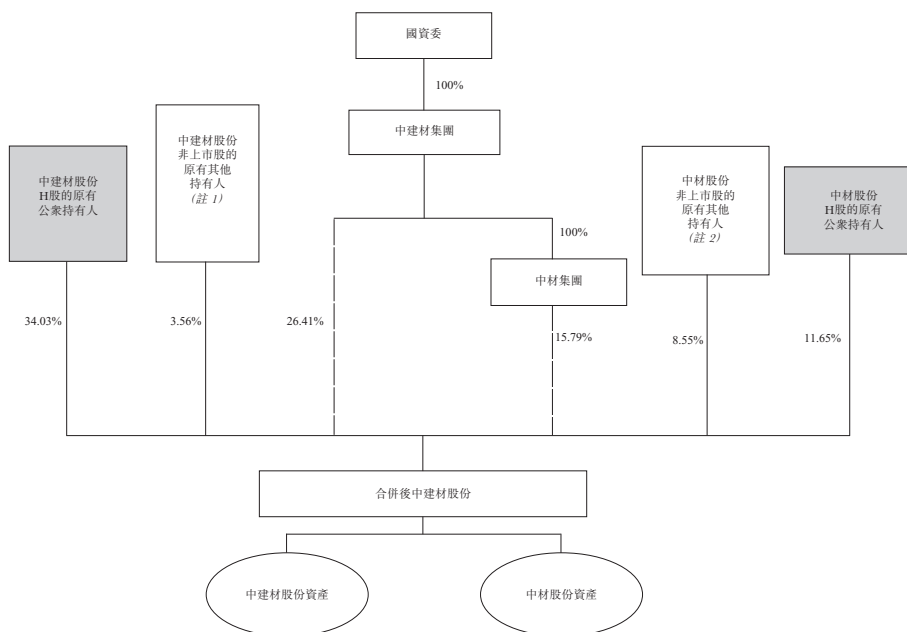
(4) 本次合併完成前後的股權結構

中建材股份與中材股份建議通過吸收合併及換股的方式實施本次合併。根據本次合併，中建材股份將向中材股份換股股東發行中建材股份H股及中建材股份非上市股，以吸收合併的方式與中材股份合併，中材股份H股將從聯交所退市及註銷及中材股份將被註銷登記。下圖顯示本次合併前後的股權結構。如下圖所示，於最後實際可行日期，中建材集團持有中建材股份已發行股本約41.27%，而中建材集團於緊隨換股後（以及透過中材集團作為中建材集團全資附屬公司）將持有合併後中建材股份已發行股本約42.20%。因此，本次合併對中建材股份的控制權並無變動。

中建材股份與中材股份以吸收及換股方式進行本次合併：



緊隨換股後：



註：

1. 或將包括將向行使其權利之中建材股份異議股東支付現金作為支付其中建材股份股份 (如有) 的第三方提供方。
2. 或將包括將向行使其權利之中材股份異議股東支付現金作為支付其中材股份股份 (如有) 及其後按換股比例將該等股份轉換為中建材股份股份的第三方提供方。

中材股份董事會函件

聯交所已表示，倘於交割日，公眾持股量低於合併後中建材股份適用之最低規定百分比（即已發行中建材股份股份之25%），或倘聯交所相信：

- 中建材股份股份買賣存在或可能存在虛假市場；或
- 公眾手中所持中建材股份股份不足以維持有序市場；

其將考慮行使其酌情權暫停中建材股份H股買賣。

中建材股份有意維持於聯交所上市。中建材股份董事將共同及個別向聯交所承諾採取適當措施以確保中建材股份股份存在足夠公眾持股量。

誠如上文股權結構圖所示，合併後中建材股份約45.68%已發行股份將由公眾持有。於本次合併完成後，中建材股份將能維持足夠公眾持股量。

(5) 在中材股份股份及中建材股份股份和各自的衍生工具中的權益

於最後實際可行日期，除下文所披露者外，

- (i) 現時並未就中建材股份擁有或中建材股份控制或支配的中材股份股份持有投票權及權利；
- (ii) 除了中建材集團全資擁有中材集團，而中材集團擁有中材股份約43.87%股權及合併中材股份賬目外，現時並未就與中建材股份一致行動的任何人士擁有、控制或支配的中材股份股份持有投票權及權利，及中金集團擁有或控制4,128,000股中材股份H股，佔中材股份已發行總股本約0.12%（中金集團成員公司所擁有或控制的中材股份H股包括為及代表中金集團客戶進行的非專屬買賣所收購的中材股份H股）；
- (iii) 現時並未就中建材股份或與其一致行動的任何人士收到對本次合併決議案投票的不可撤回承諾有關的中材股份股份持有投票權及權利；
- (iv) 現時並未就中建材股份或與其一致行動的任何人士持有可轉換證券、權證或購股權有關的中材股份股份持有投票權及權利；

- (v) 並無就中建材股份或與其一致行動的任何人士訂立中材股份證券有關的未平倉衍生工具（在各種情況下就收購守則而言獲執行人員認可的獲豁免自營買賣商或獲豁免基金經理者除外）；
- (vi) 並無有關中建材股份股份或中材股份股份且可能對本次合併而言屬重大的安排（不論是以期權、彌償或其他方式）；及
- (vii) 並無中建材股份或與其一致行動的任何人士已借入或借出的中材股份的相關證券（定義見收購守則規則22註釋4）。

3. 建議的本次合併

(1) 中建材股份發行中建材股份H股及中建材股份非上市股以換取中材股份H股及中材股份非上市股

中建材股份擬按換股比例發行989,525,898股中建材股份H股，以換取所有已發行的中材股份H股。

中建材股份擬按換股比例發行2,046,218,502股中建材股份非上市股，以換取所有已發行的中材股份非上市股。

假設本次合併成為無條件及已進行換股以及中建材股份及中材股份的股本結構於緊接換股前並無變動，則中建材股份將根據合併協議條款發行3,035,744,400股中建材股份股份，由989,525,898股中建材股份H股及2,046,218,502股中建材股份非上市股（包括1,935,044,267股中建材股份內資股及111,174,235股中建材股份非上市外資股）組成。緊隨交割日後，中建材股份股份總數將為8,434,770,662股，其中3,868,697,794股將為中建材股份H股，相當於其已發行股本總額約45.87%，而4,566,072,868股將為中建材股份非上市股，佔其已發行股本總額約54.13%。

在換股後，中材股份的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利和義務將由中建材股份承接與承繼。

(2) 換股比例及釐定基準

換股比例為每1.00股中材股份股份可以換取0.85股中建材股份股份；具體而言中建材股份將就：

- (i) 每1.00股中材股份H股發行0.85股中建材股份H股；及
- (ii) 每1.00股中材股份非上市股發行0.85股中建材股份非上市股。

由中建材股份和中材股份達成一致意見的換股比例已審慎考慮中建材股份和中材股份的資本市場表現、業務和經營業績等因素。

(3) 異議股東的權利

根據中建材股份的章程和中材股份的章程及中國公司法，任何中建材股份的異議股東或中材股份的異議股東可以要求中建材股份或中材股份（視情況而定）或已批准本次合併的其他中建材股份股東或中材股份股東（視情況而定）（統稱為「同意股東」）以「公平價格」收購其中建材股份股份或中材股份股份（視情況而定）。根據合併協議，中建材股份及／或中材股份（視情況而定）將指定第三方來承諾承擔中建材股份、中材股份及／或同意股東（視情況而定）的該等責任。請參閱下文「4. 合併協議的主要條款」一節。

4. 合併協議的主要條款

於二零一七年九月八日，中建材股份與中材股份就本次合併訂立合併協議。除了上文「3. 建議的本次合併」一節所載的條款外，合併協議的主要條款和條件包括：

- | | |
|--------|--|
| 訂約方 | (1) 中建材股份；及 |
| | (2) 中材股份 |
| 本次合併概述 | 本次合併由中建材股份以吸收及換股方式與中材股份實施合併，即： |
| | (1) 中建材股份將(i)向持有中材股份H股的中材股份換股股東發行中建材股份H股；及(ii)向持有中材股份非上市股的中材股份換股股東發行中建材股份非上市股； |
| | (2) 中建材股份將向聯交所申請根據合併協議擬發行的中建材股份H股在聯交所上市及准許買賣； |
| | (3) 中材股份將從聯交所退市及註銷登記；及 |
| | (4) 在換股後，中材股份的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利和義務將由中建材股份承接與承繼。 |

中材股份董事會函件

本次合併應具有中國公司法規定的效力並將受限於上市規則和收購守則的規定。

對價

中材股份股份將按換股比例轉換為中建材股份股份如下：

- 發行0.85股中建材股份H股以換取1.00股中材股份H股；
- 發行0.85股中建材股份內資股以換取1.00股中材股份內資股；及
- 發行0.85股中建材股份非上市外資股以換取1.00股中材股份非上市外資股。

將向聯交所申請批准本次合併項下擬發行的中建材股份H股於聯交所上市及買賣。

自合併協議簽署之日起至換股實施日期間，中建材股份及／或中材股份股份如有現金派息，換股比例將按調整後的每股指示值進行調整。

中建材股份H股及／或中材股份H股(如適用)指示值將按照如下公式相應調整：

$$P1 = P0 - D$$

其中：

P1 = 調整後的每股H股指示值；

P0 = 調整前的每股H股指示值；及

D = 每股H股派送現金股利。

供參考之目的，(i) 每股中建材股份H股指示值P0指每股中建材股份H股於最後交易日的收市價(「中建材股份H股指示值」)；(ii) 每股中材股份H股指示值P0指中建材股份H股指示值乘以0.85。

因此，換股比例將根據調整後的每股H股指示值進行調整。調整後的H股換股比例與調整後的非上市股換股比例將保持一致。

中建材股份擬發行的 H股和非上市股的 地位

中建材股份根據本次合併擬發行之中建材股份H股和中建材股份非上市股概無附帶任何留置權、質押權、押記或其他權利限制，且將附帶各種相關權利，包括收取於其發行日期或之後所宣派、作出或支付之所有股息及其他分派(如有)之權利，並將與現有中建材股份股份享有同等權利，但任何中建材股份股份上設置的現有權利限制將在中建材股份根據本次合併擬發行的該等新的中建材股份股份之上繼續維持有效。

零碎股處理方法

在根據本次合併進行換股後，中材股份換股股東取得的中建材股份H股及中建材股份非上市股將為整數。

如中材股份股東按照換股比例將中材股份H股換成中建材股份H股後取得的中建材股份H股數目不是整數，則相關的中材股份換股股東按照其小數點後尾數由高至低排序，而每一位該等中材股份股東依次額外送一股中建材股份H股，直至H股實際換股總數與建議發行的中建材股份H股總數一致，即989,525,898股中建材股份H股。

如遇尾數相同的中材股份股東數目多於擬發行的餘下H股數目時，則採取計算機系統隨機發放中建材股份H股的方式，直至中建材股份H股實際換股總數與建議發行的中建材股份H股總股數一致。

上述中建材股份H股的零碎股處理方法與中建材股份非上市股的零碎股處理方法相同。

生效條件

合併協議自下述條件全部滿足之日起生效(該等條件不得被豁免)：

- (1) 分別在中建材股份股東特別大會、中建材股份H股類別股東會及中建材股份內資股類別股東會上由親身或委任代表出席該會議的中建材股份獨立股東所持表決權三分之二以上以投票方式通過特別決議案，批准本次合併及根據本次合併發行中建材股份股份；
- (2) (i)根據中國法律在中材股份股東特別大會上由親身或委任代表出席該會議的中材股份股東所持表決權三分之二以上以投票方式通過特別決議案，批准本次合併；及(ii)在為此召開的中材股份H股類別股東會上以投票方式通過特別決議案，批准本次合併，但：(a)本次合併須獲得親身或委任代表的中材股份H股獨立股東所持中材股份H股附帶的表決權75%以上通過；且(b)反對決議案的票數不超過中材股份H股獨立股東所持所有中材股份H股附帶的表決權的10%；
- (3) 本次合併獲得國資委的批准；
- (4) 獲得中國證監會的相關批准；
- (5) 本次合併所必要的中國境內反壟斷申報已經正式提交並通過審查；及
- (6) 作為換股對價而擬發行的中建材股份H股獲得聯交所的上市批准。

於最後實際可行日期，概無上述條件獲達成。預期中建材股份將於二零一七年十二月中旬收到中國商務部發出有關中國境內反壟斷申報的最後判決。

實施條件

以合併協議的生效為前提，本次合併的實施以下述條件的滿足或(就下文第(1)段所述的條件而言)被中建材股份和中材股份同時豁免或(就下文第(2)及(4)段所述的條件而言)僅被中建材股份豁免或(就下文第(3)段所述的條件而言)僅被中材股份豁免為前提：

- (1) 為本次合併之目的，中建材股份和中材股份已經向根據當地法律的規定需要在本次合併的法律程序完成之前進行反壟斷申報的司法管轄區提交了反壟斷申報，並且已經從這些司法管轄區的反壟斷審查機構獲得或被視為獲得有關本次合併的所有必要的批准或通過相關的等候期屆滿而沒有遭到反對(如適用)；

於最後實際可行日期，法律規定於本次合併的法律程序完成前，須向韓國公平貿易委員會發出通知，而有關備案預期將於二零一七年十月底提交，並預期獲得批准需時為提交備案文件後起計兩個月；

- (2) 中國證監會已向中建材股份授予豁免，中建材股份無需因本次合併就深圳證券交易所或上海證券交易所上市的中材股份附屬公司已發行股份遵守提出強制全面要約的義務；
- (3) 合併協議中的中建材股份作出的聲明、保證或承諾概無任何重大違反(就聲明和保證而言，該等聲明和保證應被視為於被違反時再次由中建材股份作出該等聲明和保證)；及
- (4) 合併協議中中材股份作出的聲明、保證或承諾概無任何重大違反(就聲明和保證而言，該等聲明和保證應被視為於被違反時再次由中材股份作出該等聲明和保證)。

於最後實際可行日期，概無上述條件獲達成。

完成本次合併的法律程序 受限於合併協議要求的全部生效條件的滿足以及全部實施條件的滿足或被中建材股份及／或中材股份(視情況而定)適當豁免，本次合併的法律程序應在(i)中建材股份就本次合併完成相應的工商變更登記手續之日；及(ii)中材股份完成註銷工商登記手續之日(兩者中較晚者)完成。

異議股東的權利 如果任何異議股東行使其權利，中建材股份及／或中材股份(視情況而定)將指定第三方(「**第三方提供方**」)承諾承擔中建材股份、中材股份及／或同意股東對該異議股東按公平價格收購該異議股東所持中建材股份股份或中材股份股份(視情況而定)的合理義務。第三方提供方向行使其權利的異議股東收購的中材股份股份將於換股實施日按換股比例轉換為中建材股份股份，轉換後的中建材股份股份將由第三方提供方持有。第三方提供方完成收購該異議股東所持中建材股份股份或中材股份股份(視情況而定)後，該異議股東無權再向中建材股份、中材股份及／或其他同意股東提出任何要求，中材股份異議股東亦無權換取由中建材股份為本次合併之目的發行的中建材股份新股。

異議股東行使其權利需同時滿足以下條件：

- (1) (i)就中建材股份股東而言，其在中建材股份股東特別大會及中建材股份H類別股東會或中建材股份內資股類別股東會(視情況而定)上分別就關於本次合併的相關決議案表決時投出有效反對票；及(ii)就中材股份股東而言，在中材股份股東特別大會及(就中材股份H股股東而言)中材股份H股類別股東會(視情況而定)上分別就關於本次合併的相關決議案表決時投出有效反對票；

(2) 自(i) (就中建材股份股東而言) 中建材股份股東特別大會及中建材股份H類別股東會或中建材股份內資股類別股東會(視適用於該類別股東而定)；及(ii) (就中材股份股東而言) 在中材股份股東特別大會及(如適用) 中材股份H股類別股東會的股權登記日起，作為有效登記在中建材股份或中材股份(視情況而定) 股東名冊上的股東，持續保留擬行使其權利的該等中建材股份股份或中材股份股份至實施日；及

(3) 在申報期內成功完成申報程序。

持有下列中建材股份股份或中材股份股份(視情況而定) 的任何中建材股份異議股東或中材股份異議股東無權就其所持的該等股份行使其權利：

(1) 存在權利限制的任何中建材股份股份或中材股份股份(視情況而定)，包括但不限於設定質押、其他第三方權利或司法凍結的相關股份；

(2) 其持有人已向中建材股份或中材股份(視情況而定) 承諾放棄其權利的任何中建材股份股份或中材股份股份(視情況而定)；或

(3) 根據適用法律不得行使其權利的任何中建材股份股份或中材股份股份(視情況而定)。

為免生疑義，如果合併協議中有關本次合併的條款並未生效或者合併協議的實施條件未能全部滿足或被適當豁免，導致本次合併不能進行，則中建材股份異議股東及中材股份異議股東(如有) 如上文所述無權行使其權利。

終止

合併協議可依據下列情況之一而終止：

- (1) 如果有管轄權的政府部門作出的限制或禁止完成本次合併為最終、有約束力及不能提出上訴，中建材股份或中材股份均有權以書面通知方式終止合併協議；
- (2) 如因不可抗力事件導致合併協議無法履行達六十日（中建材股份與中材股份同意延長該期限者除外），則中建材股份或中材股份均有權以書面通知的方式終止合併協議；或
- (3) 如果因為任何一方嚴重違反合併協議規定，在守約方向違約方送達書面通知後起三十日內，有關的嚴重違約行為未獲得補救，守約方有權單方以書面通知方式終止合併協議。

截至交割日期間的滾存利潤

截至本次合併交割日的中建材股份或中材股份的任何滾存未分配利潤將由合併後中建材股份的股東按照其在合併後中建材股份的持股比例共同享有。

根據收購守則規則 30.1 註釋 2，僅當產生可援引條件之權利或終止權利的情況就本次合併而言對中建材股份或中材股份構成重大影響時，中建材股份和中材股份可援引載於本節「實施條件」一段的任何或所有條件 (1) 至 (4) 或根據本節「終止」一段終止合併協議作為不進行本次合併的基礎。

5. 價值比較

換股比例為按每1.00股中材股份股份換取0.85股中建材股份股份，乃經中建材股份及中材股份考慮中建材股份及中材股份資本市場表現、業務和經營業績等因素後釐定及同意。

對中材股份H股股東而言，換股比例較中材股份H股與中建材股份H股於特定交易期間的市價之比率存在隱含溢價。

		包括最後交易日的交易期間		
		1個交易日	20個交易日	90個交易日
H股	中材股份H股與中建材股份H股的市價比率	0.71	0.67	0.60
	換股比例的隱含溢價	19.19%	26.94%	42.60%

註：

- (1) 市價為於特定交易期間的平均收市價。
- (2) 換股比例的隱含溢價 = $0.85 / (\text{中材股份H股市價} / \text{中建材股份H股市價}) - 1$ 。該比率根據換股比例與特定交易期間中材股份H股平均收市價除以中建材股份H股平均收市價釐定的比率進行比較計算得出。

本次合併將按換股比例執行。以下比較僅為方便投資者而提供，只供說明之用。股東使用該等比較時務請審慎行事，並考慮本文件內的其他披露事項，包括本次合併的理由及裨益。

根據每股中建材股份H股於最後實際可行日期在聯交所的收市價5.74港元計算，在本次合併中每股中材股份H股的對價價值：

- (a) 較每股中材股份H股於最後交易日在聯交所的收市價3.58港元溢價約36.28%；
- (b) 根據於緊接最後交易日（包括該日）前20個交易日中材股份H股在聯交所的平均收市價3.30港元計算，較每股中材股份H股的平均收市價溢價約47.83%；

- (c) 根據於緊接最後交易日(包括該日)前90個交易日在聯交所的平均收市價2.79港元計算，較每股中材股份H股的平均收市價溢價約74.90%；及
- (d) 根據於最後實際可行日期每股中材股份H股在聯交所的收市價4.72港元計算，較每股中材股份H股的收市價溢價約3.37%。

根據於最後交易日每股中建材股份H股在聯交所所報收市價5.02港元計算，(A)每股中建材股份H股(i)較於二零一六年十二月三十一日每股中建材股份H股資產淨值折讓約46.03%；及(ii)較於二零一七年六月三十日每股中建材股份H股資產淨值折讓約46.93%；及(B)本次合併中每股中材股份H股的對價價值(i)較二零一六年十二月三十一日中材股份H股每股資產淨值折讓約23.69%及(ii)較於二零一七年六月三十日每股中材股份H股資產淨值折讓約29.16%。

根據於最後實際可行日期每股中建材股份H股在聯交所所報收市價5.74港元計算，(A)每股中建材股份H股(i)較於二零一六年十二月三十一日中建材股份H股每股資產淨值折讓約37.52%；及(ii)較於二零一七年六月三十日每股中建材股份H股資產淨值折讓約38.56%；及(B)本次合併中每股中材股份H股的對價價值(i)較於二零一六年十二月三十一日每股中材股份H股資產淨值折讓約11.65%及(ii)較於二零一七年六月三十日每股中材股份H股資產淨值折讓約18.00%。

6. 零碎股份安排

中建材股份H股或以零碎股份方式(不少於每手2,000股中建材股份H股)發行予中材股份換股股東(根據換股比例將彼等持有的中材股份H股換成中建材股份H股)。為方便買賣零碎股份(如有)，中建材股份將委任一名指定托管人或經紀，於市場上按相關市價配對零碎股份買賣。該名指定托管人或經紀的聯絡資料將由中建材股份連同配對服務的時間表詳情獨立公佈。中材股份換股股東(根據換股比例將彼等持有的中材股份H股換成中建材股份H股)務請注意，無法保證零碎股份買賣能成功對盤。

7. 根據本次合併的僱員安排

於完成本次合併後，中材股份及中建材股份所有僱員的僱用合約將於合併後中建材股份存續。

中材股份董事會認為，中建材股份就中材股份僱員的計劃屬公平合理，並符合中材股份僱員的利益。

8. 本次合併之理由及裨益

隨過去數十年中國經濟增長穩健、基礎設施投資興旺及房地產需求上升，中國建材行業的勢頭強勁。儘管近年來中國經濟增速放緩為行業帶來一定挑戰，自二零一六年上半年起，建材行業供需結構改善，水泥價格強勢上升，行業已重現勢頭。多項因素加快行業的轉向，當中有效的供給側改革、持續的城市化發展以及「一帶一路」倡議，相信可為行業帶來穩定及可持續的支持。

在行業景氣度不高期間，行業整合加速進行。二零一六年為中國建材行業自二零零五年起併購活動最為活躍的一年。根據中國水泥研究院發佈的數據，中國十大水泥生產商於二零一六年合共佔市場份額約56.3%，較二零一五年的約52.0%增加8.3%。由於供給側改革深化及行業協會鼓勵優勢企業整合，預期行業整合將會持續。

為更好地應對挑戰並充分把握上述發展機遇，中建材股份和中材股份的作為中國及全球領先的建材企業，擬通過本次合併在建材行業轉型升級的過程中搶佔先機，打造世界一流的綜合性材料產業集團，鞏固行業領先地位，增強國際市場競爭力，進而提升全體股東的利益。本次合併將帶來以下裨益：

一、鞏固行業領先地位，提升全球競爭力

中建材股份和中材股份是中國及全球一流的建材企業，本次合併將實現強強聯合，優勢互補，合併後中建材股份有望在產業定位、業務規模、產品和服務質量方面擁有全面、綜合的競爭優勢。此舉將會加強在全球建材行業的競爭力。預期合併後中建材股份將具備全球水泥最大產能；並在商品混凝土生產、水泥工程服務、石膏板生產、玻纖製造（通過中建材股份集團聯營公司中國巨石股份有限公司）、風機葉片生產等多個領域取得世界領先地位。

二、豐富區域和產品佈局，參與行業標準制定，加強市場影響力

統籌經營佈局，深化市場影響力：按二零一六年水泥熟料產能計，中建材股份和中材股份分別為國內第一和第四大水泥生產商，本次合併將鞏固部分區域水泥行業。合併後中建材股份可通過統籌生產及銷售策略，增強主業優勢。合併後中建材股份的市場影響力加強，預期將於制定中國水泥行業政策上擔當

重要角色。具體而言，其將採取措施以(i)通過限制新產能減少產能過剩，帶動淘汰32.5水泥及草擬水泥行業去產能計劃；(ii)通過嚴格執行錯峰生產及限量限產等措施維護行業生產秩序；(iii)通過加強監管、制定行業標準等措施推動環保治理。

擴大區域分佈，平緩整體業績波動：合併後中建材股份地域業務分佈將更趨多元化，預期將降低由於各地區需求變化、競爭態勢差異造成的經營波動，為全體股東帶來更穩健的回報。

豐富產品體系，全方位服務客戶：合併後中建材股份將進一步完善產品系列，為客戶提供更優質、更多樣的產品選擇，預期將增加組合銷售和交叉銷售的機會。

三、整合採購、生產及經營體系，實現降本增效

擴大採購規模，共用成本優勢：合併後中建材股份可通過共用雙方供應商體系渠道，整合採購需求和統籌採購計劃（例如與大型煤炭供應商及電力企業建立合作關係並進行集中採購），進一步發揮採購端的規模效應。

統籌生產經營，共用生產技藝：合併後中建材股份將定期開展生產技術指標對標和內部及對外競爭，期望通過共享專利技術、生產技巧、特殊工藝以及核心技術人員，切實提高生產效率。

優化經營體系，降低經營費用：合併後中建材股份計劃在部分有重疊的業務領域和地區整合銷售及管理體系，着力實現經營費用的降低。

四、整合海外資源，加強全球市場合作

中建材股份及中材股份均擁有在全球市場領先的生產設計和工程總承包服務能力，並分別在玻璃工程及水泥工程領域各具突出優勢。合併後中建材股份將鞏固全球市場的領先地位。通過銷售策略與業務規劃的統籌，以及在業務技術、行銷服務及客戶資源等方面的合作共用，合併後中建材股份結合兩家公司

的優勢，因而預期可進一步改善其品牌形象及於全球市場競爭。具體而言，(i) 合併實體將拓寬與國際企業的合作，並深化在全球水泥市場的影響力；及(ii) 整合全球工程市場的資源及統籌海外項目。

五、研發資源融合共享，提升創新能力

本次吸收合併前，中建材股份和中材股份均擁有強大的研究開發體系及技術商業化的能力。合併後中建材股份的研發實力將邁上新台階。合併後中建材股份計劃(i) 透過優質產品及技術優勢共享，整合雙方研發資源；(ii) 減少重覆開發造成的資源浪費；及(iii) 提高研發效率，提升創新能力，進行基礎性、前瞻性和戰略性研究，引領重大技術突破，建立在技術創新領域的領導地位。

六、提升資本市場流動性，改善融資結構

流動性提升：中建材股份與中材股份H股股票交易活躍度存在顯著差異，於截至最後交易日止(包括該日)30個交易日期間，中建材股份H股的累計換手率為33.76%，中材股份為15.43%，中建材股份的H股交易相對更為活躍。本次合併預期將大幅提升中材股份現有H股股東所持股權的流動性，維護股東利益。

融資結構優化：於完成本次合併後，合併後中建材股份預期可進一步擴大其業務及資產，加強其於行業的地位，並增強其信貸評級。因此，合併後中建材股份可憑藉於行業領先的信貸評級，並動用各種融資工具，以優化融資結構及改善合併後中建材股份的財務表現。

為業務及資產整合打下基礎：合併後中建材股份可對整體業務與資產進行更加深入的整合，充分利用境內外資本市場和其各上市公司平台，優化資本結構、輔助業務發展。同時，由於交易前中建材股份和中材股份業務範圍相似，合併後的中建材股份將按照相關證券監管部門的要求，在適用的法律及相關監管規則允許的前提下，進一步整合其業務以讓中建材股份及A股子公司受惠。

9. 主要整合計劃

中建材股份及中材股份已設立全面的整合計劃，實施及把握本次合併的機遇，完善經營效率及釋放協同效應。

I. 組織整合

中建材股份及中材股份將整合管理團隊及整合組織構架，以精簡及優化集團結構，以及提升營運及管理效益。合併後中建材股份將聚焦於整合重疊銷售及管理職能的範圍以改善效益。

中建材股份及中材股份在本次合併後，計劃為其若干員工設立新的股份或股權激勵計劃，以提高公司的營運效益。於最後實際可行日期，中建材股份董事會或中材股份董事會並無就此計劃作出正式決定或承諾。合併後中建材股份將根據上市規則及適用法律的規定在適當時候就此計劃作出進一步公告（如合併後中建材股份董事會正式決定設立該計劃）。

II. 市場整合及業務協調

合併後中建材股份將改善生產及產能重疊區域的定價及銷售策略為目標。本次合併亦將可有助於海外項目（特別是在水泥工程服務分部）的更深入協調，而合併業務及資源則有助改善國際工程服務項目的效益及利潤率。

本次合併及整合可協集團內銷售，改善合併後中建材股份的整體營運，其中一個近期舉措是中材股份的礦石開採業務向合併後中建材股份提供服務。

III. 採購及供應鏈管理集中

合併後中建材股份將分區域進行集中採購及供應整合以及優化生產，其中一個近期機遇為利用中建材股份的物流及儲存設施，就先前未能覆蓋的範圍擴大於組件的工程服務。

IV. 資本結構優化

合併後中建材股份將可以降低槓桿率及整合利用與銀行及金融機構的資源優化債務整體融資成本。本次合併亦可讓合併後中建材股份更有效利用其附屬公司（在本地及國際資本市場上市）的資本融資能力。

中材股份董事會函件

在考慮到上述的本次合併之理由、裨益及其影響後，中材股份董事會（不包括中材股份獨立董事委員會成員，其將於本文件「中材股份獨立董事委員會函件」一節發表意見）認為，本次合併的條款屬公平合理，並符合中材股份及其股東的整體利益。

10. 本次合併對中材股份及中建材股份的股權結構之影響

中建材股份及中材股份於本次合併前的股權結構如下：

	內資股 內資股數目	內資股 所佔比例	非上市 外資股數目	非上市 外資股 所佔比例	非上市股 所佔比例	H股 H股數目	H股 所佔比例	已發行股份 總數
中建材股份	2,519,854,366	46.67%	不適用	不適用	46.67%	2,879,171,896	53.33%	5,399,026,262
中材股份	2,276,522,667	63.74%	130,793,218	3.66%	67.40%	1,164,148,115	32.60%	3,571,464,000

合併後中建材股份緊隨換股後的股權結構如下：

	內資股 內資股數目	內資股 所佔比例	非上市 外資股 數目	非上市 外資股 所佔比例	非上市股 所佔比例	H股 H股數目	H股 所佔比例	已發行股份 總數
於本次合併前已發行的 中建材股份股份	2,519,854,366	29.87%	不適用	不適用	29.87%	2,879,171,896	34.13%	5,399,026,262
根據本次合併發行以 換取中材股份股份的 中建材股份股份	1,935,044,267	22.94%	111,174,235	1.32%	24.26%	989,525,898	11.73%	3,035,744,400
合併後中建材股份的 已發行股份總數	4,454,898,633	52.82%	111,174,235	1.32%	54.13%	3,868,697,794	45.87%	8,434,770,662

緊隨換股後，3,853,361,794股中建材股份H股將由公眾持有，佔合併後中建材股份已發行股本總額約45.68%。

11. 合併協議的實施安排

根據合併協議，中建材股份將向聯交所申請於本次合併項下擬發行的中建材股份H股在聯交所上市及准許買賣；

本次合併完成後，中材股份股份將不再具有作為所有權文件或證明的效力。本次合併的所有先決條件獲得滿足以及中建材股份及／或中材股份進行本次合併的實施條件滿足或獲豁免（視情況而定）後，中建材股份擬不維持中材股份H股的上市地

位，而中材股份將根據上市規則第6.15條向聯交所申請自動撤回中材股份H股在聯交所的上市地位，撤回上市地位須遵守上市規則第六章的規定及獲得聯交所上市委員會的批准。

中材股份將另行刊發公告，通知中材股份H股股東有關建議撤回中材股份H股在聯交所的上市地位以及中材股份H股在聯交所最後交易日的確實日期及相關安排以及中材股份H股正式除牌的生效時間。

如本次合併因任何原因未獲批准或失效或無成為無條件，則不會撤回中材股份H股在聯交所的上市地位。

12. 中材股份獨立董事委員會和中材股份獨立財務顧問

為審議本次合併，中材股份董事會已成立中材股份獨立董事委員會，由中材股份部分非執行董事及全體獨立非執行董事，即沈雲剛先生、王鳳廷先生、梁創順先生、陸正飛先生及王珠林先生組成。中材股份非執行董事李新華先生及李建倫先生因在中材集團擔任職務構成彼等於本次合併中的直接或間接利益而被豁除於中材股份獨立董事委員會外。該委員會將：(a) 本次合併的條款就收購守則而言是否公平合理；及(b) 是否在中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會上投票贊成本次合併，向中材股份獨立股東提供意見。

中材股份獨立董事委員會已委任中國泛海企業融資有限公司為其獨立財務顧問，以就本次合併向其提供意見。中材股份獨立財務顧問的意見及建議請參閱本文件「中材股份獨立財務顧問函件」一節。

13. 中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會

中材股份將召開中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會，以供中材股份股東審議及酌情批准包括本次合併在內的事項。

於二零一七年十二月六日(星期三)在H股登記處香港中央證券登記有限公司保管的中材股份股東登記冊上登記為中材股份H股持有人的中材股份H股股東，完成所有須的登記程序後，將有權出席中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會。

暫停辦理股份過戶登記手續

中材股份H股股東登記冊將自二零一七年十一月四日(星期六)至二零一七年十二月六日(星期三)關閉，此期間不會辦理中材股份H股過戶登記手續。如適用，有意出席中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會的中材股份H股股東，須於二零一七年十一月三日(星期五)下午四時三十分前將各自的股份過戶文件及有關股票送抵中材股份H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

代表委任表格及回條

不論閣下是否有意出席中材股份股東特別大會或中材股份H股類別股東會，務請按照代表委任表格上印備的指示填妥並交回相關的代表委任表格。代表委任表格須盡快且無論如何不遲於相關大會或其任何續會指定舉行時間48小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可按意願出席相關大會，並於會上投票。

如閣下符合資格並有意出席相關大會，務請按照回條上印備的指示填妥並交回相關的回條。回條須盡快且無論如何不遲於相關大會或其任何續會指定舉行日期20日前交回。

於中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會上投票

根據上市規則第13.39(4)條規定，於中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會上提呈的所有決議案須以投票表決方式通過。

14. 稅項

(1) 非稅務意見

閣下應諮詢閣下的專業顧問，以了解換取中材股份H股或行使中材股份異議股東權可能受到的稅務影響。中材股份、中材股份H股、中金公司、摩根士丹利、中材股份獨立財務顧問或中材股份獨立財務顧問或彼等各自的董事或任何參與本次合併的人士不會就任何中材股份H股股東接受換取中材股份H股或行使中材股份異議股東權導致的任何稅務或其他影響而承擔任何責任。

(2) 香港印花稅

就中材股份H股換取中建材股份H股而言，當發行中建材股份H股後，中材股份H股將被註銷，因此就本次合併換股而言，因不涉及買賣香港股票，無需根據香港法例第117章印花稅條例支付印花稅。

就行使中材股份異議股東權以要求收購其中材股份H股的中材股份異議股東而言，按0.1%稅率支付香港印花稅，應付的印花稅將會自應付予行使該等權利的中材股份異議股東的應收現金中扣除。

15. 登記和寄發根據本次合併將予發行的中建材股份H股

於換股實施股權登記日登記在冊的中材股份H股股東將根據換股比例獲發中建材股份H股。中材股份H股股東所獲發的中建材股份股份將根據換股比例計算並按合併協議條款悉數支付，而不會理會中建材股份可以其他方式有權或聲稱有權向該中材股份H股股東提出的任何留置權、抵銷權、反申索權或其他類似權利。

16. 中材股份董事會推薦意見

中材股份董事會(中材股份獨立董事委員會成員除外，其意見載於本文件「中材股份獨立董事委員會函件」一節)認為，合併協議條款及建議的本次合併屬公平合理，並符合中材股份及其股東的整體利益。經考慮合併協議的條款及聽取中材股份獨立財務顧問提供的意見後，中材股份獨立董事委員會認為，合併協議之條款及建議的本次合併對無利害關係的中材股份股東而言屬公平合理。因此，中材股份董事會建議中材股份股東投票贊成將於中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會(如適用)上提呈的本次合併相關決議案。

17. 其他資料

謹請閣下注意本文件各附錄所載的其他資料。

此 致

列位中材股份股東 台照

承中材股份董事會命
中國中材股份有限公司
主席
劉志江

二零一七年十月二十日



中国建材

SINOMA 中國中材股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1893)

敬啟者：

中材股份和中建材股份的本次合併

茲提述中國建材股份有限公司(「中建材股份」)及中國中材股份有限公司(「中材股份」)就本次合併聯合發出日期為二零一七年十月二十日的合併文件(「合併文件」)，本函件構成其中一部分。除文義另有所指外，合併文件所定義的詞彙與本函件所用詞彙具有相同涵義。

我們已獲中材股份董事會成員委任為中材股份獨立董事委員會成員，以就本次合併向中材股份獨立股東發出推薦意見。我們已委任中國泛海企業融資有限公司作為我們就本次合併的獨立財務顧問。

經考慮本次合併的條款及計及中材股份獨立財務顧問的意見(特別是合併文件中所載中材股份獨立財務顧問函件的因素、理由及推薦意見)後，我們認為本次合併的條款就中材股份獨立股東而言屬公平合理。因此，我們建議中材股份獨立股東於中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會上投票贊成有關本次合併的決議案。

我們謹此提醒中材股份獨立股東留意(1)合併文件第12至35頁所載的中材股份董事會函件，(2)合併文件第37至84頁所載的中材股份獨立財務顧問函件，及(3)合併文件的各附錄。

此 致

列位中材股份獨立股東 台照

代表

中國中材股份有限公司

獨立董事委員會

沈雲剛

王鳳廷

非執行董事

梁創順

陸正飛

王珠林

獨立非執行董事

二零一七年十月二十日

中材股份獨立財務顧問函件

以下為中材股份獨立董事委員會之獨立財務顧問中國泛海企業融資有限公司之意見函件全文，乃為載入本文件而編製。



敬啟者：

中建材股份和中材股份的本次合併

緒言

謹此提述吾等獲委任為中材股份獨立董事委員會有關本次合併之獨立財務顧問，詳情載於由中材股份與中建材股份對全體中材股份股東聯合發佈的日期為二零一七年十月二十日之合併文件（「合併文件」）所載之中材股份董事會函件（「中材股份董事會函件」），而本函件構成其中一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與合併文件所界定者具有相同涵義。

中材股份獨立董事委員會由中材股份部分非執行董事及中材股份全體獨立非執行董事組成，即沈雲剛、王鳳廷、梁創順、陸正飛及王珠林。中材股份非執行董事李新華先生及李建倫先生因於中材集團擔任職務構成彼等於本次合併中的直接或間接權益而被豁除於中材股份獨立董事委員會外；中材股份獨立董事委員會成立目的為就(i)本次合併的條款是否公平合理；及(ii)是否於中材股份股東特別大會及中材股份H股類別股東會上投票贊成本次合併，向中材股份獨立股東提供意見。作為中材股份獨立財務顧問，吾等之職責為就此向中材股份獨立董事委員會提供意見。

中國泛海企業融資有限公司與中材股份、中建材股份、彼等各自之主要股東或彼等任何一方之一致行動人士或被假定為一致行動人士概無聯繫。除就吾等的委任已付或應付吾等之一般專業費用外，概無其它安排，使吾等可藉以向中材股份、中建材股份、彼等各自之主要股東或與彼等任何一方之一致行動人士或被假定為一致行動人士收取任何費用或利益。因此吾等被視為合資格向中材股份獨立董事委員會提供獨立意見。

吾等意見之基準

於達致吾等之意見及建議時，吾等依賴(i)合併文件所載或所引述之資料及事實；(ii)中材股份董事、中建材股份董事、中材股份集團及中建材股份集團各自管理層以及中建材股份之財務顧問所提供之資料；(iii)中材股份董事、中建材股份董事、中材股份集團及中建材股份集團各自管理層作出之意見及聲明；及(iv)吾等對相關公開資料的審閱。吾等假設向吾等提供之一切資料、向吾等表達或合併文件所載或提述之聲明及意見於其作出日期在各方面均屬真實、準確及完整並且可以依賴。吾等亦假設合併文件所載之所有陳述及當中作出或提述之聲明於作出時屬真實，且於最後實際可行日期仍為真實，而中材股份董事、中建材股份董事、中材股份集團及中建材股份集團各自管理層之信念、意見及意向之所有該等聲明及合併文件載列或引述者乃經審慎周詳查詢後合理作出。吾等並無理由懷疑中材股份董事、中建材股份董事、中材股份集團及中建材股份集團各自管理層及中建材股份之財務顧問向吾等提供之資料及陳述的真實性、準確性及完整性。吾等亦已尋求並取得中材股份董事及中建材股份董事確認，合併文件提供或引述之資料並無隱瞞或遺漏重大事實，且中材股份董事、中建材股份董事、中材股份集團及中建材股份集團各自管理層及中建材股份之財務顧問向吾等提供之所有資料或陳述於作出時於各方面均為真實、準確、完整及無誤導成分，且直至合併文件日期仍然如此。

吾等認為，吾等已充分審閱目前可獲得之資料，以達致知情意見，並為吾等依賴合併文件所載資料之準確性提供合理依據，從而為吾等之推薦建議提供合理基準。然而，吾等並無對中材股份董事、中建材股份董事、中材股份集團及中建材股份集團各自管理層及中建材股份之財務顧問提供之資料、作出之陳述或表達之意見作任何獨立核實，亦無對中材股份、中建材股份、合併後中建材股份或任何彼等各自附屬公司及聯營公司的業務、事務、營運、財務狀況或未來前景進行任何形式之深入調查。

本次合併概述

本次合併由中建材股份以吸收及換股方式與中材股份實施合併，即：

- (i) 中建材股份將按換股比例(a)向持有中材股份H股的中材股份換股股東發行中建材股份H股；及(b)向持有中材股份非上市股的中材股份換股股東發行中建材股份非上市股；
- (ii) 中建材股份將向聯交所申請根據合併協議擬發行的中建材股份H股在聯交所上市及准許買賣；
- (iii) 中材股份將從聯交所除牌及註銷登記；及
- (iv) 在換股後，中材股份的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利和義務將由中建材股份承接與承繼。

本次合併應具有中國公司法規定的效力並將受限於上市規則和收購守則的規定。

中材股份將另行刊發公告，通知中材股份H股股東有關建議撤回上市地位以及中材股份H股在聯交所最後交易日的確切日期及相關安排以及中材股份H股正式除牌的生效時間。

倘本次合併因任何原因未獲批准或失效或未能成為無條件，則不會撤回中材股份H股在聯交所的上市地位。

所考慮的主要因素及理由

於達致吾等的推薦意見時，吾等已考慮以下主要因素及理由。

1. 本次合併的背景及裨益

1.1 背景

(i) 行業趨勢

誠如中材股份分別截至二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一七年六月三十日止六個月的年度報告及中期報告披露，中國的建材行業面臨嚴重的產能過剩和市場需求疲軟的局面。激烈的行業競爭導致供需失衡，為水泥價格帶來壓力。

誠如中材股份董事會函件披露，儘管行業低迷，但二零一六年的整合在加快，自二零零五年以來，中國建材行業的併購活動達到最高水準，並根據中國水泥研究所發佈的數據，中國十大水泥生產商的市場份額從二零一五年的約52.0%上升至二零一六年的約56.3%。根據中國水泥協會於二零一七年六月發佈的《水泥工業「十三五」發展規劃》（「**規劃**」），該等市場份額計劃在二零二零年達到80%以上。隨著供給側的改革深化及行業協會鼓勵頂級企業之間的合併，行業整合預計將繼續。

誠如中材股份所告知，該等行業整合對消除產能過剩至關重要，從而改善供需動態。此從，（其中包括）自二零一六年上半年以來的水泥價格回升以及詳述於「中國建材行業前景」一節的近年穩定的水泥產量可見一斑。

(ii) 本次合併

經國資委批准，中材集團已無償轉讓至中建材集團並於母公司重組完成後成為中建材集團的全資附屬公司。母公司重組是供給側改革措施的其中一部分，目標是改善營運效率及從收益和成本角度實現中國建材行業的協同效應。誠如中建材股份和中材股份各自於二零一七年三月八日刊發的公告披露，中建材股份和中材股份分別從中建材集團收到通知，知悉母公司重組在中國相關工商部門的登記已完成。

中建材股份與中材股份擬通過吸收合併及換股的方式實施本次合併。根據本次合併，中建材股份將向中材股份換股股東發行中建材股份H股及中建材股份非上市股，以吸收的方式合併中材股份，中材股份H股將從聯交所除牌及取消以及中材股份將被註銷登記。

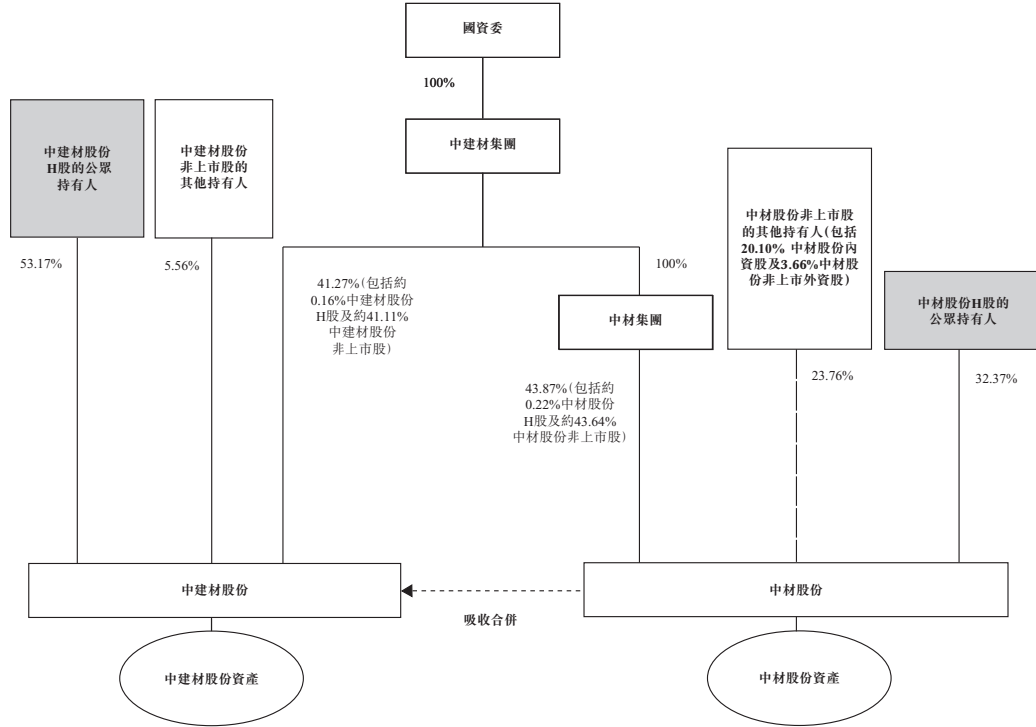
誠如中材股份所告知，本次合併為通過在母公司重組完成後解決彼等附屬公司之間的競爭問題，進一步發揮中建材股份和中材股份之間協同效應的重要一步。

吾等認為，本次合併為加快中國主要水泥生產商整合的重要舉措之一，符合行業趨勢及國內水泥行業的長期政府規劃。

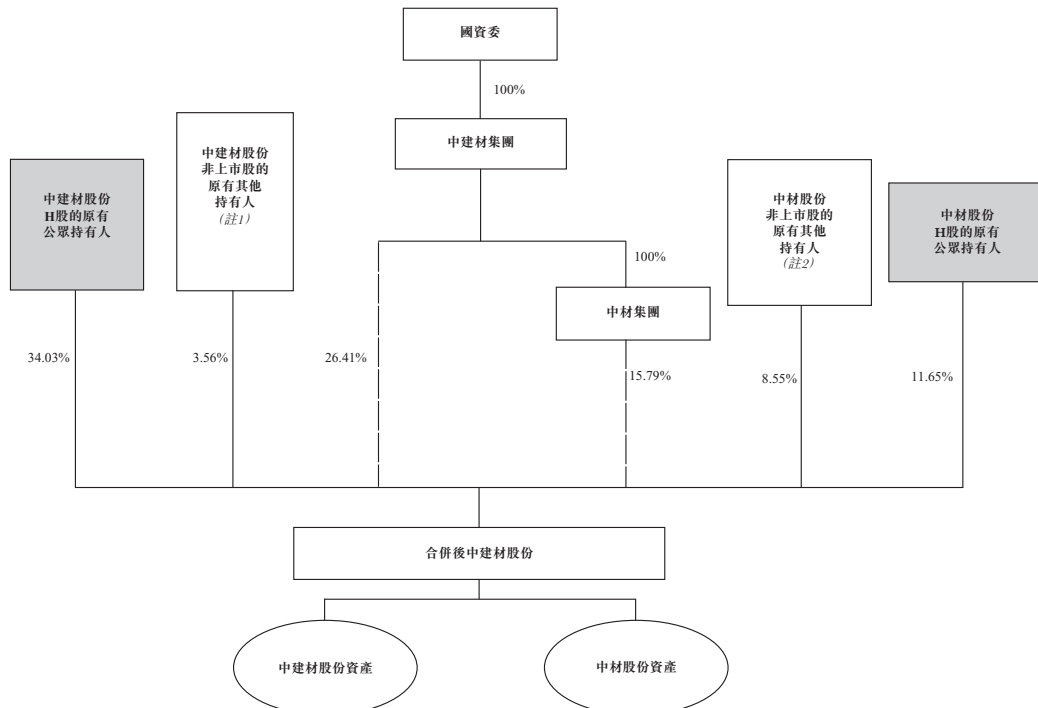
中材股份獨立財務顧問函件

下圖列示本次合併前後的股權結構：

中建材股份與中材股份以吸收及換股方式進行本次合併：



緊隨換股後：



註：

1. 包括將向行使其權利的中建材股份異議股東支付現金作為支付其中建材股份股份(如有)的協力廠商提供方。
2. 包括將向行使其權利的中材股份異議股東支付現金作為支付其中材股份股份(如有)及其後按換股比例將該等股份轉換為中建材股份股份的協力廠商提供方。

誠如上圖所示，於最後實際可行日期，中建材集團持有中建材股份已發行股本約41.27%，且於緊隨換股後將持有合併後中建材股份已發行股本約42.20%。因此，本次合併不會致使中建材股份的控制權出現變動。

中建材股份擬維持於聯交所上市。誠如上圖所示，預計公眾人士將持有合併後中建材股份已發行股本約45.68%。因此，於本次合併完成後，預期中建材股份將能夠維持充足公眾持股量。

1.2 本次合併之理由及裨益

誠如聯合公告中所述，為更好地應對挑戰並充分把握中國建材行業的發展機遇，中建材股份和中材股份作為中國領先及全球重要的建材企業，擬通過本次合併在建材行業轉型升級的過程中搶佔先機，打造世界領先的綜合性材料產業集團，鞏固其行業領先地位，增強其在國際市場上的競爭力，進而提升全體股東的利益。

誠如中材股份董事會函件中所述，本次合併預期將帶來以下裨益：

(i) 鞏固行業領先地位，提升全球競爭力

中建材股份和中材股份是中國及全球領先的建材企業。通過中材股份集團和中建材股份集團的聯合及優勢互補，本次合併預期將提升合併後中建材股份在全球建材行業的競爭力，從而成為全球產能最大的水泥企業。預期合併後中建材股份也將在全球各個領域處於領先地位，包括商用混凝土生產、水泥工程服務、石膏板生產、玻璃纖維製造及風力發電葉片生產。

(ii) 擴大區域和產品覆蓋以深化市場影響力、制定行業標準

本次合併將提高中國部分區域水泥行業集中度，使得合併後中建材股份得以通過統籌生產規劃、統一制定銷售策略的方式來增強其主業競爭力，也將以深化的市場影響力參與到中國水泥行業的政策制定過程中。

本次合併亦得以使合併後中建材股份實現地域覆蓋及產品體系的多元化，由於中國各地區競爭態勢的需求和差異的變化從而減少整體業績的波動並增加對客戶交叉銷售的機會。本次合併前，中材股份集團主要專注於中國西北地方，而中建材股份則在中國東部和南部地區有更多業務。

(iii) 整合採購、生產及經營體系，降本增效

通過共用及整合中材股份集團和中建材股份集團的資源，諸如供應商體系、專利技術、生產訣竅、技術骨幹及部分有重疊的業務領域和地區的銷售及管理體系，合併後中建材股份有望實現規模效應及提高生產效率，從而降低經營成本。

中建材股份和中材股份將組建合併管理團隊和綜合組織框架，以精簡和優化集團結構，以及提高經營管理效率。合併後中建材股份將重點通過整合銷售及管理功能重疊的領域來提高效率。

合併後中建材股份將致力於區域內採購及供應的整合以及生產優化。近期的機會之一為利用中建材股份的物流和倉儲設施擴大以往未涵蓋地區的工程服務備件的覆蓋。

(iv) 整合海外資源，加強全球市場合作

合併後中建材股份預期將通過結合中材股份集團和中建材股份集團在全球市場的生產設計、工程總承包服務以及玻璃工程和水泥工程的優勢參與全球競爭。

本次合併將能夠更好地協調合併後中建材股份的海外業務，特別是在合併業務和資源用於提高國際工程服務專案效率和利潤的水泥工程服務部門。

(v) 融合共用研發資源以提升創新能力

通過融合和共用中材股份集團和中建材股份集團的優質產品、技術優勢以及研發資源，合併後中建材股份的創新能力預期將得到進一步提升。

(vi) 提升資本市場流動性，改善融資結構

考慮到過往中建材股份H股交易量更高，本次合併有望提升中材股份H股股東所持股份的流動性。合併後中建材股份將能以更適度的槓桿並結合銀行和金融機構的資源，優化整體債務融資成本。本次合併亦可讓合併後中建材股份更好地利用其在國內和國際資本市場上市的附屬公司的股權融資能力。本次合併可以為合併後中建材股份提供更好地進入股票市場，如A股市場。

鑒於(i)業務板塊的重疊，尤其是水泥、工程和玻璃纖維業務；及(ii)中國若干省份的地理覆蓋的重疊，故吾等與中材股份董事一致認為，本次合併在產品銷售、原材料採購集中化和研發資源分享方面會產生協同效應優勢。本次合併也有望促進中材股份集團與中建材股份集團之間的整合，並改善生產能力重疊的區域之間的定價和銷售策略協調，從而提高整體利潤率。吾等認為，本次合併完成後，僅與中材股份集團相比，合併後中建材股份在產品和服務範圍、市場地位及業務規模方面的競爭力將得到加強。詳情說明如下：

中材股份獨立財務顧問函件

	中材股份集團	中建材股份集團	合併後中建材股份
主營業務	提供水泥裝備和工程服務、生產和銷售水泥及新材料。	水泥、輕質建築材料、玻璃纖維、複合材料和工程服務業務。	包括商品水泥和混凝土生產、水泥工程服務、石膏板生產、玻璃纖維製造和風力發電葉片生產在內的多種業務。
市場地位	中國領先的水泥工程公司及第四大水泥製造商，於二零一七年六月三十日的總產能約1.12億噸。	中國最大的水泥公司，於二零一七年六月三十日的總產能約4.09億噸。全球最大的商品混凝土和石膏板生產商。中國最大的風機葉片生產商。	預期將是全球水泥產能排名第一的企業
總收入(截至二零一七年六月三十日止六個月)(註1)	人民幣251億元	人民幣534億元	人民幣781億元(即：中材股份集團的3.1倍)
毛利/毛利率(截至二零一七年六月三十日止六個月)(註1)	人民幣55億元/22.0%	人民幣136億元/25.4%	人民幣191億元/24.4%(即：中材股份集團的3.5倍)
股東應佔利潤(截至二零一七年六月三十日止六個月)(註1)	人民幣594.5百萬元	人民幣885.4百萬元	人民幣15億元(即：中材股份集團的2.5倍)
總資產(於二零一七年六月三十日)(註1)	人民幣1,082億元	人民幣3,484億元	人民幣4,564億元(即：中材股份集團的4.2倍)
總權益(於二零一七年六月三十日)(註1)	人民幣379億元	人民幣768億元	人民幣1,147億元(即：中材股份集團的3.0倍)
總收入(截至二零一六年十二月三十一日)(註2)	人民幣506億元	人民幣1,015億元	人民幣1,521億元(即：中材股份集團的3.0倍)(註3)

中材股份獨立財務顧問函件

	中材股份集團	中建材股份集團	合併後中建材股份
毛利／毛利率(截至二零一六年十二月三十一日)(註2)	<p><i>水泥</i> 人民幣49億元／24.7%</p> <p><i>新材料</i> 人民幣26億元／25.4%</p> <p><i>水泥裝備及工程服務</i> 人民幣27億元／12.8%</p> <p><i>整體</i> 人民幣103億元／20.3%</p>	<p><i>水泥及混凝土</i> 人民幣213億元／26.4%</p> <p><i>輕質建材</i> 人民幣23億元／30.2%</p> <p><i>玻璃纖維和複合材料</i> 人民幣6億元／24.2%</p> <p><i>工程服務</i> 人民幣21億元／26.1%</p> <p><i>整體</i> 人民幣268億元／26.4%</p>	<p><i>水泥及混凝土</i> 人民幣262億元／26.1% (即：中材股份集團的5.3倍)</p> <p><i>新材料</i> 人民幣55億元／27.1% (即：中材股份集團的2.1倍)(註4)</p> <p><i>水泥裝備及工程服務</i> 人民幣48億元／16.5% (即：中材股份集團的1.8倍)</p> <p><i>整體</i> 人民幣371億元／24.4% (即：中材股份集團的3.6倍)(註3)</p>
股東應佔利潤(截至二零一六年十二月三十一日)(註2)	人民幣585.4百萬元	人民幣11億元	人民幣17億元(即：中材股份集團截至二零一七年六月三十日止六個月股東應佔利潤的2.9倍)(註3)

註：

1. 摘錄自合併文件附錄三所載之經擴大集團的未經審核備考財務資料(「未經審核備考財務資料」)。
2. 摘錄自中材股份和中建材股份各自截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度報告。
3. 合併後中建材股份的資料代表中材股份集團和中建材股份集團的總和。
4. 包括輕質建材、玻璃纖維和複合材料。

誠如上表所示，本次合併完成後，中材股份集團將併入中建材股份集團，成為世界上產能最大的水泥公司，產品和服務範圍有所擴大。根據未經審核備考財務資料，(i) 假設本次合併於二零一七年六月三十日進行，則合併後中建材股份的總資產和權益分別為中材股份集團的總資產和權益約4.2倍和3.0倍；及(ii) 假設本次合併已於二零一七年一月一日完成，則合併後中建材股份的總收入、毛利及股東應佔利潤分別應為中材股份集團總收入、毛利及股東應佔利潤約3.1倍、3.5倍及2.5倍。根據中材股份和中建材股份截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度報告，合併後中建材股份的總收入、毛利和股東應佔利潤分別為中材股份集團的總收入、毛利和股東應佔利潤約3.0倍、3.6倍和2.9倍。就各業務分部而言，合併後中建材股份的毛利率通常高於中材股份集團。

本次合併為中材股份股東提供了持有合併後中建材股份的機會，而合併後中建材股份將是在建材行業市場地位更高的大型公司。吾等認為，該等業務規模的擴張有望使合併後中建材股份實現規模效應，從而降低運營成本，提高盈利能力。

2. 有關中材股份的資料

2.1 中材股份集團業務概覽

中材股份是一家在中國註冊成立的股份有限公司，其H股於二零零七年十二月二十日在聯交所上市。中材股份的附屬公司中，中國中材國際工程股份有限公司、寧夏建材集團股份有限公司及甘肅祁連山水泥集團股份有限公司於上海證券交易所上市；中材科技股份有限公司及新疆天山水泥股份有限公司於深圳證券交易所上市。

中材股份集團主要從事(i) 提供水泥裝備與工程服務；(ii) 水泥生產及銷售；及(iii) 生產及銷售包括玻璃纖維、複合材料、人工晶體和先進陶瓷在內的新材料。中材股份集團是世界上最大的水泥裝備和工程服務提供者以及中國領先的非金屬材料生產商。下文載列中材股份集團主要分部的詳情：

(i) 水泥裝備與工程服務

水泥裝備與工程服務業務部分主要包括單獨或在工程總承包(EPC)基礎上提供與水泥生產設備(包括設備設計、裝備製造、採購和施工)相關的工程和專案管理服務。截至二零一六年十二月三十一日止年度，該分部產生

的營業收入分別佔中材股份集團總營業收入及營業利潤約 40.5% 和 54.3%。

(ii) 水泥

水泥業務主要指各種水泥及其相關產品的生產和銷售，包括普通水泥、複合水泥、波特蘭水泥和熟料。水泥是中材股份集團第二大業務板塊，截至二零一六年十二月三十一日止年度，其產生的營業收入分別佔中材股份集團總營業收入及營業利潤約 39.0% 和 26.8%。

(iii) 新材料

新材料業務分部主要包括生產和銷售玻璃纖維、複合材料、人工晶體和先進陶瓷等新材料，為玻璃纖維生產商和非金屬礦產精加工企業提供裝備與工程服務。截至二零一六年十二月三十一日止年度，該分部產生的營業收入分別佔中材股份集團營業總收入及營業利潤約 20.5% 和 18.9%。

中材股份獨立財務顧問函件

2.2 中材股份集團的財務業績

下文為中材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止兩個年度各年以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月（「回顧期間」）的綜合收益表概要，該概要乃根據中國公認會計準則編製而成。中材股份集團業績及其他財務資料的進一步詳情載於合併文件附錄一。

	截至六月三十日止六個月		截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年	二零一六年	二零一五年
(約數)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)
總營業收入	25,105,812	21,751,268	50,576,870	53,258,868
營業成本	<u>(19,306,222)</u>	<u>(17,523,673)</u>	<u>(40,307,947)</u>	<u>(44,006,612)</u>
毛利	5,799,590	4,227,595	10,268,923	9,252,256
稅項及附加	(277,738)	(142,462)	(478,603)	(358,737)
銷售費用	(964,610)	(922,634)	(2,117,908)	(2,040,553)
管理費用	(2,141,954)	(1,861,264)	(4,382,096)	(4,344,544)
財務費用	(877,063)	(781,742)	(1,384,731)	(1,759,800)
資產減值虧損	(93,595)	(157,775)	(996,954)	(453,510)
公允價值變動收益 (虧損)	3,229	(9,200)	3,847	(381)
投資收益	14,773	34,037	133,733	416,763
其他收益	<u>209,171</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
營業利潤	1,671,803	386,555	1,046,211	711,494
營業外收入	83,278	311,551	836,052	994,927
營業外支出	<u>(76,300)</u>	<u>(32,825)</u>	<u>(172,816)</u>	<u>(112,010)</u>
利潤總額	1,678,781	665,281	1,709,447	1,594,411
所得稅費用	<u>(410,172)</u>	<u>(237,148)</u>	<u>(552,599)</u>	<u>(507,453)</u>
淨利潤	1,268,609	428,133	1,156,848	1,086,958
應佔淨利潤				
中材股份股東	596,207	307,522	585,442	803,504
少數股東權益	<u>672,402</u>	<u>120,611</u>	<u>571,406</u>	<u>283,454</u>

(i) 總營業收入

中材股份集團截至二零一七年六月三十日止六個月的總營業收入約為人民幣25,105.8百萬元，較二零一六年同期增長約15.4%，乃主要由於水泥產品的售價和銷量上升引起水泥分部的總營業收入增加所致。截至二零一七年六月三十日止六個月，水泥及熟料的銷量較二零一六年同期上升約5.2%，約為38.9百萬噸。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，中材股份集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度的總營業收入較上年下降約5.0%，約為人民幣50,576.9百萬元，乃主要由於水泥裝備與工程服務分部合約業務量減少所致。截至二零一六年十二月三十一日止年度，水泥裝備與工程服務新增訂單量較上年減少約11.1%，約為人民幣29,887百萬元。

(ii) 中材股份股東應佔淨利潤

截至二零一七年六月三十日止六個月，中材股份股東應佔淨利潤較二零一六年同期增長約93.9%，約為人民幣596.2百萬元，乃主要由於水泥分部總營業收入增加及整體毛利率提高引起毛利潤增加導致毛利增加，惟部分因水泥分部勞工成本及維修費用增加導致稅項及附加以及管理費用增加所抵銷。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，中材股份股東應佔淨利潤約為人民幣585.4百萬元，減少約27.1%，雖然扣除所得稅費用後淨利潤總額較上年增長約6.4%。減少乃主要由於中材股份持有相對較高股權的若干附屬公司的業績大幅惡化，以及中材股份去年就出售若干可供出售金融資產錄得收益，但於截至二零一六年十二月三十一日止年度並未錄得該等收益。

在中材股份的附屬公司中，其中五家於中國的證券交易所上市。中材科技股份有限公司（「中材科技」）、新疆天山水泥股份有限公司、甘肅祁連山水泥集團股份有限公司及寧夏建材集團股份有限公司已於二零一七年十月十六日刊發截至二零一七年九月三十日止九個月的第三季度報告。須

中材股份獨立財務顧問函件

請注意該等公司的營業收入及股東應佔利潤較去年同期增加。於最後實際可行日期，中國中材國際工程股份有限公司尚未刊發截至二零一七年九月三十日止九個月的第三季度報告。

2.3 中材股份集團的財務狀況

下表載列中材股份集團於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日的綜合資產負債表概要。中材股份集團於該等日期財務狀況的進一步詳情以及中材股份集團其他財務資料載於合併文件附錄一。

(約數)	六月三十日	十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (經審核)	二零一五年 人民幣千元 (經審核)
流動資產			
貨幣資金	19,678,579	17,938,399	15,059,508
應收票據	4,787,270	5,220,076	4,141,302
應收賬款	8,738,889	8,260,671	9,249,803
預付款項	4,683,942	3,559,649	4,498,868
其他應收款	1,168,483	1,000,246	910,092
存貨	8,425,747	8,007,243	9,622,098
其他流動資產	1,416,980	823,185	983,625
流動資產合計	48,899,890	44,809,469	44,465,296
非流動資產			
可供出售金融資產	3,824,127	2,717,404	3,097,279
長期應收款	1,531,320	1,409,191	332,014
固定資產	42,355,646	42,718,647	43,717,983
在建工程	2,138,897	1,858,762	2,170,814
無形資產	4,793,667	4,818,842	4,727,607
商譽	1,561,652	1,532,197	1,644,081
遞延所得稅資產	1,062,879	1,040,770	940,993
其他非流動資產	1,697,458	1,517,492	1,521,889
非流動資產合計	58,965,646	57,613,305	58,152,660
資產總計	107,865,536	102,422,774	102,617,956

中材股份獨立財務顧問函件

(約數)	六月三十日	十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (經審核)	二零一五年 人民幣千元 (經審核)
流動負債			
短期借款	11,297,900	11,344,697	12,308,967
應付票據	4,035,540	4,264,101	3,948,149
應付帳款	13,112,581	12,784,124	12,755,448
預收款項	12,464,457	10,315,119	10,605,187
其他應付款	1,792,462	1,306,600	1,421,634
一年內到期的非流動負債	4,398,595	3,798,417	8,424,397
其他流動負債	3,869,749	8,416,317	7,226,236
流動負債合計	50,971,284	52,229,375	56,690,018
非流動負債			
長期借款	8,390,489	6,711,163	5,186,731
應付債券	7,796,817	4,796,119	4,100,000
遞延所得稅負債	1,020,906	764,636	881,105
其他非流動負債	2,105,370	2,279,747	2,402,941
非流動負債合計	19,313,582	14,551,665	12,570,777
負債合計	70,284,866	66,781,040	69,260,795
淨資產	37,580,670	35,641,734	33,357,161
股東權益			
股本	3,571,464	3,571,464	3,571,464
儲備	14,357,628	13,070,276	11,405,293
中材股份股東應佔權益合計	17,929,092	16,641,740	14,976,757
少數股東權益	19,651,578	18,999,994	18,380,404
股東權益合計	37,580,670	35,641,734	33,357,161

(i) 營運資金

貨幣資金主要為中材股份集團持有的現金及現金等價物。貨幣資金由二零一五年十二月三十一日約人民幣15,059.5百萬元增加至二零一七年六月三十日約人民幣19,678.6百萬元，其中約人民幣2,761.8百萬元為受限制使用貨幣資金，包括債券存款、信用證存款、承兌匯票存款、履約保證金和受限制存款證明。

中材股份集團當前的流動比率（即總流動資產除以流動負債）由二零一五年十二月三十一日約78.4%上升至二零一六年十二月三十一日約85.8%，以及二零一七年六月三十日約95.9%。

(ii) 存貨

存貨（主要包括原材料、在製品和成品）由二零一五年十二月三十一日約人民幣9,622.1百萬元減少至二零一七年六月三十日約人民幣8,425.7百萬元，佔中材股份集團二零一七年六月三十日總資產約7.8%。

(iii) 固定資產

中材股份集團的固定資產主要為中材股份集團經營所用的房屋及建築物、機械設備、運輸設備及辦公設備。固定資產由二零一五年十二月三十一日約人民幣43,718.0百萬元減少至二零一七年六月三十日約人民幣42,355.6百萬元左右，佔二零一七年六月三十日總資產約39.3%。於二零一七年六月三十日，中材股份集團約人民幣852.1百萬元的若干固定資產未取得所有權證書。然而，中材股份的董事認為，此並不影響中材股份集團正常使用該等物業，因此並不影響中材股份集團的正常經營。

由於中材股份集團及中建材股份集團從事建材業務，故中材股份及中建材股份的價值並非來自物業。此外，中材股份集團和中建材股份集團持有的物業主要用於經營，而非用於投資或轉售。中材股份集團及中建材股份集團各自所持的投資物業金額不多。因此，在合併文件中不納入中材股份集團和中建材股份集團持有物業的估值報告，對吾等就本次合併的意見並無影響。

(iv) 負債與資產負債率

於二零一七年六月三十日，中材股份集團的借款總計約人民幣33,873.5百萬元，包括短期借款、長期借款及一年內到期的中期票據、一年內到期的融資租賃的租賃預付款、短期融資券、長期借款及融資租賃(扣除一年內到期部分)、公司債券及中期票據(扣除一年內到期部分)。誠如合併文件附錄一所披露，於二零一七年八月三十一日，總借款(包括借款、融資租賃負債及其他借款)約為人民幣36,006.1百萬元。

按照計息借款總額減貨幣資金再除以總資本計算，於二零一七年六月三十日，中材股份集團的資產負債率約為37.8%，而於二零一六年及二零一五年十二月三十一日的資產負債率分別約為43.0%和61.5%。

(v) 每股中材股份股份的資產淨值

於二零一七年六月三十日，按中材股份股東應佔約人民幣17,929.1百萬元未經審核資產淨值除以二零一七年六月三十日已發行的3,571,464,000股中材股份計算，中材股份股東應佔每股中材股份股份綜合資產淨值約為人民幣5.02元(相等於約6.02港元，按1港元：人民幣0.83337元的匯率計算)。

3. 有關中建材股份的資料

3.1 中建材股份集團業務概覽

中建材股份為一間在中國註冊成立的股份有限公司，其股份於二零零六年三月二十三日在聯交所上市。中建材股份的附屬公司中，北新集團建材股份有限公司在深圳證券交易所上市。

中建材股份集團主要從事水泥、輕質建材、玻璃纖維、複合材料及工程服務業務。根據中建材股份截至二零一七年六月三十日止六個月的中報(「中建材二零一七年中報」)，於二零一七年六月三十日，就產能而言，中建材股份集團：

- 是全球最大的水泥生產商；
- 是全球最大的商品混凝土生產商；
- 是全球最大的石膏板生產商；
- 是中國最大的風機葉片生產商；

- 通過中國巨石(中建材股份的聯營公司)成為全球最大的玻璃纖維生產商；
- 是中國提供玻璃、水泥生產線及太陽能電站設計及工程總承包服務的國際工程公司，引領和主導國內高端玻璃及中國出口高端玻璃工程技術市場。

中建材股份集團的主要業務分部如下：

(i) 水泥

水泥業務主要指生產及銷售水泥，分別佔中建材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的收入及折舊和攤銷前的收益、其他收入淨額、中央行政成本、淨融資成本、應佔聯營公司盈利／(虧損)和所得稅費用(「經調整息稅折舊及攤銷前利潤」)約59.6%及71.6%。水泥業務的經調整息稅折舊及攤銷前利潤扣除(a)折舊和攤銷，及納入合併損益報表的預付租賃款；(b)應佔聯營公司盈利／(虧損)；及(c)劃撥財務費用(「經分配息稅前利潤」)，佔中建材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經分配息稅前利潤約33.4%。

(ii) 混凝土

混凝土業務主要指生產及銷售混凝土，分別佔中建材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的收入及經調整息稅折舊及攤銷前利潤約20.8%及11.0%。混凝土業務的經分配息稅前利潤佔中建材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經分配息稅前利潤約0.7%。

(iii) 輕質建材

輕質建材業務主要指生產及銷售輕質建材，分別佔中建材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的收入及經調整息稅折舊及攤銷前利潤約7.6%及10.6%。輕質建材業務的經分配息稅前利潤佔中建材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經分配息稅前利潤約42.4%。

(iv) 玻璃纖維及複合材料

玻璃纖維及複合材料業務主要指生產及銷售玻璃纖維及複合材料，分別佔中建材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的收入及經調整息稅折舊及攤銷前利潤約2.5%及2.2%。玻璃纖維及複合材料業務的經分配息稅前利潤佔中建材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經分配息稅前利潤約8.8%。

(v) 工程服務

工程服務業務主要指向玻璃及水泥製造商提供工程服務及設備採購，分別佔中建材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的收入及經調整息稅折舊及攤銷前利潤約7.7%及5.4%。工程服務業務的經分配息稅前利潤佔中建材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經分配息稅前利潤約13.2%。

(vi) 其他

其他業務主要指商品貿易業務及其他，分別佔中建材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的收入及經調整息稅折舊及攤銷前利潤約1.8%並產生負經調整息稅折舊及攤銷前利潤約人民幣134.6百萬元。其他業務的經分配息稅前利潤佔中建材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經分配息稅前利潤約1.5%。

中材股份獨立財務顧問函件

3.2 中建材股份集團的財務表現

下表為中建材股份集團於回顧期間內根據《國際財務報告準則》編製的綜合損益表概要。中建材股份集團業績及其他財務資料的進一步詳情載於合併文件附錄二。

	截至六月三十日止六個月		截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (經審核)	二零一五年 人民幣千元 (經審核)
(約數)				
收入	53,361,940	44,103,725	101,546,783	100,362,429
銷售成本	<u>(39,804,506)</u>	<u>(32,814,211)</u>	<u>(74,755,173)</u>	<u>(75,742,646)</u>
毛利	13,557,434	11,289,514	26,791,610	24,619,783
投資及其他收益				
—淨額	1,182,930	1,143,156	3,637,098	6,295,543
銷售及分銷成本	(3,541,436)	(3,130,611)	(7,239,443)	(7,110,376)
管理費用	(4,320,840)	(4,127,754)	(10,598,576)	(9,498,560)
財務成本—淨額	(4,632,578)	(4,147,894)	(9,293,513)	(10,532,177)
應佔聯營公司利潤	<u>429,726</u>	<u>238,552</u>	<u>763,260</u>	<u>331,171</u>
除所得稅前溢利	2,675,236	1,264,963	4,060,436	4,105,384
所得稅開支	<u>(847,378)</u>	<u>(567,335)</u>	<u>(1,238,192)</u>	<u>(1,312,622)</u>
期／年內溢利	1,827,858	697,628	2,822,244	2,792,762
應佔利潤方：				
中建材股份股東	885,364	109,114	1,058,171	1,019,461
永久資本工具持有人	301,250	258,250	527,103	325,592
非控制性權益	<u>641,244</u>	<u>330,264</u>	<u>1,236,970</u>	<u>1,447,709</u>
	<u>1,827,858</u>	<u>697,628</u>	<u>2,822,244</u>	<u>2,792,762</u>

(i) 收入

中建材股份集團截至二零一七年六月三十日止六個月的收入約為人民幣53,361.9百萬元，較二零一六年同期增長約21.0%，乃主要由於水泥分部和混凝土分部收入的增長。水泥分部收入的增長主要由於水泥和熟料的售

價呈兩位數百分比增長，惟部分為截至二零一七年六月三十日止六個月水泥及熟料銷量較二零一六年同期下降3.6%所抵銷。混凝土分部的增長主要由於商品混凝土售價及銷量的同時增長。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，中建材股份集團的收入約為人民幣101,546.8百萬元，較上年增長約1.2%。小幅增長乃主要由於水泥及熟料銷量增加約4.2%引致水泥分部的收入增長，惟部分為截至二零一六年十二月三十一日止年度水泥及熟料售價較上年下降所抵銷。

(ii) 中建材股份股東應佔淨利潤

截至二零一七年六月三十日止六個月，中建材股份股東應佔利潤較二零一六年同期增長了約711.4%，約為人民幣885.4百萬元，主要由收入增加導致截至二零一七年六月三十日止六個月毛利增加約人民幣2,267.9百萬元所拉動，其(a)因運輸成本增加導致銷售及分銷成本的增加約人民幣410.8百萬元及(b)因中建材股份集團平均借款利率增加導致財務成本增加約人民幣484.7百萬元所部分抵銷。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，中建材股份股東應佔利潤較上年增加約3.8%至約人民幣1,058.2百萬元。該等增長主要歸因於毛利增加約人民幣2,171.8百萬元，主要由於(a)電力及原材料成本下降致使收入增加及毛利率提高；(b)借款平均利率下降導致財務成本減少約人民幣1,238.7百萬元；及(c)中建材股份聯營公司的水泥分部以及玻璃纖維及複合材料分部的利潤上升導致應佔聯營公司利潤增加約人民幣432.1百萬元所致。其被(a)主要由於政府補助減少約人民幣1,895.1百萬元而減少的其他收入；(b)相對於上年約人民幣438.7百萬元的淨收益而言，截至二零一六年十二月三十一日止年度按公允值於損益賬確認的金融資產公允價值變動淨虧損約人民幣71.4百萬元；及(c)主要由於壞賬撥備、固定資產減值撥備、匯兌損失及研發費用增加導致管理費用增加約人民幣1,100.0百萬元。

在中建材股份的附屬公司中，北新集團建材股份有限公司(「北新建材」，中建材股份擁有35.73%權益)於深圳證券交易所上市。北新建材已於

中材股份獨立財務顧問函件

二零一七年十月十三日刊發截至二零一七年九月三十日止九個月的第三季度報告。須請注意北新建材的營業收入及股東應佔利潤較去年同期增加。

3.3 中建材股份集團的財務狀況

下文載列中建材股份集團於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以及二零一七年六月三十日的綜合財務狀況表概要。中建材股份集團財務狀況的進一步詳情及中建材股份集團的其他財務資料載於合併文件附錄二。

(約數)	六月三十日	十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (經審核)	二零一五年 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	129,637,627	129,088,091	126,225,430
預付租賃款	14,651,615	14,660,619	14,512,689
投資物業	295,657	315,660	323,395
商譽	42,724,389	42,604,255	42,604,255
無形資產	7,342,922	7,259,784	7,144,897
聯營公司權益	10,599,000	10,715,153	10,347,973
可供出售金融資產	3,138,529	3,095,655	3,331,163
按金	4,010,677	3,522,251	4,213,178
遞延所得稅資產	4,983,658	4,821,436	4,015,509
	217,384,074	216,082,904	212,718,489
流動資產			
存貨	17,046,627	15,204,778	15,164,523
貿易及其他應收款	79,277,541	76,576,890	69,693,707
可供出售金融資產	57,536	43,998	132,480
按公允值於損益賬確認的金融資產	2,671,504	2,692,941	3,084,343
應收關聯方款項	10,360,539	11,928,255	12,694,943
已抵押銀行存款	9,006,437	7,973,769	5,746,301
現金及現金等價物	12,552,539	10,250,639	10,584,045
	130,972,723	124,671,270	117,100,342

中材股份獨立財務顧問函件

(約數)	六月三十日	十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (經審核)	二零一五年 人民幣千元 (經審核)
流動負債			
貿易及其他應付款	49,277,539	49,353,538	46,291,969
應欠關聯方款項	9,376,015	6,058,394	7,342,940
借款－須於一年內償還之款項	141,569,682	140,802,387	144,425,583
融資租賃負債	4,541,637	4,935,082	4,456,608
當期所得稅負債	1,588,124	1,885,842	1,652,014
財務擔保合同－一年內到期	56,838	56,981	56,981
應付非控制性權益股息	372,421	311,380	216,528
	<u>206,782,256</u>	<u>203,403,604</u>	<u>204,442,623</u>
流動負債淨額	(75,809,533)	(78,732,334)	(87,342,281)
總資產減流動負債	141,574,541	137,350,570	125,376,208
非流動負債			
借款－須於一年後償還之款項	46,226,652	44,492,436	30,501,188
遞延收入	963,411	968,633	1,108,573
融資租賃負債	15,387,357	14,141,494	18,150,330
遞延所得稅負債	2,154,644	2,180,470	2,124,057
	<u>64,732,064</u>	<u>61,783,033</u>	<u>51,884,148</u>
淨資產	76,842,477	75,567,537	73,492,060
資本及儲備			
股本	5,399,026	5,399,026	5,399,026
儲備	<u>37,158,311</u>	<u>36,450,806</u>	<u>36,516,657</u>
應佔權益方：			
中建材股份股東	42,557,337	41,849,832	41,915,683
永續資本工具持有人	12,304,936	12,003,686	9,994,863
非控制性權益	<u>21,980,204</u>	<u>21,714,019</u>	<u>21,581,514</u>
總權益	<u><u>76,842,477</u></u>	<u><u>75,567,537</u></u>	<u><u>73,492,060</u></u>

(i) 物業、廠房及設備

中建材股份集團的物業、廠房及設備主要為中建材股份集團經營所用的土地及建築物以及廠房及機器。於二零一七年六月三十日，其帳面淨值分別約為人民幣63,534.2百萬元及人民幣53,188.2百萬元。截至二零一六年十二月三十一日止年度，中建材股份集團的物業、廠房及設備增加約人民幣2,862.7百萬元，主要由於水泥及混凝土業務在建工程產生成本所致。於二零一七年六月三十日，中建材股份集團的物業、廠房及設備進一步增加約人民幣549.5百萬元，達約人民幣129,637.6百萬元，佔中建材股份集團於二零一七年六月三十日總資產約37.2%。

(ii) 存貨

中建材股份集團的存貨主要由原材料、在製品和成品組成。於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，存貨餘額維持在約人民幣15,200百萬元。截至二零一七年六月三十日止六個月，中建材股份集團存貨增加約12.1%，約達人民幣17,046.6百萬元，佔中建材股份集團於二零一七年六月三十日總資產約4.9%。

(iii) 負債及資產負債率

於二零一七年六月三十日，中建材股份集團的借款約為人民幣187,796.3百萬元。

按照銀行借款總額減現金及現金等價物再除以總股本，中建材股份集團於二零一七年六月三十日的資產負債率約為228.1%，而二零一六年及二零一五年十二月三十一日的資產負債率分別約為231.6%及223.6%。

(iv) 每股中建材股份股份的資產淨值

於二零一七年六月三十日，以中建材股份股東應佔未經審核資產淨值約人民幣42,557.3百萬元除以二零一七年六月三十日已發行的5,399,026,000股中建材股份計算，中建材股份股東應佔每股綜合資產淨值約為每股中建材股份股份人民幣7.88元(相等於約9.46港元，按1港元：人民幣0.83337元的匯率計算)。

4. 中國建材行業前景

誠如中材股份所告知，於二零一七年六月三十日，中建材股份的水泥總產能約為4.09億噸，是中國最大的水泥生產商。同期中材股份水泥總產能約為1.12億噸，位居全國第四。本次合併有望鞏固中建材股份及中材股份的行業領先地位，並穩固合併後中建材股份於水泥行業的全球市場領跑者地位。隨著經營規模的擴大，合併後中建材股份將蓄勢待發，通過精簡採購、生產及經營體系，實現節省成本，並拓展其地理覆蓋範圍，以減少經營成果波動。

(i) 中國建築材料需求

中國持續推進的城鎮化進程將進一步帶動基建需求，從而導致對包括水泥在內的建築材料需求將增加。近年來，中國城鎮化率高企。城鎮人口由二零零七年約6.06億增加至二零一六年約7.93億人，年複合增長率（「年複合增長率」）約為3.0%，城鎮化率由二零零七年約45.9%提高至二零一六年約57.4%。根據中國聯合國開發計劃署二零一六年發佈的中國人類發展報告二零一六及中國國務院發展研究中心，預期到二零三零年，中國的城市人口約為10億，城鎮化率約為70%。

下表載列所示年度有關中國城鎮化進程的經選定經濟資料：

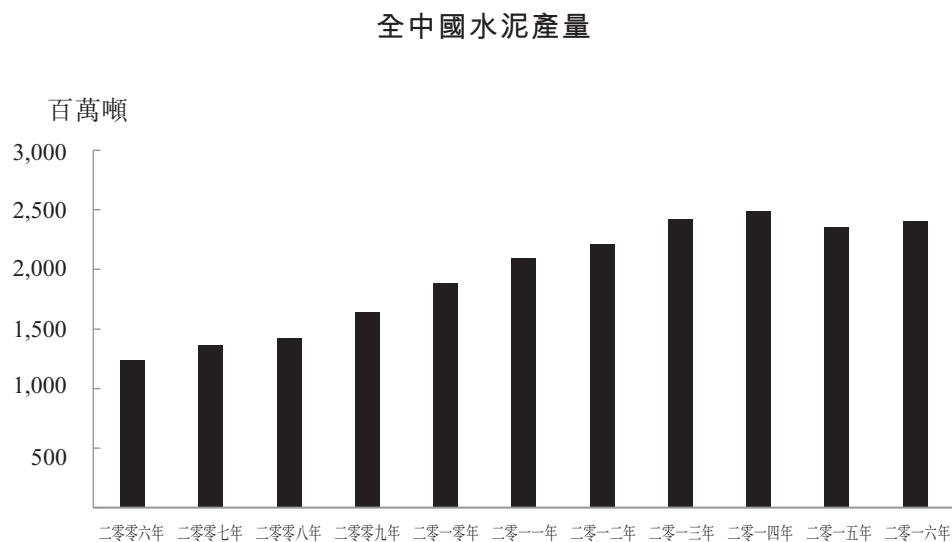
	二零零七年	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年
城鎮人口 (百萬)	606	624	645	670	691	712	731	749	771	793
城鎮化率(%)	45.9	47.0	48.3	50.0	51.3	52.6	53.7	54.8	56.1	57.4

資料來源：中國國家統計局

儘管中國多地政府已採取包括限購及限貸的措施以穩定房價，但房地產行業穩定的發展態勢確保中國對建築材料的需求量居高不下。根據中國國家統計局資料，二零一七年上半年住宅銷售額約為人民幣5.9萬億元，同比增長約21.5%，二零一七年上半年中國房地產投資額約為人民幣5.1萬億元，較二零一六年同期增長約8.5%。

(ii) 中國水泥供應

下圖列示過去十年中國的全國水泥產量：



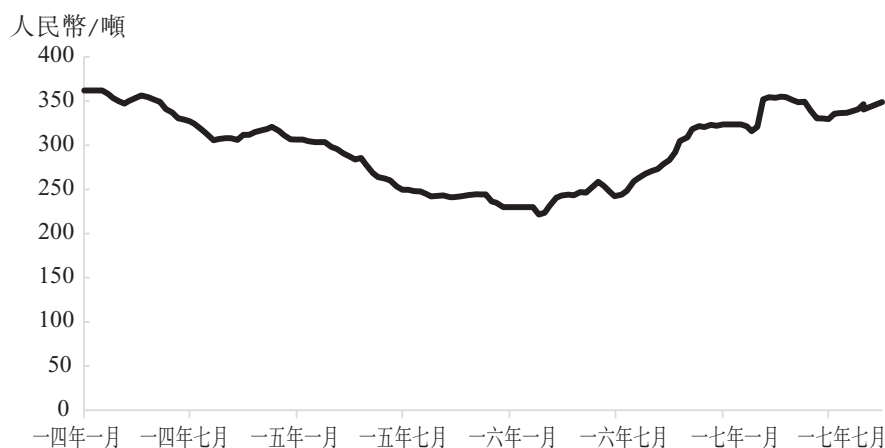
資料來源：中國國家統計局

二零零六年至二零一三年，中國全國水泥產量從二零零六年的約1,237百萬噸迅速擴大至二零一三年的約2,419百萬噸，年複合增長率約為10.1%。鑒於中國若干行業的產能過剩，中國國務院於二零一三年十月發佈《國務院關於化解產能嚴重過剩矛盾的指導意見》，當中制定了一系列措施，包括限制過度擴張和精簡生產結構，以解決水泥等行業產能過剩問題。二零一四年至二零一六年，中國的全國水泥產量相對穩定，二零一四年至二零一六年，年產量保持在2,300百萬噸至2,500百萬噸的範圍內。

(iii) 水泥價格

下圖列示矽酸鹽水泥P.C 42.5(中國一般最常用的水泥類型之一)的歷史市場價格：

中國矽酸鹽水泥P.C 42.5的市場價格



資料來源：彭博

由於經濟增長放緩、深度調整、產能過剩和行業激烈競爭，中國水泥市場價格呈現下降趨勢，直至二零一六年初。誠如中建材股份二零一七年中報所述，根據中國工業和資訊化部與中國環境保護部於二零一六年十月聯合發佈的《關於進一步做好水泥錯峰生產的通知》指導下，供給端得到有效控制，通過錯峰生產及行業自律化解供求不平衡，實現水泥價格的穩步升高。誠如上圖所示，中國矽酸鹽水泥P.C 42.5的市場價格由二零一六年一月初的每噸人民幣230元激增約51.7%至二零一七年十月初的每噸人民幣348.9元。根據過往業績，中材股份集團及中建材股份集團的財務業績受到水泥售價波動的顯著影響，而水泥價格的上漲趨勢有利於合併後中建材股份。

(iv) 水泥行業的政策舉措

中國政府推行的多項政策亦將繼續為水泥行業發展帶來利好。一帶一路政策將使水泥生產商於全球範圍內擴展其覆蓋地域。二零一七年六月，中國水泥協會發佈規劃以緩解產能過剩。根據規劃，嚴格禁止新建及擴增水泥及熟料產能的備案，採取補救措施後產能仍達不到環境保護、能源消費、安全與品質標準的企業應停止經營並逐步退出市場。該規劃旨在通過增加熟料產能排名前十企業的市場份額以促進行業整合以及實施階梯電力稅政策，加速水泥產品的升級改革並鼓勵使用更高標號水泥。誠如中建材股份二零一七年中報所披露，一帶一路促進沿途國家及地區的基建、城鎮化及工業化發展，亦為水泥技術裝備與工程服務及新材料業務創造機遇。

總括而言，面對中國經濟增長放緩和國內水泥行業產能過剩等不確定因素，中國建材行業的增長可能在短期內受到限制。然而，中國房地產業的持續城鎮化和穩定發展將推動國內對水泥建築材料的需求。鑒於中國政府致力於通過供應側整頓重組國內水泥行業，以消除產能過剩，從而導致供需動態改善，證據表明，中國建材行業的前景長遠看好。

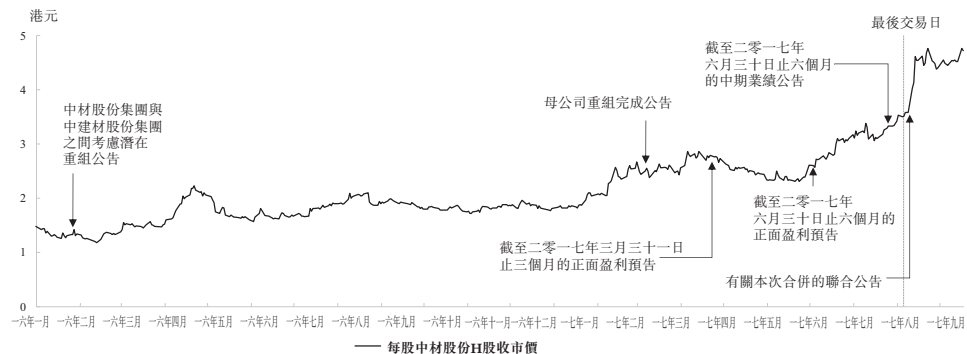
本次合併完成後，合併後中建材股份得以整合中材股份集團及中建材股份集團的業務及資產，以蓄勢待發，把握供給側結構性改革與對水泥價格利好的近期政策帶來的機會並享受中材股份與中建材股份協同效應帶來的潛在收益。

5. 在聯交所的交易表現

5.1 中材股份H股股價表現

於二零一六年一月二十五日，中材股份就中材股份集團與中建材股份集團之間可能進行的戰略重組發佈首份公告（「首份公告」）。下圖列示了(a)自二零一六年一月四日至二零一七年九月六日（即最後交易日）（「公告前期間」）；及(b)二零一七年九月十一日（即發佈聯合公告後的首個交易日，「首個交易日」）截至及包括最後實際可行日期（「公告後期間」，與公告前期間合稱「歷史期間」）中材股份H股於聯交所所報的每日收市價。

歷史期間中材股份H股收市價



資料來源：彭博

如上圖列示，二零一六年一月四日，中材股份H股收市價為1.42港元。二零一六年一月二十五日，中材股份發佈首份公告。繼首份公告發佈後，中材股份就可能的重組更新發佈了若干公告。其於二零一七年三月八日公佈，母公司重組已經完成。於二零一六年九月八日，聯合公告由中材股份和中建材股份聯合刊發。繼二零一六年二月十二日收市價達到低點1.18港元後，中材股份H股收市價整體呈現上漲趨勢，並逐漸達到二零一七年九月六日（即最後交易日）的股價高點3.58港元，較首份公告日期二零一六年一月二十五日的1.33港元上升約169.2%。首份公告發佈後，中材股份H股收市價呈現整體上漲，此或由於中材股份集團與中建材股份集團預期戰略重組、母公司重組完成，以及中材股份集團截至二零一七年六月三十日止六個月財務表現產生的市場反應。

於首個交易日，中材股份H股收市價較最後交易日收市價激增約12.6%，收於4.03港元。吾等認為，中材股份H股股價的大幅上漲反映出市場對於本次合併

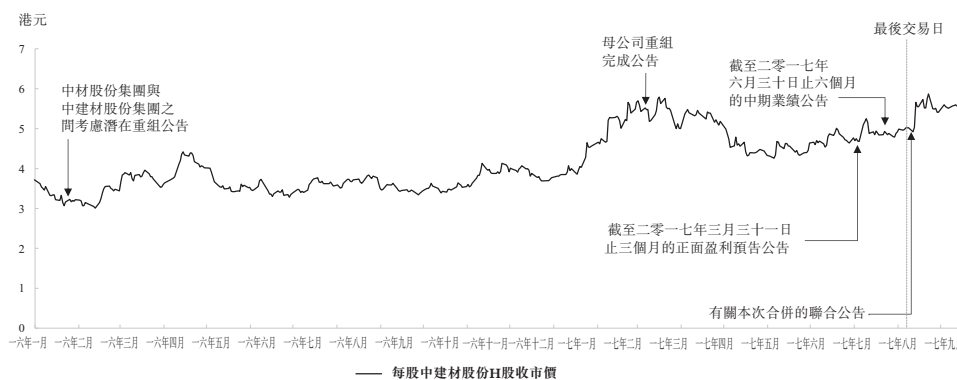
影響的積極情緒，包括本次交易換股比例較中材股份H股與中建材股份H股於最後交易日所報收市價對應換股比例的隱含溢價率19.19%。

於公告後期間期間，中材股份H股收市價介乎每股中材股份H股4.03港元至每股中材股份H股4.76港元。於最後實際可行日期，中材股份H股的收市價為4.72港元。

5.2 中建材股份H股股價表現

下圖列示於歷史期間中建材股份H股於聯交所所報的每日收市價：

歷史期間中建材股份H股收市價



資料來源：彭博

於歷史期間期間，中建材股份H股的收市價介乎每股中建材股份H股3.01港元至每股中建材股份H股5.87港元。中建材股份H股於最後交易日的收市價為5.02港元，較首份公告日期二零一六年一月二十五日的3.23港元上升約55.4%。首份公告發佈後，中建材股份H股收市價呈現整體上漲，此或由於中材股份集團與中建材股份集團預期戰略重組、母公司重組完成，以及中建材股份集團截至二零一七年六月三十日止六個月財務表現產生的市場反應。然而，中建材股份H股收市價的增幅小於中材股份H股於公告前期間的增幅。

中建材股份H股收市價在首個交易日輕微下跌至4.92港元，但於二零一七年九月二十二日激增至5.87港元。於最後實際可行日期，中建材股份H股收市價為5.74港元。

5.3 中材股份H股交易量

下表列示歷史期間，中材股份H股的交易量情況：

月份／期間	中材股份H股每月／ 每期間日均交易量 (註1)	日均交易量 佔全部已發行中材股份 H股的百分比 (註2)
二零一六年		
一月	5,339,990	0.459%
二月	2,918,550	0.251%
三月	3,552,831	0.305%
四月	9,710,542	0.834%
五月	3,420,419	0.294%
六月	2,452,693	0.211%
七月	2,699,504	0.232%
八月	4,401,805	0.378%
九月	2,854,606	0.245%
十月	2,214,483	0.190%
十一月	1,944,845	0.167%
十二月	1,747,702	0.150%
二零一七年		
一月	3,220,688	0.277%
二月	10,636,781	0.914%
三月	9,433,809	0.810%
四月	9,323,000	0.801%
五月	2,691,839	0.231%
六月	3,361,832	0.289%
七月	4,951,769	0.425%
八月	6,096,448	0.524%
九月	20,044,897	1.722%
十月(截至最後 實際可行日期)	8,643,021	0.742%
公告前期間	4,662,052	0.400%
首個交易日	119,122,298	10.233%
公告後期間	17,569,630	1.509%

資料來源：彭博及聯交所網站

註：

1. 日均交易量計算方式為該月份／該期間中材股份H股交易總量除以該月份／該期間交易天數，未將中材股份H股於聯交所全天停牌的天數計算在內。
2. 基於該月份／該期間末全部已發行中材股份H股數量。

中材股份獨立財務顧問函件

如上表所示，公告前期間，中材股份H股每月的日均交易量介乎1,747,702股中材股份H股至10,636,781股中材股份H股，佔該月末全部已發行中材股份H股約0.150%至0.914%。

於首個交易日，總交易量激增至119,122,298股中材股份H股。公告後期間，日均交易量為17,569,630股中材股份H股。吾等認為，公告後期間相對較高的交易量水準主要由於發佈聯合公告所致。

5.4 中建材股份H股交易量

下表列示於歷史期間，中建材股份H股的交易量情況：

月份／期間	中建材股份H股每月／ 每期間日均交易量 (註1)	日均交易量 佔全部已發行中建材股份 H股的百分比 (註2)
二零一六年		
一月	28,306,673	0.983%
二月	18,228,168	0.633%
三月	26,021,941	0.904%
四月	25,102,475	0.872%
五月	16,925,136	0.588%
六月	15,281,581	0.531%
七月	16,138,512	0.561%
八月	33,862,137	1.176%
九月	33,542,310	1.165%
十月	19,844,389	0.689%
十一月	29,982,654	1.041%
十二月	15,258,364	0.530%
二零一七年		
一月	26,750,156	0.929%
二月	47,125,092	1.637%
三月	42,769,403	1.485%
四月	29,954,063	1.040%
五月	30,590,685	1.062%
六月	29,866,010	1.037%
七月	28,762,715	0.999%
八月	34,521,374	1.199%
九月	58,305,538	2.025%
十月(截至最後 實際可行日期)	34,159,394	1.171%
公告前期間	27,641,569	0.960%
首個交易日	105,850,103	3.676%
公告後期間	53,700,047	1.865%

資料來源：彭博及聯交所網站

註：

1. 日均交易量計算方式為該月份／該期間中建材股份H股交易總量除以該月份／該期間交易天數，未將中建材股份H股於聯交所全天停牌的天數計算在內。
2. 基於該月份／該期間末全部已發行中建材股份H股數量。

如上表所示，於公告前期間，中建材股份H股每月的日均交易量介乎15,258,364股中建材股份H股至47,125,092股中建材股份H股，佔該月末全部已發行中建材股份H股約0.530%至1.637%。

於首個交易日，總交易量激增至105,850,103股中建材股份H股。公告後期間，日均交易量為53,700,047股中建材股份H股。

於公告後期間，中材股份H股與中建材股份H股的收市價均呈現上漲趨勢，於最後實際可行日期分別收於4.72港元和5.74港元。與此同時，與發佈聯合公告前的交易量相比，兩家公司的H股交易均更加活躍。基於以上因素，吾等認為，市場對於本次合併的反應屬正面。

此外，如上表所示，公告前期間期間，中材股份H股與中建材股份H股的日均交易量分別為4,662,052股中材股份H股和27,641,569股中建材股份H股，佔該階段內中材股份H股和中建材股份H股已發行股份總數約0.400%和0.960%。因此，吾等與中材股份董事會一致認為，將中材股份H股換為如上所示流動性相對更高的中建材股份H股，預期有助於提升現有中材股份H股股東所持股份的流動性。

6. 合併協議主要條款

(i) 對價

本次合併的對價如下：

每股中材股份H股	0.85股中建材股份H股
每股中材股份內資股	0.85股中建材股份內資股
每股中材股份非上市外資股	0.85股中建材股份非上市外資股

假設本次合併成為無條件及已進行換股且中建材股份及中材股份的股本結構於緊接換股前並無變動，則中建材股份將根據合併協議條款發行3,035,744,400股中建材股份股份，由989,525,898股中建材股份H股及2,046,218,502股中建材股份非上市股（包括1,935,044,267股中建材股份內資股及111,174,235股中建材股份非上市外資股）組成。緊隨交割日後，中建材股份股份總數將為8,434,770,662股，其中3,868,697,794股將為中建材股份H股，佔其已發行股本總額約45.87%，而4,566,072,868股將為中建材股份非上市股，佔其已發行股本總額約54.13%。

誠如合併文件內「中材股份董事會函件」披露，中材股份及中建材股份同意的換股比例已適當考慮包括資本市場表現、中建材股份和中材股份的業務和經營業績等多種因素。

(ii) 換股比例的調整

自合併協議日期至換股實施日期間，中建材股份及／或中材股份如有現金派息，換股比例將按調整後的每股指示值進行調整。

中建材股份H股及／或中材股份H股(如適用)指示值將按照如下公式相應調整：

$$P1 = P0 - D$$

其中：

P1 = 調整後的每股H股指示值；

P0 = 調整前的每股H股指示值；及

D = 每股H股派送現金股利。

供參考之目的，表示為(i)每股中建材股份H股指示值P0指中建材股份H股指示值；(ii)每股中材股份H股指示值P0指中建材股份H股指示值乘以0.85。

因此，換股比例將根據調整後的每股H股指示值進行調整。調整後的H股換股比例與調整後的非上市股換股比例將保持一致。

吾等認為該等調整機制屬公平合理，因為它完全反映中材股份股東在股息派發之前所應享有的經濟利益。

(iii) 中建材股份股份零碎股處理方法

在根據本次合併進行換股後，中材股份換股股東取得的中建材股份H股及中建材股份非上市股將為整數。倘將由中材股份股東按照換股比例將中材股份H股換成中建材股份H股後取得的中建材股份H股數目並非整數，則相關的中材股份換股股東按照其小數點後尾數由高至低排序，而每一位該等中材股份股東依序額外發放一股中建材股份H股，直至H股實際換股總數與建議發行的中建材股份H股總數一致，即989,525,898股中建材股份H股。如遇尾數相同的中材股份股

東數目多於擬發行的餘下H股數目時，則採取電腦系統隨機發放中建材股份H股的方式，直至中建材股份H股實際換股總數與建議發行的中建材股份H股總股數一致。上述中建材股份H股的零碎股處理方法與中建材股份非上市股的零碎股處理方法相同。

吾等認為上述處理方法屬公平合理。

(iv) 合併協議的條件

合併協議自下述條件全部滿足之日起生效（該等條件不得被豁免）：

- (a) 各自在中建材股份股東特別大會、中建材股份H股類別股東會及中建材股份內資股類別股東會上由親身或委任代表出席該會議的中建材股份獨立股東所持表決權不少於三分之二以投票方式通過特別決議案，批准本次合併及根據本次合併發行中建材股份股份；
- (b) (1) 根據中國法律在中材股份股東特別大會上由親身或委任代表出席該會議的中材股份股東所持表決權三分之二以上以投票方式通過特別決議案，批准本次合併；及(2) 在為此召開的中材股份H股類別股東會上以投票方式通過特別決議案，批准本次合併，惟：(i) 本次合併須獲得親身或委任代表的中材股份H股獨立股東所持中材股份H股附帶的表決權75%以上通過；及(ii) 反對決議案的票數不超過中材股份H股獨立股東所持所有中材股份H股附帶的表決權的10%；
- (c) 本次合併獲得國資委的批准；
- (d) 獲得中國證監會的相關批准；
- (e) 本次合併所有必要的中國境內反壟斷申報已經正式提交並通過審查；及
- (f) 作為換股對價而擬發行的中建材股份H股獲得聯交所的上市批准。

於最後實際可行日期，概無上述條件獲達成。預期中建材股份將於二零一七年十二月中旬收到中國商務部發出有關中國境內反壟斷申報的最終判決。

以合併協議的生效為前提，本次合併的實施以下述條件的滿足或(就下文第(a)段所述的條件而言)被中建材股份和中材股份同時豁免或(就下文第(b)及(d)段所述的條件而言)僅被中建材股份豁免或(就下文第(c)段所述的條件而言)僅被中材股份豁免為前提：

- (a) 為本次合併之目的，中建材股份和中材股份已經向根據當地法律的規定需要在本次合併的法律程序完成之前進行反壟斷申報的司法管轄區提交了反壟斷申報，並且已從該等司法管轄區的反壟斷審查機構獲得或被視為獲得有關本次合併的所有必要的批准或已通過等候期而沒有遭到反對(如適用)；

法律規定於本次合併的法律程序完成前，須向韓國公平貿易委員會發出通知，而有關備案預期將於二零一七年十月底提交，並預期獲得批准需時為提交備案檔後起計兩個月；

- (b) 中國證監會已向中建材股份授予豁免，中建材股份無需因本次合併就深圳證券交易所或上海證券交易所上市的中材股份附屬公司已發行股份遵守提出強制全面要約的義務；
- (c) 中建材股份於合併協議作出的聲明、保證或承諾概無任何重大違反(就聲明和保證而言，該等聲明和保證應被視為於被違反時再次由中建材股份作出該等聲明和保證)；及
- (d) 中材股份於合併協議作出的聲明、保證或承諾概無任何重大違反(就聲明和保證而言，該等聲明和保證應被視為於被違反時再次由中材股份作出該等聲明和保證)。

於最後實際可行日期，概無上述條件獲達成。

(v) 完成

受限於合併協議要求的全部條件的滿足以及全部實施條件的滿足或被中建材股份及／或中材股份(視情況而定)適當豁免，本次合併的法律程序應在(i)中建材股份就本次合併完成相應的工商變更登記手續之日；及(ii)中材股份完成註銷工商登記手續之日(兩者中較晚者)完成。

(vi) 終止

合併協議可依據下列情況之一而終止：

- (a) 倘主管政府部門作出的限制或禁止完成本次合併為最終、有約束力及不能提出上訴，中建材股份或中材股份均有權以書面通知方式終止合併協議；
- (b) 倘因不可抗力事件導致合併協議無法履行達六十日（中建材股份與中材股份同意延長該期限者除外），則中建材股份或中材股份均有權以書面通知的方式終止合併協議；或
- (c) 倘因為任何一方嚴重違反合併協議規定，在守約方向違約方送達書面通知後起三十日內，有關的嚴重違約行為未獲得補救，守約方有權單方以書面通知方式終止合併協議。

有關合併協議的其他條款，請參閱中材股份董事會函件。

7. 關於換股比例的評估

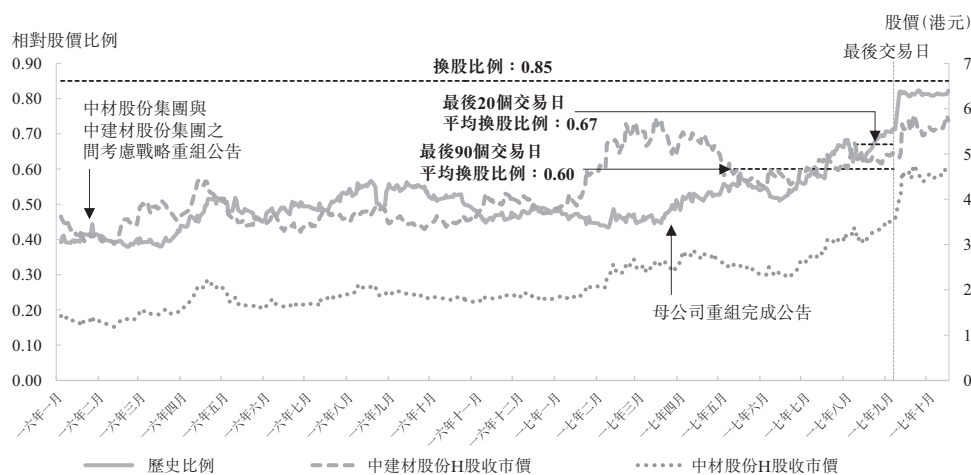
7.1 價值比較

(i) 中材股份H股與中建材股份H股市價的歷史比例

誠如在中材股份董事會函件中提述，相對中材股份H股與中建材股份H股在如下期間的市價比例而言，換股比例隱含對於中材股份H股股東的溢價：

H股	中材股份H股與中建材股份H股的市價比率 換股比例的隱含溢價	於最後實際	包括最後交易日的交易時間		
		可行日期	1個交易日	20個交易日	90個交易日
		0.82	0.71	0.67	0.60
		3.37%	19.19%	26.94%	42.60%

請見以下於歷史期間基於中材股份H股與中建材股份H股收市價格的相對比例(簡稱「歷史比例」)：



資料來源：彭博及聯交所網站

如上圖所示，公告前期間的歷史比例介乎於約0.38至約0.71，平均約為0.50。於二零一六年一月二十五日刊發首份公告前的最後交易日，歷史比例約為0.41。換股比例較歷史比例隱含溢價約107.3%。1.00股中材股份股份兌換0.85股中建材股份股份的換股比例高於公告前期間期間所有歷史比例。

公告後期間，中材股份H股收市價呈現上升趨勢，從最後交易日的3.58港元上升至最後實際可行日期的4.72港元，漲幅約為31.8%。同樣地，中建材股份H股的收市價亦呈現上升趨勢，從最後交易日的5.02港元上升至最後實際可行日期的5.74港元，漲幅約為14.3%。於公告後期間，歷史比例介乎約0.81至約0.82，平均約為0.81，接近於換股比例。基於上述歷史比例，吾等認為這反映換股比例受到公告後期間中材股份H股交易的影響。

(ii) 中材股份歷史股價

供說明用途，於最後實際可行日期聯交所中每股中建材股份H股的收市價5.74港元，本次合併中每股中材股份H股的對價為4.879港元，較：

- (a) 聯交所中每股中材股份H股在最後交易日的收市價3.58港元溢價約36.28%；
- (b) 聯交所中每股中材股份H股在緊接及包括最後交易日前20個交易日的平均收市價3.30港元溢價約47.83%；
- (c) 聯交所中每股中材股份H股在緊接及包括最後交易日前90個交易日的平均收市價2.79港元溢價約74.90%；及
- (d) 聯交所中每股中材股份H股於最後實際可行日期的收市價4.72港元溢價約3.37%。

如上所述，每股中材股份H股的代價價值較最後交易日及最後實際可行日期收市價以及緊接及包括最後交易日前最後20個交易日和最後90個交易日平均收市價溢價。

基於每股中建材股份H股於最後交易日之聯交所收市價5.02港元，每股中建材股份H股較於二零一七年六月三十日每股中建材股份H股資產淨值折讓約46.93%；而每股中材股份H股在本次合併中的代價價值較於二零一七年六月三十日每股中材股份H股資產淨值折讓約29.16%。

基於每股中建材股份H股於最後實際可行日期之聯交所收市價5.74港元，每股中建材股份H股較於二零一七年六月三十日每股中建材股份H股資產淨值折讓約38.56%；而每股中材股份H股在本次合併中的代價價值較於二零一七年六月三十日每股中材股份H股資產淨值折讓約18.00%。

中材股份獨立財務顧問函件

7.2 先例合併

吾等將換股比例的隱含溢價和過去十年中其他香港上市公司以吸收換股方式成功的先例合併（「先例合併」）進行比較。吾等認為，先例合併是一個完整的名單，涵蓋了所有吾等能從聯交所網站上查詢到的這期間包括吸收及換股的擬議合併。以下表格將先例合併中的換股比例的隱含溢價／折讓與對應先例合併中的收購方及目標公司的股價比例進行比較：

公佈日期	收購方	目標公司	換股比例	隱含價格 (港元) (註1)	最後交易日	基於收市價／平均收市價的溢價／(折讓)率(註3)						
						最後5個 交易日	最後10個 交易日	最後20個 交易日	最後30個 交易日	最後60個 交易日	最後90個 交易日	最後180個 交易日
二零一五年 一月九日	長江和記實業有限公司(股票代碼: 0001)	和記黃埔有限公司(股票代碼: 0013)	0.684	88.28	1.01%	1.16%	(0.46)%	(0.71)%	(2.86)%	(6.27)%	(7.95)%	(11.82)%
二零一四年 十二月三十日	中國南車股份有限公司(股票代碼: 1766)	中國北車股份有限公司(股票代碼: 6199)	1.10	8.679	13.30%	14.11%	18.73%	22.65%	23.85%	26.67%	33.58%	N/A (註4)
二零一三年 五月十日	華潤電力控股有限公司(股票代碼: 836)	華潤燃氣控股有限公司(股票代碼: 1193)	0.97	24.638	12.76%	14.22%	15.24%	14.84%	15.27%	25.77%	32.96%	42.59%
二零一零年 五月十九日	廣州汽車集團股份有限公司(股票代碼: 2238)	駿威汽車有限公司(股票代碼: 203)(註5)	0.378610	5.32	18.43%	20.96%	25.38%	26.43%	27.55%	26.45%	21.70%	27.83%
二零零八年 六月二日	中國聯通股份有限公司(股票代碼: 0762)	中國聯合網路通信(香港)有限公司(股票代碼: 906)	1.508	27.9	3.14%	14.30%	13.16%	14.26%	17.38%	19.60%	18.44%	22.38%
				最大值	18.43%	20.96%	25.38%	26.43%	27.55%	26.67%	33.58%	42.59%
				最小值	1.01%	1.16%	(0.46)%	(0.71)%	(2.86)%	(6.27)%	(7.95)%	(11.82)%
				均值	9.73%	12.95%	14.41%	15.49%	16.24%	18.44%	19.75%	20.25%
				中值	12.76%	14.22%	15.24%	14.84%	17.38%	25.77%	21.70%	25.11%
二零一七年 九月八日	中建材股份	中材股份	0.85	4.267	19.19%	21.64%	24.73%	29.28%	31.18%	44.86%	52.96%	67.54%

註：

1. 換股比例為目標公司每股股份對應的收購方股份數量。
2. 隱含價格為收購方最後一個交易日的收市價格乘以換股比例。
3. 為保持一致性，溢價率基於各最後期間交易日的平均收市價格（截至且包含最後交易日）。

中材股份獨立財務顧問函件

4. 由於中國北車股份有限公司僅於二零一四年五月二十二日上市，其最後交易日前180個交易日歷史股價資料不可得。
5. 溢價已按記錄日期為二零一零年五月十一日之每股駿威股份人民幣0.06元（相當於約0.068港元）的末期股息作出調整。

如上表所示，同中材股份H股最後交易日前六個月不同期間內的市場價格相比，按換股比例計算的每股中材股份H股的代價價值的隱含溢價較高，介乎約19.19%至67.54%，且遠高於先例合併交易的平均值。

7.3 於合併後中建材股份的持股與不同貢獻的比較

僅供說明用途，下表載列中材股份股東／中建材股份股東於合併後中建材股份的持股比例與中材股份及中建材股份之相對貢獻（以利潤及資產淨值計量）的比較：

	中材 股份集團 A 人民幣百萬元	中建材 股份集團 B 人民幣百萬元	總計 C = A + B 人民幣百萬元	中材股份 之貢獻 A/C	中建材股份 之貢獻 B/C
截至二零一六年十二月三十一日止年度應佔股東之淨利潤(註1)	585.4	1,058.2	1,643.6	35.62%	64.38%
於二零一七年六月三十日應佔股東之權益(註1)	17,929.1	42,557.3	60,486.4	29.64%	70.36%
中材股份股東／中建材股份股東於合併後中建材股份的持股比例(註2)				35.99%	64.01%

註：

1. 分別摘錄自中材股份及中建材股份截至二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一七年六月三十日止六個月的年報及中期報告。
2. 基於本次合併項下交換中材股份股份的已發行及將發行中建材股份股份數目除以已發行合併後中建材股份股份總數計算。

誠如上表所述，中材股份基於淨利潤及資產淨值對合併後中建材股份所作貢獻少於中材股份股東於合併後中建材股份應佔持股比例。然而，應注意，本次合併完成後的實際貢獻可能與上述不同。

中材股份獨立財務顧問函件

基於上文7.1至7.3三節所載之分析，吾等認為換股比例乃屬公平合理。

8. 本次合併的財務影響

(i) 利潤

未經審核的備考財務資料乃基於中材股份集團和中建材股份集團截至二零一七年六月三十日止六個月的財務業績編製。鑒於中材股份集團和中建材股份集團業務的季節性，吾等已考慮中材股份集團和中建材股份集團最近十二個月的利潤，以評估合併後中建材股份的每股利潤。以下分析僅供說明用途。

截至二零一六年六月三十日止六個月、截至二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一七年六月三十日止六個月，每股中材股份股份利潤分別為人民幣0.086元、人民幣0.16元及人民幣0.167元，乃披露於中材股份各自的年度報告和中期報告並基於中國公認會計準則編製，截至二零一七年六月三十日止十二個月，中材股份股份利潤約為人民幣0.241元（即人民幣0.167元加人民幣0.16元減人民幣0.086元）。

下文列示根據合併後中建材股份的每股利潤計算的每股中材股份股份的相當利潤：

股東應佔溢利		中材 股份集團 人民幣千元 A	中建材 股份集團 人民幣千元 B	合併後 中建材股份 人民幣千元 A + B
截至二零一六年十二月三十一日 止年度 (註1)	C	585,442	1,058,171	1,643,613
減：截至二零一六年六月三十日 止六個月 (註1)	D	307,522	109,114	416,636
截至二零一六年十二月三十一日 止六個月	E = C - D	277,920	949,057	1,226,977
加：截至二零一七年六月三十日 止六個月 (註2)	F			1,465,633
截至二零一七年六月三十日止 十二個月	G = E + F			2,692,610
合併後中建材股份已發行股份 數量 (註3)	H			8,434,770,662
合併後中建材股份每股利潤	I = G/H			人民幣0.319元
每股中材股份股份相當利潤	I × 0.85			人民幣0.271元

註：

1. 摘錄自中材股份及中建材股份分別截至二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一七年六月三十日止六個月的年度報告及中期報告。中材股份集團和中建材股份集團的財務報表分別根據中國公認會計準則和國際財務報告準則編製。
2. 摘自根據國際財務報告準則編製的未經審核的備考財務資料。
3. 基於本次合併前已發行的5,399,026,262股中建材股份股份及根據本次合併將予發行以交換中材股份股份的3,035,744,000股中建材股份股份假設本次合併前中建材股份和中材股份的股本結構沒有變化。

誠如上表所示，合併後中建材股份的每股利潤計算為約人民幣0.319元。通過採用換股比例，相當於每股中材股份股份的收益約為人民幣0.271元，較截至二零一七年六月三十日止十二個月的每股中材股份股份收益約人民幣0.241元增加約12.4%。

(ii) 歸屬於股東的權益

請注意以下分析為基於未經審核備考財務資料作出，僅供說明用途，且無意用作表示本次合併完成後的經擴大集團財務表現及狀況。

本次合併完成後，中建材股份將併入中材股份所有的資產、負債、業務、僱員、合同、資格以及所有其他的權利與責任。

根據按照國際財務報告準則編製截至二零一七年六月三十日約人民幣18,033.8百萬元歸屬於中材股份股東的權益，以及二零一七年六月三十日中材股份3,571,464,000股已發行股份總數計算，每股中材股份股份淨資產值約為人民幣5.05元。

根據未經審核備考財務資料，假設本次合併已於二零一七年六月三十日發生，歸屬於合併後中建材股份股東的權益約為人民幣60,576.9百萬元。基於合併後中建材股份8,434,770,662股已發行股份總數計算，合併後中建材股份每股股份淨資產值約為人民幣7.18元。通過換股比例轉換，相等於每股中材股份股份約為人民幣6.10元。

因此，本次合併預計將提升中材股份股東本次合併完成後所持股份的淨資產。

(iii) 資產負債

中材股份集團於二零一七年六月三十日的資產負債率(即借款減現金與現金等價物再除以根據國際財務報告準則計算的總股本之和)約為44.1%。根據未經審核備考財務資料,假設本次合併已於二零一七年六月三十日發生,合併後中建材股份的資產負債率將約為167.4%,吾等認為屬可接受。

如上所示,合併後中建材股份可能擁有更高的收益及每股中材股份股份淨資產值,但比中材股份集團可能擁有更高的資產負債率。然而,經慮及(i)中建材股份集團在中華人民共和國水泥行業的領導地位以及其業務優異的過往記錄;(ii)上文「1.2 本次合併之理由及裨益」一節所詳述的協同效應,特別是計劃以更適度的槓桿並結合銀行和金融機構的資源,優化整體債務融資成本;及(iii)上文「4. 中國建材行業前景」一節所詳述的中華人民共和國水泥行業的良好前景,吾等認同中材股份董事認為本次合併將有利於中材股份及整體中材股份股東的看法。

建議

經慮及上文詳述的主要因素及原因,尤其是以下內容後(應連同本文上下文一併理解):

- 本次合併為加快中國主要水泥生產商整併的重要舉措之一,符合行業趨勢,對推動行業整合,從而消除產能過剩至關重要,以改善供需動態;
- 本次合併的潛在協同效應;
- 中國建材行業展望;
- 本次合併將給中材股份股東獲得合併後中建材股份股份的機會,其為一家在建材行業擁有強大市場地位的大型公司;
- 經慮及於歷史期間中建材股份H股的高交易量,本次合併預計將提升中材股份H股股東本次合併完成後所持股份的流動性;
- 對換股比例的評估:
 - (i) 換股比例高於所有歷史比例,並較於公告前期間約0.50的平均歷史比例高出相當水準;

中材股份獨立財務顧問函件

- (ii) 基於中建材股份H股於最後一個交易日的收市價以及換股比例計算，每股中材股份股份的對價較中材股份H股於最後一個交易日的收市價溢價約19.19%；
- (iii) 按換股比例計算的每股中材股份股份的代價價值的隱含溢價較(a)中材股份H股於最後一個交易日的收市價；以及(b)中材股份H股在截至及包括最後一個交易日前5個、10個、20個、30個、60個、90個和180個交易日前的時間段內的平均收市價的溢價較相應時間段的先例合併的溢價要高出相當水準；及
- (iv) 中材股份根據淨利潤和淨資產值向合併後中建材股份作出的注資少於中材股份股東在合併後中建材股份中有權享有的股權比例；及
- 由於(i)中材股份集團及中建材股份集團的業務及物業的性質使然；及(ii)中材股份集團及中建材股份集團各自所持的投資物業金額不多，有關物業的估值對吾等評估本次合併的條款是否公平合理而言並無關係，

吾等認為本次合併的條款屬公平合理，並對中材股份及整體中材股份股東有利。因此，吾等建議中材股份獨立董事委員會建議中材股份獨立股東，對中材股份特別股東大會以及中材股份H股類別股東會上的提呈的議案投贊成票，以批准本次合併。

此致

中材股份獨立董事委員會 台照

代表

中國泛海企業融資有限公司

洪珍儀

董事總經理

蔡丹義

董事

謹啟

二零一七年十月二十日

洪珍儀女士是持從業執照人員並於中國泛海企業融資有限公司擔任負責人員，其在香港證券及期貨事務監察委員會註冊從事第6類(就機構融資提供意見)受證券及期貨條例規管活動，並在企業融資方面有15年經驗。

蔡丹義先生是持從業執照人員並於中國泛海企業融資有限公司擔任負責人員，其在香港證券及期貨事務監察委員會註冊從事第6類(就機構融資提供意見)受證券及期貨條例規管活動，並在企業融資方面有7年經驗。

A. 中材股份集團的財務資料

中材股份截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止三個年度各年的經審核合併財務資料已分別於中材股份截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的年度報告中披露，而中材股份截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核合併財務資料已於中材股份截至二零一七年六月三十日止六個月的中期報告中披露。財務報表的詳情已於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及中材股份網站(<http://www.sinoma-ltd.cn/>)刊載，並可經下列連結直接前往：

- (i) 有關中材股份於二零一七年四月十日刊載截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度報告(第63頁至第197頁)

<http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2017/0410/LTN20170410325.pdf>

- (ii) 有關中材股份於二零一六年四月六日刊載截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度報告(第61頁至第206頁)

<http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2016/0406/LTN20160406451.pdf>

- (iii) 有關中材股份於二零一四年四月二日刊載截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度報告(第61頁至第221頁)

<http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2015/0402/LTN201504021052.pdf>

- (iv) 有關中材股份於二零一七年八月二十九日刊載截至二零一七年六月三十日止六個月的中期報告(第28頁至第154頁)

<http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2017/0829/LTN20170829303.pdf>

中材股份截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止兩個年度各年的經審核合併財務資料已根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，而中材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核合併財務報表及中材股份集團截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核簡明合併財務報表已根據中國財政部頒佈的企業會計準則及其他相關規例(「中國公認會計準則」)編製。

B. 有關中材股份集團的財務資料概要

以下載列中材股份集團截至二零一七年六月三十日止六個月及截至二零一四年十二月三十一日、二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止三個年度的財務資料概要，乃摘錄自中材股份截至二零一四年十二月三十一日、二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止年度各年的年度報告所載中材股份集團的經審核合併財務報表，以及中材股份截至二零一七年六月三十日止六個月的中期報告所載中材股份集團的未經審核合併財務報表。

中材股份集團截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止兩個年度各年的合併財務報表已由香港執業會計師信永中和(香港)會計師事務所有限公司審核，並發表無保留意見。中材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的合併財務報表已由中國執業會計師信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)審核，並發表無保留意見。截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止三個年度各年以及截至二零一七年六月三十日止六個月，中材股份集團並無任何因規模、性質或方式而屬例外的項目。截至二零一四年十二月三十一日、二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止三個財政年度各年，中材股份派發末期股息每股人民幣0.03元(含稅)，合計人民幣107.14百萬元，相關金額分別於二零一五年七月、二零一六年七月及二零一七年七月支付。截至二零一七年六月三十日止六個月，中材股份未宣告派發中期股息。

中材股份集團截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年及截至二零一七年六月三十日止六個月的合併利潤表摘錄如下：

(A) 中材股份集團截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止兩個年度的財務資料

合併損益表

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
營業額	53,258,869	55,284,822
銷售費用	<u>(44,372,040)</u>	<u>(45,230,945)</u>
毛利	8,886,829	10,053,877
利息收入	177,306	121,657
其他利得	1,413,294	1,377,406
銷售及營銷費用	(2,040,553)	(1,847,430)
管理費用	(4,875,081)	(5,360,127)
匯兌收益／(虧損)	121,364	(42,883)
其他費用	(154,639)	(93,455)
融資費用	(2,057,760)	(2,165,066)
應佔聯營公司業績	29,397	74,393
應佔合營公司業績	<u>(13,059)</u>	<u>(84,696)</u>
除稅前利潤	1,487,098	2,033,676
所得稅費用	<u>(499,039)</u>	<u>(718,046)</u>
年內利潤	<u>988,059</u>	<u>1,315,630</u>
下列人士應佔年內利潤：		
本公司擁有人	772,122	507,156
非控制權益	<u>215,937</u>	<u>808,474</u>
	<u>988,059</u>	<u>1,315,630</u>
每股盈利－基本及攤薄(以每股人民幣列示)	<u>0.216</u>	<u>0.142</u>

附註：有關中材股份集團截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止兩個年度的財務資料已按香港財務報告準則編製，而根據香港財務報告準則編製的中材股份集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的經審核合併財務報表的轉載全文載於附錄一第C.(A)節。

合併損益及其他全面收益表

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年內利潤	988,059	1,315,630
其他全面(費用)收益		
其後不會重新分類至損益的項目：		
定額福利責任精算估值(虧損)收益	(22,611.00)	25,145.00
與定額福利責任精算估值虧損(收益)之所得稅	4,104.00	(5,433.00)
	<u>(18,507.00)</u>	<u>19,712.00</u>
其後可能會重新分類至損益的項目：		
安全生產費撥備	151,947.00	161,584.00
動用安全生產費	(124,393.00)	(100,496.00)
換算產生的匯兌差額	54,844.00	20,653.00
合營公司之權益於其他全面收益產生之匯兌差異	7,230.00	–
可供出售金融資產公允價值變動(虧損)收益	(40,327.00)	1,112,348.00
因出售可供出售金融資產釋出儲備	(136,502.00)	(218.00)
與可供出售金融資產公允價值變動之所得稅	7,980.00	(214,077.00)
因出售可供出售金融資產釋出所得稅	26,219.00	40.00
	<u>(53,002.00)</u>	<u>979,834.00</u>
年內其他全面(費用)收益(扣除稅項)	<u>(71,509.00)</u>	<u>999,546.00</u>
年內全面收益總額	<u>916,550.00</u>	<u>2,315,176.00</u>
下列人士應佔全面收益總額：		
本公司擁有人	696,643.00	1,226,453.00
非控制權益	219,907.00	1,088,723.00
	<u>916,550.00</u>	<u>2,315,176.00</u>

(B) 中材股份集團截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一七年六月三十日止六個月的合併利潤表

單位：人民幣

	截至二零一七年 六月三十日止六個月	二零一六年	二零一五年
一、營業總收入	25,105,811,439.50	50,576,870,050.73	53,258,868,400.05
其中：營業收入	<u>25,105,811,439.50</u>	<u>50,576,870,050.73</u>	<u>53,258,868,400.05</u>
二、營業總成本	23,661,180,855.07	49,668,239,009.88	52,963,757,325.31
其中：營業成本	19,306,221,809.68	40,307,947,379.94	44,006,612,177.93
營業稅金及附加	277,738,005.87	478,603,064.34	358,737,099.93
銷售費用	964,609,740.70	2,117,907,864.81	2,040,553,412.56
管理費用	2,141,953,789.89	4,382,095,558.04	4,344,544,005.32
財務費用	877,062,771.82	1,384,730,893.96	1,759,800,168.45
資產減值損失	93,594,737.11	996,954,248.79	453,510,461.12
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	3,229,005.54	3,847,413.56	-381,342.91
投資收益(損失以「-」號填列)	14,772,955.82	133,733,010.74	416,762,734.88
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	10,602,203.40	14,091,965.16	16,338,428.57
匯兌收益(損失以「-」號填列)	-	-	-
其他收益	<u>209,171,165.00</u>		
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	1,671,803,710.79	1,046,211,465.15	711,492,466.71
加：營業外收入	<u>83,277,525.26</u>	<u>836,052,139.00</u>	<u>994,927,361.45</u>
其中：非流動資產處置利得	11,250,425.86	153,164,941.53	90,413,195.89
減：營業外支出	<u>76,299,868.52</u>	<u>172,816,321.46</u>	<u>112,009,786.48</u>
其中：非流動資產處置損失	60,273,294.56	55,468,746.42	29,433,173.35
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	<u>1,678,781,367.53</u>	<u>1,709,447,282.69</u>	<u>1,594,410,041.68</u>
減：所得稅費用	410,171,632.50	552,599,440.73	507,453,070.24
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,268,609,735.03	1,156,847,841.96	1,086,956,971.44
歸屬於母公司股東的淨利潤	596,206,675.01	585,441,930.78	803,504,348.61
少數股東損益	<u>672,403,060.02</u>	<u>571,405,911.18</u>	<u>283,452,622.83</u>

附註：有關中材股份集團截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度及截至二零一七年六月三十日止六個月的財務資料已按中國公認會計準則編製，而根據中國公認會計準則編製的中材股份集團截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的經審核合併財務報表及截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核簡明合併財務報表的轉載全文分別載於附錄一第C.(B)節及第D節。

	截至二零一七年 六月三十日止六個月	二零一六年	二零一五年
六、其他綜合收益的稅後淨額	921,602,252.95	-217,581,595.42	-183,121,845.14
歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	783,370,800.61	-99,954,551.24	-140,366,028.24
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益	-408,825.23	425,068.96	-9,045,048.47
1. 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動	-408,825.23	425,068.96	-9,045,048.47
2. 權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	-	-	-
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益	783,779,625.84	-100,379,620.20	-131,320,979.77
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	124,621.07	-1,786,977.78	-7,230,274.36
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益	761,563,618.05	-133,271,443.62	-104,165,402.93
3. 持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益	-	-	-
4. 現金流量套期損益的有效部分	-	-	-
5. 外幣財務報表折算差額	22,091,386.72	34,678,328.21	-19,925,379.18
6. 其他	-	472.99	76.70
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	138,231,452.34	-117,627,044.18	-42,755,816.90
七、綜合收益總額			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	2,190,211,987.98	939,266,246.54	903,835,126.30
歸屬於少數股東的綜合收益總額	1,379,577,475.62	485,487,379.54	663,138,320.37
	810,634,512.36	453,778,867.00	240,696,805.93
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀釋每股收益	0.167	0.16	0.22
	0.167	0.16	0.22

C. 中材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止三個年度及截至二零一七年六月三十日止六個月的經審核合併財務報表

(A) 中材股份集團截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度的財務資料

下文所載為中材股份集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度報告(「中材股份二零一五年年報」)所載中材股份集團的經審核合併財務報表連同有關附註的轉載全文。本節所用詞彙與中材股份二零一五年年報所定義者具有相同涵義。

綜合損益表

截至2015年12月31日止年度

	附註	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
營業額	8	53,258,869	55,284,822
銷售成本		(44,372,040)	(45,230,945)
毛利		8,886,829	10,053,877
利息收入	10	177,306	121,657
其他收入	11	1,413,294	1,377,406
銷售及營銷費用		(2,040,553)	(1,847,430)
管理費用		(4,875,081)	(5,360,127)
匯兌收益(損失)	12	121,364	(42,883)
其他費用	13	(154,639)	(93,455)
融資費用	14	(2,057,760)	(2,165,066)
應佔聯營公司業績		29,397	74,393
應佔合營公司業績		(13,059)	(84,696)
除稅前利潤		1,487,098	2,033,676
所得稅費用	15	(499,039)	(718,046)
年內利潤	16	988,059	1,315,630
下列人士應佔年內利潤：			
本公司擁有人		772,122	507,156
非控制權益		215,937	808,474
		988,059	1,315,630
每股盈利－基本及攤薄(按每股人民幣元列值)	20	0.216	0.142

綜合損益及其他全面收益表

截至2015年12月31日止年度

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
年內利潤	988,059	1,315,630
其他全面(費用)收益		
其後不會重新分類至損益的項目		
定額福利責任精算估值(虧損)收益	(22,611)	25,145
與定額福利責任精算估值虧損(收益)之所得稅	4,104	(5,433)
	<u>(18,507)</u>	<u>19,712</u>
其後可能會重新分類至損益的項目		
安全生產費撥備	151,947	161,584
動用安全生產費	(124,393)	(100,496)
換算產生的匯兌差額	54,844	20,653
合營公司之權益於其他全面收益產生之匯兌差異	7,230	-
可供出售金融資產公允價值變動(虧損)收益	(40,327)	1,112,348
因出售可供出售金融資產釋出儲備	(136,502)	(218)
與可供出售金融資產公允價值變動之所得稅	7,980	(214,077)
因出售可供出售金融資產釋出所得稅	26,219	40
	<u>(53,002)</u>	<u>979,834</u>
年內其他全面(費用)收益(扣除稅項)	<u>(71,509)</u>	<u>999,546</u>
年內全面收益總額	<u>916,550</u>	<u>2,315,176</u>
下列人士應佔全面收益總額：		
本公司擁有人	696,643	1,226,453
非控制權益	219,907	1,088,723
	<u>916,550</u>	<u>2,315,176</u>

綜合財務狀況表

於2015年12月31日

	附註	31/12/2015 人民幣千元	31/12/2014 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	21	45,879,793	45,375,394
預付租賃款項	22	4,073,494	3,926,396
投資物業	23	326,152	243,772
無形資產	24	2,042,095	651,932
採礦權	26	551,692	562,954
於聯營公司的權益	27	201,900	853,211
於合營公司的權益	28	6,113	49,542
可供出售金融資產	29	3,111,432	3,572,045
貿易及其他應收款項	32	588,648	616,027
其他非流動資產		379,505	369,041
遞延所得稅資產	45	983,496	914,430
		<u>58,144,320</u>	<u>57,134,744</u>
流動資產			
存貨	31	9,377,646	8,902,852
貿易及其他應收款項	32	19,876,824	21,480,633
應收客戶的合同工程款項	33	591,186	573,062
預付租賃款項	22	141,235	135,871
衍生金融工具	30	18,417	–
其他流動資產		188,464	165,622
受限制銀行結餘	34	2,108,391	1,402,897
銀行結餘及現金	35	12,951,117	10,108,923
		<u>45,253,280</u>	<u>42,769,860</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	36	31,460,232	30,043,843
應付股利		11,239	9,366
應付客戶的合同工程款項	33	346,734	335,503
衍生金融工具	30	9,142	1,690
所得稅負債		641,127	631,439
短期融資券	37	5,250,000	6,220,000
借款	38	15,241,868	14,695,282
公司債券	42	2,497,993	–
中期票據	43	3,159,321	1,700,000
提前退休及補充福利責任	39	46,323	53,184
撥備	41	30,564	21,389

	附註	31/12/2015 人民幣千元	31/12/2014 人民幣千元
		58,694,543	53,711,696
淨流動負債		(13,441,263)	(10,941,836)
資產總額減流動負債		44,703,057	46,192,908
非流動負債			
貿易及其他應付款項	36	6,139	5,390
公司債券	42	–	2,495,162
中期票據	43	4,099,824	4,557,222
借款	38	4,877,228	6,160,754
撥備	41	116,289	80,868
遞延收入	44	817,966	860,957
提前退休及補充福利責任	39	219,194	223,848
遞延所得稅負債	45	924,134	788,515
		11,060,774	15,172,716
淨資產		33,642,283	31,020,192
股本及儲備			
股本	46	3,571,464	3,571,464
儲備		11,613,818	10,248,340
本公司擁有人應佔權益		15,185,282	13,819,804
非控制權益		18,457,001	17,200,388
權益總額		33,642,283	31,020,192

綜合財務報表於2016年3月29日獲董事會批准並授權刊發，由下列董事代表簽署：

劉志江
董事

彭建新
董事

綜合權益變動表

截至2015年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔											
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定盈餘儲備 人民幣千元	安全生產費 人民幣千元 (附註(i))	匯兌儲備 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元 (附註(ii))	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控制權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2014年1月1日	3,571,464	3,273,160	(1,435,542)	127,444	154,015	(46,869)	974,850	607,535	4,179,179	11,405,236	16,762,921	28,168,157
本年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	507,156	507,156	507,156	808,474	1,315,630
其他全面收益(費用)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
定額福利責任精算估值收益(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	26,080	-	26,080	(935)	25,145
與定額福利責任精算估值(收益)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
虧損之所得稅	-	-	-	-	-	-	-	(5,601)	-	(5,601)	168	(5,433)
安全生產費撥備	-	-	-	-	96,650	-	-	-	-	96,650	64,934	161,584
動用安全生產費	-	-	-	-	(47,788)	-	-	-	-	(47,788)	(52,708)	(100,496)
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	8,564	-	-	-	8,564	12,089	20,653
可供出售金融資產公允價值變動收益	-	-	-	-	-	-	837,635	-	-	837,635	274,713	1,112,348
因出售可供出售金融資產釋出儲備	-	-	-	-	-	-	(164)	-	-	(164)	(54)	(218)
可供出售金融資產公允價值變動的所得稅	-	-	-	-	-	-	(196,115)	-	-	(196,115)	(17,962)	(214,077)
因出售可供出售金融資產釋出所得稅	-	-	-	-	-	-	36	-	-	36	4	40
本年度全面收益合計	-	-	-	-	48,862	8,564	641,392	20,479	507,156	1,226,453	1,088,723	2,315,176
支付非控制權益之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(374,599)	(374,599)
與非控制權益之交易(附註(iv))	-	-	-	-	-	-	-	(131,106)	-	(131,106)	(276,657)	(407,763)
政府注資(附註(iii))	-	-	-	-	-	-	-	1,390,650	-	1,390,650	-	1,390,650
確認為分派的股息	-	-	-	-	-	-	-	(71,429)	(71,429)	(71,429)	-	(71,429)
提取法定盈餘公積	-	-	-	2,667	-	-	-	-	(2,667)	-	-	-
於2014年12月31日	<u>3,571,464</u>	<u>3,273,160</u>	<u>(1,435,542)</u>	<u>130,111</u>	<u>202,877</u>	<u>(38,305)</u>	<u>1,616,242</u>	<u>1,887,558</u>	<u>4,612,239</u>	<u>13,819,804</u>	<u>17,200,388</u>	<u>31,020,192</u>

	本公司擁有人應佔											
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定盈餘儲備 人民幣千元	安全生產費 人民幣千元 (附註(i))	匯兌儲備 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元 (附註(ii))	留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控制權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2015年1月1日	3,571,464	3,273,160	(1,435,542)	130,111	202,877	(38,305)	1,616,242	1,887,558	4,612,239	13,819,804	17,200,388	31,020,192
本年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	772,122	772,122	215,937	988,059
其他全面收益(費用)												
定額福利責任精算估值虧損	-	-	-	-	-	-	-	(20,566)	-	(20,566)	(2,045)	(22,611)
與定額福利責任精算估值虧損 之所得稅	-	-	-	-	-	-	-	3,784	-	3,784	320	4,104
安全生產費撥備	-	-	-	-	99,099	-	-	-	-	99,099	52,848	151,947
動用安全生產費	-	-	-	-	(79,429)	-	-	-	-	(79,429)	(44,964)	(124,393)
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	18,580	-	-	-	18,580	36,264	54,844
合營公司之權益於其他全面收益 產生之匯兌差異	-	-	-	-	-	7,230	-	-	-	7,230	-	7,230
可供出售金融資產公允價值 變動虧損	-	-	-	-	-	-	(29,316)	-	-	(29,316)	(11,011)	(40,327)
因出售可供出售金融資產 釋出儲備	-	-	-	-	-	-	(101,136)	-	-	(101,136)	(35,366)	(136,502)
可供出售金融資產公允價值 變動的所得稅	-	-	-	-	-	-	6,056	-	-	6,056	1,924	7,980
因出售可供出售金融資產釋出 所得稅	-	-	-	-	-	-	20,219	-	-	20,219	6,000	26,219
本年度全面收益(費用)合計	-	-	-	-	19,670	25,810	(104,177)	(16,782)	772,122	696,643	219,907	916,550
支付非控制權益之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(524,001)	(524,001)
被視為出售/收購附屬公司之 權益(附註47(i),(ii)及(iii))	-	-	-	-	-	-	-	250,820	-	250,820	1,387,980	1,638,800
與非控制權益之交易(附註(iv))	-	-	-	-	-	-	-	149,540	-	149,540	172,727	322,267
政府注資(附註(iii))	-	-	-	-	-	-	-	375,619	-	375,619	-	375,619
確認為分派的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(107,144)	(107,144)	-	(107,144)
提取法定盈餘公積	-	-	-	11,597	-	-	-	-	(11,597)	-	-	-
於2015年12月31日	<u>3,571,464</u>	<u>3,273,160</u>	<u>(1,435,542)</u>	<u>141,708</u>	<u>222,547</u>	<u>(12,495)</u>	<u>1,512,065</u>	<u>2,646,755</u>	<u>5,265,620</u>	<u>15,185,282</u>	<u>18,457,001</u>	<u>33,642,283</u>

附註：

- (i) 根據中華人民共和國（「中國」）國家安全生產監督管理局頒佈的若干法規，本集團須計提安全生產費撥備。該安全生產費可用作改善生產安全條件而不可用作向擁有人進行分派。
- (ii) 其他儲備主要包括來自與非控制權益的交易而產生的儲備、被視作來自本公司擁有人的注資及政府注資。
- (iii) 截至2015年12月31日止年度，中國政府向本集團注入人民幣約375,619,000元（2014年：人民幣1,390,650,000元）的國家資金，該資金用於節能減排和重點產業基建項目。

根據相關通知的規定，國家資金乃指定僅由中國政府作出及歸屬的資本注資。於有關實體的股東批准及完成其他程式後，有關資金可轉換為收取資金實體的股本。

- (iv) 於2015年12月31日止年度，本集團收取了人民幣約322,267,000元出售非全資附屬公司的部分股權，非控股權益帳面價值為人民幣約172,727,000元。

於2014年12月31日止年度，本集團支付了人民幣約407,763,000元收購非全資附屬公司額外股本權益，非控股權益帳面價值為人民幣約276,657,000元。

綜合現金流量表

截至2015年12月31日止年度

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
經營活動		
除稅前利潤	1,487,098	2,033,676
調整：		
存貨撥備	139,025	152,458
無形資產攤銷	108,337	51,551
採礦權攤銷	74,062	53,239
預付租賃款項攤銷	80,205	86,855
物業、廠房及設備折舊	3,365,860	3,388,251
投資物業折舊	22,018	23,938
可供出售金融資產的股息收入	(20,583)	(25,006)
廉價承購收益	(66,645)	-
債務重組所得	(17,455)	(8,526)
融資費用	2,057,760	2,165,066
可預期的建造合同虧損	63,872	61,921
政府補助	(70,571)	(112,847)
已確認的物業、廠房及設備減值虧損	169,888	282,644
已確認的無形資產減值虧損	3,384	77,658
已確認的貿易應收款項減值虧損	91,485	249,828
已確認的預付給供應商及分銷商及其他應收款項減值虧損	283,192	212,733
已確認的應收貸款減值虧損	-	11,390
已確認的可供出售金融資產減值虧損	606	-
利息收入	(177,306)	(121,657)
外匯遠期合同公允價值變動額	(9,275)	5,204
變現外匯遠期合同的匯兌收益	(1,690)	(8,957)
出售合營公司收益	(767)	-
被視為出售合營公司收益	(47,250)	-
被視為出售聯營公司虧損	21,961	-
被視為出售可供出售金融資產虧損	67,287	-
出售物業、廠房及設備淨(收益)虧損	(32,791)	10,390
出售預付租賃款項淨收益	(27,786)	(259,118)
出售可供出售金融資產淨收益	(312,992)	(229)
出售無形資產淨收益	(777)	(328)
撥回存貨撥備	(11,385)	(14,251)
撥回其他應收款減值	(108,104)	(13,447)
安全生產費撥備	151,947	161,584
現金結算股份基礎付款	-	(113)
應佔聯營公司業績	(29,397)	(74,393)
應佔合營公司業績	13,059	84,696
政府補助使用/攤銷	(204,112)	(206,629)
免除其他應付款項	(8,802)	(11,357)
營運資本變動前經營現金流量	<u>7,053,358</u>	<u>8,256,224</u>

	附註	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
營運資本變動前經營現金流量			
存貨增加		(299,711)	(267,779)
貿易及其他應收款項減少(增加)		3,176,092	(94,210)
在建合同工程增加		(70,765)	(43,536)
其他流動及非流動資產減少(增加)		72,210	(206,460)
貿易及其他應付款項減少		(2,062,460)	(1,273,395)
撥備增加		44,596	20,737
出售遠期合約所得款項		-	26,612
提前退休及補充福利責任減少		(34,126)	(15,091)
安全生產費減少		(124,393)	(100,496)
		<u>7,754,801</u>	<u>6,302,606</u>
經營所產生的現金			
已付所得稅		(536,318)	(634,827)
		<u>7,218,483</u>	<u>5,667,779</u>
經營活動產生的現金淨額			
投資活動			
購買物業、廠房及設備		(1,149,499)	(1,420,244)
購買預付租賃款項		(356,527)	(191,439)
購買採礦權		(62,800)	(103,248)
購買投資物業		(104,398)	(91,706)
購買可供出售金融資產		(184,199)	(438,103)
已收貸款		-	47,795
購買無形資產		(46,819)	(64,280)
受限制銀行存款		(578,284)	(22,934)
已收銀行存款及應收貸款利息		172,449	118,296
出售物業、廠房及設備所得款項		173,487	359,555
出售預付租賃款項所得款項		151,646	86,446
出售無形資產所得款項		4,381	5,311
出售聯營公司股權所得款項		3,924	-
出售可供出售金融資產所得款項		344,131	896
已收可供出售金融資產股息		20,583	25,006
已收聯營公司股息		67,226	84,900
已收合營公司股息		587	-
收購附屬公司的現金流出淨額	47	(67,447)	(72,547)
		<u>(1,611,559)</u>	<u>(1,676,296)</u>
投資活動動用的現金淨額			

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
融資活動		
新增借款所得款項	18,563,064	20,601,401
已收政府補助	231,692	416,100
償還借款	(19,641,970)	(24,071,086)
已付利息	(2,225,324)	(2,193,832)
已付予非控制權益的股息	(384,111)	(370,344)
已付股息	(105,271)	(70,180)
發行中期票據所得款項總額	2,700,000	500,000
政府注資	375,619	1,102,360
已付中期票據	(1,700,000)	-
已收(已付)收購附屬公司額外權益款項	322,267	(407,763)
已收短期融資票據	9,150,000	7,270,000
已付短期融資票據	(10,120,000)	(3,950,000)
	<u>(2,834,034)</u>	<u>(1,173,344)</u>
融資活動動用的現金淨額		
	<u>(2,834,034)</u>	<u>(1,173,344)</u>
現金及現金等值項目增加淨額	<u>2,772,890</u>	<u>2,818,139</u>
年初現金及現金等值項目	10,108,923	7,270,055
外幣匯率變動之影響	69,304	20,729
	<u>12,951,117</u>	<u>10,108,923</u>
年末現金及現金等值項目		
銀行結餘及現金	<u><u>12,951,117</u></u>	<u><u>10,108,923</u></u>

綜合財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

1. 一般資訊

中國中材股份有限公司(「本公司」)於2007年7月31日在中國根據中國《公司法》成立為股份有限公司。中國中材集團有限公司(「中材集團」)是本公司的直接控股公司。於2015年12月31日，本公司董事認為最終控股方為中國國務院國有資產監督管理委員會。本公司2007年12月20日於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市。

本公司註冊辦公地址及主要業務地點為中國北京西城區西直門內北順城街11號。

綜合財務報表以本公司的功能貨幣人民幣列值。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事水泥技術裝備與工程服務、水泥及新材料的生產、銷售業務。本公司主要附屬公司的詳情載於附註52(a)。

2. 編製及呈報基準**合併財務報表編製基準**

截至2015年12月31日，雖然本集團有淨流動負債為約人民幣13,441,263,000元，本綜合財務報表仍按持續經營基準編製。

本集團在採納以下考慮後，認為在2015年12月31日之後未來12個月能維持持續經營模式：

- 本公司董事認為本集團能從其經營業務中產生淨現金流入；及
- 截至2015年12月31日，本集團有可立即使用之未動用借款授信額為約人民幣37,736,470,000元，其中不會在2015年12月31日之後未來12個月內到期的金額為約人民幣14,862,559,000元。有關詳情載於附註38(f)。

綜上所述，本公司董事認為，本集團有足夠的資金來滿足在2015年12月31日之後未來12個月債務償還的需求。因此，本公司董事認為按持續經營基準編製本綜合財務報表乃為恰當之舉。綜合財務報表不包含假設本集團未能持續經營情況下有關賬面金額之調整及資產與負債之重新分類。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則及新香港公司條例

於本年度，本集團已採納下列由香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則，包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進
香港會計準則第19號(修訂本)	界定福利計劃：僱員供款

除下文所述者外，於本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或此等綜合財務報表所載之披露並無任何重大影響。

香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進

香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進包括若干有關香港財務報告準則之多項修訂本，其概述如下：

香港財務報告準則第2號(修訂本)(i)更改「歸屬條件」及「市場條件」之定義；以及(ii)加入有關「表現條件」及「服務條件」之定義，該等定義早前已獲納入「歸屬條件」之定義。香港財務報告準則第2號(修訂本)生效於授出日期為二零一四年七月一日或之後之以股份支付之交易。

香港財務報告準則第3號的(修訂本)闡明，獲分類為資產或負債之或然代價須於各呈報日期按公平值計量(不論或然代價屬香港財務報告準則第9號或香港會計準則第39號範圍內之金融工具，或非金融資產或負債)。公平值變動(除計量期間之調整外)須於損益賬中確認。香港財務報告準則第3號(修訂本)生效於收購日期為二零一四年七月一日或之後之業務合併。

香港財務報告準則第8號(修訂本)(i)規定實體須向經營分部應用合算條件時披露管理層所作出之判斷，包括在釐定經營分部是否具備「相似之經濟特徵」時所評估已合算經營分部及經濟指標之說明；及(ii)闡明可呈報分佈資產總值與實體資產之對賬僅當於定期向主要營運決策人提供分佈資產時方會提供。

香港財務報告準則第13號結論基礎(修訂本)闡明，頒佈香港財務報告準則第13號的發佈以及對香港會計準則第39號和香港財務報告準則第9號之後續修訂並不會消除計量於發票金額中並無列明利率且無貼現(尚貼現影響並不重大)之短期應收及應付款項之能力。

香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修訂本)刪除物業、廠房及設備項目或無形資產於重新估值時累計折舊／攤銷會計賬目之已知不一致性。經修訂準則闡明賬面總值乃以與重估資產賬面值相符一致之方式予以調整，而該累計折舊／攤銷乃賬面總值經計及累計減值虧損後賬面值兩者之差額。

香港會計準則第24號(修訂本)闡明，向呈報實體提供主要管理人員服務之管理實體乃該呈報實體之關連人士。因此，該呈報實體須將就提供主要管理人員服務而已付或應付予該管理實體之服務產生之金額，以關連人士交易作出披露。然而，有關補償部分則毋需披露。

本公司董事認為，應用香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進包括之修訂並無對本集團之綜合財務報表構成重大影響。

香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進

香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進包括若干有關香港財務報告準則之多項修訂本，其概述如下。

香港財務報告準則第3號修訂本闡明，該準則並不適用於說明合營安排財務報表中所有類型合營安排之構成。

香港財務報告準則第13號修訂本闡明，該組合範圍(除以淨值基準計量一組金融資產及金融負債之公平值外)包括歸入香港會計準則第39號或香港財務報告準則第9號範圍及根據香港會計準則第39號或香港財務報告準則第9號說明之所有合約(即使該等合約並不符合香港會計準則第32號對金融資產或金融負債之定義)。

香港會計準則第40號修訂本闡明，香港會計準則第40號及香港財務報告準則第3號並非互相排斥，並可能需要同時應用此等準則，故此，收購投資物業之實體須確定：

- (a) 該物業是否符合香港會計準則第40號對投資物業之定義；及
- (b) 該交易是否符合香港財務報告準則第3號對業務合併之定義。

應用修訂屬過渡性質。本公司董事認為，應用香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進包括之修訂並無對本集團之綜合財務報表構成重大影響。

香港會計準則第19號(修訂本)設定福利計劃：僱員供款

香港會計準則第19號之修訂簡化與僱員服務年期無關之供款(例如根據固定薪金百分比計算之僱員供款)之會計處理。特別是，與服務有關之供款乃按負數福利於服務年期歸屬。香港會計準則第19號之修訂訂明，該等負數福利乃按與福利總額相同之方式歸屬，即根據計劃之供款公式或按直線基準於服務年期歸屬。

此外，該等修訂亦訂明，倘供款與僱員服務年期無關，則該等供款可於到期時作為削減服務成本確認。

香港會計準則第19號之修訂將於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效，可提早應用。

本公司董事預期，應用香港會計準則第19號設定福利計劃：僱員供款之修訂將不會對本集團構成重大影響。

香港公司條例(第622章)第9部

此外，香港公司條例(第622章)第9部賬目及審核之年報規定於本財政年度內生效。因此，於綜合財務報表呈列及披露若干資料有所變動。

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號(二零一四年)	金融工具 ²
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益 ²
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進 ¹
香港會計準則第1號(修訂本)	修訂披露計畫 ¹
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修訂本)	澄清折舊及攤銷的可接受方式 ¹
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表之權益法 ¹

¹ 於二零一六年一月一日或其後開始之年度期間生效。

² 於二零一八年一月一日或其後開始之年度期間生效。

除下文所述者外，本公司董事預期，應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。

香港財務報告準則第9號(二零一四年)「金融工具」

於二零零九年頒佈之香港財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量之新規定。香港財務報告準則第9號於二零一零年經修訂，並包括有關分類及計量金融負債及終止確認之規定。於二零一三年，香港財務報告準則第9號獲進一步修訂，以落實對沖會計法之實質性修訂，從而將使實體於財務報表中更能反映風險管理活動。香港財務報告準則第9號之最終版本於二零一四年頒佈，藉就若干金融資產引入「按公平值計入其他全面收益」(「按公平值計入其他全面收益」)之計量類別規定，以納入過往年度所頒佈香港財務報告準則第9號之全部規定，且對有關分類及計量作出有限修訂。香港財務報告準則第9號之最終版本亦就減值評估引入「預期信貸虧損」模式。

香港財務報告準則第9號之主要規定載述如下：

- 所有屬香港會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內之已確認金融資產其後均須按攤銷成本或公平值計量。具體而言，目的是收取合約現金流量之業務模式內持有之債務投資，及合約現金流量僅為償還本金及尚未償還本金利息之債務投資，一般於其後會計期末按攤銷成本計量。目的皆以收集合約現金流量及出售金融資產而達成且按其業務模式內持有之債務工具，及金融資產在合約條款中於指定日期而產生之現金流僅為支付尚未償還欠款之本金和利息，其計量乃按公平值計入其他全面收益。所有其他債務投資及權益投資均於其後報告期末按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號(二零一四年)，實體可作出不可撤回之選擇，以於其他全面收入呈列權益投資(並非持作買賣者)公平值之其後變動，只有股息收入一般於損益內確認。

- 就指定為按公平值計入損益處理之金融負債之計量而言，香港財務報告準則第9號(二零一四年)規定該負債之信貸風險變動以致該金融負債公平值變動之金額於其他全面收入內呈列，除非於其他全面收入中確認該負債信貸風險變動之影響會導致或擴大損益上之會計錯配。金融負債之信貸風險變動引致之金融負債公平值變動其後不會重新分類至損益。根據香港會計準則第39號，指定為按公平值計入損益之金融負債之公平值變動全部金額於損益內呈列。
- 減值評估方面，已加入關於實體對其金融資產及提供延伸信貸承擔之預期信貸虧損之會計減值規定。此等要求消除香港會計準則第39號就內確認信貸虧損之上限。根據香港財務報告準則第9號(二零一四年)之減值方法，毋須先發生信貸事件，方可確認信貸減值。反之，預期信貸虧損及該等預期信貸虧損之變動應一直入賬。預期信貸虧損之金額於每報告日期更新，以反映自初始確認以來之信貸風險變動，因此提供更適時之預期信貸虧損資料。
- 香港財務報告準則第9號(二零一四年)引入新模式，更切合公司於對沖財務及非財務風險時就風險管理活動進行之對沖會計。作為以原則為基準之方法，香港財務報告準則第9號(二零一四年)關注風險部分是否可識別及計量，而並不區分金融項目及非金融項目。有關新模式亦讓實體可使用就風險管理目的於內部編製之資料作為對沖會計之基礎。根據香港會計準則第39號，符合及遵守香港會計準則第39號之規定應用僅為會計目的而設計之計量乃屬必要。新模式亦包括合資格條件，惟有關條件乃基於有關對沖關係強度之經濟評估。有關條件可以風險管理數據釐定。由於該模式可減少僅就會計目的須進行之分析量，故相比香港會計準則第39號之對沖會計而言，其可減少執行成本。

香港財務報告準則第9號(二零一四年)於二零一八年一月一日或其後開始的年度期間生效，允許提早應用。

本公司董事預期，採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)可能會對本集團金融資產及金融負債所呈報的金額有重大影響。

就本集團的金融資產而言，在詳細檢討完成前對該影響作出合理估計並不可行。

香港財務報告準則第15號客戶合約收益

香港財務報告準則第15號之核心原則為實體應確認收入以向客戶描述轉讓所承諾貨品或服務之金額，應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得之代價。故此，香港財務報告準則第15號引入應用於客戶合約收入之模式，該模式的特點為以合約為基礎，對交易進行五個步驟之分析，以釐定是否確認收入，及確認收入之金額及時間。該五個步驟載列如下：

- 第一步： 識別與客戶訂立的合約；
- 第二步： 識別合約中的履約責任；
- 第三步： 釐定交易價；
- 第四步： 將交易價分配至合約中的履約責任；及
- 第五步： 於實體完成履約責任時(或就此)確認收入。

香港財務報告準則第15號亦引入定性及定量之詳盡披露規定，旨在讓財務報表使用者明白客戶合約所產生之收益及現金流量之性質、金額、時間及不確定因素。

香港財務報告準則第15號生效後，將取代香港會計準則第18號收益、香港會計準則第11號建築合約及相關詮釋現時所載之收益確認指引。

香港財務報告準則第15號將於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效，並獲准提前應用。本公司董事預期，於未來應用香港財務報告準則第15號可能會對本集團綜合財務報表所呈報之金額及所作出之披露構成重大影響。然而，本集團於完成詳盡審閱前就香港財務報告準則第15號之影響作合理估計乃不切實際。

香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進

香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進包括若干有關香港財務報告準則之多項修訂本，其概述如下。

香港財務報告準則第5號(修訂本)闡明一種出售方式(如透過出售而出售或透過分派予擁有人出售)轉換成另一種不應被視為一項新出售計劃之方式，而是原計劃之延續。因此，應用香港財務報告準則第5號之規定並未終止。此外，修訂本亦闡明改變出售方式並無改變分類日期。

香港財務報告準則第7號(修訂本)闡明內含費用之服務合約可構成持續參與金融資產。實體須根據香港財務報告準則第7號之持續參與指引評估費用及安排之性質，以評估是否須就持續參與全部終止確認之轉讓資產作出其他披露。此外，香港財務報告準則第7號(修訂本)亦闡明簡明中期財務報告並無規定有關抵銷金融資產及金融負債之披露，除非披露包括最近期年報所報告資料之重大更新。

香港會計準則第19號(修訂本)闡明優質公司債券之市場深度須按債務計值貨幣而非按債務所在國家評估。倘該貨幣之優質公司債券並無深入市場，則須使用政府債券利率。

香港會計準則第34號規定實體須於中期財務報表附註中披露資料(倘並無於中期財務報告中另行披露)。香港會計準則第34號(修訂本)闡明規定之中期披露須於中期財務報表中作出或於中期財務報表之間相互參照後納入且載入更大中期財務報告。中期財務報表之其他資料需按與中期財務報表之相同條款且於相同時間供用戶查閱。倘用戶不可按此等方式查閱其他資料，則中期財務報告視作不完整。

本公司董事估計，應用香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進所包括之修訂將不會對本集團之綜合財務報表構成重大影響。

香港會計準則第16號及香港會計準則第38號之修訂折舊及攤銷可接受方法之澄清

香港會計準則第16號之修訂禁止就根據香港會計準則第16號之物業、廠房及設備使用收益基礎折舊方法。香港會計準則第38號之修訂引入一項可予以推翻的假設，即就無形資產運用收益基礎攤銷法計量屬不恰當。此假設僅於下列有限情況下方可予以推翻：

- i) 當無形資產列示為收益計量；
- ii) 當可證實收益與無形資產的經濟利益消耗息息相關。

香港會計準則第16號及香港會計準則第38號之修訂將於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間之財務報表生效，並獲准提前應用。該等修訂按未來適用基準應用。

由於本集團採用直線法計算物業、廠房及設備之折舊，故本公司董事預期應用香港會計準則第16號及香港會計準則第38號之修訂將不會對本集團之綜合財務報表構成重大影響。

香港會計準則第27號修訂本獨立財務報表中之權益法

該修訂本允許實體可在其獨立財務報表內就其於附屬公司、合營企業及聯營公司之投資應用權益法作會計處理。實體可按以下各項入賬：

- i) 按成本；
- ii) 根據香港財務報告準則第9號(或香港會計準則第39號)；或
- iii) 按香港會計準則第28號所述使用權益法。

香港會計準則第27號之修訂將於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間之財務報表生效，並獲准提前應用。該等修訂已作追溯應用。

香港會計準則第1號披露計劃(修訂本)

該修訂本闡明公司應運用專業判斷以決定應在財務報表披露資料之種類，以及資料之呈列章節及排序。尤其是，經考慮所有相關事實及情況後，實體應決定其如何總括財務報表內之資料(包括附註)。倘披露有關資料並不重要，則實體毋須按香港財務報告準則規定提供具體披露。於此情況下，即使香港財務報告準則載有一系列特定要求或描述彼等為最低要求，實體亦毋須作出披露。

此外，當呈列額外項目、標題及小計與瞭解實體之財務狀況及財務表現有關，則該修訂本就有關呈列提供部份額外規定。投資於聯營公司或合營公司之實體須使用權益法呈列分佔聯營公司及合營公司之其他全面收益，並獨立呈列分佔(i)其後不會重新分類至損益之項目；及(ii)當符合特定條件時其後將重新分類至損益之項目。

再者，該修訂本闡明：

- (i) 實體於決定附註之排序時，應考慮對其財務報表之理解及可比較性的影響；及
- (ii) 主要會計政策毋須披露於一個附註內，亦可於其他附註中與相關資料一同載列。

該等修訂將對二零一六年一月一日或之後開始之年度期間之財務報表生效，惟可提前應用。

本公司董事預期，日後應用香港會計準則第1號(修訂本)可能對本集團綜合財務報表所作出之披露構成重大影響。

4. 主要會計政策

綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露。

綜合財務報表乃按歷史成本法編製，惟按公平值計量之若干金融工具則除外。歷史成本一般按交換貨品及服務所付代價之公平值計算。

公平值為市場參與者於計量日期在主要(或最有利)市場按現行市況進行之有序交易中出售資產所得或轉讓負債所付之價格(即退出價格)，不論該價格是否直接觀察或利用其他估值技術而估計所得。公允價值計量詳情於以下會計政策解釋。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及受本公司控制之實體(即其附屬公司)之財務報表。倘附屬公司編製財務報表時使用之會計政策有別於綜合財務報表就類似情況下類似交易及事件所採用者,則在編製綜合財務報表時會對該附屬公司之財務報表作出適當調整,以確保符合本集團之會計政策。

倘本集團:(i)有權力控制投資對象;(ii)自參與投資對象業務而取得或有權取得浮動回報;及(iii)有能力以其對投資對象之權力影響本集團回報金額,則取得控制權。倘本集團於投資對象之投票權少於半數,可因應相關事實及情況,透過下列方式取得控制投資對象之權力:(i)與其他投票權持有人訂立合約安排;(ii)其他合約安排產生之權利;(iii)本集團之投票權及潛在投票權;或(iv)綜合上述各項。

倘有事實及情況顯示上列三項控制權要素當中一項或多項出現變動,本集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。

附屬公司之綜合入賬於本集團取得附屬公司控制權時開始,並於本集團失去有關附屬公司控制權時終止。

附屬公司之收入及開支乃自本集團取得控制權當日起計入綜合損益及其他全面收益表,直至本集團不再控制有關附屬公司當日為止。

附屬公司損益及其他全面收入之每個組成部份會分配予本公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收入總額分配予本公司擁有人及非控股權益,即使此舉將導致非控股權益結餘出現虧絀。

所有集團內公司間之資產及負債、權益、收入、開支及有關本集團實體間交易之現金流量在綜合賬目時悉數抵銷。

本集團於現有附屬公司的擁有權權益變動

本集團在附屬公司中不會導致本集團喪失對附屬公司控制的所有者權益變動作為權益交易核算。本集團持有的權益和非控制性權益的賬面金額應予調整以反映附屬公司中相關權益的變動。調整的非控制性權益的金額與收取或支付的對價的公允價值之間差額直接計入權益並歸屬於本公司的所有者。

倘本集團失去附屬公司的控制，則(i)撤銷該附屬公司於失去控制日的資產(包括商譽)及負債的帳面價值(ii)撤銷該附屬公司於失去控制日的任何非控制權益(包括已計入其他綜合收入的任何組成部分)，及(iii)以公允價值計算已收到的代價及任何保留權益，任何差異將記錄在歸屬於本集團的利潤及虧損中。如該附屬公司的資產和負債跟據重估價值及公允價值入賬，該差異在本集團處置該資產及負債時入賬到其他全面收益表及累計權益中(跟據香港財務報告準則重新分類到損益或直接轉入留存收益)。該附屬公司投資金額在失去控制日的公允價值跟據香港會計準則39金融工具：確認和計量的初始確認時的公允價值或在聯營或合資投資的初始確認成本(如適用)計算。

業務合併

共同控制以外的業務合併

收購業務以收購法入賬處理。於業務合併中所轉讓的代價按公允價值計量，而公允價值乃按本集團所轉讓的資產於收購日期的公允價值、本集團對被收購方前擁有人所承擔的負債及本集團換取被收購方的控制權所發行的股權的總和計算。收購相關成本一般於產生時在損益確認。

於收購日期，所收購的可辨認資產及所承擔的負債按其於收購日期的公允價值確認，惟：

- 遞延稅項資產或負債根據香港會計準則第12號*所得稅*確認及計量；
- 僱員福利安排相關的負債或資產分別根據香港會計準則第19號*僱員福利*確認及計量；
- 被收購方的股份支付交易相關的負債或權益工具或被收購方股份支付安排與本集團股份支付安排的置換根據香港財務報告準則第2號*股份付款*於收購日期計量(請參閱下文的會計政策)；及
- 資產(或出售組別)符合香港財務報告準則5*持作出售及終止經營業務非流動資產*則按照該準則進行檢查及計量。

商譽按所轉讓代價、被收購方任何非控制權益及收購方先前持有被收購方權益(如有)的公允價值的總和超出收購日期所收購可辨認資產及所承擔負債的淨額之間的差額計量。倘於評估後，所收購可辨認資產及所承擔負債於收購日期的淨額超出所轉讓代價、被收購方任何非控制權益及收購方先前持有被收購方權益(如有)的公允價值的總額，則超出差額即時於損益確認為廉價承購收益。

除其他基準要求外，非控制權益以收購日之公允價值計量。如非控制權益屬擁有所有權權益及賦予持有人於清盤時按比例分佔該實體的淨資產權利，則按公允價值或按比例分佔被收購方可辨認淨資產已確認金額按個別交易計量。

倘業務合併分階段完成，收購方過往於收購對象所持股權於收購日期（即本集團得到控制權的日子）重新計量至收購日期公平值；該項重新計量如有產生任何收益或虧損，於溢利或虧損中確認。在收購日期之前於其他全面收益確認之金額，重新分類至溢利或虧損（按猶如本集團已出售有關於收購對象所持股權之方式入賬）。

商譽

因業務合併產生之商譽乃按於收購業務當日確定之成本減累計減值虧損（如有）入賬。

就減值測試而言，商譽將分配至預計自合併之協同效應中受惠之本集團各現金產生單位（或現金產生單位組別）。

已獲分配商譽之現金產生單位每年或倘有跡象顯示有關單位可能出現減值時更頻密地進行減值測試。就於某一報告期間進行收購所產生之商譽而言，獲分配商譽之現金產生單位於該報告期間結算日之前作減值測試。倘現金產生單位之可收回金額低於其賬面值，則首先分配減值虧損以減少分配予該單位之任何商譽之賬面值，然後按比例根據單位內各資產之賬面值分配至該單位內之其他資產。商譽之任何減值虧損直接於損益中確認。商譽之已確認減值虧損不會於往後期間撥回。

於出售相關現金產生單位時，商譽之應佔金額計入釐定出售損益之金額內。

本集團就計入投資賬面值有關聯營公司或合營公司之商譽之政策載於下文於聯營公司及合營公司之投資。

於聯營公司及合營公司的投資

聯營公司指本集團對其擁有重大影響力的實體。重大影響力指有權參與投資對象的財務及經營政策決策，但並無控制或共同控制該等政策。

合營公司是一種合營安排，於該安排擁有共同控制權的各方據此享有該安排下的淨資產。共同控制權指按照合約協定對一項安排所共有的控制權，僅在相關活動必須獲得共同享有控制權的各方一致同意方能決定時存在。

本集團於聯營公司及合營公司之投資以權益法計入綜合財務報表。根據權益法，於聯營公司及合營公司之投資初步以成本確認。本集團應佔聯營公司及合營公司之損益及其他全面收益變動於收購日期後分別在損益及其他全面收益內確認。倘本集團應佔聯營公司或合營公司之虧損等於或超逾本集團於該聯營公司或合營公司之權益(使用權益法釐定，連同實質屬於本集團於聯營公司或合營公司之淨投資之任何長期權益)時，本集團終止確認應佔額外虧損。本集團僅於產生法定或推定責任或代表聯營公司或合營公司付款時，方會就額外虧損計提撥備及確認負債。

當聯營公司或合營企業對於相同性質的交易所採納的會計政策與本集團有所不同時，本集團已作必要修訂，確保與本集團所採納之政策貫徹一致，才對使用聯營公司或合營企業的財務報表應用權益法。

於聯營公司或合營公司的投資於被投資方成為聯營公司或合營公司當日採用權益法入賬。於收購於聯營公司或合營公司的投資時，投資成本超出本集團應佔該被投資方可識別資產及負債公允淨值的任何部分確認為商譽，並計入投資的賬面值。

本集團應佔可識別資產及負債公允淨值超出重新評估後投資成本的任何部分於收購投資期間即時於損益確認。

於應用權益法(包括確認聯營公司或合營公司之虧損(如有))後，本集團釐定其是否需就於聯營公司或合營公司之投資確認任何額外減值虧損。組成於聯營公司或合營公司投資賬面值一部分之商譽不會分開確認。投資(包括商譽)之全部賬面值按單一資產進行減值測試，方法為將其可收回金額(以使用價值與公平值減出售成本之較高者為準)與其賬面值作比較。已確認之任何減值虧損屬於聯營公司或合營公司投資賬面值之一部分。減值虧損之撥回確認以投資其後增加之可收回金額為限。

當投資於本集團失去對聯營公司之重大影響或對合營公司之共同控制權而不再為聯營公司或合營公司當日，本集團終止採用權益法，而任何保留權益則按該日之公平值計量，而該公平值被視為根據香港會計準則第39號初步確認一項金融資產時之公平值。任何保留權益之公平值與出售聯營公司或合營公司之部分權益之任何所得款項，以及投資於不再使用權益法當日之賬面值之差額於損益中確認。所有過往於其他全面收入中就該項投資確認之金額，會按假設投資對象直接出售相關資產或負債所需之相同基準重新分類至損益或保留盈利。

當本集團於一家聯營公司或一家合營公司之所有權權益減少，但本集團繼續使用權益法時，倘過往於其他全面收入中就所削減所有權權益確認之收益或虧損部分須於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則有關收益或虧損部分會重新分類至損益。

本集團與其聯營公司和合營公司之間內部交易所產生的收益或虧損在合併財務報表時只確認無關投資者的權益。在這些內部交易所產生的收益或虧損裏，本集團所佔的部分被消除。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(包括持作用以生產或提供貨品或服務或作行政用途的樓宇)，乃按成本值減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表內列賬。

物業、廠房及設備項目(在建工程除外)確認之折舊乃以成本減去其剩餘價值後在估計可使用年期用直線法計算。估計可使用年限、剩餘價值及折舊方法於各報告期末複核，有關估計的任何變動影響按預期基準入賬處理。

在建工程包括興建中作生產、供應或管理用途的物業、廠房及設備。在建工程以成本值扣除任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用及根據本集團會計政策資本化的合資格資產的借貸成本。在建工程於工程完成及可供預期使用時分類為物業、廠房及設備的適當類別。此等資產按其他物業資產相同基準進行折舊，於可供擬定用途時開始計算。

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何未來經濟利益時終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目產生之任何收益或虧損，乃按銷售所得款項與資產賬面值間之差額釐定，並於損益確認。

投資性物業

投資性物業是指為了賺取租金及／或資本增值而持有的物業。

投資性物業初始以成本計量，包括任何直接應佔的費用。初始確認後，投資性物業以成本減去累計折舊和任何累計減值虧損列示。投資性物業成本確認之折舊在計及預估殘值後，在預計可使用年期內以直線法計算。

無形資產

獨立收購的無形資產

獨立收購及擁有固定使用年限的無形資產乃以成本減累計攤銷及任何累計減值虧損(即重估日期的公允價值減後續累計攤銷及任何累計減值虧損)列賬。擁有固定使用年限的無形資產攤銷乃按直線基準於估計可使用年限確認。估計可使用年限及攤銷法於各報告期末進行複核，任何估計變動的影響按未來適用法入賬。

無形資產於出售時或當使用或出售該資產預期不會產生任何日後經濟利益時取消確認。取消確認無形資產所產生的損益乃按出售所得款項淨額及該資產的賬面值差額計算，並於該資產取消確認期間計入損益內。

內部產生的無形資產－研究與開發支出

開發活動(或是內部工程開發階段)所形成的內部產生的無形資產，僅在滿足以下條件時方予確認：

- 完成無形資產的技術可行性，從而可以使用或銷售；
- 有意去完成該無形資產從而使之可以使用或銷售；
- 有使用或銷售無形資產的能力；
- 無形資產未來如何產生經濟效益；
- 是否有足夠的技術、財務及其他資源來完成開發，並使用和銷售此無形資產；及
- 能夠可靠計量無形資產於開發的支出。

內部產生的無形資產初步確認的金額為自首次符合上列確認標準之日起所產生的支出總額。當並無確認內部產生的無形資產時，開發費用於產生的期間在損益內確認。

初步確認後，內部產生的無形資產按與獨立收購的無形資產相同的基準，以成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)計量。

研究活動支出在其發生期間確認為費用。

於業務合併中收購的無形資產

於業務合併中收購的無形資產與商譽分開確認，並初步按於收購日期的公允價值(被視為其成本)確認。

初步確認後，有固定使用年限的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。有固定使用年限的無形資產攤銷按直線法於其估計可使用年期內確認。

取消確認無形資產

無形資產項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時取消確認。取消確認無形資產所產生的損益乃按出售所得款項淨額及該資產的賬面值差額計算，並於該資產取消確認期間計入損益內。

採礦權

採礦權指就採礦權而預先支付的款項，並將於採礦權期內於綜合損益表中按直線法攤銷，或當出現減值時，減值將於綜合損益表中列支。

合同工程

倘合同工程的結果可以可靠地估算，參考報告期末的工程完工程度，即迄今已完成工程所產生工程成本佔估計工程總成本的比例，分別確認為收入及開支，除非該方法不能代表完工程度。合同量變化、索償及獎金款項的修訂按於有關金額能可靠計量且有可能收回時入賬。

當無法可靠估算合同工程結果時，合同收入按將可能收回的已發生合同成本確認。合同成本於發生成本期間確認為開支。

當總合同成本很可能超過總合同收入，預期虧損將實時確認為費用。

倘迄今已產生的合同成本加已確認利潤減已確認虧損後，超出按進度的賬單額，則多餘部分視為應收客戶合同工程款項。倘按進度的賬單額超出迄今已產生的合同成本加已確認利潤減已確認虧損，則多餘部分列為應付客戶合同工程款項。有關工程進行前已收取的款項，於綜合財務狀況表計為負債，並入賬列為預收款項。就完成工程而開出賬單但客戶尚未支付的款項，計入綜合財務狀況表的貿易及預付給供應商及分銷商及其他應收款項。

租約

凡租約條款將所有權的所有風險及回報全數轉讓予承租人時，該等租約分類為融資租約。所有其他租約分類為經營租約。

本集團作為出租人

經營租約的租金收入按相關租約年限以直線法於損益表確認。

本集團作為承租人

經營租約付款乃於租約年限以直線法確認為費用，惟倘另一系統化基準更能代表自租賃資產耗用經濟利益的時間模式則除外。

自用租賃土地

當租約包括土地及樓宇部分，本集團需要考慮各部分相關或擁有的所有風險與回報是否已全數轉移至本集團，將各部分獨立劃分為經營租約或融資租約。除非這兩個部分非常明顯的是經營租賃則除外。這種情況下，整個租賃合同都被劃分為經營租賃，尤其是，最低應付租金(包括任何一次性預付款)在租期開始時，需按租約中從土地部分與樓宇部分租賃權益獲得的相對公允價值的比例，在土地與樓宇部分之間分派。

租金能夠可靠分配時，作為經營租約入賬的租賃土地權益應在綜合財務狀況表中列為「預付租賃款項」，並按直線法在租期內攤銷。當租賃付款不能可靠地在土地與樓宇之間可靠地分配時，一般將整個租約劃分為融資租賃，並入賬為物業、廠房及設備。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本以加權平均法計算，可變現淨值以存貨預計售價減完工時所有可估的成本以及必要的銷售成本估算。

現金及現金等值項目

綜合財務狀況表內的銀行結餘及現金包括銀行存款及手頭現金以及可隨時轉換為已知現金金額且價值變動風險較少的短期高度流動性存款。就綜合現金流量表而言，現金及現金等值項目包括以上界定的現金及短期存款。

附屬公司及聯營公司投資

本公司於附屬公司及聯營公司之投資在財務狀況表中按成本減累計減值虧損列賬。

金融工具

當集團實體成為金融工具的合同條文的訂約方時，則於綜合財務狀況表確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公允價值計算。因收購或發行金融資產及金融負債（按公允價值計入損益的金融資產及金融負債除外）而直接應佔的交易成本，於初步確認時按適用情況自該項金融資產或金融負債的公允價值中加入或扣除。因收購按公允價值計入損益的金融資產或金融負債而直接應佔交易成本實時於損益內確認。

金融資產

金融資產分類為以下特定類別：按公允價值計入損益的金融資產、貸款及應收賬款及可供出售金融資產。分類取決於金融資產性質和目的，並且於初始確認時確定。所有透過正常方式買賣金融資產按交易日期基準確認及終止確認。按正常方式買賣為按照市場規則或慣例所制定時限內須交付資產的金融資產買賣。

實際利率法

實際利率法為計算金融資產的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入的方法。實際利率為於金融資產的預計可使用年限或（如適用）較短期間內，可準確折現估計未來現金收入（包括所支付或收取能構成整體實際利率的所有費用及代價、交易成本及其他溢價或折讓）至初始確認時的賬面值的利率。

債務工具按實際利率基準確認利息收入，而按公允價值計入損益的金融資產的則除外，其利息收入包含在收益或虧損淨額中。

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產分為兩種，包括屬持作買賣或於初始確認時指定為按公允價值計入損益的金融資產。

倘屬於以下情況，金融資產會列為可供出售：

- 購入主要為於不久將來銷售；或
- 構成本集團合併管理的金融工具的確定組合的一部分及具有實際短期獲利模式；或
- 為未被指定的衍生工具及可有效作為對沖工具。

按公允價值計入損益的金融資產將按公允價值計量，而重新計量產生的公允價值變動直接在產生期內的損益中確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括金融資產賺取的任何股息或利息，並於綜合損益及其他全面收益表內計入附註5.3。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融工具。初步確認後，貸款及應收賬款(包括貿易及預付給供應商及分銷商及其他應收款項、受限制銀行結餘及銀行結餘及現金)乃利用實際利率法按攤銷成本扣除任何已確定減值虧損列賬(見下文金融資產減值虧損的會計政策)。

可供出售金融資產

可供出售金融資產乃指定為此類別或非歸類為按公允價值計入損益的金融資產、貸款及應收款項或持有至到期日投資的非衍生工具。

本集團持有的股本及債務證券分類為可供出售及於活躍市場交易，於各報告期末按公允價值計量。有關採用實際利率法計算的利息收入的可供出售貨幣金融資產的賬面值及可供出售股本投資的股息於損益內確認。可供出售金融資產賬面值的其他變動於其他全面收益中確認並於投資重估儲備項下累計。當投資被出售或釐定為減值時，先前於投資重估儲備累計的累積盈虧重新分類至損益(見下文金融資產減值虧損的會計政策)。

當確立本集團收取股息的權利時，可供出售股本投資的股息於損益內確認。

對沒有活躍市場所報市價及公允價值不能可靠計量的可供出售股權投資及與該等股權工具關聯且必須透過交付該類無報價股權投資作結算的衍生工具，於報告期末，按成本減已識別減值虧損計量（見下文金融資產減值虧損的會計政策）。

金融資產減值虧損

除按公允價值計入損益的金融資產外，金融資產於各報告期末被評定是否有減值跡象。當有客觀證據顯示金融資產的預期未來現金流量因於初步確認該金融資產後發生的一項或多項事件出現而受到影響時，即認為金融資產出現減值。

就可供出售的股權投資而言，該投資的公允價值大幅或長期低於其成本可被視為減值的客觀證據。

就所有其他金融資產而言，減值的客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手出現重大財務困難；或
- 違約，如拖欠或逾期尚未償還利息及本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組；或
- 因財政困難以致該金融資產失去活躍市場。

就若干類別的金融資產（如貿易應收款項）而言，被評估為並無減值的個別資產，將會彙集一併評估減值。應收賬項組合減值的客觀證據包括本集團過去收款的經驗、組合內延遲付款超過平均30天至365天信用期限宗數增加、可觀察到與拖欠應收賬項相關的全國或區域性經濟狀況的改變。

就按已攤銷成本列賬的金融資產而言，已確認的減值虧損金額為資產賬面值與估計未來現金流量按初始實際利率折現的現值之間的差額。

就按成本列賬的金融資產而言，減值虧損的金額按該項資產賬面值與估計未來現金流量按類似金融資產現時市場回報率折現的現值之間的差額計量。該減值虧損不會於其後期間撥回。

所有金融資產減值虧損會直接於金融資產賬面值中作出扣減，惟貿易及預付給供應商及分銷商及其他應收款項除外，其賬面值會透過撥備作出扣減。撥備賬面值變動會於損益中確認。當貿易及預付給供應商及分銷商及其他應收款項被視為不可收回時，其將於撥備內沖銷。其後收回之前已沖銷的款項，均計入損益內。

當可供出售金融資產被視為減值，則過往在其他全面收入確認的累計收益或虧損會於減值發生期間內重新分類至損益。

就按已攤銷成本值列賬的金融資產而言，如在隨後期間減值虧損金額減少，而有關減少在客觀上與確認減值虧損後發生事件有關，則先前已確認減值虧損將透過損益予以撥回，惟該資產於減值被撥回當日的賬面值，不得超過無確認減值下的已攤銷成本。

可供出售股本投資減值虧損不會於其後期間透過損益撥回。減值虧損後公允價值增加會直接於其他全面收益內確認及於投資重估儲備累計。

金融負債及股本權益工具

本集團發行之債務及股本工具按合約安排內容以及金融負債及股本工具之定義而歸類為金融負債或股本。

本集團之金融負債分類為按公平值計入損益之金融負債及其他金融負債。

按公允價值計入損益的金融負債

當金融負債持作買賣或於初始確認時指定為按公允價值計入損益，其將歸類為按公允價值計入損益之金融負債。

倘屬於以下情況，金融負債會列為持作買賣：

- 購入主要為於不久將來回購；或
- 構成本集團合併管理的金融工具的確定組合的一部分及具有實際短期獲利模式；或
- 為未被指定的衍生工具及可有效作為對沖工具。

按公允價值計入損益的金融負債將按公允價值計量，而重新計量產生的收益或虧損直接在產生期內的損益中確認。於損益確認的收益或虧損淨額於綜合損益及其他全面收益表內計入。公允價值按附註 5.3 所述之方式釐定。

其他金融負債

其他金融負債包括貿易及其他應付款項、應付股息、短期融資券、公司債券、中期票據及借款，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法

實際利率法為計算金融負債的攤銷成本以及於有關期間分配利息收入的方法。實際利率為於金融負債的預計可使用年限或(如適用)較短期間內可準確折現估計未來現金收入(包括所支付或收取能構成整體實際利率的所有費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓)至初始確認時的賬面淨值的利率。

利息開支按實際利息基準確認。

股本權益工具

股本權益工具為可證明於本集團資產扣除其所有負債後享有餘額權益的任何合同。本公司發出的股本權益工具按已收取的所得款項扣除直接發行成本後入賬。

衍生金融工具

衍生工具於訂立衍生工具合同日期按公允價值初步確認，其後於報告期末重新計量其公允價值。由此產生的損益隨即於損益內確認。除非衍生工具被擬定為有效的對沖工具，在這種情況下，在損益中確認的時間取決於對沖關係的性質。倘項目的餘下到期日為一年以上，則衍生工具的公允價值分類為非流動資產或負債，倘餘下到期日為少於一年，則衍生工具的公允價值分類為流動資產及負債。

解除確認

僅當自有關資產獲取現金收入的權利屆滿時，或本集團轉讓金融資產且已本質上轉出所有金融資產所有權的絕大部份風險及回報予另一實體時，本集團方會解除確認金融資產。如果本集團本質上轉移或者保留與所有權相關的所有風險和報酬，並且繼續控制被轉讓資產，則本集團確認在資產中的留存收益或者是可能必須償還的相關債務金額。如果本集團本質上保留了與所轉讓金融資產所有權相關的所有風險和報酬，則本集團繼續確認金融資產同時確認與所得相關的擔保借款。

不再整體確認金融資產時，該項資產的賬面值與已收及應收代價及於其他全面收益中確認並於股權累計的損益總額之間的差額，於損益內確認。

當且僅當本集團的責任被解除、撤銷或到期時，本集團方會解除確認金融負債。解除確認金融負債的賬面值與已付及應付代價的差額於損益內確認。

撥備

本集團在因過往事件導致現時產生承擔，並可能須償付有關承擔，且能可靠估計責任的金額時，則予以確認撥備。

確認的撥備金額乃經計及與承擔有關的風險及不確定因素後，按於報告期末償付現有承擔所須代價的最佳估計而計量。倘撥備以預計償付現有承擔的現金流量計量，則其賬面值為現金流量的現值（倘貨幣時間價值影響屬重大）。

保修

根據銷售合約的保修責任預期成本於有關產品的銷售日期按董事對清償本集團責任所需開支的最佳估計確認撥備。

外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣（外幣）進行的交易均按交易日期的適用匯率確認。於報告期末，以外幣為定值的貨幣項目均按該日的適用匯率重新換算，及以外幣為定值且按公允價值列賬的非貨幣資產按釐定公允價值當日的適用匯率重新換算。以外幣為定值的按歷史成本計量的非貨幣項目將不會重新換算。

貨幣項目的匯兌差額乃產生期間內於損益確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外經營業務的資產及負債乃按於各報告期末的適用匯率換算為本集團的列賬貨幣（即人民幣）。收入及支出項目乃按該年度的平均匯率進行換算，惟倘期內匯率大幅波動，則採用交易日期適用的匯率進行換算。所產生的匯兌差額（如有）於其他全面收益確認並於權益中外匯儲備（歸屬於非控制權益，如適用）項下累計。

收購海外經營業務時對可辨認資產的公允價值調整和所產生的商譽視為海外經營業務的資產和負債，並按各報告期末的適用匯率進行換算。所產生的匯率差額於其他全面收益確認。

出售及部分出售海外業務於出售海外業務（即出售本集團於海外業務之全部權益或涉及失去對一間設有海外業務之附屬公司控制權之出售、或涉及失去對設有海外業務之合營企業共同控制權之出售、或涉及失去對一間設有海外業務之聯營公司重大影響力之出售）時，就本公司擁有人應佔該業務而於權益內累計之所有匯兌差額，重新分類至溢利或虧損。此外，倘此乃部分出售而不導致本集團失去設有海外業務之附屬公司之控制權，該累計匯兌差額之應佔比例重新歸於非控股權益，且不會於溢利或虧損確認。就所有其他部分出售（即本集團於聯營公司或合營企業擁有權益減少而不會導致本集團失去重大影響或共同控制權）而言，該累計匯兌差額之應佔比例須重新分類至溢利或虧損。

收入確認

收入按本集團已收或應收代價的公允價值計量，為於一般業務過程中出售產品及提供服務的應收款項，並已扣除折扣及有關銷售的稅項。

於達到上述收入確認標準（請參閱下文的會計政策）前向買家收取的預付款及分期款項將計入綜合財務狀況表流動負債內。

(a) 水泥技術裝備與工程服務收入

水泥技術裝備與工程服務收入採用完工百分比法於合同完工進展及預期利潤可靠釐定時確認，並主要依據截至報告期末已產生的合同成本佔各合同估計總成本的比例計算。

合同量的變動、索賠及獎勵付款於金額能可靠計算並認為可能收回的情況下計入合同收入。

如有情況發生導致原先估計的收入、成本或距離完工的進度有變動，則估計會作出修訂。該等修訂可能會令估計的收入或成本上升或下降，並會反映在管理層得悉導致修訂的情況當期的綜合損益表中。

(b) 提供其他服務

提供其他服務（其中包括技術開發、設計、諮詢及監理）的收入，於提供該等服務及與該交易相關的經濟利益很可能會流入該實體時確認。

(c) 產品銷售

產品銷售於向客戶轉移產品擁有權的重大風險及回報並於客戶接受產品，且達成下列條件時確認。

- 本集團已將產品擁有權的重大風險及回報轉移予買家；
- 本集團既沒有保留通常與所有權有關的持續參與程度，也並保留對已售出產品的有效控制；
- 收入的金額能夠可靠地計量；
- 與交易相關的經濟利益很可能流入本集團；及
- 所產生或將產生的交易費用能夠可靠地計量。

(d) 租金收入

樓宇於經營租賃項下的租金收入在租賃期以直線法確認。

(e) 利息收入

金融資產的利息收入於經濟利益有可能流入本集團且收入金額能可靠地計量時確認。金融資產的利息收入按時間累計，參照尚未償還本金額及按適用實際利率入賬。實際利率指將金融資產預期可用年限內的估計日後現金收入完全貼現至該資產初步確認時賬面淨值的比率。

(f) 股息收入

投資股息收入於股東已確立收取款項（惟經濟利益須有可能流入本集團，且收入金額能可靠地計量）的權利時確認。

(g) 罰款收入

罰款收入於本集團有權收取款項時確認。

借款費用

為收購、建設或生產合格資產（即需很長一段時間才能達到擬定用途或出售的資產）直接有關的借款費用，計入該等資產的成本，直至該等資產大部分已準備就緒作擬定用途或出售時為止。

其他所有借款費用均於產生的期間在損益中確認。

政府補貼

政府補貼於能合理確保本集團將符合所附帶的條件及將獲發補貼時方予確認。

政府補貼於本集團確認開支期間有系統地於損益內確認，該補貼擬用於補償相關成本。特別是，當政府補貼的首要條件為本集團應購買、建設或購置非流動資產時，在綜合財務狀況表內確認為遞延收入，並按系統及合理基準於相關資產可使用年限內轉撥至損益。

作為補償已產生開支或虧損或旨在為本集團提供實時財務資助（而無未來相關成本）的應收政府補貼，乃於應收期間在損益內確認。

稅項

所得稅開支指現時應付所得稅及遞延所得稅的總和。

現時應付所得稅乃按本年度應課稅利潤計算。應課稅利潤與綜合損益及其他全面收益表中所呈報的「除稅前利潤」不同，乃由於前者不包括在其他年度應課稅或可扣稅收入或開支，並且不包括不能課稅或扣稅的項目。本集團的本期所得稅負債乃按報告期末已實行或大致上已實行的稅率計算。

遞延所得稅指就綜合財務報表資產及負債賬面值與計算應課稅利潤所用相應稅基間的臨時差額而確認。遞延所得稅負債通常會就所有應課稅臨時差額確認。遞延所得稅資產通常就所有應課稅臨時差額於可能出現應課稅利潤以抵銷可扣稅的臨時差額時確認。若於一項交易中，因商譽或因業務合併以外形成的其他資產及負債的初始確認而引致的臨時差異既不影響應課稅利潤亦不影響會計利潤，則不會確認該等資產及負債。

遞延所得稅負債乃按與附屬公司及聯營公司的投資及於共同控制實體的權益相關的應課稅臨時差異而確認，惟若本集團可控制臨時差異撥回及臨時差額有可能未必於可見將來撥回的情況除外。與該等投資及權益相關的可扣減暫時差額產生的遞延所得稅資產，僅於可能將有足夠應課稅利潤以抵減暫時差額且預期在可預見的將來可以撥回時方始確認。

遞延所得稅資產的賬面值於報告期末進行複核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應課稅利潤用以抵扣遞延所得稅的資產，應當調減遞延所得稅資產的賬面值。

遞延所得稅資產及負債按預期清付負債或變現資產期間適用的稅率，按於報告期末已實施或大致實施的稅率及稅法計量。

遞延所得稅資產及負債的計量反映於報告期末本集團預計收回或清付其資產及負債賬面值的方式而引致的稅務後果。

當期及遞延所得稅於損益確認，惟倘其與其他全面收益或直接於權益確認的項目相關，則當期及遞延所得稅亦會分別於其他全面收益或直接於權益確認。倘因業務合併的初步會計方法而產生當期或遞延稅項，有關稅務影響會計入業務合併的會計方法內。

僱員福利**(a) 退休福利成本及離職福利**

當僱員提供了服務而且能給予他們得到福利的權利，定額福利退休計劃的支付會確定為支出。

提供定額福利的成本是以單位成本法計量，並會於每年報告期末進行精算估值。重新計量，包括精算的收益及損失，其對資產上限改變的影響（如適用），將立即於財務狀況表中反映，並立即計入在產生期間的其他全面收益中。確認於其他全面收益中的重新計量將立即反映在留存收益中，並且不會重新分類到損益中。過往服務成本會確認於在計劃修訂期間的損益中。淨利息將以期初之淨定額福利負債或資產通過應用折讓率計算。定額福利成本作以下歸類：

- 服務成本（包括當前服務成本、過往服務成本，以及削減和結算之收入及虧損）；
- 淨利息支出或收入；及
- 重新計量。

本集團將定額福利成本的前兩個組成部分與損益中的僱員福利支出呈列。削減和結算之收入及虧損會作為過往服務成本處理。

退休福利責任會確認於綜合財務狀況表中，並表達本集團之定額福利計劃的實際虧絀或盈餘。任何盈餘由此計算中產生，只限於任何經濟利益的現值將可以以退款或未來供款減免產生。

離職福利負債將確認於當本集團不能在提取離職福利之優惠及當本集團確認任何相關重組成本（以較早者為準）。

於2006年12月31日後，本公司將不會允許提前退休，或向任何於此日期後離職之職員提供離職福利。

(b) 住房公積金

本集團在中國的全體全職僱員均有權參加多項住房公積金計劃。本集團每月按僱員薪金若干百分比向該等公積金供款。本集團就該等公積金的責任以各期間應付的供款為限。

(c) 獎金計劃

支付獎金的預期成本在僱員提供服務而令本集團產生現有的合約或推定責任，且能可靠估算時確認為負債。有關獎金的責任預期在12個月內清償，並按清償時預期支付的金額計量。

以現金結算的股份基礎付款交易

對於以現金結算的股份基礎付款交易，本集團按負債公允價值計算所獲取服務及所產生負債。於報告期末，負債會按其公允價值重新計算，直至清償負債為止，任何公允價值變動於損益確認。

有形資產、採礦權及無形資產(商譽以外)(見上文商譽的會計政策)減值虧損

於報告期末，本集團會檢查其有形資產、採礦權及擁有固定使用年限的無形資產的賬面值，以釐定該等資產有否任何減值虧損跡象。倘存在有關跡象，則估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。當未能估計個別資產可收回金額，本集團會估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘一個合理且持續的分配可以被確認時，公司資產也相應地分配到各個現金產生單位，否則，就分配到可以合理持續確認的現金產生單位的最小組合。

可收回金額以公允價值減出售成本和使用價值較高者確定。在評估使用價值時，以反映貨幣的時間價值和未來現金流未經調整的資產的具體風險的稅前折現率，將預估未來現金流折現到目前價值。

倘若資產(或現金產生單位)的可收回金額估計低於其賬面值，則將資產(或現金產生單位)的賬面值調減至可收回金額，減值損失隨即在損益中確認為支出。

倘其後撥回減值虧損，則將資產(或現金產生單位)的賬面值增至重新估計的可收回數額，惟增加後的賬面值不得超過以往年度該資產(或現金產生單位)並無確認減值虧損而應釐定的賬面值。減值虧損撥回後隨即確認為收入。

5. 金融工具

5.1 金融工具分類

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
金融資產		
衍生金融工具	18,417	—
貸款及應收款項(包括現金及現金等值項目)	29,896,578	27,277,754
可供出售金融資產	3,111,432	3,572,045
	<u>33,026,427</u>	<u>30,849,799</u>
金融負債		
衍生金融工具	9,142	1,690
按攤銷成本計量的金融負債	54,839,554	55,154,884
	<u>54,848,696</u>	<u>55,156,574</u>

5.2 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括可供出售金融資產、衍生金融工具、貿易及其他應收款項、受限制銀行結餘、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、短期融資券、借款、公司債券、中期票據和應付股息。該等金融工具的詳情於有關附註披露。與該等金融工具有關的風險包括市場風險(包括外匯風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險，而有關如何轉移該等風險的政策載列於下文。管理層管理及監控該等風險以確保及時有效地採取適當措施。

本集團就金融工具披露的類別或對風險管理及計量的方法並無改變。

(a) 外匯風險

本公司及多數附屬公司的功能貨幣為人民幣，大部分交易以人民幣結算。然而，本集團的海外業務收入、向海外供貨商購買設備及裝備的款項及支付若干費用以外幣結算。人民幣不可自由兌換成其他外幣，且人民幣兌換為外幣須受中國政府頒佈的外匯管制規則及法規所限制。

本集團承受的外匯風險主要有關於2015年12月31日以外幣(主要為美元、歐元、南非蘭特、沙地阿拉伯裡亞爾、西非法郎、馬來西亞林吉特、阿聯酋迪拉姆、伊拉克第納爾、阿爾巴尼亞列克及阿塞拜疆新馬納特)定值的貿易及其他應收款項(給予供貨商及分包商的預付款除外)、受限制銀行結餘、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項(客戶預付款項除外)及借款。

為減輕匯率波動的影響，本集團持續評估監控外匯風險。於年內，本集團管理層已訂立若干外匯遠期合同，不過有關合同不符合條件作對沖會計處理，因此被視為交易性金融資產或交易性金融負債。於報告期末尚未完成外匯遠期合同的詳情於附註30中披露。

以相關集團實體功能貨幣外列值的本集團貨幣資產及負債於報告期末的賬面值如下：

	資產		負債	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	2,112,404	1,634,591	(2,340,842)	(2,080,817)
歐元	700,502	345,170	(581,928)	(523,446)
南非蘭特	18,381	17,424	—	—
沙地阿拉伯亞爾	131,462	277,992	—	—
西非法郎	32,103	34,758	—	—
馬來西亞林吉特	19,293	12,347	—	—
阿聯酋迪拉姆	25,347	22,593	—	—
伊拉克第納爾	44,465	122,497	—	—
阿爾巴尼亞列克	219	73,932	—	—
阿塞拜疆新馬納特	9,861	58,333	—	—
其他	165,355	207,570	(4,714)	(6,745)
	<u>3,259,392</u>	<u>2,807,207</u>	<u>(2,927,484)</u>	<u>(2,611,008)</u>

本集團的外匯風險主要涉及美元、歐元、南非蘭特、沙地阿拉伯亞爾、西非法郎、馬來西亞林吉特、阿聯酋迪拉姆、伊拉克第納爾、阿爾巴尼亞列克及阿塞拜疆新馬納特。下文所用的敏感度比率為內部向主要管理人員呈報外匯風險時所用，代表管理層對匯率可能合理變動的評估。

敏感度分析

於2015年12月31日，如人民幣兌換美元升值3%（2014年：1%），在所有其他因素維持不變的情形下（管理層認為該情形於上述日期存在合理的可能性），本年度稅後利潤將增加約人民幣5,825,000元（2014年：增加人民幣3,793,000元）。與美元匯率的逆向變動會為本年度稅後利潤造成等值的相反影響。

於2015年12月31日，如人民幣兌歐元升值8%（2014年：2%），在所有其他因素維持不變的情形下（管理層認為該情形於上述日期存在合理的可能性），本年度稅後利潤將減少約人民幣8,063,000元（2014年：增加人民幣3,031,000元）。與歐元匯率的逆向變動會為本年度稅後利潤造成等值的相反影響。

於2015年12月31日，如人民幣兌南非蘭特升值15%（2014年：5%），在所有其他因素維持不變的情形下（管理層認為該情形於上述日期存在合理的可能性）本年度利潤將減少約人民幣2,344,000元（2014年：減少人民幣741,000元）。與南非蘭特匯率的逆向變動會為本年度除稅後利潤造成等值的相反影響。

於2015年12月31日，如人民幣兌沙地阿拉伯亞爾升值3%（2014年：1%），在所有其他因素維持不變的情形下（管理層認為該情形於上述日期存在合理的可能性），本年度除稅後利潤將減少約人民幣3,352,000元（2014年：減少人民幣2,363,000元）。與沙地阿拉伯亞爾匯率的逆向變動會為本年度除稅後利潤造成等值的相反影響。

於2015年12月31日，如人民幣兌西非法郎升值8%（2014年：1%），在所有其他因素維持不變的情形下（管理層認為該情形於上述日期存在合理的可能性），本年度除稅後利潤將減少約人民幣2,183,000元（2014年：減少人民幣295,000元）。與西非法郎匯率的逆向變動會為本年度除稅後利潤造成等值的相反影響。

於2015年12月31日，如人民幣兌馬來西亞林吉特升值10%（2014年：1%），在所有其他因素維持不變的情形下（管理層認為該情形於上述日期存在合理的可能性），本年度除稅後利潤將減少約人民幣1,640,000元（2014年：減少人民幣105,000元）。與馬來西亞林吉特匯率的逆向變動會為本年度除稅後利潤造成等值的相反。

於2015年12月31日，如人民幣兌阿聯酋迪拉姆升值3%（2014年：1%），在所有其他因素維持不變的情形下（管理層認為該情形於上述日期存在合理的可能性），本年度除稅後利潤將減少約人民幣646,000元（2014年：減少人民幣192,000元）。與阿聯酋迪拉姆匯率的逆向變動會為本年度除稅後利潤造成等值的相反影響。

於2015年12月31日，如人民幣兌伊拉克第納爾升值5%（2014年：1%），在所有其他因素維持不變的情形下（管理層認為該情形於上述日期存在合理的可能性），本年度除稅後利潤將減少約人民幣1,890,000元（2014年：減少人民幣1,041,000元）。與伊拉克第納爾匯率的逆向變動會為本年度除稅後利潤造成等值的相反影響。

於2015年12月31日，如人民幣兌阿爾巴尼亞列克升值7%（2014年：1%），在所有其他因素維持不變的情形下（管理層認為該情形於上述日期存在合理的可能性），本年度除稅後利潤將減少約人民幣13,000元（2014年：減少約人民幣628,000元）。與阿爾巴尼亞列克匯率的逆向變動會為本年度除稅後利潤造成等值的相反影響。

於2015年12月31日，如人民幣兌阿塞拜疆新馬納特升值10%（2014年：1%），在所有其他因素維持不變的情形下（管理層認為該情形於上述日期存在合理的可能性），本年度除稅後利潤將減少約人民幣838,000元（2014年：減少約人民幣496,000元）。與阿塞拜疆新馬納特匯率的逆向變動會為本年度除稅後利潤造成等值的相反影響。

(b) 現金流量及公允價值利率風險

本集團承受的利率變動風險主要來自其應收貸款、受限制銀行結餘、銀行結餘、短期融資券、借款、公司債券及中期票據。浮息銀行結餘及借款令本集團承受現金流量利率風險。固定息率之應收貸款、受限制銀行結餘、銀行結餘、短期融資券、借款、公司債券及中期票據令本集團承受公允價值利率風險。

本集團承受的利率變動風險主要來自其應收貸款、受限制銀行結餘、銀行結餘、短期融資券、借款、公司債券及中期票據。浮息銀行結餘及借款令本集團承受現金流量利率風險。本集團的受限制銀行結餘、銀行結餘、短期融資券、借款、公司債券及中期票據的利率及到期日於附註32、34、35、37、38、42及43內披露。

為減輕利率波動的影響，本集團持續評估監察利率風險。

本集團帶浮動利率的金融資產及金融負債之分析如下：

	浮動利率 人民幣千元
2015年12月31日	
銀行結餘及現金	11,891,750
借款	<u>(11,365,554)</u>
	<u>526,196</u>
	浮動利率 人民幣千元
2014年12月31日	
銀行結餘及現金	9,220,288
借款	<u>(11,797,154)</u>
	<u>(2,576,866)</u>

於2015年12月31日，如浮息借款及銀行結餘利率提高100個基點（2014年：100個基點），在所有其他因素維持不變的情況下（管理層認為該情形於上述日期存在合理的可能性），本年度利潤將增加人民幣3,496,000元（2014年：減少人民幣16,670,000元），主要由於銀行結餘利息收入比銀行借款需支付的利息費用較高（2014年：較低）。

(c) 其他價格風險

本集團因持有上市股本證券而承受股本價格風險。管理層透過維持不同風險的投資組合來控制這方面的風險。

敏感度分析

以下的敏感度分析按報告日期股本證券價格風險而釐定。

如相關股本證券的價格上升／下降10%（2014年：10%），本集團的投資重估儲備將會因為可供出售金融資產的公允價值變動而增加／減少約人民幣218,536,000元（2014年：約人民幣226,612,000元）。

(d) 信貸風險

貿易及其他應收款項(給予供貨商及分包商的預付款除外)、受限制銀行結餘及銀行結餘的眼面值,乃本集團就金融資產所承受的最大信貸風險。本集團訂有政策以確保銷售產品及提供服務乃向具備良好信貸記錄的客戶進行,而本集團亦會定期根據客戶的財務狀況、過往記錄及其他因素評估客戶的信貸狀況。一般而言,本集團並無持有任何抵押品作為抵押。本公司董事認為本集團並無重大集中信貸風險。截至2015年12月31日,最大及前五大客戶佔本集團總貿易應收款項約1%(2014年:1%)及3%(2014年:3%)。

受限制銀行結餘及銀行結餘承受的信貸風險有限,因為受限制銀行結餘及銀行結餘存於國有銀行或其他中國及海外信譽良好的金融機構。

本集團交易對象主要在中國。然而,於2015及2014年12月31日,由於交易對象分佈於中國不同省市,故按地理位置劃分的信貸風險有限。

(e) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理指維持充足的現金、透過銀行授信的足夠額度備有資金。由於相關業務的多變性質,本集團旨在維持合理水準的現金及現金等值項目以及可使用的銀行授信額度,以保持資金的靈活性。

由於本集團業務屬資本密集性質,故本集團確保維持足夠現金及信貸額度以應付其流動性所需。本集團通過經營業務產生的資金、短期融資券、借款、公司債券及中期票據來應付營運資金需求。

附註37、38、42及43分別披露短期融資券、借款、公司債券及中期票據到期分析,顯示餘下的合約到期日。一般而言,供貨商不會給予特定賒賬期,但相關貿易應付款項通常預期於收到貨品或服務後一年內結算。

本集團於2015年12月31日淨流動負債約為人民幣13,441,263,000元,因此本集團承受流動資金風險,本公司董事認為本集團將有充分的營運資本以滿足資金需要,詳情載於附註2。

下表詳細列明本集團非衍生金融負債餘下的合同到期情況。該表根據本集團須付款的最早日期的金融負債中未折現現金流量編製,包括利息及本金現金流量。倘若利息流量按浮息計算,則未折現金額會在報告期末按照利息率曲線推導出來。

此外，下表詳細列明本集團衍生金融工具的流動性分析。下表根據須進行總額結算的衍生工具未折現現金流量總額編製。倘應付金額並非固定，則披露的金額乃經參照預計利率（以於報告期末當時存在的收益率曲線說明）釐定。對本集團衍生金融工具的流動性分析乃根據合同期限編製，這是由於管理層認為合同期限對於理解衍生工具現金流量的節點而言實屬必要。

	少於一年 人民幣千元	一年至 兩年內 人民幣千元	兩年至 五年內 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	未折現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2015年12月31日						
非衍生金融負債						
貿易及其他應付款項	19,695,942	-	6,139	-	19,702,081	19,702,081
應付股息	11,239	-	-	-	11,239	11,239
短期融資券	5,409,727	-	-	-	5,409,727	5,250,000
借款	16,964,192	2,835,607	3,375,967	494,675	23,670,441	20,119,096
公司債券	2,578,041	-	-	-	2,578,041	2,497,993
中期票據	3,577,135	1,108,363	3,585,690	-	8,271,188	7,259,145
	<u>48,236,276</u>	<u>3,943,970</u>	<u>6,967,796</u>	<u>494,675</u>	<u>59,642,717</u>	<u>54,839,554</u>
衍生金融工具－總額結算						
外匯遠期合同						
－流入	(18,417)	-	-	-	(18,417)	(18,417)
－流出	9,142	-	-	-	9,142	9,142
	<u>(9,275)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9,275)</u>	<u>(9,275)</u>

	少於一年 人民幣千元	一年至 兩年內 人民幣千元	兩年至 五年內 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	未折現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2014年12月31日						
非衍生金融負債						
貿易及其他應付款項	19,311,708	-	5,390	-	19,317,098	19,317,098
應付股息	9,366	-	-	-	9,366	9,366
短期融資券	6,537,220	-	-	-	6,537,220	6,220,000
借款	16,157,242	3,866,920	4,008,298	590,434	24,622,894	20,856,036
公司債券	135,000	2,578,041	-	-	2,713,041	2,495,162
中期票據	2,045,917	3,749,876	1,795,093	-	7,590,886	6,257,222
	<u>44,196,453</u>	<u>10,194,837</u>	<u>5,808,781</u>	<u>590,434</u>	<u>60,790,505</u>	<u>55,154,884</u>
衍生金融工具－總額結算						
外匯遠期合同						
－流出	<u>1,690</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,690</u>	<u>1,690</u>

倘浮動利率的變動不同於本報告期末釐定的利率估計變動，則上述非衍生金融負債的浮動利率工具金額將會面臨變動。

5.3 公允價值

(i) 按經常性基準於綜合財務狀況表確認之公允價值計量

本集團之若干金融資產及金融負債乃按各報告期末之公允價值計量。下表呈列若干金融資產及金融負債之公允價值如何計量（特別是估值方法及採用之數據）。

金融資產／金融負債	公允價值於		公允價值 等級	估值方法及 採用之數據
	31/12/2015 人民幣千元	31/12/2014 人民幣千元		
按公允價值計入損益之 金融資產／負債				
衍生金融工具之外匯 遠期合約	資產： 18,417	資產： 無	第2級	貼現現金流。未來現金 流現值乃按遠期匯 率（來自報告結束時 之可觀察數據）及合 約遠期利率來計算， 並能反映各同業的信 貸風險。
	負債： 9,142	負債： 1,690		
可供出售金融資產 上市股本證券	2,913,814	2,984,388	第1級	採用相同的金融工具 在活躍市場內的報價 以計量公允價值。

(ii) 公允價值等級

	第1級 人民幣千元	第2級 人民幣千元	第3級 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2015年12月31日				
按公允價值計入損益的金融資產				
衍生金融資產	-	18,417	-	18,417
按公允價值計入損益的金融負債				
衍生金融負債	-	(9,142)	-	(9,142)
可供出售金融資產				
股本證券	2,913,814	-	-	2,913,814
	<u>2,913,814</u>	<u>9,275</u>	<u>-</u>	<u>2,923,089</u>
	第1級 人民幣千元	第2級 人民幣千元	第3級 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2014年12月31日				
按公允價值計入損益的金融				
資產負債				
衍生金融資產負債	-	(1,690)	-	(1,690)
可供出售金融資產				
股本證券	2,984,388	-	-	2,984,388
	<u>2,984,388</u>	<u>(1,690)</u>	<u>-</u>	<u>2,982,698</u>

第2級之金融資產及金融負債乃按獲普遍接納之定價模式，根據以重大數據（能反映同業信貸風險）折讓之貼現現金流量分析釐定。

截至2015及2014年12月31日止年度，第1級及第2級之間並無任何轉移。

非流動金融資產及非流動金融負債接近其公允價值。

6. 資金風險管理

本集團管理資金的目標為保障本集團持續運作的能力，從而為股東提供回報、為其他股東提供利益以及保持理想的資本架構以減低資本成本。本集團的整體策略自上年起維持不變。

為保持或調整資本結構，本集團可能調整支付予股東的股息、給予股東的資本返還、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團以淨負債率監察其資本狀況。該比率乃以債務淨額除以總權益計算，其中債務淨額為有息負債總額（包括綜合財務狀況表所列的流動、非流動借款、短期融資券、公司債券與中期票據）減去受限制銀行結餘及銀行結餘及現金。本集團目標是把淨負債率維持於合理水準。

本集團的淨負債率如下：

	31/12/2015 人民幣千元	31/12/2014 人民幣千元
短期融資券 (附註 37)	5,250,000	6,220,000
借款總額 (附註 38)	20,119,096	20,856,036
公司債券 (附註 42)	2,497,993	2,495,162
中期票據 (附註 43)	7,259,145	6,257,222
減：受限制銀行結餘 (附註 34)	(2,108,391)	(1,402,897)
銀行結餘及現金 (附註 35)	(12,951,117)	(10,108,923)
	<u>20,066,726</u>	<u>24,316,600</u>
債務淨額		
權益總額	<u>33,642,283</u>	<u>31,020,192</u>
淨負債率	<u>59.65%</u>	<u>78.39%</u>

本集團於報告期末並無違反任何貸款契諾。

7. 重大會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

於應用本集團的會計政策（如附註 4 所述）時，本公司董事須對未能實時自其他來源取得的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及有關假設乃以過往經驗及被視為相關的其他因素為基礎。實際結果可能會與該等估計有所不同。

估計及相關假設乃按持續基準檢查。會計估計的修訂乃於估計被修訂的期間（倘修訂僅影響該期間），或於修訂期間及未來期間（倘修訂影響本期間及未來期間）確認。

應用實體會計政策所作的重大判斷

以下為本公司董事在應用本集團會計政策時所作除涉及估計(見下文)外的重大判斷，且對在綜合財務報表中確認的金額影響最大：

(a) 持續經營理念

儘管本集團在報告期末呈示淨流動負債，但是本集團通過定期監管其現時及預期流動需求來管理流動性風險，並確保有足夠的資金來滿足集團近期及遠期的流動需求。關於流動性風險詳情請參閱附註5.2。

(b) 對附屬公司的實際控制

本集團管理層行使重大判斷釐定本集團是否對一間實體具有實際控制，當中包括評估(i)本集團要獲得管理附屬公司財務及營運政策法律權利所需額外購入的權益；(ii)在股東大會及董事會會議展示實際控制的能力；(iii)附屬公司對本集團在財務及營運支持上的依賴程度；及(iv)本集團提名的附屬公司董事在制定營運及財務政策及決策的參與程度。在行使判斷時，本公司董事認為本集團具主導的投票權益以管理附屬公司相關活動並實際控制，基礎在於本集團在持股數上的絕對性規模及其他股權持有人的相對規模和分散的投票權益和其他合約安排。重要附屬公司詳情請參閱附註52(a)(i)。

(c) 對聯營公司的重大影響力

本集團管理層行使重大判斷釐定本集團是否對一間實體具有重大影響，當中包括(a)評估於被投資方的董事會或其他相似管理架構中的代表；(b)參與政策制定過程，包括對股息或其他分配的決策參與；(c)投資方及被投資方之間之重大交易；(d)管理人員的互換；或(e)提供關鍵性技術資料。進一步的判斷詳情載列於附註52(c)。

(d) 合營安排

本集團管理層行使其批判性判斷釐定合營安排集團是否為合營公司或共同經營。本集團基於對合營安排的權利和義務釐定合營安排的分類。共同經營賦予參與合營安排的各方享有與合營安排相關資產的權利並承擔與合營安排相關負債的義務。合營公司賦予參與合營安排的各方享有對合營安排淨資產的權利。本集團之合營安排為合營公司。

(e) 可供出售金融資產

本集團之管理層在權益工具分類為可供出售金融資產的過程中行使重大判斷。進一步詳情請參閱附註29。

(f) 當期及遞延所得稅

本集團須繳納多個司法管轄區的所得稅。釐定各司法管轄區的所得稅撥備時需要作出判斷。在日常業務過程中，許多交易及計算所涉及的最終稅項未能明確釐定。本集團按照會否出現額外應繳稅項的估計為基準而確認預期稅務事宜所產生的負債。倘該等事件的最終稅務結果與初始記錄的金額不同，該等差額將影響作出有關釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。

倘管理層認為未來很有可能出現應課稅利潤，並可用作抵銷暫時差異或稅項虧損，則確認與若干暫時差異及稅項虧損有關的遞延稅項資產。當預期的金額有別於原先所估計，則該等差異將會影響於估計改變的期間遞延稅項資產及稅項的確認。

(g) 樓宇的擁有權

儘管本集團已支付購買的全部代價（詳情分別載於附註21），相關政府機關尚未批給本集團使用該等樓宇若干正式所有權。本公司董事認為缺乏該等樓宇的正式所有權不會影響本集團的相關資產的價值。

估計不明朗因素的主要來源

於報告期末，可能導致下一財務年度資產及負債賬面值面臨重大調整風險的有關未來主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源如下。

(a) 物業、廠房及設備的可使用年限及剩餘價值

本集團的管理層就其物業、廠房及設備釐定剩餘價值、可使用年限及相關折舊費用。該估計乃根據對性質及功能類似的物業、廠房及設備過往的實際剩餘價值及可使用年限經驗為基準，並可能因技術革新及競爭對手就嚴峻的行業週期而採取的行動出現重大改變。當剩餘價值或可使用年限少於先前估計時，管理層將增加折舊費用。

(b) 物業、廠房及設備減值

本集團根據相關會計政策每年評估物業、廠房及設備是否有任何減值的跡象。物業、廠房及設備的可收回金額已根據使用價值計算釐定。有關計算及估值須對未來經營現金流量及所採用的折現率作出判斷及估計。於2015年12月31日，物業、廠房及設備的賬面值約為人民幣45,879,793,000元（扣除累計減值約為人民幣776,110,000元）（2014年：賬面值約為人民幣45,375,394,000元，扣除累計減值約為人民幣674,057,000元）。

(c) 就可供出售金融資產確認的減值虧損

本集團在釐定一項可供出售金融資產何時出現減值時，依循香港會計準則第39號金融工具－確認及計量的指引。此項釐定需要作出重大判斷和估計。在作出判斷和估計時，本集團評估（其中包括）該項投資的公允價值低於其成本的持續時間及程度；以及投資對象的財務健全情況及近期業務前景，包括行業及地區表現、技術轉變以及營運及融資現金流量等因素。於2015年12月31日，按成本計算可供出售金融資產的賬面值為約人民幣197,618,000元（扣除減值虧損約人民幣109,812,000元）（2014年：賬面值約人民幣587,657,000元，扣除減值虧損約人民幣109,206,000元）。

(d) 存貨撥備

年內，本集團撥回存貨撥備約為人民幣11,385,000元（2014年：人民幣14,251,000元）。本集團根據對存貨可變現淨值作出的評估為存貨提供撥備。當情況有變，顯示存貨的可變現淨值低於其成本，則為存貨提供撥備。識別存貨是否報廢須對存貨的狀況及是否可用作出判斷及估計。於2015年12月31日，本集團的存貨賬面值約為人民幣9,377,646,000元（扣除存貨累計撥備約為人民幣572,489,000元）（2014年：賬面值約為人民幣8,902,852,000元，扣除存貨累計撥備約為人民幣444,849,000元）。

(e) 貿易及其他應收款項減值虧損

本集團根據上文附註4的會計政策每年釐定計提應收賬款及其他應收賬款的減值。若根據應收賬款的原有條款有其他客觀證據證明本集團將未能收回所有到期的款項，則需建立相關減值準備。管理層會定期對此減值準備的充分性進行重新評估。於2015年12月31日，應收賬款其他應收款項賬面值約為人民幣20,465,472,000元（扣除減值虧損約為人民幣3,131,219,000元）（2014年：賬面值約為人民幣22,096,660,000元，扣除減值虧損約為人民幣2,982,673,000元）。

(f) 商譽減值虧損

本集團根據附註4中列示的會計政策每年測試商譽是否蒙受任何減值。有關現金產生單位的可收回金額根據現金產生單位的公允價值減出售成本及其使用價值兩者中的較高者釐定。該等計算需要運用估計（在附註25中披露）。於2015年12月31日，商譽賬面值約為人民幣1,627,849,000元（扣除減值虧損約人民幣323,744,000元）（2014年：賬面值約為人民幣462,656,000元（扣除減值虧損約人民幣323,744,000元））。

於2015年12月31日集本團商譽進一步詳情及管理層複核的結果載於附註24和25。

(g) 無形資產(除商譽)及採礦權減值虧損

於報告期末，本公司董事會覆核賬面總值分別為人民幣414,246,000元及人民幣551,692,000元(2014年：分別為人民幣189,276,000元及人民幣562,954,000元)的有限可使用年期之無形資產(除以上提及商譽)及採礦權，並確認有跡象顯示出現減值虧損。因此，為了可以確認減值虧損的金額，資產的可收回金額被估計。此估計使用了一些假設，譬如現金流預測和貼現率。基於所估計的可收回金額，於溢利或虧損中已確認減值虧損為約人民幣3,384,000元(2014年：人民幣77,658,000元)。

(h) 建造合同

來自個別合同的收入乃按需由管理層判斷的完成百分比法予以確認。估計虧損於獲辨識時對合同作出悉數撥備。管理層乃按為建造合同編製的估計為基準估計可預見建造工程虧損。鑑於建造與工程業務從事的活動性質，合同活動一般將維持逾一年期間，故此屬於不同的會計期間。截至於2015年12月31日止年度，已確認建造合同可見虧損為約人民幣63,872,000元(2014年：人民幣61,921,000元)。

本集團會於合同建造過程中複核並修訂就各合同編製的預算合同收入及合同成本兩者的估計，並定期審核合同的進度和合同收入的相應成本。倘發生或會令原來的收入、成本或完成的進度期限估計變化的情況，則修訂估計。有關修訂或會導致估計的收入或成本增加或減少，並反映於為管理層知悉產生修訂情況的期間的綜合損益表。

(i) 有關訴訟及索償的或然負債

本集團涉及若干建築工程的多宗訴訟及索償。管理層已參考法律顧問的意見，評估因該等訴訟及索償產生的或然負債。本集團已根據管理層的最佳估計及判斷就可能承擔的債務作出撥備。於2015年12月31日及2014年12月31日，並沒有對有關訴訟及索償進行撥備。

(j) 保修撥備

根據銷售合約的保修責任預期成本於有關產品的銷售日期按董事對清償本集團責任所需開支的最佳估計確認撥備。於2015年12月31日，保修撥備的賬面值為約人民幣146,853,000元(2014年：人民幣102,257,000元)。

8. 營業額

營業額為提供水泥技術裝備與工程服務，生產及銷售水泥及新材料的收入。已扣除折扣、退回及與銷售相關的稅金。

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
營業額包括：		
— 水泥技術裝備與工程服務	24,167,061	23,806,356
— 水泥	18,807,894	23,280,255
— 新材料	10,283,914	8,198,211
	<u>53,258,869</u>	<u>55,284,822</u>

9. 分部資料

就所供應的商品及提供的服務而言，向本公司執行董事並作為主要營運決策者提交用於資源分配及評估分部表現報告的資料注重業務的性質。本公司董事選擇以不同產品及服務類型營運本集團。在確定本集團呈報分部時，並未合併營運決策者識別的經營分部。

特別是，本集團根據香港財務報告準則第8號的報告及經營分部列示如下：

水泥技術裝備與工程服務	提供新型乾法水泥生產線及採礦項目的技術裝備與工程服務； 裝備製造
水泥	生產及銷售水泥、熟料及商品混凝土
新材料	生產及銷售玻璃纖維、玻璃纖維製品、特種纖維及纖維增強複合材料及標準砂；玻璃纖維生產、非金屬礦深加工與先進陶瓷的技術裝備與工程服務

(a) 分部收入及業績

下文為按可報告及經營分部劃分的本集團收入及業績分析。

截至2015年12月31日止年度

	水泥技術 裝備與 工程服務 人民幣千元	水泥 人民幣千元	新材料 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入					
外部銷售	24,167,061	18,807,894	10,283,914	–	53,258,869
分部間銷售	640,224	13,456	49,881	(703,561)	–
總計	<u>24,807,285</u>	<u>18,821,350</u>	<u>10,333,795</u>	<u>(703,561)</u>	<u>53,258,869</u>
分部業績	<u>1,057,848</u>	<u>731,899</u>	<u>1,246,625</u>	<u>1,864</u>	<u>3,038,236</u>
未分配經營收入及支出					312,978
利息收入					177,306
融資費用					(2,057,760)
應佔聯營公司業績					29,397
應佔合營公司業績					<u>(13,059)</u>
除稅前利潤					<u>1,487,098</u>

截至2014年12月31日止年度

	水泥技術 裝備與 工程服務 人民幣千元	水泥 人民幣千元	新材料 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入					
外部銷售	23,806,356	23,280,255	8,198,211	–	55,284,822
分部間銷售	<u>1,299,288</u>	<u>38,297</u>	<u>371,904</u>	<u>(1,709,489)</u>	<u>–</u>
總計	<u>25,105,644</u>	<u>23,318,552</u>	<u>8,570,115</u>	<u>(1,709,489)</u>	<u>55,284,822</u>
分部業績	<u>505,918</u>	<u>3,223,147</u>	<u>558,596</u>	<u>(167,402)</u>	<u>4,120,259</u>
未分配經營收入及支出					(32,871)
利息收入					121,657
融資費用					(2,165,066)
應佔聯營公司業績					74,393
應佔合營公司業績					<u>(84,696)</u>
除稅前利潤					<u>2,033,676</u>

可報告分部的會計政策與附註4所述本集團會計政策一致。分部業績指在各分部賺取的利潤，其中並未包括未分配的利息收入、融資費用、應佔聯營公司業績及應佔合營公司業績。未分配經營收入及支出包括出售可供出售金融淨收益、股息收入及其他公司總部行政費用。此乃就資源分配及表現評估向主要營運決策者報告的方法。

分部間銷售乃按現行市價計算。

(b) 分部資產及負債

下文為按可報告及經營分部劃分的本集團資產及負債分析：

分部資產

	31/12/2015 人民幣千元	31/12/2014 人民幣千元
水泥技術裝備與工程服務	20,559,364	19,137,158
水泥	45,709,150	47,339,209
新材料	19,284,639	17,933,434
	<u>85,553,153</u>	<u>84,409,801</u>
分部資產總額	85,553,153	84,409,801
抵銷	(1,965,085)	(1,922,555)
未分配資產	19,809,532	17,417,358
	<u>103,397,600</u>	<u>99,904,604</u>
綜合資產	103,397,600	99,904,604

分部負債

	31/12/2015 人民幣千元	31/12/2014 人民幣千元
水泥技術裝備與工程服務	19,945,321	19,093,910
水泥	12,793,937	11,963,447
新材料	3,943,192	3,694,634
	<u>36,682,450</u>	<u>34,751,991</u>
分部負債總額	36,682,450	34,751,991
抵銷	(3,793,333)	(3,257,551)
未分配負債	36,866,200	37,389,972
	<u>69,755,317</u>	<u>68,884,412</u>
綜合負債	69,755,317	68,884,412

就監控分部之間的表现及分配资源而言：

- 除遞延所得稅資產及未分配資產(包括於聯營公司的權益、於合營公司的權益投資物業、可供出售金融資產、衍生金融工具、受限制銀行結餘、銀行結餘及現金以及若干未分配總部資產)外，所有資產均分配予可經營分部；及
- 除所得稅負債、遞延所得稅負債及未分配負債(包括衍生金融工具、短期融資券、借款、公司債券、中期票據、應付股利及若干未分配總部負債)外，所有負債均分配予可經營分部。

(c) 其他分部資料

截至2015年12月31日止年度

	水泥技術 裝備與 工程服務 人民幣千元	水泥 人民幣千元	新材料 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
計量分部業績或分部資產時包括的款項：					
物業、廠房及設備以及投資					
物業折舊	211,024	2,524,209	651,702	943	3,387,878
攤銷	35,816	137,262	89,261	265	262,604
確認減值虧損：					
— 物業、廠房及設備	—	146,255	23,633	—	169,888
— 無形資產	—	3,384	—	—	3,384
— 貿易應收款項	80,177	5,595	5,713	—	91,485
— 預付給供應商及分銷商及其他應收款項	233,817	17,894	31,481	—	283,192
— 可供出售金融資產	606	—	—	—	606
存貨撥備	23,736	69,283	46,006	—	139,025
撥回存貨撥備	—	—	(11,385)	—	(11,385)
撥回其他應收款項減值	(44,937)	(23,940)	(39,227)	—	(108,104)
出售物業、廠房及設備淨(收益)虧損	(24,197)	2,412	(11,006)	—	(32,791)
出售預付租賃款項淨收益	—	—	(27,786)	—	(27,786)
出售可供出售金融資產收益	—	—	—	(312,992)	(312,992)
出售合營公司收益	—	—	—	(767)	(767)
被視為出售合營公司收益	—	—	—	(47,250)	(47,250)
廉價承購收益	—	—	—	(66,645)	(66,645)
被視為出售聯營公司虧損	—	—	—	21,961	21,961
被視為出售可供出售金融資產虧損	—	—	—	67,287	67,287
免除其他應付款項	(2,918)	(3,013)	(2,871)	—	(8,802)
政府補助	(35,163)	(119,466)	(120,054)	—	(274,683)
可預期的建造合同虧損	63,872	—	—	—	63,872
添置非流動資產(附註)	2,263,914	3,463,332	1,295,051	223	7,022,520
定期向主要營運決策者提供但並不包括於分部業績的款項：					
利息收入	(123,608)	(18,928)	(28,967)	(5,803)	(177,306)
融資費用	172,236	1,148,593	380,956	355,975	2,057,760
應佔聯營公司業績	—	(19,664)	(538)	(9,195)	(29,397)
應佔合營公司業績	—	—	13,059	—	13,059
所得稅費用	232,189	104,013	84,476	78,361	499,039
於聯營公司的權益	172,034	1,543	28,323	—	201,900
於合營公司的權益	—	—	6,113	—	6,113

截至2014年12月31日止年度

	水泥技術 裝備與 工程服務 人民幣千元	水泥 人民幣千元	新材料 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
計量分部業績或分部資產時包括的款項：					
物業、廠房及設備以及投資物業折舊攤銷	282,548	2,220,445	908,212	984	3,412,189
確認減值虧損：	30,673	102,621	58,188	163	191,645
— 物業、廠房及設備	21,439	175,530	85,675	—	282,644
— 無形資產	—	41,042	36,616	—	77,658
— 貿易應收款項	217,943	17,321	14,564	—	249,828
— 預付給供應商及分銷商及其他應收款項	189,731	12,753	10,249	—	212,733
— 應收貸款	1,473	6,531	3,386	—	11,390
存貨撥備	27,157	75,313	49,988	—	152,458
撥回存貨撥備	—	—	(14,251)	—	(14,251)
撥回其他應收款項減值	—	—	(13,447)	—	(13,447)
出售物業、廠房及設備淨(收益)虧損	9,256	3,523	(2,389)	—	10,390
出售預付租賃款項而產生的淨收益	—	(259,118)	—	—	(259,118)
出售可供出售金融資產收益	—	—	—	(229)	(229)
免除其他應付款項	(4,980)	(5,312)	(1,065)	—	(11,357)
政府補助	(21,314)	(151,715)	(146,447)	—	(319,476)
可預期的建造合同虧損	61,921	—	—	—	61,921
添置非流動資產(附註)	352,575	3,209,105	1,432,356	2,685	4,996,721
定期向主要營運決策者提供但並不包括於分部業績的款項：					
利息收入	(56,487)	(32,961)	(30,069)	(2,140)	(121,657)
融資費用	298,970	1,259,376	399,469	207,251	2,165,066
應佔聯營公司業績	—	(61,346)	(1,079)	(11,968)	(74,393)
應佔合營公司業績	—	—	84,696	—	84,696
所得稅費用	238,156	400,008	79,882	—	718,046
於聯營公司的權益	165,390	1,576	27,785	658,460	853,211
於合營公司的權益	—	—	49,542	—	49,542

附註：非流動資產不包括貿易及其他應收款項、可供出售金融資產及遞延所得稅資產。

(d) 地區資料

本集團於六個主要地區營運，即中國（原駐地）、中東、非洲、其他亞洲國家、美洲及歐洲。

本集團按地理位置劃分來自外部客戶收入及非流動資產詳情如下：

	來自外部客戶收入		非流動資產	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	31/12/2015 人民幣千元	31/12/2014 人民幣千元
中國	33,540,944	36,574,186	53,102,363	52,000,604
中東	3,319,372	3,172,693	21,933	22,351
非洲	7,212,815	6,654,982	7,814	8,184
其他亞洲國家	5,540,943	4,809,124	1,307	1,103
歐洲	1,822,154	1,953,503	327,327	–
美洲	1,451,929	1,711,225	–	–
其他	370,712	409,109	–	–
	<u>53,258,869</u>	<u>55,284,822</u>	<u>53,460,744</u>	<u>52,032,242</u>

非流動資產不包括於貿易及其他應收款項、可供出售金融資產及遞延所得稅資產。

(e) 主要客戶資料

截至2015及2014年12月31日止兩個年度，概無任何單一外界客戶進行的交易收入達本集團收入10%或以上。

10. 利息收入

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
銀行存款利息收入	175,972	117,370
應收貸款利息收入	<u>1,334</u>	<u>4,287</u>
利息收入總額	<u>177,306</u>	<u>121,657</u>

11. 其他收入

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
債務重組收益 (附註 a)	17,455	8,526
出售物業、廠房及設備的淨收益	32,791	-
出售預付租賃款項的淨收益	27,786	259,118
出售可供出售金融資產的收益	312,992	229
出售無形資產的淨收益	777	328
出售合營公司的收益	767	-
被視為出售合營公司收益	47,250	-
廉價承購收益	66,645	-
外匯遠期合同公允價值變動額	9,275	-
實現遠期合約的匯兌收益	1,690	8,957
可供出售金融資產的股息收入 (附註 b)	20,583	25,006
銷售廢餘原材料收入	240	1,672
罰款收入 (附註 c)	10,899	9,886
租金收入 (附註 d)	38,858	36,876
其他應收賬款減值撥回	108,104	13,447
免除其他應付款項	8,802	11,357
增值稅退還 (附註 e)	428,309	679,167
政府補助		
- 使用/攤銷年內遞延收入 (附註 44)	204,112	206,629
- 與費用相關的補助 (確認為其他收入) (附註 f)	70,571	112,847
其他	5,388	3,361
	<u>1,413,294</u>	<u>1,377,406</u>

附註：

- (a) 於本年度內，本公司若干附屬公司在償還若干借款及貿易及其他應付款項中獲得折讓約為人民幣17,455,000元(2014年：人民幣8,526,000元)。
- (b) 來自可供出售金融資產的股息收入指上市及非上市股本投資的股息收入。
- (c) 罰款收入主要指從分包商或建造商收取的與合同工程延期或建造物業、廠房及設備延期相關的賠償收入。
- (d) 租金收入：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
來自投資物業之租金收入	38,858	36,876
減：產生租金收入之直接經營開支(包括在管理費用)	<u>(25,513)</u>	<u>(24,512)</u>
來自投資物業之租金收入淨額	<u>13,345</u>	<u>12,364</u>

- (e) 增值稅返還乃針對部分附屬公司由於生產和銷售特定品種水泥產品所繳納的增值稅退回。
- (f) 確認為其他收入的與費用相關的政府補助乃由地方政府機關給予本集團作為獎勵，以鼓勵本集團發展及對地方經濟發展作出貢獻。

12. 匯兌收益(損失)

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
匯兌收益(損失)淨額	115,712	(44,125)
減：銀行借款外幣匯兌虧損淨額(附註14)	5,652	1,242
	<u>121,364</u>	<u>(42,883)</u>

13. 其他費用

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
罰款	35,537	20,726
捐款	6,986	3,045
外匯遠期合同公允價值變動額	-	5,204
被視為出售聯營公司虧損	21,961	-
被視為出售可供出售金融資產虧損	67,287	-
出售物業、廠房及設備的淨損失	-	10,390
其他	22,868	54,090
	<u>154,639</u>	<u>93,455</u>

14. 融資費用

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
利息支出		
— 銀行借款	1,299,649	1,441,059
— 公司債券	137,831	137,683
— 中期票據	353,064	490,538
— 短期融資票據	311,964	162,267
— 其他借款	12,788	15,614
	<u>2,115,296</u>	<u>2,247,161</u>
減：在建工程資本化金額(附註)	(80,037)	(100,804)
	<u>2,035,259</u>	<u>2,146,357</u>
銀行借款的外幣匯兌虧損淨額(附註12)	5,652	1,242
銀行承兌匯票的貼現支出	16,849	17,467
	<u>2,057,760</u>	<u>2,165,066</u>

附註：對符合資本化條件的借款支出本年度已使用資本化率每年6.54%(2014年：6.47%)計算。

15. 所得稅費用

本集團於兩個年度在香港並無業務，故毋須繳納香港利得稅。

本集團現時旗下若干公司須繳納中國企業所得稅，企業所得稅乃根據各此等公司於年內按相關中國所得稅務規則及法規釐定的應課稅收入以25% (2014年：25%) 的法定所得稅率計提撥備，惟若干附屬公司及共同控制實體可按優惠稅率15% (2014年：15%) 繳稅。

按海外利潤計算的稅項則按年內估計應課稅利潤以本集團經營所在司法管轄區的現行稅率計算。

於綜合損益表列賬的所得稅費用金額為：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
當期所得稅：		
— 中國企業所得稅	542,757	835,941
— 海外稅項	1,721	2,158
— 過往年度不足撥備	1,528	1,977
	<u>546,006</u>	<u>840,076</u>
遞延所得稅 (附註45)		
— 其他遞延所得稅	(46,967)	(122,030)
	<u>499,039</u>	<u>718,046</u>

綜合損益表列示的實際所得稅費用與按法定稅率25% (2014年：25%) 計算所得稅額之間的差異對賬如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
除稅前利潤	1,487,098	2,033,676
減：應佔聯營公司業績	(29,397)	(74,393)
減：應佔合營公司業績	13,059	84,696
	<u>1,470,760</u>	<u>2,043,979</u>
按法定所得稅率25% (2014年：25%) 計算的稅項	367,690	510,995
免稅收入的稅務影響	(50,806)	(32,961)
不可作稅務抵扣的費用的稅務影響	189,614	280,021
未確認稅收虧損的稅務影響	66,916	52,077
動用先前未確認的稅收虧損	—	(6,102)
研究及開發支出產生的額外抵扣	(4,103)	(3,095)
若干本土附屬公司及共同控制實體適用不同稅率的影響	(70,288)	(83,472)
國產設備產生的額外抵扣稅款	(1,512)	(1,394)
過往年度不足撥備	1,528	1,977
	<u>499,039</u>	<u>718,046</u>

遞延稅項的詳情載於附註45。

16. 年內利潤

本集團年內利潤已扣除(計入)下列各項：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
確認為費用的存貨成本	27,879,915	29,421,765
核數師酬金	9,500	10,000
僱員福利費用(包括董事、監事、行政總裁、高級管理層的袍金)(附註17)	3,853,484	3,943,085
折舊及攤銷		
—物業、廠房及設備	3,365,860	3,388,251
—預付租賃款項	80,205	86,855
—投資物業	22,018	23,938
—無形資產	108,337	51,551
—採礦權	74,062	53,239
經營租賃租金	105,984	93,489
應佔所得稅費用：		
—聯營公司	7,351	18,490
—合營公司	—	15
研究及開發成本	934,579	912,732
安全生產費撥備	151,947	161,584
保修撥備(附註41)(計入銷售成本)	108,386	52,926
可預期的建造合同虧損(計入銷售成本)	63,872	61,921
被視為出售聯營公司的虧損(附註27)	21,961	—
被視為出售可供出售金融資產虧損(附註29(c))	67,287	—
確認的減值虧損：		
—貿易應收款項(計入管理費用)	91,485	249,828
—預付給供應商及分銷商及其他應收款項(計入管理費用)	283,192	212,733
—應收貸款(計入管理費用)	—	11,390
—物業、廠房及設備(計入銷售成本及管理費用)	169,888	282,644
—無形資產(計入管理費用)	3,384	77,658
—可供出售金融資產(計入管理費用)	606	—
存貨撥備(計入銷售成本)	139,025	152,458
撥回存貨撥備(計入銷售成本)	(11,385)	(14,251)
	<u>3,853,484</u>	<u>3,943,085</u>

17. 僱員福利

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
薪金、工資及獎金	2,599,602	2,644,746
退休金計劃供款(附註a)	466,002	474,507
提前退休及補充退休金福利(附註39及附註b)	12,197	38,093
住房公積金(附註c)	100,704	101,463
以現金結算的股份基礎付款(附註40)	—	(113)
福利、醫療及其他費用	674,979	684,389
	<u>3,853,484</u>	<u>3,943,085</u>

附註：

(a) 截至2015及2014年12月31日止兩個年度，本公司及中國附屬公司的僱員參與中國相關省市政府主辦的多項退休福利計劃。根據該等計劃，本集團須依據當地適用法規，按僱員於過往年度基本薪金的18%至22%每月向該等計劃供款。

(b) 於過往年度，本集團若干僱員提前退休。提前退休福利在本集團訂立協議訂明終止僱用條款或在告知個別僱員具體條款後的期間於綜合損益表中確認。各提前退休僱員的具體條款視相關僱員的職位、服務年資及地區等各項因素而有所不同。

本集團亦為於2006年12月31日前退休的若干僱員提供補充退休金津貼或退休金供款。提供該等退休金津貼及退休金供款的成本乃於綜合損益表中扣除，藉此將退休僱員於平均服務年限內的服務成本分攤。於2006年12月31日後退休的僱員不再享有該等補充退休金津貼或退休金供款。

(c) 該兩個年度中國政府資助的住房公積金供款(按僱員上一年度基本薪金的6%至12%支付)。

18. 董事、監事、行政總裁及高級管理層酬金

(a) 董事、監事及行政總裁酬金

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
董事、監事及行政總裁		
— 董事及監事及行政總裁袍金	750	795
— 基本薪金、房屋津貼及其他津貼	1,299	1,147
— 退休金計劃供款	132	120
— 酌定花紅	732	506
— 現金結算股份基礎付款	—	(27)
	<u>2,913</u>	<u>2,541</u>

(i) 各董事、監事及行政總裁於截至2015年12月31日止年度收取的酬金如下：

姓名	董事、監事 及行政 總裁袍金 人民幣千元	基本薪金、 房屋津貼 及其他津貼 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元	現金 結算股份 基礎付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事						
- 劉志江先生	-	-	-	-	-	-
- 彭建新先生	-	607	44	642	-	1,293
非執行董事						
- 李新華先生	-	-	-	-	-	-
- 于世良先生	-	-	-	-	-	-
- 唐保祺先生	60	-	-	-	-	60
- 李建倫先生	-	-	-	-	-	-
- 于國波先生	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
- 梁創順先生	180	-	-	-	-	180
- 陸正飛先生	180	-	-	-	-	180
- 王世民先生	165	-	-	-	-	165
- 周祖德先生	150	-	-	-	-	150
監事						
- 徐衛兵女士	-	-	-	-	-	-
- 王建國先生	15	-	-	-	-	15
- 張仁杰先生 (附註(ii)d)	-	-	-	-	-	-
- 曲孝利先生	-	299	44	54	-	397
- 王迎財先生	-	393	44	36	-	473
	<u>750</u>	<u>1,299</u>	<u>132</u>	<u>732</u>	<u>-</u>	<u>2,913</u>

(ii) 各董事及監事於截至2014年12月31日止年度收取的酬金如下：

姓名	董事、監事 及行政 總裁袍金 人民幣千元	基本薪金、 房屋津貼 及其他津貼 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元	現金 結算股份 基礎付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事						
- 劉志江先生	-	-	-	-	(9)	(9)
- 彭建新先生 (附註 a)	-	492	40	410	-	942
非執行董事						
- 李新華先生 (附註 b)	-	-	-	-	(9)	(9)
- 于世良先生	-	-	-	-	(9)	(9)
- 張海先生 (附註 c)	-	-	-	-	-	-
- 唐保祺先生	60	-	-	-	-	60
- 李建倫先生	-	-	-	-	-	-
- 于國波先生	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
- 梁創順先生	180	-	-	-	-	180
- 陸正飛先生	180	-	-	-	-	180
- 王世民先生	180	-	-	-	-	180
- 周祖德先生	180	-	-	-	-	180
監事						
- 徐衛兵女士	-	-	-	-	-	-
- 王建國先生	15	-	-	-	-	15
- 張仁杰先生 (附註 d)	-	-	-	-	-	-
- 曲孝利先生	-	280	40	48	-	368
- 王迎財先生	-	375	40	48	-	463
	<u>795</u>	<u>1,147</u>	<u>120</u>	<u>506</u>	<u>(27)</u>	<u>2,541</u>

附註：

- 於2014年10月21日獲委任為非執行董事，並於同日由非執行董事調任為執行董事。彭建新先生並兼任公司行政總裁，上述酬金包括其行政總裁的酬金。
- 於2014年10月21日不再擔任行政總裁及於同日由執行董事調任為非執行董事。
- 於2014年10月21日不再擔任非執行董事。
- 放棄截至2015年12月31日止年度人民幣15,000元(2014年：人民幣15,000元)之酬金。自2016年3月29日起張仁杰先生辭任本公司監事，並於當日生效。
- 除上文所披露之董事酬金外，本公司若干董事及監事截至2015年12月31日止年度從中材集團領取酬金合共約人民幣3,654,036元(2014年：人民幣2,968,682元)和人民幣682,087元(2014年：人民幣553,620元)。

- (iii) 截至2015年年12月31日止年度，一位監事放棄人民幣15,000元(2014年：人民幣15,000元)之酬金。本公司亦無向任何董事、監事或行政總裁支付任何酬金，作為促使彼等加入本集團或作為離職補償。

截至2015及2014年12月31日止兩個年度，董事、監事及行政總裁之酌定花紅乃由薪酬委員會參考個別人士及市場趨勢而釐訂。

(b) 五位最高薪酬人士

- (i) 本集團截至2015年12月31日止年度的五位最高薪酬人士包括一名董事(亦是行政總裁)(2014年：無)，彼等的酬金已於上文分析呈列。本年度應付餘下四名(2014年：五名)人士的酬金如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
基本薪金、房屋津貼及其他津貼	1,816	2,323
退休金計劃供款	177	198
酌定花紅	3,674	3,271
	<u>5,667</u>	<u>5,792</u>

- (ii) 上述人士的酬金介乎下列範圍：

	2015	2014
1,000,001 港元至 1,500,000 港元 (2015年：相當於人民幣803,501元至人民幣 1,205,250元及2014年：相當於人民幣 792,501元至人民幣1,188,750元)	1	4
1,500,001 港元至 2,000,000 港元 (2015年：相當於人民幣1,205,251元至人民幣 1,607,000元及2014年：相當於人民幣 1,188,751元至人民幣1,585,000元)	2	1
2,000,001 港元至 2,500,000 港元 (2015年：相當於人民幣1,607,001元至人民幣 2,008,750元及2014年：相當於人民幣 1,585,001元至人民幣1,981,250元)	1	—
	<u>4</u>	<u>5</u>

- (iii) 截至2015年12月31日及2014年12月31日止兩個年度內，本公司最高薪酬人士概無放棄收取任何酬金，而本公司亦無向最高薪酬人士支付任何酬金，作為促使彼等加入本集團或作為離職補償。

19. 股息

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
本年度已付及確認為分派的股息：		
— 2014年度末期股息：每股人民幣0.03元（2014年： 2013年度末期股息每股人民幣0.02元）	107,144	71,429

董事會已建議派付2015年末期股息每股人民幣0.03元（含稅）（2014年：人民幣0.03元（含稅）），惟須待股東於即將召開的股東大會上批准。

20. 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利以本公司擁有人應佔年內利潤除以截至2015及2014年12月31日止各年度已發行普通股加權平均數計算。

	2015	2014
本公司擁有人應佔年內利潤（人民幣千元）	772,122	507,156
已發行普通股加權平均數（千股）	3,571,464	3,571,464
每股基本盈利（人民幣元）	0.216	0.142

(b) 攤薄

截至2015及2014年12月31日止兩個年度，概無具攤薄效應的普通股發行在外。每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

21. 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房及機器	汽車	傢俬、辦公室 及其他設備	在建工程	總計
	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
於2014年1月1日	18,565,342	21,954,786	1,183,051	674,268	2,832,739	45,210,186
增加	473,796	235,696	90,828	142,245	3,603,483	4,546,048
出售	(250,655)	(244,425)	(99,067)	(115,798)	–	(709,945)
於完工時重新分類	1,935,217	1,784,442	4,173	22,136	(3,745,968)	–
年內折舊費用	(797,055)	(2,106,284)	(284,218)	(200,694)	–	(3,388,251)
在綜合損益表確認的減值虧損	(120,828)	(148,780)	(4,994)	(2,140)	(5,902)	(282,644)
於2014年12月31日及2015年1月1日	19,805,817	21,475,435	889,773	520,017	2,684,352	45,375,394
增加	528,821	372,165	112,544	158,454	2,423,552	3,595,536
歸屬於收購附屬公司(附註47)	287,654	684,932	138,563	46,387	229,771	1,387,307
出售	(188,042)	(664,665)	(43,158)	(46,831)	–	(942,696)
於完工時重新分類	850,008	2,215,602	3,199	91,629	(3,160,438)	–
年內折舊費用	(831,102)	(2,075,315)	(251,373)	(208,070)	–	(3,365,860)
在綜合損益表確認的減值虧損	(95,385)	(69,030)	(325)	(2,875)	(2,273)	(169,888)
於2015年12月31日	<u>20,357,771</u>	<u>21,939,124</u>	<u>849,223</u>	<u>558,711</u>	<u>2,174,964</u>	<u>45,879,793</u>
於2015年12月31日						
成本	24,564,924	33,591,696	1,815,310	1,446,770	2,199,678	63,618,378
累計折舊	(3,798,606)	(11,342,921)	(948,444)	(855,965)	(16,539)	(16,962,475)
累計減值虧損	(408,547)	(309,651)	(17,643)	(32,094)	(8,175)	(776,110)
賬面值	<u>20,357,771</u>	<u>21,939,124</u>	<u>849,223</u>	<u>558,711</u>	<u>2,174,964</u>	<u>45,879,793</u>
於2014年12月31日						
成本	23,234,481	31,443,697	1,668,456	1,278,301	2,706,793	60,331,728
累計折舊	(3,076,540)	(9,699,313)	(761,175)	(728,710)	(16,539)	(14,282,277)
累計減值虧損	(352,124)	(268,949)	(17,508)	(29,574)	(5,902)	(674,057)
賬面值	<u>19,805,817</u>	<u>21,475,435</u>	<u>889,773</u>	<u>520,017</u>	<u>2,684,352</u>	<u>45,375,394</u>

- (a) 本集團計入綜合損益表內的物業、廠房及設備折舊如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
銷售成本	2,928,971	3,009,277
銷售及營銷費用	77,622	89,336
管理費用	359,267	289,638
	<u>3,365,860</u>	<u>3,388,251</u>

- (b) 該等物業主要位於中國境內。

- (c) 於2015年12月31日，本集團的借款分別以賬面總值約人民幣2,475,405,000元(2014年：人民幣2,069,526,000元)的若干物業、廠房及設備作為抵押(附註38)。

- (d) 年內，本公司董事審閱了本集團的生產資產，確定該等資產中部分因受到物理損害及技術過時已減值。故此，本集團確認減值虧損為約人民幣169,888,000元(2014年：人民幣282,644,000元)，分別用於水泥分部及新材料分部。相關資產的可收回金額根據其估計剩餘價值約為人民幣142,115,000元(2014年：人民幣134,835,000元)，5.78%至10.13%拆現率(2014年：6.19%至11.21%)確定。

- (e) 上述物業、廠房及設備項目乃以直線法按以下年率折舊：

樓宇	2.5%至5%
廠房及機械	6.67%至20%
汽車	10%至20%
傢俬、辦公室及其他設備	10%至20%

- (f) 於2015年12月31日，本集團並未就若干物業(包括上述樓宇)獲取正式擁有權證，其於該日之賬面值約人民幣1,307,721,000元(2014年：人民幣255,479,000元)。本公司董事認為，由於本集團已悉數支付該等樓宇之購買代價，未獲取該等物業之正式權證不會令其於本集團之價值有損，而本集團基於缺乏正式權證而被驅逐之機會甚微。

22. 預付租賃款項

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
成本	4,899,036	4,666,369
累計攤銷	<u>(684,307)</u>	<u>(604,102)</u>
賬面值	<u>4,214,729</u>	<u>4,062,267</u>
就報告目的作出分析：		
流動資產	141,235	135,871
非流動資產	<u>4,073,494</u>	<u>3,926,396</u>
	<u>4,214,729</u>	<u>4,062,267</u>

- (a) 預付租賃款項指本集團持有的土地權益主要位於中國。
- (b) 本年度約人民幣80,205,000元(2014年：人民幣86,855,000元)。預付租賃款項攤銷已計入銷售成本中。
- (c) 於2015年12月31日，本集團的借款以賬面總值約人民幣421,618,000元(2014年：人民幣144,581,000元)的若干預付租賃款項作為抵押(附註38)。

23. 投資物業

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
於1月1日		
成本	338,797	247,091
累計折舊	<u>(95,025)</u>	<u>(71,087)</u>
賬面值	<u>243,772</u>	<u>176,004</u>
於1月1日	243,772	176,004
增加	104,398	91,706
年內折舊費用	<u>(22,018)</u>	<u>(23,938)</u>
於12月31日	<u>326,152</u>	<u>243,772</u>
於12月31日		
成本	443,195	338,797
累計折舊	<u>(117,043)</u>	<u>(95,025)</u>
賬面值	<u>326,152</u>	<u>243,772</u>
於12月31日的公允價值(附註b)	<u>1,340,391</u>	<u>1,063,288</u>

- (a) 投資物業指位於中國的土地及物業。
- (b) 投資物業於2015年及2014年12月31日的公允價值乃根據與本集團並無關聯的獨立估值師漢華評值有限公司進行估值。所有物業的估值均根據按投資者參照臨近類似供租賃的物業的市場利率來估計和折現的。今年的估值方法與去年無異。
- (c) 所有本集團的投資物業乃為賺取租金而持有。
- (d) 在估值上述投資物業的公允價值時，其目前用途乃是對其最好的使用。
- (e) 截至2015及2014年12月31日，本集團的投資物業之公允價值等級如下：

	於2015年 12月31日 之公允價值 人民幣千元	於2014年 12月31日 之公允價值 人民幣千元
第三層級之位於中國商用物業單位	<u>1,340,391</u>	<u>1,063,288</u>

- (f) 本年內無任何公允價值層級之轉移。
- (g) 上述投資物業乃以直線法按租期及30年(以較短者為準)折舊。
- (h) 以下款項於綜合損益表確認

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
列作其他收入的租金收入	<u>38,858</u>	<u>36,876</u>
列作管理費用的折舊	<u>22,018</u>	<u>23,938</u>

24. 無形資產

	商譽 人民幣千元	專利及 專有技術 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	商標 人民幣千元	電腦軟件 及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2014年1月1日	533,684	86,213	6,364	49,531	46,052	721,844
增加	-	32,346	-	-	31,934	64,280
出售	-	-	-	-	(4,983)	(4,983)
年內攤銷費用	-	(24,868)	(1,566)	(11,378)	(13,739)	(51,551)
在綜合損益表確認的減值	(71,028)	(6,630)	-	-	-	(77,658)
於2014年12月31日	<u>462,656</u>	<u>87,061</u>	<u>4,798</u>	<u>38,153</u>	<u>59,264</u>	<u>651,932</u>
於2015年1月1日	462,656	87,061	4,798	38,153	59,264	651,932
增加	-	13,243	-	-	33,576	46,819
歸屬於收購附屬公司(附註47)	1,165,193	203,504	-	33,585	56,387	1,458,669
出售	-	(723)	-	-	(2,881)	(3,604)
年內攤銷費用	-	(68,305)	(1,646)	(7,933)	(30,453)	(108,337)
在綜合損益表確認的減值	-	(3,384)	-	-	-	(3,384)
於2015年12月31日	<u>1,627,849</u>	<u>231,396</u>	<u>3,152</u>	<u>63,805</u>	<u>115,893</u>	<u>2,042,095</u>
於2015年12月31日						
成本	1,951,593	443,768	40,169	120,192	229,727	2,785,449
累計攤銷	-	(191,063)	(37,017)	(56,387)	(113,834)	(398,301)
累計減值虧損	(323,744)	(21,309)	-	-	-	(345,053)
賬面值	<u>1,627,849</u>	<u>231,396</u>	<u>3,152</u>	<u>63,805</u>	<u>115,893</u>	<u>2,042,095</u>
於2014年12月31日						
成本	786,400	227,744	40,169	86,607	142,645	1,283,565
累計攤銷	-	(122,758)	(35,371)	(48,454)	(83,381)	(289,964)
累計減值虧損	(323,744)	(17,925)	-	-	-	(341,669)
賬面值	<u>462,656</u>	<u>87,061</u>	<u>4,798</u>	<u>38,153</u>	<u>59,264</u>	<u>651,932</u>

(a) 無形資產攤銷已計入管理費用中。

(b) 商譽減值乃按該現金產生單位的可收回金額予以評估(見上文附註4)。有關商譽減值測試的詳情披露於附註25。

(c) 於2015年12月31日，由於運營環境不利，公司董事覆核集團除商譽以外的無形資產後，決定對一定的專有技術進行減值。相應地新材料分部此類資產確認約人民幣3,384,000元(2014年：人民幣6,630,000元)減值損失。據折現率6.93%(2014年：7.24%)之使用價值基準確定相關資產的可回收金額人民幣17,256,000元(2014年：人民幣14,397,000元)。

(d) 上述無形資產項目乃以直線法按以下年率折舊：

專利及專有技術	10%至33.33%
客戶關係	20%至33.33%
商標	5%至10%
電腦軟件及其他	20%至33.33%

25. 商譽減值測試

就減值測試而言，附註24所載的商譽已分配至十一個獨立的現金產生單位(2014年：九個)。於2015年12月31日及2014年12月31日分配至該等單位的商譽賬面值(扣除累計減值虧損)如下：

	31/12/2015 人民幣千元	31/12/2014 人民幣千元
新材料分部－山東泰山複合材料有限公司(「泰山複材」)	22,868	22,868
水泥分部－宜興天山水泥有限責任公司(「宜興天山」)	22,718	22,718
水泥分部－新疆天山水泥股份有限公司(「天山股份」)	2,852	2,852
水泥分部－甘肅祁連山建材控股有限公司(「祁連山控股」)	346,948	346,948
水泥分部－天水華建混凝土工程有限公司(「天水華建」)	1,002	1,002
水泥分部－新疆五傑建材檢測有限公司(「新疆五傑」)	699	699
水泥分部－夏河祁連山安多水泥有限公司(「夏河安多」)	24,484	24,484
水泥分部－甘肅張掖巨龍建材有限責任公司(「張掖巨龍」)	26,014	26,014
水泥分部－隴南市潤基水泥有限責任公司(「潤基水泥」)	15,071	15,071
水泥技術裝備與工程服務－Hazemag & EPR GmbH(「Hazemag」)	460,313	—
水泥技術裝備與工程服務－安徽節源環保科技有限公司(「安徽節源」)	704,880	—
	<u>1,627,849</u>	<u>462,656</u>

截至2015年12月31日止年度，並沒有確認任何商譽減值損失。

截至2014年12月31日止年度，計提人民幣71,028,000的商譽減值準備，該減值準備源於祁連山控股，LNVT和烏海西水的預期將來財務報表不樂觀。

上述現金產生單位的可收回金額基準及其主要相關假設概述如下：

泰山複材

此單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，該項計算乃根據泰山複材管理層所批准的五年財務預算使用現金流量預測以及貼現率9.49% (2014年：10.97%) 計算。貼現率反映了目前市場對貨幣時間值之評估以及估計未來現金流量未經調整之資產的獨有風險。假設泰山複材五年後的現金流量增長率為零。使用價值計算的其他主要假設乃與現金流入／流出的估計有關，該估計包括預算的銷售額及毛利率為16.31% (2014年：23.06%)，並根據單位的過往表現及管理層對市場發展的預期作出估計。泰山複材管理層相信任何該等假設的合理可能變動將不會導致泰山複材的賬面總值高於泰山複材的可收回總額。

宜興天山

此單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，該項計算乃根據宜興天山管理層所批准的五年財務預算使用現金流量預測以及貼現率12.59% (2014年：12.71%) 計算。此貼現率反映了目前市場對貨幣時間值之評估以及估計未來現金流量未經調整之資產的獨有風險。假設宜興天山五年後的現金流量增長率為零。使用價值計算的其他主要假設乃與現金流入／流出的估計有關，該估計包括預算的銷售額及毛利率介乎10.29%至13.83%之間 (2014：介乎13.23%至16.71%之間)，並根據單位的過往表現及管理層對市場發展的預期作出估計。宜興天山管理層相信任何該等假設的合理可能變動將不會導致宜興天山的賬面總值高於宜興天山的可收回總額。

天山股份

此單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，該項計算乃根據天山股份管理層所批准的五年財務預算使用現金流量預測以及貼現率11.11% (2014年：8.83%) 計算。此貼現率反映了目前市場對貨幣時間值之評估以及估計未來現金流量未經調整之資產的獨有風險。假設天山股份五年後的現金流量增長率為零。使用價值計算的其他主要假設乃與現金流入／流出的估計有關，該估計包括預算的銷售額及毛利率為17.76% (2014：23.08%)，並根據單位的過往表現及管理層對市場發展的預期作出估計。天山股份管理層相信任何該等假設的合理可行變動將不會導致天山股份的賬面總值高於天山股份的可收回總額。

祁連山控股

此單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，該項計算乃根據祁連山控股管理層所批准的五年財務預算使用現金流量預測以及貼現率9.40% (2014：10.81%) 計算。此貼現率反映了目前市場對貨幣時間值之評估以及估計未來現金流量未經調整之資產的獨有風險。假設祁連山控股五年後的現金流量增長率為零。使用價值計算的其他主要假設乃與現金流入／流出的估計有關，該估計包括預算的銷售額及毛利率介乎17.06%至21.01%之間 (2014：介乎22.23%至23.61%之間)，並根據單位的過往表現及管理層對市場發展的預期作出估計。

祁連山控股管理層相信任何該等假設的合理可行變動將不會導致祁連山控股的賬面總值高於祁連山控股的可收回總額。

天水華建

此單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，該項計算乃根據天水華建管理層所批准的五年財務預算使用現金流量預測以及貼現率8.98% (2014：9.14%) 計算。此貼現率反映了目前市場對貨幣時間值之評估以及估計未來現金流量未經調整之資產的獨有風險。假設天水華建五年後的現金流量增長率為零。使用價值計算的其他主要假設乃與現金流入／流出的估計有關，該估計包括預算的銷售額及毛利率介乎介乎22.19%至28.09%之間 (2014：介乎29.41%至32.08%之間)，並根據單位的過往表現及管理層對市場發展的預期作出估計。天水華建管理層相信任何該等假設的合理可行變動將不會導致天水華建的賬面總值高於天水華建的可收回總額。

新疆五傑

此單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，該項計算乃根據新疆五傑管理層所批准的五年財務預算使用現金流量預測以及貼現率11.18% (2014：12.10%) 計算。此貼現率反映了目前市場對貨幣時間值之評估以及估計未來現金流量未經調整之資產的獨有風險。假設新疆五傑五年後的現金流量增長率為零。該增長率乃根據相關行業增長預測釐定，使用價值計算的其他主要假設乃與現金流入／流出的估計有關，該估計包括預算的銷售額及毛利率為56.37% (2014：58.00%)，並根據單位的過往表現及管理層對市場發展的預期作出估計。新疆五傑管理層相信任何該等假設的合理可行變動將不會導致新疆五傑集團的賬面總值高於新疆五傑的可收回總額。

夏河安多

此單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，該項計算乃根據夏河安多管理層所批准的五年財務預算使用現金流量預測以及貼現率10.78% (2014：11.13%) 計算。此貼現率反映了目前市場對貨幣時間值之評估以及估計未來現金流量未經調整之資產的獨有風險。假設夏河安多五年後的現金流量增長率為零。該增長率乃根據相關行業增長預測釐定，使用價值計算的其他主要假設乃與現金流入／流出的估計有關，該估計包括預算的銷售額及毛利率介乎介乎17.55%至20.24%之間 (2014：介乎20.94%至23.46%之間)，並根據單位的過往表現及管理層對市場發展的預期作出估計。夏河安多管理層相信任何該等假設的合理可行變動將不會導致夏河安多的賬面總值高於夏河安多的可收回總額。

張掖巨龍

此單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，該項計算乃根據張掖巨龍管理層所批准的五年財務預算使用現金流量預測以及貼現率12.02% (2014：11.08%) 計算。此貼現率反映了目前市場對貨幣時間值之評估以及估計未來現金流量未經調整之資產的獨有風險。假設張掖巨龍五年後的現金流量增長率為零。該增長率乃根據相關行業增長預測釐定，使用價值計算的其他主要假設乃與現金流入／流出的估計有關，該估計包括預算的銷售額及毛利率為14.10% (2014：15.56%)，並根據單位的過往表現及管理層對市場發展的預期作出估計。張掖巨龍管理層相信任何該等假設的合理可行變動將不會導致張掖巨龍集團的賬面總值高於張掖巨龍的可收回總額。

潤基水泥

此單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，該項計算乃根據潤基水泥管理層所批准的五年財務預算使用現金流量預測以及貼現率10.38% (2014：10.78%) 計算。此貼現率反映了目前市場對貨幣時間值之評估以及估計未來現金流量未經調整之資產的獨有風險。假設潤基水泥五年後的現金流量增長率為零。使用價值計算的其他主要假設乃與現金流入／流出的估計有關，該估計包括預算的銷售額及毛利率為17.63% (2014：22.07%)，並根據單位的過往表現及管理層對市場發展的預期作出估計。潤基水泥管理層相信任何該等假設的合理可行變動將不會導致潤基水泥的賬面總值高於潤基水泥的可收回總額。

Hazemag

此單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，該項計算乃根據Hazemag管理層所批准的五年財務預算使用現金流量預測以及貼現率7.21% 計算。此貼現率反映了目前市場對貨幣時間值之評估以及估計未來現金流量未經調整之資產的獨有風險。假設Hazemag五年後的現金流量增長率為零。使用價值計算的其他主要假設乃與現金流入／流出的估計有關，該估計包括預算的銷售額及毛利率介乎8.80%至14.46%之間，並根據單位的過往表現及管理層對市場發展的預期作出估計。Hazemag管理層相信任何該等假設的合理可行變動將不會導致Hazemag的賬面總值高於Hazemag的可收回總額。

安徽節源

此單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定，該項計算乃根據安徽節源管理層所批准的五年財務預算使用現金流量預測以及貼現率12.05% 計算。此貼現率反映了目前市場對貨幣時間值之評估以及估計未來現金流量未經調整之資產的獨有風險。假設安徽節源五年後的現金流量增長率為零。使用價值計算的其他主要假設乃與現金流入／流出的估計有關，該估計包括預算的銷售額及毛利率介乎49.52%至52.88%之間，並根據單位的過往表現及管理層對市場發展的預期作出估計。安徽節源管理層相信任何該等假設的合理可行變動將不會導致安徽節源的賬面總值高於安徽節源的可收回總額。

26. 採礦權

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
於1月1日		
成本	808,629	705,381
累計攤銷	<u>(245,675)</u>	<u>(192,436)</u>
賬面值	<u>562,954</u>	<u>512,945</u>
於1月1日	562,954	512,945
增加	62,800	103,248
年內攤銷費用	<u>(74,062)</u>	<u>(53,239)</u>
於12月31日	<u>551,692</u>	<u>562,954</u>
於12月31日		
成本	871,429	808,629
累計攤銷	<u>(319,737)</u>	<u>(245,675)</u>
賬面值	<u>551,692</u>	<u>562,954</u>

採礦權按其特許經營權期3年至30年攤銷。採礦權攤銷已計入銷售成本中。

27. 於聯營公司的權益

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
非上市股本權益	173,777	656,619
應佔的期後利潤及其他全面收益扣除收到的股息	<u>28,123</u>	<u>196,592</u>
	<u>201,900</u>	<u>853,211</u>

2015年8月1日，因為董事會成員變更，本集團擁有60%權益的酒鋼(集團)宏達建材有限責任公司(「酒鋼宏達」)由聯營公司重新分類為附屬公司。當日該60%權益的帳面值及公允價值各約為人民幣613,482,000元及人民幣591,521,000元。被視為出售聯營公司虧損約為人民幣21,961,000元在截至2015年12月31日的綜合損益表中確認。

以上財務信息概要與聯營公司的權益之賬面價值之間的對賬載列如下：

	2015	2014
	人民幣千元	人民幣千元
本集團應佔利潤	29,397	74,393
本集團應佔全面收益總額	<u>29,397</u>	<u>74,393</u>
本集團於聯營公司的權益的賬面值	<u><u>201,900</u></u>	<u><u>853,211</u></u>

聯營公司的詳細披露載列於附註52(c)。

重大聯營公司

本集團重大聯營公司的已經審核財務資料概要載列如下：

酒鋼宏達

	2015	2014
	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	N/A	360,369
非流動資產	N/A	778,348
流動負債	<u>N/A</u>	<u>(133,404)</u>
淨資產	<u>N/A</u>	<u>1,005,313</u>
本集團應佔聯營公司淨資產	<u>N/A</u>	<u>603,188</u>
營業額	<u>274,387</u>	<u>494,468</u>
期間／本年收益和全面收益總額	<u>32,830</u>	<u>104,978</u>
期間／年內已收聯營公司股息	<u>64,677</u>	<u>84,900</u>
本集團聯營公司應佔期間／年內利潤及其他全面收益	<u><u>19,698</u></u>	<u><u>62,987</u></u>

以上財務資料總結與在聯營公司的權益帳面值的對帳如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
聯營公司淨資產	N/A	1,005,313
本集團在酒鋼宏達應佔權益額	N/A	603,188
商譽	N/A	55,273
	<u>N/A</u>	<u>1,663,774</u>
本集團在酒鋼宏達所有權權益的賬面值	<u>N/A</u>	<u>658,461</u>
非重大聯營公司		

非個別重大及採用權益法入賬的本集團權益的財務資料及總賬面值載列如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
本集團應佔利潤	9,699	11,406
本集團應佔全面收益	9,699	11,406
	<u>9,699</u>	<u>11,406</u>
本集團非重大聯營公司的帳面值	<u>201,900</u>	<u>250,023</u>

28. 於合營公司的權益

本集團於合營公司的投資詳情如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
於合營公司的投資成本		
非上市股本權益	12,296	123,940
應佔的期後虧損及其他全面費用	(6,183)	(74,398)
	<u>6,113</u>	<u>49,542</u>

於2015年12月31日，本集團額外增持香港中材金晶玻纖有限公司（「香港中材金晶」）（前稱龐貝捷中材金晶玻纖有限公司）50%之權益並於附註47(iv)載列。交易完成後，本集團於香港中材金晶之權益增至100%。其50%之權益於交易日之賬面值和公允價值分別約為人民幣19,396,000元和人民幣66,646,000元。被視作出售合營公司權益收益約為人民幣47,250,000元，於2015年12月31日在綜合損益表確認。

於2015年4月15日，本集團以現金代價人民幣3,924,000元出售東莞泰廣玻璃纖維有限公司（「東莞泰廣」）50%權益，即本集團持有之全部權益，予獨立第三方。於出售日該50%權益之賬面值約人民幣3,157,000元和合營公司出售後收益約人民幣767,000元於2015年12月31日於綜合損益表予以確認。

本公司董事認為無個體合營公司對本集團本年度業績有重大影響或佔本集團資產淨值重大部分。本公司董事認為，倘列出合營公司的詳情，將使篇幅過於冗長。

本集團於合營公司的權益以權益法入賬。非個別重大的本集團於合營公司的權益的財務資料和累計賬面值載列如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
本集團應佔虧損	(13,059)	(84,696)
本集團應佔全面費用總額	<u>(20,289)</u>	<u>(84,696)</u>
本集團於合營公司的權益的累計賬面值	<u>6,113</u>	<u>49,542</u>

29. 可供出售金融資產

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
按公允價值		
國內上市股本證券	<u>2,913,814</u>	<u>2,984,388</u>
按成本計算		
國內非上市股本證券	307,430	260,625
德國非上市股本證券	-	436,238
減：減值損失計提	<u>(109,812)</u>	<u>(109,206)</u>
	<u>197,618</u>	<u>587,657</u>
	<u>3,111,432</u>	<u>3,572,045</u>

- (a) 按成本法計算非上市股本投資的賬面淨額約為人民幣197,618,000元(2014年：人民幣587,657,000元)，累計減值損失的金額約為人民幣109,812,000元(2014年：人民幣109,206,000元)。其按成本減去減值撥備計算，原因為合理的公允價值估計的範圍太大，本公司董事認為無法可靠估計該等投資的公允價值。
- (b) 截至2015年12月31日止年度，本集團追加約人民幣51,770,000元(2014年：人民幣438,103,000元)的非上市股本證券投資額外投資。

於2014年購買之Hazemag & ERP GmbH(「Hazemag」)29.55%股權共人民幣436,238,000元，本集團於Hazemag管理層中既無任命代表，且無任何重大影響及共同控制能力，因此，本集團對Hazemag的權益被視為可供出售金融資產。

- (c) 截至2015年12月31日止年度，本集團追加購得Hazemag額外的29.54%之股本權益，詳情見附註47(i)。本集團共購得Hazemag 59.09%之股本權益。29.55%股權在購買日的帳面金額和公允價值分別為人民幣438,103,000元及人民幣368,951,000元。被視為出售可供出售金融資產損失為人民幣67,287,000元於2015年12月31日在綜合損益表入賬。
- (d) 於2014年12月31日，非上市股本包括對國泰君安證券股份有限公司帳面金額人民幣4,965,000元，此投資2015年6月26日於上海證券交易所轉為上市投資。
- (e) 截止2015年12月31日，本公司沒有出售的以成本計量的非上市股本證券。2014年12月31日，本公司出售了價值約為人民幣107,000元的以成本計量的非上市股本證券，收益約為人民幣165,000元。
- (f) 截止2015年12月31日，本公司出售了上市股本證券約人民幣167,641,000元(2014年：人民幣560,000元)，收益約為人民幣312,992,000元(2014年：人民幣64,000元)。

30. 衍生金融工具

不作對沖會計處理的衍生工具列賬為：

	流動	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
衍生金融資產		
－外匯遠期合同	18,417	—
衍生金融負債		
－外匯遠期合同	9,142	1,690

於2015年12月31日，外匯遠期合同的主要條款如下：

名義金額	到期日	匯率
賣出美元6,000,000	2016年2月1日	人民幣6.3133：美元1
賣出美元9,000,000	2016年2月29日	人民幣6.3244：美元1
賣出美元1,000,000	2016年3月28日	人民幣6.3353：美元1
賣出美元10,000,000	2016年8月29日	人民幣6.3939：美元1
賣出美元10,000,000	2016年9月30日	人民幣6.4050：美元1
賣出美元10,000,000	2016年10月31日	人民幣6.4161：美元1
賣出美元20,000,000	2016年11月30日	人民幣6.4270：美元1
賣出美元7,000,000	2016年12月21日	人民幣6.4340：美元1
賣出歐元20,000,000	2016年2月15日	人民幣7.5700：歐元1
賣出歐元10,000,000	2016年4月19日	人民幣7.3556：歐元1

於2014年12月31日，外匯遠期合同的主要條款如下：

名義金額	到期日	匯率
買入美元4,480,000	2015年1月15日	人民幣6.0339：美元1
買入美元3,820,000	2015年1月15日	人民幣6.1247：美元1
買入美元2,000,000	2015年1月30日	人民幣6.1399：美元1
買入美元5,000,000	2015年1月31日	人民幣6.1684：美元1
買入美元2,000,000	2015年2月27日	人民幣6.1399：美元1
買入美元2,000,000	2015年3月30日	人民幣6.1399：美元1

31. 存貨

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
原材料	4,599,004	4,345,908
在製品	2,432,702	2,156,614
製成品	2,345,940	2,400,330
	<u>9,377,646</u>	<u>8,902,852</u>

截至2015年12月31日止年度，由於相關存貨已出售或已使用，故本集團撥回存貨撥備約人民幣11,385,000元(2014年：人民幣14,251,000元)。

32. 貿易及其他應收款項

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
貿易應收款項及質保金		
貿易應收款項	15,193,794	15,180,966
質保金	398,651	393,146
	<u>15,592,445</u>	<u>15,574,112</u>
減：已確認減值虧損(附註c)	(2,141,775)	(2,053,752)
貿易應收款項及質保金淨額	<u>13,450,670</u>	<u>13,520,360</u>
應收貸款		
應收貸款	-	76,450
減：已確認減值虧損(附註d)	-	(66,351)
應收貸款淨額(附註e)	<u>-</u>	<u>10,099</u>
給予供應商及分銷商的預付款、僱員備用金、 押金及其他應收款項		
給予供應商及分包商的預付款	6,573,346	7,148,796
僱員備用金	73,862	99,939
押金	156,312	179,639
其他應收款項	1,200,726	2,000,397
	<u>8,004,246</u>	<u>9,428,771</u>
減：已確認減值虧損(附註f)	(989,444)	(862,570)
給予供應商及分銷商的預付款、僱員備用金、 押金及其他應收款項淨額	<u>7,014,802</u>	<u>8,566,201</u>
貿易及其他應收款項總額	20,465,472	22,096,660
減：非即期部分		
貿易應收款項	(374,653)	(395,185)
質保金	(213,995)	(220,842)
	<u>(588,648)</u>	<u>(616,027)</u>
即期部分	<u>19,876,824</u>	<u>21,480,633</u>

本集團並未持有為該等結餘之任何擔保。

- (a) 根據發票日期呈列於報告期末，本集團貿易應收款項及質保金(扣除減值虧損影響)的賬齡分析如下：

	2015	2014
	人民幣千元	人民幣千元
少於六個月	10,217,112	10,813,281
六個月至一年	1,958,381	1,539,944
一年至兩年	793,391	864,003
兩年至三年	357,200	243,213
多於三年	124,586	59,919
	<u>13,450,670</u>	<u>13,520,360</u>

本集團通過工程及建築服務產生的貿易應收款項及質保金，按規管有關交易的合同所訂明的條款結算，其中質保金通常在相關服務完成後1年至2年內結算。本集團給予其貿易及工程客戶介乎30至365天的信貸期。

- (b) 於2015年12月31日，本集團人民幣1,383,312,000元的貿易應收款項(2014年：人民幣1,209,315,000元)已逾信用期惟並無減值。該等應收款項的賬齡如下：

	2015	2014
	人民幣千元	人民幣千元
少於六個月	41,610	38,609
六個月至一年	622,980	578,049
一年至兩年	476,892	442,498
兩年至三年	154,353	143,221
多於三年	87,477	6,938
	<u>1,383,312</u>	<u>1,209,315</u>

已逾信用期但未減值貿易應收款項涉及多名與本集團過往記錄良好的個別客戶。根據過往經驗，管理層相信無須就該等仍被視為可全數收回的結餘作減值撥備。

- (c) 貿易應收款項的減值虧損變動如下：

	2015	2014
	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	2,053,752	1,811,755
已確認減值虧損	91,485	249,828
核銷無法收回的款項	(3,462)	(7,831)
	<u>2,141,775</u>	<u>2,053,752</u>

已確認減值虧損包括總結餘約人民幣2,141,775,000元(2014年：人民幣2,053,752,000元)的個別已減值貿易應收款項，而本集團概無就該等結餘持有任何抵押品。個別已減值應收款項主要與意外陷入經濟困境或信貸紀錄不良的客戶有關。管理層於釐定減值時考慮的因素載於附註7。

(d) 應收貸款減值虧損變動如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
於1月1日	66,351	54,961
已確認減值虧損	—	11,390
減值虧損核銷	<u>(66,351)</u>	<u>—</u>
於12月31日	<u>—</u>	<u>66,351</u>

於2014年12月31日，已確認減值虧損包括總結餘約人民幣66,351,000元(2015年：無)的個別已減值應收貸款，而本集團概無就該等結餘持有任何抵押品。個別已減值應收款項主要與意外陷入經濟困境或信貸紀錄不良的債務人有關。管理層於釐定減值時考慮的因素載於附註7。

(e) 截至2014年12月31日止年度，計息應收貸款人民幣32,387,000元，按5.36%至7.27%計息。餘下應收貸款人民幣44,063,000元為不計息。計息及不計息應收貸款為無抵押及於要求時償還。

(f) 有關對供應商和分包商的預付款項和其他應收款項減值虧損變動如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
於1月1日	862,570	704,455
已確認減值虧損	283,192	212,733
減值撥回	(108,104)	(13,447)
核銷無法收回的款項	<u>(48,214)</u>	<u>(41,171)</u>
於12月31日	<u>989,444</u>	<u>862,570</u>

已確認減值虧損包括總結餘約人民幣989,444,000元(2014年：人民幣862,570,000元)的個別已減值預付給供應商及分銷商及其他應收款項，而本集團概無就該等結餘持有任何抵押品。個別已減值應收款項主要與意外陷入經濟困境或信貸紀錄不良的債務人有關，為出售泰安新城熱電有限公司(「新城熱電」)的應收轉讓代價減值為約人民幣44,500,000元(2014：人民幣44,500,000元)。管理層於釐定減值時考慮的因素載於附註7。

- (g) 截至2012年12月31日止年度，本公司的一家附屬公司中國中材東方國際貿易有限公司（「東方貿易」）與多名客戶達成鋼材貿易協議，其中部份協議需要東方貿易預付款項。若干客戶無法根據協議條款清償其各約人民幣946,941,000元及人民幣679,796,000元的未償付應收賬款或退回預付款項。為追討這些款項，東方貿易向若干客戶提出訴訟。截至2012年12月31日，本公司董事經獨立評估每一客戶的所欠款項之收回性後，認為應確認應收賬款及供應商預付款減值損失分別為約人民幣186,085,000元及人民幣214,648,000元。

截至2013年12月31日止年度，雖然東方貿易在訴訟中取得成功，但並無收到若干客戶的重大還款。因此，東方貿易已向法庭申請凍結若干客戶的資產。考慮到凍結令的成效，以及個別客戶的財務狀況和可供償還資產價值，截至2013年12月31日止年度，本公司董事認為應進一步確認應收賬款及供應商預付款減值各為約人民幣515,398,000元及人民幣210,668,000元。

截至2014年12月31日止年度，雖然凍結若干客戶的資產，並無收到若干客戶的重大還款，本公司董事認為應進一步確認收賬款及供應商預付款減值各為約人民幣88,254,000元及人民幣122,036,000元。

截至2015年12月31日止年度，已收到若干客戶的還款，本公司董事確認應收賬款及供應商預付款的減值虧損之撥回各為約人民幣19,034,000元及人民幣93,981,000元。本公司董事認為東方貿易可全數收回剩餘款項。

- (h) 於2015年12月31日，本集團的借款以賬面總值約人民幣800,938,000元（2014年：無）的若干貿易及其他應收款項作為抵押（附註38(a)）。

33. 在建合同工程

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
已產生的合同成本加已確認利潤減已確認虧損 減：按進度結算款項	46,582,897 (46,338,445)	44,121,027 (43,883,468)
在建合同工程	<u>244,452</u>	<u>237,559</u>
就報告而言分為：		
應收客戶的合同工程款項	591,186	573,062
應付客戶的合同工程款項	<u>(346,734)</u>	<u>(335,503)</u>
	<u>244,452</u>	<u>237,559</u>
確認為營業額的合同收入	<u>15,600,860</u>	<u>14,737,760</u>

計入貿易及預付給供應商及分銷商及其他應收款項為應從合同工程客戶收取之質保金為約人民幣398,651,000元(2014年：人民幣393,146,000元)。

計入貿易及其他應付款項為從合同工程客戶收取之預收款約人民幣7,993,241,000元(2014年：人民幣7,778,312,000元)。

倘合同成本總額可能超過總合同收入，可預見虧損實時確認為費用。

截至2015年12月31日止年度，可預期的在建合同工程虧損約人民幣63,872,000元(2014年：人民幣61,921,000元)已確認在綜合損益表中。

34. 受限制銀行結餘

受限制銀行結餘以本集團名義存於指定銀行賬戶約有人民幣15,987,000元(2014年：人民幣10,342,000元)，用於向客戶發出的履約保證及信用證或向供貨商發出的銀行承兌匯票。

於2015年12月31日，受限制銀行結餘的固定年利率介乎0.35厘至3.43厘(2014年：0.34厘至3.23厘)期限為六個月至一年。

35. 銀行結餘及現金

	2015	2014
	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	<u>11,963,895</u>	<u>9,273,171</u>
銀行存款		
— 定期存款	221,617	276,316
— 其他銀行存款	<u>765,605</u>	<u>559,436</u>
	<u>987,222</u>	<u>835,752</u>
現金及現金等值項目	<u><u>12,951,117</u></u>	<u><u>10,108,923</u></u>

(a) 於2015年12月31日的銀行存款的固定年利率介乎2.67厘至5.31厘(2014年：2.85厘至5.87厘)。

(b) 以人民幣計值的銀行存款按通行市場利率存放於中國的銀行。此等以人民幣計值的結餘與外幣的兌換，受中國政府頒佈的外匯管制規則及法規所規限。

36. 貿易及其他應付款項

	2015	2014
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	18,164,566	17,279,575
押金、預付款、應計費用及其他應付款項		
客戶預付款項	11,610,261	10,519,060
應付薪金及福利	352,229	436,177
應付社保費用	232,651	299,154
其他稅項	154,029	213,075
應計費用	212,117	285,871
應付押金	129,845	174,629
附屬公司應付非控制權益之股息	210,297	152,451
其他應付款項	400,376	689,241
	<u>13,301,805</u>	<u>12,769,658</u>
貿易及其他應付款項總額	31,466,371	30,049,233
減：非即期部分：		
應計薪金及福利	(6,139)	(5,390)
即期部分	<u>31,460,232</u>	<u>30,043,843</u>

(a) 根據發票日期呈列於報告期末，貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2015	2014
	人民幣千元	人民幣千元
少於六個月	13,241,196	12,676,905
六個月至一年	3,770,773	3,470,479
一年至兩年	922,447	905,907
兩年至三年	140,113	133,238
多於三年	90,037	93,046
	<u>18,164,566</u>	<u>17,279,575</u>

購貨信用期介乎90天至180天之間，本集團採取財務風險管理政策以確保在賒賬期限內付款。

(b) 應計薪金及福利的非即期部分指本集團於僱員在職年間應付予僱員，並預期將於報告期末起計一年後償付的應計僱員房屋津貼。

37. 短期融資券

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
短期融資券，無抵押	<u>5,250,000</u>	<u>6,220,000</u>

於2014年4月1日和9月2日，本公司發行面值人民幣1,500,000,000元和400,000,000元的一年短期融資債券，此債券固定年利率為5.60%和4.98%，本金和利息於債券到期日支付。

於2014年8月5日，本公司之非全資附屬公司中材國際發行面值人民幣500,000,000元的一年短期融資債券，此債券固定年利率為4.95%，本金和利息於債券到期日支付。

於2014年4月29日和11月11日，本公司之非全資附屬公司天山股份發行面值人民幣500,000,000元和500,000,000元的一年短期融資債券，此債券固定年利率為5.97%和4.50%，本金和利息於債券到期日支付。

於2014年9月16日，本公司之非全資附屬公司寧夏建材集團股份有限公司發行面值人民幣500,000,000元的一年短期融資債券，此債券固定年利率為5.56%，本金和利息於債券到期日支付。

於2014年4月3日、5月19日和9月25日，本公司之全資附屬公司中材水泥發行面值人民幣260,000,000元、300,000,000元和500,000,000元的一年短期融資債券，此債券固定年利率為6.00%、5.74%和5.34%，本金和利息於債券到期日支付。

於2014年1月17日、7月30日和10月14日，本公司之非全資附屬公司中材科技發行面值人民幣10,000,000元、400,000,000元和500,000,000元的一年短期融資債券，此債券固定年利率為8.00%、5.39%和5.10%，本金和利息於債券到期日支付。

於2014年4月15日，本公司之非全資附屬公司中材科技發行面值人民幣550,000,000元的90天短期融資債券，此債券固定年利率為6.30%，本金和利息於債券到期日支付。

於2014年3月12日和11月11日，本公司之非全資附屬公司中材科技發行面值人民幣500,000,000元和350,000,000元的180天短期融資債券，此債券固定年利率為6.80%和5.00%，本金和利息於債券到期日支付。

於2015年2月28日和3月23日，本公司發行面值人民幣1,800,000,000元和1,700,000,000元的180天短期融資債券，此債券固定年利率為4.80%和4.89%，本金和利息於債券到期日支付。

於2015年9月8日，本公司發行面值人民幣1,250,000,000元的270天短期融資債券，此債券固定年利率為3.35%，本金和利息於債券到期日支付。

於2015年7月20日，本公司之非全資附屬公司中材國際發行面值人民幣500,000,000元的一年短期融資債券，此債券固定年利率為3.67%，本金和利息於債券到期日支付。

於2015年4月23日、7月31日和6月15日，本公司之非全資附屬公司天山股份發行面值人民幣500,000,000元的270天短期融資債券、500,000,000元的270天短期融資債券和400,000,000元的180天短期融資債券，此債券固定年利率為5.00%、4.17%和4.90%，本金和利息於債券到期日支付。

於2015年8月6日，本公司之非全資附屬公司寧夏建材集團股份有限公司發行面值人民幣500,000,000元的一年短期融資債券，此債券固定年利率為3.75%，本金和利息於債券到期日支付。

於2015年5月15日和9月15日，本公司之全資附屬公司中材水泥發行面值人民幣500,000,000元和500,000,000元的270天短期融資債券，此債券固定年利率為4.40%和3.85%，本金和利息於債券到期日支付。

於2015年10月29日，本公司之全資附屬公司中材水泥發行面值人民幣500,000,000元的一年短期融資債券，此債券固定年利率為3.46%，本金和利息於債券到期日支付。

於2015年12月3日，本公司之非全資附屬公司中材科技發行面值人民幣500,000,000元的180天短期融資債券，此債券固定年利率為3.69%，本金和利息於債券到期日支付。

38. 借款

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
銀行借款		
— 有抵押 (附註 a)	1,926,044	1,921,310
— 無抵押	16,955,990	17,334,011
	<u>18,882,034</u>	<u>19,255,321</u>
其他借款		
— 無抵押	1,237,062	1,600,715
總借款	<u>20,119,096</u>	<u>20,856,036</u>
非即期		
非即期的長期銀行借款		
— 有抵押	731,837	694,842
— 無抵押	3,853,691	4,801,654
	<u>4,585,528</u>	<u>5,496,496</u>
其他借款		
— 無抵押	291,700	664,258
非即期借款總額	<u>4,877,228</u>	<u>6,160,754</u>
即期		
長期銀行借款的即期部分		
— 有抵押	364,663	256,930
— 無抵押	1,178,448	1,183,459
	<u>1,543,111</u>	<u>1,440,389</u>
短期銀行借款		
— 有抵押	829,544	969,538
— 無抵押	11,923,851	11,348,898
	<u>12,753,395</u>	<u>12,318,436</u>
其他借款		
— 無抵押	945,362	936,457
即期借款總額	<u>15,241,868</u>	<u>14,695,282</u>
借款總額	<u>20,119,096</u>	<u>20,856,036</u>

附註：

(a) 截至2015年及2014年12月31日止年度，本集團的有抵押借款乃以本集團的物業、廠房及設備(附註21)、預付租賃款項(附註22)及貿易及其他應收款項(附註32)為抵押。

(b) 本集團承受利率變動風險的借款載列如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
固定利率借款	8,753,542	9,058,882
變動利率借款	11,365,554	11,797,154
	<u>20,119,096</u>	<u>20,856,036</u>

(c) 本集團的借款總額到期日載列如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
一年內	15,241,868	14,695,282
一至兩年	1,885,109	2,618,879
兩至五年	2,649,473	3,114,745
五年以上	342,646	427,130
	<u>20,119,096</u>	<u>20,856,036</u>

(d) 本集團的若干借款獲若干其他國有企業及獨立第三方擔保。其他國有企業及獨立第三方所提供的擔保金額於報告期末如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
提供擔保人：		
其他國有企業	20,000	20,000
獨立第三方	563,250	583,760
	<u>583,250</u>	<u>603,760</u>

(e) 於各報告期末的加權平均實際年利率如下：

	2015	2014
銀行借款		
人民幣	6.06%	6.56%
美元	4.12%	4.17%
其他借款		
人民幣	<u>5.96%</u>	<u>6.04%</u>

(f) 尚未使用的授信借款額如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
浮動利率		
一年內到期	13,526,390	14,367,813
一年後到期	<u>14,542,559</u>	<u>12,903,682</u>
固定利率		
一年內到期	9,347,521	9,243,390
一年後到期	<u>320,000</u>	<u>350,000</u>
	<u><u>37,736,470</u></u>	<u><u>36,864,885</u></u>

39. 提前退休及補充福利責任

本集團為合資格前僱員提供未撥款的定額福利計劃。本集團向在2006年12月31日前退休的中國僱員支付補充退休金津貼或退休金供款。此外，本集團承諾向若干根據本集團在2006年12月31日前採納的各項重整計劃終止僱用或提前退休的前僱員支付定期福利。本集團停止向於2006年12月31日後離開本集團的退休及提前退休僱員支付補充退休金津貼及其他離職後醫療福利。計劃由本集團管理並按獨立精算師年度精算估值的建議出資。根據計劃，僱員有資格享有的退休福利介乎於僱員在55至60歲退休時45%至85%的最後薪酬。

定額福利計劃將使本集團面臨利率風險、長壽風險及薪金風險等精算風險。

利率風險	債券利率下滑將增加計劃負債。
長壽風險	定額福利計劃負債的現值乃參照計劃參與者死亡率的最佳估計值計算得出。計劃參與者預期壽命的延長將增加該計劃的負債。
薪金風險	定額福利計劃負債的現值乃參照計劃參與者的未來薪金計算得出。因此，計劃參與者薪金的增加將增加該計劃的負債。

本集團概無向該等僱員提供其他退休後福利。

於損益或其他全面收益就定額福利計畫確認的金額如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
過往服務費用	(2,954)	(24,692)
債項利息淨額	<u>(9,243)</u>	<u>(13,401)</u>
於損益確認的款項總額	(12,197)	(38,093)
重新計量定額福利責任：		
年內確認的精算虧損	(14,594)	(16,321)
經驗調整中產生的精算(虧損)收益	<u>(8,017)</u>	<u>41,466</u>
於其他全面收益確認的款項總額	<u>(22,611)</u>	<u>25,145</u>
定額福利費用總額	<u><u>(34,808)</u></u>	<u><u>(12,948)</u></u>

於損益確認的款項當中，約人民幣12,197,000元(2014年：約人民幣38,093,000元)已計入管理費用。

於綜合財務狀況表確認的提前退休及補充福利責任款項如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
於綜合財務狀況表的負債總額	265,517	277,032
減：即期部分	<u>(46,323)</u>	<u>(53,184)</u>
非即期部分	<u><u>219,194</u></u>	<u><u>223,848</u></u>

本年度已撥款的定額福利責任現值變動如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
於1月1日	277,032	317,268
利息成本	9,243	13,401
重新計量：		
經驗調整中產生的精算虧損(收益)	8,017	(41,466)
年內確認的精算虧損	14,594	16,321
過往服務費用，包括縮減產生的虧損	2,954	24,692
已付福利	<u>(46,323)</u>	<u>(53,184)</u>
於12月31日	<u><u>265,517</u></u>	<u><u>277,032</u></u>

就精算估計所使用的主要假設如下：

	於以下年份的評估	
	2015	2014
貼現率	2.9%	3.7%
福利增長率	6%	6%
內退及下崗人員死亡率		
男	0.26%	0.26%
女	0.14%	0.14%
退休及離休人員死亡率		
男	1.19%	1.19%
女	0.75%	0.75%

壽命假設乃根據各國公佈的統計數據及經驗基於精算意見作出。

以下敏感度分析乃基於報告期末發生的相關假設的合理可能變動釐定。

2015年12月31日

	假設變動	對定額福利責任的影響 2015 人民幣千元
貼現率	增加／減少0.5%	增加／減少11,361
福利增長率	增加／減少0.5%	增加／減少11,494
死亡率	增加／減少1%	增加／減少3,953

2014年12月31日

	假設變動	對定額福利責任的影響 2014 人民幣千元
貼現率	增加／減少0.5%	增加／減少10,661
福利增長率	增加／減少0.5%	增加／減少11,512
死亡率	增加／減少1%	增加／減少3,470

以上敏感度分析乃基於只有一個精算假設變動而其他精算假設均不變的情況下作出。實際上，這種情況不大可能發生，且某些假設可能相互關連。

計算重要精算假設對定額福利責任的敏感度時，本集團應用了計算定額福利責任產生的負債所應用的相同方法（定額福利責任的現值乃於報告期末採用預計單位貸記法計算）。

編製敏感度分析時所使用的假設方法及種類相較過往期間並無變動。

定額福利責任的加權平均年期為66年。

最近期的精算估值及定額福利責任於2015年12月31日的現值均在2016年1月12日由蔡宗周（美世投資諮詢有限公司諮詢總監、總精算師和美國精算學會會員）進行估算。定額福利責任的現值，相關服務成本均採用預計單位信託成本法計量。

40. 現金結算的股份基礎付款

本集團已執行一項股票增值權計劃，以鼓勵及回饋本公司的高級管理團隊及其他主要人員。根據此項股票增值權計劃，股票增值權以代表一股H股的單位授出。股票增值權計劃下將不會發行股份，於行使股票增值權時，經扣除任何適用預扣稅後，受權人將獲發一筆由港元款項換算的人民幣現金款項，款額相等於所行使股票增值權數目乘以行使價與本公司H股於行使日期的市價間的差額，並根據於行使日期人民幣與港元的適用匯兌計算。本公司於整段適用歸屬期內確認股票增值權的報酬支出。

股票增值權計劃乃於2010年10月22日舉行的第二次臨時股東大會獲批准。於2010年12月13日，有兩年等待期的股票增值權計劃中4,130,000單位授予十六名高級行政人員（包括五名董事及十一名高級管理層成員），行使價為每單位人民幣5.17元。根據此項授出條款，所有股票增值權的約定年期為由授出日期起計7年，股票增值權的受權人於授出日期後首24個月不得行使有關權利。於授出日期起滿第二、三及四週年各日，可行使股票增值權總數合共不得超過授予該人士的總股票增值權分別三分之一、三分之二及100%。因本公司市價高於股票增值權計劃的行使價而支付的現金總額，不得超過授出日期有關承授人所獲薪金水準的40%。於計劃年期屆滿後，尚未行使的股票增值權將告失效。

於2014年12月31日，無任何被授予的股票增值權被行使而所有股票增值權已於2015年全數失效。因此，於2014年12月31日並無剩餘的股票增值權。且人民幣113,000元的債務餘額被撥回。2014年12月31日無關於股份增值權的債務。

於2015年12月31日，無任何被授予的股票增值及並無剩餘的股票增值權。2015年12月31日無關於股份增值權的債務。

41. 撥備

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
報告分析：		
非流動負債	116,289	80,868
流動負債	30,564	21,389
	<u>146,853</u>	<u>102,257</u>

	保修 人民幣千元
於2014年1月1日	81,520
額外撥備	52,926
年內動用	<u>(32,189)</u>
於2014年12月31日及於2015年1月1日	102,257
額外撥備	108,386
年內動用	<u>(63,790)</u>
於2015年12月31日	<u><u>146,853</u></u>

保修索償撥備指董事就本集團銷售合約項下保修責任於未來流出的經濟利益而作出的最佳估計現值。有關估計系按歷史保修趨勢作出，並因會應新材料、製造過程改變或影響產品質量的其他事件而變。

42. 公司債券

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
公司債券，按攤銷成本計	2,497,993	2,495,162
減：非即期部分	<u>—</u>	<u>(2,495,162)</u>
即期部分	<u><u>2,497,993</u></u>	<u><u>—</u></u>

於2009年7月31日，本公司於中國債券市場發行面值人民幣2,500,000,000元的七年期公司債券。公司債券按固定年息5.40%計息，並按年支付。

公司債券以人民幣發行，有效年利率為5.52%。

43. 中期票據

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
中期票據，按攤銷成本	7,259,145	6,257,222
減非即期部分	<u>(4,099,824)</u>	<u>(4,557,222)</u>
即期部分	<u><u>3,159,321</u></u>	<u><u>1,700,000</u></u>

中期票據乃以人民幣計值。詳情如下：

2015年12月31日

發行日期	發行價值 人民幣千元	期限	票面年利率	付息方式	有效利率
2011年4月21日	660,000	5年	6.16%	年付	6.41%
2011年10月20日	500,000	5年	7.00%	年付	7.00%
2011年10月25日	700,000	5年	7.99%	年付	7.99%
2011年11月24日	800,000	5年	5.83%	年付	5.89%
2012年8月14日	900,000	5年	5.61%	年付	5.63%
2013年6月7日	500,000	3年	5.04%	年付	5.04%
2014年8月20日	500,000	5年	6.73%	年付	6.73%
2015年8月13日	2,500,000	5年	4.56%	年付	4.56%
2015年9月15日	200,000	3年	5.02%	年付	5.02%

2014年12月31日

發行日期	發行價值 人民幣千元	期限	票面年利率	付息方式	有效利率
2010年3月10日	1,700,000	5年	4.48%	年付	4.48%
2011年4月21日	660,000	5年	6.16%	年付	6.41%
2011年10月20日	500,000	5年	7.00%	年付	7.00%
2011年10月25日	700,000	5年	7.99%	年付	7.99%
2011年11月24日	800,000	5年	5.83%	年付	5.89%
2012年8月14日	900,000	5年	5.61%	年付	5.63%
2013年6月7日	500,000	3年	5.04%	年付	5.04%
2014年8月20日	500,000	5年	6.73%	年付	6.73%

44. 遞延收入

	有關研究及 開發費用的 政府補貼 人民幣千元	有關物業、 廠房及設備的 政府補貼 人民幣千元	有關預付 租賃款項的 政府補貼 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2014年1月1日	330,653	268,275	165,405	764,333
增加	164,282	101,520	37,451	303,253
年內使用／攤銷	(108,178)	(73,878)	(24,573)	(206,629)
於2014年12月31日 及2015年1月1日	386,757	295,917	178,283	860,957
增加	115,652	33,128	12,341	161,121
年內使用／攤銷	(105,194)	(74,219)	(24,699)	(204,112)
於2015年12月31日	<u>397,215</u>	<u>254,826</u>	<u>165,925</u>	<u>817,966</u>

截至2015年12月31日止年度，本集團獲取有關研究及開發支出的政府補助約人民幣115,652,000元(2014年：人民幣164,282,000元)。該等金額已被視為遞延收入並有系統地按本身與擬補償的成本進行匹配所需的期間確認為收益。此政策導致於本年度收入進賬額為約人民幣105,194,000元(2014年：人民幣108,178,000元)。於2015年12月31日，尚未動用的金額約人民幣397,215,000元(2014年：人民幣386,757,000元)。

截至2015年12月31日止年度，本集團獲取有關建造物業、廠房及設備以及收購土地使用權的政府補助約人民幣45,469,000元(2014年：人民幣138,971,000元)。該等金額已被視為遞延收入並按有關資產的可用年限確認為收入。此政策導致於本年度收入進賬額為約人民幣98,918,000元(2014年：人民幣98,451,000元)。於2015年12月31日，尚未攤銷的金額約人民幣420,751,000元(2014年：人民幣474,200,000元)。

45. 遞延所得稅

年內的遞延所得稅資產及負債變動如下：

(a) 遞延所得稅資產

	資產 減值撥備 人民幣千元	重組時資產 重估盈餘 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	政府補貼 產生的 遞延收入 人民幣千元	公司間 交易的 未實現盈利 人民幣千元	提前退休及 補充福利 責任的撥備 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2014年1月1日	365,578	5,152	14,475	37,709	270,885	48,898	89,500	832,197
於其他全面收益中扣除	-	-	-	-	-	(5,433)	-	(5,433)
於綜合損益表計入(扣除)	38,384	(850)	667	10,297	46,176	(8,375)	1,367	87,666
於2014年12月31日及2015年1月1日	403,962	4,302	15,142	48,006	317,061	35,090	90,867	914,430
於其他全面收益中計入	-	-	-	-	-	4,104	-	4,104
於綜合損益表計入(扣除)	33,124	(761)	1,325	9,601	24,767	(5,669)	2,575	64,962
於2015年12月31日	437,086	3,541	16,467	57,607	341,828	33,525	93,442	983,496

(b) 遞延所得稅負債

	業務合併時 的資產 重估盈餘 人民幣千元	債務重組時 重新評估借款 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2014年1月1日	271,927	2,002	334,913	608,842
計入其他全面收益	-	-	214,037	214,037
計入綜合損益表	(34,035)	(329)	-	(34,364)
於2014年12月31日及2015年1月1日	237,892	1,673	548,950	788,515
歸屬於收購附屬公司(附註47)	151,823	-	-	151,823
扣除其他全面收益	-	-	(34,199)	(34,199)
計入(扣除)綜合損益表	(48,085)	(336)	66,416	17,995
於2015年12月31日	341,630	1,337	581,167	924,134

- (c) 倘有關稅務利益可能透過未來應課稅利潤變現，則遞延所得稅資產就所結轉之稅項虧損確認入賬。於2015年12月31日，已就該等虧損確認遞延稅項資產人民幣103,955,000元(2014年：人民幣93,378,000元)。由於管理層相信，有關稅項虧損在到期前實現的可能性不大，故並未就餘下的稅項虧損人民幣1,518,399,000元(2014年：人民幣1,440,390,000元)確認遞延稅項資產。未確認遞延所得稅資產的相關稅項虧損的到期日分析如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
一年內	416,245	210,412
一至兩年	342,782	416,245
兩至三年	231,608	342,782
三至四年	239,343	231,608
四至五年	288,421	239,343
	<u>1,518,399</u>	<u>1,440,390</u>

46. 股本

	非上市內資股		非上市外資股		H股		總計	
	股份數目 千股	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 人民幣千元
已註冊、發行及繳足								
於2014年1月1日、								
2014年12月31日、								
2015年1月1日及								
2015年12月31日	<u>2,276,523</u>	<u>2,276,523</u>	<u>130,793</u>	<u>130,793</u>	<u>1,164,148</u>	<u>1,164,148</u>	<u>3,571,464</u>	<u>3,571,464</u>

47. 業務合併

截至2015年12月31日止年度業務合併

(i) Hazemag & EPR GmbH (「Hazemag」)

於2013年8月30日，本公司的非全資附屬公司中國中材國際工程股份有限公司(「中材國際」)與一家德國公司，Hazemag & ERP GmbH(「Hazemag」)，之股東訂立股權轉讓協議，以總代價歐元104,000,000元收購Hazemag約59.09%股本權益。收購之第一步已於2014年12月31日完成，購得Hazemag的29.55%股本權益以可供出售金融資產入賬。於2015年3月2日，本集團購得Hazemag額外29.54%之股本權益，Hazemag成為本集團之附屬公司。Hazemag主要從事設計、開發、製造及供應有關材料加工、石頭破碎、開採及掘推之機器設備，而收購目的主要是擴大本集團水泥技術裝備與工程服務的業務。收購Hazemag已使用購買法入賬。

所轉讓代價

	人民幣千元
收購日已持有權益的公允價值	368,951
現金代價	368,950
	<u>737,901</u>

與收購相關的成本並不重大而未包含在轉讓代價中，並已於本期綜合損益表的管理費用內確認為開支入賬。

於收購日期，已收購資產及已確認負債如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	81,325
無形資產	128,395
存貨	181,048
貿易及其他應收款項	415,636
銀行結餘及現金	115,104
貿易及其他應付款項	(295,845)
借款	(10,185)
遞延所得稅負債	(100,908)
非控制權益	(44,798)
	<u>469,772</u>

在收購日的貿易及其他應收款項的公允價值為人民幣415,636,000元。該貿易及其他應收款項在收購日的總合同金額為人民幣415,636,000元。在收購日沒有預期不可收回任何合同金額。

因收購產生的商譽

	人民幣千元
所轉讓代價	737,901
加：非控制權益(持有Hazemag的40.91%權益)	192,184
減：所收購的資產淨值	(469,772)
	<u>460,313</u>

非控股權益是根據Hazemag於購買日的淨資產值按比例分配而量度出來，總值約人民幣192,184,000元。

因收購Hazemag而產生的商譽，乃由於就收購實際支付的代價包括就與預期協同效益利益有關的金額、收益增長、Hazemag的日後市場發展。該等利益並未與商譽分開確認，原因為其並不符合可識別無形資產的確認標準。

預期概無因此項收購而產生的商譽可作扣稅。

因收購 Hazemag 產生的現金流出淨額

	人民幣千元
已付的現金代價	(368,950)
所購入的現金及現金等值項目	<u>115,104</u>
	<u><u>(253,846)</u></u>

收購對集團業績的影響

由 Hazemag 所產生的截至 2015 年 12 月 31 日止期內損失為約人民幣 29,334,000 元。截至 2015 年 12 月 31 日止年度營業額包括由 Hazemag 所產生的為約人民幣 668,359,000 元。

倘收購於 2015 年 1 月 1 日有效，本集團截至 2015 年 12 月 31 日止年度營業額及年內利潤分別為人民幣 53,374,811,000 元及人民幣 990,331,000 元。備考數據僅供參考，未必能表示倘收購已於中期前完成而本集團實際可取得的收入及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

(ii) 安徽節源環保科技有限公司 (「安徽節源」)

於 2015 年 11 月 20 日，中材國際以總代價約人民幣 1,007,470,000 元向獨立第三方收購安徽節源 100% 股權。代價為中材國際向這些獨立第三方發行的 76,208,025 普通股股份 (「代價股份」)，而每股代價股份以人民幣 13.22 元結算。中材國際與以下當事人，徐席東、宣宏、張錫銘、張萍、姜桂榮、安徽海禾新能源投資有限公司及蕪湖恒海投資中心 (有限合夥) (統稱為補償義務人) 協定於截至二零一七年十二月三十一日止三個年度安徽節源累計歸屬於母公司的淨利潤將不少於人民幣 300,000,000 元，倘未能達成，補償義務人須向中材國際作出業績補償。安徽節源主要從事能源管理實施，環保工程實施，環保設備、技術研發與推廣。收購安徽節源已使用購買法入賬。

所轉讓代價

	人民幣千元
代價股份	<u><u>1,007,470</u></u>

與收購相關的成本並不重大而未包含在轉讓代價中，並已於本期綜合損益表的管理費用內確認為開支入賬。

於收購日，已收購資產及已確認負債如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	340,988
其他非流動資產	105,516
無形資產	3,840
存貨	843
貿易及其他應收款項	63,688
銀行結餘及現金	38,727
貿易及其他應付款項	(159,398)
借款	(77,400)
遞延所得稅負債	(14,214)
	<u>302,590</u>

在收購日的貿易及其他應收款項的公允價值為人民幣63,688,000元。該貿易及其他應收款項在收購日的總合同金額為人民幣63,688,000元。在收購日沒有預期不可收回任何合同金額。

因收購產生的商譽

	人民幣千元
所轉讓代價	1,007,470
減：所收購的資產淨值	<u>(302,590)</u>
因收購產生的商譽	<u>704,880</u>

因收購安徽節源而產生的商譽，乃由於就收購實際支付的代價包括就與預期協同效益利益有關金額、收益增長、日後市場發展及安徽節源的人才優勢。該等利益並未與商譽分開確認，原因為其並不符合可識別無形資產的確認標準。

預期概無因此項收購而產生的商譽可作扣稅。

因收購安徽節源產生的現金流入淨額

	人民幣千元
所購入的現金及現金等值項目	<u>38,727</u>

收購對集團業績的影響

由安徽節源所產生的截至2015年12月31日止期內利潤為約人民幣5,131,000元。截至2015年12月31日止年度營業額包括由安徽節源所產生的為約人民幣14,938,000元。

倘收購於2015年1月1日完成，期內本集團的營業額將為人民幣53,351,127,000元，而年內利潤將為人民幣1,022,043,000元。備考數據僅供參考，未必能表示倘收購已於2015年1月1日完成而本集團實際可取得的收入及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

倘於2015年初開始收購安徽節源，在釐定本集團的備考收入及利潤時，董事已根據業務合併初始會計處理產生的公允值（而非於收購前財務報表確認的帳面值），計算所收購物業、廠房及設備的折舊，及根據集團完成收購後的融資成本、信用評價及集團的債務和權益的狀況來決定借款成本。

由於代價股份的發行，本集團在中材國際的股權由42.46%下降到39.70%，而非控制性權益增加了人民幣756,650,000元，同時得到了人民幣250,820,000元收益和此收益記錄於其他儲備。

(iii) 酒鋼(集團)宏達建材有限責任公司(「酒鋼宏達」)

於2015年8月1日，由於酒鋼宏達董事會成員變更，本集團獲得酒鋼宏達的控制權，並於該日起由聯營公司重新分類為附屬公司。在酒鋼宏達董事會成員變更前後，本集團同樣地持有酒鋼宏達60%股權。

酒鋼宏達從事水泥及水泥熟料的生產和銷售。收購酒鋼宏達已使用購買法入賬。

代價

人民幣千元

收購日已持有權益的公允價值

591,521

沒有與收購相關的成本產生。

於收購日期，已收購資產及已確認負債如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	734,997
無形資產	67,257
存貨	54,184
貿易及其他應收款項	263,326
銀行結餘及現金	77,920
貿易及其他應付款項	(197,935)
遞延所得稅負債	(13,880)
	<u>985,869</u>

在收購日的貿易及其他應收款項的公允價值為人民幣263,326,000元。該貿易及其他應收款項在收購日的總合同金額為人民幣263,326,000元。在收購日沒有預期不可收回任何合同金額。

	人民幣千元
收購前所持有權益的公允價值	591,521
加：非控股權益（於酒鋼宏達持有的40%權益）	394,348
減：所收購的資產淨值	<u>(985,869)</u>
	<u>—</u>

非控股權益是根據酒鋼宏達於購買日的淨資產值按比例分配而量度出來，總值約人民幣394,348,000元。

因收購酒鋼宏達產生的現金流出淨額

	人民幣千元
所購入的現金及現金等值項目	<u>77,920</u>

收購對集團業績的影響

由酒鋼宏達所產生的截至2015年12月31日止期內利潤為約人民幣29,020,000元。截至2015年12月31日止年度營業額包括由酒鋼宏達所產生的為約人民幣223,257,000元。

倘收購於2015年1月1日完成，年內本集團的營業額將為人民幣53,533,256,000元，而年內利潤將為人民幣1,021,648,000元。備考數據僅供參考，未必能表示倘收購已於2015年1月1日完成而本集團實際可取得的收入及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

倘於2015年初開始收購酒鋼宏達，在釐定本集團的備考收入及利潤時，董事已根據業務合併初始會計處理產生的公允值（而非於收購前財務報表確認的帳面值），計算所收購物業、廠房及設備的折舊，及根據集團完成收購後的融資成本、信用評價及集團的債務和權益的狀況來決定借款成本。

(iv) 香港中材金晶玻纖有限公司(「香港中材金晶」)

於2015年12月31日，本集團以現金總代價約美元1元收購香港中材金晶50%股權。於收香港中材金晶50%股權之前，香港中材金晶為本集團的合營公司並持有50%股權。完成這次收購行動後，本集團持有香港中材金晶100%股權。

香港中材金晶主要從事玻璃纖維的生產和銷售。收購香港中材金晶已使用購買法入賬。

代價

	人民幣千元
現金代價	-
收購日已持有權益的公允價值	66,646
總計	<u>66,646</u>

沒有與收購相關的成本產生。

於收購日，已收購資產及已確認負債如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	229,997
無形資產	93,984
存貨	66,648
貿易及其他應收款項	261,970
銀行結餘及現金	69,752
受限制的現金和現金等價物	127,210
貿易及其他應付款項	(421,613)
借款	(271,836)
遞延所得稅負債	(22,821)
	<u>133,291</u>

在收購日的貿易及其他應收款項的公允價值為人民幣261,970,000元。該貿易及其他應收款項在收購日的總合同金額為人民幣261,970,000元。在收購日沒有預期不可收回任何合同金額。

廉價承購收益

	人民幣千元
收購日已持有權益的公允價值	66,646
減：所收購的資產淨值	(133,291)
廉價承購收益	<u>(66,645)</u>

本集團於截至2015年12月31日止年度綜合損益表中確認約人民幣66,645,000元的廉價承購收益。本公司董事認為這收益主要是歸咎於本集團的議價能力，擬訂有利於本集團的交易條款。

因收購產生的現金流入淨額

	人民幣千元
已付的現金代價	—
所購入的現金及現金等值項目	69,752
	<u>69,752</u>

收購對集團業績的影響

於2015年12月31日，並沒有由香港中材金晶所產生的期內利潤及年度營業額。

倘收購於2015年1月1日完成，年內本集團的營業額將約為人民幣53,453,522,000元，而年內利潤將約為人民幣975,729,000元。備考數據僅供參考，未必能表示倘收購已於2015年1月1日完成而本集團實際可取得的收入及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

倘於2015年初開始收購香港中材金晶，在釐定本集團的備考收入及利潤時，董事已根據業務合併初始會計處理產生的公允值（而非於收購前財務報表確認的帳面值），計算所收購物業、廠房及設備的折舊，以及根據集團完成收購後的融資成本、信用評價及集團的債務和權益的狀況來決定借款成本。

48. 承擔

(a) 資本承擔

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
有關收購下列項目的已訂約但未在綜合財務報表確認的資本開支：		
— 物業、廠房及設備	418,824	728,576
— 預付租賃款項	2,673	1,891
	<u>421,497</u>	<u>730,467</u>

(b) 經營租賃承擔

本集團作為承租人

本集團根據不可撤銷經營租約租賃多個辦公室、倉庫及住宅物業。於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租金付款承擔如下：

	2015	2014
	人民幣千元	人民幣千元
於一年內	12,467	6,482
於第二至第五年	10,748	9,640
超過五年	27,710	32,118
	<u>50,925</u>	<u>48,240</u>

經營租賃款項指本集團就若干辦公室、倉庫及住宅物業而應付之租金。租期一般商定為1年至20年，在相關租賃期內租金固定不變。

本集團作為出租人

本集團根據不可撤銷經營租約出租多個投資物業及設備。出租物業預期持續賺取15% (2014年：18%) 租金。所有物業之租戶已承諾在未來一至十年租用物業。

於報告期末，本集團已與租戶就未來最低租金付款訂約：

	2015	2014
	人民幣千元	人民幣千元
於一年內	20,986	11,438
於第二至第五年	35,766	14,112
超過五年	27,540	10,833
	<u>84,292</u>	<u>36,383</u>

49. 綜合現金流量附註

- (a) 截至2015年12月31日止年度，以約人民幣802,000,000元出售物業、廠房及設備所得款項已包括在其他應收款項內。
- (b) 截至2015年12月31日止年度，本集團購置物業、廠房及設備的款項中約人民幣2,366,000,000元(2014年：人民幣2,625,000,000元)以應付債券支付。
- (c) 截至2014年12月31日止年度，以約人民幣240,000,000元出售物業、廠房及設備和以約人民幣200,000,000元出售預付租賃款項所得款項已包括在2014年12月31日的其他應收款項內。
- (d) 截至2014年12月31日止年度，本集團購置物業、廠房及設備的款項中約人民幣400,000,000元以銀行借款支付。

50. 關聯方交易披露

本公司的直接控股公司中材集團由國務院國有資產監督管理委員會持有及控制方。國務院為本公司的最終控股方，亦控制中國大部分生產性資產及實體(統稱「國有企業」)。中材集團或國務院所刊發的財務報表不可供公眾人士查閱。

根據香港會計準則第24號(修訂本)，中國政府直接或間接控制的其他國有企業及其附屬公司均被視為本集團的關聯方(「其他國有企業」)。

除於綜合財務報表其他部分所披露的關聯方資訊外，下文概述本集團及其關聯方(不包括其他國有企業)於截至2015及2014年12月31日止兩個年度在日常業務過程中的重大關聯方交易及於2015年12月31日和於2014年12月31日因關聯方交易產生的餘額。

關聯方交易乃於日常業務過程中按與對方協議的定價及結算條款進行。

(i) 與其他國有企業的交易及結餘：

- (a) 截至2015及2014年12月31日止年度，該集團及其附屬公司與其他國有企業的交易金額僅佔集團營業收入及銷售成本少於5%。
- (b) 截至2015及2014年12月31日止年度，該集團及其附屬公司與其他國有企業的應收賬款／應付帳款餘額佔集團應收賬款／應付帳款總額少於5%。然而，該集團超過95%的借款及現金及現金等值項目來自其他國有企業。

此外，截至2015及2014年12月31日止年度，集團的某些借款由其他國有企業做擔保，而集團有5%擔保由其他國有企業提供。

(ii) 重大關聯方交易及與除國有企業外之關聯方交易結餘

本集團與關聯方進行下列重大交易：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
與合營公司的交易		
收入		
— 銷售貨品或提供服務	14,167	17,741
費用		
— 購買貨品或服務	—	9,137
與聯營公司的交易		
收入		
— 銷售貨品或提供服務	1,234	276
與非控制權益的交易		
收入		
— 銷售貨品或提供服務	90,251	71,511
費用		
— 購買貨品或服務	8,671	11,152
— 租賃費	2,013	2,039
	<u>44,389</u>	<u>18,889</u>
與關聯方除國有企業外交易結餘		
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
貿易及其他應收款項		
應收下列各方的貿易款項		
— 合營公司	9,751	10,576
— 聯營企業	597	518
— 非控制權益	36,439	9,242
— 減：已確認減值虧損	(2,398)	(1,447)
	<u>44,389</u>	<u>18,889</u>
應收下列各方的其他款項		
— 合營公司	724	1,487
— 非控制權益	2,168	—
— 減：已確認減值虧損	(145)	(74)
	<u>2,747</u>	<u>1,413</u>
	<u>47,136</u>	<u>20,302</u>

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
貿易及其他應付款項		
應付下列各方的貿易款項		
— 合營公司	12	9,184
— 非控制權益	24,405	21,083
	<u>24,417</u>	<u>30,267</u>
應付下列各方的其他款項		
— 非控制權益	2,786	—
	<u>2,786</u>	<u>—</u>
	<u>27,203</u>	<u>30,267</u>

應收關聯方的貿易應收款項及應付關聯方的貿易應付款項的信用期(如有)一般介乎30天至365天。其他應收關聯方款項及其他應付關聯方款項一般為無抵押、免息及按要求償還。

(iii) 主要管理人員薪酬

董事及其他主要管理層成員的酬金如下：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
短期福利	11,405	10,208
離職後福利	574	504
現金結算股份基礎付款	—	(113)
	<u>11,979</u>	<u>10,599</u>

主要管理人員之薪酬由薪酬委員會釐訂，並已考慮個人之表現及市場走勢。

51. 資產抵押

集團資產已抵押的資產帳面值如下：

	31/12/2015 人民幣千元	31/12/2014 人民幣千元
物業、廠房及設備	2,475,405	2,069,526
預付租賃款項	421,618	144,581
貿易及其他應收款項	800,938	—
	<u>3,697,961</u>	<u>2,214,107</u>

52. 主要附屬公司及聯營公司詳情

(a) 主要附屬公司詳情

於2015及2014年12月31日，本公司擁有下列主要附屬公司的直接及間接股權：

名稱	註冊成立 地點及日期 和法律實體類型	已發行/ 實繳股本 人民幣千元	應佔股權		主要業務及經營地點
			直接持有	間接持有	
上市： 中材國際	中國 2001年12月28日 股份有限公司	1,169,505 (2014年： 1,093,297)	39.70% (2014年： 42.46%) (附註(i)(1))	–	建設及工程服務； 中國、歐洲、非洲 及其他亞洲國家
中材科技	中國 2001年12月28日 股份有限公司	400,000	54.32% (附註(i)(2))	–	高科技材料業務； 中國
天山股份	中國 1998年11月18日 股份有限公司	880,101	35.49% (附註(i)(3))	–	水泥業務； 中國
寧夏建材	中國 1998年12月4日 股份有限公司	478,181	47.56% (附註(i)(4))	–	水泥業務； 中國
祁連山股份	中國 1995年12月3日 股份有限公司	776,290	13.24% (附註(i)(5))	5.93% (2014年： 6.53%)	水泥業務； 中國
非上市： 中材建設有限公司	中國 2002年11月13日 有限責任公司	72,580	–	100%	建設及工程服務； 中國、非洲、歐洲及南美洲
成都建築材料工業設計研究院有限公司	中國 2002年11月28日 有限責任公司	60,000	–	100%	建設及工程服務； 中國
唐山中材重型機械有限公司	中國 2003年1月27日 有限責任公司	30,006	–	100%	製造水泥裝備； 中國
蘇州中材建設有限公司	中國 2002年12月19日 有限責任公司	50,080	–	100%	建設及工程服務； 中國
中材裝備集團有限公司	中國 2006年12月13日 有限責任公司	145,000	–	100%	建設及工程服務； 中國及亞洲其他國家

名稱	註冊成立 地點及日期 和法律實體類型	已發行/ 實繳股本 人民幣千元	應佔股權		主要業務及經營地點
			直接持有	間接持有	
中國中材東方國際貿易有限公司	中國 1988年6月3日 有限責任公司	50,000	-	100%	建設及工程服務； 中國及亞洲其他國家
中材(天津)重型機械有限公司	中國 2000年4月7日 有限責任公司	55,280	-	100%	製造水泥裝備； 中國
中天仕名(徐州)重型機械有限公司	中國 2002年12月16日 有限責任公司	38,000	-	91%	製造水泥裝備； 中國
中天仕名(淄博)重型機械有限公司	中國 2002年1月8日 有限責任公司	50,000	-	100%	製造水泥裝備； 中國
常熟仕名重型機械有限公司	中國 2003年10月23日 有限責任公司	20,000	-	100%	生產水泥設備； 中國
中國建築材料工業建設西安工程 有限公司	中國 2001年12月28日 有限責任公司	56,000	-	100%	建築及工程服務； 中國
中國非金屬材料南京礦山工程 有限公司	中國 2007年6月29日 有限責任公司	35,750	-	100%	建設及工程服務； 中國
上饒中材機械有限公司	中國 2007年4月19日 有限責任公司	12,457	-	100%	建設及工程服務； 中國
天津礦山工程有限公司	中國 2007年6月26日 有限責任公司	60,960	-	100%	建設及工程服務； 中國
兗州中材建設工程有限公司	中國 2007年8月14日 有限責任公司	33,870	-	100%	建設及工程服務； 中國
河南中材環保有限公司	中國 2003年11月17日 有限責任公司	28,500	-	100%	生產環保設備； 中國
中材水泥有限責任公司	中國 2003年11月20日 有限責任公司	1,823,140	100%	-	水泥業務； 中國
中材漢江水泥股份有限公司	中國 1994年8月25日 有限責任公司	277,916	-	91.83%	水泥業務； 中國

名稱	註冊成立 地點及日期 和法律實體類型	已發行/ 實繳股本 人民幣千元	應佔股權		主要業務及經營地點
			直接持有	間接持有	
中國亨達水泥有限公司	中國 2006年2月6日 有限責任公司	270,000	-	70%	水泥業務； 中國
中材天山(雲浮)水泥有限公司	中國 2003年4月4日 有限責任公司	150,000	-	81.94%	水泥業務； 中國
新疆天山築友混凝土有限責任公司	中國 2003年4月20日 有限責任公司	50,000	-	100%	水泥業務； 中國
新疆和靜天山水泥有限責任公司	中國 1996年1月16日 有限責任公司	35,526	-	74.63%	水泥業務； 中國
庫爾勒天山神州混凝土有限責任公司	中國 2003年1月28日 有限責任公司	24,253	-	60%	水泥業務； 中國
阿克蘇天山多浪水泥有限責任公司	中國 2001年4月25日 有限責任公司	443,325	-	100%	水泥業務； 中國
新疆屯河水泥有限責任公司	中國 2000年10月16日 有限責任公司	517,426	-	51%	水泥業務； 中國
蘇州天山水泥有限責任公司	中國 2003年11月6日 有限責任公司	30,000	-	100%	水泥業務； 中國
無錫天山水泥有限公司	中國 2003年2月28日 有限責任公司	80,000	-	100%	水泥業務； 中國
江蘇天山水泥集團有限公司	中國 2002年11月11日 有限責任公司	231,353	-	66.01%	水泥業務； 中國
蘇州天山商品混凝土有限公司	中國 2002年7月26日 有限責任公司	4,000	-	75%	水泥業務； 中國
中材高新材料股份有限公司	中國 2000年12月25日 有限責任公司	107,591	99.46%	-	新材料生產； 中國
江西中材太陽能新材料有限公司	中國 2007年4月30日 有限責任公司	100,000	-	64%	生產高新材料； 中國

名稱	註冊成立 地點及日期 和法律實體類型	已發行/ 實繳股本 人民幣千元	應佔股權		主要業務及經營地點
			直接持有	間接持有	
北京中材人工晶體研究院有限公司	中國 2005年4月22日 有限責任公司	40,000	-	100%	高材料業務； 中國
北京玻鋼院複合材料有限公司	中國 2003年1月2日 有限責任公司	60,000	20%	80%	高材料業務； 中國
中材科技(蘇州)有限公司	中國 2004年10月26日 有限責任公司	180,000	-	100%	高材料業務； 中國
泰山玻璃纖維有限公司	中國 1999年9月17日 有限責任公司	1,934,712	100%	-	玻璃纖維業務； 中國
泰山玻璃纖維鄒城有限公司	中國 2001年7月26日 有限責任公司	806,865	-	87.41%	玻璃纖維業務； 中國
山東泰山複合材料有限公司	中國 2003年4月16日 有限責任公司	238,684	-	100%	玻璃纖維業務； 中國
CTG北美貿易有限公司	美國 2004年4月16日 有限責任公司	1,626	-	100%	買賣玻璃纖維； 美國
泰安華泰非金屬微粉有限公司	中國 2002年1月4日 有限責任公司	18,980	-	100%	生產及銷售非金屬晶體； 中國
中材金晶玻璃有限公司	中國 2004年1月17日 有限責任公司	203,957	50.01%	-	玻璃纖維業務； 中國
廈門艾思歐標準砂有限公司	中國 1999年12月22日 有限責任公司	32,000	51%	-	製造中國ISO標準沙； 中國
宜興天山水泥有限責任公司	中國 2008年7月29日 有限責任公司	150,000	-	100%	水泥業務； 中國
新疆米東天山水泥有限責任公司	中國 2007年4月24日 有限責任公司	256,481	-	64.56%	水泥業務； 中國
中材羅定水泥有限公司	中國 2007年12月4日 有限責任公司	230,000	-	100%	生產及銷售水泥及熟料； 中國

名稱	註冊成立 地點及日期 和法律實體類型	已發行/ 實繳股本 人民幣千元	應佔股權		主要業務及經營地點
			直接持有	間接持有	
中材株洲水泥有限公司	中國 2005年10月11日 有限責任公司	230,000	-	100%	水泥業務； 中國
中材常德水泥有限責任公司 (前稱常德中材牛力水泥有限公司)	中國 2007年10月10日	135,000	-	100%	水泥業務； 中國
中材湘潭水泥有限公司 (前稱湘潭中材牛力水泥有限公司)	中國 2007年9月28日 有限責任公司	230,000	-	100%	生產及銷售水泥及熟料； 中國
中材科技風電葉片股份有限公司	中國 2007年6月14日 股份制公司	441,019	-	91.58%	風電葉片銷售； 中國
寧夏青銅峽水泥股份有限公司	中國 2001年8月11日 股份制公司	334,750	-	87.19%	水泥業務； 中國
寧夏中寧賽馬水泥有限公司	中國 2004年6月24日 有限責任公司	205,758	-	100%	水泥業務； 中國
夏河祁連山安多水泥有限責任公司	中國 2000年2月1日 有限責任公司	50,000	-	65%	水泥業務； 中國
中材科技(阜寧)風電葉片有限公司	中國 2007年12月26日 有限責任公司	318,607	-	100%	風電葉片銷售； 中國
能源和基建有限公司	沙烏地阿拉伯 2013年2月3日 有限責任公司	31,848	-	51%	建築及工程服務； 沙烏地阿拉伯
中材國際工程股份(香港)有限公司	香港 2013年1月22日 有限責任公司	158,052	-	100%	建築項目投資； 中國
南京中材檢測技術有限公司	中國 2013年1月1日 有限責任公司	500	-	100%	檢測服務； 中國
中材江西電瓷電氣有限公司	中國 2013年3月22日 有限責任公司	100,000	-	70%	銷售用於高壓輸電的絕緣子； 中國

上表載列董事認為主要影響本集團的業績或資產的附屬公司。董事認為刊載其他附屬公司的詳情將導致篇幅過分冗長。

(i) 於2015及2014年12月31日，本集團於中國上市公司的股份包括：

- (1) 於中材國際的39.70% (2014年：42.46%) 股權，該公司於中國上海證券交易所上市。本公司於中材國際的股權為464,263,219股A股。於2015年12月31日，該464,263,219股可買賣股份的市場價值為約人民幣5,547,945,467元 (2014年：464,263,219股可買賣股份的市場價值為約人民幣6,225,769,766元)。

本公司董事認為在本集團的絕對持股規模與其他股東的相對持股規模和其他股東的股權分散之基礎上，本集團有充分的投票權優勢主導中材國際的相關活動。還有另外三位股東分別持有超過1%，總計13.00%的所有權權益。中材國際的其餘47.30%的所有權權益由上千位與本集團無關聯的股東所擁有。

- (2) 於中材科技的54.32% (2014年：54.32%) 股權，該公司於中國深圳證券交易所上市。本公司於中材科技的股權為217,298,286股A股。於2015年12月31日，該217,298,286股可買賣股份市場價值為約人民幣5,784,480,373元 (2014年：217,298,286股可買賣股份的市場價值為約人民幣2,824,877,718元)。

本公司董事認為在本集團的絕對持股規模與其他股東的相對持股規模和其他股東的股權分散之基礎上，本集團有充分的投票權優勢主導中材科技的相關活動。還有另外五位股東分別持有超過1%，總計13.35%的所有權權益。中材科技的其餘32.33%的所有權權益由上千位與本集團無關聯的股東所擁有。

- (3) 於天山股份的35.49% (2014年：35.49%) 股權，該公司於中國深圳證券交易所上市。本公司於天山股份的股權為312,381,609股A股。於2015年12月31日，該些股份的市值為人民幣2,507,918,430元 (2014年：312,382,609股可買賣股份的市場價值為約人民幣3,201,911,492元)。

本公司董事認為在本集團的絕對持股規模與其他股東的相對持股規模和其他股東的股權分散之基礎上，本集團有充分的投票權優勢主導天山水泥的相關活動。還有個別股東持股超過1%，總計1.14%的所有權權益。天山水泥的其餘63.37%的所有權權益由上千位與本集團無關聯的股東所擁有。

- (4) 於寧夏建材的47.56% (2014年：47.56%) 股權，該公司於中國上海證券交易所上市。本集團於寧夏建材的股權為227,413,294股A股(2014年：227,413,294股)，該等可於2014年12月21日起於證券市場上買賣。於2015年12月31日，該批股份的市值為約人民幣2,547,028,893元(2014年：227,413,294股可買賣股份的市場價值為約人民幣2,824,473,062元)。

本公司董事認為在本集團的絕對持股規模與其他股東的相對持股規模和其他股東的股權分散之基礎上，本集團有充分的投票權優勢主導寧夏建材的相關活動。無個別股東持股超過1%。寧夏建材的其餘52.44% (2014年：52.44%) 的所有權權益由上千位與本集團無關聯的股東所擁有。

- (5) 於祁連山股份的19.17% (2014年：19.77%) 實際股權。該公司於中國上海證券交易所上市。該公司於祁連山股份的股權為193,047,029股A股(2014年：202,216,739股)，於2015年12月31日，此等股份的市值為約人民幣1,704,605,266元(2014年：人民幣2,218,317,627元)。

本公司董事認為在本集團的絕對持股規模與其他股東的相對持股規模和其他股東的股權分散之基礎上，本集團有充分的投票權優勢主導祁連山股份的相關活動。祁連山股份的其餘80.83% (2014年：80.23%) 所有權權益由上千位與本集團無關聯的股東所擁有。無個別股東持股超過1%。

- (ii) 主要附屬公司的業務主要位於中國，中東及其他亞洲國家。

除中材國際、中材科技、天山股份、寧夏建材及祁連山股份屬中國上市外，全部附屬公司、合營公司及聯營公司的特性大致與在香港註冊成立的私人公司相同。

由於若干附屬公司並無英文註冊名稱，所以綜合財務報表中的英文名稱僅為管理層根據中文名稱盡力翻譯的。

除中期票據(附註43)、短期融資券(附註37)及公司債券(附註42)所示外，於報告期末，本集團之附屬公司均沒有發行債務證券。

在本報告期末，本公司還有其他對集團來說非重大附屬公司。該等附屬公司的主要業務概述如下：

主要業務	主要經營地區	附屬公司數目	
		2015年 12月31日	2014年 12月31日
設備工程服務	德國	2	—
投資控股	中國	3	3
投資控股	印度	1	1
建築工程服務	中國	28	30
建築工程服務	馬來西亞	1	1
水泥設備生產	中國	10	10
水泥業務	中國	95	94
玻纖業務	中國	5	5
高新材料業務	中國	26	24
非金屬晶體的生產和銷售	中國	3	2
出版服務	中國	3	3
煤礦氣體的供應和檢查	中國	9	9
風電葉片銷售	中國	8	4
物業管理	中國	8	10

(b) 具有重大非控制權益的集團非全資附屬公司詳情：

下表顯示集團具有重大非控制權益的非全資附屬公司詳情：

附屬公司名稱	註冊成立/ 登記地點	已發行/ 實繳股本 人民幣千元	非控制權益應佔 股權及投票		非控制股權應佔損益		累計非控制權益	
			2015	2014	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
		1,169,505 (2014:						
中材國際	中國	1,093,297)	60.30%	57.54%	104,398	43,786	2,708,991	2,587,882
中材科技	中國	400,000	45.68%	45.68%	124,436	78,915	1,377,062	1,252,626
天山股份	中國	880,101	64.51%	64.51%	(409,029)	164,552	4,988,480	5,397,509
寧夏建材	中國	478,181	52.44%	52.44%	19,253	156,483	2,114,519	2,140,476
祁連山控股	中國	776,290	80.83%	80.23%	47,283	347,982	2,939,844	2,654,731
中材金晶	中國	203,957	49.99%	49.99%	29,900	(55,735)	117,773	87,873

具有對集團重大非控制權益的附屬公司截至2015年12月31日集團內抵消前的概括財務資訊：

	中材國際 人民幣千元	中材科技 人民幣千元	天山股份 人民幣千元	寧夏建材 人民幣千元	祁連山控股 人民幣千元	中材金晶 人民幣千元
截至2015年12月31日						
流動資產	<u>23,260,230</u>	<u>4,746,647</u>	<u>4,427,196</u>	<u>2,171,420</u>	<u>2,390,713</u>	<u>481,741</u>
非流動資產	<u>5,306,028</u>	<u>3,250,861</u>	<u>16,423,196</u>	<u>5,597,930</u>	<u>8,825,270</u>	<u>505,365</u>
流動負債	<u>(20,011,377)</u>	<u>(4,336,824)</u>	<u>(11,232,277)</u>	<u>(2,304,053)</u>	<u>(3,049,181)</u>	<u>(629,140)</u>
非流動負債	<u>(1,743,595)</u>	<u>(577,064)</u>	<u>(1,897,889)</u>	<u>(1,023,522)</u>	<u>(2,355,946)</u>	<u>(121,250)</u>
本公司擁有人應佔權益	<u>2,587,294</u>	<u>1,706,558</u>	<u>2,731,746</u>	<u>2,327,256</u>	<u>2,871,011</u>	<u>118,943</u>
非控制權益	<u>4,223,991</u>	<u>1,377,062</u>	<u>4,988,480</u>	<u>2,114,519</u>	<u>2,939,844</u>	<u>117,773</u>
截至2015年12月31日						
營業額	<u>22,596,228</u>	<u>5,827,586</u>	<u>5,046,650</u>	<u>3,184,500</u>	<u>4,850,556</u>	<u>81,434</u>
銷售成本	<u>21,946,747</u>	<u>5,490,769</u>	<u>5,712,688</u>	<u>3,129,592</u>	<u>4,754,806</u>	<u>20,497</u>
本公司擁有人應佔年內利潤 (虧損)	664,492	300,303	(521,843)	19,895	303	60,937
非控制權益應佔年內利潤 (虧損)	(15,011)	36,514	(144,195)	35,013	95,447	—
年內利潤(虧損)	<u>649,481</u>	<u>336,817</u>	<u>(666,038)</u>	<u>54,908</u>	<u>95,750</u>	<u>60,937</u>

	中材國際 人民幣千元	中材科技 人民幣千元	天山股份 人民幣千元	寧夏建材 人民幣千元	祁連山控股 人民幣千元	中材金晶 人民幣千元
本公司擁有人應佔其他 全面收益(費用)	(39,703)	-	(1,045)	(690)	-	(87)
非控制權益應佔其他 全面收益(費用)	(591)	-	(919)	-	-	-
年內其他全面收益(費用)	(40,294)	-	(1,964)	(690)	-	(87)
本公司擁有人應佔全面 收益(費用)	424,789	212,381	(258,973)	34,965	48,467	30,950
非控制權益應佔全面 收益(費用)	184,398	124,436	(409,029)	19,253	47,283	29,900
年內全面收益(費用)	<u>609,187</u>	<u>336,817</u>	<u>(668,002)</u>	<u>54,218</u>	<u>95,750</u>	<u>60,850</u>
非控制權益應佔股息	<u>4,946</u>	<u>15,941</u>	<u>-</u>	<u>172,829</u>	<u>56,999</u>	<u>-</u>
經營活動產生(動用) 的現金淨額	<u>1,965,218</u>	<u>822,954</u>	<u>236,784</u>	<u>309,442</u>	<u>639,440</u>	<u>(8,377)</u>
投資活動(動用)產生 的現金淨額	<u>(425,307)</u>	<u>(329,011)</u>	<u>(5,557)</u>	<u>(35,963)</u>	<u>364,064</u>	<u>49,499</u>
融資活動(動用)產生 的現金淨額	<u>266,672</u>	<u>(390,327)</u>	<u>97,442</u>	<u>(229,944)</u>	<u>(818,748)</u>	<u>37,434</u>
外幣匯率變動之影響	<u>165,684</u>	<u>435</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>148</u>
產生(動用)的現金淨額	<u>1,972,267</u>	<u>104,051</u>	<u>328,669</u>	<u>43,535</u>	<u>184,756</u>	<u>78,704</u>

具有對集團重大非控制權益的附屬公司截至2014年12月31日集團內抵消前的概括財務資訊：

	中材國際 人民幣千元	中材科技 人民幣千元	天山股份 人民幣千元	寧夏建材 人民幣千元	祁連山控股 人民幣千元	中材金晶 人民幣千元
截至2014年12月31日						
流動資產	<u>21,039,405</u>	<u>4,881,285</u>	<u>4,865,317</u>	<u>2,337,649</u>	<u>2,326,812</u>	<u>160,926</u>
非流動資產	<u>3,719,377</u>	<u>3,173,975</u>	<u>17,088,018</u>	<u>5,795,218</u>	<u>8,932,068</u>	<u>226,819</u>
流動負債	<u>(18,473,699)</u>	<u>(4,661,846)</u>	<u>(9,889,390)</u>	<u>(2,602,985)</u>	<u>(3,437,932)</u>	<u>(209,882)</u>
非流動負債	<u>(1,787,548)</u>	<u>(651,239)</u>	<u>(3,697,012)</u>	<u>(1,029,301)</u>	<u>(2,403,130)</u>	<u>(2,083)</u>
本公司擁有人應佔權益	<u>1,909,653</u>	<u>1,489,549</u>	<u>2,969,424</u>	<u>2,360,105</u>	<u>2,763,087</u>	<u>87,907</u>
非控制權益	<u>2,587,882</u>	<u>1,252,626</u>	<u>5,397,509</u>	<u>2,140,476</u>	<u>2,654,731</u>	<u>87,873</u>
截至2014年12月31日						
營業額	<u>22,943,571</u>	<u>4,531,885</u>	<u>7,104,243</u>	<u>4,119,608</u>	<u>6,412,132</u>	<u>17,643</u>
銷售成本	<u>22,897,007</u>	<u>4,359,128</u>	<u>6,845,742</u>	<u>3,789,751</u>	<u>5,928,815</u>	<u>129,136</u>
本公司擁有人應佔年內利潤	19,771	93,842	91,742	172,977	246,491	(55,758)
非控制權益應佔年內利潤	26,793	78,915	166,759	156,880	236,826	(55,735)
年內利潤	<u>46,564</u>	<u>172,757</u>	<u>258,501</u>	<u>329,857</u>	<u>483,317</u>	<u>(111,493)</u>

	中材國際 人民幣千元	中材科技 人民幣千元	天山股份 人民幣千元	寧夏建材 人民幣千元	祁連山控股 人民幣千元	中材金晶 人民幣千元
本公司擁有人應佔						
其他全面收益	29,272	–	(1,837)	(734)	33,565	–
非控制權益應佔						
其他全面收益	261	–	(1,583)	(101)	193,287	–
年內其他全面收益	29,533	–	(3,420)	(835)	226,852	–
本公司擁有人應佔全面收益	32,311	93,842	90,528	172,539	362,186	(55,758)
非控制權益應佔全面收益	43,786	78,915	164,553	156,483	347,983	(55,735)
年內全面收益	<u>76,097</u>	<u>172,757</u>	<u>255,081</u>	<u>329,022</u>	<u>710,169</u>	<u>(111,493)</u>
非控制權益應佔股息	<u>15,727</u>	<u>18,272</u>	<u>56,775</u>	<u>47,662</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
經營活動產生(動用) 的現金淨額	<u>1,409,015</u>	<u>381,621</u>	<u>409,989</u>	<u>493,166</u>	<u>923,930</u>	<u>(35,680)</u>
投資活動(動用)產生 的現金淨額	<u>(575,771)</u>	<u>(525,306)</u>	<u>18,534</u>	<u>(166,692)</u>	<u>(112,892)</u>	<u>(4,302)</u>
融資活動(動用)產生 的現金淨額	<u>790,701</u>	<u>339,303</u>	<u>(200,682)</u>	<u>(182,189)</u>	<u>(856,560)</u>	<u>34,324</u>
外幣匯率變動之影響	<u>(26,542)</u>	<u>(1,067)</u>	<u>–</u>	<u>(1,067)</u>	<u>–</u>	<u>108</u>
產生(動用)的現金淨額	<u>1,597,403</u>	<u>194,551</u>	<u>227,841</u>	<u>143,218</u>	<u>(45,522)</u>	<u>(5,550)</u>

(c) 於2015及2014年12月31日，本公司擁有下列主要聯營公司的間接股權：

名稱	註冊成立地點及日期 和法律實體類型	已發行/ 繳股本 人民幣千元	應佔股權	主要業務 及經營地點
非上市：				
南京春輝科技實業有限公司	中國 1997年1月24日 有限責任公司	8,043	20.59%	玻璃纖維業務； 中國
杭州強士工程材料有限公司	中國 2000年7月30日 有限責任公司	17,750	30%	玻璃纖維業務； 中國
漢中市漢江混凝土有限責任公司	中國 2000年3月24日 有限責任公司	15,000	26.67%	水泥業務； 中國
酒鋼(集團)宏達建材有限責任公司	中國 1998年2月10日 有限責任公司	136,730	(附註(i)) (2014: 60%)	水泥業務； 中國
中材集團財務有限公司	中國 2013年4月23日 有限責任公司	500,000	30%	金融業務； 中國
無錫恆久管樁製造有限公司	中國 2003年9月4日 有限責任公司	15,000	25%	建設及工程服務； 中國

上表載列董事認為主要影響本集團的業績或資產的聯營公司。董事認為刊載其他聯營公司的詳情將導致篇幅過分冗長。

附註(i): 本集團於酒鋼(集團)宏達建材有限責任公司(「酒鋼宏達」)七名董事中委任了三名董事。自二零一零年起本集團對酒鋼宏達有重大影響因此酒鋼宏達應被視為本集團之聯營公司。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團於酒鋼宏達七名董事中委任了四名董事。由於本集團取得酒鋼宏達控制權，所以酒鋼宏達被視為本集團之附屬公司。

53. 本公司財務狀況表

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	4,476	5,405
無形資產	6,898	7,385
於附屬公司的投資	12,806,816	12,460,224
於聯營公司的權益	921,758	904,700
可供出售金融資產	2,166,540	2,435,699
遞延所得稅資產	15,798	15,798
	<u>15,922,286</u>	<u>15,829,211</u>
流動資產		
其他應收款項	1,806,844	1,915,251
銀行結餘及現金	303,999	486,022
	<u>2,110,843</u>	<u>2,401,273</u>
流動負債		
其他應付款項	56,237	532,341
應付股息	11,239	9,366
所得稅負債	3,893	1,678
短期融資券	1,250,000	1,900,000
借款	—	50,000
公司債券	2,497,993	—
中期票據	—	1,700,000
提早退休及額外福利責任	3,862	3,571
	<u>3,823,224</u>	<u>4,196,956</u>
淨流動資產(負債)	<u>(1,712,381)</u>	<u>(1,795,683)</u>
資產總額減流動負債	<u>14,209,905</u>	<u>14,033,528</u>
非流動負債		
公司債券	—	2,495,162
中期票據	2,500,000	—
借款	48,000	—
提早退休及額外福利責任	29,568	27,644
遞延所得稅負債	442,678	507,315
	<u>3,020,246</u>	<u>3,030,121</u>
淨資產	<u><u>11,189,659</u></u>	<u><u>11,003,407</u></u>
股本及儲備		
股本	3,571,464	3,571,464
儲備(附註a)	7,618,195	7,431,943
總權益	<u><u>11,189,659</u></u>	<u><u>11,003,407</u></u>

(a) 本公司儲備變動：

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定盈餘 公積 人民幣千元	投資重估 儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元 附註b(i)	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2014年1月1日	3,273,160	(546,272)	127,444	922,532	1,532,854	214,035	5,523,753
年內虧損	-	-	-	-	-	(52,997)	(52,997)
其他綜合收益總額	-	-	-	-	21,222	-	21,222
定額福利責任精算估值虧損	-	-	-	-	21,222	-	21,222
可供出售金融資產的公允價值變動	-	-	-	821,858	-	-	821,858
與可供出售金融資產的公允價值 變動之所得稅	-	-	-	(200,159)	-	-	(200,159)
年內綜合(支出)收益總額	-	-	-	621,699	21,222	(52,997)	589,924
確認為可分派的股息	-	-	-	-	-	(71,429)	(71,429)
政府注資	-	-	-	-	1,389,695	-	1,389,695
於2014年12月31日	<u>3,273,160</u>	<u>(546,272)</u>	<u>127,444</u>	<u>1,544,231</u>	<u>2,943,771</u>	<u>89,609</u>	<u>7,431,943</u>
	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定盈餘 公積 人民幣千元	投資重估 儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元 附註b(i)	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2015年1月1日	3,273,160	(546,272)	127,444	1,544,231	2,943,771	89,609	7,431,943
年內利潤	-	-	-	-	-	115,971	115,971
其他綜合收益總額	-	-	-	-	(4,953)	-	(4,953)
定額福利責任精算估值虧損	-	-	-	-	(4,953)	-	(4,953)
可供出售金融資產的公允價值變動	-	-	-	(176,445)	-	-	(176,445)
因出售可供出售金融資產釋出儲備	-	-	-	(81,210)	-	-	(81,210)
與可供出售金融資產的公允價值 變動之所得稅	-	-	-	44,111	-	-	44,111
因出售可供出售金融資產釋出所得稅	-	-	-	20,303	-	-	20,303
年內綜合(支出)收益總額	-	-	-	(193,241)	(4,953)	115,971	(82,223)
確認為可分派的股息	-	-	-	-	-	(107,144)	(107,144)
政府注資	-	-	-	-	375,619	-	375,619
提取法定盈餘公積	-	-	11,597	-	-	(11,597)	-
於2015年12月31日	<u>3,273,160</u>	<u>(546,272)</u>	<u>139,041</u>	<u>1,350,990</u>	<u>3,314,437</u>	<u>86,839</u>	<u>7,618,195</u>

(b) 本公司儲備

- (i) 於2007年10月，中材集團與中國商務部(「商務部」)訂立了不可撤回擔保協議，該協議解除了本公司就中材集團某附屬公司由商務部取得特別援助基金貸款提供的擔保。根據該協議，中材集團須承擔作為該貸款擔保人的責任。因此，本公司為該項擔保作出的撥備人民幣98,700,000元予以撥回，並確認為中材集團注資。

截至2015年12月31日止年度，中國政府通過中材集團向本公司注入人民幣375,619,000元(2014年：人民幣1,389,695,000元)的國家資金，該資金用於節能減排和重點產業基建項目。

根據相關通知的規定，國家資金乃指定僅由中國政府作出及歸屬的資本注資。於有關實體的股東批准及完成其他程式後，有關資金毋需償還及可轉換為收取資金實體的股本。

- (ii) 法定盈餘公積

根據中國《公司法》及本公司章程，本公司須將根據中國會計準則及適用於本公司的法規所釐定的除稅後利潤的10%撥付法定盈餘公積，直至該法定盈餘公積達到本公司註冊股本的50%。本公司須於向股權持有人派付股息前向該法定盈餘公積作出撥款。

法定盈餘公積可用於抵銷過往年度的虧損(如有)，且部分法定盈餘公積轉增股本，惟於確認轉增後該儲備的結餘金額須不少於本公司股本的25%。

截至2015年12月31日止年度，董事會建議根據中國會計準則釐定的除稅後利潤的10%，即人民幣11,597,000元(2014年：無)計提法定盈餘公積。

- (iii) 本公司擁有人應佔年內利潤／虧損

截至2015年12月31日止年度，本公司擁有人應佔年內利潤包括本公司財務報表產生的利潤為約人民幣115,971,000元(2014年：虧損為約人民幣52,997,000元)。

54. 期後事項

1. 2016年2月16日中材科技於中國銀行間債券市場發行面值人民幣300,000,000元的180天短期融資券，此短期融資券固定年利率為3.14%，本金和利息於到期日支付。
2. 中材科技於2016年2月23日與大連橡膠塑料機械股份有限公司（「大連橡膠塑料」）訂立設備採購合同，據此大連橡膠塑料同意向中材鋰膜有限公司（「中材鋰膜」）出售單線產能6,000萬平方米鋰膜生產線，並負責鋰膜生產線建設項目的廠區整體平面設計及廠房設計，項下合共對價為人民幣27,790萬元。進一步詳情載列於本公司於2016年2月23日的公告。
3. 於2016年3月3日，中材科技與南京玻璃纖維研究設計院有限公司（「南玻院有限」）（由中材科技全資擁有的附屬公司）及滕州盈科合眾投資管理中心（有限合夥）（「盈科合眾」）訂立投資人協議書成立一間合資公司。據此，中材科技、南玻院有限及盈科合眾已同意成立中材鋰膜，註冊資本為人民幣3億元，中材鋰膜成立後將由中材科技、南玻院有限及盈科合眾分別擁有53.33%、33.34%及13.33%。進一步詳情載列於本公司於2016年3月3日的公告。

(B) 中材股份集團截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的財務資料

下文所載為中材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度報告(「中材股份二零一六年年報」)所載中材股份集團根據中國公認會計準則編製的經審核合併財務報表連同有關附註的轉載全文。本節所用詞彙與中材股份二零一六年年報所定義者具有相同涵義。

合併資產負債表

2016年12月31日

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	六、1	17,938,399,177.44	15,059,508,463.86
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	六、2	5,302,903.32	18,417,367.12
應收票據	六、3	5,220,075,723.28	4,141,302,237.29
應收賬款	六、4	8,260,671,460.88	9,249,803,070.72
預付款項	六、5	3,559,649,291.84	4,498,868,368.53
應收利息		14,854,583.91	41,308,381.85
應收股利	六、6	39,137,097.90	39,557,042.70
其他應收款	六、7	1,000,245,750.80	910,092,488.22
存貨	六、8	8,007,242,535.61	9,622,098,088.62
劃分為持有待售的資產	六、9	41,907,445.58	43,565,713.65
一年內到期的非流動資產		190,206,006.45	31,939,063.66
其他流動資產	六、10	531,777,191.13	808,835,575.00
流動資產合計		44,809,469,168.14	44,465,295,861.22
非流動資產：			
可供出售金融資產	六、11	2,717,403,870.93	3,097,278,962.43
持有至到期投資	六、12	-	-
長期應收款	六、13	1,409,191,067.46	332,014,376.92
長期股權投資	六、14	239,633,436.78	219,746,632.41
投資性房地產	六、15	313,687,704.55	326,152,305.36
固定資產	六、16	42,718,647,177.17	43,717,983,089.36
在建工程	六、17	1,858,761,729.36	2,170,813,642.02
工程物資		955,197.22	1,689,386.48
固定資產清理		2,760,748.79	4,151,014.00
生產性生物資產		-	-
油氣資產		-	-
無形資產	六、18	4,818,842,003.52	4,727,606,894.76
開發支出	六、19	106,592,418.23	40,644,061.62
商譽	六、20	1,532,196,983.00	1,644,081,493.25
長期待攤費用	六、21	684,990,733.48	688,757,725.59
遞延所得稅資產	六、22	1,040,769,848.40	940,993,259.15
其他非流動資產	六、23	168,872,509.93	240,747,491.15
非流動資產合計		57,613,305,428.82	58,152,660,334.50
資產總計		102,422,774,596.96	102,617,956,195.72

法定代表人：

劉志江

主管會計工作負責人：

于凱軍

會計機構負責人：

曲孝利

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
流動負債：			
短期借款	六、24	11,344,696,714.05	12,308,967,318.68
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	六、25	2,562,715.43	9,142,168.24
應付票據	六、26	4,264,101,092.89	3,948,148,840.93
應付賬款	六、27	12,784,123,997.60	12,755,448,214.94
預收款項	六、28	10,315,118,567.63	10,605,187,497.28
應付職工薪酬	六、29	853,455,498.45	719,174,610.16
應交稅費	六、30	617,184,805.79	641,110,984.05
應付利息	六、31	247,432,291.27	287,570,906.66
應付股利	六、32	132,117,503.90	221,536,460.30
其他應付款	六、33	1,306,600,086.88	1,421,633,625.40
劃分為持有待售的負債		—	—
一年內到期的非流動負債	六、34	3,798,417,393.78	8,424,396,897.66
其他流動負債	六、35	6,563,564,483.01	5,347,700,313.95
流動負債合計		52,229,375,150.68	56,690,017,838.25
非流動負債：			
長期借款	六、36	6,711,162,503.78	5,186,731,216.43
應付債券	六、37	4,796,119,409.53	4,100,000,000.00
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
長期應付款	六、38	652,359,925.04	824,751,794.33
長期應付職工薪酬	六、39	292,079,236.77	295,382,198.03
專項應付款	六、40	313,168,444.12	287,557,761.08
預計負債	六、41	286,603,241.14	193,987,526.67
遞延收益	六、42	735,536,279.87	801,261,195.22
遞延所得稅負債	六、22	764,636,191.59	881,105,477.64
其他非流動負債		—	—
非流動負債合計		14,551,665,231.84	12,570,777,169.40
負債合計		66,781,040,382.52	69,260,795,007.65

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
股東權益：			
股本	六、43	3,571,464,000.00	3,571,464,000.00
其他權益工具		—	—
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
資本公積	六、44	5,956,389,552.00	4,693,739,636.75
減：庫存股		—	—
其他綜合收益	六、45	1,265,184,592.31	1,365,139,143.54
專項儲備	六、46	247,886,109.99	222,546,698.14
盈餘公積	六、47	214,682,338.10	135,391,961.13
一般風險準備		—	—
未分配利潤	六、48	5,386,133,582.18	4,988,475,948.37
歸屬於母公司股東權益合計		16,641,740,174.58	14,976,757,387.93
少數股東權益		18,999,994,039.86	18,380,403,800.14
股東權益合計		<u>35,641,734,214.44</u>	<u>33,357,161,188.07</u>
負債和股東權益總計		<u>102,422,774,596.96</u>	<u>102,617,956,195.72</u>

法定代表人：
劉志江

主管會計工作負責人：
于凱軍

會計機構負責人：
曲孝利

本公司資產負債表

2016年12月31日

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		666,688,821.77	303,998,811.14
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		—	—
應收票據		—	—
應收賬款		—	—
預付款項		600,000.00	1,959,468.40
應收利息		—	—
應收股利		46,915,119.64	47,315,119.64
其他應收款	十六、1	1,076,029,588.13	1,757,569,147.05
存貨		—	—
劃分為持有待售的資產		—	—
一年內到期的非流動資產		—	—
其他流動資產		—	—
流動資產合計		1,790,233,529.54	2,110,842,546.23
非流動資產：			
可供出售金融資產		2,059,118,960.88	2,166,539,914.34
持有至到期投資		—	—
長期應收款		535,130,000.00	—
長期股權投資	十六、2	15,453,366,938.10	15,068,117,141.92
投資性房地產		—	—
固定資產		3,688,764.07	4,475,695.43
在建工程		—	—
工程物資		—	—
固定資產清理		—	—
生產性生物資產		—	—
油氣資產		—	—
無形資產		4,617,195.75	4,046,094.52
開發支出		—	—
商譽		—	—
長期待攤費用		—	—
遞延所得稅資產		—	—
其他非流動資產		—	—
非流動資產合計		18,055,921,858.80	17,243,178,846.21
資產總計		19,846,155,388.34	19,354,021,392.44
法定代表人：	主管會計工作負責人：	會計機構負責人：	
劉志江	于凱軍	曲孝利	

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
流動負債：			
短期借款		145,000,000.00	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		—	—
應付票據		—	—
應付賬款		9,134.95	—
預收款項		—	—
應付職工薪酬		2,857,000.00	2,416,615.75
應交稅費		1,369,893.71	3,893,086.84
應付利息		123,586,666.65	112,677,587.35
應付股利		13,117,309.22	11,239,033.32
其他應付款		21,325,849.37	265,683,324.20
劃分為持有待售的負債		—	—
一年內到期的非流動負債		—	2,498,296,295.79
其他流動負債		3,500,000,000.00	1,250,000,000.00
流動負債合計		3,807,265,853.90	4,144,205,943.25
非流動負債：			
長期借款		280,000,000.00	48,000,000.00
應付債券		2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
長期應付款		—	—
長期應付職工薪酬		31,135,000.00	33,593,811.03
專項應付款		—	—
預計負債		—	—
遞延收益		—	—
遞延所得稅負債		415,823,238.82	442,678,477.19
其他非流動負債		—	—
非流動負債合計		3,226,958,238.82	3,024,272,288.22
負債合計		7,034,224,092.72	7,168,478,231.47

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
股東權益：			
股本		3,571,464,000.00	3,571,464,000.00
其他權益工具		—	—
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
資本公積		6,868,168,164.66	6,846,568,164.66
減：庫存股		—	—
其他綜合收益		1,232,088,716.49	1,313,060,431.58
專項儲備		—	—
盈餘公積		207,393,572.45	128,103,195.48
未分配利潤		<u>932,816,842.02</u>	<u>326,347,369.25</u>
股東權益合計		<u>12,811,931,295.62</u>	<u>12,185,543,160.97</u>
負債和股東權益總計		<u>19,846,155,388.34</u>	<u>19,354,021,392.44</u>

法定代表人：
劉志江

主管會計工作負責人：
于凱軍

會計機構負責人：
曲孝利

合併利潤表

2016年度

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2016	2015
一、營業總收入		50,576,870,050.73	53,258,868,400.05
其中：營業收入	六、49	<u>50,576,870,050.73</u>	<u>53,258,868,400.05</u>
二、營業總成本		49,668,239,009.88	52,963,757,325.31
其中：營業成本	六、49	40,307,947,379.94	44,006,612,177.93
營業稅金及附加	六、50	478,603,064.34	358,737,099.93
銷售費用	六、51	2,117,907,864.81	2,040,553,412.56
管理費用	六、52	4,382,095,558.04	4,344,544,005.32
財務費用	六、53	1,384,730,893.96	1,759,800,168.45
資產減值損失	六、54	996,954,248.79	453,510,461.12
加：公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	六、55	3,847,413.56	-381,342.91
投資收益(損失以「-」號填列)	六、56	133,733,010.74	416,762,734.88
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		14,091,965.16	16,338,428.57
匯兌收益(損失以「-」號填列)		-	-
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		1,046,211,465.15	711,492,466.71
加：營業外收入	六、57	836,052,139.00	994,927,361.45
其中：非流動資產處置利得		153,164,941.53	90,413,195.89
減：營業外支出	六、58	172,816,321.46	112,009,786.48
其中：非流動資產處置損失		<u>55,468,746.42</u>	<u>29,433,173.35</u>
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		1,709,447,282.69	1,594,410,041.68
減：所得稅費用	六、59	<u>552,599,440.73</u>	<u>507,453,070.24</u>
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		1,156,847,841.96	1,086,956,971.44
歸屬於母公司股東的淨利潤		585,441,930.78	803,504,348.61
少數股東損益		571,405,911.18	283,452,622.83
六、其他綜合收益的稅後淨額		-217,581,595.42	-183,121,845.14
歸屬母公司股東的			
其他綜合收益的稅後淨額		-99,954,551.24	-140,366,028.24
(一)以後不能重分類進損益的			
其他綜合收益		425,068.96	-9,045,048.47

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

本公司利潤表

2016年度

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2016	2015
一、營業收入	十六、3	70,912,900.10	98,304,390.75
減：營業成本	十六、3	—	5,505,045.87
營業税金及附加		2,088,953.31	2,567,864.89
銷售費用		—	—
管理費用		59,720,489.35	62,387,857.75
財務費用		309,961,197.32	350,719,337.77
資產減值損失		—	-100,000.00
加：公允價值變動收益			
(損失以「-」號填列)		—	—
投資收益(損失以「-」號填列)	十六、4	1,096,083,873.40	440,246,429.05
其中：對聯營企業和 合營企業的投資收益		37,488,569.28	4,998,730.57
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		795,226,133.52	117,470,713.52
加：營業外收入		—	—
其中：非流動資產處置利得		—	—
減：營業外支出		2,322,363.78	1,500,000.00
其中：非流動資產處置損失		322,363.78	—
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		792,903,769.74	115,970,713.52
減：所得稅費用		—	—
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		792,903,769.74	115,970,713.52
五、其他綜合收益的稅後淨額		-80,971,715.09	-193,240,537.18
(一)以後不能重分類進損益的			
其他綜合收益		-406,000.00	-4,953,000.00
1.重新計量設定受益計劃淨負債 或淨資產的變動		-406,000.00	-4,953,000.00
2.權益法下在被投資單位不能重分類 進損益的其他綜合收益中 享有的份額		—	—

項目	附註	2016	2015
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		-80,565,715.09	-188,287,537.18
1. 權益法下在被投資單位以後 將重分類進損益的其他綜合 收益中享有的份額		-	-
2. 可供出售金融資產 公允價值變動損益		-80,565,715.09	-188,287,537.18
3. 持有至到期投資重分類為 可供出售金融資產損益		-	-
4. 現金流量套期損益的有效部分		-	-
5. 外幣財務報表折算差額		-	-
6. 其他		-	-
六、 綜合收益總額		<u>711,932,054.65</u>	<u>-77,269,823.66</u>

法定代表人：
劉志江

主管會計工作負責人：
于凱軍

會計機構負責人：
曲孝利

合併現金流量表

2016年度

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2016	2015
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		44,352,478,152.53	47,516,126,022.48
收到的稅費返還		936,751,805.53	1,181,421,075.44
收到其他與經營活動有關的現金	六、61	1,881,100,574.81	2,144,937,891.85
經營活動現金流入小計		47,170,330,532.87	50,842,484,989.77
購買商品、接受勞務支付的現金		28,165,433,462.18	32,452,439,445.33
支付給職工以及為職工支付的現金		5,575,297,131.16	5,615,363,415.04
支付的各項稅費		3,710,610,212.33	3,576,184,750.50
支付其他與經營活動有關的現金	六、61	3,130,932,718.98	3,823,353,958.31
經營活動現金流出小計		40,582,273,524.65	45,467,341,569.18
經營活動產生的現金流量淨額		6,588,057,008.22	5,375,143,420.59
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		75,056,223.68	166,921,972.72
取得投資收益收到的現金		209,570,865.68	385,256,756.17
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額		208,023,016.88	284,297,607.81
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		7,903,876.80	2,636,531.34
收到其他與投資活動有關的現金		45,526,333.25	96,425,778.36
投資活動現金流入小計		546,080,316.29	935,538,646.40
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金		2,141,983,238.13	1,697,139,231.62
投資支付的現金		267,649,832.08	105,086,473.00
質押貸款淨增加額		—	—
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		—	136,403,233.99
支付其他與投資活動有關的現金		28,527,400.00	26,974,561.79
投資活動現金流出小計		2,438,160,470.21	1,965,603,500.40
投資活動產生的現金流量淨額		-1,892,080,153.92	-1,030,064,854.00

項目	附註	2016	2015
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		2,060,052,920.05	416,293,362.59
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		79,754,185.00	39,733,362.59
取得借款所收到的現金		22,280,210,384.67	21,263,064,016.09
發行債券收到的現金			
收到其他與籌資活動有關的現金	六、61	<u>9,000,176,780.25</u>	<u>11,109,923,233.05</u>
籌資活動現金流入小計		<u>33,340,440,084.97</u>	<u>32,789,280,611.73</u>
償還債務所支付的現金		25,798,606,971.96	21,062,288,881.07
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		2,336,328,841.34	2,401,235,959.96
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		350,136,282.40	384,111,152.79
支付其他與籌資活動有關的現金	六、61	<u>7,582,174,193.87</u>	<u>11,012,420,413.84</u>
籌資活動現金流出小計		<u>35,717,110,007.17</u>	<u>34,475,945,254.87</u>
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>-2,376,669,922.20</u>	<u>-1,686,664,643.14</u>
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		<u>232,865,903.54</u>	<u>183,940,409.82</u>
五、現金及現金等價物淨增加額	六、61	2,552,172,835.64	2,842,354,333.27
加：期初現金及現金等價物餘額	六、61	<u>12,951,276,987.11</u>	<u>10,108,922,653.84</u>
六、期末現金及現金等價物餘額	六、61	<u><u>15,503,449,822.75</u></u>	<u><u>12,951,276,987.11</u></u>

法定代表人：
劉志江

主管會計工作負責人：
于凱軍

會計機構負責人：
曲孝利

本公司現金流量表

2016年度

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2016	2015
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		—	—
收到的稅費返還		—	—
收到其他與經營活動有關的現金		11,454,537.93	11,866,461.21
經營活動現金流入小計		11,454,537.93	11,866,461.21
購買商品、接受勞務支付的現金		—	—
支付給職工以及為職工支付的現金		19,664,201.05	38,200,537.76
支付的各項稅費		6,912,112.79	8,778,972.80
支付其他與經營活動有關的現金		53,063,629.32	34,978,758.96
經營活動現金流出小計		79,639,943.16	81,958,269.52
經營活動產生的現金流量淨額		-68,185,405.23	-70,091,808.31
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		—	940,800.00
取得投資收益收到的現金		294,654,077.22	319,205,742.37
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產所收回的現金淨額		—	129,348,331.13
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		—	—
收到其他與投資活動有關的現金		1,746,285,474.93	757,304,419.53
投資活動現金流入小計		2,040,939,552.15	1,206,799,293.03
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產所支付的現金		826,328.55	489,250.00
投資支付的現金		118,550,000.00	662,900,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		—	—
支付其他與投資活動有關的現金		988,000,000.00	550,260,000.00
投資活動現金流出小計		1,107,376,328.55	1,213,649,250.00
投資活動產生的現金流量淨額		933,563,223.60	-6,849,956.97

項目	附註	2016	2015
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		21,600,000.00	376,560,000.00
取得借款收到的現金		377,000,000.00	2,548,000,000.00
發行債券收到的現金		—	—
收到其他與籌資活動有關的現金		3,500,000,000.00	5,000,000,000.00
籌資活動現金流入小計		3,898,600,000.00	7,924,560,000.00
償還債務支付的現金		2,750,000,000.00	1,750,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		401,287,807.74	260,480,218.85
支付其他與籌資活動有關的現金		1,250,000,000.00	6,019,160,709.28
籌資活動現金流出小計		4,401,287,807.74	8,029,640,928.13
籌資活動產生的現金流量淨額		-502,687,807.74	-105,080,928.13
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		—	—
五、現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額		362,690,010.63	-182,022,693.41
		303,998,811.14	486,021,504.55
六、期末現金及現金等價物餘額			
		666,688,821.77	303,998,811.14

法定代表人：
劉志江

主管會計工作負責人：
于凱軍

會計機構負責人：
曲孝利

合併股東權益變動表 2016年度

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	歸屬於母公司股東權益									
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	監事權益合計	
一、2015年12月31日	3,571,464,000.00	4,693,739,686.75	1,365,139,143.54	222,546,698.14	135,391,961.13	-	4,988,475,948.37	18,330,403,800.14	33,357,161,188.07	
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差額更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、2016年1月1日	3,571,464,000.00	4,693,739,686.75	1,365,139,143.54	222,546,698.14	135,391,961.13	-	4,988,475,948.37	18,330,403,800.14	33,357,161,188.07	
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)										
(一)綜合收益總額	-	1,262,649,915.25	-99,954,351.23	25,339,411.85	79,290,376.97	-	397,657,633.81	619,590,239.72	2,284,573,026.37	
(二)股東投入和減少資本	-	1,262,649,915.25	-99,954,351.23	-	-	-	595,441,930.78	453,778,867.00	939,246,246.55	
1. 股東投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	665,606,449.54	1,908,256,364.79	
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	37,137,639.62	66,681,939.62	
3. 股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	1,233,105,615.25	-	-	-	-	-	-	1,814,574,425.17	
(三)利潤分配	-	-	-	-	79,290,376.97	-	-187,784,296.97	-500,713,792.87	-609,207,712.87	
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	79,290,376.97	-	-79,290,376.97	-	-	
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-107,143,920.00	-500,713,792.87	-607,857,712.87	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-1,350,000.00	-8,449,986.00	-1,150,000.00	
(四)股東權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五)專項儲備	-	-	-	25,339,411.85	-	-	-	-	-	
1. 本年提取	-	-	-	95,448,453.44	-	-	-	-	-	
2. 本年使用	-	-	-	-70,106,041.59	-	-	-	-	-	
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	6,356.21	-	
四、2016年12月31日	3,571,464,000.00	5,956,389,552.00	1,265,184,792.31	247,886,109.99	214,682,338.10	-	5,386,133,592.18	18,999,994,039.86	35,641,734,214.44	

法定代表人：
劉志江

主管會計工作負責人：
于凱軍

會計機構負責人：
曲孝利

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	歸屬於母公司股東權益						其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
	股本	優先股	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益										
一、2014年12月31日	3,571,464,000.00	-	-	3,908,000,339.36	-	1,505,505,171.78	202,876,631.66	123,794,889.78	-	4,304,612,591.11	171,086,679,044.50	-	-	-	30,724,932,658.19	
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、2015年1月1日	3,571,464,000.00	-	-	3,908,000,339.36	-	1,505,505,171.78	202,876,631.66	123,794,889.78	-	4,304,612,591.11	171,086,679,044.50	-	-	-	30,724,932,658.19	
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)																
(一)綜合收益總額	-	-	-	785,739,297.39	-	-440,366,028.24	19,670,066.48	11,597,071.35	-	683,863,357.26	1,271,724,465.64	-	-	-	2,632,228,529.88	
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	785,739,297.39	-	-440,366,028.24	-	-	-	805,304,348.61	246,696,805.93	-	-	-	905,833,126.30	
1. 股東投入普通股	-	-	-	375,619,200.00	-	-	-	-	-	-	1,547,144,816.17	-	-	-	2,332,884,113.56	
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	718,048,994.64	-	-	-	1,093,668,194.64	
3. 股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	410,120,097.39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-19,640,991.35	829,095,821.53	-	-	-	1,292,215,918.92	
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-11,597,071.35	-524,000,001.54	-	-	-	-632,044,521.54	
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-107,143,920.00	-524,000,001.54	-	-	-	-631,144,521.54	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-900,000.00	-	-	-	-	-900,000.00	
(四)股東權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	19,670,066.48	-	-	-	7,883,745.08	-	-	-	27,553,811.56	
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	99,098,951.63	-	-	-	52,848,196.70	-	-	-	151,947,148.33	
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-79,428,885.15	-	-	-	-44,964,451.62	-	-	-	-124,393,336.77	
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、2015年12月31日	3,571,464,000.00	-	-	4,693,739,636.75	-	1,365,139,143.54	222,546,698.14	135,391,961.13	-	4,988,475,948.37	183,390,403,800.14	-	-	-	33,337,161,880.07	

法定代表人：

劉志江

主管會計工作負責人：

于凱軍

會計機構負責人：

曲孝利

本公司股東權益變動表
2016年度

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2016						歸屬於母公司股東權益
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	
一、2015年12月31日	3,571,464,000.00	-	-	6,846,568,164.66	-	1,313,060,431.58	12,811,931,195.62
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、2016年1月1日	3,571,464,000.00	-	-	6,846,568,164.66	-	1,313,060,431.58	12,811,931,195.62
三、本年年終減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	-	21,600,000.00	-	-80,971,715.09	626,388,134.65
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	-80,971,715.09	711,932,054.65
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	21,600,000.00	-	-	21,600,000.00
1. 股權投資人普通股	-	-	-	21,600,000.00	-	-	21,600,000.00
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-107,143,920.00
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-186,434,296.97
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-79,290,376.97
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-107,143,920.00
(四)股東權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-
四、2016年12月31日	3,571,464,000.00	-	-	6,868,168,164.66	-	1,232,088,716.49	12,811,931,295.62

法定代表人：

劉志江

主管會計工作負責人：

于凱軍

會計機構負責人：

曲孝利

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2015						股東權益合計			
	歸屬於母公司股東權益									
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	
一、2014年12月31日	3,571,464,000.00	-	-	6,470,948,964.66	-	1,506,300,968.76	-	116,506,124.13	329,117,647.08	11,994,337,704.63
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2015年1月1日	3,571,464,000.00	-	-	6,470,948,964.66	-	1,506,300,968.76	-	116,506,124.13	329,117,647.08	11,994,337,704.63
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)										
(一)綜合收益總額	-	-	-	375,619,200.00	-	-193,240,337.18	-	11,597,071.35	-2,770,277.83	191,205,456.34
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-193,240,337.18	-	-	115,970,713.52	-77,269,823.66
1. 股東投入普通股	-	-	-	375,619,200.00	-	-	-	-	-	375,619,200.00
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	11,597,071.35	-118,740,991.35	-107,143,920.00
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	11,597,071.35	-11,597,071.35	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-107,143,920.00	-107,143,920.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股東權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2015年12月31日	3,571,464,000.00	-	-	6,846,568,164.66	-	1,313,060,431.58	-	128,103,195.48	326,347,369.25	12,185,543,160.97

法定代表人：

劉志江

主管會計工作負責人：

于凱軍

會計機構負責人：

曲孝利

財務報表附註

2016年1月1日至2016年12月31日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

一、公司的基本情況

中國中材股份有限公司(以下簡稱本公司，在包含子公司時統稱本集團)系根據國務院國有資產監督管理委員會《關於中國中材集團公司重組主業資產並境外上市的批覆》(國資改革[2007]313號)和《關於同意中國中材集團公司調整股份有限公司發起人的函》(國資廳改革[2007]366號)，由中國中材集團有限公司(以下簡稱中材集團)聯合泰安市國有資產經營有限公司(以下簡稱泰安國資)、中國信達資產管理公司(以下簡稱信達公司)、北京金隅集團有限責任公司(以下簡稱北京金隅)、華建國際集團有限公司(以下簡稱華建國際)、新疆天山建材(集團)有限責任公司(以下簡稱天山建材)和淄博高新技術風險投資股份有限公司(以下簡稱淄博高新)作為發起人，分別以評估淨資產、股權和貨幣資金作為出資，將中材集團所屬二級全民所有制企業中國非金屬材料總公司改制設立而成。

本公司於2007年7月31日取得國家工商行政管理局核發的1000001000610號變更後的企業法人營業執照，註冊資本為2,500,000,000.00元。企業住所：北京市西城區西直門內北順城街11號。股東及出資比例如下：

股東名稱	股本	比例
中國中材集團有限公司	1,565,202,629	62.61%
泰安市國有資產經營有限公司	324,459,649	12.97%
中國信達資產管理公司	319,788,108	12.79%
華建國際集團有限公司	130,793,218	5.23%
新疆天山建材(集團)有限責任公司	67,377,080	2.70%
北京金隅集團有限責任公司	65,396,609	2.62%
淄博高新技術風險投資股份有限公司	26,982,707	1.08%
合計	2,500,000,000	100.00%

2007年11月15日，根據中國證券監督管理委員會《關於同意中國中材股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監國合字[2007]37號)，本公司獲准發行不超過1,071,465,340股境外上市外資股，每股面值人民幣1.00元，全部為普通股。中材集團、泰安國資、信達公司、北京金隅、華建國際、天山建材、淄博高新向全國社會保障基金理事會劃轉不超過92,684,230股國有股權轉為境外上市外資股。本公司於2007年12月7日發佈招股說明書，向全球投資人發行H股931,708,000股，每股面值人民幣1.00元，發行完成後於2007年12月20日在香港交易所主板上市。本公司於2008年1月3日行使超額配售權向全球投資人發行H股139,756,000股，每股面值人民幣1.00元，發行完成後於2008年1月11日在香港交易所主板上市。同時，本公司國有股東將所持有的92,684,115股國有股權劃轉給全國社會保險基金理事會持有。

發行完成後，本公司申請登記的註冊資本為3,571,464,000.00元，經利安達會計師事務所審驗，並出具利安達驗字[2008]第1003號驗資報告。

2009年4月，根據國務院國有資產監督管理委員會《關於中國中材股份有限公司國有股東所持股份劃轉有關問題的批覆》(國資產權[2009]171號)，泰安國資將所持有的本公司309,786,095股股份全部轉讓給泰安市泰山投資有限公司(以下簡稱泰山投資)，並於2009年4月27日經中國證券登記結算有限責任公司辦理完過戶登記手續。

本公司於2016年12月06日由北京市工商行政管理局頒發了變更後的營業執照，統一社會信用代碼為91110000100006100T，註冊資本為3,571,464,000.00元。變更後企業住所：北京市海澱區復興路17號國海廣場2號樓8層。

截至2016年12月31日，本公司法定代表人為劉志江，股東及出資比例如下：

股東名稱	股本	比例
中國中材集團有限公司	1,494,416,985	41.84%
中國信達資產管理股份有限公司	319,788,108	8.96%
泰安市泰山投資有限公司	309,786,095	8.67%
華建國際集團有限公司	130,793,218	3.66%
新疆天山建材(集團)有限責任公司	64,329,980	1.80%
北京金隅集團有限責任公司	62,439,074	1.75%
淄博高新技術風險投資股份有限公司	25,762,425	0.72%
H股公眾股股東	1,164,148,115	32.60%
合計	3,571,464,000	100.00%

本公司設有董事會，對公司重大決策和日常工作實施管理和控制。

本公司控股股東為中材集團，最終控制人為國務院國有資產監督管理委員會。子公司包括中國中材國際工程股份有限公司(以下簡稱中材國際)、中材科技股份有限公司(以下簡稱中材科技)、新疆天山水泥股份有限公司(以下簡稱天山股份)、寧夏建材集團股份有限公司(以下簡稱寧夏建材)和甘肅祁連山建材控股有限公司(以下簡稱祁連山控股)等11家子公司。

本集團經營範圍主要包括：承包與其實力、規模、業績相適應的國外工程項目；對外派遣實施境外承包工程所需勞務人員；無機非金屬材料的研究、開發、生產、銷售；無機非金屬材料應用製品的設計、生產(限在外埠從事生產活動)、銷售；工程總承包；工程諮詢、設計；進出口業務；建築工程和礦山機械的租賃及配件的銷售；與上述業務相關的技術諮詢、技術服務。(企業依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。)

本集團主要業務分為三大分部，分別為水泥技術裝備與工程服務、水泥和新材料。

二、合併財務報表範圍

本集團合併財務報表範圍包括中材國際、中材科技、天山股份、寧夏建材和祁連山控股等11家子公司，與上年相比，沒有變化，具體見附註「八、在其他主體中的權益」相關內容。

三、財務報表的編制基礎

(1) 編製基礎

本集團財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照中國財政部頒佈的《企業會計準則》及其他相關的規定以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編製規則第15號—財務報告的一般規定》（2014年修訂）、香港聯合交易所《證券上市規則》、香港《公司條例》的相關披露規定編製披露，並基於附註「四、重要會計政策及會計估計」所述會計政策和會計估計編製。

(2) 持續經營

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

四、重要會計政策及會計估計

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

1. 遵循企業會計準則的聲明

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

2. 會計期間

本集團的會計期間為公曆1月1日至12月31日。

3. 營業周期

本集團的營業周期為12個月。

4. 記賬本位幣

本集團以人民幣為記賬本位幣。

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

本集團作為合併方，在同一控制下企業合併中取得的資產和負債，在合併日按被合併方在最終控制方合併報表中的賬面價值計量。取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

在非同一控制下企業合併中取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。合併成本為本集團在購買日為取得對被購買方的控制權而支付的現金或非現金資產、發行或承擔的負債、發行的權益性證券等的公允價值以及在企業合併中發生的各項直接相關費用之和(通過多次交易分步實現的企業合併，其合併成本為每一單項交易的成本之和)。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對合併中取得的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值、以及合併對價的非現金資產或發行的權益性證券等的公允價值進行覆核，經覆核後，合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，將其差額計入合併當期營業外收入。

6. 合併財務報表的編製方法

本集團將所有控制的子公司納入合併財務報表範圍。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。

合併範圍內的所有重大內部交易、往來餘額及未實現利潤在合併報表編製時予以抵銷。子公司的所有者權益中不屬於母公司的份額以及當期淨損益、其他綜合收益及綜合收益總額中屬於少數股東權益的份額，分別在合併財務報表「少數股東權益、少數股東損益、歸屬於少數股東的其他綜合收益及歸屬於少數股東的綜合收益總額」項目列示。

對於同一控制下企業合併取得的子公司，其經營成果和現金流量自合併當年年初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對上年財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。

對於非同一控制下企業合併取得子公司，經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

7. 合營安排分類及共同經營會計處理方法

本集團的合營安排包括共同經營和合營企業。對於共同經營項目，本集團作為共同經營中的合營方確認單獨持有的資產和承擔的負債，以及按份額確認持有的資產和承擔的負債，根據相關約定單獨或按份額確認相關的收入和費用。與共同經營發生購買、銷售不構成業務的資產交易的，僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。

8. 現金及現金等價物

本集團現金流量表之現金指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金流量表之現金等價物指持有期限不超過3個月、流動性強、易於轉換為已知金額現金且價值變動風險很小的投資。

9. 外幣業務和外幣財務報表折算

(1) 外幣交易

本集團外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣金額。於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣，所產生的折算差額除了為購建或生產符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額按資本化的原則處理外，直接計入當期損益。

(2) 外幣財務報表的折算

外幣資產負債表中資產、負債類項目採用資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益類項目除「未分配利潤」外，均按業務發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，在其他綜合收益項目中列示。外幣現金流量採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

10. 金融資產和金融負債

本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

(1) 金融資產

1) 金融資產分類、確認依據和計量方法

本集團按投資目的和經濟實質對擁有的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、應收款項及可供出售金融資產。

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，為交易性金融資產。本集團將滿足下列條件之一的金融資產歸類為交易性金融資產：取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明公司近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。本集團的交易性金融資產主要包括外匯遠期合約、開放式貨幣基金，按照公允價值進行後續計量，公允價值變動計入公允價值變動損益；在資產持有期間所取得的現金分紅，確認為投資收益；處置時，其公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益，同時調整公允價值變動損益。

持有至到期投資，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。持有至到期投資採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

應收款項，是指在活躍市場中沒有報價，回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

可供出售金融資產，是指初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及未被劃分為其他類的金融資產。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資以及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產，按成本進行後續計量；其他存在活躍市場報價或雖沒有活躍市場報價但公允價值能夠可靠計量的，按公允價值進行初始確認和後續計量，除減值損失及外幣貨幣性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值變動計入其他綜合收益，待該金融資產終止確認時，原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額轉入當期損益。被投資單位宣告發放的與可供出售權益工具投資相關的現金股利，作為投資收益計入當期損益。

2) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：①收取該金融資產現金流量的合同權利終止；②該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；③該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值，與因轉移而收到的對價及原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價及應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和，與分攤的前述賬面金額的差額計入當期損益。

3) 金融資產減值的測試方法及會計處理方法

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

當可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度或非暫時性下降，原計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，期後公允價值上升計入其他綜合收益。

(2) 金融負債

1) 金融負債分類、確認依據和計量方法

本集團的金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，為交易性金融負債。本集團將滿足下列條件之一的金融負債歸類為交易性金融負債：取得該金融負債的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明公司近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。本集團的交易性金融負債為外匯遠期合約，按照公允價值進行後續計量，公允價值變動計入公允價值變動損益；處置時，其公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益，同時調整公允價值變動損益。

其他金融負債採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

2) 金融負債終止確認條件

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

3) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

本集團以主要市場的價格計量金融資產和金融負債的公允價值，不存在主要市場的，以最有利市場的價格計量金融資產和金融負債的公允價值，並且採用當時適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術。公允價值計量所使用的輸入值分為三個層次，即第一層次輸入值是計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。本集團優先使用第一層次輸入值，其次使用相關可觀察輸入值，只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。年末按公允價值計量的可供出售金融資產使用第一層次輸入值，衍生金融工具使用第二層次輸入值，公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重大意義的輸入值所屬的最低層次決定。

11. 應收款項壞賬準備

本集團在資產負債表日對應收款項賬面價值進行檢查，將存在債務單位撤銷、破產、資不抵債、現金流量嚴重不足、發生嚴重自然災害等導致停產而在可預見的時間內無法償付債務；其他確鑿證據表明確實無法收回或收回的可能性不大的應收款項，作為壞賬損失確認。

對可能發生的壞賬損失採用備抵法核算，年末單獨或按組合進行減值測試計提壞賬準備，計入當期損益。對於有確鑿證據表明確實無法收回的應收款項，經本集團按規定程序批准後作為壞賬損失，沖銷提取的壞賬準備。

本集團長期應收款按照組合方法計提壞賬準備，組合分為信用期內的長期應收款和逾期的長期應收款，其中對於信用期內的長期應收款不計提壞賬準備，對於逾期的長期應收款，在發生逾期的時點轉入應收賬款並按照逾期賬齡和應收款項賬齡分析法相應的計提比例計提壞賬準備。

(1) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的判斷依據或金額標準 將單項金額超過 10,000,000 元的應收款項視為重大應收款項

單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法 當存在客觀證據表明將無法按應收款項的原有條款收回所有款項時，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，單獨進行減值測試，計提壞賬準備

(2) 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項

按組合計提壞賬準備的計提方法

賬齡組合 按賬齡分析法計提壞賬準備

1) 除本集團之二級公司中材國際、中材科技、寧夏建材、廈門艾思歐標準砂有限公司(以下簡稱廈門標準砂)外，本集團及其他子公司應收款項及其他應收款按賬齡劃分組合的壞賬準備計提比例如下：

賬齡	應收賬款 計提比例 (%)	應收賬款 計提比例 (%)
1 年以內	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

- 2) 本集團之二級公司中材國際應收款項按賬齡劃分組合的壞賬準備計提比例如下：

賬齡	應收賬款 計提比例 (%)	其他應收款 計提比例 (%)
1年以內	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	80	80
4年以上	100	100

- 3) 本集團之二級公司中材科技應收款項按賬齡劃分組合的壞賬準備計提比例如下：

賬齡	應收賬款 計提比例 (%)	其他應收款 計提比例 (%)
1-6個月	2	2
7-12個月	5	5
1-2年	20	20
2-3年	50	50
3年以上	100	100

- 4) 本集團之二級公司寧夏建材應收款項按賬齡劃分組合的壞賬準備計提比例如下：

賬齡	應收賬款 計提比例 (%)	其他應收款 計提比例 (%)
1年以內	3	3
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

- 5) 本集團之二級公司廈門標準砂應收款項按賬齡劃分組合的壞賬準備計提比例如下：

賬齡	應收賬款 計提比例 (%)	其他應收款 計提比例 (%)
1年以內	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

(3) 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由	單項金額不重大且按照組合計提壞賬準備不能反映其風險特徵的應收款項
壞賬準備的計提方法	當存在客觀證據表明將無法按應收款項的原有條款收回所有款項時，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，單獨進行減值測試，計提壞賬準備

12. 存貨

本集團存貨主要包括原材料、在產品、庫存商品、建造合同形成的已完工未結算資產、發出商品等。

本集團建造合同實際發生的合同成本，由直接費用和間接費用構成，直接費用包括耗用的材料費用、人工費用、機械使用費、其他直接費用；間接費用是本集團下屬的施工單位或生產單位為組織和管理施工生產活動所發生的費用。工程施工系累計已發生的合同成本和已確認的工程毛利大於累計已辦理工程結算的差額，在存貨中反映；對於累計已發生的工程成本和已確認的工程毛利小於累計已辦理工程結算的差額，在預收賬款中反映。

存貨實行永續盤存制，存貨在取得時按實際成本計價；領用或發出存貨，本集團採用加權平均法確定其實際成本。低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法。

年末存貨按成本與可變現淨值孰低原則計價，對於存貨因遭受毀損、全部或部分陳舊過時或銷售價格低於成本等原因，預計其成本不可收回的部分，提取存貨跌價準備。庫存商品及大宗原材料的存貨跌價準備按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取；其他數量繁多、單價較低的原輔材料按類別提取存貨跌價準備。

對於建造合同形成的存貨，本集團年末對建造合同逐項檢查，當建造合同預計總成本超過合同預計總收入時，按照合同尚未發生的成本超過尚未確認的收入的差額計提存貨跌價損失準備。

庫存商品、在產品和用於出售的材料等直接用於出售的商品存貨，其可變現淨值按該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定；用於生產而持有的材料存貨，其可變現淨值按所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定。為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算；企業持有存貨的數量多於銷售合同訂購數量的，超出部分的存貨可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

13. 劃分為持有待售資產

本集團將同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售：(一) 該非流動資產或該處置組在其當前狀況下僅根據出售此類資產或處置組的慣常條款即可立即出售；(二) 本公司已經就處置該非流動資產或該處置組作出決議並取得適當批准；(三) 本公司已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議；(四) 該項轉讓將在一年內完成。

14. 長期股權投資

本集團長期股權投資主要是對子公司的投資、對聯營企業的投資和對合營企業的投資。

本集團對共同控制的判斷依據是所有參與方或參與方組合集體控制該安排，並且該安排相關活動的政策必須經過這些集體控制該安排的參與方一致同意。

本集團直接或通過子公司間接擁有被投資單位20%(含)以上但低於50%的表決權時，通常認為對被投資單位具有重大影響。持有被投資單位20%以下表決權的，還需要綜合考慮在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表、或參與被投資單位財務和經營政策制定過程、或與被投資單位之間發生重要交易、或向被投資單位派出管理人員、或向被投資單位提供關鍵技術資料等事實和情況判斷對被投資單位具有重大影響。

對被投資單位形成控制的，為本集團的子公司。通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方在最終控制方合併報表中淨資產的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。被合併方在合併日的淨資產賬面價值為負數的，長期股權投資成本按零確定。

通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本。

通過多次交易分步取得非同一控制下被投資單位的股權，最終形成企業合併，屬於一攬子交易的，本集團將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於一攬子交易的，按照原持有的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的初始投資成本。購買日之前持有的股權採用權益法核算的，原權益法核算的相關其他綜合收益暫不做調整，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。購買日之前持有的股權在可供出售金融資產中採用公允價值核算的，原計入其他綜合收益的累計公允價值變動在合併日轉入當期投資損益。

除上述通過企業合併取得的長期股權投資外，以支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為投資成本；以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為投資成本；投資者投入的長期股權投資，按照投資合同或協議約定的價值作為投資成本。

本集團對子公司投資採用成本法核算，對合營企業及聯營企業投資採用權益法核算。

後續計量採用成本法核算的長期股權投資，在追加投資時，按照追加投資支付的成本或公允價值及發生的相關交易費用增加長期股權投資成本的賬面價值。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，按照應享有的金額確認為當期投資收益。

後續計量採用權益法核算的長期股權投資，隨著被投資單位所有者權益的變動相應調整增加或減少長期股權投資的賬面價值。其中在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於投資企業的部分，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期投資收益。採用權益法核算的長期股權投資，因被投資單位除淨損益以外所有者權益的其他變動而計入所有者權益的，處置該項投資時將原計入所有者權益的部分按相應比例轉入當期投資損益。

15. 投資性房地產

本集團投資性房地產包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權和已出租的房屋建築物，均採用成本模式計量。

本集團投資性房地產採用成本模式計提折舊或攤銷。各類投資性房地產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊（攤銷）率如下：

類別	折舊年限(年)	預計殘值率(%)	年折舊率(%)
土地使用權	40-50	—	2.00-2.50
房屋建築物	20-45	4-5	2.11-6.00

當投資性房地產的用途改變為自用時，則自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，則自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

當投資性房地產被處置，或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

16. 固定資產

本集團固定資產是指同時具有以下特徵，即為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用年限超過一年，單位價值較高的有形資產。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。本集團固定資產包括房屋及建築物、機器設備、電子設備、運輸設備、辦公設備及其他等。

除已提足折舊仍繼續使用的固定資產和單獨計價入賬的土地外，本集團對所有固定資產計提折舊。

本集團對房屋及建築物、機器設備、運輸設備、辦公設備計提折舊時採用平均年限法，並根據用途分別計入相關資產的成本或當期費用，分類的折舊年限、預計淨殘值率、折舊率如下：

序號	類別	折舊年限(年)	預計殘值率(%)	年折舊率(%)
1	房屋及建築物	16-45	3-5	2.11-6.00
2	機器設備	5-20	0-5	4.75-20.00
3	運輸設備	5-12	0-5	7.92-20.00
4	辦公設備	3-12	0-5	7.92-33.33

本集團之三級公司泰山玻璃纖維有限公司(以下簡稱泰山玻纖)生產玻纖的主要生產設備鉑銻合金漏板的主要構成材料為貴重金屬，泰山玻纖根據其損耗情況定期對其進行維修，其損耗通過修復得以補償並保持其使用功能，日常核算時根據其實際發生的損耗金額計入生產成本；本集團之二級公司中材科技風電葉片模具按使用頻次(400片)計提折舊，其他模具按使用壽命(3年)計提折舊；本集團之二級公司中材國際合同能源管理項目資產按分享期計提折舊，合同能源管理項目是指與願意進行節能環保改造客戶簽訂節能服務合同，向客戶提供能源效率審計、節能項目設計、設備採購、施工、運行維護、節能量檢測等綜合性服務，並與客戶分享項目實施後產生的節能效益的業務模式，分享期結束後，項目形成的資產權屬由服務方轉移至服務對象。

本集團於每年年度終了，對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。

融資租入固定資產以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中的較低者作為租入資產的入賬價值。租入資產的入賬價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用。

融資租入的固定資產採用與自有固定資產相一致的折舊政策。能夠合理確定租賃期屆滿時將取得租入資產所有權的，租入固定資產在其預計使用壽命內計提折舊；否則，租入固定資產在租賃期與該資產預計使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

17. 在建工程

在建工程在達到預定可使用狀態之日起，根據工程預算、造價或工程實際成本等，按估計的價值結轉固定資產，次月起開始計提折舊，待辦理了竣工決算手續後再對固定資產原值差異進行調整。

18. 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過1年以上的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；當購建或生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或可銷售狀態時，停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

專門借款當期實際發生的利息費用，扣除尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款加權平均利率計算確定。

19. 無形資產

本集團無形資產包括土地使用權、採礦權、探礦權、軟件、專利技術、非專利技術、特許經營權、客戶合同、客戶資源等，按取得時的實際成本計量，其中，購入的無形資產，按實際支付的價款和相關的其他支出作為實際成本；投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本；對非同一控制下合併中取得被購買方擁有的但在其財務報表中未確認的無形資產，在對被購買方資產進行初始確認時，按公允價值確認為無形資產。

土地使用權從出讓起始日起，按其出讓年限平均攤銷；軟件、專利技術和其他無形資產按預計使用年限、合同規定的受益年限和法律規定的有效年限三者中最短者分期平均攤銷。攤銷金額按其受益對象計入相關資產成本和當期損益。

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。在每個會計期間對使用壽命不確定的無形資產的預計使用壽命進行覆核。

本集團的研究開發支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足下列條件的，確認為無形資產：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。前期已計入損益的開發支出在以後期間不再確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定可使用狀態之日起轉為無形資產列報。

20. 長期資產減值

本集團於每一資產負債表日對長期股權投資、採用成本模式計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產等項目進行檢查，當存在減值跡象時，本集團進行減值測試。對商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年末均進行減值測試。

減值測試後，若該資產的賬面價值超過其可收回金額，其差額確認為減值損失，上述資產的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

21. 長期待攤費用

本集團的長期待攤費用包括項目代理費、補償費、工程費、山場剝離費、房屋裝修費等費用。該等費用在受益期內平均攤銷，如果長期待攤費用項目不能使以後會計期間受益，則將尚未攤銷的該項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

22. 職工薪酬

本集團職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期福利。

- (1) 短期薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等與獲得職工提供的服務相關的支出等，在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並按照受益對象計入當期損益或相關資產成本。
- (2) 離職後福利主要包括基本養老保險費、失業保險費、企業年金、本集團為離退休職工提供的補充福利等，按照公司承擔的風險和義務，分類為設定提存計劃、設定受益計劃。

對於設定提存計劃，在資產負債表日將為換取職工在會計期間提供的服務而向單獨主體繳存的提存金確認為負債，並按照受益對象計入當期損益或相關資產成本。本集團設定提存計劃主要是為員工繳納的養老保險費、失業保險費等。

對於設定受益計劃，本集團根據預期累計福利單位法採用無偏且相互一致的精算假設對有關人口統計變量和財務變量做出估計，計量設定受益計劃所產生的義務，並確定相關義務的歸屬期間。設定受益計劃義務現值減去設定受益計劃資產公允價值所形成的赤字或盈餘確認為一項設定受益計劃淨負債或淨資產。設定受益計劃存在盈餘的，本集團以設定受益計劃的盈餘和資產上限兩項的孰低者計量設定受益計劃淨資產。

本集團對設定受益計劃義務，包括預期在職工提供服務的年度報告期間結束後的十二個月內支付的義務，根據資產負債表日與設定受益計劃義務期限和幣種相匹配的國債或活躍市場上的高質量公司債券的市場收益率予以折現。

設定受益計劃產生的服務成本和設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額計入當期損益或相關資產成本；重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動計入其他綜合收益，並且在後續會計期間不轉回至損益。在設定受益計劃結算時，按在結算日確定的設定受益計劃義務現值和結算價格兩者的差額，確認結算利得或損失。

- (3) 辭退福利是指企業在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而給予職工的補償。
- (4) 其他長期職工福利是指除短期薪酬、離職後福利、辭退福利之外的其他所有職工福利。

23. 預計負債

當與對外擔保、商業承兌匯票貼現、未決訴訟或仲裁、產品質量保證等或有事項相關的業務同時符合以下條件時，本集團將其確認為負債：該義務是本集團承擔的現時義務；該義務的履行很可能導致經濟利益流出企業；該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核，如有改變則對賬面價值進行調整以反映當前最佳估計數。

24. 收入確認原則和計量方法

本集團的營業收入主要包括建造合同收入、銷售商品收入、合同能源管理項目收入、提供勞務收入和讓渡資產使用權收入，收入確認原則如下：

- (1) 本集團在合同總收入能夠可靠計量、與合同相關的經濟利益很可能流入本集團、實際發生的合同成本能夠清楚區分和可靠計量、合同完工進度和為完成合同尚需發生的成本能夠可靠確定時，於資產負債表日按完工百分比法確認合同收入和合同費用。採用完工百分比法時，合同完工進度根據實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定。

建造合同的結果不能可靠地估計時，如果合同成本能夠收回的，合同收入根據能夠收回的實際合同成本加以確認，合同成本在其發生的當期確認為費用；如果合同成本不可能收回的，應在發生時立即確認為費用，不確認收入。

- (2) 本集團根據商品銷售協議中對發貨後購銷雙方的權利義務歸屬確定商品銷售收入的實現時點，在已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方、本集團既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權、也沒有對已售出的商品實施有效控制、收入的金額能夠可靠地計量、相關的經濟利益很可能流入企業、相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認銷售商品收入的實現。
- (3) 本集團合同能源管理項目通過節能驗收後，本集團與服務雙方按月、或季度對當期節能量和節能金額進行確認，並按照協議約定的分享比例在分享期內確認收入。
- (4) 本集團在勞務總收入和總成本能夠可靠地計量、與勞務相關的經濟利益很可能流入本集團、勞務的完成進度能夠可靠地確定時，確認勞務收入的實現。在資產負債表日，提供勞務交易的結果能夠可靠估計的，按完工百分比法確認相關的勞務收入，完工百分比按已經發生的成本佔估計總成本的比例確定；提供勞務交易結果不能夠可靠估計、已經發生的勞務成本預計能夠得到補償的，按已經發生的能夠得到補償的勞務成本金額確認提供勞務收入，並結轉已經發生的勞務成本；提供勞務交易結果不能夠可靠估計、已經發生的勞務成本預計全部不能得到補償的，將已經發生的勞務成本計入當期損益，不確認提供勞務收入。

- (5) 與交易相關的經濟利益很可能流入本集團、收入的金額能夠可靠地計量時，確認讓渡資產使用權收入的實現。

25. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產或非貨幣性資產。政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件以及能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照實際收到的金額計量，對於按照固定的定額標準撥付的補助，按照應收的金額計量；政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量，公允價值不能可靠取得的，按照名義金額(1元)計量。

本集團的政府補助分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助；與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。如果政府文件中未明確規定補助對象，本集團按照上述原則進行判斷。

與資產相關的政府補助確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配計入當期損益。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

26. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

本集團遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認遞延所得稅資產。

27. 租賃

本集團在租賃開始日將租賃分為融資租賃和經營租賃。

本集團作為融資租賃承租方時，在租賃開始日，按租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者，作為融資租入固定資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，將兩者的差額記錄為未確認融資費用。

本集團作為經營租賃承租方的租金在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益，本集團作為出租方的租金在租賃期內的各個期間按直線法確認為收入。

28. 重要會計估計的說明

編製財務報表時，根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，本集團管理層需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本集團管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定性因素的判斷進行持續評估。會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

(1) 應收款項減值

本集團主要根據當前市場情況，對於應收款項的賬齡、客戶的財務狀況以及客戶提供的擔保(如有)的歷史經驗做出的估計。本集團定期重新評估應收款項的壞賬準備是否足夠。如果覆核所有使用的假設及估計發生變化，該變化將會影響估計改變期間的應收款項的壞賬準備。

(2) 存貨減值準備

本集團定期估計存貨的可變現淨值，並對存貨成本高於可變現淨值的差額確認存貨跌價損失。

本集團對原材料、在產品、庫存商品在估計存貨的可變現淨值時，以同類貨物的預計售價減去完工時將要發生的成本、銷售費用以及相關稅費後的金額確定。當實際售價或成本費用與以前估計不同時，管理層將會對可變現淨值進行相應的調整。因此根據現有經驗進行估計的結果可能會與之後實際結果有所不同，可能導致對資產負債表中的存貨賬面價值的調整。因此存貨跌價準備的金額可能會隨上述原因而發生變化。對存貨跌價準備的調整將影響估計變更當期的損益。

(3) 長期資產減值準備

本集團對商譽、固定資產、無形資產等長期資產進行減值測試時，需要計算資產組組合、資產組或資產(以下統稱資產)的可收回金額，其資產預計未來現金流量現值的計算需要採用基本假設和會計估計。在預計資產未來現金流量現值時，主要涉及資產的預計未來現金流量估計、資產的使用壽命估計、折現率估計。根據現有經驗進行估計的結果可能會與之後期間實際結果有所不同，該等不同將對發生變更的當期損益產生影響。

(4) 遞延所得稅資產的估計

遞延所得稅資產的估計需要對未來各個年度的應納稅所得額及適用的稅率進行估計。遞延所得稅資產的實現取決於公司未來是否很可能獲得足夠的應納稅所得額。未來稅率的變化和暫時性差異的轉回時間也可能影響所得稅費用(收益)以及遞延所得稅的餘額。上述估計的變化可能導致對變化當期遞延所得稅費用的影響。

(5) 建造合同的估計

在建造合同進行過程中，本集團管理層會定期覆核各項合同的預計合同收入、預計合同成本、完工進度及合同變更相應發生的成本。如果出現可能會導致合同收入、合同成本或完工進度發生變更的情況，則會對預計合同收入和相應預計合同成本產生影響，該等影響將反映在變更當期的損益表中。

(6) 稅項

本集團業務需要繳納多種稅項，但在正常的經營活動中，很多交易和事項的最終稅務處理都存在不確定性，需要對稅項的計提做出估計，這種估計與最終的稅務清算認定可能存在差異。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間計提的稅金金額產生影響。

29. 重要會計政策和會計估計變更**(1) 重要會計政策變更**

本集團報告期內未發生重要會計政策變更。

(2) 重要會計估計變更

本集團報告期內未發生重要會計估計變更。

五、稅項**1. 主要稅種及稅率**

稅種	計稅依據	法定稅率
增值稅	銷售貨物收入	3%、5%、6%、7%、11%、13%、17%、19% (境外)
營業稅	營改增之前的營業稅應稅收入	3%, 5%
城市維護建設稅	應交流轉稅額	1%, 5%, 7%
教育費附加	應交流轉稅額	2%, 3%
礦產資源稅	生產消耗石灰石等的數量	0.5-1 元/噸， 2 元/噸、3 元/噸
	石灰石的銷售額(2016年7月1日起實施)	1%-6%
房產稅	租賃收入或房產原值的70%或75%	12%, 1.2%
土地使用稅	土地面積	8 元/m ² 、14 元/m ²
中國境內企業所得稅	應納稅所得額	25%
德國所得稅	應納稅所得額	15.50%, 28%, 30.89%
香港利得稅	應納稅所得額	16.50%
馬來西亞所得稅	應納稅所得額	24%
印度所得稅	應納稅所得額	32.45%
北美所得稅聯州稅	應納稅所得額	8.84%
北美所得稅聯邦稅	計稅利潤總額按七級累進計算繳納	最高稅率35%

註1：根據2016年3月24日，財政部、國家稅務總局公佈的《關於全面推開營業稅改征增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)，自2016年5月1日起在全國範圍內全面推開營業稅改征增值稅試點，本集團設計服務收入、工程安裝施工收入自2016年5月1日起繳納增值稅。

註2：境外稅率主要是指本集團境外子公司適用稅率。

2. 稅收優惠

(1) 企業所得稅優惠政策

- 1) 根據《高新技術企業認定管理辦法》(國科發火[2008]172號)和《高新技術企業認定管理工作指引》(國科發火[2008]362號)有關規定，本集團部分子公司享受優惠政策如下：

公司名稱	公司級次	優惠政策
中國中材國際工程股份有限公司	二級	
廈門艾思歐標準砂有限公司	二級	
中材科技股份有限公司	二級	
中材高新材料股份有限公司	二級	
中材金晶玻纖有限公司	二級	
北京玻鋼院複合材料有限公司	三級	
中材科技(蘇州)有限公司	三級	
蘇州中材非金屬礦工業設計研究院有限公司	三級	
中材科技(成都)有限公司	三級	
中材科技風電葉片股份有限公司	三級	
泰山玻璃纖維有限公司	三級	
山東工業陶瓷研究設計院有限公司	三級	
北京中材人工晶體研究院有限公司	三級	
中材高新成都能源技術有限公司	三級	
中材江西電瓷電氣有限公司	三級	
江西中材太陽能新材料有限公司	三級	
中材裝備集團有限公司	三級	2016年度執行 15%的所得稅優 惠稅率
中材建設有限公司	三級	
成都建築材料工業設計研究院有限公司	三級	
蘇州中材建設有限公司	三級	
天津水泥工業設計研究院有限公司	三級	
中材國際環境工程(北京)有限公司	三級	
安徽節源環保科技有限公司	三級	
中材(天津)粉體技術裝備有限公司	四級	
中材(天津)控制工程有限公司	四級	
徐州中材裝備重型機械有限公司	四級	
常熟中材重型機械有限公司	四級	
溧陽中材重型機器有限公司	四級	
河南中材環保有限公司	四級	
唐山中材重型機械有限公司	四級	
中材科技(酒泉)風電葉片有限公司	四級	
中材科技(萍鄉)風電葉片有限公司	四級	
中材科技(阜寧)風電葉片有限公司	四級	
泰山玻璃纖維鄒城有限公司	四級	

- 2) 根據財政部、國家稅務總局《關於西部大開發稅收優惠政策問題的通知》(財稅[2001]202號)的有關規定，本集團之二級公司天山股份及其部分子公司、寧夏建材及其部分子公司、中材水泥有限責任公司(以下簡稱中材水泥)所屬部分子公司、祁連山控股及其部分子公司所享受的15%所得稅優惠稅率於2010年到期。

2011年7月27日，財政部、海關總署、國家稅務總局聯合發佈《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(財稅[2011]58號)，通知規定2011年1月1日至2020年12月31日，對設在西部地區鼓勵類產業企業按照15%徵收所得稅，根據國家稅務總局公告2012年第12號《關於深入實施西部大開發戰略有關企業所得稅問題的公告》，在西部地區鼓勵類產業目錄公佈前，企業符合《產業結構調整指導目錄(2005年版)》、《產業結構調整指導目錄(2011年版)》、《外商投資產業指導目錄(2007年修訂)》和《中西部地區優勢產業目錄(2008年修訂)》範圍的，經稅務機關確認後，其企業所得稅可按照15%稅率繳納。西部地區鼓勵類產業目錄公佈後，目錄中規定的產業項目為主營業務的且已按15%稅率進行企業所得稅匯算清繳的企業，若其當年度主營業務收入佔企業收入總額不足70%的，可在履行相關程序後，按稅法規定的適用稅率重新計算申報。

根據2014年8月20日國家發展改革委第15號令公佈的《西部地區鼓勵類產業目錄》相關規定，本集團原享有上述西部大開發稅收優惠政策的二級公司天山股份及其部分子公司、中材水泥所屬部分子公司、寧夏建材所屬部分子公司、祁連山控股所屬部分子公司中除了本集團之三級公司阿克蘇天山多浪水泥有限責任公司、新疆屯河水泥有限責任公司、本集團之四級公司布爾津天山水泥有限責任公司所得稅稅收優惠登記備案尚在辦理中以外，其他公司2016年均取得稅務機關的確認，2016年度繼續按15%的企業所得稅優惠稅率計繳企業所得稅。

明細詳見下表：

公司名稱	公司級次	優惠政策
新疆和靜天山水泥有限責任公司	三級	
阿克蘇天山多浪水泥有限責任公司	三級	
新疆天山巨鑫商品混凝土有限責任公司	三級	
新疆阜康天山水泥有限責任公司	三級	
吐魯番天山水泥有限責任公司	三級	
新疆屯河水泥有限責任公司	三級	
新疆米東天山水泥有限責任公司	三級	
若羌天山水泥有限責任公司	三級	
寧夏賽馬水泥有限公司	三級	
寧夏青銅峽水泥股份有限公司	三級	
寧夏中寧賽馬水泥有限公司	三級	
寧夏石嘴山賽馬水泥有限責任公司	三級	
固原市六盤山水泥有限責任公司	三級	
天水中材水泥有限責任公司	三級	
中材甘肅水泥有限責任公司	三級	
中材漢江水泥股份有限公司	三級	2016年度執行
布爾津天山水泥有限責任公司	四級	15%的所得稅優
沙灣天山水泥有限責任公司	四級	惠稅率
奇台天山水泥有限責任公司	四級	
永登祁連山水泥有限公司	四級	
甘肅祁連山水泥有限公司	四級	
平涼祁連山水泥有限公司	四級	
成縣祁連山水泥有限公司	四級	
漳縣祁連山水泥有限公司	四級	
古浪祁連山水泥有限公司	四級	
夏河祁連山安多水泥有限公司	四級	
青海祁連山水泥有限公司	四級	
甘肅張掖巨龍建材有限責任公司	四級	
隴南祁連山水泥有限公司	四級	
文縣祁連山水泥有限公司	四級	
酒鋼(集團)宏達建材有限責任公司	四級	
民和祁連山水泥有限公司	五級	

- 3) 根據財政部、國家稅務總局《關於促進節能服務產業發展增值稅營業稅和企業所得稅政策問題的通知》(財稅[2010]110號)，本集團之三級公司安徽節源環保科技有限公司(以下簡稱安徽節源)合同能源管理項目符合企業所得稅稅法有關規定的，自項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免征企業所得稅，第四年至第六年按照25%的法定稅率減半徵收企業所得稅。

- 4) 根據財政部、國家稅務總局《關於新疆困難地區新辦企業所得稅優惠政策的通知》(財稅[2011]53號)及《關於貫徹落實中央新疆困難地區新辦企業兩免三減半所得稅優惠政策有關問題的政策》(新財稅發[2011]51號)的規定，本集團之三級公司葉城天山水泥有限責任公司、喀什天山水泥有限責任公司、哈密天山水泥有限責任公司、洛浦天山水泥有限責任公司、克州天山水泥有限責任公司及本集團之四級公司哈密天山商品混凝土有限責任公司、伊犁天山水泥有限責任公司、阜康市天山築友混凝土有限責任公司、伊犁天山混凝土有限責任公司、霍城天山混凝土有限責任公司可享受「兩免三減半」的企業所得稅優惠政策，除伊犁天山水泥有限責任公司外，其他公司均在享受「兩免三減半」稅收優惠政策執行的第三年至第五年，免征企業所得稅地方分享部分。根據《自治區國家稅務局、自治區地方稅務局關於落實自治區促進中小企業發展稅收政策的意見》(新國稅發[2011]177號)及《關於促進中小企業發展的實施意見》(新政發[2010]92號)的規定，本集團之四級公司伊犁天山水泥有限責任公司、沙灣天山混凝土有限責任公司、新疆昌吉天山混凝土有限責任公司、可享受自治區企業所得稅地方分享部分「兩免三減半」優惠。
- 5) 根據財政部、國家稅務總局《關於執行環境保護專用設備企業所得稅優惠目錄、節能節水專用設備企業所得稅優惠目錄和安全生產專用設備企業所得稅優惠目錄有關問題的通知》(財稅[2008]48號)、財政部、國家稅務總局、國家發展改革委《關於公佈節能節水專用設備企業所得稅優惠目錄2008年版和環境保護專用設備企業所得稅優惠目錄2008年版的通知》(財稅[2008]115號)、財政部、國家稅務總局、安全監管總局《關於公佈安全生產專用設備企業所得稅優惠目錄2008年版的通知》(財稅[2008]118號)規定，本集團之三級公司喀什天山水泥有限責任公司、葉城天山水泥有限責任公司、洛浦天山水泥有限責任公司、新疆阜康天山水泥有限責任公司本年享受專用設備投資額抵免所得稅額的優惠政策。
- 6) 根據《財政部、國家稅務總局關於小型微利企業所得稅優惠政策有關問題的通知》(財稅[2014]34號)，本集團之五級公司興安盟泰欣礦業有限公司符合小型微利企業的條件，享受20%的所得稅優惠稅率。
- 7) 本集團之五級公司格爾木中材新能源電力有限公司主營業務屬於企業所得稅法規定的國家重點扶持的公共基礎設施項目，自項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免征企業所得稅，第四年至第六年減半徵收企業所得稅。經格爾木市國稅局備案，2016年度按減半優惠稅率繳納企業所得稅。

(2) 增值稅優惠政策

- 1) 根據財政部、國家稅務總局《關於促進節能服務產業發展增值稅、營業稅和企業所得稅政策問題的通知》(財稅[2010]110號)，本集團之三級公司安徽節源對符合條件的合同能源管理項目將項目中的增值稅應稅貨物轉讓給用能企業的，暫免徵收增值稅。
- 2) 根據財稅[2015]78號文件(財政部、國家稅務總局關於印發《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》的通知)，42.5及以上等級水泥的原料20%以上來自廢渣，其他水泥、水泥熟料的原料40%以上來自廢渣，經主管稅務機關核准，本集團之二級公司天山股份及其部分子公司生產的部分水泥產品享受增值稅即徵即退的優惠政策，按繳納增值稅的70%退稅。
- 3) 根據《關於資源綜合利用及其他產品增值稅政策的通知》(財稅[2008]156號)、《關於資源綜合利用及其他產品增值稅政策的補充的通知》(財稅[2009]163號)及《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》(財稅[2015]78號)規定，經向所在地稅務局批准、備案，本集團之三級公司寧夏賽馬水泥有限公司、寧夏青銅峽水泥股份有限公司、寧夏中寧賽馬水泥有限公司、固原市六盤山水泥有限責任公司、寧夏石嘴山賽馬水泥有限責任公司、中材甘肅水泥有限責任公司、天水中材水泥有限責任公司生產的P.O42.5、P.O42.5R普通矽酸鹽水泥和P.C32.5R、P.C42.5、P.C42.5R複合矽酸鹽水泥符合規定，享受增值稅即徵即退的稅收優惠政策。
- 4) 根據《關於部分貨物適用增值稅低稅率和簡易辦法徵收增值稅政策的通知》(財稅[2009]9號)和《關於簡並增值稅徵收率政策的通知》(財稅[2014]57號)規定，從2014年7月1日起，本集團之四級公司天水華建混凝土工程有限公司、寧夏中寧賽馬混凝土有限公司、寧夏青銅峽賽馬混凝土有限公司、喀喇沁賽馬混凝土有限公司、寧夏金長城混凝土有限公司、寧夏煜皓砂業有限公司銷售商品混凝土按簡易辦法依照3%徵收率計算繳納增值稅；從2015年7月1日起，本集團之三級公司寧夏賽馬科進混凝土有限公司生產銷售的C15-C40預拌混凝土原享受資源綜合利用產品免徵增值稅優惠政策調整為按簡易辦法依照3%徵收率計算繳納增值稅。
- 5) 根據《寧夏回族自治區財政廳、寧夏回族自治區國家稅務局、寧夏回族自治區地方稅務局關於免征小微企業部分政府性基金的通知》(寧財(綜)發[2013]275號)，本集團之四級公司寧夏駿升物業服務有限公司、寧夏青銅峽青苑物業服務有限公司自2013年5月1日起免征小微企業地方教育費附加、水利建設基金兩項政府性基金。根據《內蒙古自治區人民政府關於印發自治區鼓勵和支持非公有制經濟加快發展若干規定(試行)的通知》(內政發[2013]61號)的規定，從2013年7月1日起，本集團之三級公司烏海賽馬水泥有限責任公司免收企業地方教育附加費、水利建設基金。

- 6) 根據財稅[2004]152號文的有關規定，本集團之二級公司中材科技、三級公司北京玻鋼院複合材料有限公司生產的部分產品自2003年1月1日起免征增值稅。
- 7) 根據財稅[2011]111號文的有關規定，本集團之二級公司中材科技本技術轉讓、技術開發和與之相關的技術諮詢、技術服務合同經技術交易市場認定並經稅務主管部門核定後，取得的技術轉讓、技術開發和與之相關的技術諮詢、技術服務收入免征增值稅。

3. 其他

本集團本年發生的其他稅收事項詳見附註十二、(一)、附註十五、5。

六、合併財務報表主要項目註釋

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

1. 貨幣資金

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
現金	92,282,751.07	72,145,145.46
銀行存款	15,385,509,668.46	12,850,031,909.55
其他貨幣資金	2,460,606,757.91	2,137,331,408.85
合計	17,938,399,177.44	15,059,508,463.86
其中：存放在境外的款項總額	1,175,396,124.34	960,836,622.87

註：本集團年末使用受到限制的貨幣資金合計2,434,949,354.69元，其中保函保證金587,293,116.36元、信用證保證金224,706,747.04元、承兌匯票保證金1,213,164,966.40元、履約保證金60,443,915.43元、礦山環境恢復治理保證金51,419,972.71元、礦山安全生產風險抵押保證金5,060,718.91元、定期受限存單280,000,000.00元、其他12,509,917.84元。年初貨幣資金中相應的金額為2,108,231,476.75元。

2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
交易性金融資產	5,302,903.32	18,417,367.12
其中：開放式貨幣基金	5,302,903.32	15,561,367.12
外匯遠期合約	—	2,856,000.00
合計	5,302,903.32	18,417,367.12

3. 應收票據

(1) 應收票據種類

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
銀行承兌匯票	4,718,320,516.28	3,933,250,100.23
商業承兌匯票	501,755,207.00	208,052,137.06
合計	<u>5,220,075,723.28</u>	<u>4,141,302,237.29</u>

(2) 年末已用於質押的應收票據

項目	2016年12月31日 已質押金額
銀行承兌匯票	580,062,476.24
合計	<u>580,062,476.24</u>

(3) 年末已經背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

項目	2016年12月31日 終止確認金額	2016年12月31日 未終止確認金額
銀行承兌匯票	7,116,537,898.19	—
商業承兌匯票	108,734,376.54	44,103,626.23
合計	<u>7,225,272,274.73</u>	<u>44,103,626.23</u>

(4) 本集團年末應收票據的賬齡在6個月之內。

4. 應收賬款

(1) 應收賬款按賬齡列示

應收賬款根據發票日期計算的賬齡分析如下：

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

(2) 應收賬款分類

類別	2016年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單項 計提壞賬準備的應收賬款	857,602,686.12	8.00	729,983,223.29	85.12	127,619,462.83
賬齡組合	9,781,808,514.96	91.28	1,651,149,535.73	16.88	8,130,658,979.23
單項金額不重大但單項 計提壞賬準備的應收賬款	77,319,782.66	0.72	74,926,763.84	96.91	2,393,018.82
合計	10,716,730,983.74	100.00	2,456,059,522.86	-	8,260,671,460.88
類別	2015年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單項 計提壞賬準備的應收賬款	865,581,338.35	7.55	717,862,145.33	82.93	147,719,193.02
賬齡組合	10,531,364,539.54	91.84	1,440,963,000.75	13.68	9,090,401,538.79
單項金額不重大但單項 計提壞賬準備的應收賬款	70,277,932.13	0.61	58,595,593.22	83.38	11,682,338.91
合計	11,467,223,810.02	100.00	2,217,420,739.30	-	9,249,803,070.72

1) 年末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款

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

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

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

(3) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

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

(4) 本年度計提、轉回(或收回)的壞賬準備情況

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

(5) 本年度實際核銷的應收賬款金額為15,179,640.07元。

(6) 應收賬款金額前五名單位情況

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

(7) 年末用於借款質押的應收賬款詳見附註六、62所有權或使用權受到限制的資產。

5. 預付款項

(1) 預付款項賬齡

項目	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	2,657,720,570.25	74.66	3,655,578,558.99	81.26
1-2年	506,235,265.73	14.22	455,937,382.10	10.13
2-3年	160,646,758.73	4.52	205,368,837.66	4.56
3年以上	235,046,697.13	6.60	181,983,589.78	4.05
合計	<u>3,559,649,291.84</u>	<u>100.00</u>	<u>4,498,868,368.53</u>	<u>100.00</u>

(2) 預付賬款金額前五名單位情況

單位名稱	2016年 12月31日	賬齡	2016年
			12月31日 佔預付款項 餘額合計數 的比例(%)
無錫英特派金屬製品有限公司	98,715,000.00	1年以內	2.77
Limak Cimento Sanayi VE Ticaret A.S.	78,147,806.25	2年以內	2.20
LOESCHE GMBH	71,237,363.85	2年以內	2.00
賀利氏金屬(上海)有限公司	49,949,999.98	1年以內	1.40
浙江永潔環境科技有限公司	<u>32,834,903.66</u>	3年以上	<u>0.92</u>
合計	<u>330,885,073.74</u>		<u>9.29</u>

6. 應收股利

被投資單位	2016年12月31日	2015年12月31日
北京金隅股份有限公司	33,541,200.00	33,541,200.00
伊犁南崗建材(集團)有限責任公司	5,008,893.45	5,008,893.45
南京彤天科技實業股份有限公司	—	419,944.80
泰山玻璃纖維南非有限公司	<u>587,004.45</u>	<u>587,004.45</u>
合計	<u>39,137,097.90</u>	<u>39,557,042.70</u>

7. 其他應收款

(1) 其他應收款賬齡分析

	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內	659,597,162.33	490,595,186.65
1-2年	188,417,661.27	113,490,636.55
2-3年	86,182,302.82	68,354,394.66
3-4年	49,347,655.67	853,625,601.94
4-5年	667,614,350.45	67,233,602.81
5年以上	256,824,251.08	307,231,261.98
原值合計	<u>1,907,983,383.62</u>	<u>1,900,530,684.59</u>
減：其他應收款壞賬準備	<u>907,737,632.82</u>	<u>990,438,196.37</u>
其他應收款合計	<u>1,000,245,750.80</u>	<u>910,092,488.22</u>

(2) 其他應收款分類

類別	2016年12月31日				
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	比例(%)	賬面價值
單項金額重大並單項 計提壞賬準備的其他應收款	678,682,676.08	35.57	566,539,850.28	83.48	112,142,825.80
賬齡組合	1,054,591,754.76	55.27	306,503,373.25	29.06	748,088,381.51
單項金額不重大但單項 計提壞賬準備的其他應收款	174,708,952.78	9.16	34,694,409.29	19.86	140,014,543.49
合計	<u>1,907,983,383.62</u>	<u>100.00</u>	<u>907,737,632.82</u>	<u>-</u>	<u>1,000,245,750.80</u>
類別	2015年12月31日				
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	比例(%)	賬面價值
單項金額重大並單項 計提壞賬準備的其他應收款	827,166,471.20	43.52	690,461,738.72	83.47	136,704,732.48
賬齡組合	923,303,130.08	48.58	274,946,925.02	29.78	648,356,205.06
單項金額不重大但單項 計提壞賬準備的其他應收款	150,061,083.31	7.90	25,029,532.63	16.68	125,031,550.68
合計	<u>1,900,530,684.59</u>	<u>100.00</u>	<u>990,438,196.37</u>	<u>-</u>	<u>910,092,488.22</u>

1) 年末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款

單位名稱	賬面餘額	壞賬金額	比例(%)	計提原因
上海寶奧鋼鐵有限公司	81,366,127.20	55,693,048.91	68.45	
上海寶投物資有限公司	59,916,770.55	41,011,508.69	68.45	
上海礫學物資有限公司	40,197,650.40	40,197,650.40	100.00	
無錫興桂源鋼鐵貿易有限公司	31,802,014.00	31,802,014.00	100.00	
天津廈翔集團有限公司	28,814,212.80	28,814,212.80	100.00	
上海鼎企商貿有限公司	27,020,100.27	27,020,100.27	100.00	
上海鑽龍物資有限公司	24,927,804.70	22,545,958.97	90.45	註1
上海勵寧金屬材料有限公司	17,122,689.12	11,322,689.12	66.13	
上海錦孟源工貿有限公司	16,673,237.03	16,673,237.03	100.00	
上海寶壇實業有限公司	15,879,170.34	13,524,850.59	85.17	
上海寶豪金屬材料有限公司	15,357,148.74	15,357,148.74	100.00	
上海凱纖實業有限公司	13,156,609.63	13,156,609.63	100.00	
上海寶豪圓物資有限公司	10,090,234.60	10,090,234.60	100.00	
揚州中材機器製造有限公司	119,776,743.79	119,776,743.79	100.00	註2
泰安泰山控股有限公司	86,000,000.00	44,500,000.00	51.74	根據可收回 金額計提
江西上饒中創房地產開發公司	25,095,305.71	25,095,305.71	100.00	根據可收回 金額計提
祁連山工貿發展有限公司	23,865,784.20	23,865,784.20	100.00	對方單位 無償債能力
湘潭市雨湖區人民政府	17,104,333.00	1,576,012.83	9.21	根據可收回 金額計提
甘肅祁連山佑安制動材料有限公司	14,516,740.00	14,516,740.00	100.00	對方單位 無償債能力
德隆國際戰略投資公司	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00	對方單位破產
合計	<u>678,682,676.08</u>	<u>566,539,850.28</u>		

註1、註2：詳見附註六、4。

2) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

賬齡	其他應收款	2016年12月31日	
		壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	587,119,219.68	28,985,965.70	4.94
1-2年	118,214,209.82	11,936,626.58	10.10
2-3年	71,739,164.07	14,417,888.12	20.10
3-4年	40,091,566.99	23,022,537.90	57.42
4-5年	40,081,368.77	30,794,129.52	76.83
5年以上	197,346,225.43	197,346,225.43	100.00
合計	<u>1,054,591,754.76</u>	<u>306,503,373.25</u>	

(3) 本年度計提、轉回(或收回)壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額56,167,972.81元；本年收回或轉回壞賬準備金額138,868,536.36元。

(4) 本年度實際核銷的其他應收款101,800.80元。

(5) 其他應收款按款項性質分類情況

款項性質	2016年12月31日	2015年12月31日
租金	4,150,339.82	14,042,270.95
履約、投保保證金	215,530,261.12	176,252,248.03
質保金	114,475,888.20	108,509,757.00
備用金	146,707,689.45	194,863,134.85
往來款	527,593,632.81	434,230,378.25
應收鋼貿業務款項	388,566,746.38	561,470,227.82
代墊款項	223,771,118.15	142,386,555.55
應收投資款	45,753,430.76	28,383,527.45
股權轉讓款	86,000,000.00	89,000,000.00
其他	155,434,276.93	151,392,584.69
合計	<u>1,907,983,383.62</u>	<u>1,900,530,684.59</u>

(6) 其他應收款金額前五名單位情況：

單位名稱	款項性質	2016年12月31日	賬齡	2016年12月31日	2016年
				佔其他應收款 餘額合計數 的比例 (%)	
揚州中材機器製造有限公司	往來款	119,776,743.79	5年以內	6.28	119,776,743.79
泰安泰山控股有限公司	股權轉讓款	86,000,000.00	4-5年	4.51	44,500,000.00
上海寶奧鋼鐵有限公司	鋼貿款	81,366,127.20	4-5年	4.26	55,693,048.91
上海寶投物資有限公司	鋼貿款	59,916,770.55	4-5年	3.14	41,011,508.69
上海礫攀物資有限公司	鋼貿款	40,197,650.40	4-5年	2.11	40,197,650.40
合計		<u>387,257,291.94</u>		<u>20.30</u>	<u>301,178,951.79</u>

8. 存貨

(1) 存貨分類

項目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	1,595,224,726.41	102,180,998.33	1,493,043,728.08	1,749,690,079.58	44,860,050.38	1,704,830,029.20
在產品	1,968,852,954.00	35,064,098.12	1,933,788,855.88	1,854,860,606.33	31,716,142.92	1,823,144,463.41
庫存商品	2,662,207,179.95	157,270,204.04	2,504,936,975.91	2,937,173,626.02	140,525,111.94	2,796,648,514.08
周轉材料	25,903,552.32	3,173,748.48	22,729,803.84	28,963,324.37		28,963,324.37
建造合同形成的 已完工未結算資產	1,902,035,421.45	61,109,267.26	1,840,926,154.19	3,197,635,194.29	116,646,959.78	3,080,988,234.51
研發支出	15,050,848.28		15,050,848.28	8,116,444.41		8,116,444.41
在途物資	146,332,182.14	13,317,310.05	133,014,872.09	109,839,412.31		109,839,412.31
發出商品	63,056,367.38	3,254,534.97	59,801,832.41	63,933,801.07	958,989.70	62,974,811.37
其他	3,949,464.93		3,949,464.93	6,592,854.96		6,592,854.96
合計	<u>8,382,612,696.86</u>	<u>375,370,161.25</u>	<u>8,007,242,535.61</u>	<u>9,956,805,343.34</u>	<u>334,707,254.72</u>	<u>9,622,098,088.62</u>

(2) 存貨跌價準備

項目	2015年12月31日	本年增加		本年減少		2016年12月31日
		計提	其他	轉回或轉銷	其他轉出	
原材料	44,860,050.38	62,900,509.64	-	5,579,561.69	-	102,180,998.33
在產品	31,716,142.92	10,618,451.62	-	7,270,496.42	-	35,064,098.12
庫存商品	140,525,111.94	67,794,136.15	-	51,049,044.05	-	157,270,204.04
建造合同形成的已完工未結算資產	116,646,959.78	15,913,768.15	-	71,451,460.67	-	61,109,267.26
發出商品	958,989.70	2,295,545.27	-	-	-	3,254,534.97
周轉材料	-	3,173,748.48	-	-	-	3,173,748.48
在途物資	-	13,317,310.05	-	-	-	13,317,310.05
合計	<u>334,707,254.72</u>	<u>176,013,469.36</u>	<u>-</u>	<u>135,350,562.83</u>	<u>-</u>	<u>375,370,161.25</u>

(3) 年末建造合同形成的已完工未結算資產情況

項目	金額
累計已發生成本	33,592,833,784.89
累計已確認毛利	3,108,025,567.22
減：預計損失	61,109,267.26
已辦理結算的金額	34,798,823,930.66
建造合同形成的已完工未結算資產	<u>1,840,926,154.19</u>

9. 劃分為持有待售的資產

項目	2016年12月31日		預計處置費用	預計處置時間
	賬面價值	公允價值		
房屋及建築物	32,991,013.00	110,186,900.00	-	2017年度
機器設備	8,812,324.11	76,183,462.00	-	2017年度
運輸設備	92,391.21	1,730,260.00	-	2017年度
辦公設備及其他	11,717.26	21,323.90	-	2017年度
合計	<u>41,907,445.58</u>	<u>188,121,945.90</u>		

本集團之二級公司天山股份根據烏魯木齊市人民政府辦公廳文件烏政辦[2011]104號《關於烏魯木齊市中心城區化工等污染企業搬遷實施方案的通知》，將位於烏魯木齊市倉房溝路水泥廠街242號的倉房溝廠區進行整體搬遷。對此次搬遷所涉及的國有土地由政府收回，天山股份按政府制定的規劃條件及搬遷補償條件將土地進行招拍掛，由新疆天山建材(集團)房產開發有限公司摘牌取得土地開發權，並支付因搬遷造成的搬遷損失及人員安置費，按照烏魯木齊自治區人民政府新政函[2013]214號文確定的「遵照規劃，整體遷出，分步拆除交付，分期補償」的搬遷及開發原則，並與倉房溝廠區市政基礎設施道路、交通等配套開發，天山股份實施分步搬遷，分步交付資產。

本集團之二級公司天山股份與新疆天山建材(集團)房產開發有限公司簽訂《倉房溝廠區搬遷補償協議》，約定分六期(即2014-2019年)分步交付搬遷範圍內的資產，依據協議計劃於2017年交付第四期搬遷資產(年末賬面價值41,907,445.58元、公允價值188,121,945.90元)，該搬遷資產符合劃分為持有待售資產確認條件，在資產負債表中單獨列示。

10. 其他流動資產

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
留抵增值稅	531,377,191.13	770,835,575.00
理財產品	400,000.00	38,000,000.00
合計	<u>531,777,191.13</u>	<u>808,835,575.00</u>

11. 可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產情況

項目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具	2,871,808,317.62	154,404,446.69	2,717,403,870.93	3,251,683,409.12	154,404,446.69	3,097,278,962.43
其中：按公允價值計量的	2,521,512,211.50	-	2,521,512,211.50	2,913,813,967.34	-	2,913,813,967.34
按成本計量的	350,296,106.12	154,404,446.69	195,891,659.43	337,869,441.78	154,404,446.69	183,464,995.09
合計	<u>2,871,808,317.62</u>	<u>154,404,446.69</u>	<u>2,717,403,870.93</u>	<u>3,251,683,409.12</u>	<u>154,404,446.69</u>	<u>3,097,278,962.43</u>

(2) 年末按公允價值計量的可供出售金融資產

項目	可供出售權益工具	合計
權益工具的成本	434,406,189.98	434,406,189.98
公允價值	2,521,512,211.50	2,521,512,211.50
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	2,087,106,021.52	2,087,106,021.52
已計提減值金額	-	-
	<u>2,087,106,021.52</u>	<u>2,087,106,021.52</u>

- 北京金隅股份有限公司(以下簡稱金隅股份)於2009年7月在香港聯交所主板上市，2011年3月1日發行的A股股票上市，截至2016年12月31日，本公司持有金隅股份459,940,000股A股股票，按照2016年度最後一個交易日的收盤價確認可供出售權益工具2,051,332,400.00元；本公司持有渤海水業股份有限公司法人股330,000股，按照2016年度最後一個交易日的收盤價確認可供出售權益工具6,939,900.00元；本公司持有長城久恆基金541,343.27份，按照2016年度最後一個交易日的收盤價確認可供出售權益工具846,660.88元。

- 2) 本集團之二級公司中材國際由於持有交通銀行股票，截止2016年12月31日持股數量為520,104股，按照2016年度最後一個交易日的收盤價確認可供出售權益工具3,001,000.08元。
- 3) 本集團之四級公司天津中材重型機械有限公司由於持有中材節能股份有限公司股票，截至2016年12月31日持股數量1,710,000股，按照2016年度最後一個交易日的收盤價確認可供出售權益工具20,520,000.00元。
- 4) 新疆西部建設股份有限公司(以下簡稱西部建設)於2009年10月在深圳證券交易所上市，截至2016年12月31日，本集團之二級公司天山股份持有西部建設13,419,473股，按照2016年最後一個交易日的收盤價確認可供出售權益工具99,840,879.12元。
- 5) 本集團之三級公司中材漢江水泥股份有限公司持有國泰君安證券股份有限公司(以下簡稱國泰君安)4,963,538股，國泰君安於2015年6月26日在上海證券交易所上市交易，截至2016年12月31日，按照2016年度最後一個交易日的收盤價確認可供出售權益工具92,272,171.42元。
- 6) 本集團之三級公司甘肅祁連山水泥集團股份有限公司(以下簡稱祁連山股份)由於持有蘭州蘭石重型裝備股份有限公司(以下簡稱蘭石重裝)股票，截至2016年12月31日持股數量18,470,000股，蘭石重裝因籌劃重大資產重組事項，股票自2016年11月24日起停牌，按照股票停牌前收盤價確認可供出售權益工具246,759,200.00元。

(3) 年末按成本計量的可供出售金融資產

被投資單位	2015年 12月31日		賬面餘額		2016年 12月31日		2015年 12月31日		2016年 12月31日		在該投資單位 持股比例 (%)		本年 現金紅利
	本年增加	本年減少	本年增加	本年減少	本年增加	本年減少	本年增加	本年減少	本年增加	本年減少	2016年 12月31日	2015年 12月31日	本年 現金紅利
揚州中材機器製造有限公司(註1)	-	-	-	-	45,028,843.01	-	45,028,843.01	-	-	45,028,843.01	-	70.00	-
安徽太平洋電纜股份有限公司	-	-	-	-	30,000,000.00	-	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00	-	3.00	-
通達耐火技術股份有限公司	-	-	-	-	24,027,891.82	-	24,027,891.82	-	-	24,027,891.82	-	3.00	-
中材昂原生態肥業有限公司(註2)	16,750,000.00	-	-	-	16,750,000.00	-	16,750,000.00	-	-	16,750,000.00	-	25.01	-
Global Cement Capital Partners Ltd	491,592.34	-	491,592.34	-	11,815,658.31	-	11,815,658.31	-	-	11,815,658.31	-	10.00	-
福建龍岩三德水泥建材工業有限公司	1,750,000.00	-	-	1,750,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	20.00	-
北京中達海達國際貿易有限公司(註3)	1,000,000.00	-	-	-	755,274.07	-	755,274.07	-	-	755,274.07	-	0.16	-
廣西峰峰水泥股份有限公司	755,274.07	-	-	-	304,825.02	-	304,825.02	-	-	304,825.02	-	17.28	-
北京中水協網信信息諮詢有限公司	304,825.02	-	-	-	278,741.58	-	278,741.58	-	-	278,741.58	-	3.14	-
唐山北方水泥機械(廠)有限公司	278,741.58	-	-	-	50,000.00	-	50,000.00	-	-	50,000.00	-	-	-
四川國際建材公司	50,000.00	-	-	-	42,313.66	-	42,313.66	-	-	42,313.66	-	8.33	-
上海中達公司	42,313.66	-	-	-	4,600,000.00	-	4,600,000.00	-	-	4,600,000.00	-	9.60	-
西安華德高生物股份有限公司	4,600,000.00	-	-	-	50,000,000.00	-	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	-	6.25	-
東方人壽保險股份有限公司	50,000,000.00	-	-	-	49,800,000.00	-	49,800,000.00	-	-	49,800,000.00	-	6.50	-
德通證券有限公司	49,800,000.00	-	-	-	22,018,127.14	-	22,018,127.14	-	-	22,018,127.14	-	8.18	-
新疆天西部旅遊有限公司	22,018,127.14	-	-	-	2,100,000.00	-	2,100,000.00	-	-	2,100,000.00	-	1.58	-
新華華能開關有限公司	2,100,000.00	-	-	-	57,300,000.00	-	57,300,000.00	-	-	57,300,000.00	-	1.66	3,676,800.00
寧夏銀行股份有限公司	57,300,000.00	-	-	-	200,000.00	-	200,000.00	-	-	200,000.00	-	0.25	36,000.00
萊精合作銀行	200,000.00	-	-	-	100,000.00	-	100,000.00	-	-	100,000.00	-	0.22	13,000.00
清水縣信用合作社營業部	100,000.00	-	-	-	4,641,980.00	-	4,641,980.00	-	-	4,641,980.00	-	0.09	3,078,893.32
長安銀行股份有限公司	4,641,980.00	-	-	-	2,100,000.00	-	2,100,000.00	-	-	2,100,000.00	-	3.35	120,000.00
湖北省建材料股份有限公司	2,100,000.00	-	-	-	403,340.00	-	403,340.00	-	-	403,340.00	-	0.03	261,914.72
國泰君安投資管理股份有限公司	403,340.00	-	-	-	4,000,000.00	-	4,000,000.00	-	-	4,000,000.00	-	8.00	-
揚州沈翰龍新材料有限公司	4,000,000.00	-	-	-	3,107,200.00	-	3,107,200.00	-	-	3,107,200.00	-	0.86	275,772.55
南京乾天科技實業股份有限公司	3,107,200.00	-	-	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	-	8.93	-
山東新誠投資擔保有限公司	2,000,000.00	-	-	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	0.28	7,348.32
鄒城市農村信用合作社	1,000,000.00	-	-	-	9,495,603.68	-	9,495,603.68	-	-	9,495,603.68	-	56.00	-
贛州聯建建材有限公司(註4)	9,495,603.68	-	-	3,064,928.00	2,852,217.03	-	2,852,217.03	-	-	2,852,217.03	-	0.14	-
華通證券有限公司	5,917,145.03	-	-	-	4,524,090.80	-	4,524,090.80	-	-	4,524,090.80	-	18.00	-
贛州中材連山水泥有限公司	4,524,090.80	-	-	-	337,869,441.78	17,241,592.34	17,241,592.34	4,814,928.00	350,296,106.12	154,404,446.69	154,404,446.69	-	7,469,728.91
合計	337,869,441.78	17,241,592.34	17,241,592.34	4,814,928.00	350,296,106.12	154,404,446.69	154,404,446.69	-	-	154,404,446.69	-	-	7,469,728.91

註1：本集團之原四級公司揚州中材已被當地法院宣告破產，不再納入合併範圍。

註2：2016年10月11日，本集團之二級公司中材國際與中工鼎原鉀肥有限公司（後更名為中材鼎原生態肥業有限公司，以下簡稱鼎原肥業公司）、鼎原肥業公司原股東簽訂投資協議，約定中材國際首期出資21,785,900.00元，再以貨幣增資方式投資12,370,000.00元，取得鼎原肥業公司51%的股權，該等事項屬於一攬子交易。截至年末中材國際已向鼎原肥業公司支付投資款16,750,000.00元，取得鼎原肥業公司25.01%的股權，因未達到控制或重大影響故作為按成本法計量的可供出售金融資產。

註3：本集團之三級公司東方貿易持有北京中海海達國際貿易有限公司（以下簡稱中海海達）20%股權，根據中海海達公司章程規定，中海海達全部董事均由其控股股東中國建材裝備總公司推薦，東方貿易不參與經營管理。

註4：本集團之三級公司祁連山股份持有蘭州神翔建材有限公司（以下簡稱蘭州神翔）56.00%的股權，祁連山股份與永登水泥廠祁連山實業公司（以下簡稱永登實業）簽訂股權租賃協議，將持有的蘭州神翔56.00%的股權租賃給永登實業，租賃期至2018年8月31日。

12. 持有至到期投資

項目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
德恒證券有限責任公司	23,664,975.00	23,664,975.00	-	23,664,975.00	23,664,975.00	-
金新信托投資股份有限公司	76,301,383.33	76,301,383.33	-	76,301,383.33	76,301,383.33	-
合計	<u>99,966,358.33</u>	<u>99,966,358.33</u>	<u>-</u>	<u>99,966,358.33</u>	<u>99,966,358.33</u>	<u>-</u>

- (1) 截至2016年12月31日，本集團之二級公司天山股份在德恒證券有限責任公司委托理財投資賬面成本金額為23,664,975.00元，根據天山股份第二屆第二十八次董事會決議及天山股份第二屆第三十七次董事會決議，天山股份於2004年度對其全額計提減值準備。
- (2) 截至2016年12月31日，本集團之二級公司天山股份及其控股子公司新疆屯河水泥有限責任公司（以下簡稱屯河水泥）在金新信托投資股份有限公司委托理財賬面成本金額合計為76,301,383.33元，根據天山股份第二屆第二十八次董事會決議及天山股份第二屆第三十七次董事會決議，天山股份於2004年度對其全額計提減值準備。

13. 長期應收款

項目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
分期收款合同	1,409,191,067.46	-	1,409,191,067.46	332,014,376.92	-	332,014,376.92
合計	<u>1,409,191,067.46</u>	<u>-</u>	<u>1,409,191,067.46</u>	<u>332,014,376.92</u>	<u>-</u>	<u>332,014,376.92</u>

15. 投資性房地產

(1) 採用成本計量模式的投資性房地產

項目	房屋、建築物	土地使用權	合計
一、賬面原值			
1. 2015年12月31日	318,819,660.08	100,453,665.25	419,273,325.33
2. 本年增加金額	13,154,919.75	2,720,197.53	15,875,117.28
(1) 外購	591,120.00	-	591,120.00
(2) 固定資產/無形資產轉入	12,563,799.75	2,720,197.53	15,283,997.28
3. 本年減少金額	18,358,924.65	744,514.57	19,103,439.22
(1) 處置	16,473,616.87	744,514.57	17,218,131.44
(2) 轉入固定資產	1,885,307.78	-	1,885,307.78
4. 2016年12月31日	313,615,655.18	102,429,348.21	416,045,003.39
二、累計折舊和累計攤銷			
1. 2015年12月31日	80,474,633.88	12,646,386.09	93,121,019.97
2. 本年增加金額	16,070,156.38	2,705,959.98	18,776,116.36
(1) 計提或攤銷	8,701,084.08	2,449,052.62	11,150,136.70
(2) 固定資產/無形資產轉入	7,369,072.30	256,907.36	7,625,979.66
3. 本年減少金額	9,160,816.61	379,020.88	9,539,837.49
(1) 處置	8,856,106.32	379,020.88	9,235,127.20
(2) 轉入固定資產	304,710.29	-	304,710.29
4. 2016年12月31日	87,383,973.65	14,973,325.19	102,357,298.84
三、減值準備	-	-	-
1. 2015年12月31日	-	-	-
2. 本年增加金額	-	-	-
(1) 計提	-	-	-
3. 本年減少金額	-	-	-
(1) 處置	-	-	-
(2) 其他轉出	-	-	-
4. 2016年12月31日	-	-	-
四、賬面價值	-	-	-
1. 2016年12月31日賬面價值	226,231,681.53	87,456,023.02	313,687,704.55
2. 2015年12月31日賬面價值	238,345,026.20	87,807,279.16	326,152,305.36

(2) 未辦妥產權證書的投資性房地產

項目	2016年 12月31日 賬面價值	2015年 12月31日 賬面價值	未辦妥 產權證書原因
祁連山房產大廈商鋪	1,756,897.56	1,813,309.08	正在辦理中

年末，上述房產均依照相關合法程序取得，本集團確信其產權轉移不存在實質性法律障礙或影響本集團對該等房屋建築物的正常使用，對本集團的正常運營並不構成重大影響，亦無需計提投資性房地產減值準備。

16. 固定資產

(1) 固定資產明細表

項目	房屋建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他	合計
I. 賬面原值						
1. 2015年12月31日	25,928,752,979.29	35,582,960,602.82	1,898,771,128.06	1,063,837,236.04	906,231,585.27	65,380,553,531.48
2. 本年增加金額	857,732,525.86	2,292,170,011.37	133,303,691.90	130,629,378.74	297,820,593.17	3,711,656,201.04
(1) 購置	157,773,414.77	651,626,409.25	116,646,417.92	58,319,815.88	107,489,868.04	1,091,855,925.86
(2) 在建工程轉入	698,017,225.09	1,642,500,893.76	13,600,058.53	68,776,180.74	190,330,725.13	2,613,225,083.25
(3) 投資性房地產轉入	1,885,307.78	-	-	-	-	1,885,307.78
(4) 匯率影響	56,578.22	-1,957,291.64	3,057,215.45	3,533,382.12	-	4,689,884.15
3. 本年減少金額	284,886,073.39	740,297,663.18	114,777,061.98	16,874,433.37	178,460,828.60	1,335,296,060.52
(1) 處置或報廢	40,112,849.15	510,108,266.95	101,807,650.31	20,594,890.27	159,430,078.23	832,053,734.91
(2) 轉至在建工程	102,850,909.30	89,624,176.00	-	-	-	192,475,085.30
(3) 轉至投資性房地產	12,563,799.75	-	-	-	-	12,563,799.75
(4) 企業合併減少	12,713,728.28	8,224,469.20	11,048,258.51	514,454.05	-	32,500,910.04
(5) 其他減少(註)	116,644,786.91	132,340,751.03	1,921,153.16	-4,234,910.95	19,030,750.37	265,702,530.52
4. 2016年12月31日	26,501,599,431.76	37,134,832,951.01	1,917,297,757.98	1,177,592,181.41	1,025,591,349.84	67,756,913,672.00
二、 累計折舊						
1. 2015年12月31日	4,842,248,522.79	13,507,195,010.42	1,083,439,411.99	658,856,513.37	561,116,822.34	20,652,856,280.91
2. 本年增加金額	775,978,077.90	2,292,658,417.62	211,060,625.65	110,059,506.13	147,693,316.48	3,537,449,943.78
(1) 計提	776,034,436.70	2,293,135,330.49	208,262,596.62	108,991,072.04	147,693,316.48	3,534,116,752.33
(2) 投資性房地產轉入	304,710.29	-	-	-	-	304,710.29
(3) 匯率影響	-361,069.09	-476,912.87	2,798,029.03	1,068,434.09	-	3,028,481.16
3. 本年減少金額	116,155,901.61	350,064,362.06	81,974,870.81	14,763,655.43	83,510,309.97	646,469,099.88
(1) 處置或報廢	11,095,038.93	196,480,225.55	75,101,020.99	14,290,489.90	64,479,559.60	361,446,334.97
(2) 轉至在建工程	35,163,699.74	72,853,505.34	-	-	-	108,017,205.08
(3) 轉至投資性房地產	7,369,072.30	-	-	-	-	7,369,072.30
(4) 企業合併減少	1,396,791.38	2,830,442.39	5,342,760.24	305,472.62	-	9,875,466.63
(5) 其他減少(註)	61,131,299.26	77,900,188.78	1,531,089.58	167,692.91	19,030,750.37	159,761,020.90
4. 2016年12月31日	5,502,070,699.08	15,449,789,065.98	1,212,525,166.83	754,152,364.07	625,299,828.85	23,543,837,124.81
三、 減值準備						
1. 2015年12月31日	480,395,778.26	492,881,767.27	7,075,119.84	7,448,276.15	21,913,219.69	1,009,714,161.21
2. 本年增加金額	191,766,960.37	295,200,385.06	6,710,986.75	2,091,989.14	731,775.46	496,502,096.78
(1) 計提	191,766,960.37	295,200,385.06	6,710,986.75	2,091,989.14	731,775.46	496,502,096.78
3. 本年減少金額	1,033,889.64	4,374,506.96	152,285.05	8,975.49	6,217,230.83	11,786,887.97
(1) 處置或報廢	1,033,889.64	4,374,506.96	152,285.05	8,975.49	6,217,230.83	11,786,887.97
4. 2016年12月31日	671,128,848.99	783,707,645.37	13,633,821.54	9,531,289.80	16,427,764.32	1,494,429,370.02
四、 賬面價值						
1. 2016年12月31日賬面價值	20,328,399,883.69	20,901,336,239.66	691,138,769.61	413,908,527.54	383,863,756.67	42,718,647,177.17
2. 2015年12月31日賬面價值	20,606,108,678.24	21,582,883,825.13	808,256,596.23	397,532,446.52	323,201,543.24	43,717,983,089.36

註：「其他減少」主要包括1)本集團之二級公司天山股份依據《倉房溝廠區搬遷補償協議》將2017年應交付的第四期搬遷資產，年末轉入劃分為持有待售的資產，轉出固定資產原值182,637,716.11元，累計折舊140,730,270.53元；2)本集團之二級公司天山股份及其附屬公司熟料水泥生產線根據財務竣工決算報告調整固定資產原值64,034,064.04元；3)本集團之三級公司安徽節源公司合同能源管理項目分享期結束，固定資產原值與累計折舊同時轉銷19,030,750.37元。

(2) 暫時閑置的固定資產

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
房屋建築物	1,252,180,386.34	594,273,055.84	440,838,959.31	217,068,371.19
機器設備	2,364,778,221.71	1,647,120,533.56	478,885,062.98	238,772,625.17
運輸工具	94,811,595.92	79,421,593.74	9,838,341.64	5,551,660.54
辦公設備	49,395,690.49	36,855,437.10	7,039,392.62	5,500,860.77
其他	10,205,699.71	9,671,171.58		534,528.13
合計	<u>3,771,371,594.17</u>	<u>2,367,341,791.82</u>	<u>936,601,756.55</u>	<u>467,428,045.80</u>

(3) 通過融資租賃租入的固定資產

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
機器設備	<u>570,307,983.96</u>	<u>57,458,644.34</u>	—	<u>512,849,339.62</u>
合計	<u>570,307,983.96</u>	<u>57,458,644.34</u>	—	<u>512,849,339.62</u>

(4) 未辦妥產權證書的固定資產

項目	2016年 12月31日 賬面價值	未辦妥產權證書原因
上饒機械有限公司新建車間及輔助建築	43,916,494.02	整體搬遷建設還未全部完成，待辦公樓建成後一起辦理房產證
溧陽中材重型機器有限公司噴砂房	3,694,528.57	此房屋在二期工程車間，二期工程尚未完工，無法辦理產權證
唐山中材重型機械有限公司辦公樓	2,081,995.60	工程規劃竣工驗收、施工許可證、建設工程消防備案證、建設工程竣工驗收備案正在辦理中
唐山中材重型機械有限公司生產車間	4,428,368.38	
唐山中材重型機械有限公司宿舍	2,148,907.22	
徐州中材重型機械有限公司廠區車間	117,447,444.47	尚未決算完成
常熟中材環保輸送機械有限公司1900平方成品庫	1,272,338.00	正在辦理中
達阪城天山一期熟料水泥生產線	80,706,308.38	正在辦理中
哈密天山銷售辦公樓	19,379,951.53	正在辦理中
烏海賽馬辦公樓、中控樓及化驗樓等	12,688,726.96	正在辦理中
烏海西水主廠房及其他房屋	9,336,494.26	正在辦理中
賽馬混凝土辦公服務樓	11,439,788.24	正在辦理中
天水中材辦公樓、宿舍及生產用房	10,757,176.79	正在辦理中
中材甘肅辦公樓、宿舍及生產用房	12,526,978.61	正在辦理中
青銅峽混凝土金積分公司辦公樓	1,621,840.61	正在辦理中
天水華建辦公樓、宿舍、實驗樓等	2,423,825.66	正在辦理中
中寧混凝土實驗樓、地磅房、配電室	1,858,045.24	正在辦理中
中寧賽馬銷售部辦公樓	953,290.48	正在辦理中
BOX企業匯第6號樓	25,781,600.17	正在辦理中
濾材倉庫、縫紉車間建築工程項目	15,657,548.11	正在辦理中
泰山玻纖房產	350,449,922.48	正在辦理中
山東複材房產	62,260,667.47	正在辦理中
安泰燃氣房產	10,259,723.78	正在辦理中
華泰微粉房產	1,161,032.87	正在辦理中
南玻有限本部庫房、車間、辦公樓	9,872,091.06	正在辦理中
江蘇太陽能房屋建築物	31,939,979.14	辦證資料不齊備
矽材料公司廠房、辦公樓、宿舍	17,484,448.14	辦證資料不齊備
格爾木綜合樓、110KV彙集升壓站	10,882,974.58	辦證資料不齊備
淄博石英陶瓷天線罩生產車間	3,104,880.45	辦證資料不齊備
淄博科技園職工宿舍	4,685,126.08	辦證資料不齊備
淄博後處理車間	1,415,443.88	辦證資料不齊備
江西電瓷聯合7房及道路	4,179,338.21	辦證資料不齊備
合計	<u>887,817,279.44</u>	

鑒於上述房產均依照相關合法程序取得，本公司董事會確信其產權轉移不存在實質性法律障礙或影響本集團對該等房屋建築物的正常使用，對本集團的正常運營並不構成重大影響，亦無需計提固定資產減值準備。

(5) 年末用於借款抵押的固定資產詳見六、62 所有權或使用權受到限制的資產。

17. 在建工程

(1) 在建工程明細表

項目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
高環環保裝備產業化基地項目	29,761,788.60	-	29,761,788.60	1,636,657.00	-	1,636,657.00
上饒中材新廠區及辦公樓建造	25,037,048.67	-	25,037,048.67	20,460,436.55	-	20,460,436.55
深陽中材環保危廢項目	21,700,526.52	-	21,700,526.52	259,778.81	-	259,778.81
徐州重型新廠區建造	8,605,781.19	-	8,605,781.19	7,599,073.19	-	7,599,073.19
深陽重型水泥技術裝備基地	5,957,157.99	-	5,957,157.99	5,957,157.99	-	5,957,157.99
南京礦山骨料生產線	-	-	-	9,309,235.11	-	9,309,235.11
天山股份多浪四石場石灰岩礦項目	40,109,467.19	-	40,109,467.19	36,956,582.10	-	36,956,582.10
天山股份伊犁加庫布拉克石灰岩礦工程	33,652,329.91	-	33,652,329.91	62,887,804.91	-	62,887,804.91
萊城天山柯克亞石灰岩礦	23,410,676.06	-	23,410,676.06	8,192,795.20	-	8,192,795.20
庫車胡同不拉克礦山	17,440,020.67	-	17,440,020.67	16,876,788.79	-	16,876,788.79
哈密天山思甜石灰岩礦	11,752,947.34	-	11,752,947.34	11,750,397.34	-	11,750,397.34
昌吉天山井溝礦	10,826,690.40	-	10,826,690.40	9,423,060.15	-	9,423,060.15
綏敏天山3000噸熟料生產線項目	10,563,589.17	10,563,589.17	-	10,562,470.99	5,901,927.14	4,660,543.85
深陽天山協同處置29800噸危險廢物配套工程	9,910,464.70	-	9,910,464.70	4,100,043.03	-	4,100,043.03
富蘊天山3000噸熟料生產線	4,845,978.68	-	4,845,978.68	4,604,892.21	-	4,604,892.21
吐魯番天山技改項目	-	-	-	12,394,601.27	-	12,394,601.27
洛浦天山礦山工程	-	-	-	12,202,602.07	-	12,202,602.07
哈密天山低溫餘熱發電及旁路放風技改項目	-	-	-	4,674,654.38	-	4,674,654.38
寧夏建材4500T水泥熟料生產線及配套9MW純低溫 餘熱發電項目	-	-	-	50,815,635.58	-	50,815,635.58
寧東粉煤灰精細深加工項目	-	-	-	25,858,363.43	-	25,858,363.43
喀喇沁草原水泥有限責任公司礦山生產線	-	-	-	24,253,123.06	-	24,253,123.06
安徽水泥水泥密協同處理生活垃圾項目	63,335,311.85	-	63,335,311.85	-	-	-
中材香港贊比亞項目生產線	40,210,316.94	-	40,210,316.94	-	-	-
安徽水泥大破碎項目	20,958,702.45	-	20,958,702.45	-	-	-
羅定二期項目4500噸熟料水泥生產線	6,525,541.90	-	6,525,541.90	6,525,541.90	-	6,525,541.90
中材湘潭5000t/d水泥生產線及相關配套工程	5,476,907.30	-	5,476,907.30	17,282,841.03	-	17,282,841.03
中材寧遠生料廠項目	-	-	-	34,187,807.38	-	34,187,807.38
中材水泥1號2號水泥磨出磨系統改造	-	-	-	17,217,312.02	-	17,217,312.02

項目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
F04年產2*10萬噸無碱玻璃纖維池窑拉絲生產線項目	500,607,051.26	-	500,607,051.26	-	-	-
泰山玻纖新區多軸向項目	86,638,182.67	-	86,638,182.67	79,554,197.61	-	79,554,197.61
F05年產5萬噸玻璃纖維池窑生產線及配套工程項目	62,859,985.85	-	62,859,985.85	-	-	-
F03年產10萬噸無碱玻璃纖維池窑拉絲生產線項目	48,244,500.00	-	48,244,500.00	254,495,661.31	-	254,495,661.31
泰山玻纖5萬噸電子級無碱玻璃纖維項目	47,587,843.35	-	47,587,843.35	759,087,975.67	-	759,087,975.67
2#細紗生產線冷修擴容改造項目	34,325,789.72	-	34,325,789.72	57,379,218.24	-	57,379,218.24
三線冷修改造項目(3#4#線冷修改造造成2條8萬噸生產線)	33,199,124.49	-	33,199,124.49	383,018.86	-	383,018.86
2兆瓦風電葉片用多軸向型編織物生產線擴產項目	32,537,699.40	-	32,537,699.40	-	-	-
中材科技4000噸產業化項目	20,472,864.12	-	20,472,864.12	83,150.94	-	83,150.94
泰山玻纖新工業園項目	18,229,424.00	-	18,229,424.00	37,375,972.35	-	37,375,972.35
CNG氣瓶產業轉移項目	15,373,303.10	-	15,373,303.10	-	-	-
多品種小批量研發能力建設	13,350,326.59	-	13,350,326.59	-	-	-
年產4000噸高強高模無碱玻璃纖維生產線	8,356,000.20	-	8,356,000.20	-	-	-
泰山玻纖管道安裝工程	7,831,852.34	-	7,831,852.34	2,697,796.27	-	2,697,796.27
新區職工後勤生活保障項目	7,158,219.52	-	7,158,219.52	-	-	-
國際客戶生產車間建設項目	6,543,670.26	-	6,543,670.26	-	-	-
年產40萬隻小鋼瓶擴能項目	5,209,857.02	-	5,209,857.02	5,135,822.28	-	5,135,822.28
KCW75	4,390,107.67	-	4,390,107.67	4,390,107.67	-	4,390,107.67
中材科技31技改項目	1,310,603.53	-	1,310,603.53	17,903,049.38	-	17,903,049.38
中材科技一步法試驗平台項目	-	-	-	39,159,582.78	-	39,159,582.78
中材科技年產2000萬平米鋰電池隔膜生產線建設項目	-	-	-	73,419,543.10	-	73,419,543.10
中材葉片京津冀一體化項目	-	-	-	60,688,072.29	-	60,688,072.29
玻纖布處理機(3#FN機)安裝項目	-	-	-	15,410,765.55	-	15,410,765.55
泰山玻纖耐鹼(AR)玻璃纖維生產線技術改造項目	-	-	-	10,454,764.44	-	10,454,764.44
中材科技中部地區風電葉片產業基地基礎條件建設	-	-	-	5,767,108.50	-	5,767,108.50
中材高新透玻材料研發樓及綜合樓建設項目	23,181,805.64	-	23,181,805.64	22,703,575.08	-	22,703,575.08
建設項目WJIG	9,184,836.01	-	9,184,836.01	4,500,544.00	-	4,500,544.00
年產10萬隻太陽能多晶硅用石英陶瓷坩堝生產線技改項目二期	5,359,059.81	-	5,359,059.81	-	-	-
年產5萬噸高純度石英砂生產線	4,712,131.34	-	4,712,131.34	4,712,131.34	-	4,712,131.34
中材高新氯化硼項目	4,987,009.77	-	4,987,009.77	7,324,646.49	-	7,324,646.49
年產100噸氯化鈔陶瓷製品項目	362,877.64	-	362,877.64	5,127,759.89	-	5,127,759.89
年產8萬噸無碱玻璃纖維生產線技術改造項目	118,075,445.73	-	118,075,445.73	1,993,449.47	-	1,993,449.47

項目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
武山4500T/D新型幹法水泥生產線	69,725,723.49	-	69,725,723.49	20,895,710.70	-	20,895,710.70
祁連山成縣4500T/D生產線	37,100,947.85	-	37,100,947.85	37,043,199.10	-	37,043,199.10
甘穀2 [#] 水泥磨新增輾壓機系統	26,740,525.03	-	26,740,525.03	-	-	-
文縣祁連山水泥有限公司4.5兆瓦餘熱發電	24,416,644.73	-	24,416,644.73	-	-	-
祁連山玉門2 [#] 4500t/d新型幹法水泥生產線						
節能減排暨資源綜合	21,817,111.19	-	21,817,111.19	19,717,182.78	-	19,717,182.78
公共租賃住房建設項目	19,938,632.01	-	19,938,632.01	1,124,863.00	-	1,124,863.00
紅古生料磨和2 [#] 水泥磨節能降耗技術改造項目	16,826,077.98	-	16,826,077.98	-	-	-
西藏年產120萬噸幹法水泥生產線	11,696,202.56	-	11,696,202.56	9,540,731.06	-	9,540,731.06
生料磨系統節能降耗改(QLJG201600008)	8,686,293.77	-	8,686,293.77	-	-	-
且壘溝礦山開拓建設工程	7,800,567.99	-	7,800,567.99	3,310,565.99	-	3,310,565.99
成縣餘熱發電	6,919,655.27	-	6,919,655.27	3,847,688.05	-	3,847,688.05
肅南祁連山4500T/D熟料生產線	6,751,857.44	-	6,751,857.44	8,571,757.47	-	8,571,757.47
成縣牛斜山礦西擴工程	3,965,188.68	-	3,965,188.68	4,570,754.72	-	4,570,754.72
其他	103,210,679.39	6,441,607.41	96,769,071.98	184,628,264.69	2,272,717.40	182,355,547.29
合計	<u>1,875,766,925.94</u>	<u>17,005,196.58</u>	<u>1,858,761,729.36</u>	<u>2,178,988,286.56</u>	<u>8,174,644.54</u>	<u>2,170,813,642.02</u>

(2) 重大在建工程項目變動情況

工程名稱	2015年		2016年		本年減少	工程進度 工程進度 (%)	預算比例 (%)	利息資本化 累計金額	其中： 本年利息 資本化金額	本年利息 資本化率 (%)	資金來源
	12月31日	本年增加	轉入固定資產	其他減少							
尚樂環保裝備產業基地項目	1,636,657.00	28,125,131.60	-	-	29,761,788.60	10.00	40.00	-	-	-	自籌
上饒中村新廠區及辦公樓建造	20,460,336.55	4,576,612.12	-	-	25,037,048.67	31.45	31.45	-	-	-	政府補助資金
瀋陽中村環保設備項目	259,778.81	21,440,747.71	-	-	21,700,526.52	53.00	95.00	-	-	-	自籌
天山股份多浪河石灰石礦項目	36,556,582.10	3,152,885.09	-	-	40,109,467.19	59.31	59.00	-	-	-	自籌
天山股份伊犁加庫斯石灰石礦山工程	62,887,804.91	6,330,525.00	35,566,000.00	-	33,652,329.91	71.00	71.00	412,099.84	-	-	借款自籌
冀誠天山阿克亞石灰石礦	8,192,795.20	15,217,880.86	-	-	23,410,676.06	56.21	57.00	-	-	-	自籌
庫車胡旦不拉石礦山	16,876,788.79	563,231.88	-	-	17,440,020.67	86.66	87.00	-	-	-	自籌
哈德天山思理石灰石礦	11,750,397.34	2,550.00	-	-	11,752,947.34	93.65	94.00	-	-	-	自籌
哈魯香天山技改項目	12,384,601.27	1,179,674.97	13,574,276.24	-	-	96.80	100.00	-	-	-	自籌
洛通天山礦山工程	12,202,602.07	108,490.56	12,311,092.63	-	-	96.80	100.00	-	-	-	自籌
哈德天山監溫設備及孝誠放風 技改項目	4,674,654.38	892,159.54	5,566,813.92	-	-	96.80	100.00	-	-	-	自籌
寧夏建村4800T水滷鹼生產線 及配套9MW地氫爐鍋爐項目	50,815,655.58	10,661,508.14	61,477,143.72	-	-	85.47	100.00	24,018,574.68	-	-	借款自籌
華東龍泉水泥熟料加工項目	25,885,363.43	15,684,366.94	41,542,730.37	-	-	36.43	50.00	-	-	-	自籌
哈爾濱早本水泥有限公司 礦山生產線	24,253,123.06	8,946,854.93	33,199,977.99	-	-	75.82	100.00	-	-	-	自籌
安徽水滷水滷鹼自鹼生產線項目	-	63,333,311.85	-	-	63,333,311.85	59.92	59.92	-	-	-	自籌
中材香港興北亞項目生產線	-	40,210,316.94	-	-	40,210,316.94	5.54	5.54	2,637,937.35	2,637,937.35	LIBOR+20BP	借款

工程名稱	2015年		2016年		預算數 (百萬元)	工程進度 (%)	預算比例 (%)	利息資本化 計息金額	其中： 本年利息 資本化金額	本年利息 資本化率 (%)	資金來源
	12月31日	本年增加	12月31日	共計減少							
安徽水泥大板項目	-	20,958,702.45	20,958,702.45	-	40.49	51.77	-	-	-	-	自籌
中材亨達土料項目	34,187,807.38	3,972,431.68	38,160,239.06	-	54.53	77.49	-	-	-	-	自籌
中材水泥(唐山)水泥出磨系統改造	17,217,312.02	4,727,459.49	21,944,771.51	-	22.50	97.53	-	-	-	-	自籌
F04年產210萬噸無絨玻璃纖維生產線	-	300,607,051.26	300,607,051.26	-	1,124.92	46.05	18,442,055.45	18,442,055.45	4.90	4.90	借款自籌
拉塔土產線項目	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	借款自籌
泰山玻璃新區名稱項目	79,554,197.61	7,083,985.06	86,638,182.67	-	200.00	45.58	2,664,143.28	2,664,143.28	-	-	借款自籌
F05年產5萬噸玻璃纖維生產線及配套工程項目	-	62,859,985.85	62,859,985.85	-	836.80	7.51	-	-	-	-	自籌
F03項目年產10萬噸無絨玻璃纖維生產線	254,405,661.31	448,031,153.00	48,244,500.00	-	1,305.22	95.00	19,951,529.01	18,075,555.60	4.90	4.90	借款自籌
奇拉塔土產線項目	759,087,975.67	125,578,018.55	47,387,843.35	-	1,206.62	80.75	46,223,004.33	6,462,653.66	6.00	6.00	借款自籌
泰山玻璃5萬噸電子玻璃玻璃纖維項目	57,379,218.24	-	23,053,428.32	-	100.00	34.33	-	-	-	-	自籌
二線冷修改造項目(3#年線冷修改造)	383,018.86	32,816,105.63	33,199,124.49	-	805.76	4.12	-	-	-	-	自籌
2號瓦風電葉片用多劑玻璃纖維生產線建設項目	-	32,537,699.40	32,537,699.40	-	46.28	70.31	-	-	-	-	自籌
中材科技400萬產業化項目	83,150.94	20,389,713.18	20,472,864.12	-	46.00	45.00	80,655.51	80,655.51	4.48	4.48	借款自籌
泰山玻璃新工業區項目	37,375,972.35	-	18,146,548.35	-	2,353.33	95.00	18,610,847.72	-	-	-	借款自籌
中材科技31技改項目	17,908,049.38	13,005,455.15	1,310,603.53	-	29.40	95.00	-	-	-	-	自籌
中材科技年產2000萬平米鋁電箔生產線建設項目	73,419,543.10	18,454,786.02	91,874,329.12	-	89.08	100.00	930,482.08	-	-	-	借款自籌

工程名目	2015年		2016年		預算數 (百萬元)	工程進度 (%)	預算比例 (%)	利息資本化 計息金額	其中： 本年利息 資本化金額	本年利息 資本化率 (%)	資金來源
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日							
中材索特京津美一體化項目	60,688,072.29	2,653,155.76	-	-	98.45	100.00	100.00	-	-	-	自籌
中材科技一步法試線平臺項目	39,159,582.78	4,340,229.21	23,914,578.15	-	42.40	103.03	100.00	-	-	-	自籌
本級淨資產攤銷及安裝項目	15,410,765.55	17,000.00	-	-	15.42	100.00	100.00	-	-	-	自籌
中材科技中商區電業生產業基礎條件建設	5,767,008.50	1,128,504.64	-	-	94.10	100.00	100.00	-	-	-	自籌
中材高透表材料研發綜合建設項目	22,705,575.08	478,230.56	-	23,183,805.64	23.85	97.54	97.54	-	-	-	自籌
生產8.0熟料機改專線生產線技術改造項目	1,995,449.47	116,502,118.98	420,022.72	118,075,445.73	614.11	19.23	19.23	2,869,850.92	2,869,850.92	5.15	借款/自籌
武山4500T/D新型幹法水泥生產線	20,895,710.70	48,830,012.79	-	69,725,723.49	884.40	7.11	7.11	-	-	-	自籌
甘肅2#水泥磨修補機電系統	-	26,740,525.03	-	26,740,525.03	34.92	76.58	76.58	-	-	-	自籌
文縣祁連山水泥有限公司4.5#五塔磨發電	-	24,416,644.73	-	24,416,644.73	38.00	64.25	64.25	506,914.05	506,914.05	5.02	自籌
祁連山五門2#5000d新型幹法水泥生產線	19,717,182.78	2,099,938.41	-	21,817,111.19	818.86	2.67	2.67	-	-	-	自籌
祁連山五門2#5000d新型幹法水泥生產線	9,540,731.06	2,155,471.50	-	11,696,202.56	806.00	1.45	1.45	-	-	-	自籌
西寧年產100萬噸幹法水泥生產線	1,816,183,305.56	17,408,121,616.46	1,979,845,704.04	1,809,053,662.96	-	-	-	137,568,114.22	49,075,644.54	-	-
合計											

(3) 本年計提在建工程減值準備

項目	本年計提金額	計提原因
額敏天山3000噸水泥生產線	4,661,662.03	項目暫停建設
切金溝礦山工程	709,076.32	項目暫停建設
ZCJJ(2015)－沖拔專項	43,116.85	生產線淘汰
ZCJJ(2015)－物流線技改	51,569.17	評估減值
ZCJJ(2015)－高壓空壓機除油項目	36,652.49	評估減值
低溫儲罐技改項目	358,007.98	評估減值
長陽街工廠生產線技改項目	119,658.14	項目暫停建設
年產12萬件纖維增強熱塑性複合材料 發動機部件生產線擴建項目	878,540.94	閑置
10萬噸酸洗石英砂	1,972,268.12	長期未動工
合計	8,830,552.04	—

18. 無形資產

(1) 無形資產明細

項目	土地使用權	非專利技術	探礦權	軟件	商標	其他	合計
一、賬面原值							
1. 2015年12月31日	4,324,337,215.50	487,037,476.41	924,138,704.31	149,819,247.72	53,391,750.60	99,735,168.51	6,038,459,563.05
2. 本年增加金額	109,646,317.02	70,638,411.55	187,380,405.61	30,184,535.19	2,459,593.80	5,615,233.20	405,924,496.37
(1) 購置	109,646,317.02	3,281,465.75	187,380,405.61	37,937,865.50	-	-	338,246,053.88
(2) 內部研發	-	57,479,269.76	-	-	-	-	57,479,269.76
(3) 其他(匯率)	-	9,877,676.04	-	-7,753,330.31	2,459,593.80	5,615,233.20	10,199,172.73
3. 本年減少金額	13,446,030.15	6,923,828.08	821,000.00	12,830,036.75	-	6,300.00	34,027,194.98
(1) 處置	7,635,431.62	6,923,828.08	821,000.00	12,806,836.75	-	6,300.00	28,193,396.45
(2) 轉入投資性房地產	2,720,197.53	-	-	-	-	-	2,720,197.53
(3) 合併減少	3,090,401.00	-	-	23,200.00	-	-	3,113,601.00
4. 2016年12月31日	4,420,537,502.37	550,752,059.88	1,110,698,109.92	167,173,746.16	55,851,344.40	105,344,101.71	6,410,356,864.44
二、累計攤銷							
1. 2015年12月31日	584,984,594.50	216,975,754.94	325,295,702.36	77,756,844.60	19,883,403.00	30,506,466.67	1,255,402,766.07
2. 本年增加金額	107,633,264.15	68,124,994.89	63,974,456.34	20,126,511.79	2,062,873.16	11,531,895.48	273,453,995.81
(1) 計提	107,633,264.15	65,122,394.41	63,974,456.34	19,688,195.74	3,612,499.50	10,782,380.36	270,813,190.50
(2) 其他(匯率)	-	3,002,600.48	-	438,316.05	-1,549,626.34	749,515.12	2,640,805.31
3. 本年減少金額	1,634,513.20	6,901,039.02	405,989.06	366,959.82	-	-	9,308,501.10
(1) 處置	1,072,941.60	6,901,039.02	405,989.06	357,293.32	-	-	8,737,263.00
(2) 轉入投資性房地產	256,907.36	-	-	-	-	-	256,907.36
(3) 合併減少	304,664.24	-	-	9,666.50	-	-	314,330.74
4. 2016年12月31日	690,983,345.45	278,199,710.81	388,864,169.64	97,516,396.57	21,946,276.16	42,038,362.15	1,519,548,260.78
三、減值準備							
1. 2015年12月31日	19,390,044.28	23,745,754.85	8,929,703.09	-	-	3,384,400.00	55,449,902.22
2. 本年增加金額	-	16,500,353.43	-	16,344.49	-	-	16,516,697.92
計提	-	16,500,353.43	-	16,344.49	-	-	16,516,697.92
3. 本年減少金額	-	-	-	-	-	-	-
處置	-	-	-	-	-	-	-
4. 2016年12月31日	19,390,044.28	40,246,108.28	8,929,703.09	16,344.49	-	3,384,400.00	71,966,600.14
四、賬面價值							
1. 2016年12月31日賬面價值	3,710,164,112.64	232,306,240.79	712,904,237.19	69,641,005.10	33,905,068.24	59,921,339.56	4,818,842,003.52
2. 2015年12月31日賬面價值	3,719,962,576.72	246,315,966.62	589,913,298.86	72,062,403.12	33,508,347.60	65,844,301.84	4,727,606,894.76

(2) 未辦妥產權證書的土地使用權

項目	2016年	2015年	未辦妥 產權證書原因
	12月31日 賬面價值	12月31日 賬面價值	
烏海西水資產所佔用的土地	3,127,192.41	3,202,293.36	正在辦理之中
滁州中材混凝土土地使用權	3,149,603.71	3,263,270.71	正在辦理之中
陝西省漢中市南鄭縣梁山工業園區	5,900,782.36	6,026,253.40	正在辦理之中
中材科技(成都)有限公司土地	8,274,823.49	8,445,455.26	正在辦理之中
江蘇太陽能土地使用權	4,649,666.60	4,729,833.30	正在辦理之中
平涼祁連山土地使用權	3,411,993.42	3,893,330.23	正在辦理之中
夏河祁連山安多公司土地使用權	9,254,326.96	9,474,668.07	正在辦理之中
合計	<u>37,768,388.95</u>	<u>39,035,104.33</u>	

上述資產的取得均依照相關合法協議進行，本公司董事會認為其產權轉移不存在實質性的法律障礙，因此對本集團的正常營運並不構成重大影響，亦無需計提無形資產減值準備。

(3) 年末用於借款抵押的無形資產賬詳見六、62所有權或使用權受到限制的資產。

19. 開發支出

項目	2015年	本年增加		確認為 無形資產	本年減少		2016年
	12月31日	內部開發支出	其他		轉入 當期損益	其他	12月31日
中材科技涉密項目	40,644,061.62	133,837,566.42	-	55,848,197.17	23,380,358.61	724,439.40	94,528,632.86
中材高新防「閃污」無機憎水塗層製備 技術的聯合研究	-	5,674,699.02	1,101,165.00	-	-	-	6,775,864.02
中材高新圓柱頭直流530KN懸式瓷絕 緣子的技術開發	-	5,287,921.35	-	-	-	-	5,287,921.35
中材高新TFT基板和退火窑用 石英托輓開發	-	1,631,072.59	-	1,631,072.59	-	-	-
合計	<u>40,644,061.62</u>	<u>146,431,259.38</u>	<u>1,101,165.00</u>	<u>57,479,269.76</u>	<u>23,380,358.61</u>	<u>724,439.40</u>	<u>106,592,418.23</u>

20. 商譽

(1) 商譽原值

被投資單位名稱	2015年 12月31日	本年增加		本年減少		2016年 12月31日
		企業合併形成	其他	處置	其他	
安徽節源環保科技有限公司	704,880,065.68	-	-	-	-	704,880,065.68
HAZEMAG & EPR GmbH	460,312,581.29	-	13,727,892.41	-	-	474,040,473.70
印度LNVT私人有限公司	57,764,891.11	-	165,435.93	-	-	57,930,327.04
印度PMPL公司	3,810,896.12	-	-	-	-	3,810,896.12
宜興天山水泥有限責任公司	31,786,469.79	-	-	-	-	31,786,469.79
新疆天山建築材料檢測有限公司	698,738.04	-	-	-	-	698,738.04
烏海市西水水泥有限責任公司	4,577,989.16	-	-	-	-	4,577,989.16
天水華建混凝土工程有限公司	1,002,082.33	-	-	-	-	1,002,082.33
山東泰山複合材料有限公司	22,867,669.65	-	-	-	-	22,867,669.65
甘肅祁連山水泥集團股份有限公司	258,907,043.13	-	-	-	-	258,907,043.13
甘肅祁連山建材控股有限公司	155,967,544.65	-	-	-	-	155,967,544.65
夏河祁連山安多水泥有限公司	145,289,337.18	-	-	-	-	145,289,337.18
甘肅張掖巨龍建材有限責任公司	26,013,505.51	-	-	-	-	26,013,505.51
酒鋼(集團)宏達建材有限責任公司	21,987,055.06	-	-	-	-	21,987,055.06
永登祁連山水泥有限公司	17,916,741.21	-	-	-	-	17,916,741.21
隴南祁連山水泥有限公司	15,070,549.46	-	-	-	-	15,070,549.46
天水祁連山水泥有限公司	10,260,776.72	-	-	-	-	10,260,776.72
甘肅古浪峽水泥有限責任公司	7,220,241.61	-	-	-	-	7,220,241.61
紅古祁連山水泥股份有限公司	6,746,708.34	-	-	-	-	6,746,708.34
甘肅祁連山水泥有限公司	4,707,137.27	-	-	-	-	4,707,137.27
蘭州祁連山混凝土工程有限公司	2,157,744.42	-	-	-	-	2,157,744.42
天水祁連山水泥銷售有限公司	484,569.34	-	-	-	-	484,569.34
合計	1,960,430,337.07	-	13,893,328.34	-	-	1,974,323,665.41

(2) 商譽減值準備

被投資單位名稱	2015年 12月31日	本年增加		本年減少		2016年 12月31日
		計提	其他	處置	其他	
HAZEMAG & EPR GmbH (註1)	-	124,263,094.20	-	-	-	124,263,094.20
印度LNVT私人有限公司	57,764,891.11	-	-	-	-	57,764,891.11
宜興天山水泥有限責任公司 (註2)	9,067,864.14	1,514,744.39	-	-	-	10,582,608.53
烏海市西水水泥有限責任公司	4,577,989.16	-	-	-	-	4,577,989.16
甘肅祁連山水泥集團股份有限公司	70,652,923.19	-	-	-	-	70,652,923.19
甘肅祁連山建材控股有限公司	32,260,514.41	-	-	-	-	32,260,514.41
夏河祁連山安多水泥有限公司	120,805,700.00	-	-	-	-	120,805,700.00
天水祁連山水泥有限公司	10,260,776.72	-	-	-	-	10,260,776.72
甘肅古浪峽水泥有限責任公司	7,220,241.61	-	-	-	-	7,220,241.61
紅古祁連山水泥股份有限公司	3,253,374.14	-	-	-	-	3,253,374.14
天水祁連山水泥銷售有限公司	484,569.34	-	-	-	-	484,569.34
合計	316,348,843.82	125,777,838.59	-	-	-	442,126,682.41

本集團年末對所有收購子公司形成的商譽進行減值測試，除下述兩項商譽外，其他商譽經測試未發生重大減值跡象。

註1：於年末本集團有二級公司中材國際於上年收購德國HAZEMAG公司形成的商譽進行減值測試，根據中和資產評估有限公司出具的中和評諮字(2017)第BJU2001號HAZEMAG & EPR GmbH股東全部權益估值報告書，將德國HAZEMAG公司做為一個資產組組合，根據資產組組合的過往表現及未來經營的預期，對資產組組合未來現金流量分別做出估計，並按照各資產組對應的貼現率(貼現率區間6.5%-15%)折現後計算資產組組合的可收回價值為141,786,100歐元，與包括了全體股東商譽的資產組組合賬面價值170,566,700歐元比較後，商譽減值28,780,700歐元，按中材國際持股比例59.09%計算確認商譽減值準備17,006,500歐元，按年末匯率折算為人民幣124,263,094.20元。

註2：於年末本集團對二級公司天山股份年末對2008年收購宜興天山形成的商譽進行減值測試，根據北京亞超資產評估有限公司出具的北京亞超評報字[2017]第A042-4號新疆天山水泥股份有限公司擬對合併宜興天山水泥有限責任公司形成的商譽進行減值測試項目評估報告，將宜興天山做為一個資產組組合，根據資產組組合的過往表現及未來經營的預期，對資產組組合未來現金流量分別做出估計，並按照各資產組對應的貼現率(貼現率11.93%)折現後計算資產組組合的可收回價值為352,702,474.01元，與包括了全體股東商譽的資產組組合賬面價值354,217,218.40元比較後，商譽減值1,514,744.39元。

21. 長期待攤費用

項目	2015年 12月31日	本年增加	本年攤銷	本年 其他減少	2016年 12月31日
項目代理費(註)	129,788,046.44	-	65,931,275.35	-	63,856,771.09
補償費	310,875,573.16	71,395,012.24	34,009,106.52	-	348,261,478.88
工程費	63,303,027.72	1,866,587.00	15,997,580.80	1,232,794.50	47,939,239.42
固定資產改良支出	25,679,074.35	3,082,140.47	13,939,197.54	-	14,822,017.28
房屋裝修費	18,100,438.12	974,261.22	3,071,706.98	-	16,002,992.36
山場剝離費	38,446,246.37	10,943,213.04	6,837,003.78	-	42,552,455.63
保函手續費	2,835,571.03	52,955,793.75	9,617,867.80	-	46,173,496.98
環保防護區改造費	57,091,321.56	280,000.00	1,820,056.79	-	55,551,264.77
其他	42,638,426.84	40,770,467.93	31,866,025.36	1,711,852.34	49,831,017.07
合計	<u>688,757,725.59</u>	<u>182,267,475.65</u>	<u>183,089,820.92</u>	<u>2,944,646.84</u>	<u>684,990,733.48</u>

註：本集團之二級公司中材國際根據工程項目的代理費合同和性質，計提應付的項目代理費，同時根據代理費受益期限(項目工期)按年限平均攤銷計入工程成本。

22. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	2016年12月31日		2015年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	2,747,165,327.85	483,553,957.16	2,469,785,097.62	411,487,504.12
內部未實現銷售利潤	1,008,131,098.65	253,931,705.54	1,075,187,920.05	254,053,181.76
遞延收益	200,137,392.90	33,892,227.95	200,521,166.86	33,908,706.96
固定資產折舊	278,781,687.86	45,440,130.36	236,426,173.21	36,962,630.76
職工薪酬	306,813,559.34	56,629,794.57	264,760,103.65	48,503,140.67
專項儲備	22,286,266.68	4,073,918.49	25,345,461.36	4,416,087.96
專項應付款	33,959,409.71	5,093,911.46	33,959,409.73	5,093,911.46
預計負債	218,235,568.37	40,432,054.38	185,308,288.62	33,695,736.75
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	2,562,715.43	791,622.80	9,142,168.24	1,779,248.27
預提費用	95,124,838.17	14,268,725.72	69,046,284.83	10,538,338.02
評估減值	71,850,500.94	17,962,625.24	78,846,995.98	19,711,748.96
無形資產攤銷	42,781,061.35	6,417,159.20	34,213,555.84	5,132,033.38
未抵扣虧損	286,764,297.54	78,282,015.53	272,847,053.81	75,580,572.09
其他	-	-	862,362.77	130,417.99
合計	<u>5,314,593,724.79</u>	<u>1,040,769,848.40</u>	<u>4,956,252,042.57</u>	<u>940,993,259.15</u>

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	2016年12月31日		2015年12月31日	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	-	-	2,856,000.00	428,400.00
計入其他綜合收益的可供出售金融資產 公允價值變動	2,087,106,021.52	503,141,889.88	2,475,634,512.63	581,567,868.93
評估增值	1,180,008,516.32	261,131,718.74	1,230,986,227.64	298,720,149.08
其他	1,450,331.88	362,582.97	1,556,238.52	389,059.63
合計	<u>3,268,564,869.72</u>	<u>764,636,191.59</u>	<u>3,711,032,978.79</u>	<u>881,105,477.64</u>

23. 其他非流動資產

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
臨時設施	97,469,981.66	201,862,082.74
廠區搬遷項目	39,147,337.52	38,885,408.41
預付土地使用權款	27,291,000.00	-
其他	4,964,190.75	-
合計	<u>168,872,509.93</u>	<u>240,747,491.15</u>

24. 短期借款

(1) 短期借款分類

借款類別	2016年12月31日	2015年12月31日
質押借款	10,000,000.00	71,821,532.04
抵押借款	304,000,000.00	539,298,040.19
保證借款	3,439,840,000.00	5,025,512,252.14
信用借款	7,590,856,714.05	6,672,335,494.31
合計	<u>11,344,696,714.05</u>	<u>12,308,967,318.68</u>

註：抵押借款、質押借款的抵／質押資產詳見附註六、62。

(2) 短期借款按利率類型分類

項目	2016年12月31日	利率區間
固定利率借款	8,079,446,714.05	1.00%-9.65%
浮動利率借款	<u>3,265,250,000.00</u>	<u>3.365%-6.1%</u>
合計	<u>11,344,696,714.05</u>	<u>-</u>

25. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
交易性金融負債	2,562,715.43	9,142,168.24
其中：外匯遠期合約	<u>2,562,715.43</u>	<u>9,142,168.24</u>
合計	<u>2,562,715.43</u>	<u>9,142,168.24</u>

26. 應付票據

票據種類	2016年12月31日	2015年12月31日
銀行承兌匯票	4,235,223,582.60	3,947,514,481.30
商業承兌匯票	<u>28,877,510.29</u>	<u>634,359.63</u>
合計	<u>4,264,101,092.89</u>	<u>3,948,148,840.93</u>

註：本集團上述年末應付票據的賬齡在6個月之內。

27. 應付賬款

(1) 應付賬款按賬齡列示

應付賬款根據發票日期計算的賬齡分析如下：

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

(2) 賬齡超過1年的重要應付賬款

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

28. 預收款項

(1) 預收款項按賬齡列示

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內	7,473,131,637.35	7,958,576,580.03
1-2年	1,605,223,008.83	1,500,364,832.38
2-3年	459,254,937.36	582,436,812.39
3年以上	777,508,984.09	563,809,272.49
合計	<u>10,315,118,567.63</u>	<u>10,605,187,497.28</u>

(2) 賬齡超過1年的重要預收款項

單位名稱	2016年12月31日	未償還或結轉的原因
DANGOTE CEMENT PLC,IBESE	639,930,391.54	未結算
SYRIA United Cement Group	180,267,642.87	未結算
新疆伊犁河流域開發建設管理局	151,989,584.00	未結算
Al Badia Cement (JSC)	151,071,335.38	未結算
Closed Joing Stock Company	117,030,296.07	未結算
敘利亞UCG水泥廠	116,477,254.48	未結算
尼日利亞UNICEM水泥公司	105,789,370.55	未結算
合計	<u>1,462,555,874.89</u>	—

(3) 年末建造合同形成的已結算未完工的建造合同款

項目	金額
已辦理結算的金額	22,774,844,676.66
減：累計已發生成本	19,046,350,113.73
累計已確認毛利	1,606,675,384.30
預計損失	—
建造合同形成的已結算未完工的建造合同款	<u>2,121,819,178.63</u>

29. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬分類

項目	2015年			2016年
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日
短期薪酬	664,876,086.94	5,251,737,004.49	5,120,160,779.62	796,452,311.81
離職後福利—設定提存計劃	27,748,139.89	535,537,136.36	534,205,845.19	29,079,431.06
辭退福利	26,550,383.33	41,209,329.32	39,835,957.07	27,923,755.58
合計	<u>719,174,610.16</u>	<u>5,828,483,470.17</u>	<u>5,694,205,581.88</u>	<u>853,455,498.45</u>

(2) 短期薪酬

項目	2015年			2016年
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	467,907,358.07	4,293,566,342.73	4,194,542,164.83	566,931,535.97
職工福利費	223,104.34	237,853,824.63	232,607,868.57	5,469,060.40
社會保險費	7,842,050.18	283,171,827.87	280,713,252.09	10,300,625.96
其中：醫療保險費	6,304,961.28	237,135,698.43	236,145,358.12	7,295,301.59
工傷保險費	838,167.37	30,749,164.79	29,490,558.94	2,096,773.22
生育保險費	698,921.53	13,995,914.94	13,786,285.32	908,551.15
住房公積金	14,550,604.67	278,177,003.02	275,454,558.75	17,273,048.94
工會經費和職工教育經費	168,251,249.46	89,447,061.09	72,109,375.40	185,588,935.15
其他	6,101,720.22	69,520,945.15	64,733,559.98	10,889,105.39
合計	<u>664,876,086.94</u>	<u>5,251,737,004.49</u>	<u>5,120,160,779.62</u>	<u>796,452,311.81</u>

(3) 設定提存計劃

本集團按規定參加政府機構設立的社會保險計劃。根據計劃，本集團按照當地政府的有關規定向該計劃繳存費用。除上述繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產成本。

本集團本年應分別向養老保險、失業保險、年金計劃繳存費用如下：

項目	2015年			2016年
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日
基本養老保險	20,941,690.66	487,649,763.69	485,937,090.61	22,654,363.74
失業保險費	6,696,549.23	28,833,665.32	29,416,820.08	6,113,394.47
企業年金繳費	109,900.00	19,053,707.35	18,851,934.50	311,672.85
合計	<u>27,748,139.89</u>	<u>535,537,136.36</u>	<u>534,205,845.19</u>	<u>29,079,431.06</u>

本集團本年應向參與的設定提存計劃繳存費用人民幣535,537,136.36元(2015年：人民幣569,746,277.34元)。於年末，本集團尚有人民幣29,079,431.06元(年初：人民幣27,748,139.89元)的應繳存費用是於本年到期而未支付的，有關應繳存費用已於資產負債表日後支付。

30. 應交稅費

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
增值稅	193,539,781.87	155,308,994.21
營業稅	11,737,302.78	100,738,380.19
企業所得稅	271,542,782.45	239,825,990.60
個人所得稅	14,006,603.46	19,140,404.74
城市維護建設稅	11,850,699.80	15,863,170.39
資源稅	32,064,589.02	28,321,949.76
房產稅	18,420,142.19	15,157,950.10
土地使用稅	29,741,408.93	25,872,731.63
教育費附加	10,570,173.28	13,145,314.54
礦產資源補償費	7,735,294.44	10,833,056.19
其他	15,976,027.57	16,903,041.70
合計	<u>617,184,805.79</u>	<u>641,110,984.05</u>

31. 應付利息

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
分期付款到期還本的長期借款利息	15,194,724.13	1,126,677.80
債券利息	225,876,446.55	246,070,102.45
短期借款利息	4,309,205.64	10,530,269.12
長期借款利息	2,051,914.95	29,843,857.29
合計	<u>247,432,291.27</u>	<u>287,570,906.66</u>

32. 應付股利

(1) 應付股利明細

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
普通股股利	132,117,503.90	221,536,460.30
合計	<u>132,117,503.90</u>	<u>221,536,460.30</u>

(2) 本公司股利分派情況

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

33. 其他應付款

(1) 其他應付款按款項性質分類

款項性質	2016年12月31日	2015年12月31日
工程款及質保金	33,705,230.95	7,601,157.46
履約保證金	171,556,702.95	300,550,779.40
投標保證金	102,892,216.36	108,713,546.16
押金	127,979,597.97	113,439,576.83
職工住房補貼	13,433,509.06	22,071,582.69
投資款	55,202,038.52	53,142,166.99
代收款	300,099,537.23	285,672,725.55
往來款	380,695,023.65	322,268,341.22
其他	121,036,230.19	208,173,749.10
合計	<u>1,306,600,086.88</u>	<u>1,421,633,625.40</u>

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

單位名稱	2016年 12月31日	未償還或 結轉的原因
中材供應鏈管理有限公司	83,338,832.38	往來款尚未支付
夏河安多投資有限責任公司	16,612,333.00	業務未完結
湖南牛力水泥股份有限公司	13,000,000.00	業務未完結
文縣財政局	9,900,000.00	災後重建基金
蘭州嘉福元餐飲管理有限公司	8,793,413.25	業務未完結
合計	<u>131,644,578.63</u>	

34. 一年內到期的非流動負債

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
一年內到期的長期借款	2,729,072,650.20	2,627,650,400.33
一年內到期的長期應付款	169,344,743.58	138,924,958.60
一年內到期的應付債券	900,000,000.00	5,657,821,538.73
合計	<u>3,798,417,393.78</u>	<u>8,424,396,897.66</u>

35. 其他流動負債

(1) 其他流動負債分類

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
政府補助	65,072,980.24	46,846,147.30
短期融資券	6,400,000,000.00	5,250,000,000.00
售後回租資產一年內到期的租賃費	98,491,502.77	50,854,166.65
合計	<u>6,563,564,483.01</u>	<u>5,347,700,313.95</u>

(2) 短期融資券

債券名稱	面值 (百萬元)	發行日期	債券期限	發行金額 (百萬元)	2015年		按面值 計提利息	本年償還 (百萬元)	2016年
					12月31日 (百萬元)	本年發行 (百萬元)			12月31日 (百萬元)
15中材SCP003	1,250.00	2015-9-8	270 days	1,250.00	1,250.00	-	17,979,935.12	1,250.00	-
16中材SCP001	3,500.00	2016-5-13	270 days	3,500.00	-	3,500.00	85,586,666.65	-	3,500.00
16中材園工SCP001	500.00	2016-7-14	270 days	500.00	-	500.00	8,425,000.00	-	500.00
15中材工程CP001	500.00	2015-7-20	366 days	500.00	500.00	-	9,175,000.00	500.00	-
15天山水泥SCP001	500.00	2015-4-23	270 days	500.00	500.00	-	1,182,348.99	500.00	-
15天山水泥SCP003	500.00	2015-7-31	270 days	500.00	500.00	-	6,755,531.10	500.00	-
15寧建材CP001	500.00	2015-8-6	365 days	500.00	500.00	-	11,404,109.60	500.00	-
16中材水泥CP001	600.00	2016-2-1	365 days	600.00	-	600.00	20,586,885.24	-	600.00
16中材水泥SCP001	500.00	2016-6-3	270 days	500.00	-	500.00	12,082,191.77	-	500.00
16中材水泥SCP002	500.00	2016-10-13	270 days	500.00	-	500.00	2,849,315.07	-	500.00
15中材水泥CP001	500.00	2015-10-29	365 days	500.00	500.00	-	14,983,879.81	500.00	-
15中材水泥SCP001	500.00	2015-5-15	270 days	500.00	500.00	-	2,933,333.33	500.00	-
15中材水泥SCP002	500.00	2015-9-15	270 days	500.00	500.00	-	9,304,166.67	500.00	-
16泰山玻璃CP001	500.00	2016-8-26	365 days	500.00	-	500.00	6,089,041.01	-	500.00
15中材科技SCP001	500.00	2015-12-3	180 days	500.00	500.00	-	9,073,770.49	500.00	-
16中材科技SCP001	300.00	2016-2-16	180 days	300.00	-	300.00	4,632,786.89	300.00	-
16中材科技SCP002	500.00	2016-4-21	180 days	500.00	-	500.00	10,504,109.59	500.00	-
16中材科技SCP003	300.00	2016-10-26	270 days	300.00	-	300.00	1,576,700.00	-	300.00
合計	<u>12,450.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,450.00</u>	<u>5,250.00</u>	<u>7,200.00</u>	<u>235,124,771.33</u>	<u>6,050.00</u>	<u>6,400.00</u>

36. 長期借款

(1) 長期借款分類

借款類別	2016年12月31日	2015年12月31日
質押借款	239,670,000.00	76,500,000.00
抵押借款	1,958,374,415.10	1,246,036,800.00
保證借款	3,096,323,333.36	3,092,509,753.77
信用借款	1,416,794,755.32	771,684,662.66
合計	<u>6,711,162,503.78</u>	<u>5,186,731,216.43</u>

註：抵押借款、質押借款的抵／質押資產詳見附註六、62。

(2) 長期借款到期日分析

項目	2016年12月31日		合計
	銀行借貸	其他借貸	
一年以內	-	-	-
一年到兩年到期(含兩年)	1,844,295,246.86	422,119,664.15	2,266,414,911.01
兩年到五年到期(含五年)	3,183,280,575.83	313,450,350.14	3,496,730,925.97
五年以上	948,016,666.80	-	948,016,666.80
合計	<u>5,975,592,489.49</u>	<u>735,570,014.29</u>	<u>6,711,162,503.78</u>

項目	2015年12月31日		合計
	銀行借貸	其他借貸	
一年以內	-	-	-
一年到兩年到期(含兩年)	2,034,588,088.88	296,726,500.00	2,331,314,588.88
兩年到五年到期(含五年)	2,049,547,272.71	1,700,000.00	2,051,247,272.71
五年以上	804,169,354.84	-	804,169,354.84
合計	<u>4,888,304,716.43</u>	<u>298,426,500.00</u>	<u>5,186,731,216.43</u>

(3) 長期借款按利率類型分類

項目	2016年12月31日	利率區間
固定利率借款	2,564,899,746.15	1.2%-13%
浮動利率借款	4,146,262,757.63	3.9%-7.61%
合計	<u>6,711,162,503.78</u>	-

37. 應付債券

(1) 應付債券分類

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
公司債券	1,596,119,409.53	—
中期票據	4,100,000,000.00	9,757,821,538.73
減：一年內到期的應付債券	900,000,000.00	5,657,821,538.73
合計	<u>4,796,119,409.53</u>	<u>4,100,000,000.00</u>

(2) 應付債券到期日分析

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
一年到兩年到期	200,000,000.00	900,000,000.00
兩年到五年到期	4,596,119,409.53	3,200,000,000.00
五年以上到期	—	—
合計	<u>4,796,119,409.53</u>	<u>4,100,000,000.00</u>

(3) 應付債券的增減變動

債券名稱	面值總額 (百萬元)	發行日期	債券期限	2015年				2016年			
				發行金額 (百萬元)	12月31日 (百萬元)	本年發行 (百萬元)	按面值 計提利息	溢折價攤銷	本年償還 (百萬元)	年末重分類 (百萬元)	12月31日 (百萬元)
15中材MTN001	2,500.00	2015-8-14	5年	2,500.00	2,500.00	—	108,483,870.97	—	—	—	2,500.00
09中材債	2,500.00	2009-7-29	7年	2,482.50	2,498.30	—	78,750,000.00	—	2,498.30	—	—
11新天山MTN1	800.00	2011-11-23	5年	800.00	800.00	—	42,753,333.34	—	800.00	—	—
13新天山MTN1	500.00	2013-4-6	3年	500.00	500.00	—	11,601,545.02	—	500.00	—	—
12寧建材MTN1	900.00	2012-8-15	5年	900.00	900.00	—	50,489,999.98	—	—	900.00	—
16寧建材債	500.00	2016-10-21	3年	500.00	—	500.00	3,500,000.00	—	—	—	500.00
16中材水泥MTN001	400.00	2016-11-14	3年	400.00	—	400.00	1,484,383.56	—	—	—	400.00
11中材水泥MTN1	500.00	2011-10-19	5年	500.00	500.00	—	29,216,074.66	—	500.00	—	—
11泰玻MTN1	660.00	2011-4-21	5年	658.11	659.52	—	13,552,000.00	—	659.52	—	—
16泰玻債	700.00	2016-9-6	5年	700.00	—	695.67	8,052,333.33	449,409.53	—	—	696.12
11祁水泥MTN1	700.00	2011-10-25	5年	700.00	700.00	—	55,930,000.00	—	700.00	—	—
14祁連山MTN001	500.00	2014-8-20	5年	500.00	500.00	—	33,650,000.00	—	—	—	500.00
15祁連山MTN001	100.00	2015-9-15	3年	100.00	100.00	—	5,020,000.00	—	—	—	100.00
15祁連山MTN002	100.00	2015-9-15	3年	100.00	100.00	—	5,020,000.00	—	—	—	100.00
合計	<u>11,360.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>11,340.61</u>	<u>9,737.82</u>	<u>1,595.67</u>	<u>447,503,540.86</u>	<u>449,409.53</u>	<u>5,657.82</u>	<u>900.00</u>	<u>4,796.12</u>

38. 長期應付款

(1) 長期應付款按款項性質分類

款項性質	2016年12月31日	2015年12月31日
項目代理費	98,268,874.09	138,211,089.87
職工安置費	394,986,037.40	428,272,194.00
融資租賃	293,970,167.45	386,096,475.33
其中：1年以內	159,715,445.95	137,557,275.43
1-2年	133,344,334.10	236,471,939.06
2-5年	910,387.40	12,067,260.84
5年以上	—	—
採礦權價款	24,363,972.09	—
其他項目	10,115,617.59	11,096,993.73
減：一年內到期的長期應付款	169,344,743.58	138,924,958.60
合計	<u>652,359,925.04</u>	<u>824,751,794.33</u>

(2) 融資租賃按利率類型分類

項目	2016年12月31日	利率區間
固定利率借款	202,494,978.10	4.28%
浮動利率借款	91,475,189.35	4.75%-6.73%
合計	<u>293,970,167.45</u>	—

39. 長期應付職工薪酬

(1) 長期應付職工薪酬分類

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
離職後福利—設定受益計劃淨負債	219,674,719.67	229,743,310.21
辭退福利	44,700,000.00	43,900,811.03
其他長期福利	27,704,517.10	21,738,076.79
合計	<u>292,079,236.77</u>	<u>295,382,198.03</u>

(2) 設定受益計劃變動情況－設定受益計劃義務現值

項目	2016	2015
2015年12月31日	229,743,310.21	191,014,000.00
計入當期損益的設定受益成本	5,577,827.94	5,955,906.68
1. 當期服務成本	58,103.67	50,503.64
2. 過去服務成本	-765,000.00	-1,385,000.00
3. 結算損失(利得以「-」表示)	-	-
4. 利息淨額	6,284,724.27	7,290,403.04
計入其他綜合收益的設定收益成本	2,073,986.54	19,215,819.09
1. 精算損失(利得以「-」表示)	2,073,986.54	19,215,819.09
其他變動	-17,720,405.02	13,557,584.44
1. 結算時消除的負債	-	-
2. 已支付的福利	-17,720,405.02	-16,903,039.69
3. 其他	-	30,460,624.13
2016年12月31日	<u>219,674,719.67</u>	<u>229,743,310.21</u>

註1：本集團境內個別子公司為離退休職工提供醫療費報銷、喪葬補助等社會統籌外的補充福利計劃，精算所採用的主要假設如下：

精算假設	2016	2015
貼現率	3.20%	2.90%
福利增長率	-	-
其中：社會保險費	5%	5%
喪葬費	5%	5%
醫療費	6%	6%
死亡率	-	-
其中：男性	1.19%	1.19%
女性	0.75%	0.75%

主要假設敏感性分析：

精算假設	假設變動	對年末金額的影響
貼現率	增加/減少0.5%	減少/增加9,209,000.00
福利增長率	增加/減少0.5%	增加/減少9,355,000.00
死亡率	增加/減少5%	減少/增加3,698,000.00

最近期的精算估值及定額福利責任於年末的現值均在2017年1月10日由蔡宗周(美世投資諮詢有限公司諮詢總監、總精算師和美國精算學會會員)進行估算。定額福利責任的現值，相關服務成本均採用預計算單位信托成本法計量。

註2：本集團境外德國 HAZEMAG 公司為職工提供養老金的福利計劃，精算所採用的主要假設如下：

精算假設	假設變動	對年末金額的影響
貼現率	1.76%	2.42%
福利增長率	1.75%	1.75%
補償增長率	2.00%	2.00%

本集團對上述指標的敏感性分析如下：

精算假設	假設變動	對年末金額的影響
貼現率	增加 0.5%	減少 2,131,452.01
貼現率	減少 0.5%	增加 2,388,103.36
壽命	增加 1 年	增加 980,112.23
壽命	減少 1 年	減少 985,592.33

最近期的精算估值及定額福利責任於年末的現值均在 2016 年 11 月 15 日由精算師 HARTMUT KARRAS (註冊保險及經濟數學家、精算師、德國精算協會會員) 進行估算。定額福利責任的現值，相關服務成本均採用預計單位信托成本法計量。

40. 專項應付款

項目	2015年 12月31日	本年增加	本年減少	2016年 12月31日
上饒中材廠區搬遷	104,938,154.55	-	293,589.73	104,644,564.82
YF201107拓展水泥研究項目	7,720,000.00	-	-	7,720,000.00
水泥窯幹化焚燒污泥技術研究與裝備開發	4,371,576.85	400,000.00	218,386.00	4,553,190.85
降低水泥窯氮氧化物排放的關鍵技術開發	4,353,793.65	-	-	4,353,793.65
多級換熱步進式冷卻水泥節能關鍵技術開發	3,703,765.42	-	-	3,703,765.42
日產萬噸水泥研究項目	2,472,382.38	-	-	2,472,382.38
污泥乾燥機可燃危險物破碎機-科力	2,150,000.00	-	-	2,150,000.00
江蘇省科技成果轉化專項資金	2,300,000.00	-	300,000.00	2,000,000.00
徐州老廠土地補償費	40,960,000.00	18,500,000.00	-	59,460,000.00
河南中材環保廠區搬遷補助	29,339,409.71	-	-	29,339,409.71
河南中材環保電袋複合式除塵器產業化項目	3,500,000.00	-	-	3,500,000.00
礦石加工用高效料床粉磨技術裝備	2,735,927.34	600,000.00	-	3,335,927.34
城市生活垃圾資源化處理和無污染處置 成套設備開發及產業化	2,120,575.41	-	487,874.60	1,632,700.81
天山股份搬遷補償款	8,286,237.00	-	8,286,237.00	-
1#窯系統節能綜合改造項目	6,000,000.00	-	-	6,000,000.00
31技改項目	19,100,000.00	-	-	19,100,000.00
JCW06	13,000,000.00	-	-	13,000,000.00
中材科技回遷安置補償款	-	23,291,000.00	-	23,291,000.00
北京市工程實驗室創新能力建設項目	4,500,000.00	-	-	4,500,000.00
WJJG	-	4,500,000.00	-	4,500,000.00
其他項目	26,005,938.77	18,197,411.34	30,291,640.97	13,911,709.14
合計	287,557,761.08	65,488,411.34	39,877,728.30	313,168,444.12

41. 預計負債

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
未決訴訟	1,865,000.00	1,985,000.00
稅務爭議(註)	57,747,109.53	—
產品質量保證	154,053,902.92	144,868,800.32
其他	72,937,228.69	47,133,726.35
合計	<u>286,603,241.14</u>	<u>193,987,526.67</u>

註：涉及中材水泥稅務爭議詳見附註十五、5。

42. 遞延收益

(1) 遞延收益分類

項目	2015年 12月31日	本年增加	本年減少	2016年 12月31日
政府補助	874,204,609.33	86,670,154.69	124,353,276.30	836,521,487.72
未實現售後租回損益	-72,943,414.11	30,035,191.13	58,076,984.87	-100,985,207.85
合計	<u>801,261,195.22</u>	<u>116,705,345.82</u>	<u>182,430,261.17</u>	<u>735,536,279.87</u>

(2) 政府補助項目

政府補助項目	2015年 12月31日	本年新增 補助金額	本年計入營業 外收入金額	其他變動	2016年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
企業發展扶持資金	49,682,815.72	300,000.00	300,000.00	1,081,840.29	48,600,975.43	與資產相關
土地出讓補償款	38,927,825.74	—	—	1,263,817.26	37,664,008.48	與資產相關
上饒中材廠區搬遷	120,203,973.80	293,589.73	—	5,196,166.17	115,301,397.36	與資產相關
水泥節能環保國究工程研究中心專項資金	23,333,333.32	—	—	833,333.34	22,499,999.98	與資產相關
資源節約示範工程資金	5,027,952.52	—	—	642,999.00	4,384,953.52	與資產相關
屯河水泥搬遷補償款	181,790,264.08	—	9,875,815.46	—	171,914,448.62	與資產相關
蘇州天山搬遷補償款	50,541,714.62	—	2,397,855.60	—	48,143,859.02	與資產相關
產業技術研究與開發資金高技術產業發展項目資金	5,589,778.85	—	455,110.58	—	5,134,668.27	與資產相關
防治污染補助資金	2,500,000.00	—	166,666.68	—	2,333,333.32	與資產相關
寧夏建材寧東能源基地土地基礎建設專項資金(土地)	8,100,000.00	—	—	200,000.00	7,900,000.00	與資產相關
寧夏建材節能技術改造財政獎勵資金	5,880,714.25	—	—	864,285.72	5,016,428.53	與資產相關
寧夏建材地低溫餘熱利用款資金	5,416,666.64	—	—	714,285.71	4,702,380.93	與資產相關
寧夏建材金鳳區工業園區基礎建設專項資金(土地)	6,324,605.77	—	—	149,537.00	6,175,068.77	與資產相關

政府補助項目	2015年 12月31日	本年新增 補助金額	本年計入營業 外收入金額	其他變動	2016年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
寧夏建材綜合節能改造補助資金	2,571,428.49	-	-	321,428.60	2,249,999.89	與資產相關
寧夏建材能源管理中心建設示範項目財政補助資金	4,500,000.00	-	-	-	4,500,000.00	與資產相關
中材甘肅水泥生產線項目基礎設施建設資金(土地)	5,241,149.89	-	-	122,600.00	5,118,549.89	與資產相關
天水中材水泥生產線項目建設專項資金(土地)	34,866,666.63	-	-	800,000.00	34,066,666.63	與資產相關
天水中材科技項目經費	3,010,139.17	-	-	286,679.93	2,723,459.24	與資產相關
烏海賽馬用地補償款	4,548,648.59	-	-	100,337.84	4,448,310.75	與資產相關
喀喇沁公司經濟和信息化局支持中小企業項目資金	13,492,500.00	-	-	1,101,428.57	12,391,071.43	與資產相關
中材水泥土地出讓金補貼	2,633,258.16	-	67,519.44	-	2,565,738.72	與資產相關
50年期建設用地補償款	14,304,701.06	-	325,106.84	-	13,979,594.22	與資產相關
餘熱發電項目補貼	3,651,607.14	-	331,964.28	-	3,319,642.86	與資產相關
中材水泥脫硝環保項目補貼	5,370,370.37	-	429,629.63	-	4,940,740.74	與資產相關
海上風電項目資金	11,000,000.00	-	5,499,999.99	5,500,000.01	-	與資產相關
萍鄉基礎建設補助款	5,161,146.68	-	2,580,573.36	2,580,573.32	-	與資產相關
碳纖維檢測服務平臺專項資金	2,000,000.00	1,000,000.00	-	-	3,000,000.00	與資產相關
中水回用項目補貼資金	4,815,000.00	-	540,000.00	-	4,275,000.00	與資產相關
風力發電用高性能玻璃纖維及製品生產線	2,755,750.00	-	-	453,000.00	2,302,750.00	與資產相關
2012年山東省自主創新專項資金	5,926,642.87	-	-	1,185,328.56	4,741,314.31	與資產相關
耐鹼玻璃纖維清潔生產技術示範生產線專項資金	5,357,142.91	-	-	1,071,428.52	4,285,714.39	與資產相關
進口設備貼息	3,864,589.16	-	-	386,458.92	3,478,130.24	與資產相關
2014年產業技術研發專項資金	14,285,714.26	-	-	2,857,142.88	11,428,571.38	與收益相關
8萬噸級玻璃窯爐純氧燃燒技術創新及產業化示範 項目專項資金	16,266,666.62	-	-	3,200,000.04	13,066,666.58	與資產相關
海洋工程及基建工程用耐鹼玻璃纖維專項資金	20,660,000.00	-	-	-	20,660,000.00	與資產相關
工業轉型升級資金支持智能製造綜合標準化與 新模式應用項目資金	-	13,500,000.00	642,856.81	1,928,571.48	10,928,571.71	與資產相關
山東省自主創新及成果转化專項計劃資金	-	3,000,000.00	214,285.74	428,571.48	2,357,142.78	與資產相關
地方投資補助金	4,775,481.34	-	-	110,415.75	4,665,065.59	與資產相關
澗墅關搬遷補償款	15,423,810.99	-	919,746.67	-	14,504,064.32	與資產相關

政府補助項目	2015年 12月31日	本年新增 補助金額	本年計入營業 外收入金額	其他變動	2016年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
2015 國家工信部強基工程項目資金	6,798,839.23	-	2,385,192.21	-	4,413,647.02	與收益相關
年產 4000 噸高強高模無碱玻璃纖維研發及 產業化專項資金	9,000,000.00	-	5,356,439.17	-	3,643,560.83	與收益相關
720 萬平米鋰膜生產線項目補助	1,566,666.67	2,300,000.00	200,000.00	-	3,666,666.67	與資產相關
中材高新土地補償款	2,854,440.90	-	-	63,432.02	2,791,008.88	與資產相關
恢復生產扶持資金	3,810,000.00	-	3,810,000.00	-	-	與收益相關
加快發展財政扶持基金	-	4,000,000.00	-	-	4,000,000.00	與資產相關
2015 年工業轉型升級資金	10,260,000.00	-	-	-	10,260,000.00	與資產相關
國際合作項目補助款	-	4,200,000.00	-	-	4,200,000.00	與資產相關
年產 100 噸氮化矽陶瓷製品生產線專項資金	3,125,000.00	-	-	500,000.00	2,625,000.00	與資產相關
祁連山節能技改財政獎勵資金	5,720,000.00	-	-	-	5,720,000.00	與資產相關
索道拆遷補償款	3,098,655.45	-	-	774,663.86	2,323,991.59	與資產相關
其他項目	118,168,947.44	58,076,564.96	31,358,542.03	21,777,645.54	123,109,324.83	
合計	<u>874,204,609.33</u>	<u>86,670,154.69</u>	<u>67,857,304.49</u>	<u>56,495,971.81</u>	<u>836,521,487.72</u>	-

43. 股本

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

44. 資本公積

項目	2015年			2016年
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日
股本溢價	1,478,828,583.08	-	-	1,478,828,583.08
其他資本公積(註)	3,214,911,053.67	1,324,170,280.99	61,520,365.74	4,477,560,968.92
合計	4,693,739,636.75	1,324,170,280.99	61,520,365.74	5,956,389,552.00

註：本年其他資本公積變動主要是：

- 1) 根據中國中材集團有限公司《關於下達2016年資源節約循環利用重點工程(第一批)中央基建投資預算(撥款)的通知》(中材投資發[2016]247號)，本集團本期收到中央國有資本經營預算撥款7,100,000.00元，相應增加國有獨享資本公積7,100,000.00元。
- 2) 根據財政部《關於下達2016年中央基建投資預算指標的通知》(財建[2016]102號)和《關於下達2016國防軍工預算指標的通知》(財建[2016]105號)，本集團本年收到中央國有資本經營預算撥款14,500,000.00元，相應增加國有獨享資本公積14,500,000.00元。
- 3) 2016年5月，本集團之二級公司中材科技向西藏寶瑞投資有限公司等7名特定投資者非公開發行人民幣普通股，按比例計入本集團資本公積1,089,673,889.67元。
- 4) 本集團之二級公司中材科技向本公司發行股份購買本集團之原二級公司泰山玻纖100%股權，同年5月中材科技向西藏寶瑞投資有限公司等7名特定投資者非公開發行股份，上述事項導致本公司對中材科技持股比例由年初54.32%上升至年末60.24%，增加資本公積200,263,007.27元。
- 5) 2016年2月，本集團之二級公司中材科技收購由金風投資控股有限公司持有的中材科技子公司中材葉片公司8.42%少數股東股權，按持股比例減少資本公積57,459,623.14元。
- 6) 除上述資本公積變動外，本集團之各二級公司資本公積變動，本集團按各自持股計劃增加資本公積12,633,384.05元，減少資本公積4,060,742.60元。

45. 其他綜合收益

項目	2016		減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減： 所得稅費用	稅後歸屬 於母公司	稅後歸屬 於少數股東	2016年 12月31日
	2015年 12月31日	本年所得稅 前發生額					
一、	-26,521,436.57	-2,073,986.54	-	-1,075,057.14	425,068.96	-1,423,998.36	-26,096,367.61
以後不能重分類進損益的其他綜合收益							
其中：重估計量設定受益計劃淨負債和淨資產的變動	-26,521,436.57	-2,073,986.54	-	-1,075,057.14	425,068.96	-1,423,998.36	-26,096,367.61
二、	1,391,660,580.11	-178,975,997.47	116,032,647.58	-78,425,979.04	-100,379,620.19	-116,203,045.82	1,291,280,959.92
以後將重分類進損益的其他綜合收益	-7,230,274.36	-2,966,430.58	-	-	-1,786,977.78	-1,179,452.80	-9,017,252.14
其中：權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	1,508,520,397.06	-272,495,843.53	116,032,647.58	-78,425,979.04	-133,271,443.62	-176,831,068.45	1,375,248,953.44
其中：可供出售金融資產公允價值變動損益	-109,636,919.85	96,484,943.89	-	-	34,678,328.22	61,806,615.67	-74,958,591.63
外幣財務報表折算差額							
其他	7,377.26	1,332.75	-	-	472.99	859.76	7,850.25
其他綜合收益合計	1,365,139,143.54	-181,049,984.01	116,032,647.58	-79,501,036.18	-99,954,551.23	-117,627,044.18	1,265,184,592.31

46. 專項儲備

項目	2015年			2016年
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日
安全生產費	222,546,698.14	95,445,453.44	70,106,041.59	247,886,109.99
合計	<u>222,546,698.14</u>	<u>95,445,453.44</u>	<u>70,106,041.59</u>	<u>247,886,109.99</u>

47. 盈餘公積

項目	2015年			2016年
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日
法定盈餘公積	135,391,961.13	79,290,376.97	—	214,682,338.10
合計	<u>135,391,961.13</u>	<u>79,290,376.97</u>	<u>—</u>	<u>214,682,338.10</u>

48. 未分配利潤

項目	2016	2015
上期期末餘額	4,988,475,948.37	4,304,612,591.11
加：期初未分配利潤調整數	—	—
其中：《企業會計準則》新規定追溯調整	—	—
會計政策變更	—	—
重要前期差錯更正	—	—
同一控制合併範圍變更	—	—
其他調整因素	—	—
本期期初餘額	4,988,475,948.37	4,304,612,591.11
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	585,441,930.78	803,504,348.61
減：提取法定盈餘公積	79,290,376.97	11,597,071.35
應付普通股股利	107,143,920.00	107,143,920.00
提取職工福利基金	1,350,000.00	900,000.00
本期期末餘額	<u>5,386,133,582.18</u>	<u>4,988,475,948.37</u>

註：於2015年5月22日經過2014年度股東大會決議，本公司按每股派發股息人民幣0.03元（含稅）的基準向其股東宣派2014年股息合計為人民幣107,143,920.00元。

於2016年5月24日經過2015年度股東大會決議，本公司按每股派發股息人民幣0.03元（含稅）的基準向其股東宣派2015年股息合計為人民幣107,143,920.00元。

49. 營業收入、營業成本

(1) 收入成本明細

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

(2) 收入成本按產品分類

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

(3) 收入成本按地區分類

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

50. 税金及附加

項目	2016	2015
營業稅	20,943,112.04	89,330,570.74
城市維護建設稅	118,098,038.01	117,119,403.69
教育費附加	100,411,493.06	102,307,273.65
資源稅	20,058,749.32	29,071,285.74
房產稅*	75,355,838.91	—
車船稅*	3,427,051.62	—
土地使用稅*	64,031,644.30	—
印花稅*	37,440,654.41	—
其他	38,836,482.67	20,908,566.11
合計	<u>478,603,064.34</u>	<u>358,737,099.93</u>

* 註 税金及附加本年較2015大幅增加原因系根據財政部會計司2017年1月26日發佈的關於《增值稅會計處理規定》有關問題解讀，本年將2016年5-12月份在管理費用中核算的稅費調整至税金及附加科目中列報，未調整上年對比數據。

51. 銷售費用

項目	2016	2015
職工薪酬	395,317,835.30	404,955,389.44
折舊攤銷費	87,629,965.46	100,282,726.52
運輸費用	662,209,219.91	564,293,529.03
廣告宣傳費	22,338,828.36	19,268,241.64
水電氣、能源動力費	54,274,052.77	53,954,645.53
裝卸費	80,869,746.30	58,760,467.44
租賃費	8,652,098.28	3,144,993.69
差旅費	58,877,235.05	64,697,335.08
辦公費	18,652,197.94	13,487,480.01
通訊費	3,939,372.65	4,616,920.17
保險費	4,901,241.95	2,767,479.38
中介代理費	2,026,032.61	4,732,250.00
業務招待費	32,853,273.53	32,621,768.49
銷售服務費	154,212,510.24	150,810,161.78
勞務費	11,578,744.45	15,434,945.98
包裝費	465,811,677.46	418,686,408.45
其他	53,763,832.55	128,038,669.93
合計	<u>2,117,907,864.81</u>	<u>2,040,553,412.56</u>

52. 管理費用

項目	2016	2015
職工薪酬	1,604,425,534.92	1,537,833,455.45
折舊攤銷	501,808,851.40	509,204,489.23
存貨盤虧／盤盈	-508,429.86	-4,684,273.85
運輸費用	19,516,643.91	20,903,042.34
研究與開發費用	812,833,907.83	752,284,318.21
水電氣、能源動力費	49,540,219.66	51,420,966.20
物業管理費	36,286,151.48	59,017,609.89
固定資產維修費用	409,277,033.17	369,589,521.95
中介機構服務費	112,641,749.08	117,997,035.72
其他稅費	88,713,943.01	275,302,408.69
租賃費	79,422,940.60	29,084,801.59
差旅費	82,289,620.53	75,847,629.28
辦公費	88,329,652.38	85,137,633.16
通訊費	18,272,102.85	5,809,218.54
會議費	7,677,030.43	3,958,238.72
保險費	24,707,434.46	16,253,018.06
業務招待費	52,561,444.28	59,297,354.65
排污費	76,944,795.77	60,817,077.81
勞務費	54,411,210.67	13,317,739.32
其他	262,943,721.47	306,152,720.36
合計	<u>4,382,095,558.04</u>	<u>4,344,544,005.32</u>

註：本集團本年度管理費用包括審計師酬金：

項目	2016	2015
年度審計服務酬金	9,000,000.00	9,500,000.00
內控審計、審閱及其他非年度審計服務等酬金	<u>4,320,000.00</u>	<u>8,330,000.00</u>
合計	<u>13,320,000.00</u>	<u>17,830,000.00</u>

53. 財務費用

項目	2016	2015
利息支出	1,744,460,082.23	1,930,636,885.78
其中：5年內須全部償還銀行貸款及其他貸款的利息	1,733,582,001.89	1,881,209,398.73
減：利息收入	241,046,078.47	169,299,435.86
加：匯兌損失	-214,144,782.64	-121,363,949.27
加：其他支出	<u>95,461,672.84</u>	<u>119,826,667.80</u>
合計	<u>1,384,730,893.96</u>	<u>1,759,800,168.45</u>

54. 資產減值損失

項目	2016	2015
壞賬損失	173,313,594.10	106,386,345.52
存貨跌價損失	176,013,469.36	164,678,965.60
長期股權投資減值損失	—	40,528.87
固定資產減值損失	496,502,096.78	165,644,467.30
在建工程減值損失	8,830,552.04	4,243,977.52
無形資產減值損失	16,516,697.92	12,516,176.31
商譽減值損失	125,777,838.59	—
合計	<u>996,954,248.79</u>	<u>453,510,461.12</u>

55. 公允價值變動收益／損失

項目	2016	2015
交易性金融資產	-2,809,000.00	3,227,367.12
其中：外匯遠期合約	-2,809,000.00	2,856,000.00
基金	—	371,367.12
交易性金融負債	6,656,413.56	-3,608,710.03
其中：外匯遠期合約	6,656,413.56	-3,608,710.03
合計	<u>3,847,413.56</u>	<u>-381,342.91</u>

56. 投資收益

項目	2016	2015
權益法核算的長期股權投資收益	14,091,965.16	16,338,428.57
處置長期股權投資產生的投資收益	11,325,729.62	25,878,994.36
處置以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產取得的投資收益	-20,051,205.43	-6,767,717.88
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	19,330,832.92	20,905,673.62
處置可供出售金融資產取得的投資收益	109,035,688.47	313,157,968.36
其他	—	47,249,387.85
合計	<u>133,733,010.74</u>	<u>416,762,734.88</u>

57. 營業外收入

(1) 營業外收入明細

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

(2) 政府補助明細

項目	2016	2015	來源和依據	與資產相關/ 與收益相關
1. 稅費返還	283,789,394.31	420,366,949.06	-	與收益相關
2. 遞延收益轉入	114,703,451.79	114,456,502.95	-	與資產相關
3. 專項補助及獎勵	204,055,142.26	231,691,596.95	-	
商務發展專項資金	-	9,568,600.00	蘇工財貿[2013]021號	與收益相關
2015年省級商務發展專項資金	-	2,200,000.00	蘇財規[2014]37號	與收益相關
對外投資合作專項資金	1,980,000.00	1,753,000.00	寧商財[2015]567號	與收益相關
2016年省級商務發展專項資金	12,427,300.00	-	寧商財[2016]551號	與收益相關
保函手續費補貼資金	5,002,796.00	-	天津商委	與收益相關
2015年信用獎勵資金	5,000,000.00	-	南京市江寧區財政局	與收益相關
淘汰落後產能獎勵資金	4,980,000.00	9,650,000.00	沙財建[2016]013號、昌州財預[2016]82號、阿地財建[2014]105號	與收益相關
社保補貼資金	3,665,558.95	2,914,934.13	新人社發[2015]55號	與收益相關
青水股份援企穩崗補貼資金	-	5,588,764.00	寧夏回族自治區人民政府辦公廳《關於進一步做好援企穩崗促進就業的通知》(寧政辦發[2014]204號)	與收益相關
烏海西水援企穩崗補貼資金	-	2,313,000.00	烏海市人民政府辦公廳《關於印發烏海市援助困難企業穩定就業崗位實施方案的通知》(烏海政辦發[2014]58號)	與收益相關
合肥經信委補助資金	-	4,309,700.00	巢湖經信委工業化發展補助	與收益相關
環保局補助資金	-	2,400,000.00	巢湖市環境保護局在線自動檢測設備專項補助	與收益相關
經信委工業發展補助資金	-	11,144,000.00	巢湖經信委工業化發展補助	與收益相關

項目	2016	2015	來源和依據	與資產相關/ 與收益相關
離退休人員生活費財政撥款	2,448,767.24	2,233,711.97	國科發資[2016]144號	與收益相關
湘潭水泥道路維修補助資金	2,274,500.00	2,540,000.00	潭府閱[2013]53號	與收益相關
中材萍鄉上栗財政局桃源礦山征地拆遷補償安置款	-	2,915,000.00	上栗縣財政局	與收益相關
2016年轉制科研院所經費	43,858,600.00	39,096,500.00	國科發資[2016]144號	與收益相關
增加轉制院所轉制前離退休人員離退休費	1,606,100.00	5,952,600.00	國科發資[2016]416號	與收益相關
固廢補貼資金	3,077,846.40	-	北京八達嶺經濟開發區管理委員會	與收益相關
產業園項目資金	28,991,735.00	-	產業園項目享受招商引資優惠政策	與收益相關
江蘇省技改項目撥款	-	5,076,000.00	《關於兌現2014年度工業經濟和全民創業獎勵的決定》	與收益相關
外貿發展扶持資金	1,214,400.00	163,000.00	贛商務財字284號、泰山財企指[2016]5號、濟寧市外國專家局、鄒城市財政局	與收益相關
就業局穩崗補貼資金	2,066,738.23	746,261.69	泰安市財政局、鄒城市就業局	與收益相關
事業費收入	4,419,592.74	1,822,094.86	國科發資[2016]144號	與收益相關
軍品縱向政府撥款	15,788,500.00	14,949,100.00	國防科工局	與收益相關
八六三課題經費	-	2,240,000.00	解放軍總裝備部財務結算中心	與收益相關
平臺建設經費補助資金	-	10,000,000.00	滄高新財發[2015]58號	與收益相關
30萬片式陶瓷專項補助資金	-	4,500,000.00	滄財企指[2015]3號	與收益相關
新一代氮化硼陶瓷纖維規模化製備技術及關鍵工藝裝備研發資金	-	3,000,000.00	滄財教指[2015]81號	與收益相關
工業園區補助扶持資金	-	2,393,390.00	蘆溪工業園區管理委員會	與收益相關
江西電瓷財政扶持資金	2,350,000.00	-	蘆溪縣財政局	與收益相關
防污閃無機憎水塗層製備技術國際科技合作專項項目資金	-	2,730,000.00	國家科學技術部	與收益相關
軍民融合項目資金	5,000,000.00	-	淄博市財政局	與收益相關
其他單項金額合計	57,902,707.70	79,491,940.30		
合計	<u>602,547,988.36</u>	<u>766,515,048.96</u>	-	-

58. 營業外支出

項目	2016	2015	計入本年 非經常性 損益的金額
非流動資產處置損失	55,468,746.42	29,433,173.35	55,468,746.42
其中：固定資產處置損失	55,447,109.00	29,141,866.77	55,447,109.00
無形資產處置損失	20,487.42	151,982.88	20,487.42
債務重組損失	3,033,596.35	7,816,894.71	3,033,596.35
對外捐贈	5,257,507.42	6,985,595.05	5,257,507.42
盤虧損失	357,763.51	28,416.78	357,763.51
非常損失	943,675.47	431,143.10	943,675.47
賠償罰款	20,707,703.13	35,105,901.45	20,707,703.13
違約支出	48,053,015.97	—	48,053,015.97
搬遷支出	—	16,429,465.43	—
其他	38,994,313.19	15,779,196.61	38,994,313.19
合計	<u>172,816,321.46</u>	<u>112,009,786.48</u>	<u>172,816,321.46</u>

59. 所得稅費用

(1) 所得稅費用

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

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

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

十二、或有事項

(一) 沙特涉稅事項

2011年，沙特當地稅務局對本集團之二級公司中材國際沙特分公司（以下簡稱沙特分公司）2006-2008年的納稅情況進行例行稅務評估，2014年11月20日，沙特分公司收到沙特稅務局的評估報告，評估報告認為沙特分公司應補繳稅款和滯納金（應補繳33.04百萬裏亞爾稅款，並按照每30天1%的比例繳納滯納金）或者在規定期限內進行申訴。沙特分公司向稅務初級申訴委員會進行了申訴，2016年5月，收到申訴結果通知，稅務初級申訴委員會未對申訴內容進行實質審核而拒絕了沙特分公司的訴求，沙特分公司決定向稅務高級申訴委員會申訴。為滿足申訴條件，報告期內本集團開出了金額為68,454,303.00裏亞爾的銀行保函，並提交了正式的申訴報告。

2016年11月，沙特分公司收到沙特稅務局送達的書面函件及相關補繳稅務明細表，通知沙特分公司支付2009-2010年所得稅和代扣稅，其中，所得稅金額為44,933,098.60裏亞爾，代扣稅金額為32,109,933.00裏亞爾，總計金額為77,043,031.60裏亞爾（約合人民幣1.4億元）。此外，根據沙特稅法規定，沙特分公司若申訴失敗可能需補繳每30天1%的滯納金，沙特分公司已向沙特稅務局提出申訴。

本集團確信申訴理由是合理的，但由於申訴過程中的諸多不確定性，截至財務報表批准報出日，本集團對完成有事項的最終結果和金額無法合理預計。

(二) 其他仲裁、訴訟事項

- 1、2012年4月23日，呂梁綠源建材有限公司（以下簡稱綠源建材公司）與本集團之三級公司中材裝備集團有限公司（以下簡稱裝備集團）簽訂了《呂梁綠源建材有限公司新建年產30萬噸鋼渣線項目合作協議》及一系列《設備採購協議》，合同內容為裝備集團向綠源建材公司提供鋼渣立磨設備、鋼渣粉磨生產線相關設備及技術管理諮詢，綠源建材公司支付設備價款及技術諮詢費，同年5月17日和2013年9月16日雙方又簽訂了關於項目合作的補充協議。合同履行完畢後，雙方經竣工驗收合格。2014年11月26日，綠源建材公司以裝備集團公司設備質量存在重大瑕疵，難以實現合同目的為由向呂梁市中級人民法院起訴請求解除雙方《合作協議》、《設備採購協議》等，並要求被告賠償經濟損失20,000,000元。截至2016年12月31日，呂梁市中級人民法院正式開始實體程序審理，原告申請對產品質量進行鑒定，鑒定機構已經接受委托，截至財務報表批准報出日，本案正在組織鑒定過程中。
- 2、本集團之三級公司中材建設有限公司與呼倫貝爾市盛偉科技實業有限公司（以下簡稱「盛偉科技公司」）、伊敏中鼎科技節能有限責任公司（以下簡稱「伊敏中鼎公司」）於2013年3月15日簽訂《呼倫貝爾市盛偉科技實業有限公司日產5000噸超細粉煤灰生產線一期項目總承包合同》，2014年9月15日中材建設公司以兩被告拒不結算和支付工程款為由，向呼倫貝爾市中級人民法院提起訴訟，要求盛偉科技公司和伊敏中鼎公司向其支付102,414,900.00元。2014年10月17日，呼倫貝爾市中級人民法院做出《受理通知書》（2014呼民初字第160號），正式受理此案。案件受理後，盛偉科技公司提出管轄權異議，經過管轄權異議一審、二審，最終確定由呼倫貝爾市中級人民法院審理本案。2015年7月盛偉科技公司提出反訴，要求中材建設公

司向其支付違約金828,000.00元和損失賠償50,000,000元。法院將本案本訴與反訴合併審理，2015年9月，盛偉科技公司就本案申請工程造價鑒定、土木工程質量鑒定、產品質量鑒定三個司法鑒定，因案情複雜，截至財務報表批准報出日，本案司法鑒定程序仍在進行中。

(三) 保函

截止2016年12月31日，本集團報告年末尚在有效期內的保函餘額約為90.60億元人民幣。

(四) 其他或有事項

本集團之二級公司中材國際本年收購安徽節源100%股權，同時與安徽節源原股東徐席東、張錫銘、姜桂榮、宣宏、張萍、安徽海禾新能源投資有限公司、蕪湖恒海投資中心(有限合夥)(以下統稱補償義務人)簽訂《業績補償協議》，補償義務人承諾安徽節源2015年度、2016年度和2017年度歸屬於母公司的淨利潤累計應不低於人民幣300,000,000.00元(承諾值)。在2015年度、2016年度和2017年度三年承諾期內，如存在中材國際以自有資金向安徽節源進行資金投入的情形，則淨利潤為安徽節源歸屬於母公司的淨利潤剔除投入資金的資金成本之後的金額。如安徽節源2015-2017年度實際淨利潤低於承諾值，則由補償義務人按照《業績補償協議》約定負責向中材國際進行補償。

十三、承諾事項

重大承諾事項

截至2016年12月31日，本集團尚有已簽訂但未支付的約定大額發包合同共計840,168,700.00元，具體情況如下：

單位：人民幣元

項目名稱	合同金額	已付金額	未付金額	預計投資期間
烏海西水-水泥磨系統節能技改項目	80,000,000.00	1,387,600.00	78,612,400.00	2017年
青銅峽混凝土2×50萬立方米/年商品 混凝土攪拌站項目一期工程	42,002,000.00	11,481,300.00	30,520,700.00	2017年
青水股份太陽山年產120萬噸骨料 生產線項目	46,840,000.00	26,333,700.00	20,506,300.00	2017年
青水股份卡子廟石灰岩礦采礦權	23,472,700.00	8,232,700.00	15,240,000.00	2017年-2019年
F04項目	964,335,000.00	810,628,500.00	153,706,500.00	2016.03-2017.03
F05項目	82,610,000.00	62,860,000.00	19,750,000.00	2016.11-2017.12
年產2億平米鋰膜生產線項目	378,742,800.00	30,229,000.00	348,513,800.00	2016.03-2018.12
年產8萬噸無碱玻璃纖維生產線 技術改造項目	219,300,200.00	45,981,200.00	173,319,000.00	2016.06-2020.07
合計	1,837,302,700.00	997,134,000.00	840,168,700.00	-

除上述承諾事項外，截至2016年12月31日，本集團無其他重大承諾事項。

七、資產負債表日後事項

1. 利潤分配情況

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

2. 發行債務融資工具

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

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

3. 溧陽中材重型機器有限公司股權處置事項

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

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

八、其他重要事項

1. 前期差錯更正和影響

無。

2. 揚州中材破產受理事項

本集團之四級公司揚州中材由於累計虧損嚴重,資產不足以清償全部債務,於2014年底停業,2015年初向法院申請破產,獲法院受理並指定破產管理人,2016年10月江蘇省揚州市江都區人民法院正式宣告揚州中材公司破產。

3. 發行股份購買資產事項

2015年，證監會核准本集團之二級公司中材國際非公開發行不超過64,516,129股新股募集本次發行股份購買資產的配套資金事項，由於資本市場變化，自取得核准文件以來，公司股票價格一直處於配套募集資金的發行價格以下，公司未能在核准文件有效期內完成發行股票募集配套資金事宜，報告期批覆到期自動失效。

4. 中東地區政局動蕩對項目執行產生的影響

截至2016年12月31日，本集團之三級公司中材建設在敘利亞執行的工程總包項目為2008年8月8日簽訂總包合同，合同總金額為47,310,000.00歐元及239,390,000.00美元，累積已收款30,270,000.00美元。已於2011年6月取得業主簽署的PAC證書。中材建設公司所發生的該項目工程成本均已結算。受當地局勢影響，目前中方員工已全部撤離敘利亞，工程後期服務已暫停，由當地安保部門對工程進行安保。項目後期的進展情況取決於敘利亞後續局勢的發展。

5. 中材水泥涉稅事項

2016年12月，本集團之三級公司中材漢江水泥股份有限公司（以下簡稱「中材漢江」）收到漢中市漢台區國家稅務局向下達的漢台國稅通[2016]07號稅務事項通知書。取消中材漢江2013年11月起享受資源綜合利用產品及勞務增值稅退稅、免稅政策的資格，並對2013年11月至2016年8月已退增值稅57,747,109.53元予以追繳。2016年12月，中材漢江向漢中市國家稅務局提出行政覆議請求，請求撤銷漢(2016)07號《稅務事項通知書》，同時以機器設備抵押提供了納稅擔保。截至財務報告批准報出日，中材漢江尚未收到行政覆議結論或告知，已在2016年度確認該事項導致的預計負債57,747,109.53元。詳見附註六、41。

6. 對印尼代表處的認定事項

2016年6月，印度尼西亞雅加達稅務局下達通知，將本集團之三級公司天津設計院駐守印度尼西亞代表處（以下簡稱印尼代表處）認定為常設機構。根據印尼稅法，常設機構需就出口至印尼的貨物按照出口收入的4%繳納扣稅。天津設計院在當地與PT. SEMEN BATURATA簽有EP合同，金額1.7億美元。如果按常設機構對待，合同金額4%的部分涉及代扣稅。根據印尼—中國雙邊稅收協定，本集團有合理理由認為印尼代表處不滿足印尼常設機構的認定條件。截至財務報表批准報出日，印尼當地稅務局對於印尼代表處的調查仍在進行中，本集團尚未收到納稅通知。

7. 兩材重組

2017年3月8日，本公司接到中國建材集團有限公司通知，中材集團無償劃轉進入中國建材集團有限公司的工商變更登記手續已完成。中材集團變更為中國建材集團有限公司的全資附屬公司，本公司已成為中國建材集團有限公司的附屬公司，最終控制人仍為國務院國有資產監督管理委員會。詳情請參見公司於2016年1月25日、2016年7月27日、2016年8月22日、2017年2月27日及2017年3月8日刊發於香港聯交所與本公司網站的公告。

8. 天山股份倉房溝廠區搬遷補償事項

本集團之二級公司天山股份分公司天山製造根據烏魯木齊市人民政府辦公廳文件烏政辦[2011]104號《關於烏魯木齊市中心城區化工等污染企業搬遷實施方案的通知》，將位於烏魯木齊市倉房溝路水泥廠街242號的倉房溝廠區（即天山股份一、二分廠生產廠區）進行整體搬遷。同時，根據烏市政府《關於印發烏魯木齊市中心城區污染企業搬遷實施細則的通知》（烏政辦[2012]233號）等文件精神，天山股份與通過政府招拍掛方式取得搬遷土地開發權的新疆天山建材（集團）房產開發有限公司簽訂了《倉房溝廠區搬遷補償協議》。搬遷補償總金額為1,132,040,600.00元，其中：土地補償款278,767,600.00元、地上建築及設備609,539,700.00元、人員安置補償款243,733,300.00元。

按照自治區人民政府新政函[2013]214號文確定的「遵照規劃，整體遷出，分步拆除交付，分期補償」的搬遷及開發原則，並與倉房溝廠區市政基礎設施道路、交通等配套開發，天山股份實施分步搬遷，逐步停產，分步交付。新疆天山建材（集團）房產開發有限公司亦遵照其搬遷原則，逐步接受天山股份搬遷範圍內的資產。按照上述搬遷規劃和原則，分六年（2014年－2019年）分步實施搬遷。2016年天山股份收到三期搬遷資產補償款111,826,700.00元、人員安置補償款26,130,000.00元，累計收到前三期553,806,911.28元。

9. 分部信息

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

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

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

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

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

(2) 本年度報告分部的財務信息

分部按產品或業務劃分的除稅前利潤及資產及負債

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

10. 會計準則轉換

鑒於本集團於2015年(含)以前年度同時按照中國企業會計準則和香港財務報告準則編製財務報告，並境內外準則已經實現等效，經本集團董事會批准，自2016年1月1日起，本集團將按照中國會計準則編製合併及母公司財務報表。由於財政部2006年2月15日頒佈中國會計準則前，境內外準則存在一定差異，該等差異在一段時間內對本集團財務狀況和經營成果產生一定影響並逐步減少直至轉銷。該等差異對本集團淨資產的具體影響如下：

2015年12月31日，中國企業會計準則財務報表淨資產轉換為香港財務報告準則財務報表淨資產的差異調節：

單位：人民幣百萬元

	淨資產
按中國企業會計準則	33,357.16
1. 政府補助(註1)	(15.67)
2. 債務重組(註2)	22.88
3. 收購評估增值(註3)	328.81
4. 祁連山控股商譽(註4)	(11.44)
5. 其他	(39.46)
	<hr/>
小計	285.12
	<hr/> <hr/>
按香港財務報告準則	33,642.28
	<hr/> <hr/>

註1：政府補助產生的差異原因為：由於香港財務報告準則將用於購買土地或其他固定資產、建設生產線的政府補助或政府無償給予公司的土地確認為遞延收入，並按相關土地或設備的使用年限進行攤銷。而中國企業會計準則按當時的會計準則將相關的政府補助記入資本公積。

註2：債務重組差異原因為：香港財務報告準則在債務重組合同生效時認為債務重組收益的確認的條件已經滿足並確認債務重組收益。中國企業會計準則認為確認的條件沒有滿足沒有即時確認。形成債務重組收益及每年之利息支出及遞延稅調整的差異。

註3：收購評估增值差異原因為：本集團向第三方公司收購企業時，香港財務報告準則按評估進行賬務處理；中國企業會計準則按當時的會計準則規定，將股權投資差額(評估增值部分)沖減資本公積。

註4：祁連山控股商譽的差異原因為：香港財務報告準則對祁連山控股部分企業根據香港會計準則19號每年按精算師的評估調整，使香港會計準則與中國企業會計準則下，祁連山控股的資產淨值有差異，該差異於2010年收購祁連山控股時反映到商譽及其後計提的減值中。

D. 中材股份集團截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核合併財務報表

下文所載為中材股份集團截至二零一七年六月三十日止六個月的中期報告(「中材股份二零一七年中報」)所載中材股份集團根據中國公認會計準則編製的未經審核簡明合併財務報表連同有關附註的轉載全文。本節所用詞彙與中材股份二零一七年中報所定義者具有相同涵義。

未經審計合併資產負債表

2017年6月30日

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經審計)
流動資產：			
貨幣資金	六、1	19,678,579,059.51	17,938,399,177.44
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	六、2	5,828,174.40	5,302,903.32
應收票據	六、3	4,787,270,330.73	5,220,075,723.28
應收賬款	六、4	8,738,889,408.67	8,260,671,460.88
預付款項	六、5	4,683,942,150.57	3,559,649,291.84
應收利息	六、6	4,371,867.58	14,854,583.91
應收股利	六、7	38,087,097.90	39,137,097.90
其他應收款	六、8	1,168,483,206.68	1,000,245,750.80
存貨	六、9	8,425,747,227.74	8,007,242,535.61
劃分為持有待售的資產		41,907,445.58	41,907,445.58
一年內到期的非流動資產		803,592,463.02	190,206,006.45
其他流動資產	六、10	523,192,121.47	531,777,191.13
流動資產合計		48,899,890,553.85	44,809,469,168.14
非流動資產：			
可供出售金融資產	六、11	3,824,126,940.89	2,717,403,870.93
持有至到期投資	六、12	—	—
長期應收款	六、13	1,531,320,366.23	1,409,191,067.46
長期股權投資	六、14	261,705,771.65	239,633,436.78
投資性房地產	六、15	362,789,905.69	313,687,704.55
固定資產	六、16	42,355,645,722.21	42,718,647,177.17
在建工程	六、17	2,138,896,734.28	1,858,761,729.36
工程物資		48,794,103.87	955,197.22
固定資產清理		4,298,827.70	2,760,748.79
生產性生物資產		—	—
油氣資產		—	—
無形資產	六、18	4,793,667,170.07	4,818,842,003.52
開發支出	六、19	130,236,785.50	106,592,418.23
商譽	六、20	1,561,652,059.40	1,532,196,983.00
長期待攤費用	六、21	723,085,840.80	684,990,733.48
遞延所得稅資產	六、22	1,062,879,115.21	1,040,769,848.40
其他非流動資產	六、23	166,546,501.20	168,872,509.93
非流動資產合計		58,965,645,844.70	57,613,305,428.82
資產總計		107,865,536,398.55	102,422,774,596.96

法定代表人：
劉志江

主管會計工作負責人：
于凱軍

會計機構負責人：
曲孝利

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經審計)
流動負債：			
短期借款	六、24	11,297,900,474.72	11,344,696,714.05
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	六、25	382,380.92	2,562,715.43
應付票據	六、26	4,035,540,142.44	4,264,101,092.89
應付賬款	六、27	13,112,580,970.58	12,784,123,997.60
預收款項	六、28	12,464,456,684.08	10,315,118,567.63
應付職工薪酬	六、29	661,669,643.70	853,455,498.45
應交稅費	六、30	691,144,691.22	617,184,805.79
應付利息	六、31	329,433,012.79	247,432,291.27
應付股利	六、32	234,972,984.29	132,117,503.90
其他應付款	六、33	1,792,462,039.49	1,306,600,086.88
劃分為持有待售的負債		—	—
一年內到期的非流動負債	六、34	4,398,595,461.43	3,798,417,393.78
其他流動負債	六、35	1,952,145,824.35	6,563,564,483.01
流動負債合計		50,971,284,310.01	52,229,375,150.68
非流動負債：			
長期借款	六、36	8,390,488,561.91	6,711,162,503.78
應付債券	六、37	7,796,816,769.14	4,796,119,409.53
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
長期應付款	六、38	524,847,631.52	652,359,925.04
長期應付職工薪酬	六、39	289,769,166.14	292,079,236.77
專項應付款	六、40	318,935,603.15	313,168,444.12
預計負債	六、41	233,143,374.34	286,603,241.14
遞延收益	六、42	738,674,538.53	735,536,279.87
遞延所得稅負債	六、22	1,020,906,074.87	764,636,191.59
其他非流動負債		—	—
非流動負債合計		19,313,581,719.60	14,551,665,231.84
負債合計		70,284,866,029.61	66,781,040,382.52

項目	附註	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經審計)
所有者權益：			
股本	六、43	3,571,464,000.00	3,571,464,000.00
其他權益工具		—	—
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
資本公積	六、44	5,960,339,098.36	5,956,389,552.00
減：庫存股		—	—
其他綜合收益	六、45	2,048,555,392.92	1,265,184,592.31
專項儲備	六、46	259,854,356.04	247,886,109.99
盈餘公積	六、47	214,682,338.10	214,682,338.10
一般風險準備		—	—
未分配利潤	六、48	5,874,196,337.19	5,386,133,582.18
歸屬於母公司股東權益合計		17,929,091,522.61	16,641,740,174.58
少數股東權益		19,651,578,846.33	18,999,994,039.86
股東權益合計		37,580,670,368.94	35,641,734,214.44
負債和股東權益總計		107,865,536,398.55	102,422,774,596.96

法定代表人：
劉志江

主管會計工作負責人：
于凱軍

會計機構負責人：
曲孝利

未經審計本公司資產負債表
2017年6月30日

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經審計)
流動資產：			
貨幣資金		125,219,160.09	666,688,821.77
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		—	—
應收票據		—	—
應收賬款		—	—
預付款項		600,000.00	600,000.00
應收利息		—	—
應收股利		46,915,119.64	46,915,119.64
其他應收款	十五、1	1,171,028,449.51	1,076,029,588.13
存貨		—	—
劃分為持有待售的資產		—	—
一年內到期的非流動資產		—	—
其他流動資產		214,182.14	—
流動資產合計		1,343,976,911.38	1,790,233,529.54
非流動資產：			
可供出售金融資產		2,986,207,755.92	2,059,118,960.88
持有至到期投資		—	—
長期應收款		535,130,000.00	535,130,000.00
長期股權投資	十五、2	15,489,485,300.42	15,453,366,938.10
投資性房地產		—	—
固定資產		3,825,175.91	3,688,764.07
在建工程		—	—
工程物資		—	—
固定資產清理		—	—
生產性生物資產		—	—
油氣資產		—	—
無形資產		4,407,087.61	4,617,195.75
開發支出		—	—
商譽		—	—
長期待攤費用		—	—
遞延所得稅資產		—	—
其他非流動資產		—	—
非流動資產合計		19,019,055,319.86	18,055,921,858.80
資產總計		20,363,032,231.24	19,846,155,388.34

法定代表人：
劉志江

主管會計工作負責人：
于凱軍

會計機構負責人：
曲孝利

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經審計)
流動負債：			
短期借款		100,000,000.00	145,000,000.00
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		—	—
應付票據		—	—
應付賬款		13,458.95	9,134.95
預收款項		—	—
應付職工薪酬		—	2,857,000.00
應交稅費		144,242.96	1,369,893.71
應付利息		141,687,500.00	123,586,666.65
應付股利		120,266,503.15	13,117,309.22
其他應付款		43,919,079.28	21,325,849.37
劃分為持有待售的負債		—	—
一年內到期的非流動負債		—	—
其他流動負債		—	3,500,000,000.00
流動負債合計		406,030,784.34	3,807,265,853.90
非流動負債：			
長期借款		280,000,000.00	280,000,000.00
應付債券		5,500,000,000.00	2,500,000,000.00
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
長期應付款		—	—
長期應付職工薪酬		29,207,923.76	31,135,000.00
專項應付款		—	—
預計負債		—	—
遞延收益		—	—
遞延所得稅負債		647,595,437.57	415,823,238.82
其他非流動負債		—	—
非流動負債合計		6,456,803,361.33	3,226,958,238.82
負債合計		6,862,834,145.67	7,034,224,092.72

項目	附註	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經審計)
所有者權益：			
股本		3,571,464,000.00	3,571,464,000.00
其他權益工具		—	—
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
資本公積		6,868,168,164.66	6,868,168,164.66
減：庫存股		—	—
其他綜合收益		1,927,405,312.78	1,232,088,716.49
專項儲備		—	—
盈餘公積		207,393,572.45	207,393,572.45
未分配利潤		925,767,035.68	932,816,842.02
股東權益合計		<u>13,500,198,085.57</u>	<u>12,811,931,295.62</u>
負債和股東權益總計		<u><u>20,363,032,231.24</u></u>	<u><u>19,846,155,388.34</u></u>

法定代表人：
劉志江

主管會計工作負責人：
于凱軍

會計機構負責人：
曲孝利

未經審計合併利潤表

2017年1-6月

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	截至2017年6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2016年6月30日 止六個月 (未經審計)
一、營業總收入		25,105,811,439.50	21,751,267,943.28
其中：營業收入	六、49	25,105,811,439.50	21,751,267,943.28
二、營業總成本		23,661,180,855.07	21,389,549,357.68
其中：營業成本	六、49	19,306,221,809.68	17,523,672,514.23
税金及附加	六、50	277,738,005.87	142,462,244.86
銷售費用	六、51	964,609,740.70	922,633,718.98
管理費用	六、52	2,141,953,789.89	1,861,264,422.12
財務費用	六、53	877,062,771.82	781,741,853.24
資產減值損失	六、54	93,594,737.11	157,774,604.25
加：公允價值變動收益(損失 以「-」號填列)	六、55	3,229,005.54	-9,199,940.32
投資收益(損失以「-」號填列)	六、56	14,772,955.82	34,037,274.24
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		10,602,203.40	9,706,126.31
匯兌收益(損失以「-」號填列)		-	-
其他收益	六、57	209,171,165.00	-
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		1,671,803,710.79	386,555,919.52
加：營業外收入	六、58	83,277,525.26	311,550,804.81
其中：非流動資產處置利得		11,250,425.86	51,274,971.69
減：營業外支出	六、59	76,299,868.52	32,825,302.80
其中：非流動資產處置損失		60,273,294.56	13,989,729.59
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		1,678,781,367.53	665,281,421.53
減：所得稅費用	六、60	410,171,632.50	237,147,747.09
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		1,268,609,735.03	428,133,674.44
歸屬於母公司股東的淨利潤		596,206,675.01	307,521,904.27
少數股東損益		672,403,060.02	120,611,770.17

項目	附註	截至2017年6月30日	截至2016年6月30日
		止六個月 (未經審計)	止六個月 (未經審計)
六、其他綜合收益的稅後淨額	六、61	921,602,252.95	-400,645,965.70
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		783,370,800.61	-327,378,998.35
(一)以後不能重分類進損益的			
其他綜合收益		-408,825.23	-749,065.08
1.重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動		-408,825.23	-749,065.08
2.權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		-	-
(二)以後將重分類進損益的其他綜合收益		783,779,625.84	-326,629,933.27
1.權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		124,621.07	-2,220,795.84
2.可供出售金融資產公允價值變動損益		761,563,618.05	-339,192,875.33
3.持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		-	-
4.現金流量套期損益的有效部分		-	-
5.外幣財務報表折算差額		22,091,386.72	14,783,264.91
6.其他		-	472.99
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		138,231,452.34	-73,266,967.35
七、綜合收益總額		2,190,211,987.98	27,487,708.74
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,379,577,475.62	-19,857,094.08
歸屬於少數股東的綜合收益總額		810,634,512.36	47,344,802.82
八、每股收益：			
(一)基本每股收益		0.167	0.086
(二)稀釋每股收益		0.167	0.086

法定代表人：
劉志江

主管會計工作負責人：
于凱軍

會計機構負責人：
曲孝利

未經審計本公司利潤表

2017年1-6月

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	截至2017年6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2016年6月30日 止六個月 (未經審計)
一、營業收入	十五、3	19,952,834.62	37,984,740.33
減：營業成本	十五、3	—	—
税金及附加		1,928,636.77	1,239,856.53
銷售費用		—	—
管理費用		43,467,726.31	21,273,141.12
財務費用		152,365,436.43	167,689,409.67
資產減值損失		—	—
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		—	—
投資收益(損失以「-」號填列)	十五、4	277,903,078.55	950,370,594.49
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		38,698,362.32	5,136,678.32
其他收益		—	—
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		100,094,113.66	798,152,927.50
加：營業外收入		—	71,154.01
其中：非流動資產處置利得		—	—
減：營業外支出		—	2,000,000.00
其中：非流動資產處置損失		—	—
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		100,094,113.66	796,224,081.51
減：所得稅費用		—	—
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		100,094,113.66	796,224,081.51

項目	附註	截至2017年6月30日	截至2016年6月30日
		止六個月 (未經審計)	止六個月 (未經審計)
五、其他綜合收益的稅後淨額		695,316,596.29	-283,284,706.18
(一) 以後不能重分類進損益的			
其他綜合收益		-	-208,000.00
1. 重新計量設定受益計劃淨負債或 淨資產的變動		-	-208,000.00
2. 權益法下在被投資單位不能重分類 進損益的其他綜合收益中享有的 份額		-	-
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		695,316,596.29	-283,076,706.18
1. 權益法下在被投資單位以後 將重分類進損益的其他綜合收益 中享有的份額		-	-
2. 可供出售金融資產公允價值變動 損益		695,316,596.29	-283,076,706.18
3. 持有至到期投資重分類為可供出售 金融資產損益		-	-
4. 現金流量套期損益的有效部分		-	-
5. 外幣財務報表折算差額		-	-
6. 其他		-	-
六、綜合收益總額		<u>795,410,709.95</u>	<u>512,939,375.33</u>

法定代表人：
劉志江

主管會計工作負責人：
于凱軍

會計機構負責人：
曲孝利

未經審計合併現金流量表

2017年1-6月

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	截至2017年6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2016年6月30日 止六個月 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		23,051,971,368.12	19,328,117,891.54
收到的稅費返還		479,376,869.47	528,934,575.85
收到其他與經營活動有關的現金		1,385,959,148.71	1,182,572,696.93
經營活動現金流入小計		24,917,307,386.30	21,039,625,164.32
購買商品、接受勞務支付的現金		15,086,194,051.87	13,226,171,588.52
支付給職工以及為職工支付的現金		2,957,715,823.82	2,648,503,843.56
支付的各項稅費		1,839,247,838.34	1,650,458,598.20
支付其他與經營活動有關的現金		2,198,992,502.49	1,461,649,200.10
經營活動現金流出小計		22,082,150,216.52	18,986,783,230.38
經營活動產生的現金流量淨額		2,835,157,169.78	2,052,841,933.94
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		109,519,003.18	73,836,386.50
取得投資收益收到的現金		6,915,313.54	73,202,875.54
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		37,657,565.33	34,584,294.15
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		—	120,162.81
收到其他與投資活動有關的現金		12,758,968.71	6,491,917.34
投資活動現金流入小計		166,850,850.76	188,235,636.34
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		959,987,821.43	789,254,713.58
投資支付的現金		134,586,323.03	293,611,220.71
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		-1,268,500.46	—
支付其他與投資活動有關的現金		2,473,330.75	960,000.00
投資活動現金流出小計		1,095,778,974.75	1,083,825,934.29
投資活動產生的現金流量淨額		-928,928,123.99	-895,590,297.95

項目	附註	截至2017年6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2016年6月30日 止六個月 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		49,354,405.00	1,860,644,961.45
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		49,354,405.00	1,500,000.00
取得借款所收到的現金		13,838,084,739.39	8,738,931,944.17
發行債券收到的現金		—	799,400,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		2,493,995,816.41	6,935,668,525.35
籌資活動現金流入小計		16,381,434,960.80	18,334,645,430.97
償還債務所支付的現金		8,622,494,395.52	10,519,375,058.71
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		867,978,209.87	984,455,797.91
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		198,387,588.72	217,753,624.39
支付其他與籌資活動有關的現金		7,272,114,321.89	4,541,456,009.70
籌資活動現金流出小計		16,762,586,927.28	16,045,286,866.32
籌資活動產生的現金流量淨額		-381,151,966.48	2,289,358,564.65
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-111,698,438.99	75,313,636.09
五、現金及現金等價物淨增加額		1,413,378,640.32	3,521,923,836.73
加：期初現金及現金等價物餘額		15,503,449,822.74	12,951,276,987.11
六、期末現金及現金等價物餘額	六、62	16,916,828,463.06	16,473,200,823.84

法定代表人：
劉志江

主管會計工作負責人：
于凱軍

會計機構負責人：
曲孝利

未經審計本公司現金流量表

2017年1-6月

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	截至2017年6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2016年6月30日 止六個月 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		-	-
收到的稅費返還		-	-
收到其他與經營活動有關的現金		8,764,497.98	3,255,793.03
經營活動現金流入小計		8,764,497.98	3,255,793.03
購買商品、接受勞務支付的現金		-	-
支付給職工以及為職工支付的現金		17,202,982.40	19,237,754.57
支付的各項稅費		4,421,261.59	9,849,372.37
支付其他與經營活動有關的現金		15,287,032.36	514,875,293.48
經營活動現金流出小計		36,911,276.35	543,962,420.42
經營活動產生的現金流量淨額		-28,146,778.37	-540,706,627.39
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		-	-
取得投資收益收到的現金		241,784,716.23	163,497,276.33
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 所收回的現金淨額		-	-
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		-	-
收到其他與投資活動有關的現金		425,827,376.22	1,114,793,582.12
投資活動現金流入小計		667,612,092.45	1,278,290,858.45
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 所支付的現金		525,682.00	493,798.00
投資支付的現金		-	96,950,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		-	-
支付其他與投資活動有關的現金		492,000,000.00	448,000,000.00
投資活動現金流出小計		492,525,682.00	545,443,798.00
投資活動產生的現金流量淨額		175,086,410.45	732,847,060.45

項目	附註	截至2017年6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2016年6月30日 止六個月 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		-	-
取得借款收到的現金		3,585,600,000.00	92,000,000.00
發行債券收到的現金		-	-
收到其他與籌資活動有關的現金		1,500,000,000.00	3,500,005,103.68
籌資活動現金流入小計		5,085,600,000.00	3,592,005,103.68
償還債務支付的現金		645,000,000.00	-
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		120,759,293.76	43,169,464.44
支付其他與籌資活動有關的現金		5,008,250,000.00	1,250,000,000.00
籌資活動現金流出小計		5,774,009,293.76	1,293,169,464.44
籌資活動產生的現金流量淨額		-688,409,293.76	2,298,835,639.24
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		-	-
五、現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額		666,688,821.77	303,998,811.14
六、期末現金及現金等價物餘額		125,219,160.09	2,794,974,883.44

法定代表人：
劉志江

主管會計工作負責人：
于凱軍

會計機構負責人：
曲孝利

未經審計合併股東權益變動表 2017年1-6月

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

截至2017年6月30日止六個月

歸屬於母公司股東權益

項目	其他權益工具							專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	所有者權益合計
	優先股	股本	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	永權債						
一、2016年12月31日(經審計)	-	3,571,464,000.00	-	5,956,389,552.00	-	1,265,184,592.31	-	247,886,109.99	214,682,338.10	-	5,386,133,582.18	18,999,994,039.86	35,641,734,214.44
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差額更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2017年1月1日(經審計)	-	3,571,464,000.00	-	5,956,389,552.00	-	1,265,184,592.31	-	247,886,109.99	214,682,338.10	-	5,386,133,582.18	18,999,994,039.86	35,641,734,214.44
三、本報增減變動金額	-	-	-	3,949,546.36	-	783,370,800.61	-	11,968,246.05	-	-	488,062,755.01	651,584,806.47	1,938,956,154.50
(一)綜合收益歸屬	-	-	-	-	-	783,370,800.61	-	-	-	-	596,206,675.01	810,634,512.36	2,190,211,987.98
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	3,949,546.36	-	-	-	-	-	-	-	73,085,460.58	77,055,006.94
1.股東投入普通股	-	-	-	3,700,776.46	-	-	-	-	-	-	-	73,085,460.58	76,786,227.87
2.其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	248,769.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-108,143,920.00	-242,008,032.88	-350,151,972.88
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-107,143,920.00	-242,008,032.88	-349,151,972.88
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,000,000.00	-	-1,000,000.00
(四)股東權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈餘公積補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	11,968,246.05	-	-	-	9,872,886.41	21,841,132.46
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	45,447,135.08	-	-	-	35,391,199.89	80,838,334.97
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-33,478,889.03	-	-	-	-25,518,313.48	-58,897,202.51
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2017年6月30日(未經審計)	-	3,571,464,000.00	-	5,960,339,098.36	-	2,048,555,392.92	-	259,854,356.04	214,682,338.10	-	5,874,196,337.19	19,651,578,846.33	37,580,670,368.94

法定代表人：

劉志江

主管會計工作負責人：

于凱軍

會計機構負責人：

曲孝利

項目	截至2016年12月31日止年度										所有者權益合計	
	歸屬於母公司股東權益											
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益
一、2015年12月31日(經審計)	3,571,464,000.00	-	-	-	4,693,739,636.75	-	1,365,139,143.54	222,546,698.14	135,391,961.13	-	4,988,475,948.37	18,380,403,800.14
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2016年1月1日(經審計)	3,571,464,000.00	-	-	-	4,693,739,636.75	-	1,365,139,143.54	222,546,698.14	135,391,961.13	-	4,988,475,948.37	18,380,403,800.14
三、本年期初變量金額(減少以「-」號填列)	-	-	-	-	1,262,649,915.25	-	-99,954,551.23	25,339,411.85	79,290,376.97	-	397,657,633.81	619,590,239.72
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-99,954,551.23	-	-	-	385,441,890.78	453,778,867.00
(二) 股東投入和減少資本	-	-	-	-	1,262,649,915.25	-	-	-	-	-	-	645,606,449.54
1. 股東投入普通股	-	-	-	-	29,544,300.00	-	-	-	-	-	-	37,137,639.62
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	1,233,105,615.25	-	-	-	-	-	-	608,468,809.92
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	79,290,376.97	-	-187,784,296.97	-800,713,792.87
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	79,290,376.97	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-107,143,920.00	-	-800,713,792.87
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,350,000.00	-	-607,857,712.87
(四) 股東權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,350,000.00
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8,449,986.00
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	25,339,411.85	-	-	-	-8,449,986.00
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	95,445,453.44	-	-	-	29,362,345.84
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-70,106,041.59	-	-	-	74,369,858.80
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-45,007,512.96
四、2016年12月31日(經審計)	3,571,464,000.00	-	-	-	5,956,389,552.00	-	1,265,184,592.31	247,886,109.99	214,682,338.10	-	5,386,133,582.18	18,999,994,039.86

法定代表人：
劉志江

主管會計工作負責人：
于凱軍

會計機構負責人：
曲孝利

未經審計本公司股東權益變動表
2017年1-6月

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

項目	截至2017年6月30日止六個月										
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者 權益合計
一、2016年12月31日(經審計)	3,571,464,000.00	-	-	-	6,868,168,164.66	-	1,232,088,716.49	-	207,393,572.45	932,816,842.02	12,811,931,295.62
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差額更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2017年1月1日(經審計)	3,571,464,000.00	-	-	-	6,868,168,164.66	-	1,232,088,716.49	-	207,393,572.45	932,816,842.02	12,811,931,295.62
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)											
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	695,216,596.29	-	-	-7,049,806.34	688,266,789.95
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	695,316,596.29	-	-	100,094,113.66	795,410,709.95
1. 股東投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-107,143,920.00	-107,143,920.00
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-107,143,920.00	-107,143,920.00
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股東權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2017年6月30日(未經審計)	3,571,464,000.00	-	-	-	6,868,168,164.66	-	1,927,405,312.78	-	207,393,572.45	925,767,035.68	13,500,198,085.57

法定代表人：

劉志江

主管會計工作負責人：

于凱軍

會計機構負責人：

曲孝利

編製單位：中國中材股份有限公司

單位：人民幣元

截至2016年12月31日止年度

項目	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者 權益合計
一、2015年12月31日(經審計)	3,571,464,000.00	-	-	-	6,846,568,164.66	-	1,313,060,431.58	-	128,103,195.48	326,347,369.25	12,185,543,160.97
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2016年1月1日(經審計)	3,571,464,000.00	-	-	-	6,846,568,164.66	-	1,313,060,431.58	-	128,103,195.48	326,347,369.25	12,185,543,160.97
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	-	-	21,600,000.00	-	-80,971,715.09	-	79,290,376.97	606,469,472.77	626,388,134.65
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-80,971,715.09	-	-	792,903,769.74	711,932,054.65
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	21,600,000.00	-	-	-	-	-	21,600,000.00
1. 股東投入普通股	-	-	-	-	21,600,000.00	-	-	-	-	-	21,600,000.00
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	79,290,376.97	-186,434,296.97	-107,143,920.00
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	79,290,376.97	-79,290,376.97	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-107,143,920.00	-107,143,920.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股東權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2016年12月31日(經審計)	3,571,464,000.00	-	-	-	6,868,168,164.66	-	1,232,088,716.49	-	207,393,572.45	932,816,842.02	12,811,931,295.62

法定代表人：

劉志江

主管會計工作負責人：

于凱軍

會計機構負責人：

曲孝利

一、公司的基本情況

中國中材股份有限公司(以下簡稱本公司,在包含子公司時統稱本集團)系根據國務院國有資產監督管理委員會《關於中國中材集團公司重組主業資產並境外上市的批覆》(國資改革[2007]313號)和《關於同意中國中材集團公司調整股份有限公司發起人的函》(國資廳改革[2007]366號),由中國中材集團有限公司(以下簡稱中材集團)聯合泰安市國有資產經營有限公司(以下簡稱泰安國資)、中國信達資產管理公司(以下簡稱信達公司)、北京金隅集團有限責任公司(以下簡稱北京金隅)、華建國際集團有限公司(以下簡稱華建國際)、新疆天山建材(集團)有限責任公司(以下簡稱天山建材)和淄博高新技術風險投資股份有限公司(以下簡稱淄博高新)作為發起人,分別以評估淨資產、股權和貨幣資金作為出資,將中材集團所屬二級全民所有制企業中國非金屬材料總公司改制設立而成。

本公司於2007年7月31日取得國家工商行政管理局核發的1000001000610號變更後的企業法人營業執照,註冊資本為2,500,000,000.00元。企業住所:北京市西城區西直門內北順城街11號。股東及出資比例如下:

股東名稱	股本	比例
中國中材集團有限公司	1,565,202,629	62.61%
泰安市國有資產經營有限公司	324,459,649	12.97%
中國信達資產管理股份有限公司	319,788,108	12.79%
華建國際集團有限公司	130,793,218	5.23%
新疆天山建材(集團)有限責任公司	67,377,080	2.70%
北京金隅集團有限責任公司	65,396,609	2.62%
淄博高新技術風險投資股份有限公司	26,982,707	1.08%
合計	<u>2,500,000,000</u>	<u>100.00%</u>

2007年11月15日,根據中國證券監督管理委員會《關於同意中國中材股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監國合字[2007]37號),本公司獲准發行不超過1,071,465,340股境外上市外資股,每股面值人民幣1.00元,全部為普通股。中材集團、泰安國資、信達公司、北京金隅、華建國際、天山建材、淄博高新向全國社會保障基金理事會劃轉不超過92,684,230股國有股權轉為境外上市外資股。本公司於2007年12月7日發佈招股說明書,向全球投資人發行H股931,708,000股,每股面值人民幣1.00元,發行完成後於2007年12月20日在香港交易所主板上市。本公司於2008年1月3日行使超額配售權向全球投資人發行H股139,756,000股,每股面值人民幣1.00元,發行完成後於2008年1月11日在香港交易所主板上市。同時,本公司國有股東將所持有的92,684,115股國有股權劃轉給全國社會保險基金理事會持有。

發行完成後,本公司申請登記的註冊資本為3,571,464,000.00元,經利安達會計師事務所審驗,並出具利安達驗字[2008]第1003號驗資報告。

2009年4月,根據國務院國有資產監督管理委員會《關於中國中材股份有限公司國有股東所持股份劃轉有關問題的批覆》(國資產權[2009]171號),泰安國資將所持有的本公司309,786,095股股份全部轉讓給泰安市泰山投資有限公司(以下簡稱泰山投資),並於2009年4月27日經中國證券登記結算有限責任公司辦理完過戶登記手續。

本公司於2016年12月06日由北京市工商行政管理局頒發了變更後的營業執照，統一社會信用代碼為91110000100006100T，註冊資本為3,571,464,000.00元。變更後企業住所：北京市海澱區復興路17號國海廣場2號樓8層。

截至2017年6月30日，本公司法定代表人為劉志江，股東及出資比例如下：

股東名稱	股本	比例
中國中材集團有限公司	1,494,416,985	41.84%
中國信達資產管理股份有限公司	319,788,108	8.96%
泰安市泰山投資有限公司	309,786,095	8.67%
富春國際有限公司	130,793,218	3.66%
新疆天山建材(集團)有限責任公司	64,329,980	1.80%
北京金隅集團有限責任公司	62,439,074	1.75%
淄博高新技術風險投資股份有限公司	25,762,425	0.72%
H股公眾股股東	1,164,148,115	32.60%
合計	3,571,464,000	100.00%

本公司設有董事會，對公司重大決策和日常工作實施管理和控制。

本公司控股股東為中材集團，最終控制人為國務院國有資產監督管理委員會。子公司包括中國中材國際工程股份有限公司(以下簡稱中材國際)、中材科技股份有限公司(以下簡稱中材科技)、新疆天山水泥股份有限公司(以下簡稱天山股份)、寧夏建材集團股份有限公司(以下簡稱寧夏建材)和甘肅祁連山建材控股有限公司(以下簡稱祁連山控股)等11家子公司。

本集團經營範圍主要包括：承包與其實力、規模、業績相適應的國外工程項目；對外派遣實施境外承包工程所需勞務人員；無機非金屬材料的研究、開發、生產、銷售；無機非金屬材料應用製品的設計、生產(限在外埠從事生產活動)、銷售；工程總承包；工程諮詢、設計；進出口業務；建築工程和礦山機械的租賃及配件的銷售；與上述業務相關的技術諮詢、技術服務。(企業依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。)

本集團主要業務分為三大分部，分別為水泥技術裝備與工程服務、水泥和新材料。

二、合併財務報表範圍

本集團合併財務報表範圍包括中材國際、中材科技、天山股份、寧夏建材和祁連山控股等11家子公司，與上年相比，沒有變化，具體見附註「八、在其他主體中的權益」相關內容。

三、財務報表的編製基礎

(1) 編製基礎

本集團財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照中國財政部頒佈的《企業會計準則》及其他相關的規定以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編製規則第15號—財務報告的一般規定》（2014年修訂）、香港聯合交易所《證券上市規則》、香港《公司條例》的相關披露規定編製披露，並基於附註「四、重要會計政策及會計估計」所述會計政策和會計估計編製。

(2) 持續經營

本集團對自2017年6月30日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

四、重要會計政策及會計估計

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

1. 遵循企業會計準則的聲明

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

2. 會計期間

本集團的會計期間為公曆1月1日至12月31日。

3. 營業周期

本集團的營業周期為12個月。

4. 記賬本位幣

本集團以人民幣為記賬本位幣。

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

本集團作為合併方，在同一控制下企業合併中取得的資產和負債，在合併日按被合併方在最終控制方合併報表中的賬面價值計量。取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

在非同一控制下企業合併中取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。合併成本為本集團在購買日為取得對被購買方的控制權而支付的現金或非現金資產、發行或承擔的負債、發行的權益性證券等的公允價值以及在企業合併中發生的各項直接相關費用之和(通過多次交易分步實現的企業合併，其合併成本為每一單項交易的成本之和)。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對合併中取得的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值、以及合併對價的非現金資產或發行的權益性證券等的公允價值進行覆核，經覆核後，合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，將其差額計入合併當期營業外收入。

6. 合併財務報表的編製方法

本集團將所有控制的子公司納入合併財務報表範圍。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。

合併範圍內的所有重大內部交易、往來餘額及未實現利潤在合併報表編製時予以抵銷。子公司的所有者權益中不屬於母公司的份額以及當期淨損益、其他綜合收益及綜合收益總額中屬於少數股東權益的份額，分別在合併財務報表「少數股東權益、少數股東損益、歸屬於少數股東的其他綜合收益及歸屬於少數股東的綜合收益總額」項目列示。

對於同一控制下企業合併取得的子公司，其經營成果和現金流量自合併當年年初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對上年財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。

對於非同一控制下企業合併取得子公司，經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

7. 合營安排分類及共同經營會計處理方法

本集團的合營安排包括共同經營和合營企業。對於共同經營項目，本集團作為共同經營中的合營方確認單獨持有的資產和承擔的負債，以及按份額確認持有的資產和承擔的負債，根據相關約定單獨或按份額確認相關的收入和費用。與共同經營發生購買、銷售不構成業務的資產交易的，僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。

8. 現金及現金等價物

本集團現金流量表之現金指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金流量表之現金等價物指持有期限不超過3個月、流動性強、易於轉換為已知金額現金且價值變動風險很小的投資。

9. 外幣業務和外幣財務報表折算

(1) 外幣交易

本集團外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣金額。於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣，所產生的折算差額除了為購建或生產符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額按資本化的原則處理外，直接計入當期損益。

(2) 外幣財務報表的折算

外幣資產負債表中資產、負債類項目採用資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益類項目除「未分配利潤」外，均按業務發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，在其他綜合收益項目中列示。外幣現金流量採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

10. 金融資產和金融負債

本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

(1) 金融資產

1) 金融資產分類、確認依據和計量方法

本集團按投資目的和經濟實質對擁有的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、應收款項及可供出售金融資產。

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，為交易性金融資產。本集團將滿足下列條件之一的金融資產歸類為交易性金融資產：取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明公司近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。本集團的交易性金融資產主要包括外匯遠期合約、開放式貨幣基金，按照公允價值進行後續計量，公允價值變動計入公允價值變動損益；在資產持有期間所取得的現金分紅，確認為投資收益；處置時，其公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益，同時調整公允價值變動損益。

持有至到期投資，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。持有至到期投資採用實際利率法，按照攤余成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

應收款項，是指在活躍市場中沒有報價，回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。採用實際利率法，按照攤余成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

可供出售金融資產，是指初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及未被劃分為其他類的金融資產。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資以及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產，按成本進行後續計量；其他存在活躍市場報價或雖沒有活躍市場報價但公允價值能夠可靠計量的，按公允價值進行初始確認和後續計量，除減值損失及外幣貨幣性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值變動計入其他綜合收益，待該金融資產終止確認時，原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額轉入當期損益。被投資單位宣告發放的與可供出售權益工具投資相關的現金股利，作為投資收益計入當期損益。

2) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：①收取該金融資產現金流量的合同權利終止；②該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；③該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值，與因轉移而收到的對價及原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價及應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和，與分攤的前述賬面金額的差額計入當期損益。

3) 金融資產減值的測試方法及會計處理方法

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

以攤余成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

當可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度或非暫時性下降，原計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，期後公允價值上升計入其他綜合收益。

(2) 金融負債

1) 金融負債分類、確認依據和計量方法

本集團的金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，為交易性金融負債。本集團將滿足下列條件之一的金融負債歸類為交易性金融負債：取得該金融負債的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明公司近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。本集團的交易性金融負債為外匯遠期合約，按照公允價值進行後續計量，公允價值變動計入公允價值變動損益；處置時，其公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益，同時調整公允價值變動損益。

其他金融負債採用實際利率法，按照攤余成本進行後續計量。

2) 金融負債終止確認條件

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

(3) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

本集團以主要市場的價格計量金融資產和金融負債的公允價值，不存在主要市場的，以最有利市場的價格計量金融資產和金融負債的公允價值，並且採用當時適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術。公允價值計量所使用的輸入值分為三個層次，即第一層次輸入值是計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。本集團優先使用第一層次輸入值，其次使用相關可觀察輸入值，只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。年末按公允價值計量的可供出售金融資產使用第一層次輸入值，衍生金融工具使用第二層次輸入值，公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重大意義的輸入值所屬的最低層次決定。

11. 應收款項壞賬準備

本集團在資產負債表日對應收款項賬面價值進行檢查，將存在債務單位撤銷、破產、資不抵債、現金流量嚴重不足、發生嚴重自然災害等導致停產而在可預見的時間內無法償付債務；其他確鑿證據表明確實無法收回或收回的可能性不大的應收款項，作為壞賬損失確認。

對可能發生的壞賬損失採用備抵法核算，年末單獨或按組合進行減值測試計提壞賬準備，計入當期損益。對於有確鑿證據表明確實無法收回的應收款項，經本集團按規定程序批准後作為壞賬損失，沖銷提取的壞賬準備。

本集團長期應收款按照組合方法計提壞賬準備，組合分為信用期內的長期應收款和逾期的長期應收款，其中對於信用期內的長期應收款不計提壞賬準備，對於逾期的長期應收款，在發生逾期的時點轉入應收賬款並按照逾期賬齡和應收款項賬齡分析法相應的計提比例計提壞賬準備。

(1) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的判斷依據或金額標準 將單項金額超過10,000,000元的應收款項視為重大應收款項

單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法 當存在客觀證據表明將無法按應收款項的原有條款收回所有款項時，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，單獨進行減值測試，計提壞賬準備。

(2) 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項

按組合計提壞賬準備的計提方法
賬齡組合 按賬齡分析法計提壞賬準備

1) 除本集團之二級公司中材國際、中材科技、寧夏建材、廈門艾思歐標準砂有限公司(以下簡稱廈門標準砂)外，本集團及其他子公司應收款項及其他應收款按賬齡劃分組合的壞賬準備計提比例如下：

賬齡	應收賬款計提比例(%)	其他應收款計提比例(%)
1年以內	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

- 2) 本集團之二級公司中材國際應收款項按賬齡劃分組合的壞賬準備計提比例如下：

賬齡	應收賬款 計提比例 (%)	其他應收款 計提比例 (%)
1年以內	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	80	80
4年以上	100	100

- 3) 本集團之二級公司中材科技應收款項按賬齡劃分組合的壞賬準備計提比例如下：

賬齡	應收賬款 計提比例 (%)	其他應收款 計提比例 (%)
1-6個月	2	2
7-12個月	5	5
1-2年	20	20
2-3年	50	50
3年以上	100	100

- 4) 本集團之二級公司寧夏建材應收款項按賬齡劃分組合的壞賬準備計提比例如下：

賬齡	應收賬款 計提比例 (%)	其他應收款 計提比例 (%)
1年以內	3	3
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

- 5) 本集團之二級公司廈門標準砂應收款項按賬齡劃分組合的壞賬準備計提比例如下：

賬齡	應收賬款 計提比例 (%)	其他應收款 計提比例 (%)
1年以內	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

(3) 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由	單項金額不重大且按照組合計提壞賬準備不能反映其風險特徵的應收款項
壞賬準備的計提方法	當存在客觀證據表明將無法按應收款項的原有條款收回所有款項時，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，單獨進行減值測試，計提壞賬準備。

12. 存貨

本集團存貨主要包括原材料、在產品、庫存商品、建造合同形成的已完工未結算資產、發出商品等。

本集團建造合同實際發生的合同成本，由直接費用和間接費用構成，直接費用包括耗用的材料費用、人工費用、機械使用費、其他直接費用；間接費用是本集團下屬的施工單位或生產單位為組織和管理施工生產活動所發生的費用。工程施工系累計已發生的合同成本和已確認的工程毛利大於累計已辦理工程結算的差額，在存貨中反映；對於累計已發生的工程成本和已確認的工程毛利小於累計已辦理工程結算的差額，在預收賬款中反映。

存貨實行永續盤存制，存貨在取得時按實際成本計價；領用或發出存貨，本集團採用加權平均法確定其實際成本。低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法。

年末存貨按成本與可變現淨值孰低原則計價，對於存貨因遭受毀損、全部或部分陳舊過時或銷售價格低於成本等原因，預計其成本不可收回的部分，提取存貨跌價準備。庫存商品及大宗原材料的存貨跌價準備按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取；其他數量繁多、單價較低的原輔材料按類別提取存貨跌價準備。

對於建造合同形成的存貨，本集團年末對建造合同逐項檢查，當建造合同預計總成本超過合同預計總收入時，按照合同尚未發生的成本超過尚未確認的收入的差額計提存貨跌價損失準備。

庫存商品、在產品和用於出售的材料等直接用於出售的商品存貨，其可變現淨值按該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定；用於生產而持有的材料存貨，其可變現淨值按所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定。為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算；企業持有存貨的數量多於銷售合同訂購數量的，超出部分的存貨可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

13. 劃分為持有待售資產

本集團將同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售：(一) 該非流動資產或該處置組在其當前狀況下僅根據出售此類資產或處置組的慣常條款即可立即出售；(二) 本公司已經就處置該非流動資產或該處置組作出決議並取得適當批准；(三) 本公司已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議；(四) 該項轉讓將在一年內完成。

14. 長期股權投資

本集團長期股權投資主要是對子公司的投資、對聯營企業的投資和對合營企業的投資。

本集團對共同控制的判斷依據是所有參與方或參與方組合集體控制該安排，並且該安排相關活動的政策必須經過這些集體控制該安排的參與方一致同意。

本集團直接或通過子公司間接擁有被投資單位20%(含)以上但低於50%的表決權時，通常認為對被投資單位具有重大影響。持有被投資單位20%以下表決權的，還需要綜合考慮在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表、或參與被投資單位財務和經營政策制定過程、或與被投資單位之間發生重要交易、或向被投資單位派出管理人員、或向被投資單位提供關鍵技術資料等事實和情況判斷對被投資單位具有重大影響。

對被投資單位形成控制的，為本集團的子公司。通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方在最終控制方合併報表中淨資產的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。被合併方在合併日的淨資產賬面價值為負數的，長期股權投資成本按零確定。

通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本。

通過多次交易分步取得非同一控制下被投資單位的股權，最終形成企業合併，屬於一攬子交易的，本集團將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於一攬子交易的，按照原持有的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的初始投資成本。購買日之前持有的股權採用權益法核算的，原權益法核算的相關其他綜合收益暫不做調整，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。購買日之前持有的股權在可供出售金融資產中採用公允價值核算的，原計入其他綜合收益的累計公允價值變動在合併日轉入當期投資損益。

除上述通過企業合併取得的長期股權投資外，以支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為投資成本；以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為投資成本；投資者投入的長期股權投資，按照投資合同或協議約定的價值作為投資成本。

本集團對子公司投資採用成本法核算，對合營企業及聯營企業投資採用權益法核算。

後續計量採用成本法核算的長期股權投資，在追加投資時，按照追加投資支付的成本或公允價值及發生的相關交易費用增加長期股權投資成本的賬面價值。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，按照應享有的金額確認為當期投資收益。

後續計量採用權益法核算的長期股權投資，隨著被投資單位所有者權益的變動相應調整增加或減少長期股權投資的賬面價值。其中在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於投資企業的部分，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期投資收益。採用權益法核算的長期股權投資，因被投資單位除淨損益以外所有者權益的其他變動而計入所有者權益的，處置該項投資時將原計入所有者權益的部分按相應比例轉入當期投資損益。

15. 投資性房地產

本集團投資性房地產包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權和已出租的房屋建築物，均採用成本模式計量。

本集團投資性房地產採用成本模式計提折舊或攤銷。各類投資性房地產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊（攤銷）率如下：

類別	折舊年限(年)	預計殘值率(%)	年折舊率(%)
土地使用權	40-50	—	2.00-2.50
房屋建築物	20-45	4-5	2.11-6.00

當投資性房地產的用途改變為自用時，則自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，則自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

當投資性房地產被處置，或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

16. 固定資產

本集團固定資產是指同時具有以下特徵，即為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用年限超過一年，單位價值較高的有形資產。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。本集團固定資產包括房屋及建築物、機器設備、電子設備、運輸設備、辦公設備及其他等。

除已提足折舊仍繼續使用的固定資產和單獨計價入賬的土地外，本集團對所有固定資產計提折舊。

本集團對房屋及建築物、機器設備、運輸設備、辦公設備計提折舊時採用平均年限法，並根據用途分別計入相關資產的成本或當期費用，分類的折舊年限、預計淨殘值率、折舊率如下：

序號	類別	折舊年限(年)	預計殘值率(%)	年折舊率(%)
1	房屋及建築物	16-45	3-5	2.11-6.00
2	機器設備	5-20	0-5	4.75-20.00
3	運輸設備	5-12	0-5	7.92-20.00
4	辦公設備	3-12	0-5	7.92-33.33

本集團之三級公司泰山玻璃纖維有限公司(以下簡稱泰山玻纖)生產玻纖的主要生產設備鉑銻合金漏板的主要構成材料為貴重金屬，泰山玻纖根據其損耗情況定期對其進行維修，其損耗通過修復得以補償並保持其使用功能，日常核算時根據其實際發生的損耗金額計入生產成本；本集團之二級公司中材科技風電葉片模具按使用頻次(400片)計提折舊，其他模具按使用壽命(3年)計提折舊；本集團之二級公司中材國際合同能源管理項目資產按分享期計提折舊，合同能源管理項目是指與願意進行節能環保改造客戶簽訂節能服務合同，向客戶提供能源效率審計、節能項目設計、設備採購、施工、運行維護、節能量檢測等綜合性服務，並與客戶分享項目實施後產生的節能效益的業務模式，分享期結束後，項目形成的資產權屬由服務方轉移至服務對象。

本集團於每年年度終了，對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。

融資租入固定資產以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中的較低者作為租入資產的入賬價值。租入資產的入賬價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用。

融資租入的固定資產採用與自有固定資產相一致的折舊政策。能夠合理確定租賃期屆滿時將取得租入資產所有權的，租入固定資產在其預計使用壽命內計提折舊；否則，租入固定資產在租賃期與該資產預計使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

17. 在建工程

在建工程在達到預定可使用狀態之日起，根據工程預算、造價或工程實際成本等，按估計的價值結轉固定資產，次月起開始計提折舊，待辦理了竣工決算手續後再對固定資產原值差異進行調整。

18. 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過1年以上的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；當購建或生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或可銷售狀態時，停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

專門借款當期實際發生的利息費用，扣除尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款加權平均利率計算確定。

19. 無形資產

本集團無形資產包括土地使用權、採礦權、探礦權、軟件、專利技術、非專利技術、特許經營權、客戶合同、客戶資源等，按取得時的實際成本計量，其中，購入的無形資產，按實際支付的價款和相關的其他支出作為實際成本；投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本；對非同一控制下合併中取得被購買方擁有的但在其財務報表中未確認的無形資產，在對被購買方資產進行初始確認時，按公允價值確認為無形資產。

土地使用權從出讓起始日起，按其出讓年限平均攤銷；軟件、專利技術和其他無形資產按預計使用年限、合同規定的受益年限和法律規定的有效年限三者中最短者分期平均攤銷。攤銷金額按其受益對象計入相關資產成本和當期損益。

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。在每個會計期間對使用壽命不確定的無形資產的預計使用壽命進行覆核。

本集團的研究開發支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足下列條件的，確認為無形資產：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。前期已計入損益的開發支出在以後期間不再確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定可使用狀態之日起轉為無形資產列報。

20. 長期資產減值

本集團於每一資產負債表日對長期股權投資、採用成本模式計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產等項目進行檢查，當存在減值跡象時，本集團進行減值測試。對商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年末均進行減值測試。

減值測試後，若該資產的賬面價值超過其可收回金額，其差額確認為減值損失，上述資產的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

21. 長期待攤費用

本集團的長期待攤費用包括項目代理費、補償費、工程費、山場剝離費、房屋裝修費等費用。該等費用在受益期內平均攤銷，如果長期待攤費用項目不能使以後會計期間受益，則將尚未攤銷的該項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

22. 職工薪酬

本集團職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期福利。

- (1) 短期薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等與獲得職工提供的服務相關的支出等，在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並按照受益對象計入當期損益或相關資產成本。
- (2) 離職後福利主要包括基本養老保險費、失業保險費、企業年金、本集團為離退休職工提供的補充福利等，按照公司承擔的風險和義務，分類為設定提存計劃、設定受益計劃。

對於設定提存計劃，在資產負債表日將為換取職工在會計期間提供的服務而向單獨主體繳存的提存金確認為負債，並按照受益對象計入當期損益或相關資產成本。本集團設定提存計劃主要是為員工繳納的養老保險費、失業保險費等。

對於設定受益計劃，本集團根據預期累計福利單位法採用無偏且相互一致的精算假設對有關人口統計變量和財務變量做出估計，計量設定受益計劃所產生的義務，並確定相關義務的歸屬期間。設定受益計劃義務現值減去設定受益計劃資產公允價值所形成的赤字或盈餘確認為一項設定受益計劃淨負債或淨資產。設定受益計劃存在盈餘的，本集團以設定受益計劃的盈餘和資產上限兩項的孰低者計量設定受益計劃淨資產。

本集團對設定受益計劃義務，包括預期在職工提供服務的年度報告期間結束後的十二個月內支付的義務，根據資產負債表日與設定受益計劃義務期限和幣種相匹配的國債或活躍市場上的高質量公司債券的市場收益率予以折現。

設定受益計劃產生的服務成本和設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額計入當期損益或相關資產成本；重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動計入其他綜合收益，並且在後續會計期間不轉回至損益。在設定受益計劃結算時，按在結算日確定的設定受益計劃義務現值和結算價格兩者的差額，確認結算利得或損失。

- (3) 辭退福利是指企業在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而給予職工的補償。
- (4) 其他長期職工福利是指除短期薪酬、離職後福利、辭退福利之外的其他所有職工福利。

23. 預計負債

當與對外擔保、商業承兌匯票貼現、未決訴訟或仲裁、產品質量保證等或有事項相關的業務同時符合以下條件時，本集團將其確認為負債：該義務是本集團承擔的現時義務；該義務的履行很可能導致經濟利益流出企業；該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核，如有改變則對賬面價值進行調整以反映當前最佳估計數。

24. 收入確認原則和計量方法

本集團的營業收入主要包括建造合同收入、銷售商品收入、合同能源管理項目收入、提供勞務收入和讓渡資產使用權收入，收入確認原則如下：

- (1) 本集團在合同總收入能夠可靠計量、與合同相關的經濟利益很可能流入本集團、實際發生的合同成本能夠清楚區分和可靠計量、合同完工進度和為完成合同尚需發生的成本能夠可靠確定時，於資產負債表日按完工百分比法確認合同收入和合同費用。採用完工百分比法時，合同完工進度根據實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定。

建造合同的結果不能可靠地估計時，如果合同成本能夠收回的，合同收入根據能夠收回的實際合同成本加以確認，合同成本在其發生的當期確認為費用；如果合同成本不可能收回的，應在發生時立即確認為費用，不確認收入。

- (2) 本集團根據商品銷售協議中對發貨後購銷雙方的權利義務歸屬確定商品銷售收入的實現時點，在已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方、本集團既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權、也沒有對已售出的商品實施有效控制、收入的金額能夠可靠地計量、相關的經濟利益很可能流入企業、相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認銷售商品收入的實現。
- (3) 本集團合同能源管理項目通過節能驗收後，本集團與服務雙方按月、或季度對當期節能量和節能金額進行確認，並按照協議約定的分享比例在分享期內確認收入。
- (4) 本集團在勞務總收入和總成本能夠可靠地計量、與勞務相關的經濟利益很可能流入本集團、勞務的完成進度能夠可靠地確定時，確認勞務收入的實現。在資產負債表日，提供勞務交易的結果能夠可靠估計的，按完工百分比法確認相關的勞務收入，完工百分比按已經發生的成本佔估計總成本的比例確定；提供勞務交易結果不能夠可靠估計、已經發生的勞務成本預計能夠得到補償的，按已經發生的能夠得到補償的勞務成本金額確認提供勞務收入，並結轉已經發生的勞務成本；提供勞務交易結果不能夠可靠估計、已經發生的勞務成本預計全部不能得到補償的，將已經發生的勞務成本計入當期損益，不確認提供勞務收入。

- (5) 與交易相關的經濟利益很可能流入本集團、收入的金額能夠可靠地計量時，確認讓渡資產使用權收入的實現。

25. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產或非貨幣性資產。政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件以及能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照實際收到的金額計量，對於按照固定的定額標準撥付的補助，按照應收的金額計量；政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量，公允價值不能可靠取得的，按照名義金額(1元)計量。

本集團的政府補助分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助；與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。如果政府文件中未明確規定補助對象，本集團按照上述原則進行判斷。

與資產相關的政府補助確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配計入當期損益。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

26. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

本集團遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認遞延所得稅資產。

27. 租賃

本集團在租賃開始日將租賃分為融資租賃和經營租賃。

本集團作為融資租賃承租方時，在租賃開始日，按租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者，作為融資租入固定資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，將兩者的差額記錄為未確認融資費用。

本集團作為經營租賃承租方的租金在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益，本集團作為出租方的租金在租賃期內的各個期間按直線法確認為收入。

28. 重要會計估計的說明

編製財務報表時，根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，本集團管理層需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本集團管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定性因素的判斷進行持續評估。會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

(1) 應收款項減值

本集團主要根據當前市場情況，對於應收款項的賬齡、客戶的財務狀況以及客戶提供的擔保(如有)的歷史經驗做出的估計。本集團定期重新評估應收款項的壞賬準備是否足夠。如果覆核所有使用的假設及估計發生變化，該變化將會影響估計改變期間的應收款項的壞賬準備。

(2) 存貨減值準備

本集團定期估計存貨的可變現淨值，並對存貨成本高於可變現淨值的差額確認存貨跌價損失。

本集團對原材料、在產品、庫存商品在估計存貨的可變現淨值時，以同類貨物的預計售價減去完工時將要發生的成本、銷售費用以及相關稅費後的金額確定。當實際售價或成本費用與以前估計不同時，管理層將會對可變現淨值進行相應的調整。因此根據現有經驗進行估計的結果可能會與之後實際結果有所不同，可能導致對資產負債表中的存貨賬面價值的調整。因此存貨跌價準備的金額可能會隨上述原因而發生變化。對存貨跌價準備的調整將影響估計變更當期的損益。

(3) 長期資產減值準備

本集團對商譽、固定資產、無形資產等長期資產進行減值測試時，需要計算資產組組合、資產組或資產(以下統稱資產)的可收回金額，其資產預計未來現金流量現值的計算需要採用基本假設和會計估計。在預計資產未來現金流量現值時，主要涉及資產的預計未來現金流量估計、資產的使用壽命估計、折現率估計。根據現有經驗進行估計的結果可能會與之後期間實際結果有所不同，該等不同將對發生變更的當期損益產生影響。

(4) 遞延所得稅資產的估計

遞延所得稅資產的估計需要對未來各個年度的應納稅所得額及適用的稅率進行估計。遞延所得稅資產的實現取決於公司未來是否很可能獲得足夠的應納稅所得額。未來稅率的變化和暫時性差異的轉回時間也可能影響所得稅費用(收益)以及遞延所得稅的餘額。上述估計的變化可能導致對變化當期遞延所得稅費用的影響。

(5) 建造合同的估計

在建造合同進行過程中，本集團管理層會定期覆核各項合同的預計合同收入、預計合同成本、完工進度及合同變更相應發生的成本。如果出現可能會導致合同收入、合同成本或完工進度發生變更的情況，則會對預計合同收入和相應預計合同成本產生影響，該等影響將反映在變更當期的損益表中。

(6) 稅項

本集團業務需要繳納多種稅項，但在正常的經營活動中，很多交易和事項的最終稅務處理都存在不確定性，需要對稅項的計提做出估計，這種估計與最終的稅務清算認定可能存在差異。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間計提的稅金金額產生影響。

29. 重要會計政策和會計估計變更**(1) 重要會計政策變更**

會計政策變更的內容和原因	備註
財政部2017年5月10日發佈的《企業會計準則第16號—政府補助》(財會(2017)15號)	公司對2017年1月1日存在的政府補助採用未來適用法處理，對2017年1月1日至本準則施行日之間新增的政府補助根據本準則進行調整，對2017年1-6月財務報表累計影響為：「其他收益」科目增加約209.17百萬元，「營業外收入」科目減少209.17百萬元。

(2) 重要會計估計變更

本集團報告期內未發生重要會計估計變更。

五、稅項

1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	法定稅率
增值稅	銷售貨物收入	3%、5%、6%、7%、 11%、13%、17%、 19% (境外)
營業稅	營改增之前的營業稅應稅收入	3%、5%
城市維護建設稅	應交流轉稅額	1%、5%、7%
教育費附加	應交流轉稅額	2%、3%
礦產資源稅	生產消耗石灰石等的數量 (2016 年7月1日前適用)	0.5-1元/噸，2元/噸、 3元/噸
	石灰石的銷售額 (2016年7月1日 起實施)	1%-6%
房產稅	房產原值的70%或75%； 租賃收入	1.2%；12%
土地使用稅	土地面積	8元/m ² 、14元/m ²
中國境內企業所得稅	應納稅所得額	25%
德國所得稅	應納稅所得額	15.50%，28%，30.89%
香港利得稅	應納稅所得額	16.50%
馬來西亞所得稅	應納稅所得額	24%
印度所得稅	應納稅所得額	32.45%
北美所得稅聯州稅	應納稅所得額	8.84%
北美所得稅聯邦稅	計稅利潤總額按七級累進 計算繳納	最高稅率35%

註1：境外稅率主要是指本集團境外子公司適用稅率。

2. 稅收優惠

(1) 企業所得稅優惠政策

- 1) 根據《高新技術企業認定管理辦法》(國科發火[2008]172號)和《高新技術企業認定管理工作指引》(國科發火[2008]362號)有關規定，本集團部分子公司享受優惠政策如下：

公司名稱	公司級次	優惠政策
中國中材國際工程股份有限公司	二級	
廈門艾思歐標準砂有限公司	二級	
中材科技股份有限公司	二級	
中材高新材料股份有限公司	二級	
中材金晶玻纖有限公司	二級	
中材裝備集團有限公司	三級	
中材建設有限公司	三級	
成都建築材料工業設計研究院有限公司	三級	
蘇州中材建設有限公司	三級	
天津水泥工業設計研究院有限公司	三級	
中材國際環境工程(北京)有限公司	三級	
安徽節源環保科技有限公司	三級	
北京玻鋼院複合材料有限公司	三級	
中材科技(蘇州)有限公司	三級	
蘇州中材非金屬礦工業設計研究院有限公司	三級	
中材科技(成都)有限公司	三級	2017年度執行 15%的所得稅 優惠稅率
中材科技風電葉片股份有限公司	三級	
泰山玻璃纖維有限公司	三級	
山東工業陶瓷研究設計院有限公司	三級	
北京中材人工晶體研究院有限公司	三級	
中材高新成都能源技術有限公司	三級	
中材江西電瓷電氣有限公司	三級	
中材高新氮化物陶瓷有限公司	三級	
中材(天津)粉體技術裝備有限公司	四級	
中材(天津)控制工程有限公司	四級	
徐州中材裝備重型機械有限公司	四級	
常熟中材重型機械有限公司	四級	
溧陽中材重型機器有限公司	四級	
河南中材環保有限公司	四級	
唐山中材重型機械有限公司	四級	
中材科技(酒泉)風電葉片有限公司	四級	
中材科技(萍鄉)風電葉片有限公司	四級	
中材科技(阜寧)風電葉片有限公司	四級	
泰山玻璃纖維鄒城有限公司	四級	
江西中材太陽能新材料有限公司	四級	

- 2) 根據財政部、國家稅務總局《關於西部大開發稅收優惠政策問題的通知》(財稅[2001]202號)的有關規定，本集團之二級公司天山股份及其部分子公司、寧夏建材及其部分子公司、中材水泥有限責任公司(以下簡稱中材水泥)所屬部分子公司、祁連山控股及其部分子公司所享受的15%所得稅優惠稅率於2010年到期。

2011年7月27日，財政部、海關總署、國家稅務總局聯合發佈《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(財稅[2011]58號)，通知規定2011年1月1日至2020年12月31日，對設在西部地區鼓勵類產業企業按照15%徵收所得稅，根據國家稅務總局公告2012年第12號《關於深入實施西部大開發戰略有關企業所得稅問題的公告》，在西部地區鼓勵類產業目錄公佈前，企業符合《產業結構調整指導目錄(2005年版)》、《產業結構調整指導目錄(2011年版)》、《外商投資產業指導目錄(2007年修訂)》和《中西部地區優勢產業目錄(2008年修訂)》範圍的，經稅務機關確認後，其企業所得稅可按照15%稅率繳納。西部地區鼓勵類產業目錄公佈後，目錄中規定的產業項目為主營業務的且已按15%稅率進行企業所得稅匯算清繳的企業，若其當年度主營業務收入佔企業收入總額不足70%的，可在履行相關程序後，按稅法規定的適用稅率重新計算申報。

根據2014年8月20日國家發展改革委第15號令公佈的《西部地區鼓勵類產業目錄》相關規定，本集團原享有上述西部大開發稅收優惠政策的二級公司天山股份及其部分子公司、中材水泥所屬部分子公司、寧夏建材所屬部分子公司、祁連山控股所屬部分子公司均取得稅務機關的確認，2017年度繼續按15%的企業所得稅優惠稅率計繳企業所得稅。

明細詳見下表：

公司名稱	公司級次	優惠政策
新疆和靜天山水泥有限責任公司	三級	
阿克蘇天山多浪水泥有限責任公司	三級	
新疆天山巨鑫商品混凝土有限責任公司	三級	
新疆阜康天山水泥有限責任公司	三級	
吐魯番天山水泥有限責任公司	三級	
新疆屯河水泥有限責任公司	三級	
新疆米東天山水泥有限責任公司	三級	
若羌天山水泥有限責任公司	三級	
葉城天山水泥有限責任公司	三級	
喀什天山水泥有限責任公司	三級	
哈密天山水泥有限責任公司	三級	
寧夏賽馬水泥有限公司	三級	
寧夏青銅峽水泥股份有限公司	三級	
寧夏中寧賽馬水泥有限公司	三級	
寧夏石嘴山賽馬水泥有限責任公司	三級	
固原市六盤山水泥有限責任公司	三級	
天水中材水泥有限責任公司	三級	2017年度執行 15%的所得稅 優惠稅率
中材甘肅水泥有限責任公司	三級	
中材漢江水泥股份有限公司	三級	
布爾津天山水泥有限責任公司	四級	
沙灣天山水泥有限責任公司	四級	
永登祁連山水泥有限公司	四級	
甘穀祁連山水泥有限公司	四級	
平涼祁連山水泥有限公司	四級	
成縣祁連山水泥有限公司	四級	
漳縣祁連山水泥有限公司	四級	
古浪祁連山水泥有限公司	四級	
夏河祁連山安多水泥有限公司	四級	
青海祁連山水泥有限公司	四級	
甘肅張掖巨龍建材有限責任公司	四級	
隴南祁連山水泥有限公司	四級	
文縣祁連山水泥有限公司	四級	
酒鋼(集團)宏達建材有限責任公司	四級	
民和祁連山水泥有限公司	五級	

- 3) 根據財政部、國家稅務總局《關於促進節能服務產業發展增值稅營業稅和企業所得稅政策問題的通知》(財稅[2010]110號)，本集團之三級公司安徽節源環保科技有限公司(以下簡稱安徽節源)合同能源管理項目符合企業所得稅稅法有關規定的，自項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免徵企業所得稅，第四年至第六年按照25%的法定稅率減半徵收企業所得稅。
- 4) 根據財政部、國家稅務總局《關於新疆困難地區新辦企業所得稅優惠政策的通知》(財稅[2011]53號)及《關於貫徹落實中央新疆困難地區新辦企業兩免三減半所得稅優惠政策有關問題的政策》(新財稅發[2011]51號)的規定，本集團之三級公司洛浦天山水泥有限責任公司、克州天山水泥有限責任公司及本集團之四級公司霍城天山混凝土有限責任公司可享受「兩免三減半」的企業所得稅優惠政策，且均在享受「兩免三減半」稅收優惠政策執行的第三年至第五年，免徵企業所得稅地方分享部分。
- 5) 根據財政部、國家稅務總局《關於執行環境保護專用設備企業所得稅優惠目錄、節能節水專用設備企業所得稅優惠目錄和安全生產專用設備企業所得稅優惠目錄有關問題的通知》(財稅[2008]48號)、財政部、國家稅務總局、國家發展改革委《關於公佈節能節水專用設備企業所得稅優惠目錄2008年版和環境保護專用設備企業所得稅優惠目錄2008年版的通知》(財稅[2008]115號)、財政部、國家稅務總局、安全監管總局《關於公佈安全生產專用設備企業所得稅優惠目錄2008年版的通知》(財稅[2008]118號)規定，本集團之三級公司克州天山水泥有限責任公司、新疆米東天山水泥有限責任公司本年享受專用設備投資額抵免所得稅額的優惠政策。
- 6) 根據《財政部、國家稅務總局關於小型微利企業所得稅優惠政策有關問題的通知》(財稅[2014]34號)，本集團之五級公司興安盟泰欣礦業有限公司符合小型微利企業的條件，享受20%的所得稅優惠稅率。

(2) 增值稅優惠政策

- 1) 根據財政部、國家稅務總局《關於促進節能服務產業發展增值稅、營業稅和企業所得稅政策問題的通知》(財稅[2010]110號)，本集團之三級公司安徽節源對符合條件的合同能源管理項目將項目中的增值稅應稅貨物轉讓給用能企業的，暫免徵收增值稅。
- 2) 根據財稅[2015]78號文件(財政部、國家稅務總局關於印發《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》的通知)，42.5及以上等級水泥的原料20%以上來自廢渣，其他水泥、水泥熟料的原料40%以上來自廢渣，經主管稅務機關核准，本集團之二級公司天山股份及其部分子公司生產的部分水泥產品享受增值稅即徵即退的優惠政策，按繳納增值稅的70%退稅。
- 3) 根據《關於資源綜合利用及其他產品增值稅政策的通知》(財稅[2008]156號)、《關於資源綜合利用及其他產品增值稅政策的補充的通知》(財稅[2009]163號)及《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》(財稅[2015]78號)規定，經向所在地稅務局批准、備案，本集團之三級公司寧夏賽馬水泥有限公司、寧夏青銅峽水泥股份有限公司、固原市六盤山水泥有限責任公司、寧夏石嘴山賽馬水泥有限責任公司、中材甘肅水泥有限責任公司、天水中材水泥有限責任公司生產的P.O42.5、P.O42.5R普通矽酸鹽水泥和P.C32.5R、P.C42.5、P.C42.5R複合矽酸鹽水泥符合規定，享受增值稅即徵即退的稅收優惠政策。
- 4) 根據《關於部分貨物適用增值稅低稅率和簡易辦法徵收增值稅政策的通知》(財稅[2009]9號)和《關於簡併增值稅徵收率政策的通知》(財稅[2014]57號)規定，從2014年7月1日起，本集團之四級公司天水華建混凝土工程有限公司、寧夏中寧賽馬混凝土有限公司、寧夏青銅峽賽馬混凝土有限公司、寧夏金長城混凝土有限公司、寧夏煜皓砂業有限公司銷售商品混凝土按簡易辦法依照3%徵收率計算繳納增值稅；從2015年7月1日起，本集團之三級公司寧夏賽馬科進混凝土有限公司生產銷售的C15-C40預拌混凝土原享受資源綜合利用產品免徵增值稅優惠政策調整為按簡易辦法依照3%徵收率計算繳納增值稅。

- 5) 根據《寧夏回族自治區財政廳、寧夏回族自治區國家稅務局、寧夏回族自治區地方稅務局關於免徵小微企業部分政府性基金的通知》(寧財(綜)發[2013]275號)，本集團之四級公司寧夏駿升物業服務有限公司、寧夏青銅峽青苑物業服務有限公司自2013年5月1日起免徵小微企業地方教育費附加、水利建設基金兩項政府性基金。根據《內蒙古自治區人民政府關於印發自治區鼓勵和支持非公有制經濟加快發展若干規定(試行)的通知》(內政發[2013]61號)的規定，從2013年7月1日起，本集團之三級公司烏海賽馬水泥有限責任公司免收企業地方教育附加費、水利建設基金。
- 6) 根據財稅[2004]152號文的有關規定，本集團之二級公司中材科技、三級公司北京玻鋼院複合材料有限公司生產的部分產品自2003年1月1日起免徵增值稅。
- 7) 根據財稅[2011]111號文的有關規定，本集團之二級公司中材科技本技術轉讓、技術開發和與之相關的技術諮詢、技術服務合同經技術交易市場認定並經稅務主管部門核定後，取得的技術轉讓、技術開發和與之相關的技術諮詢、技術服務收入免徵增值稅。

3. 其他

本集團本期發生涉稅的重大事項詳見附註十一、(一)，附註十四、4。

六、合併財務報表主要項目註釋

下列所披露的財務報表數據，除特別註明之外，「期初」系指2017年1月1日，「期末」系指2017年6月30日，「本期」系指2017年1月1日至6月30日，「上期」系指2016年1月1日至6月30日，貨幣單位為人民幣元。

1. 貨幣資金

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
現金	146,208,807.86	92,282,751.07
銀行存款	16,766,413,640.84	15,385,509,668.46
其他貨幣資金	2,765,956,610.81	2,460,606,757.91
合計	<u>19,678,579,059.51</u>	<u>17,938,399,177.44</u>
其中：存放在境外的款項總額	<u>1,883,410,421.73</u>	<u>1,175,396,124.34</u>

本集團期末使用受到限制的貨幣資金合計2,761,750,596.45元，其中保函保證金778,278,571.53元、信用證保證金286,811,259.00元、承兌匯票保證金1,341,291,185.00元、履約保證金185,590,569.32元、礦山環境恢復治理保證金53,951,889.18元、礦山安全生產風險抵押保證金4,070,334.68元、貸款保證金5,870,000.00元、定期受限存單100,000,000.00元、其他5,886,787.74元。期初貨幣資金中相應的金額為2,434,949,354.69元。

2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
交易性金融資產	5,828,174.40	5,302,903.32
其中：開放式貨幣基金	5,828,174.40	5,302,903.32
合計	<u>5,828,174.40</u>	<u>5,302,903.32</u>

3. 應收票據

(1) 應收票據種類

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
銀行承兌匯票	4,446,226,508.69	4,718,320,516.28
商業承兌匯票	341,043,822.04	501,755,207.00
合計	<u>4,787,270,330.73</u>	<u>5,220,075,723.28</u>

(2) 期末已用於質押的應收票據

項目	2017年6月30日 已質押金額
銀行承兌匯票	1,094,862,799.29
合計	<u>1,094,862,799.29</u>

(3) 期末已經背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

項目	2017年6月30日 終止確認金額	2017年6月30日 未終止確認金額
銀行承兌匯票	5,380,041,581.07	1,184,327,424.83
商業承兌匯票	42,463,681.47	55,059,317.81
合計	<u>5,422,505,262.54</u>	<u>1,239,386,742.64</u>

4. 應收賬款

(1) 應收賬款按賬齡列示

應收賬款根據發票日期計算的賬齡分析如下

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內	6,397,500,683.79	6,187,797,598.24
1-2年	1,909,659,772.91	1,779,607,064.31
2-3年	998,116,806.97	763,149,753.46
3-4年	620,408,064.74	496,946,234.90
4-5年	387,906,253.32	965,041,840.25
5年以上	915,220,815.90	524,188,492.58
原值合計	11,228,812,397.63	10,716,730,983.74
減：應收賬款壞賬準備	2,489,922,988.96	2,456,059,522.86
應收賬款合計	8,738,889,408.67	8,260,671,460.88

(2) 應收賬款分類

類別	賬面餘額		2017年6月30日 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款	844,322,603.58	7.52	718,737,443.42	85.13	125,585,160.16
賬齡組合	10,299,980,962.66	91.73	1,695,966,632.88	16.47	8,604,014,329.78
單項金額不重大但單項計提 壞賬準備的應收賬款	84,508,831.39	0.75	75,218,912.66	89.01	9,289,918.73
合計	11,228,812,397.63	100.00	2,489,922,988.96	-	8,738,889,408.67
類別	賬面餘額		2016年12月31日 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款	857,602,686.12	8.00	729,983,223.29	85.12	127,619,462.83
賬齡組合	9,781,808,514.96	91.28	1,651,149,535.73	16.88	8,130,658,979.23
單項金額不重大但單項計提 壞賬準備的應收賬款	77,319,782.66	0.72	74,926,763.84	96.91	2,393,018.82
合計	10,716,730,983.74	100.00	2,456,059,522.86	-	8,260,671,460.88

1) 期末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款

單位名稱	2017年6月30日		計提比例 (%)	計提理由
	應收賬款	壞賬準備		
上海寶投物資有限公司	158,788,049.58	108,686,389.73	68.45	
上海鎮錫鎔貿易有限公司	94,924,075.12	94,924,075.12	100.00	
上海凱纖實業有限公司	73,298,827.66	73,298,827.66	100.00	
上海宏宇金屬材料有限公司	69,685,185.27	69,685,185.27	100.00	
上海華際鋼鐵物資有限公司	41,052,357.19	41,052,357.19	100.00	
上海中琦貿易有限公司	39,427,876.95	39,427,876.95	100.00	
湖南超越貿易有限公司	32,553,474.78	32,553,474.78	100.00	
天津廈翔集團有限公司	30,001,797.78	30,001,797.78	100.00	
上海中閔商貿有限公司	25,670,412.78	25,670,412.78	100.00	註1
上海步潮貿易有限公司	24,452,505.68	24,452,505.68	100.00	
上海萌興經貿有限公司	23,703,624.81	23,703,624.81	100.00	
上海鼎企商貿有限公司	20,678,841.54	20,678,841.54	100.00	
上海鑫礦鋼鐵有限公司	19,167,643.06	19,167,643.06	100.00	
上海龍納物貿有限公司	17,074,614.56	15,443,139.25	90.45	
上海寶豪金屬材料有限公司	15,205,982.62	15,205,982.62	100.00	
長江國際鋼鐵物流(蘇州)有限公司	13,355,353.74	13,355,353.74	100.00	
上海端方商貿有限公司	11,282,114.22	11,282,114.22	100.00	
揚州中材機器製造有限公司	11,930,851.15	11,930,851.15	100.00	註2
雲維保山有機化工有限公司	90,090,646.70	16,238,621.70	18.02	根據可收回金額 計提
山陰炫昂建材有限公司	14,167,635.00	14,167,635.00	100.00	對方單位無償債 能力
重慶騰輝涪陵水泥有限公司	17,810,733.39	17,810,733.39	100.00	
合計	<u>844,322,603.58</u>	<u>718,737,443.42</u>		

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

註2：本集團之原四級公司揚州中材機器製造有限公司(以下簡稱揚州中材)的破產申請已由當地法院受理並指定管理人，不再納入合併範圍，本集團預計無法收回對其應收款項，因此全額計提壞賬準備。

2) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	2017年6月30日		計提比例 (%)
	應收賬款	壞賬準備	
1年以內	6,358,017,200.73	264,375,154.32	4.16
1-2年	1,850,147,670.25	186,631,748.14	10.09
2-3年	890,532,525.19	179,671,097.10	20.18
3-4年	389,412,789.60	269,790,339.51	69.28
4-5年	268,022,059.36	251,649,576.28	93.89
5年以上	543,848,717.53	543,848,717.53	100.00
合計	<u>10,299,980,962.66</u>	<u>1,695,966,632.88</u>	

(3) 本期計提壞賬準備金額67,300,878.05元；本期收回或轉回壞賬準備金額21,146,429.35元。

(4) 本期實際核銷的應收賬款金額為15,338,361.48元。

(5) 應收賬款餘額前五名單位情況

單位名稱	2017年6月30日	賬齡	2017年	2017年6月30日
			6月30日 佔應收賬款 合計數的比例 (%)	
新疆金風科技股份有限公司	349,562,141.05	6個月以內	3.11	6,991,242.82
江陰遠景投資有限公司	184,107,253.77	6個月以內	1.64	3,682,145.08
上海寶投物資有限公司	158,788,049.58	5年以上	1.41	108,686,389.73
National Grids	114,791,420.33	1年以內	1.02	5,739,571.02
迪慶香格里拉昆鋼鴻達水泥有限公司	<u>107,003,387.76</u>	2年以內	0.95	<u>8,943,830.47</u>
合計	<u>914,252,252.49</u>		8.13	<u>134,043,179.12</u>

(6) 截至2017年6月30日止，用於借款質押的應收賬款詳見附註六、63所有權或使用權受到限制的資產。

5. 預付款項

(1) 預付款項賬齡

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	3,557,861,753.54	75.96	2,657,720,570.25	74.66
1-2年	648,872,514.89	13.85	506,235,265.73	14.22
2-3年	193,944,555.73	4.14	160,646,758.73	4.52
3年以上	283,263,326.41	6.05	235,046,697.13	6.60
合計	<u>4,683,942,150.57</u>	<u>100.00</u>	<u>3,559,649,291.84</u>	<u>100.00</u>

(2) 預付賬款餘額前五名的預付款情況

單位名稱	2017年6月30日	賬齡	2017年
			6月30日 佔預付款項 合計數的比例 (%)
LOESCHE GMBH	191,147,864.27	1年以內	4.08
江蘇恒信鋼結構有限公司	78,318,577.59	1年以內	1.67
AIMADKOUR FOR PROJECT 江蘇舜天國際集團機械進出口 有限公司	50,623,740.96	1年以內	1.08
	50,511,533.33	1年以內	1.08
IKN GMBH	49,709,419.50	1年以內	1.06
合計	<u>420,311,135.65</u>		<u>8.97</u>

6. 應收股利

被投資單位	2017年6月30日	2016年12月31日
北京金隅股份有限公司	33,541,200.00	33,541,200.00
伊犁南崗建材(集團)有限責任公司	3,958,893.45	5,008,893.45
泰山玻璃纖維南非有限公司	587,004.45	587,004.45
合計	<u>38,087,097.90</u>	<u>39,137,097.90</u>

7. 其他應收款

(1) 其他應收款賬齡分析

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內	681,984,578.87	659,597,162.33
1-2年	203,083,467.02	188,417,661.27
2-3年	131,193,515.62	86,182,302.82
3-4年	84,869,181.61	49,347,655.67
4-5年	46,793,724.58	667,614,350.45
5年以上	934,524,548.66	256,824,251.08
原值合計	<u>2,082,449,016.36</u>	<u>1,907,983,383.62</u>
減：其他應收款壞賬準備	<u>913,965,809.68</u>	<u>907,737,632.82</u>
其他應收款合計	<u>1,168,483,206.68</u>	<u>1,000,245,750.80</u>

(2) 其他應收款分類

類別	2017年6月30日				
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)	賬面價值
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的其他應收款	705,337,410.01	33.87	569,768,936.33	80.78	135,568,473.68
賬齡組合	1,149,573,669.47	55.20	320,538,719.83	27.88	829,034,949.64
單項金額不重大但單項計提 壞賬準備的其他應收款	<u>227,537,936.88</u>	<u>10.93</u>	<u>23,658,153.52</u>	<u>10.40</u>	<u>203,879,783.36</u>
合計	<u>2,082,449,016.36</u>	<u>100.00</u>	<u>913,965,809.68</u>	<u>-</u>	<u>1,168,483,206.68</u>
類別	2016年12月31日				
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)	賬面價值
單項金額重大並單項計提壞 賬準備的其他應收款	678,682,676.08	35.57	566,539,850.28	83.48	112,142,825.80
賬齡組合	1,054,591,754.76	55.27	306,503,373.25	29.06	748,088,381.51
單項金額不重大但單項計提 壞賬準備的其他應收款	<u>174,708,952.78</u>	<u>9.16</u>	<u>34,694,409.29</u>	<u>19.86</u>	<u>140,014,543.49</u>
合計	<u>1,907,983,383.62</u>	<u>100.00</u>	<u>907,737,632.82</u>	<u>-</u>	<u>1,000,245,750.80</u>

1) 2017年6月30日單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款

單位名稱	賬面餘額	壞賬金額	計提比例 (%)	計提原因
上海寶奧鋼鐵有限公司	81,366,127.20	55,693,048.91	68.45	
上海寶投物資有限公司	59,916,770.55	41,011,508.69	68.45	
上海礫摯物資有限公司	40,197,650.40	40,197,650.40	100.00	
無錫興桂源鋼鐵貿易有限公司	31,802,014.00	31,802,014.00	100.00	
天津廈翔集團有限公司	28,814,212.80	28,814,212.80	100.00	
上海鼎企商貿有限公司	27,020,100.27	27,020,100.27	100.00	
上海續龍物資有限公司	24,927,804.70	22,545,958.97	90.45	註1
上海勵寧金屬材料有限公司	17,122,689.12	11,322,689.12	66.13	
上海錦孟源工貿有限公司	16,673,237.03	16,673,237.03	100.00	
上海寶壇實業有限公司	15,879,170.34	13,524,850.59	85.17	
上海寶豪金屬材料有限公司	15,357,148.74	15,357,148.74	100.00	
上海凱纖實業有限公司	13,156,609.63	13,156,609.63	100.00	
上海寶豪圓物資有限公司	10,090,234.60	10,090,234.60	100.00	
揚州中材機器製造有限公司	119,776,743.79	119,776,743.79	100.00	註2
泰安泰山控股有限公司	86,000,000.00	44,500,000.00	51.74	根據可收回金額 計提
株洲中材混凝土有限公司	26,654,733.93	3,229,086.05	12.11	根據可收回金額 計提
江西上饒中創房地產開發公司	25,095,305.71	25,095,305.71	100.00	根據可收回金額 計提
祁連山工貿發展有限公司	23,865,784.20	23,865,784.20	100.00	對方單位無償債 能力
湘潭市雨湖區人民政府	17,104,333.00	1,576,012.83	9.21	根據可收回金額 計提
甘肅祁連山佑安制動材料有限公司	14,516,740.00	14,516,740.00	100.00	對方單位無償債 能力
德隆國際戰略投資公司	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00	對方單位破產
合計	<u>705,337,410.01</u>	<u>569,768,936.33</u>		

註1、註2：詳見本附註六、4。

2) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

賬齡	2017年6月30日		計提比例 (%)
	其他應收款	壞賬準備	
1年以內	676,886,150.20	32,325,925.26	4.78
1-2年	93,332,306.16	9,411,708.98	10.08
2-3年	93,608,243.97	16,302,539.41	17.42
3-4年	34,327,171.36	18,788,483.48	54.73
4-5年	36,631,602.83	28,921,867.75	78.95
5年以上	214,788,194.95	214,788,194.95	100.00
合計	<u>1,149,573,669.47</u>	<u>320,538,719.83</u>	

(3) 本期計提壞賬準備金額6,574,546.72元；本期收回或轉回壞賬準備金額219,685.62元。

(4) 本期無實際核銷的其他應收款。

(5) 其他應收款按款項性質分類情況

款項性質	2017年6月30日	2016年12月31日
租金	5,007,118.79	4,150,339.82
履約、投保保證金	220,202,999.84	215,530,261.12
質保金	113,882,147.91	114,475,888.20
備用金	125,975,753.39	146,707,689.45
往來款	577,076,104.91	527,593,632.81
應收鋼貿業務款項	388,566,746.38	388,566,746.38
代墊款項	371,978,094.43	223,771,118.15
應收投資款	49,718,192.04	45,753,430.76
股權轉讓款	86,000,500.00	86,000,000.00
其他	144,041,358.67	155,434,276.93
合計	<u>2,082,449,016.36</u>	<u>1,907,983,383.62</u>

(6) 其他應收款金額前五名單位情況

單位名稱	款項性質	2017年		2017年	2017年
		6月30日	賬齡	6月30日 佔其他應收款 合計數的比例 (%)	
揚州中材機器製造有限公司	往來款	119,776,743.79	5年以上	5.75	119,776,743.79
泰安泰山控股有限公司	股權轉讓款	86,000,000.00	5年以上	4.13	44,500,000.00
上海寶奧鋼鐵有限公司	鋼貿款	81,366,127.20	5年以上	3.91	55,693,048.91
上海寶投物資有限公司	鋼貿款	59,916,770.55	5年以上	2.88	41,011,508.69
上海礫擊物資有限公司	鋼貿款	40,197,650.40	5年以上	1.93	40,197,650.40
合計		<u>387,257,291.94</u>		18.60	<u>301,178,951.79</u>

8. 存貨

(1) 存貨分類

項目	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	2,174,411,941.22	95,989,170.63	2,078,422,770.59	1,595,224,726.41	102,180,998.33	1,493,043,728.08
在產品	1,554,240,962.44	26,351,545.05	1,527,889,417.39	1,968,852,954.00	35,064,098.12	1,933,788,855.88
庫存商品	2,605,619,206.40	134,088,449.27	2,471,530,757.13	2,662,207,179.95	157,270,204.04	2,504,936,975.91
周轉材料	27,680,170.43	3,173,748.48	24,506,421.95	25,903,552.32	3,173,748.48	22,729,803.84
建造合同形成的已完工 未結算資產	2,092,569,187.09	64,223,307.25	2,028,345,879.84	1,902,035,421.45	61,109,267.26	1,840,926,154.19
研發支出	24,916,635.02	-	24,916,635.02	15,050,848.28	-	15,050,848.28
在途物資	49,379,127.38	10,767,575.47	38,611,551.91	146,332,182.14	13,317,310.05	133,014,872.09
發出商品	93,585,283.31	3,404,820.84	90,180,462.47	63,056,367.38	3,254,534.97	59,801,832.41
其他	141,343,331.44	-	141,343,331.44	3,949,464.93	-	3,949,464.93
合計	<u>8,763,745,844.73</u>	<u>337,998,616.99</u>	<u>8,425,747,227.74</u>	<u>8,382,612,696.86</u>	<u>375,370,161.25</u>	<u>8,007,242,535.61</u>

(2) 存貨跌價準備

項目	本期增加				本期減少		2017年 6月30日
	2016年 12月31日	計提	其他	轉回或轉銷	其他轉出		
原材料	102,180,998.33	-	354,005.00	6,507,908.08	37,924.62	95,989,170.63	
在產品	35,064,098.12	3,154,789.44	482,504.10	12,349,846.61	-	26,351,545.05	
庫存商品	157,270,204.04	4,466,927.51	442,274.40	26,533,290.20	1,557,666.48	134,088,449.27	
建造合同形成的已完工 未結算資產	61,109,267.26	5,162,285.70	-	2,048,245.71	-	64,223,307.25	
發出商品	3,254,534.97	150,285.87	-	-	-	3,404,820.84	
周轉材料	3,173,748.48	-	-	-	-	3,173,748.48	
在途物資	13,317,310.05	-	-	-	2,549,734.58	10,767,575.47	
合計	<u>375,370,161.25</u>	<u>12,934,288.52</u>	<u>1,278,783.50</u>	<u>47,439,290.60</u>	<u>4,145,325.68</u>	<u>337,998,616.99</u>	

(3) 期末建造合同形成的已完工未結算資產情況

項目	金額
累計已發生成本	36,805,475,597.92
累計已確認毛利	2,230,552,181.88
減：預計損失	64,223,307.25
已辦理結算的金額	36,943,458,592.71
建造合同形成的已完工未結算資產	<u>2,028,345,879.84</u>

9. 劃分為持有待售的資產

項目	2017年 6月30日		預計處置費用	預計處置 時間
	賬面價值	公允價值		
房屋及建築物	32,991,013.00	110,186,900.00	-	2017年度
機器設備	8,812,324.11	76,183,462.00	-	2017年度
運輸設備	92,391.21	1,730,260.00	-	2017年度
辦公設備及其他	11,717.26	21,323.90	-	2017年度
合計	<u>41,907,445.58</u>	<u>188,121,945.90</u>	-	

註：本集團之二級公司天山股份根據烏魯木齊市人民政府辦公廳文件烏政辦[2011]104號《關於烏魯木齊市中心城區化工等污染企業搬遷實施方案的通知》，將位於烏魯木齊市倉房溝路水泥廠街242號的倉房溝廠區進行整體搬遷。對此次搬遷所涉及的國有土地由政府收回，天山股份按政府制定的規劃條件及搬遷補償條件將土地進行招拍掛，由新疆天山建材(集團)房產開發有限公司摘牌取得土地開發權，並支付因搬遷造成的搬遷損失及人員安置費。按照自治區人民政府新政函[2013]214號文確定的「遵照規劃，整體遷出，分步拆除交付，分期補償」的搬遷及開發原則，並與倉房溝廠區市政基礎設施道路、交通等配套開發，公司實施分步搬遷，分步交付資產。

本集團之二級公司天山股份與新疆天山建材(集團)房產開發有限公司簽訂《倉房溝廠區搬遷補償協議》，約定分六期(即2014-2019年)分步交付搬遷範圍內的資產，依據協議計劃於2017年末交付第四期搬遷資產(於2017年6月30日的賬面價值41,907,445.58元、公允價值188,121,945.90元)，該搬遷資產符合劃分為持有待售資產確認條件，在資產負債表中單獨列示。

10. 其他流動資產

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
留抵增值稅	501,792,121.47	531,377,191.13
理財產品	21,400,000.00	400,000.00
合計	<u>523,192,121.47</u>	<u>531,777,191.13</u>

11. 可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產情況

項目	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具	3,978,531,387.58	154,404,446.69	3,824,126,940.89	2,871,808,317.62	154,404,446.69	2,717,403,870.93
其中：按公允價值計量的	3,641,280,577.35	-	3,641,280,577.35	2,521,512,211.50	-	2,521,512,211.50
按成本計量的	<u>337,250,810.23</u>	<u>154,404,446.69</u>	<u>182,846,363.54</u>	<u>350,296,106.12</u>	<u>154,404,446.69</u>	<u>195,891,659.43</u>
合計	<u>3,978,531,387.58</u>	<u>154,404,446.69</u>	<u>3,824,126,940.89</u>	<u>2,871,808,317.62</u>	<u>154,404,446.69</u>	<u>2,717,403,870.93</u>

(2) 期末按公允價值計量的可供出售金融資產

項目	可供出售權益工具		合計
權益工具的成本／債務工具的攤余成本	434,406,189.98	434,406,189.98	
公允價值	3,641,280,577.35	3,641,280,577.35	
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	3,206,874,387.37	3,206,874,387.37	
已計提減值金額	—	—	

- 1) 北京金隅股份有限公司(以下簡稱金隅股份)於2009年7月在香港聯交所主板上市,2011年3月1日發行的A股股票上市,截至2017年6月30日,本公司持有金隅股份459,940,000股A股股票,按照2017年6月30日的收盤價確認可供出售權益工具2,975,811,800.00元;本公司持有渤海水業股份有限公司法人股330,000股,按照2017年6月30日的收盤價確認可供出售權益工具9,586,500.00元;本公司持有長城久恒基金599,596.97份,按照2017年6月30日的收盤價確認可供出售權益工具809,455.92元。
- 2) 本集團之二級公司中材國際由於持有交通銀行股票,截至2017年6月30日持股數量為520,104股,按照2017年6月30日的收盤價確認可供出售權益工具3,203,840.64元。
- 3) 本集團之四級公司天津中材重型機械有限公司由於持有中材節能股份有限公司股票,截至2017年6月30日持股數量1,710,000股,中材節能正在籌劃重大事項,該事項可能涉及發行股份購買資產並募集配套資金,自2017年6月27日起停牌,按照股票停牌前收盤價確認可供出售權益工具28,146,600.00元。
- 4) 新疆西部建設股份有限公司(以下簡稱西部建設)於2009年10月在深圳證券交易所上市,截至2017年6月30日,本集團之二級公司天山股份持有西部建設13,419,473股,按照2017年6月30日的收盤價確認可供出售權益工具297,509,716.41元。
- 5) 本集團之三級公司中材漢江水泥股份有限公司持有國泰君安證券股份有限公司(以下簡稱國泰君安)4,963,538股,國泰君安於2015年6月26日在上海證券交易所上市交易,截至2017年6月30日,按照2017年6月30日的收盤價確認可供出售權益工具101,802,164.38元。
- 6) 本集團之三級公司甘肅祁連山水泥集團股份有限公司(以下簡稱祁連山股份)由於持有蘭州蘭石重型裝備股份有限公司(以下簡稱蘭石重裝)股票,截至2017年6月30日持股數量18,470,000股,截至2017年6月30日,按照2017年6月30日的收盤價確認可供出售權益工具224,410,500.00元。

(3) 期末按成本計量的可供出售金融資產

被投資單位	2016年		2017年		2016年		2017年		2017年		在被投資單位 持股比例 (%)	本期現金紅利
	12月31日	本期增加	本期減少	6月30日	12月31日	本期增加	本期減少	6月30日	6月30日			
揚州中材機器製造有限公司(註1)	45,028,843.01	-	-	45,028,843.01	45,028,843.01	-	-	45,028,843.01	-	70.00	-	
安徽太平洋電纜股份有限公司	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00	-	-	-	-	-	3.00	-	
通達耐火技術股份有限公司	24,027,891.82	-	-	24,027,891.82	-	-	-	-	-	3.00	-	
中材鼎原生德肥業有限公司	16,750,000.00	-	16,750,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	
Global Cement Capital Partners Ltd	11,815,658.31	304,704.11	-	12,120,362.42	-	-	-	-	-	10.00	-	
北京中建海達國際貿易有限公司	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	
廣西魚峰水泥股份有限公司	755,274.07	-	-	755,274.07	-	-	-	-	-	0.16	-	
北京中水協網信息諮詢有限公司	304,825.02	-	-	304,825.02	-	-	-	-	-	17.28	-	
唐山北方水泥機械(院)有限公司	278,741.58	-	-	278,741.58	30,000.00	-	-	30,000.00	-	3.14	-	
四川國際建材公司	50,000.00	-	-	50,000.00	50,000.00	-	-	50,000.00	-	-	-	
上海申建公司	42,313.66	-	-	42,313.66	-	-	-	-	-	8.33	-	
中材邦業(天津)智能技術有限公司	-	4,000,000.00	-	4,000,000.00	-	-	-	-	-	40.00	-	
西安賽德高生物股份有限公司	4,600,000.00	-	-	4,600,000.00	-	-	-	-	-	7.95	-	
東方人壽保險股份有限公司	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	-	6.25	-	
德恒證券有限責任公司	49,800,000.00	-	-	49,800,000.00	49,800,000.00	-	-	49,800,000.00	-	6.50	-	
新疆大西部旅遊有限公司	22,018,127.14	-	-	22,018,127.14	-	-	-	-	-	8.18	-	
新疆新華龍關聯有限公司	2,100,000.00	-	-	2,100,000.00	-	-	-	-	-	1.58	-	
寧夏銀行股份有限公司	57,300,000.00	-	-	57,300,000.00	-	-	-	-	-	1.53	3,064,000.00	
泰康合作銀行	200,000.00	-	-	200,000.00	-	-	-	-	-	0.25	38,000.00	
清水縣信田合作聯社營業部	100,000.00	-	-	100,000.00	-	-	-	-	-	0.22	13,000.00	
長安銀行股份有限公司	4,641,980.00	-	-	4,641,980.00	-	-	-	-	-	0.09	-	
湖北昌維新材料股份有限公司	2,100,000.00	-	-	2,100,000.00	-	-	-	-	-	2.54	150,000.00	
國泰君安投資管理股份有限公司	403,340.00	-	-	403,340.00	-	-	-	-	-	0.03	-	

被投資單位	2016年 12月31日		2017年 6月30日		2016年 12月31日		2017年 6月30日		在該投資單位 持股比例 (%)	本期現金紅利
	賬面餘額	本期增加	本期減少	2017年 6月30日	賬面餘額	本期增加	本期減少	2017年 6月30日		
揚州科迅節能新材料有限公司	4,000,000.00	-	-	4,000,000.00	-	-	-	-	8.00	-
南京彤天科技實業股份有限公司	3,107,200.00	-	-	3,107,200.00	-	-	-	-	0.86	-
山東創新投資擔保有限公司	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	-	-	-	-	8.93	-
鄭州市農村信用合作聯社	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-	-	-	0.28	-
成都市新區金海污水處理有限責任公司	-	400,000.00	-	400,000.00	-	-	-	-	2.00	-
蘭州鼎勝建材有限公司(註1)	9,495,603.68	-	-	9,495,603.68	9,495,603.68	-	-	9,495,603.68	56.00	-
華龍證券有限公司	2,852,217.03	-	-	2,852,217.03	-	-	-	-	0.14	-
蘭州中川祁連山水泥有限公司	4,524,090.80	-	-	4,524,090.80	-	-	-	-	18.00	-
Lanzhou Zhongchuan Qilianshan Cement Co., Ltd.	4,524,090.80	-	-	4,524,090.80	-	-	-	-	18.00	-
合計	350,296,106.12	4,704,704.11	17,750,000.00	337,250,810.23	154,404,446.69	-	-	154,404,446.69	-	3,265,000.00

註1: 本集團之原四級公司揚州中材已被當地法院宣告破產，不再納入合併範圍。

註2: 本集團之三級公司祁連山股份持有蘭州鼎勝建材有限公司(以下簡稱蘭州鼎勝)56.00%的股權，祁連山股份與永登水泥廠祁連山實業公司(以下簡稱永登實業)簽訂股權租賃協議，將持有的蘭州鼎勝56.00%的股權租賃給永登實業，租賃期至2018年8月31日。

12. 持有至到期投資

項目	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
德恒證券有限責任公司	23,664,975.00	23,664,975.00	-	23,664,975.00	23,664,975.00	-
金新信託投資股份 有限公司	76,301,383.33	76,301,383.33	-	76,301,383.33	76,301,383.33	-
合計	<u>99,966,358.33</u>	<u>99,966,358.33</u>	<u>-</u>	<u>99,966,358.33</u>	<u>99,966,358.33</u>	<u>-</u>

- (1) 截至2017年6月30日，本集團之二級公司天山股份在德恒證券有限責任公司委託理財投資賬面成本金額為23,664,975.00元，根據天山股份第二屆第二十八次董事會決議及天山股份第二屆第三十七次董事會決議，天山股份於2004年度對其全額計提減值準備。
- (2) 截至2017年6月30日，本集團之二級公司天山股份及其控股子公司新疆屯河水泥有限責任公司(以下簡稱屯河水泥)在金新信託投資股份有限公司委託理財賬面成本金額合計為76,301,383.33元，根據天山股份第二屆第二十八次董事會決議及天山股份第二屆第三十七次董事會決議，天山股份於2004年度對其全額計提減值準備。

13. 長期應收款

項目	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
分期收款合同	1,531,320,366.23	-	1,531,320,366.23	1,409,191,067.46	-	1,409,191,067.46
合計	<u>1,531,320,366.23</u>	<u>-</u>	<u>1,531,320,366.23</u>	<u>1,409,191,067.46</u>	<u>-</u>	<u>1,409,191,067.46</u>

14. 長期股權投資

被投資單位	2016年 12月31日	增加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資損益	本期增減變動 其他綜合 收益調整	其他權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤	計提減值準備	其他	2017年 6月30日	2017年 6月30日 減值準備
一、合營企業											
泰山玻璃纖維南非有限公司	3,348,361.41	-	-	1,055,186.12	206,874.28	-	-	-	-	4,610,421.81	-
二、聯營企業											
無錫恒久管樁製造有限公司	1,570,300.47	-	-	28,709.40	-	-	-	-	-	1,599,009.87	-
漢中市漢江混凝土有限 責任公司	2,403,918.23	-	-	-	-	-	-	-	-	2,403,918.23	2,403,918.23
江蘇中凱新材料有限公司	3,522,318.40	-	3,522,318.40	-	-	-	-	-	-	-	-
中材國信投(天津)投資 管理有限公司	7,348,941.37	-	-	-143,775.86	-	-	-	-	-	7,205,165.51	-
南京春輝科技實業有限公司	20,047,709.50	-	-	146,539.67	-	-	-	-	-	20,194,249.17	-
杭州強士工程材料有限公司	5,107,657.71	-	-	3,619.00	-	-	-	-	-	5,111,276.71	-
中材集團財務有限公司	182,265,245.19	-	-	9,546,266.37	-	-	-2,580,000.00	-	-	189,231,511.56	-
葛洲壩中材潔新(武漢) 科技有限公司	15,687,558.15	11,370,000.00	-	-34,341.30	-	-	-	-	-	27,023,216.85	-
山西中材桃園環保科技 有限公司	-	1,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,200,000.00	-

被投資單位	2016年 12月31日	增加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資賬益	本期增減變動			2017年 6月30日 減值準備
					其他綜合 收益調整	其他權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤	
三、其他								
淄博中博陶瓷技術公司	1,304,659.22	-	-	-	-	-	1,304,659.22	1,304,659.22
淄博中博陶瓷有限公司	1,456,752.00	-	-	-	-	-	1,456,752.00	1,456,752.00
西藏東嘎大通河水泥粉磨 有限公司	7,716,784.77	-	-	-	-	-	7,716,784.77	7,716,784.77
津耶密尾預熱器工程公司	100,000.00	-	-	-	-	-	100,000.00	100,000.00
天津市新津源實業開發 有限公司	1,050,000.00	70,000.00	-	-	-	-	1,120,000.00	1,050,000.00
天津水泥工業設計研究院 技術服務部	2,584,397.54	-	-	-	-	-	2,584,397.54	1,861,489.10
IMS Botwana	510,447.39	-	-	-	-	30,933.67	541,381.06	533,615.96
Votex Cement Pvt Ltd	5,114.73	-	-	-	-	131.90	5,246.63	-
蘇州華建諮詢公司	30,000.00	-	-	-	-	-	30,000.00	30,000.00
安徽壽縣金源礦業有限公司	1,951,905.86	-	-	-	-	-	1,951,905.86	1,951,905.86
蘇州國建慧投礦物新材料 有限公司	-	4,725,000.00	-	-	-	-	4,725,000.00	-
合計	258,012,071.94	12,640,000.00	3,522,318.40	10,602,203.40	206,874.28	-2,580,000.00	280,114,896.79	18,409,125.14

15. 投資性房地產

(1) 採用成本計量模式的投資性房地產

項目	房屋、建築物	土地使用權	合計
一、賬面原值			
1. 2016年12月31日	313,615,655.18	102,429,348.21	416,045,003.39
2. 本期增加金額	83,773,209.62	4,967,952.24	88,741,161.86
(1) 外購	10,127,401.18	527,807.83	10,655,209.01
(2) 固定資產/無形資產轉入	73,645,808.44	4,440,144.41	78,085,952.85
3. 本期減少金額	16,251,006.55	3,900,000.00	20,151,006.55
(1) 企業合併減少	16,251,006.55	3,900,000.00	20,151,006.55
4. 2017年6月30日	381,137,858.25	103,497,300.45	484,635,158.70
二、累計折舊和累計攤銷			
1. 2016年12月31日	87,383,973.65	14,973,325.19	102,357,298.84
2. 本期增加金額	19,501,532.73	2,297,831.79	21,799,364.52
(1) 計提或攤銷	10,094,345.20	1,794,715.44	11,889,060.64
(2) 固定資產/無形資產轉入	9,407,187.53	503,116.35	9,910,303.88
3. 本期減少金額	1,914,831.05	396,579.30	2,311,410.35
(1) 企業合併減少	1,914,831.05	396,579.30	2,311,410.35
4. 2017年6月30日	104,970,675.33	16,874,577.68	121,845,253.01
三、減值準備			
1. 2016年12月31日	-	-	-
2. 本期增加金額	-	-	-
(1) 計提	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-
(1) 處置	-	-	-
(2) 其他轉出	-	-	-
4. 2017年6月30日	-	-	-
四、賬面價值			
1. 2017年6月30日賬面價值	276,167,182.92	86,622,722.77	362,789,905.69
2. 2016年12月31日賬面價值	226,231,681.53	87,456,023.02	313,687,704.55

(2) 未辦妥產權證書的投資性房地產

項目	2017年 6月30日 賬面價值	2016年 12月31日 賬面價值	未辦妥產權 證書原因
祁連山房產大廈商鋪	1,700,486.04	1,756,897.56	正在辦理中

截止2017年6月30日止，上述房產均依照相關合法程序取得，本集團確信其產權轉移不存在實質性法律障礙或影響本集團對該等房屋建築物的正常使用，對本集團的正常運營並不構成重大影響，亦無需計提投資性房地產減值準備。

16. 固定資產

(1) 固定資產明細表

項目	房屋建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他	合計
一、賬面原值						
1.2016年12月31日	26,501,599,431.76	37,134,832,951.01	1,917,297,757.98	1,177,592,181.41	1,025,591,349.84	67,756,913,672.00
2. 本期增加金額	411,746,318.35	1,329,243,830.59	33,231,726.30	81,250,406.71	75,942,229.25	1,931,414,511.20
(1) 購置	128,410,536.16	582,199,623.81	28,762,123.97	21,052,565.50	66,133,906.77	826,558,756.21
(2) 在建工程轉入	279,670,258.10	744,944,361.57	2,711,695.72	59,746,560.58	9,808,322.48	1,096,881,198.45
(3) 企業合併增加	-	-	124,286.00	90,434.00	-	214,720.00
(4) 匯率影響	3,665,524.09	2,099,845.21	1,633,620.61	360,846.63	-	7,759,836.54
3. 本期減少金額	232,081,967.25	741,855,039.31	72,042,646.82	20,070,888.66	12,017,550.49	1,078,068,092.53
(1) 處置或報廢	158,436,158.81	736,952,639.31	57,904,281.82	19,185,653.66	12,017,550.49	984,496,284.09
(2) 轉至投資性房地產	73,645,808.44	-	-	-	-	73,645,808.44
(3) 企業合併減少	-	4,902,400.00	14,138,365.00	885,235.00	-	19,926,000.00
4.2017年6月30日	26,681,263,782.86	37,722,221,742.29	1,878,486,837.46	1,238,771,699.46	1,089,516,028.60	68,610,260,090.67
二、累計折舊						
1.2016年12月31日	5,502,070,699.08	15,449,789,065.98	1,212,525,166.83	754,152,364.07	625,299,828.85	23,543,837,124.81
2. 本期增加金額	374,244,414.49	1,238,313,829.62	81,417,583.56	41,608,715.93	62,181,727.16	1,797,766,270.76
(1) 計提	373,479,089.55	1,237,106,792.13	80,009,354.93	41,396,572.08	62,181,727.16	1,794,173,535.85
(2) 企業合併增加	-	-	61,144.28	27,980.83	-	89,125.11
(3) 匯率影響	765,324.94	1,207,037.49	1,347,084.35	184,163.02	-	3,503,609.80
3. 本期減少金額	108,628,226.85	367,973,882.64	53,694,217.19	15,901,225.76	11,480,447.55	557,677,999.99
(1) 處置或報廢	99,221,039.32	366,588,856.13	46,320,952.09	15,194,846.53	11,480,447.55	538,806,141.62
(2) 轉至投資性房地產	9,407,187.53	-	-	-	-	9,407,187.53
(3) 企業合併減少	-	1,385,026.51	7,373,265.10	706,379.23	-	9,464,670.84
4.2017年6月30日	5,767,686,886.72	16,320,129,012.96	1,240,248,533.20	779,859,854.24	676,001,108.46	24,783,925,395.58
三、減值準備						
1.2016年12月31日	671,128,848.99	783,707,645.37	13,633,821.54	9,531,289.80	16,427,764.32	1,494,429,370.02
2. 本期增加金額	-	11,763,937.45	-	136,617.66	-	11,900,555.11
(1) 計提	-	11,763,937.45	-	136,617.66	-	11,900,555.11
3. 本期減少金額	27,062,766.19	5,610,969.45	2,823,911.66	112,842.58	30,462.37	35,640,952.25
(1) 處置或報廢	27,062,766.19	5,610,969.45	1,405.00	112,842.58	30,462.37	32,818,445.59
(2) 企業合併減少	-	-	2,822,506.66	-	-	2,822,506.66
4.2017年6月30日	644,066,082.80	789,860,613.37	10,809,909.88	9,555,064.88	16,397,301.95	1,470,688,972.88
四、賬面價值						
1.2017年6月30日賬面價值	20,269,510,813.34	20,612,232,115.96	627,428,394.38	449,356,780.34	397,117,618.19	42,355,645,722.21
2.2016年12月31日賬面價值	20,328,399,883.69	20,901,336,239.66	691,138,769.61	413,908,527.54	383,863,756.67	42,718,647,177.17

(2) 暫時閑置的固定資產

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面淨值
房屋建築物	858,578,933.96	359,757,499.24	250,277,735.13	248,543,699.59
機器設備	1,918,839,497.78	1,274,984,126.64	380,488,882.18	263,366,488.96
運輸工具	26,539,640.02	21,824,156.20	1,484,045.55	3,231,438.27
辦公設備及其他	31,412,969.56	24,197,378.88	4,130,434.27	3,085,156.41
合計	<u>2,835,371,041.32</u>	<u>1,680,763,160.96</u>	<u>636,381,097.13</u>	<u>518,226,783.23</u>

(3) 未辦妥產權證書的固定資產

項目	2017年 6月30日 賬面價值	未辦妥產權證書原因
上饒機械有限公司新建車間及輔助建築	43,265,562.82	整體搬遷建設還未全部完成，待辦公樓建成後一起辦理房產證
溧陽中材重型機器有限公司噴砂房	3,639,842.90	此房屋在二期工程車間，二期工程尚未完工，無法辦理產權證
唐山中材重型機械有限公司辦公樓	2,037,548.50	工程規劃竣工驗收、施工許可證、建設工程消防備案證、建設工程竣工驗收備案正在辦理中
唐山中材重型機械有限公司生產車間	4,328,107.10	
唐山中材重型機械有限公司宿舍	2,108,549.36	尚未決算完成
徐州中材重型機械有限公司廠區車間	115,190,848.90	
常熟中材環保輸送機械有限公司1900平方成品庫	1,225,381.28	正在辦理中
達阪城天山一期熟料水泥生產線	69,169,660.82	正在辦理中
哈密天山銷售辦公樓	19,143,262.03	正在辦理中
烏海賽馬辦公樓、中控樓及化驗樓等	11,689,153.22	正在辦理中
烏海西水主廠房及其他房屋	6,354,635.36	租用土地
賽馬混凝土辦公服務樓	11,255,147.66	租用本公司土地使用權
天水中材辦公樓、宿舍及生產用房	10,633,348.01	正在辦理中
中材甘肅辦公樓、宿舍及生產用房	12,345,796.79	正在辦理中
青銅峽混凝土金積分公司辦公樓	1,589,454.17	正在辦理中
天水華建辦公樓、宿舍、實驗樓等	2,385,446.22	正在辦理中

項目	2017年	
	6月30日	未辦妥產權證書原因
	賬面價值	
中寧混凝土實驗樓、地磅房、配電室	1,815,242.62	正在辦理中
中寧賽馬銷售部辦公樓	937,752.10	正在辦理中
BOX企業匯第6號樓	25,281,991.60	正在辦理中
濾材倉庫、縫紉車間建築工程項目	15,240,013.51	正在辦理中
泰山玻纖房產	348,645,860.54	正在辦理中
山東複材房產	59,139,732.07	正在辦理中
安泰燃氣房產	11,295,020.90	正在辦理中
華泰微粉房產	855,665.25	正在辦理中
南玻有限本部庫房、車間、辦公樓	9,067,111.57	正在辦理中
興安盟泰欣礦業有限公司房產	30,159.83	正在辦理中
江蘇太陽能房屋建築物	31,416,298.31	辦證資料不齊備
矽材料公司廠房、辦公樓、宿舍	17,133,596.52	辦證資料不齊備
格爾木綜合樓、110KV彙集升壓站	10,538,279.75	辦證資料不齊備
淄博石英陶瓷天線罩生產車間	2,968,638.57	辦證資料不齊備
淄博後處理車間	1,386,357.80	辦證資料不齊備
合計	<u>852,113,466.08</u>	

鑒於上述房產均依照相關合法程序取得，本公司董事會確信其產權轉移不存在實質性法律障礙或影響本集團對該等房屋建築物的正常使用，對本集團的正常運營並不構成重大影響，亦無需計提固定資產減值準備。

(4) 通過融資租賃租入的固定資產

項目	賬面原值	累計折舊	賬面淨值
機器設備	<u>470,725,925.79</u>	<u>76,883,374.49</u>	<u>393,842,551.30</u>
合計	<u>470,725,925.79</u>	<u>76,883,374.49</u>	<u>393,842,551.30</u>

(5) 截至2017年6月30日止，用於借款抵押的固定資產詳見六、63所有權或使用權受到限制的資產。

17. 在建工程

(1) 在建工程明細表

項目	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
高端環保裝備產業化基地項目	47,787,884.66	-	47,787,884.66	29,761,788.60	-	29,761,788.60
中材鼎原年產3萬噸土壤調理劑項目	37,641,614.81	-	37,641,614.81	-	-	-
上饒中材新廠區及辦公樓建造	31,212,254.79	-	31,212,254.79	25,037,048.67	-	25,037,048.67
溧陽重型水泥技術裝備基地	6,655,195.11	-	6,655,195.11	5,957,157.99	-	5,957,157.99
徐州重型新廠區建造	4,252,958.58	-	4,252,958.58	8,605,781.19	-	8,605,781.19
溧陽中材環保危廢項目	55,943.09	-	55,943.09	21,700,526.52	-	21,700,526.52
天山股份多浪四石場石灰岩礦項目	40,990,650.41	-	40,990,650.41	40,109,467.19	-	40,109,467.19
天山股份伊犁加庫布拉克石灰岩礦工程	34,410,580.01	-	34,410,580.01	33,652,329.91	-	33,652,329.91
阜康天山密尾收塵器技術改造項目	28,158,257.48	-	28,158,257.48	-	-	-
葉城天山柯克亞石灰岩礦	27,884,600.85	-	27,884,600.85	23,410,676.06	-	23,410,676.06
米東天山電改袋項目	18,972,879.03	-	18,972,879.03	-	-	-
庫車胡同不拉克礦山	17,537,907.84	-	17,537,907.84	17,440,020.67	-	17,440,020.67
哈密天山思甜石灰岩礦	11,752,947.34	-	11,752,947.34	11,752,947.34	-	11,752,947.34
昌吉天山井溝礦	10,867,090.40	-	10,867,090.40	10,826,690.40	-	10,826,690.40
溧陽天山協同處置29800噸危廢物配套工程	9,929,332.62	-	9,929,332.62	9,910,464.70	-	9,910,464.70
富蘊天山3000噸熟料生產線	5,099,527.41	-	5,099,527.41	4,845,978.68	-	4,845,978.68
額敏天山3000噸熟料生產線項目	-	-	-	10,563,589.17	10,563,589.17	-
青銅峽2號線生料筒改造	20,090,398.13	-	20,090,398.13	139,622.65	-	139,622.65
輥壓機終粉磨改造	6,221,143.82	-	6,221,143.82	273,209.20	-	273,209.20
生料粉磨系統節能改造項目	5,385,385.20	-	5,385,385.20	-	-	-
中材香港贊比亞項目生產線	493,308,140.21	-	493,308,140.21	40,210,316.94	-	40,210,316.94
安徽水泥水泥密協同處理生活垃圾項目	65,569,989.45	-	65,569,989.45	63,335,311.85	-	63,335,311.85
中材湘潭5000t/d水泥生產線及相關配套工程	11,557,207.61	-	11,557,207.61	5,476,907.30	-	5,476,907.30
羅定二期項目4500噸熟料水泥生產線	6,525,541.90	-	6,525,541.90	6,525,541.90	-	6,525,541.90
安徽水泥大畝碎項目	-	-	-	20,958,702.45	-	20,958,702.45
F05年產5萬噸玻璃纖維池密生產線及 配套工程項目	270,118,167.53	-	270,118,167.53	62,859,985.85	-	62,859,985.85
新區職工後勤生活保障項目	58,100,099.44	-	58,100,099.44	7,158,219.52	-	7,158,219.52
2兆瓦風電葉片用多軸向經編織物生產 線擴產項目	36,328,669.97	-	36,328,669.97	32,537,699.40	-	32,537,699.40
2#細紗生產線冷修擴容改造項目	33,750,650.50	-	33,750,650.50	34,325,789.72	-	34,325,789.72

項目	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
年產2.4億平方米鋰電池隔膜建設項目	33,616,929.71	-	33,616,929.71	2,947,227.32	-	2,947,227.32
三線冷修改造項目(3#/4#線冷修改造成 2條8萬噸生產線)	31,657,200.36	-	31,657,200.36	33,199,124.49	-	33,199,124.49
中材科技4000噸產業化項目	24,593,176.24	-	24,593,176.24	20,472,864.12	-	20,472,864.12
新區2#制氧站項目	23,700,000.00	-	23,700,000.00	-	-	-
低介電玻璃項目	20,317,460.01	-	20,317,460.01	-	-	-
泰山玻纖新工業園項目	18,229,424.00	-	18,229,424.00	18,229,424.00	-	18,229,424.00
多品種小批量研發能力建設	17,352,927.19	-	17,352,927.19	13,350,326.59	-	13,350,326.59
CNG氣瓶產業轉移項目	16,573,783.02	-	16,573,783.02	15,373,303.10	-	15,373,303.10
泰山玻纖管道安裝工程	11,940,101.82	-	11,940,101.82	7,831,852.34	-	7,831,852.34
玻璃纖維超級電子細紗項目一期	11,421,742.02	-	11,421,742.02	-	-	-
江寧織物基地聯合車間二及鋪房建設項目	9,062,441.50	-	9,062,441.50	854,316.14	-	854,316.14
新區粉料加工項目	8,876,484.23	-	8,876,484.23	2,755,912.07	-	2,755,912.07
年產4000噸高強高模無碱玻璃纖維生產線	8,356,000.20	-	8,356,000.20	8,356,000.20	-	8,356,000.20
二車間技術升級項目	7,610,006.44	-	7,610,006.44	1,100,735.99	-	1,100,735.99
年產40萬隻小鋼瓶擴能項目	5,209,857.02	-	5,209,857.02	5,209,857.02	-	5,209,857.02
試驗台建設項目	5,158,624.22	-	5,158,624.22	-	-	-
中材科技31技改項目	1,832,728.89	-	1,832,728.89	1,310,603.53	-	1,310,603.53
泰山玻纖5萬噸電子級無碱玻璃纖維項目	75,085.47	-	75,085.47	47,587,843.35	-	47,587,843.35
國際客戶生產車間建設項目	51,872.25	-	51,872.25	6,543,670.26	-	6,543,670.26
F04年產2*10萬噸無碱玻璃纖維池窑拉絲 生產線項目	-	-	-	500,607,051.26	-	500,607,051.26
泰山玻纖新區多軸向項目	-	-	-	86,638,182.67	-	86,638,182.67
F03年產10萬噸無碱玻璃纖維池窑拉絲 生產線項目	-	-	-	48,244,500.00	-	48,244,500.00
KCW75	-	-	-	4,390,107.67	-	4,390,107.67
中材高新透玻璃材料研發樓及綜合樓建設項目	20,861,162.80	-	20,861,162.80	23,181,805.64	-	23,181,805.64
建設項目WJG	12,197,159.04	-	12,197,159.04	9,184,836.01	-	9,184,836.01
年產10萬隻太陽能多晶矽用石英陶瓷坩堝 生產線技改項目二期	7,455,542.78	-	7,455,542.78	5,359,059.81	-	5,359,059.81
複合絕緣子項目	5,167,313.02	-	5,167,313.02	-	-	-
中材高新氮化硼項目	4,987,009.77	-	4,987,009.77	4,987,009.77	-	4,987,009.77
年產5萬噸高純度石英砂生產線	4,712,131.34	-	4,712,131.34	4,712,131.34	-	4,712,131.34
年產100噸氮化矽陶瓷製品項目	2,394,445.82	-	2,394,445.82	362,877.64	-	362,877.64
年產8萬噸無碱玻璃纖維生產線技術改造項目	171,462,181.46	-	171,462,181.46	118,075,445.73	-	118,075,445.73
武山4500TD新型幹法水泥生產線	45,450,859.74	-	45,450,859.74	69,725,723.49	-	69,725,723.49
生料磨系統節能降耗改(QPLJG201600008)	24,958,853.60	-	24,958,853.60	8,686,293.77	-	8,686,293.77

項目	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
1#/2#生料粉磨系統降耗改造	22,171,964.61	-	22,171,964.61	70,754.71	-	70,754.71
公共租賃住房建設項目	22,043,243.85	-	22,043,243.85	19,938,632.01	-	19,938,632.01
祁連山玉門2*4500t/d新型幹法水泥生產線節能 減排暨資源綜合	22,017,960.56	21,311,451.28	706,509.28	21,817,111.19	-	21,817,111.19
西藏年產120萬噸幹法水泥生產線	14,684,577.85	-	14,684,577.85	11,696,202.56	-	11,696,202.56
1#/2#立磨系統節能改造	10,734,929.10	-	10,734,929.10	-	-	-
成縣餘熱發電	9,878,167.26	-	9,878,167.26	6,919,655.27	-	6,919,655.27
且壘溝礦山開拓建設工程	8,056,968.77	-	8,056,968.77	7,800,567.99	-	7,800,567.99
肅南祁連山4500T/D熟料生產線	6,764,638.36	-	6,764,638.36	6,751,857.44	-	6,751,857.44
1#水泥磨系統綜合改造	6,054,225.05	-	6,054,225.05	2,403,733.68	-	2,403,733.68
成縣牛斜山礦西擴工程	3,965,188.68	-	3,965,188.68	3,965,188.68	-	3,965,188.68
甘穀2#水泥磨新增輥壓機系統	2,630,899.19	-	2,630,899.19	26,740,525.03	-	26,740,525.03
紅古生料磨和2#水泥磨節能降耗技術改造項目	2,239,878.36	-	2,239,878.36	16,826,077.98	-	16,826,077.98
文縣祁連山水泥有限公司4.5兆瓦餘熱發電	1,472,078.00	-	1,472,078.00	24,416,644.73	-	24,416,644.73
祁連山成縣4500T/D生產線	-	-	-	37,100,947.85	-	37,100,947.85
其他	138,487,351.18	6,441,607.41	132,045,943.77	92,665,167.63	6,441,607.41	86,223,560.22
合計	<u>2,166,649,792.97</u>	<u>27,753,058.69</u>	<u>2,138,896,734.28</u>	<u>1,875,766,925.94</u>	<u>17,005,196.58</u>	<u>1,858,761,729.36</u>

(2) 本期計提在建工程減值準備

項目	本期計提金額	計提原因
祁連山玉門2*4500t/d新型幹法水泥 生產線節能減排暨資源綜合	<u>21,311,451.28</u>	項目暫停建設
合計	<u>21,311,451.28</u>	-

18. 無形資產

項目	土地使用權	非專利技術	探礦權	軟件	商標	其他	合計
一、賬面原值							
1. 2016年12月31日	4,420,537,502.37	550,752,059.88	1,110,698,109.92	167,173,746.16	55,851,344.40	105,344,101.71	6,410,356,864.44
2. 本期增加金額	63,585,076.94	15,362,623.80	20,761,271.71	14,050,638.30	2,184,332.40	4,559,835.65	120,503,778.80
(1) 購置	43,385,646.14	750,000.00	20,761,271.71	11,421,568.51	-	11,740.00	76,330,226.36
(2) 內部研發	-	2,966,729.34	-	1,223,844.33	-	-	4,190,573.67
(3) 企業合併增加	6,254,000.00	-	-	-	-	-	6,254,000.00
(4) 評估增值	13,945,430.80	-	-	-151,710.60	-	-	13,793,720.20
(5) 其他(匯率)	-	11,645,894.46	-	1,556,936.06	2,184,332.40	4,548,095.65	19,935,258.57
3. 本期減少金額	7,854,041.60	23,693,093.06	-	1,424,282.29	-	-	32,971,416.95
(1) 處置	3,413,897.19	23,693,093.06	-	1,424,282.29	-	-	28,531,272.54
(2) 轉入投資性房地產	4,440,144.41	-	-	-	-	-	4,440,144.41
4. 2017年6月30日	4,476,268,537.71	542,421,590.62	1,131,459,381.63	179,800,102.17	58,035,676.80	109,903,937.36	6,497,889,226.29
二、累計攤銷							
1. 2016年12月31日	690,983,345.45	278,199,710.81	388,864,169.64	97,516,396.57	21,946,276.16	42,038,362.15	1,519,548,260.78
2. 本期增加金額	50,011,685.35	28,882,435.68	33,181,100.94	12,274,909.60	2,421,623.62	5,862,938.12	132,634,693.31
(1) 計提	49,973,642.02	25,128,070.35	33,181,100.94	11,130,407.78	2,173,902.85	3,740,748.87	125,327,872.81
(2) 企業合併增加	38,043.33	-	-	-	-	-	38,043.33
(3) 其他(匯率)	-	3,754,365.33	-	1,144,501.82	247,720.77	2,122,189.25	7,268,777.17
3. 本期減少金額	4,247,940.76	15,275,100.84	-	397,916.52	-	-	19,920,958.12
(1) 處置	3,744,824.41	15,275,100.84	-	397,916.52	-	-	19,417,841.77
(2) 轉入投資性房地產	503,116.35	-	-	-	-	-	503,116.35
4. 2017年6月30日	736,747,090.04	291,807,045.65	422,045,270.58	109,393,389.65	24,367,899.78	47,901,300.27	1,632,261,995.97
三、減值準備							
1. 2016年12月31日	19,390,044.28	40,246,108.28	8,929,703.09	16,344.49	-	3,384,400.00	71,966,600.14
2. 本期增加金額	-	-	-	-	-	-	-
(1) 計提	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-	6,539.90	-	-	6,539.90
(1) 處置	-	-	-	6,539.90	-	-	6,539.90
4. 2017年6月30日	19,390,044.28	40,246,108.28	8,929,703.09	9,804.59	-	3,384,400.00	71,960,060.24
四、賬面價值							
1. 2017年6月30日賬面價值	3,720,131,403.39	210,368,436.68	700,484,407.96	70,396,907.93	33,667,777.02	58,618,237.09	4,793,667,170.07
2. 2016年12月31日賬面價值	3,710,164,112.64	232,306,240.79	712,904,237.19	69,641,005.10	33,905,068.24	59,921,339.56	4,818,842,003.52

(2) 未辦妥產權證書的土地使用權

項目	2017年 6月30日 賬面價值	2016年 12月31日 賬面價值	未辦妥產權 證書原因
烏海西水資產所佔用的土地	3,089,641.94	3,127,192.41	正在辦理之中
滁州中材混凝土土地使用權	3,077,276.71	3,149,603.71	正在辦理之中
陝西省漢中市南鄭縣梁山工業園區	5,838,046.84	5,900,782.36	正在辦理之中
中材科技(成都)有限公司土地	8,111,843.66	8,274,823.49	正在辦理之中
江蘇太陽能土地使用權	4,585,533.24	4,649,666.60	正在辦理之中
平涼祁連山土地使用權	3,171,325.31	3,411,993.42	正在辦理之中
夏河祁連山安多公司土地使用權	9,144,156.48	9,254,326.96	正在辦理之中
合計	<u>37,017,824.18</u>	<u>37,768,388.95</u>	-

(3) 截至2017年6月30日止，用於借款抵押的無形資產賬詳見六、63所有權或使用權受到限制的資產。

19. 開發支出

項目	2016年 12月31日	本期增加 內部 開發支出	其他	確認為 無形資產	本期減少 轉入 當期損益	其他	2017年 6月30日
節源環保電力需求側 管理平臺軟件V1.0	-	1,162,565.92	-	1,162,565.92	-	-	-
煤氣上升管顯熱回收裝置	-	61,278.41	-	61,278.41	-	-	-
中材科技涉密項目	94,528,632.86	184,278,364.61	-	2,966,729.34	148,206,246.61	-	127,634,021.52
中材高新防「閃污」無機憎 水塗層製備技術的聯合研究	6,775,864.02	-	-	-	6,775,864.02	-	-
中材高新圓柱頭直流530KN 懸式瓷絕緣子的技術開發	5,287,921.35	-	-	-	5,287,921.35	-	-
中材高新防水層項目	-	1,131,933.21	-	-	-	-	1,131,933.21
中材高新纖維塗層z12015-03	-	1,470,830.77	-	-	-	-	1,470,830.77
中材高新自立項目2017	-	316,074.63	-	-	316,074.63	-	-
中材高新風力發電用大尺寸 氮化矽陶瓷軸承球產業化 關鍵技術的研究	-	30,935.04	-	-	30,935.04	-	-
合計	<u>106,592,418.23</u>	<u>188,451,982.59</u>	-	<u>4,190,573.67</u>	<u>160,617,041.65</u>	-	<u>130,236,785.50</u>

20. 商譽

(1) 商譽原值

被投資單位名稱	2016年 12月31日	本期增加		本期減少		2017年 6月30日
		企業 合併形成	其他	處置	其他	
安徽節源環保科技有限公司	704,880,065.68	-	-	-	-	704,880,065.68
HAZEMAG & EPR GmbH	474,040,473.70	-	28,727,366.54	-	-	502,767,840.24
印度LNVT私人有限公司	57,764,891.11	-	-	-	-	57,764,891.11
印度PMPL公司	3,976,332.05	-	102,542.30	-	-	4,078,874.35
中材鼎原生態肥業有限公司	-	625,167.56	-	-	-	625,167.56
宣興天山水泥有限責任公司	31,786,469.79	-	-	-	-	31,786,469.79
新疆天山建築材料檢測有限公司	698,738.04	-	-	-	-	698,738.04
烏海市西水水泥有限責任公司	4,577,989.16	-	-	-	-	4,577,989.16
天水華建混凝土工程有限公司	1,002,082.33	-	-	-	-	1,002,082.33
山東泰山複合材料有限公司	22,867,669.65	-	-	-	-	22,867,669.65
甘肅祁連山水泥集團股份有限公司	258,907,043.13	-	-	-	-	258,907,043.13
甘肅祁連山建材控股有限公司	155,967,544.65	-	-	-	-	155,967,544.65
夏河祁連山安多水泥有限公司	145,289,337.18	-	-	-	-	145,289,337.18
甘肅張掖巨龍建材有限責任公司	26,013,505.51	-	-	-	-	26,013,505.51
酒鋼(集團)宏達建材有限責任公司	21,987,055.06	-	-	-	-	21,987,055.06
永登祁連山水泥有限公司	17,916,741.21	-	-	-	-	17,916,741.21
隴南祁連山水泥有限公司	15,070,549.46	-	-	-	-	15,070,549.46
天水祁連山水泥有限公司	10,260,776.72	-	-	-	-	10,260,776.72
甘肅古浪峽水泥有限責任公司	7,220,241.61	-	-	-	-	7,220,241.61
紅古祁連山水泥股份有限公司	6,746,708.34	-	-	-	-	6,746,708.34
甘肅祁連山水泥有限公司	4,707,137.27	-	-	-	-	4,707,137.27
蘭州祁連山混凝土工程有限公司	2,157,744.42	-	-	-	-	2,157,744.42
天水祁連山水泥銷售有限公司	484,569.34	-	-	-	-	484,569.34
合計	1,974,323,665.41	625,167.56	28,829,908.84	-	-	2,003,778,741.81

(2) 商譽減值準備

被投資單位名稱	2016年 12月31日	本期增加		本期減少		2017年 6月30日
		計提	其他	處置	其他	
HAZEMAG & EPR GmbH	124,263,094.20	-	-	-	-	124,263,094.20
印度 LNV T 私人有限公司	57,764,891.11	-	-	-	-	57,764,891.11
宜興天山水泥有限責任公司	10,582,608.53	-	-	-	-	10,582,608.53
烏海市西山水泥有限責任公司	4,577,989.16	-	-	-	-	4,577,989.16
甘肅祁連山水泥集團股份有限公司	70,652,923.19	-	-	-	-	70,652,923.19
甘肅祁連山建材控股有限公司	32,260,514.41	-	-	-	-	32,260,514.41
夏河祁連山安多水泥有限公司	120,805,700.00	-	-	-	-	120,805,700.00
天水祁連山水泥有限公司	10,260,776.72	-	-	-	-	10,260,776.72
甘肅古浪峽水泥有限責任公司	7,220,241.61	-	-	-	-	7,220,241.61
紅古祁連山水泥股份有限公司	3,253,374.14	-	-	-	-	3,253,374.14
天水祁連山水泥銷售有限公司	484,569.34	-	-	-	-	484,569.34
合計	442,126,682.41	-	-	-	-	442,126,682.41

21. 長期待攤費用

項目	2016年 12月31日	本期增加	本期攤銷	本期 其他減少	2017年 6月30日
項目代理費(註)	63,856,771.09	43,826,338.00	23,025,606.48	-	84,657,502.61
補償費	348,261,478.88	29,081,442.91	18,514,151.68	-	358,828,770.11
工程費	47,939,239.42	4,808,852.09	5,984,807.62	-	46,763,283.89
固定資產改良支出	14,822,017.28	8,506,120.32	3,070,359.29	-	20,257,778.31
房屋裝修費	16,002,992.36	882,882.87	2,253,123.04	-	14,632,752.19
山場剝離費	42,552,455.63	-	5,589,004.90	-	36,963,450.73
保函手續費	46,173,496.98	19,386,717.16	11,658,262.05	-	53,901,952.09
環保護區改造費	55,551,264.77	1,180,000.00	728,149.52	-	56,003,115.25
其他	49,831,017.07	10,694,761.48	9,448,542.93	-	51,077,235.62
合計	684,990,733.48	118,367,114.83	80,272,007.51	-	723,085,840.80

註：本集團之二級公司中材國際根據工程項目的代理費合同和性質，計提應付的項目代理費，同時根據代理費受益期限(項目工期)按年限平均攤銷計入工程成本。

22. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異	遞延所得稅 資產	可抵扣 暫時性差異	遞延所得稅 資產
資產減值準備	2,829,321,550.17	510,283,721.41	2,747,165,327.85	483,553,957.16
內部未實現銷售利潤	987,763,180.70	251,935,684.50	1,008,131,098.65	253,931,705.54
遞延收益	192,646,790.01	32,635,140.42	200,137,392.90	33,892,227.95
固定資產折舊	293,774,785.70	48,030,688.45	278,781,687.86	45,440,130.36
職工薪酬	272,351,850.16	50,224,988.23	306,813,559.34	56,629,794.57
專項儲備	21,885,641.09	4,013,824.65	22,286,266.68	4,073,918.49
專項應付款	33,959,409.71	5,093,911.46	33,959,409.71	5,093,911.46
預計負債	223,133,895.82	43,306,154.11	218,235,568.37	40,432,054.38
交易性金融工具、 衍生金融工具的估值	382,380.92	118,117.47	2,562,715.43	791,622.80
預提費用	107,102,664.94	16,065,399.74	95,124,838.17	14,268,725.72
評估減值	49,563,467.77	12,390,866.91	71,850,500.94	17,962,625.24
無形資產攤銷	42,973,650.09	6,446,047.52	42,781,061.35	6,417,159.20
未抵扣虧損	298,099,146.32	82,334,570.34	286,764,297.54	78,282,015.53
合計	<u>5,352,958,413.40</u>	<u>1,062,879,115.21</u>	<u>5,314,593,724.79</u>	<u>1,040,769,848.40</u>

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 負債	應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 負債
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	-	-	-	-
計入其他綜合收益的可供出售金融資產 公允價值變動	3,206,874,387.37	762,343,814.26	2,087,106,021.52	503,141,889.88
評估增值	1,156,349,578.09	258,212,915.97	1,180,008,516.32	261,131,718.74
其他	1,397,378.56	349,344.64	1,450,331.88	362,582.97
合計	<u>4,364,621,344.02</u>	<u>1,020,906,074.87</u>	<u>3,268,564,869.72</u>	<u>764,636,191.59</u>

23. 其他非流動資產

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
臨時設施	93,453,556.10	97,469,981.66
廠區搬遷項目	39,244,221.87	39,147,337.52
預付土地使用權款	30,285,200.00	27,291,000.00
其他	3,563,523.23	4,964,190.75
合計	<u>166,546,501.20</u>	<u>168,872,509.93</u>

24. 短期借款

(1) 短期借款分類

借款類別	2017年6月30日	2016年12月31日
質押借款	311,690,416.37	10,000,000.00
抵押借款	280,000,000.00	304,000,000.00
保證借款	2,750,700,000.00	3,439,840,000.00
信用借款	7,955,510,058.35	7,590,856,714.05
合計	<u>11,297,900,474.72</u>	<u>11,344,696,714.05</u>

註：抵押借款、質押借款的抵／質押資產詳見附註六、63所有權或使用權受到限制的資產。

(2) 本期無已逾期未償還的短期借款。

25. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
交易性金融負債	382,380.92	2,562,715.43
其中：外匯遠期合約	382,380.92	2,562,715.43
合計	<u>382,380.92</u>	<u>2,562,715.43</u>

26. 應付票據

票據種類	2017年6月30日	2016年12月31日
銀行承兌匯票	3,992,614,694.65	4,235,223,582.60
商業承兌匯票	42,925,447.79	28,877,510.29
合計	<u>4,035,540,142.44</u>	<u>4,264,101,092.89</u>

27. 應付賬款

(1) 應付賬款

賬齡	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內	9,099,934,520.83	9,024,486,899.30
1-2年	2,220,735,024.10	2,106,666,048.91
2-3年	636,285,505.38	930,368,139.26
3年以上	1,155,625,920.27	722,602,910.13
合計	<u>13,112,580,970.58</u>	<u>12,784,123,997.60</u>

(2) 賬齡超過1年的重要應付賬款

單位名稱	2017年 6月30日	未償還或 結轉的原因
常州市宏發縱橫新材料科技股份 有限公司	48,434,933.01	未到期結算
四川東樹新材料有限公司	37,363,611.67	未到期結算
上海盈九化工新材料有限公司	34,195,485.15	未到期結算
北京約基工業股份有限公司	31,819,805.80	未到期結算
河南省安裝集團有限責任公司	23,977,722.35	未到期結算
合計	<u>175,791,557.98</u>	-

28. 預收款項

(1) 預收款項

賬齡	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內	8,916,779,989.22	7,473,131,637.35
1-2年	2,913,035,971.45	1,605,223,008.83
2-3年	815,955,011.16	459,254,937.36
3年以上	441,088,105.65	777,508,984.09
合計	<u>12,464,456,684.08</u>	<u>10,315,118,567.63</u>

(2) 賬齡超過1年的重要預收款項

單位名稱	2017年 6月30日	未償還或 結轉的原因
DANGOTE CEMENT PLC, IBESE	693,073,863.40	未結算
敘利亞水泥公司	193,720,376.15	未結算
United Cement Group	187,363,785.99	未結算
阿爾及利亞BISKRA水泥公司	182,925,007.63	未結算
阿爾及利亞BC水泥公司	177,818,485.82	未結算
合計	<u>1,434,901,518.99</u>	—

29. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬分類

項目	2016年 12月31日	本期增加	本期減少	2017年 6月30日
短期薪酬	796,452,311.81	2,474,359,163.20	2,665,503,048.58	605,308,426.43
離職後福利—設定提存計劃	29,079,431.06	267,767,097.26	256,172,912.14	40,673,616.18
辭退福利	27,923,755.58	12,642,722.46	24,878,876.95	15,687,601.09
合計	<u>853,455,498.45</u>	<u>2,754,768,982.92</u>	<u>2,946,554,837.67</u>	<u>661,669,643.70</u>

(2) 短期薪酬

項目	2016年 12月31日	本期增加	本期減少	2017年 6月30日
工資、獎金、津貼和補貼	566,931,535.97	2,027,911,998.39	2,235,156,816.40	360,701,603.84
職工福利費	5,469,060.40	97,761,746.56	98,355,853.60	4,874,953.36
社會保險費	10,300,625.96	142,737,813.89	138,834,012.72	14,204,427.13
其中：醫療保險費	7,295,301.59	120,271,381.54	116,612,508.91	10,954,174.22
工傷保險費	2,096,773.22	14,915,530.79	14,826,989.57	2,185,314.45
生育保險費	908,551.15	7,550,901.56	7,394,514.24	1,064,938.47
住房公積金	17,273,048.94	138,245,120.90	139,505,372.44	16,012,797.40
工會經費和職工教育經費	185,588,935.15	46,653,395.04	34,254,412.15	197,987,918.04
其他	10,889,105.39	21,049,088.42	19,396,581.27	11,526,726.66
合計	<u>796,452,311.81</u>	<u>2,474,359,163.20</u>	<u>2,665,503,048.58</u>	<u>605,308,426.43</u>

(3) 設定提存計劃

項目	2016年 12月31日	本期增加	本期減少	2017年 6月30日
基本養老保險	22,654,363.74	244,813,948.75	233,731,208.64	33,737,103.85
失業保險費	6,113,394.47	12,496,066.09	11,876,018.38	6,733,442.18
企業年金繳費	311,672.85	10,457,082.42	10,565,685.12	203,070.15
合計	<u>29,079,431.06</u>	<u>267,767,097.26</u>	<u>256,172,912.14</u>	<u>40,673,616.18</u>

30. 應交稅費

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
增值稅	209,953,312.72	193,539,781.87
營業稅	6,470,841.46	11,737,302.78
企業所得稅	319,795,598.48	271,542,782.45
個人所得稅	27,216,165.80	14,006,603.46
城市維護建設稅	13,305,567.16	11,850,699.80
資源稅	35,644,549.32	32,064,589.02
房產稅	18,357,858.75	18,420,142.19
土地使用稅	29,843,689.12	29,741,408.93
教育費附加	11,229,772.51	10,570,173.28
礦產資源補償費	5,725,746.71	7,735,294.44
其他	13,601,589.19	15,976,027.57
合計	<u>691,144,691.22</u>	<u>617,184,805.79</u>

31. 應付利息

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
分期付款到期還本的長期借款利息	8,184,222.44	15,194,724.13
債券利息	308,962,086.78	225,876,446.55
短期借款利息	5,621,010.90	4,309,205.64
長期借款利息	6,665,692.67	2,051,914.95
合計	<u>329,433,012.79</u>	<u>247,432,291.27</u>

32. 應付股利

(1) 應付股利明細

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
普通股股利	234,972,984.29	132,117,503.90
合計	<u>234,972,984.29</u>	<u>132,117,503.90</u>

(2) 本公司股利分派情況

項目	每股金額(含稅)	合計金額(含稅)
本期已付股利	—	—
本期已宣告發放尚未支付股利	0.03	107,143,920.00
本期擬派發股利	—	—
合計	<u>0.03</u>	<u>107,143,920.00</u>

33. 其他應付款

(1) 其他應付款按款項性質分類

款項性質	2017年6月30日	2016年12月31日
工程款及質保金	29,714,039.00	33,705,230.95
履約保證金	118,078,538.63	171,556,702.95
投標保證金	179,343,403.43	102,892,216.36
押金	232,753,812.86	127,979,597.97
職工住房補貼	3,786,093.23	13,433,509.06
投資款	96,109,560.65	55,202,038.52
代收款	264,347,467.20	300,099,537.23
往來款	460,882,957.11	380,695,023.65
其他	407,446,167.38	121,036,230.19
合計	<u>1,792,462,039.49</u>	<u>1,306,600,086.88</u>

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

單位名稱	2017年 6月30日	未償還或 結轉的原因
中材供應鏈管理有限公司	83,338,832.38	往來款尚未支付
湖南牛力水泥股份有限公司	13,000,000.00	業務未完結
文縣財政局	9,900,000.00	災後重建基金
陝西堯柏特種水泥股份有限公司	6,818,390.33	往來款尚未支付
北京市琉璃河水泥有限公司	6,801,868.56	往來款尚未支付
合計	<u>119,859,091.27</u>	-

34. 一年內到期的非流動負債

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
一年內到期的長期借款	3,347,704,572.30	2,729,072,650.20
一年內到期的長期應付款	150,890,889.13	169,344,743.58
一年內到期的應付債券	<u>900,000,000.00</u>	<u>900,000,000.00</u>
合計	<u>4,398,595,461.43</u>	<u>3,798,417,393.78</u>

35. 其他流動負債

(1) 其他流動負債分類

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
政府補助	47,184,703.35	65,072,980.24
短期融資券	1,900,000,000.00	6,400,000,000.00
售後回租資產一年內到期的租賃費	<u>4,961,121.00</u>	<u>98,491,502.77</u>
合計	<u>1,952,145,824.35</u>	<u>6,563,564,483.01</u>

(2) 短期融資券的情況

債券名稱	面值 (百萬元)	發行日期	債券期限	發行金額 (百萬元)	2016年	按面值計提 利息(元)	本期償還 (百萬元)	2017年
					12月31日 (百萬元)			6月30日 (百萬元)
16中材SCP001	3,500.00	2016-5-13	270天	3,500.00	3,500.00	13,832,511.43	3,500.00	-
17中材SCP001	1,500.00	2017-1-11	90天	1,500.00	-	14,498,630.14	1,500.00	-
16中材工程SCP001	500.00	2016-7-14	270天	500.00	500.00	4,212,500.00	500.00	-
16中材水泥CP001	600.00	2016-2-3	365天	600.00	600.00	2,756,712.33	600.00	-
16中材水泥SCP001	500.00	2016-6-3	270天	500.00	500.00	5,473,972.60	500.00	-
16中材水泥SCP002	500.00	2016-10-13	270天	500.00	500.00	13,311,643.85	-	500.00
17中材水泥CP001	500.00	2017-3-1	365天	500.00	-	7,042,191.78	-	500.00
16泰山玻璃CP001	500.00	2016-8-26	365天	500.00	500.00	14,839,041.08	-	500.00
16中材科技SCP003	300.00	2016-10-26	270天	300.00	300.00	6,845,800.00	-	300.00
17中材科技CP001	100.00	2017-4-10	365天	100.00	-	920,000.00	-	100.00
合計	8,500.00	-	-	8,500.00	6,400.00	83,733,003.21	6,600.00	1,900.00

36. 長期借款

借款類別	2017年6月30日	2016年12月31日
質押借款	33,300,000.00	239,670,000.00
抵押借款	2,353,761,120.79	1,958,374,415.10
保證借款	4,365,752,241.12	3,096,323,333.36
信用借款	1,637,675,200.00	1,416,794,755.32
合計	<u>8,390,488,561.91</u>	<u>6,711,162,503.78</u>

註：抵押借款、質押借款的抵／質押資產詳見附註六、63所有權或使用權受到限制的資產。

37. 應付債券

(1) 應付債券分類

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
中期票據	3,600,000,000.00	3,600,000,000.00
公司債券	4,196,816,769.14	1,196,119,409.53
合計	<u>7,796,816,769.14</u>	<u>4,796,119,409.53</u>

(2) 應付債券的增減變動

債券名稱	面值總額 (百萬元)	發行日期	到期日	2016年		2017年				
				發行金額 (百萬元)	12月31日 (百萬元)	本期發行 (百萬元)	按面值計提 利息(元)	溢折價攤銷 (元)	本期償還 本報價還 (百萬元)	2017年 6月30日 重分類 (百萬元)
15中材MTN001	2,500.00	2015-8-14	2020-8-14	2,500.00	2,500.00	-	57,000,000.00	-	-	2,500.00
17中材債01	1,500.00	2017-1-16	2022-1-17	1,500.00	-	1,500.00	29,625,000.00	-	-	1,500.00
17中材債02	1,500.00	2017-3-31	2022-4-5	1,500.00	-	1,500.00	17,062,500.00	-	-	1,500.00
16寧建材債	500.00	2016-10-21	2019-10-21	500.00	500.00	-	8,678,082.19	-	-	500.00
16中材水泥MTN001	400.00	2016-11-14	2019-11-14	400.00	400.00	-	9,203,179.10	-	-	400.00
16泰玻債	700.00	2016-9-6	2021-9-6	700.00	696.12	-	20,547,333.33	697,359.61	-	-
14祁連山MTN001	500.00	2014-8-20	2019-8-20	500.00	500.00	-	16,825,000.00	-	-	500.00
15祁連山MTN001	100.00	2015-9-15	2020-9-15	100.00	100.00	-	2,510,000.00	-	-	100.00
15祁連山MTN002	100.00	2015-9-15	2020-9-15	100.00	100.00	-	2,510,000.00	-	-	100.00
合計	7,800.00	-	-	7,800.00	4,796.12	3,000.00	163,961,094.62	697,359.61	-	7,796.82

(1) 本公司2017年1月17日發行3+2年期固定利率公司債券15億元，即第3年末發行人有調整票面利率的選擇權，投資者有回售債券的選擇權，前三年票面利率為3.95%，如發行人未行使調整票面利率選擇權，則後兩年的票面利率仍維持原票面利率不變，按年付息，本期共計提利息費用29,625,000.00元。

(2) 本公司2017年4月5日發行3+2年期固定利率公司債券15億元，即第3年末(2020.4.5)，發行人有調整票面利率的選擇權，投資者有回售債券的選擇權，前三年票面利率為4.55%，如發行人未行使調整票面利率選擇權，則後兩年的票面利率仍維持原票面利率不變，按年付息，本期共計提利息費用17,062,500.00元。

38. 長期應付款

款項性質	2017年6月30日	2016年12月31日
項目代理費	35,809,897.81	98,268,874.09
職工安置費	384,516,093.79	394,986,037.40
融資租賃	212,970,151.56	293,970,167.45
其中：1年以內	142,113,420.81	159,715,445.95
1-2年	70,256,730.75	133,344,334.10
2-5年	600,000.00	910,387.40
5年以上	—	—
採礦權價款	19,770,046.88	24,363,972.09
其他項目	22,672,330.61	10,115,617.59
減：一年內到期的長期應付款	150,890,889.13	169,344,743.58
合計	<u>524,847,631.52</u>	<u>652,359,925.04</u>

39. 長期應付職工薪酬

(1) 長期應付職工薪酬分類

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
離職後福利－設定受益計劃淨負債	226,392,095.66	219,674,719.67
辭退福利	35,672,553.38	44,700,000.00
其他長期福利	27,704,517.10	27,704,517.10
合計	<u>289,769,166.14</u>	<u>292,079,236.77</u>

(2) 設定受益計劃變動情況－設定受益計劃義務現值

項目	截至2017年 6月30日止六個月
2016年12月31日	219,674,719.67
計入當期損益的設定受益成本	—
1. 當期服務成本	—
2. 過去服務成本	—
3. 結算利得(損失以「-」表示)	—
4. 利息淨額	—
5. 其他變動	—
計入其他綜合收益的設定收益成本	2,524,981.70
1. 精算損失(利得以「-」表示)	2,524,981.70
其他變動	4,192,394.29
1. 結算時消除的負債	—
2. 已支付的福利	-2,161,005.67
3. 其他	4,426,323.72
2017年6月30日	<u>226,392,095.66</u>

40. 專項應付款

項目	2016年 12月31日	本期增加	本期減少	2017年 6月30日
上饒中材廠區搬遷	104,644,564.82	-	59,923.05	104,584,641.77
YF201107拓展水泥研究項目	7,720,000.00	-	-	7,720,000.00
水泥窯幹化焚燒污泥技術研究與裝備開發	4,553,190.85	120,298.55	-	4,673,489.40
降低水泥窯氮氧化物排放的關鍵技術開發	4,353,793.65	-	-	4,353,793.65
多級換熱步進式冷卻水泥節能關鍵 技術開發	3,703,765.42	-	-	3,703,765.42
日產萬噸水泥研究項目	2,472,382.38	-	-	2,472,382.38
污泥乾燥機可燃危險物破碎機-科力	2,150,000.00	-	-	2,150,000.00
江蘇省科技成果轉化專項資金	2,000,000.00	-	150,000.00	1,850,000.00
徐州老廠土地補償費	59,460,000.00	-	-	59,460,000.00
河南中材環保廠區搬遷補助	29,339,409.71	-	-	29,339,409.71
河南中材環保電袋複合式除塵器 產業化項目	3,500,000.00	-	-	3,500,000.00
礦石加工用高效料床粉磨技術裝備	3,335,927.34	-	-	3,335,927.34
城市生活垃圾資源化處理和無污染處置 成套設備開發及產業化	1,632,700.81	-	122,000.00	1,510,700.81
1#窯系統節能綜合改造項目	6,000,000.00	-	-	6,000,000.00
31技改	19,100,000.00	-	-	19,100,000.00
中材科技回遷安置補償款	23,291,000.00	-	-	23,291,000.00
JCW-06	13,000,000.00	-	-	13,000,000.00
北京市工程實驗室創新能力建設項目	4,500,000.00	-	450,000.00	4,050,000.00
WJJG	4,500,000.00	-	-	4,500,000.00
其他項目	13,911,709.14	28,336,100.00	21,907,316.47	20,340,492.67
合計	313,168,444.12	28,456,398.55	22,689,239.52	318,935,603.15

41. 預計負債

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
未決訴訟	1,865,000.00	1,865,000.00
稅務爭議	—	57,747,109.53
產品質量保證	151,169,252.06	154,053,902.92
其他	80,109,122.28	72,937,228.69
合計	<u>233,143,374.34</u>	<u>286,603,241.14</u>

註：涉及中材水泥稅務爭議詳見附註十四、3。

42. 遞延收益

項目	2016年	本期增加	本期減少	2017年
	12月31日			6月30日
政府補助	836,521,487.72	43,278,347.96	45,128,184.02	834,671,651.66
未實現售後租回損益	-100,985,207.85	5,967,073.28	978,978.56	-95,997,113.13
合計	<u>735,536,279.87</u>	<u>49,245,421.24</u>	<u>46,107,162.58</u>	<u>738,674,538.53</u>

43. 股本

項目	2016年	本期變動增減(+/-)					2017年
	12月31日	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	6月30日
股份總額	<u>3,571,464,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,571,464,000.00</u>

44. 資本公積

項目	2016年	本期增加	本期減少	2017年
	12月31日			6月30日
股本溢價	1,478,828,583.08	—	—	1,478,828,583.08
其他資本公積	4,477,560,968.92	3,949,546.36	—	4,481,510,515.28
合計	<u>5,956,389,552.00</u>	<u>3,949,546.36</u>	<u>-</u>	<u>5,960,339,098.36</u>

45. 其他綜合收益

項目	2016年 12月31日	本期所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	本期發生額		2017年 6月30日	
				減：所得稅費用	稅後歸屬 於母公司		
一、以後不能重分類進損益 的其他綜合收益	-26,096,367.61	-2,524,981.70	-	-782,239.33	-408,825.23	-1,333,917.14	-26,505,192.84
其中：重新計算設定受益計劃 淨負債和淨資產的變動	-26,096,367.61	-2,524,981.70	-	-782,239.33	-408,825.23	-1,333,917.14	-26,505,192.84
二、以後將重分類進損益的其他 綜合收益	1,291,280,959.92	1,182,546,919.68	-	259,201,924.37	783,779,625.84	139,565,369.48	2,075,060,585.76
其中：權益法下在被投資單位以後 將重分類進損益的其他 綜合收益中享有的份額	-9,017,252.14	206,874.28	-	-	124,621.07	82,253.21	-8,892,631.07
其中：可供出售金融資產公允 價值變動損益	1,375,248,953.44	1,119,768,365.85	-	259,201,924.37	761,563,618.05	99,002,823.43	2,136,812,571.49
外幣財務報表折算差額	-74,958,591.63	62,571,679.55	-	-	22,091,386.72	40,480,292.84	-52,867,204.91
其他	7,850.25	-	-	-	-	-	7,850.25
其他綜合收益合計	1,265,184,592.31	1,180,021,937.98	-	258,419,685.04	783,370,800.61	138,231,452.34	2,048,555,392.92

46. 專項儲備

項目	2016年 12月31日	本期增加	本期減少	2017年 6月30日
安全生產費	247,886,109.99	45,447,135.08	33,478,889.03	259,854,356.04
合計	247,886,109.99	45,447,135.08	33,478,889.03	259,854,356.04

47. 盈餘公積

項目	2016年 12月31日	本期增加	本期減少	2017年 6月30日
法定盈餘公積	214,682,338.10	-	-	214,682,338.10
合計	214,682,338.10	-	-	214,682,338.10

48. 未分配利潤

項目	截至2017年 6月30日 止六個月
期初餘額	5,386,133,582.18
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	596,206,675.01
減：提取法定盈餘公積	—
應付普通股股利	107,143,920.00
提取職工福利基金	1,000,000.00
期末餘額	<u>5,874,196,337.19</u>

註：本公司股東大會於2017年5月26日審議通過了2016年度利潤分配方案，截至2016年12月31日止之年度宣派股息每股人民幣0.03元（含稅），金額總計約為人民幣1.07億元。

49. 營業收入、營業成本

項目	截至2017年6月30日止六個月		截至2016年6月30日止六個月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	24,957,781,805.25	19,200,011,615.07	21,625,314,481.08	17,431,536,075.28
其他業務	148,029,634.25	106,210,194.61	125,953,462.20	92,136,438.95
合計	<u>25,105,811,439.50</u>	<u>19,306,221,809.68</u>	<u>21,751,267,943.28</u>	<u>17,523,672,514.23</u>

50. 稅金及附加

項目	截至2017年 6月30日 止六個月	截至2016年 6月30日 止六個月
營業稅	—	27,143,206.14
城市維護建設稅	57,226,186.66	48,400,479.48
教育費附加	51,776,907.26	40,407,464.47
資源稅	20,572,158.26	18,399,331.44
房產稅	56,248,439.83	—
車船稅	1,845,149.95	—
土地使用稅	55,965,934.50	—
印花稅	14,505,060.25	—
其他	19,598,169.16	8,111,763.33
合計	<u>277,738,005.87</u>	<u>142,462,244.86</u>

51. 銷售費用

項目	截至2017年 6月30日 止六個月	截至2016年 6月30日 止六個月
職工薪酬	177,478,899.73	169,176,625.06
折舊攤銷費	43,221,508.77	41,199,010.57
運輸費用	319,058,835.07	257,478,404.95
廣告宣傳費	12,624,097.48	11,249,262.15
水電氣、能源動力費	19,101,796.40	23,479,526.71
裝卸費	35,142,376.47	35,421,536.16
租賃費	6,464,282.02	6,177,767.56
差旅費	25,066,189.00	25,273,133.56
辦公費	3,771,926.73	5,648,251.80
通訊費	1,456,087.17	1,931,482.73
保險費	5,404,237.14	1,263,855.69
中介代理費	1,125,640.39	11,131,203.29
業務招待費	13,442,703.84	13,061,168.64
銷售服務費	54,815,401.55	58,997,602.47
勞務費	4,612,264.12	5,498,952.97
包裝費	187,393,415.00	223,759,585.63
其他	54,430,079.82	31,886,349.04
合計	<u>964,609,740.70</u>	<u>922,633,718.98</u>

52. 管理費用

項目	截至2017年 6月30日 止六個月	截至2016年 6月30日 止六個月
職工薪酬	859,191,572.67	645,383,245.43
折舊攤銷	260,082,338.51	249,653,822.04
存貨盤虧／盤盈	8,534,309.11	-338,415.00
運輸費用	11,314,128.38	10,499,150.64
研究與開發費用	354,524,467.55	300,593,906.39
水電氣、能源動力費	18,769,379.58	19,468,332.92
物業管理費	18,133,649.94	18,642,200.34
固定資產維修費用	211,961,912.92	147,632,526.20
中介機構服務費	49,472,863.94	42,320,694.90
其他稅費	—	133,171,303.15
租賃費	50,484,015.08	32,739,506.80
差旅費	40,113,184.95	34,294,843.79
辦公費	30,594,974.39	26,504,050.30
通訊費	10,513,834.27	7,381,759.10
會議費	3,357,942.02	3,630,088.26
保險費	22,936,303.26	15,637,934.60
業務招待費	22,249,304.34	19,239,729.64
排污費	35,746,717.90	30,984,228.17
勞務費	29,191,986.16	25,975,318.67
其他	104,780,904.92	97,850,195.78
合計	<u>2,141,953,789.89</u>	<u>1,861,264,422.12</u>

53. 財務費用

項目	截至2017年 6月30日 止六個月	截至2016年 6月30日 止六個月
利息支出	781,112,013.69	855,883,348.29
其中：5年內須全部償還銀行貸款 及其他貸款的利息	728,913,516.96	855,883,348.29
減：利息收入	126,652,748.00	67,804,481.06
加：匯兌損失	174,682,620.93	-55,593,550.23
加：其他支出	56,161,888.70	49,256,536.24
合計	<u>877,062,771.82</u>	<u>781,741,853.24</u>

54. 資產減值損失

項目	截至2017年 6月30日 止六個月	截至2016年 6月30日 止六個月
壞賬損失	52,509,309.80	144,080,847.82
存貨跌價損失	7,873,420.92	11,582,171.81
固定資產減值損失	11,900,555.11	2,111,584.62
無形資產減值損失	—	—
在建工程減值損失	21,311,451.28	—
合計	<u>93,594,737.11</u>	<u>157,774,604.25</u>

55. 公允價值變動收益／損失

項目	截至2017年 6月30日 止六個月	截至2016年 6月30日 止六個月
交易性金融資產	971,020.36	-1,198,322.60
其中：外匯遠期合約	971,020.36	-1,751,000.00
基金	—	552,677.40
交易性金融負債	2,257,985.18	-8,001,617.72
其中：外匯遠期合約	2,257,985.18	-8,001,617.72
合計	<u>3,229,005.54</u>	<u>-9,199,940.32</u>

56. 投資收益

項目	截至2017年 6月30日 止六個月	截至2016年 6月30日 止六個月
權益法核算的長期股權投資收益	10,602,203.40	9,706,126.31
處置長期股權投資產生的投資收益	-34,011.47	5,059,591.11
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產取得的投資收益	-130,549.65	3,323,040.71
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	3,384,700.00	15,135,358.36
處置可供出售金融資產取得的投資收益	486,269.39	486,386.50
其他	464,344.15	326,771.25
合計	<u>14,772,955.82</u>	<u>34,037,274.24</u>

57. 其他收益

產生其他收益的來源	截至2017年 6月30日 止六個月	截至2016年 6月30日 止六個月
與日常經營活動相關的政府補助	209,171,165.00	—
合計	<u>209,171,165.00</u>	<u>—</u>

58. 營業外收入

(1) 營業外收入明細

項目	截至2017年 6月30日 止六個月	截至2016年 6月30日 止六個月	計入本期 非經常性 損益的金額
非流動資產處置利得	11,306,458.02	51,274,971.69	11,306,458.02
其中：固定資產處置利得	11,256,788.57	38,675,856.77	11,256,788.57
無形資產處置利得	—	11,430,000.00	—
債務重組利得	2,523,845.78	1,197,613.30	2,523,845.78
政府補助	50,243,815.79	239,052,988.13	50,243,815.79
違約賠償	5,256,612.25	5,722,099.55	5,256,612.25
其他利得	13,946,793.42	14,303,132.14	13,946,793.42
合計	<u>83,277,525.26</u>	<u>311,550,804.81</u>	<u>83,277,525.26</u>

(2) 政府補助明細

項目	截至2017年 6月30日止 六個月	截至2016年 6月30日 止六個月	與資產相關/ 與收益相關
1. 稅費返還	7,048,058.43	107,552,876.74	與收益相關
2. 遞延收益轉入	15,233,309.42	34,792,420.06	與資產相關
3. 專項補助及獎勵	27,962,447.94	96,707,691.33	與收益相關
合計	<u>50,243,815.79</u>	<u>239,052,988.13</u>	

59. 營業外支出

項目	截至2017年 6月30日 止六個月	截至2016年 6月30日 止六個月	計入本期 非經常性 損益的金額
非流動資產處置損失	60,273,294.56	13,989,729.59	60,273,294.56
其中：固定資產處置損失	60,159,028.66	8,210,584.01	60,159,028.66
無形資產處置損失	-	5,705,919.77	-
債務重組損失	78,150.60	229,170.77	78,150.60
對外捐贈	1,271,798.95	4,248,353.44	1,271,798.95
盤虧損失	441,349.09	18,204.35	441,349.09
非常損失	163,875.69	110,578.02	163,875.69
賠償罰款	6,579,205.74	5,403,762.86	6,579,205.74
其他	7,492,193.89	8,825,503.77	7,492,193.89
合計	<u>76,299,868.52</u>	<u>32,825,302.80</u>	<u>76,299,868.52</u>

60. 所得稅費用

項目	截至2017年 6月30日 止六個月	截至2016年 6月30日 止六個月
當年所得稅費用	434,430,701.07	528,810,590.43
遞延所得稅費用	<u>-24,259,068.57</u>	<u>-291,662,843.34</u>
合計	<u>410,171,632.50</u>	<u>237,147,747.09</u>

十一、或有事項

(一) 沙特涉稅事項

2011年，沙特當地稅務局對本集團之二級公司中材國際沙特分公司（以下簡稱沙特分公司）2006-2008年的納稅情況進行例行稅務評估，2014年11月20日，沙特分公司收到沙特稅務局的評估報告，評估報告認為沙特分公司應補繳稅款和滯納金（應補繳33.04百萬里亞爾稅款，並按照每30天1%的比例繳納滯納金）或者在規定期限內進行申訴。沙特分公司向稅務初級申訴委員會進行了申訴，2016年5月，收到申訴結果通知，稅務初級申訴委員會未對申訴內容進行實質審核而拒絕了沙特分公司的訴求，沙特分公司決定向稅務高級申訴委員會申訴。為滿足申訴條件，報告期內本集團開出了金額為68,454,303.00里亞爾的銀行保函，並提交了正式的申訴報告。

2016年11月，沙特分公司收到沙特稅務局送達的書面函件及相關補繳稅務明細表，通知沙特分公司支付2009-2010年所得稅和代扣稅，其中，所得稅金額為44,933,098.60里亞爾，代扣稅金額為32,109,933.00里亞爾，總計金額為77,043,031.60里亞爾（約合人民幣1.4億元）。此外，根據沙特稅法規定，沙特分公司若申訴失敗可能需補繳每30天1%的滯納金，沙特分公司已向沙特稅務局提出申訴。

本集團確信申訴理由是合理的，但由於申訴過程中的諸多不確定性，截至財務報表批准報出日，本集團對該或有事項的最終結果和金額無法合理預計。

（二）其他仲裁、訴訟事項

- 1、2012年4月23日，呂梁綠源建材有限公司（以下簡稱綠源建材公司）與本集團之三級公司中材裝備集團有限公司（以下簡稱裝備集團）簽訂了《呂梁綠源建材有限公司新建年產30萬噸鋼渣線項目合作協議》及一系列《設備採購協議》，合同內容為裝備集團向綠源建材公司提供鋼渣立磨設備、鋼渣粉磨生產線相關設備及技術管理諮詢，綠源建材公司支付設備價款及技術諮詢費，同年5月17日和2013年9月16日雙方又簽訂了關於項目合作的補充協議。合同履行完畢後，雙方經竣工驗收合格。2014年11月26日，綠源建材公司以裝備集團公司設備質量存在重大瑕疵，難以實現合同目的為由向呂梁市中級人民法院起訴請求解除雙方《合作協議》、《設備採購協議》等，並要求被告賠償經濟損失20,000,000元。呂梁市中級人民法院正式開始實體程序審理，原告申請對產品質量進行鑒定，鑒定機構已經接受委託。2017年6月28日一審第一次開庭完畢，目前尚未出判決。
- 2、本集團之三級公司中材建設有限公司與呼倫貝爾市盛偉科技實業有限公司（以下簡稱「盛偉科技公司」）、伊敏中鼎科技節能有限責任公司（以下簡稱「伊敏中鼎公司」）於2013年3月15日簽訂《呼倫貝爾市盛偉科技實業有限公司日產5000噸超細粉煤灰生產線一期項目總承包合同》，2014年9月15日中材建設公司以兩被告拒不結算和支付工程款為由，向呼倫貝爾市中級人民法院提起訴訟，要求盛偉科技公司和伊敏中鼎公司向其支付102,414,900.00元。2014年10月17日，呼倫貝爾市中級人民法院做出《受理通知書》（2014呼民初字第160號），正式受理此案。案件受理後，盛偉科技公司提出管轄權異議，經過管轄權異議一審、二審，最終確定由呼倫貝爾市中級人民法院審理本案。2015年7月盛偉科技公司提出反訴，要求中材建設公司向其支付違約金828,000.00元和損失賠償50,000,000元。法院將本案本訴與反訴合併審理，2015年9月，盛偉科技公司就本案申請工程造價鑒定、土建工程質量鑒定、產品質量鑒定三個司法鑒定，因案情複雜，截至財務報表批准報出日，本案司法鑒定程序仍在進行中。

（三）保函

截至2017年6月30日，本集團報告年期尚在有效期內的保函餘額約為人民幣88.08億元。

(四) 其他或有事項

本集團之二級公司中材國際2015年收購安徽節源100%股權，同時與安徽節源原股東徐席東、張錫銘、姜桂榮、宣宏、張萍、安徽海禾新能源投資有限公司、蕪湖恒海投資中心(有限合夥)(以下統稱補償義務人)簽訂《業績補償協議》，補償義務人承諾安徽節源2015年度、2016年度和2017年度歸屬於母公司的淨利潤累計應不低於人民幣300,000,000元(承諾值)。在2015年度、2016年度和2017年度三年承諾期內，如存在中材國際以自有資金向安徽節源進行資金投入的情形，則淨利潤為安徽節源歸屬於母公司的淨利潤剔除投入資金的資金成本之後的金額。如安徽節源2015-2017年度實際淨利潤低於承諾值，則由補償義務人按照《業績補償協議》約定負責向中材國際進行補償。

十二、承諾事項

重大承諾事項

截至2017年6月30日止，本集團尚有已簽訂但未支付的約定大額發包合同共計561,908,559.89元，具體情況如下：

單位：人民幣元

項目名稱	合同金額	已付金額	未付金額	預計投資期間
烏海西水—水泥磨系統節能技改項目	80,000,000.00	1,387,600.00	78,612,400.00	2017年
青銅峽混凝土2×50萬立方米/年商品 混凝土攪拌站項目一期工程	42,002,000.00	15,423,900.00	26,578,100.00	2017年
青水股份太陽山年產120萬噸骨料生產線項目	46,840,000.00	26,363,700.00	20,476,300.00	2017年
F04項目	1,093,040,000.00	1,015,370,000.00	77,670,000.00	2016.03-2017.03
F05項目	447,190,000.00	270,120,000.00	177,070,000.00	2016.11-2017.12
年產2.4億平米鋰膜生產線項目	378,742,800.00	297,783,600.00	80,959,200.00	2016.03-2018.12
年產8萬噸無碱玻璃纖維生產線 技術改造項目	272,929,352.91	172,386,793.02	100,542,559.89	2016.06-2020.07
合計	<u>2,360,744,152.91</u>	<u>1,798,835,593.02</u>	<u>561,908,559.89</u>	-

除上述承諾事項外，截至2017年6月30日，本集團無其他重大承諾事項。

十三、資產負債表日後事項

本集團之二級公司天山股份以零元價格分別受讓新疆新能源(集團)有限責任公司和新疆維吾爾自治區環境保護技術諮詢中心持有新疆新能源(集團)環境發展有限公司的部分認繳出資權。並於2017年6月23日簽署《關於新疆新能源(集團)環境發展有限公司的出資權轉讓協議書》。上述受讓完成後,天山股份將合計持有環境發展公司34%的認繳出資權,即51,000,000.00元的認繳出資額。2017年7月14日,天山股份以貨幣20,400,000.00元作為投資款對新疆新能源(集團)環境發展有限公司進行出資。

十四、其他重要事項

1. 前期差錯更正和影響

無。

2. 中東地區政局動蕩對項目執行產生的影響

截至2017年6月30日,本集團之三級公司中材建設在敘利亞執行的工程總包項目為2008年8月8日簽訂總包合同,合同總金額為47,310,000.00歐元及239,390,000.00美元,累計已收款30,270,000.00美元。已於2011年6月取得業主簽署的PAC證書。中材建設公司所發生的該項目工程成本均已結算。受當地局勢影響,目前中方員工已全部撤離敘利亞,工程後期服務已暫停,由當地安保部門對工程進行安保。項目後期的進展情況取決於敘利亞後續局勢的發展。

3. 中材水泥涉稅事項

2016年12月,本集團之三級公司中材漢江水泥股份有限公司(以下簡稱「中材漢江」)收到漢中市漢台區國家稅務局向下達的漢台國稅通[2016]07號稅務事項通知書。取消中材漢江2013年11月起享受資源綜合利用產品及勞務增值稅退稅、免稅政策的資格,並對2013年11月至2016年8月已退增值稅57,747,109.53元予以追繳。2016年12月,中材漢江向漢中市國家稅務局提出行政覆議請求,請求撤銷漢(2016)07號《稅務事項通知書》,同時以機器設備抵押提供了納稅擔保。2017年4月12日中材漢江取得漢中市國家稅務局向其出具的《行政覆議決定書》(漢國稅複決字[2017]1號)。決定書認為通知書認定事實不清、證據不足,予以撤銷。本集團依據決定書,將已在2016年度確認的預計負債人民幣57,747,109.53元予以沖回,增加本集團2017年度利潤總額人民幣57,747,109.53元。

4. 對印尼代表處的認定事項

2016年6月,印度尼西亞雅加達稅務局下達通知,將本集團之三級公司天津設計院駐印度尼西亞代表處(以下簡稱印尼代表處)認定為常設機構。根據印尼稅法,常設機構需就出口至印尼的貨物按照出口收入的4%繳納代扣稅。天津設計院在當地與PT.SEMEN BATURAJA簽有EP合同,金額1.7億美元。如果按常設機構對待,合同金額4%的部分涉及代扣稅。根據印尼-中國雙邊稅收協定,本集團有合理理由認為印尼代表處不滿足印尼常設機構的認定條件。截至財務報表批准報出日,印尼當地稅務局對於印尼代表處的調查仍在進行中,本集團尚未收到納稅通知。

5. 天山股份倉房溝廠區搬遷補償事項

本集團之二級公司天山股份分公司天山製造根據烏魯木齊市人民政府辦公廳文件烏政辦[2011]104號《關於烏魯木齊市中心城區化工等污染企業搬遷實施方案的通知》，將位於烏魯木齊市倉房溝路水泥廠街242號的倉房溝廠區(即天山股份一、二分廠生產廠區)進行整體搬遷。同時，根據烏市政府《關於印發烏魯木齊市中心城區污染企業搬遷實施細則的通知》(烏政辦[2012]233號)等文件精神，天山股份與通過政府招拍掛方式取得搬遷土地開發權的新疆天山建材(集團)房產開發有限公司簽訂了《倉房溝廠區搬遷補償協議》。搬遷補償總金額為1,132,040,600.00元，其中：土地補償款278,767,600.00元、地上建築及設備609,539,700.00元、人員安置補償款243,733,300.00元。

按照自治區人民政府新政函[2013]214號文確定的「遵照規劃，整體遷出，分步拆除交付，分期補償」的搬遷及開發原則，並與倉房溝廠區市政基礎設施道路、交通等配套開發，天山股份實施分步搬遷，逐步停產，分步交付。新疆天山建材(集團)房產開發有限公司亦遵照其搬遷原則，逐步接受天山股份搬遷範圍內的資產。按照上述搬遷規劃和原則，分六年(2014年-2019年)分步實施搬遷。截至2017年6月30日，累計收到前三期553,806,911.28元。

6. 分部信息

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

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

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

本集團目前的經營分部分為三個：水泥技術裝備與工程服務、水泥及新材料。由於每個經營分部的經營特點不同，本集團按照經營分部確定報告分部，報告分部也分為以上三個。

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

(2) 本期報告分部的財務信息

分部按產品或業務劃分的除稅前利潤及資產及負債

項目	水泥技術裝 備與工程服務 (百萬元)	水泥分部 (百萬元)	新材料分部 (百萬元)	其他 (百萬元)	抵銷 (百萬元)	合計 (百萬元)
營業收入	9,914.61	10,470.74	5,250.69	19.95	550.18	25,105.81
其中：對外交易收入	9,407.10	10,469.44	5,229.27	-	-	25,105.81
分部間交易收入	507.51	1.30	21.42	19.95	550.18	-
營業成本	8,329.28	7,695.51	3,802.65	-	521.22	19,306.22
期間費用	928.72	1,920.84	958.18	195.83	19.94	3,983.63
利潤總額	635.88	764.74	455.88	100.09	277.81	1,678.78
資產總額	32,595.04	47,902.35	25,004.18	20,363.03	17,999.06	107,865.54
負債總額	23,851.48	26,630.36	15,523.98	6,862.83	2,583.78	70,284.87
補充信息						
折舊和攤銷費用	220.12	1,264.79	556.19	0.67	30.11	2,011.66
資本性支出	299.31	881.06	1,510.55	0.59	22.62	2,668.89
折舊和攤銷以外的 非現金費用	-	-	-	-	-	-

E. 債務

借款

於二零一七年八月三十一日（即本文件付印前就確定本債務聲明之最後實際可行日期）營業時間結束時，中材股份集團有以下未償還借款：

人民幣千元

借款：

— 已抵押銀行借款	1,453,921
— 已擔保銀行借款	11,173,012
— 未抵押銀行借款	10,842,425
— 債券	8,397,049

31,866,407

融資租賃項下責任

180,223

其他借款

3,959,462

36,006,092

資產抵押

於二零一七年八月三十一日營業時間結束時，中材股份集團已抵押以下資產以取得銀行借款：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	4,556,179
預付租賃款項	358,734
投資附屬公司	1,272,374
現金及現金等價物	2,432,670
貿易應收賬款	49,956
應收票據	599,319
	<u>9,269,232</u>

承擔

於二零一七年八月三十一日營業時間結束時，中材股份集團就收購物業、廠房及設備的承擔約為人民幣561,909,000元。

或有負債

於二零一七年八月三十一日(即就本債務聲明而言的最後實際可行日期)營業時間結束時，中材股份集團涉及若干於一般業務過程中產生的法律訴訟。倘管理層未能合理估計法律訴訟結果或認為敗訴的機會甚低，則不會作出撥備。中材股份集團面對該等法律訴訟的最大風險金額約為110,080,000里亞爾(相等於約人民幣193,397,000元)。

免責聲明

除上述或本文件其他章節所披露以及於一般業務過程中的集團間負債及正常貿易及其他應付賬款外，於二零一七年八月三十一日，中材股份集團並無任何其他已發行或同意將予發行的貸款資本、銀行透支、貸款、已發行及未償還以及已授權或以其他方式建立但未發行的債務證券，以及定期貸款或其他借款、借款性質的債務、承兌負債(正常貿易款項除外)或承兌信貸、債權證、按揭、押記、融資租賃或租購承擔(不論為已擔保、未擔保、已抵押或未抵押)、擔保或其他重大或有負債。

F. 重大變動

中材股份董事確認，除(i)母公司重組；(ii)本次合併；(iii)於中材股份截至二零一七年六月三十日止六個月的中報披露的有關事項(特別是(a)主要由於水泥產品售價及銷量均有所增加導致總營業收入及中材股份股東應佔利潤增加；及(b)流動負債淨額(即流動負債減流動資產)減少)；及(iv)中材科技股份有限公司(「中材科技」)、新疆天山水泥股份有限公司、甘肅祁連山水泥集團股份有限公司及寧夏建材集團股份有限公司(均為於中國證券交易所上市的中材股份附屬公司)截至二零一七年九月三十日止九個月的營業收入及股東應佔利潤較二零一六年同期增加(於中材股份日期為二零一七年十月十六日的公告及各公司的第三季度報告中披露)外，中材股份集團自二零一六年十二月三十一日(即中材股份集團最近期刊發的經審核財務報表編製日期)起直至最後實際可行日期的財務或業務狀況或前景並無出現任何重大變動。

A. 中建材股份集團的財務資料

根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」），中建材股份於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止三個年度各年的經審核合併財務資料已分別於中建材股份截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的年度報告中披露，而中建材股份截至二零一七年六月三十日及截至該日止六個月的未經審核合併財務資料已於中建材股份截至二零一七年六月三十日止六個月的中期報告中披露。財務報表的詳情已於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及中建材股份網站 (<http://www.cnbm1td.com/index.jsp>) 刊載，並可經下列連結直接前往：

- (i) 於二零一七年四月七日刊載中建材股份截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度報告 (第 127 頁至第 263 頁)

<http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2017/0407/LTN20170407813.pdf>

- (ii) 於二零一六年四月七日刊載中建材股份截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度報告 (第 97 頁至第 227 頁)

<http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2016/0407/LTN20160407017.pdf>

- (iii) 於二零一五年四月二日刊載中建材股份截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度報告 (第 102 頁至第 219 頁)

<http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2015/0402/LTN20150402013.pdf>

- (iv) 於二零一七年八月二十九日刊載中建材股份截至二零一七年六月三十日止六個月的中期報告 (第 52 頁至第 106 頁)

<http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2017/0829/LTN20170829826.pdf>

B. 有關中建材股份集團的財務資料概要

以下載列中建材股份集團截至二零一七年六月三十日止六個月及截至二零一四年十二月三十一日、二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止三個年度的財務資料概要，乃摘錄自中建材股份截至二零一四年十二月三十一日、二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止年度各年的年度報告所載中建材股份集團的經審核合併財務報表，以及中建材股份集團截至二零一七年六月三十日止六個月的中期報告所載中建材股份集團的未經審核合併財務報表。

中建材股份集團截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年的合併財務報表已由香港執業會計師天職香港會計師事務所有限公司審核，並發表無保留意見。截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止三個年度各年以及截至二零一七年六月三十日止六個月，中建材股份集團並無任何因規模、性質或方式而屬例外的項目。

	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至十二月三十一日止年度		
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列) ¹	二零一四年 人民幣千元
收入	53,361,940	101,546,783	100,362,429	122,011,222
銷售成本	(39,804,506)	(74,755,173)	(75,742,646)	(88,732,228)
毛利	13,557,434	26,791,610	24,619,783	33,278,994
投資及其他收入	1,182,930	3,637,098	6,295,543	4,954,948
銷售及分銷成本	(3,541,436)	(7,239,443)	(7,110,376)	(7,760,390)
管理費用	(4,320,840)	(10,598,576)	(9,498,560)	(9,049,329)
融資成本，淨額	(4,632,578)	(9,293,513)	(10,532,177)	(10,856,638)
應佔聯營公司溢利	429,726	763,260	331,171	985,426
除所得稅前溢利	2,675,236	4,060,436	4,105,384	11,553,011
所得稅開支	(847,378)	(1,238,192)	(1,312,622)	(2,881,364)
期／年內溢利	<u>1,827,858</u>	<u>2,822,244</u>	<u>2,792,762</u>	<u>8,671,647</u>
溢利應佔方：				
本公司擁有人	885,364	1,058,171	1,019,461	5,919,541
永久資本工具持有人	301,250	527,103	325,592	45,125
非控制性權益	641,244	1,236,970	1,447,709	2,706,981
	<u>1,827,858</u>	<u>2,822,244</u>	<u>2,792,762</u>	<u>8,671,647</u>
每股溢利				
- 基本及攤薄 (人民幣)	<u>0.16</u>	<u>0.20</u>	<u>0.19</u>	<u>1.10</u>

附註：

(1) 二零一五年的財務資料因共同控制下的企業合併而經重列。

C. 中建材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核合併財務報表

下文所載為中建材股份集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度報告(「中建材股份二零一六年年報」)所載中建材股份集團的經審核合併財務報表連同有關附註的轉載全文。本節所用詞彙與中建材股份二零一六年年報所定義者具有相同涵義。

綜合損益表

截至2016年12月31日止年度

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
營業收入	6	101,546,783	100,362,429
銷售成本		<u>(74,755,173)</u>	<u>(75,742,646)</u>
毛利		26,791,610	24,619,783
投資及其他收入	8	3,637,098	6,295,543
銷售及分銷成本		(7,239,443)	(7,110,376)
管理費用		(10,598,576)	(9,498,560)
融資成本—淨額	9	(9,293,513)	(10,532,177)
應佔聯營公司溢利	21	<u>763,260</u>	<u>331,171</u>
除所得稅前溢利	11	4,060,436	4,105,384
所得稅開支	12	<u>(1,238,192)</u>	<u>(1,312,622)</u>
本年溢利		<u>2,822,244</u>	<u>2,792,762</u>
溢利應佔方：			
本公司權益持有者		1,058,171	1,019,461
永久資本工具持有人		527,103	325,592
非控制性權益		<u>1,236,970</u>	<u>1,447,709</u>
		<u>2,822,244</u>	<u>2,792,762</u>
每股溢利			
—基本及攤薄(人民幣元)	14	<u>0.20</u>	<u>0.19</u>

綜合全面收益表

截至2016年12月31日止年度

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
本年溢利	2,822,244	2,792,762
其他綜合費用，扣除稅項：(附註12(b))		
其後可能重新分類至損益之項目		
— 匯兌差額	276	(26,341)
— 可供出售金融資產公允價值變動	(497,021)	(80,752)
— 應佔聯營公司其他綜合收益	14,019	19,016
	<u>(482,726)</u>	<u>(88,077)</u>
除稅後本年其他綜合費用		
本年綜合收益	<u>2,339,518</u>	<u>2,704,685</u>
綜合收益應佔方：		
本公司權益持有者	560,473	917,059
永久資本工具持有人	527,103	325,592
非控制性權益	<u>1,251,942</u>	<u>1,462,034</u>
本年綜合收益總額	<u><u>2,339,518</u></u>	<u><u>2,704,685</u></u>

綜合財務狀況表

於2016年12月31日

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	129,088,091	126,225,430
預付租賃款	16	14,660,619	14,512,689
投資物業	17	315,660	323,395
商譽	18	42,604,255	42,604,255
無形資產	19	7,259,784	7,144,897
聯營公司權益	21	10,715,153	10,347,973
可供出售金融資產	22	3,095,655	3,331,163
按金	24	3,522,251	4,213,178
遞延所得稅資產	32	4,821,436	4,015,509
		<u>216,082,904</u>	<u>212,718,489</u>
流動資產			
存貨	25	15,204,778	15,164,523
貿易及其他應收款	26	76,576,890	69,693,707
可供出售金融資產	22	43,998	132,480
按公允值於損益賬確認的金融資產	23	2,692,941	3,084,343
應收關聯方款項	27	11,928,255	12,694,943
已抵押銀行存款	29	7,973,769	5,746,301
現金及現金等價物	29	10,250,639	10,584,045
		<u>124,671,270</u>	<u>117,100,342</u>
流動負債			
貿易及其他應付款	30	49,353,538	46,291,969
應欠關聯方款項	27	6,058,394	7,342,940
借款—須於一年內償還之款項	31	140,802,387	144,425,583
融資租賃負債	33	4,935,082	4,456,608
當期所得稅負債		1,885,842	1,652,014
財務擔保合同—一年內到期	34	56,981	56,981
應付非控制性權益股息		311,380	216,528
		<u>203,403,604</u>	<u>204,442,623</u>
流動負債淨額		<u>(78,732,334)</u>	<u>(87,342,281)</u>
總資產減流動負債		<u>137,350,570</u>	<u>125,376,208</u>

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
非流動負債			
借款—須於一年後償還之款項	31	44,492,436	30,501,188
遞延收入		968,633	1,108,573
融資租賃負債	33	14,141,494	18,150,330
財務擔保合同—一年後到期	34	—	—
遞延所得稅負債	32	2,180,470	2,124,057
		<u>61,783,033</u>	<u>51,884,148</u>
淨資產		<u>75,567,537</u>	<u>73,492,060</u>
資本及儲備			
股本	35	5,399,026	5,399,026
儲備		<u>36,450,806</u>	<u>36,516,657</u>
應佔權益			
本公司權益持有者		41,849,832	41,915,683
永久資本工具持有人	37	12,003,686	9,994,863
非控制性權益		<u>21,714,019</u>	<u>21,581,514</u>
總權益		<u>75,567,537</u>	<u>73,492,060</u>

綜合權益變動表

截至2016年12月31日止年度

	可供分配予本公司權益持有者										
	股本	股份溢價	資本儲備	法定 公積金 (附註36(a))	公允價值 儲備 (附註36(b))	匯兌儲備	保留溢利	合計	永久 資本工具 (附註37)	非控制性 權益	合計權益
	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	人民幣千元
於2015年1月1日結餘											
—如先前呈報	5,399,026	4,824,481	300,182	2,195,487	148,987	(147,492)	27,852,230	40,572,901	5,000,125	21,404,205	66,977,231
—就共同控制下的企業合併 作出調整(附註40)	—	—	32,079	—	—	—	(1,405)	30,674	—	1	30,675
經重列	5,399,026	4,824,481	332,261	2,195,487	148,987	(147,492)	27,850,825	40,603,575	5,000,125	21,404,206	67,007,906
本年溢利(經重列)	—	—	—	—	—	—	1,019,461	1,019,461	325,592	1,447,709	2,792,762
其他綜合(費用)/收益， 扣除稅項(附註12(b))											
匯兌差額	—	—	—	—	—	(37,055)	—	(37,055)	—	10,714	(26,341)
可供出售金融資產公允價值 淨變動	—	—	—	—	(84,363)	—	—	(84,363)	—	3,611	(80,752)
應佔聯營公司其他綜合 收益/(費用)	—	—	—	—	(3,997)	23,013	—	19,016	—	—	19,016
本年合計綜合收益/(費用)	—	—	—	—	(88,360)	(14,042)	1,019,461	917,059	325,592	1,462,034	2,704,685
股息(附註13)	—	—	—	—	—	—	(890,839)	(890,839)	—	—	(890,839)
由附屬公司支付非控制性 權益股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,164,233)	(1,164,233)
因收購附屬公司使非控制性 權益增加(附註38(a))	—	—	—	—	—	—	—	—	—	101,586	101,586
共同控制下的企業合併(附註40)	—	—	(13,567)	—	—	—	—	(13,567)	—	13,567	—
出售附屬公司(附註38(b))	—	—	(1,624)	—	—	—	—	(1,624)	—	(1,969)	(3,593)
非控制性權益注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	150,588	150,588
不改變控制權之收購附屬公司 額外權益使非控制性權益減少	—	—	262,555	—	—	—	—	262,555	—	(385,478)	(122,923)
撥入法定儲備	—	—	—	180,602	—	—	(180,602)	—	—	—	—
發行永久資本工具， 扣除發行費用(附註37)	—	—	—	—	—	—	—	—	4,954,146	—	4,954,146
佔聯營公司儲備	—	—	1,036,114	—	—	—	—	1,036,114	—	—	1,036,114
支付永久資本工具的利息 (附註37)	—	—	—	—	—	—	—	—	(285,000)	—	(285,000)
其他	—	—	2,410	—	—	—	—	2,410	—	1,213	3,623
於2015年12月31日餘額 (經重列)	5,399,026	4,824,481	1,618,149	2,376,089	60,627	(161,534)	27,798,845	41,915,683	9,994,863	21,581,514	73,492,060

	可供分配予本公司權益持有者							合計	永久 資本工具 (附註37)	非控制性 權益	合計權益
	股本	股份溢價	資本儲備	法定 公積金 (附註36(a))	公允價值 儲備 (附註36(b))	匯兌儲備	保留溢利				
	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	人民幣千元
於2016年1月1日餘額	5,399,026	4,824,481	1,599,636	2,376,089	60,627	(161,534)	27,800,150	41,898,475	9,994,863	21,567,939	73,461,277
—就共同控制下的企業合併 作出調整(附註40)	—	—	18,513	—	—	—	(1,305)	17,208	—	13,575	30,783
經重列	5,399,026	4,824,481	1,618,149	2,376,089	60,627	(161,534)	27,798,845	41,915,683	9,994,863	21,581,514	73,492,060
本年溢利	—	—	—	—	—	—	1,058,171	1,058,171	527,103	1,236,970	2,822,244
其他綜合(費用)/收益， 扣除稅項(附註12(b))	—	—	—	—	(3,161)	(13,295)	—	(16,456)	—	16,732	276
匯兌差額	—	—	—	—	(3,161)	(13,295)	—	(16,456)	—	16,732	276
可供出售金融資產公允價值 淨變動	—	—	—	—	(495,261)	—	—	(495,261)	—	(1,760)	(497,021)
應佔聯營公司其他綜合 收益/(費用)	—	—	—	—	(618)	14,637	—	14,019	—	—	14,019
本年合計綜合收益/(費用)	—	—	—	—	(499,040)	1,342	1,058,171	560,473	527,103	1,251,942	2,339,518
股息(附註13)	—	—	—	—	—	—	(199,764)	(199,764)	—	—	(199,764)
由附屬公司支付非控制性 權益股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(822,373)	(822,373)
因收購附屬公司使非控制性 權益增加(附註38(a))	—	—	—	—	—	—	—	—	—	17,594	17,594
非控制性權益注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	83,000	83,000
撥入法定儲備	—	—	—	537,412	—	—	(537,412)	—	—	—	—
發行永久資本工具， 扣除發行費用(附註37)	—	—	—	—	—	—	—	—	1,998,220	—	1,998,220
佔聯營公司儲備	—	—	8,736	—	—	—	—	8,736	—	(1,145)	7,591
支付永久資本工具的利息 (附註37)	—	—	—	—	—	—	—	—	(516,500)	—	(516,500)
不失去控制權之被視作出售附屬 公司部份權益(附註39(b))	—	—	2,252,945	—	—	—	—	2,252,945	—	1,931,316	4,184,261
不改變控制權之收購附屬公司額 外權益使非控制性權益減少 (附註39(a))	—	—	(2,674,700)	—	—	—	—	(2,674,700)	—	(2,313,350)	(4,988,050)
其他	—	—	(12,249)	(1,292)	—	—	—	(13,541)	—	(14,479)	(28,020)
於2016年12月31日餘額	<u>5,399,026</u>	<u>4,824,481</u>	<u>1,192,881</u>	<u>2,912,209</u>	<u>(438,413)</u>	<u>(160,192)</u>	<u>28,119,840</u>	<u>41,849,832</u>	<u>12,003,686</u>	<u>21,714,019</u>	<u>75,567,537</u>

綜合現金流量表

截至2016年12月31日止年度

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
經營活動		
除所得稅前溢利	4,060,436	4,105,384
就下列各項做出調整：		
應佔聯營公司溢利	(763,260)	(331,171)
融資成本	9,958,761	11,085,949
利息收入	(665,248)	(553,772)
可供出售金融資產的股息	(40,201)	(33,746)
物業、廠房及設備減值虧損	203,748	-
商譽減值虧損	-	391,180
處置物業、廠房及設備、投資物業、無形資產 及預付租賃款的虧損／(收益)	35,078	(33,674)
按公允值於損益賬確認的金融資產之公允值 減少／(增加)淨額	71,402	(438,678)
處置聯營公司權益之溢利	(239,249)	-
處置其他投資之溢利	(1,377)	-
遞延收入撥入綜合損益表	(108,403)	(101,792)
物業、廠房及設備及投資物業的折舊	7,179,533	7,061,799
無形資產的攤銷	435,167	390,527
預付租賃款撥回綜合損益表	378,047	387,465
應付款豁免	(120,990)	(70,393)
呆壞賬撥備	1,151,550	548,980
計提存貨跌價準備／(撥回存貨跌價準備)	20,329	(61,790)
可供出售金融資產減值虧損	1,512	2,734
出售附屬公司之溢利淨額	-	(31,084)
收購附屬公司權益折讓	(3,097)	(34,080)
匯兌虧損／(收益)淨額	69,115	(53,037)
營運資金變動前的經營現金流量	21,622,853	22,230,801
存貨(增加)／減少	(60,168)	2,432,956
貿易及其他應收款增加	(6,088,655)	(7,766,256)
應收關聯方款項減少／(增加)	492,869	(512,651)
貿易及其他應付款增加／(減少)	1,287,127	(6,765,704)
應欠關聯方款項(減少)／增加	(738,759)	619,533
遞延收入減少	(31,537)	(11,837)
經營所得的現金	16,483,730	10,226,842

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
經營所得的現金	16,483,730	10,226,842
已繳所得稅	(1,759,746)	(2,480,344)
已收利息	665,248	556,245
經營活動所得的淨現金	<u>15,389,232</u>	<u>8,302,743</u>
投資活動		
購入可供出售金融資產	(174,108)	(1,099,436)
購入按公允值於損益賬確認的金融資產	(2,500,000)	(667,311)
購入物業、廠房及設備	(10,845,271)	(7,173,285)
購入無形資產	(626,527)	(2,167,528)
購入投資物業	(1,828)	(13,801)
處置物業、廠房及設備、投資物業、無形資產 及預付租賃款所得款項	663,848	321,631
收購聯營公司權益	–	(437,514)
從聯營公司收取的股息	133,741	385,864
出售聯營公司所得款項	523,206	2,017
出售附屬公司所得款項，扣除現金及現金等價物	–	(63,212)
出售可供出售金融資產所得款項	36,400	–
出售按公允值於損益賬確認的金融資產所得款項	2,820,000	–
從可供出售金融資產收取的股息	40,201	33,746
已付按金	(3,522,251)	(4,213,178)
已償還按金	4,213,178	6,584,989
支付預付租賃款	(683,021)	(783,423)
收購附屬公司的價款減去所獲得的現金及現金 等價物	30,427	(575,636)
關聯方借款／(貸款)	273,819	(974,024)
其他應付投資活動款項	(520,743)	(1,830,843)
已抵押銀行存款增加	(2,221,967)	(42,233)
投資活動所用的淨現金	<u>(12,360,896)</u>	<u>(12,713,177)</u>

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
融資活動		
發行永久資本工具所得，扣除發行成本	1,998,220	4,954,146
已付利息	(9,849,439)	(10,298,142)
已付永久資本工具利息	(516,500)	(285,000)
已付股東股息	(199,764)	(890,839)
已付附屬公司非控制性權益股息	(822,373)	(1,389,494)
收購附屬公司額外權益付款	(303,604)	(120,165)
非控制性權益注資	12,200	150,588
償還借款	(192,636,184)	(220,648,080)
其他融資活動付款	(30,188)	(661,152)
已籌新借款	203,725,058	219,602,913
從關聯方借款(減少)／增加	(545,787)	5,009,576
(減少)／新增融資租賃負債	(4,267,634)	9,237,727
融資活動(所用)／所得的淨現金	(3,435,995)	4,662,078
現金及現金等價物的(減少)／增加淨額	(407,659)	251,644
現金及現金等價物之匯兌收益	74,253	38,020
年初的現金及現金等價物	10,584,045	10,294,381
年終的現金及現金等價物	10,250,639	10,584,045

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

1 一般資料

中國建材股份有限公司(「本公司」)乃2005年3月28日在中華人民共和國(「中國」)成立的一間股份有限公司。於2006年3月23日,本公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司的註冊地址和營業地址為中國北京市海澱區復興路17號國海廣場B座2號樓。

本公司的直接及最終控股公司為中國建材集團有限公司(前稱中國建築材料集團有限公司)(「母公司」),其為一間根據中國法律於1984年1月3日成立的國有企業。

本公司為一間投資控股公司,其附屬公司的主要業務載於附註20。在下文中,本公司及其附屬公司合稱為「本集團」。

除另有說明者外,綜合財務報表以人民幣呈列,人民幣亦為本公司之功能貨幣。

2 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

2.1 本集團所採用的新訂及經修改國際財務報告準則

本集團已於本年度首次應用以下由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則修訂本:

國際財務報告準則第14號	監管遞延賬戶
國際財務報告準則第11號之修訂本	收購共同經營權益的會計處理
國際會計準則第1號之修訂本	披露議案
國際會計準則第27號之修訂本	單獨財務報表的權益法
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修訂本	可接受折舊及攤銷方法的澄清
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修訂本	農業:生產性植物
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第28號之修訂本	投資主體:應用合併豁免
國際財務報告準則之修訂本	國際財務報告準則於2012年至2014年週期之年度改進

於本年度採納該等國際財務報告準則的修訂本,對本集團本年度或過往年度的財務業績及狀況及/或此等綜合財務資料內所載披露並無重大影響。

2.2 已頒佈但仍未生效的新訂及經修改國際財務報告準則

本集團並無提前應用以下已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第9號	金融工具 ²
國際財務報告準則第15號	與客戶之間的合同產生的收入 ²
國際財務報告準則第16號	租賃 ³
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易及墊付代價 ²
國際會計準則第7號之修訂本	披露議案 ¹
國際會計準則第12號之修訂本	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ¹
國際會計準則第40號之修訂本	轉讓投資物業 ²
國際財務報告準則第2號之修訂本	以股份付款之交易的分類及計量 ²
國際財務報告準則第4號之修訂本	於國際財務報告準則第4號保險合約應用國際財務報告準則第9號金融工具 ²
國際財務報告準則第15號之修訂本	澄清國際財務報告準則第15號與客戶之間的合同產生的收入 ²
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號之修訂本	投資者和合營企業的聯營公司之間資產出售或投入資產 ⁴
國際財務報告準則之修訂本	國際財務報告準則於2014年至2016年周期之年度改進 ⁵

¹ 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效，可提早採納。

² 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，可提早採納。

³ 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效，可提早採納。

⁴ 尚未釐定生效的年度期間起始日期。

⁵ 於2017年1月1日(或2018年1月1日(如適用))或之後開始的年度期間生效。

本集團正在評估首次採用該等修訂、新訂準則的影響。目前，本集團已確認新訂準則的某些方面可能會對綜合財務報表造成重大影響。預期影響的詳情於下文進行討論。由於本集團尚未完成評估，故本集團可於適當時候識別進一步影響，並將於決定於該等新規定生效日期前是否採納任何該等新規定及根據新訂準則有替代方法可用時採用何種過渡方法時考慮該等影響。

國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號引入金融資產及金融負債分類及計量、一般對沖會計處理及金融資產的減值規定之新規定。

與本集團有關的國際財務報告準則第9號關鍵規定如下：

- 屬國際財務報告準則第9號範圍內之所有已確認金融資產須於其後按分攤成本或公允值計量。具體而言，於目的為收取合約現金流量之業務模式內持有，以及合約現金流僅為償還本金及未償還本金所產生利息之債務投資，一般於其後會計期末按分攤成本計量。於目的為同時收取合約現金流及出售金融資產之業務模式中持有之債務工具，以及其金融資產合約條款於特定日期產生純粹為支付本金及未償還本金所產生利息之現金流之債務工具，一般以按公允值計入其他全面收益之方式計量。所有其他債務投資及股本投資均於其後會計期末按公允值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可以不可撤回地選擇於其他全面收益呈列股本投資（並非持作買賣）之其後公允值變動，而一般僅股息收入於損益確認。
- 就計量指定為按公允值計入損益之金融負債而言，國際財務報告準則第9號規定，因金融負債信貸風險有變而導致該負債公允值變動之金額乃於其他全面收益呈列，除非於其他全面收益確認該負債信貸風險變動之影響會產生或增加損益之會計錯配，則作別論。因金融負債信貸風險有變而導致公允值變動其後不會重新分類至損益。根據國際會計準則第39號，指定為按公允值計入損益之金融負債之公允值變動全數於損益呈列。
- 就金融資產之減值而言，與國際會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算相反，國際財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損之變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來之變動。換言之，毋須再待發生信貸事件即可確認信貸虧損。
- 新訂一般對沖會計規定保留國際會計準則第39號現有三種對沖會計機制。根據國際財務報告準則第9號，新規定為合資格作對沖會計處理之各類交易提供更大靈活性，特別是擴大符合作為對沖工具之工具類別以及合資格作對沖會計處理之非金融項目之風險組成部分類別。此外，成效測試已作重整，並以「經濟關係」原則取代。對沖成效亦毋須進行追溯評估。新規定同時引入增加披露有關實體風險管理活動之規定。

基於本集團截至2016年12月31日的金融工具及風險管理政策，未來應用國際財務報告準則第9號可能會對本集團金融資產的分類及計量造成重大影響。本集團的可供出售投資（包括目前以成本減去減值呈列的可供出售投資）將以公允值計入損益的方式計量或按公允值計入其他全面收益之方式計量（視乎是否達到指定標準而定）。此外，預期信貸虧損模式可能導致提前對與本集團以攤銷成本計量的金融資產相關的尚未發生的信貸虧損進行撥備。

國際財務報告準則第15號與客戶之間的合同產生的收入

國際財務報告準則第15號已頒佈，其制定一項單一全面模式供實體用以將客戶合約所產生之收益入賬。國際財務報告準則第15號於生效後將取代現時載於國際會計準則第18號收益、國際會計準則第11號建築合約及相關詮釋之收益確認指引。

國際財務報告準則第15號之核心原則，為實體於確認描述向客戶轉讓承諾貨品或服務之收益時，金額應能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得之代價。具體而言，該準則引入確認收益之五個步驟：

- 第一步：識別與客戶訂立之合約
- 第二步：識別合約中之履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中之履約責任
- 第五步：於實體完成履約責任時（或就此）確認收益

根據國際財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時（或就此）確認收益，即於特定履約責任相關貨品或服務之「控制權」移交客戶之時。國際財務報告準則第15號已就特殊情况之處理方法加入更明確之指引。此外，國際財務報告準則第15號規定須作出全面披露。

於2016年，國際會計準則理事會發佈國際財務報告準則第15號之澄清，內容有關識別履約責任、當事人相對代理人的代價以及特許應用指引。

本公司董事預測，由於收入確認的時間可能受到影響及確認的收入金額受限於多種條件，未來對國際財務報告準則第15號的應用可能會對報告金額產生影響，且關於收入須進行更多披露。然而，本集團進行詳細考察前，無法對國際財務報告準則第15號的影響作出合理估計。此外，未來對國際財務報告準則第15號的應用可能導致綜合財務報表中出現更多披露。

本公司董事認為履約責任與目前國際會計準則第18號項下目前對獨立收益組成部份的確認，然而，向各履約責任的總代價分配將基於相對公允值計算，以致可能會影響確認收益的時間安排及金額。然而，在本集團進行詳細審閱，就國際財務報告準則第15號的影響提供合理估計並不切實際。此外，未來應用國際財務報告準則第15號可能導致本公司於綜合財務報表內作出更多披露。

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號同時為出租人及承租人引入一個用以識別租賃安排及會計處理之全面模式。國際財務報告準則第16號將於其生效時取代國際會計準則第17號租賃及相關詮釋。

國際財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制區分租賃及服務合約。經營租賃及融資租賃之差異自承租人會計處理中撤銷，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債之模式替代，惟短期租賃及低價值資產租賃則除外。

使用權資產初步乃按成本計量，其後按成本(除若干例外情況外)減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債任何重新計量而作出調整。租賃負債按於該日尚未支付的租金現值初始計量。其後，租賃負債就(其中包括)利息及租金以及租賃修訂的影響作出調整。就現金流量的分類而言，本集團目前將預付租金呈列為與留作自用的租賃土地及分類為投資物業有關之投資現金流量，而其他經營租賃付款則確認為經營現金流量。根據國際財務報告準則第16號，有關租賃負債的租金將分類為本金及利息部分，並將呈列為融資現金流量。

根據國際會計準則第17號，本集團已確認融資租賃安排下本集團作為承租人的一項資產及一項相關融資租賃負債以及租賃土地的預付租金。應用國際財務報告準則第16號可能導致該類資產分類的潛在變動，取決於本集團個別或在擁有對應相關資產情況下該等資產呈列的同一項目內呈列使用權資產。

與承租人會計處理相反，國際財務報告準則第16號大致轉承國際會計準則第17號之出租人會計處理規定，並繼續規定出租人將其租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，國際財務報告準則第16號規定須作出全面披露。

於2016年12月31日，如附註43所披露，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣284.88百萬元。初步評估顯示該等安排將符合國際財務報告準則第16號項下租賃的定義，因此，本集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，惟其於應用國際財務報告準則第16號後屬低價值或短期資產則除外。此外，應用新規定可能導致計量、呈列及披露出現上文所述的變動。然而，在董事完成詳盡審閱之前，對有關財務影響作出合理估計並不切實際。

除以上所述外，本公司董事預測已頒佈但仍未生效的國際財務報告準則的應用不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

3 主要會計政策

3.1 編製基準

本公司的綜合財務報表是根據由國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈之國際財務報告準則編製。

此外，綜合財務報表已包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例第622章（「公司條例」）規定之適用披露。

綜合財務報表按照歷史成本法編製，惟若干可供出售金融資產及按公允值於損益賬確認的金融資產按公允價值計量除外。

歷史成本一般根據交換產品及服務所付代價之公允值釐定。

公允值是於計量日期市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。若市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則本集團於估計資產或負債的公允值時會考慮該等特點。該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公允值乃按此基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號範圍的以股份付款的交易、屬於國際會計準則第17號範圍內的租賃交易，以及與公允值有部份相若地方但並非公允值的計量，譬如國際會計準則第2號內的可變現淨值或國際會計準則第36號的使用價值除外。

此外，就財務報告而言，公允值計量根據公允值計量的輸入數據可觀察程度及公允值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據（第一級內包括的報價除外）；及
- 第三級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

共同控制下的企業合併

2016年10月20日，本集團前聯營公司中建材新能源工程有限公司（「新能源工程」）（本集團間接附屬公司中建材浚鑫科技股份有限公司（「浚鑫科技」）持有其35%的股權）將其註冊及實繳股本由人民幣50,000,000元削減至人民幣17,500,000元。由於削減註冊及實繳股本，新能源工程的另外兩位股東中建材集團進出口公司（「中建材進出口」）及中建材國際貿易有限公司（「中建材貿易」）撤回投資，導致浚鑫科技持有的新能源工程的股權由35%增至100%（「視作收購」），故此後新能源工程成為本集團的全資附屬公司。

由於中建材進出口、中建材貿易及本集團均由中國建材集團有限公司最終控制，故視作收購已按合併會計法原則入賬。本集團綜合財務報表乃採用合併會計基準編製，猶如現時集團架構於整個呈列年度期間均存在。於2015年1月1日的年初餘額經已重列，對截至2015年12月31日止年度的比較數字作出相應調整。

經重列的餘額詳情於本綜合財務報表附註40披露。

3.2 合併基準

綜合財務報表包括本公司以及本公司及其附屬公司所控制實體的財務報表。當本公司符合以下各項時，即取得控制權：

- 對投資對象擁有控制權；
- 於來自參與投資對象業務的可變回報上承受風險或擁有權利；及
- 擁有使用其權力影響回報的能力。

本集團在事實及情況表明上文所列控制權的三個元素中的一個或多個有變時重新評估是否控制投資對象。

附屬公司於本集團取得該附屬公司的控制權時綜合入賬，並於本集團喪失對該附屬公司的控制權時終止綜合入賬。具體而言，自本集團取得控制權當日起直至本集團不再控制附屬公司當日，於年內收購或出售的附屬公司收支均計入綜合損益及其他全面收益表。

損益及其他綜合收益各組成部份歸屬至本公司所有者及非控制性權益。附屬公司的綜合收益總額歸屬至本公司所有者及非控制性權益，即使此舉會導致非控制性權益出現虧絀結餘。

倘有需要，會對附屬公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團的會計政策一致。

集團內公司間的資產與負債、股本、收入、開支及與本集團成員公司間交易相關的現金流已於綜合賬目時全數對銷。

3.2.1 本集團於現有附屬公司擁有權權益的變動

本集團於現有附屬公司擁有權權益的變動如不會導致本集團對其喪失控制權，將作為股權交易入賬。本集團的權益與非控制性權益的賬面值應予調整，以反映附屬公司中相關權益的變動。所調整非控股權益金額與所支付或收取代價的公允值之間的任何差額直接於股本權益確認並歸屬於本公司所有者。

當本集團喪失對附屬公司的控制權時，收益或虧損於損益中確認，並以(i)所收代價公允值及任何保留權益公允值的總額與(ii)附屬公司資產(包括商譽)及負債以及任何非控制性權益的原賬面值之間的差額計算。過往於其他綜合收入確認與該附屬公司有關的所有金額，採用如同本集團已直接出售該附屬公司相關資產或負債的方法入賬，即重新分類至損益或按適用國際財務報告準則所規定/所准許者轉撥至另一類別股本權益。在前附屬公司保留的任何投資公允值在喪失控制權之日於其後的會計處理中被視為按照國際會計準則第39號進行初步確認的公允值，或(如適用)於聯營公司或合營企業的投資初步確認的成本。

3.3 企業合併

3.3.1 非共同控制下企業合併之購買法

購買業務採用購買法進行會計處理。在企業合併中轉讓的對價按公允價值計量(即，按下列各項在購買日的公允價值之和來計算：本集團對被購買方的前所有者發生的負債、以及本集團為換取被購買方的控制權而發行的權益)。與購買相關的成本通常在發生時計入損益。

在購買日，所取得的可辨認資產和所承擔的負債應按公允價值予以確認，但以下各項除外：

- 遞延所得稅資產或負債及僱員福利安排的相關資產或負債應分別遵循《國際會計準則第12號—所得稅》和《國際會計準則第19號—員工福利》予以確認和計量；
- 與被購買方以股份為基礎的支付安排、或為替換被購買方以股份為基礎支付所簽訂的本集團以股份為基礎的支付安排相關的負債或權益工具應在購買日遵循《國際財務報告準則第2號—以股份為基礎的支付》予以計量；以及
- 按照《國際財務報告準則第5號—持有待售的非流動資產和終止經營》劃歸為持有待售的資產(或處置組)應遵循準則予以計量。

商譽應按所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益(如有)的公允價值的總額超過購買日所取得的可辨認資產和所承擔的負債相抵後的淨額的差額進行計量。如果在重新評估後，購買日所取得的可辨認資產和所承擔的負債相抵後的淨額超過了所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益(如有)的總額，超出的差額立即作為廉價購買利得計入損益。

代表當前所有者權益並使其持有者有權在清算時享有主體淨資產之比例份額的非控制性權益，可按其公允價值或非控制性權益享有被購買方可辨認資產已確認的金額的份額進行初始計量。應在逐筆交易基礎上選擇所採用的計量基礎。其他類型的非控制性權益應按公允價值或(如適用)按其他國際財務報告準則規定的基礎予以計量。

當本集團在企業合併中轉讓的對價包括或有對價安排所產生的資產或負債，該或有對價應按其在購買日的公允價值計量並作為企業合併中轉讓的對價的一部份。符合計量期間調整條件的或有對價的公允價值變動應予以追溯調整，且相應調整商譽。計量期間調整是指源自在「計量期間」（計量期間自購買日起不得超過一年）獲得的關於購買日存在的事實和情況的額外信息的調整。

不符合計量期間調整條件的或有對價的公允價值變動的後續會計處理取決於或有對價的分類結果。劃歸為權益的或有對價不得在後續報告日予以重新計量，且其後續結算應在權益中核算。劃歸為資產或負債的或有對價應按照《國際會計準則第39號—金融工具：認列與衡量》或《國際會計準則第37號—準備、或有負債和或有資產》的規定在後續報告日予以重新計量（如適當），且相關的利得或損失應計入損益。

如果企業合併是分階段進行的，則應按其在購買日（即本集團取得控制的日期）的公允價值重新計量本集團先前在被購買方中持有的權益，且相關的利得或損失（如有）應計入損益。購買日前在被購買方持有的權益產生的被計入其他綜合收益的金額會重分類至損益，前提是該重分類處理方法適用於該等權益被處置的情形。

如果在發生企業合併的報告期末，企業合併的初始會計處理尚未完成，則本集團對那些尚未完成會計處理的項目報告臨時金額。在計量期間（參見上文），本集團應調整臨時金額或確認額外的資產或負債，以反映所獲取的關於購買日存在的事實和情況的新信息（即如果已知這些新信息將對購買日已確認的金額產生影響）。

3.3.2 共同控制下企業合併之合併會計法

涉及共同控制下的企業合併已應用合併會計原則入賬。

應用合併會計原則時，綜合財務報表包括於共同控制合併發生時合併實體或業務的財務報表，就如同合併實體或業務在首次處於控制方的控制下就已經合併。

從控制方的角度，合併實體或業務的淨資產以現有賬面值合併。在控制方之權益持續之情況下，在共同控制合併中產生的商譽或收購方應佔被收購方可辨認資產、負債及或然負債的公允淨值超過於共同控制合併時之收購成本的金額不予確認。

綜合損益表及其他全面收益包括每一個合併實體或業務的業績，而其期間為財務報表最早的呈報日期或合併實體或業務開始處於共同控制之日起計的期間（以較短期間為準），而不考慮共同控制合併之日期。

綜合財務報表的比較數據已被重列，猶如企業合併於各呈報期間的最早日期或合併企業首次受共同控制日期（以較短者為準）已完成。

交易成本，包括專家服務費、註冊費、提供股東信息發生的費用、將單個業務合併起來發生的成本或損失等與採用合併會計法計算的共同控制合併有關的成本，於發生年度確認為費用。

3.4 商譽

購買業務所產生的商譽應按在業務購買日確定的成本（見上文會計政策）減累計減值損失（如有）計量。

為進行減值測試，商譽應分配到本集團預計能從企業合併的協同效應中受益的每一現金產出單元（或現金產出單元組別），而該現金產出單元（或現金產出單元組別）指本集團就內部管理目的監控商譽的最小單元，且不大於經營分部。

獲分配商譽的現金產出單元（或現金產出單元組別）會每年進行減值測試，但如果有任何跡象顯示該現金產出單元可能會發生減值，則會更頻繁地進行減值測試。於報告期內，就購買所產生的商譽而言，已被分派的每一現金產出單元（或現金產出單元組別）已於報告期末前進行減值測試。如果現金產出單元（或現金產出單元組別）的可收回金額低於賬面金額，減值損失會首先沖減分配到該單元的商譽的賬面金額，然後根據該單元（或現金產出單元組別）每一資產的賬面金額的比例將減值損失分攤到該單元的其他資產。商譽的減值損失直接計入損益。商譽的減值損失不可在後續期間轉回。

處置相關的現金產出單元時，歸屬於被處置現金產出單元的商譽在確定處置損益時包括在內。

本集團有關購買聯營企業所產生的商譽的政策將於附註3.5闡述。

3.5 聯營企業中的投資

聯營企業是指本集團對其實施重大影響的主體。重大影響是指參與決定被投資者的財務及經營政策的權力、但不是控制或共同控制這些政策。

對聯營企業的經營成果、資產及負債按權益法會計納入本綜合財務報表。用作權益會計法用途的聯營公司及合營公司的財務報表就於類似情況下的類似交易及事件採用與本集團一致的會計政策編製。根據權益法，聯營企業中的投資在合併財務狀況表中按成本進行初始確認，並在其後進行調整，以確認本集團在該聯營企業的損益及其他綜合收益中所佔的份額。如果本集團在聯營企業的損失中所佔的份額超過本集團在該聯營企業中的權益（包括任何實質上構成本集團對該聯營企業的淨投資的長期權益），本集團應終止確認其在進一步損失中所佔的份額。額外損失僅在本集團發生的法定或推定義務或代表聯營企業進行的支付範圍內進行確認。

聯營企業中的投資應自被投資者成為聯營企業之日起採用權益法進行核算。取得聯營企業中的投資時，投資成本超過本集團在被投資者的可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔份額的部份確認為商譽（商譽會納入投資的賬面金額內）。如果本集團在此類可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔的份額超過投資成本，而且在重新評估後亦是如此，則超出的金額會在取得該項投資的當期立即計入損益。

在確定是否有必要就本集團在聯營企業中的投資確認任何減值損失時，應採用《國際會計準則第39號－金融工具：認列與衡量》的規定。如有必要，投資（包括商譽）的全部賬面金額應按照《國際會計準則第36號－資產減值》的規定，作為一項單項資產通過將其可收回金額（使用價值和公允價值減去銷售費用後的餘額兩者中的較高者）與其賬面金額進行比較來進行減值測試。已確認的任何減值損失構成投資賬面金額的一部份。該項減值損失的任何轉回金額應按照《國際會計準則第36號－資產減值》的規定，以投資的可收回金額其後增加為限進行確認。

本集團旗下實體與其聯營公司交易時，於本集團綜合財務報表確認與聯營公司交易所產生的損益，但只限於該聯營公司與本集團無關之權益應佔部份。

3.6 分部報告

業務分部以與提供給主要經營決策者的內部報告一致的模式呈列。負責分配資源及評核各業務分部表現的主要經營決策者是指負責作出策略性決策的委員會。

3.7 收入確認

收入以收到或應收代價的公允價值計量，指在正常業務過程中因提供商品及服務而應收取的金額，並扣除預計客戶回款、回扣、折扣、銷售相關稅項及其他類似津貼。

當滿足以下條件後，銷售貨品的收入乃於交付貨品及所有權轉移時確認：

- 本集團已將貨品擁有權的重大風險及回報轉移予賣方；
- 本集團對所售貨品須不再具有一般與擁有權程度相當之持續管理權，亦無實際控制權；
- 能夠可靠計量營業收入金額；
- 與交易有關的經濟利益可能流入本集團；及
- 能夠可靠計量相關已發生或將發生的成本。

履行建築合約中提供工程服務的收入乃根據本集團就建築合約所採納的會計政策(見附註3.8)確認。

其他服務收入乃於提供服務時確認。

當經濟利益可能流入本集團及能夠可靠計量營業收入金額時，由金融資產所產生的利息收入能夠獲確認。利息收入以尚未償還本金及適用的實際利率按時間基準累算，此利率將金融資產於預計年期內所收的估計未來現金，確切地貼現至該項資產的賬面淨值。

投資的股息收入乃於股東收取款項的權利確立時確認(在經濟利益可能流入本集團及能夠可靠計量營業收入金額的情況下)。

3.8 建築合約

倘能可靠地估計建築合約的成果，則收入及成本按結算日的合約活動完成階段確認，一般會按工程進行至該日所產生的合約成本佔估計總合約成本的比例計量，惟此方法並不能代表完成階段，在該條件下收入不能確認。合約工程、索償及獎金的變動能夠可靠計量且認為能夠收到款項。

倘不能可靠地估計建築合約的成果，則僅會將所產生而有可能收回的合約成本確認合約收入。合約成本會於產生期間內確認為開支。

當總合約成本將有可能高於總合約收入時，預期虧損會即時確認為開支。

如果累計合同已發生成本加已確認的利潤減已確認的超過工程進度款損失，則超出部份作為應收合同客戶款項。如果工程進度款超過累計已發生合同成本加已確認的利潤減已確認的損失，則超出部份作為應付合同客戶款項。於進行有關工程前收取的款項乃計入合併財務狀況表為負債中之預收賬項。進行工程應收但客戶未支付的款項乃計入合併財務狀況表的貿易及其他應收賬項。

3.9 租賃

當租約的條款規定將擁有權的絕大多數風險及回報轉移予承租人時，有關租約分類為融資租約，所有其他租約則分類為經營租約。

本集團作為出租人

經營租賃租金收入按相關的租賃年期以直線法於損益中確認。協議安排營運租賃產生的初步直接成本加於租賃資產的賬面值上，並於租賃期內按直線法確認為支出。

本集團作為承租人

以融資租賃持有之資產於租賃按其公允值或(倘較低)按最低租賃款項之現值確認為本集團資產。出租人之相應負債計入合併財務狀況表作為融資租賃責任。

租賃款項分配於融資費用及租賃責任減少，使負債餘額之利率固定。融資費用直接於損益中確認，除非有關費用直接與符合資格之資產有關，於此情況下，則根據本集團借貸成本之一般政策撥充資本。或有租金乃於發生期間內確認。

經營租約付款於租期按直線法確認為開支，惟倘具另一有系統基準更能代表所消耗租賃資產經濟利益的時間模式則除外。經營租約產生的或然租金於發生期間內確認為開支。

倘收取租約優惠以訂立經營租約，則有關優惠確認為一項負債。優惠利益總額以直線法確認為租金開支的扣減，惟倘另一具有系統基準更能代表所消耗租賃資產經濟利益的時間模式則除外。

自用租賃土地及樓宇

凡租賃包括土地及樓宇部份，本集團以租賃資產之擁有權所承擔之絕大部份風險及回報是否已轉移本集團作為獨立評估其分類屬於融資或經營租賃的依據。除非很清楚兩個元素都為經營租賃，在這種情況下，整個租賃則分類為經營租賃。具體而言，最低租賃款項(包括任何一次性預付款)被分配到的土地及樓宇部份的比例，以其租賃在開始時土地租賃權益和樓宇租賃權益的相對公允價值的比例分配。

倘能可靠地分配租賃款項，則租賃土地的權益將作為經營租賃以「預付租賃款項」於合併財務狀況表列賬及按租賃年期以直線法攤銷。在租賃款項不能在土地及樓宇之間作可靠分配之情況下，全數租賃款項均被納入土地及樓宇之成本作為物業、廠房及設備之融資租賃。

3.10 外幣

於編製個別實體的財務資料時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(「外幣」)計值的交易，按交易日期的現行匯率確認。於各結算日，以外幣為單位的貨幣性項目，會按該結算日的現行匯率重新折算；以外幣為單位按公允價值列賬的非貨幣性項目，會按確定公允價值當日的現行匯率重新折算。以外幣為單位按歷史成本計算的非貨幣性項目不會重新折算。

因結算貨幣性項目及重新折算貨幣性項目而產生的匯兌差額，均計入該期間的合併損益表內。因重新折算按公允價值列賬的非貨幣性項目而產生的匯兌差額亦計入該期間的合併損益表。

就呈列綜合財務報表而言，本集團的海外業務的資產及負債會按結算日的現行匯率匯兌為本集團的呈列貨幣（即人民幣）。收入及開支項目按該期間的平均匯率折算，除非匯率在該期間出現大幅波動則另論，倘匯率波動大，則使交易日的現行匯率。由此產生的匯兌差額（如有）計入其他綜合溢利並累計至權益中的匯兌儲備。（適合歸於非控制性權益）。

於出售海外業務（即出售本集團海外業務全部權益或涉及失去對一間附屬公司（包括海外業務）的控制權的出售或出售一間共同安排的部份權益或涉及出售聯營公司（包括海外業務）的保留權益變成金融資產的出售）時，就本集團擁有人應佔該業務而於權益累計的全部匯兌差額則重新分類至損益。

另外，有關部份出售附屬公司並未導致本集團失去對該附屬公司的控制權，則分佔累計匯兌差額的相應部份重新撥歸至非控股權益，而不會於損益確認。就所有其他部份出售（即部份出售聯營公司或共同安排不會導致本集團失去重大影響力或共同控制權）而言，則分佔累計匯兌差額的相應部份重新分類至損益。

收購海外業務所產生的以收購可識別資產商譽及公允值調整被視為海外業務的資產及負債並按各報告期末的現行匯率換算。所產生的匯兌差額於其他全面收入確認。

3.11 借款成本

因購置、興建或生產合格資產（即必須耗用大量時間才可作其擬定用途或銷售之資產）直接產生的借款成本於該等資產基本可作其擬定用途或銷售前計入該等資產的成本中，作為該等資產的成本部份。

特定借貸項目之短期投資所得之投資收入在合資格資產攤銷開支前須從已資本化之借貸成本扣除。

所有其他借款成本均於發生期內確認為開支。

3.12 政府補貼

政府補貼具有多種形式，包括增值稅退稅於本集團符合該等條件及對取得該項補貼有合理把握前不會確認為收入。

政府津貼於本集團確認補助金擬補償的相關成本為開支的期間有系統地於損益中確認。具體而言，授出政府津貼的主要條件為本集團應購買、興建或以其他方式收購非流動資產，該等補助金於合併財務狀況表確認為遞延收益，並於相關資產的可用年期內有系統及合理地轉撥至損益。

用作補償本集團因已產生支出或虧損或旨在為本集團提供即時財務資助（而無未來相關成本）的應收政府補助金，乃於應收期間於損益來確認。

按低於市場利率作出的政府貸款的收益視為按所收取的所得款項與首次確認貸款的公允值之間的差額計量的政府補助金。

3.13 退休福利成本及短期僱員福利

界定供款退休福利計劃的款項乃於到期支付時作為開支扣除。支付由國家管理的退休福利計劃供款亦列作界定供款計劃的付款項，因本集團對該計劃的責任與界定供款退休福利計劃的責任相等。

終止福利負債乃於本集團旗下實體不再能夠取消終止福利的提供的日期或者其確認任何相關重組成本之日期(以較早者為準)確認。

與工資及薪金、年假及病假相關之僱員福利於提供有關服務之期間按預期交換有關服務需支付之福利之未折現金額確認為負債。

就短期僱員福利確認之負債乃按預期交換有關服務需支付之福利之未折現金額計算。

3.14 現金結算的股份付款交易

本集團僱員以股份付款交易方式收取酬金，在該方式下，僱員通過提供服務來換取按現金結算的股票增值權。股票增值權的成本乃透過使用柏力克－舒爾斯公式，並計及授出有關工具的年期及條件，於授出日期初步按公允價值計量。該公允價值會在被賦予權利期間支銷，亦確認相應的負債。而該負債會於各結算日至結付日期(包括該日)進行重新計量，其公允價值的變動則於合併損益表內確認。

3.15 稅項

所得稅開支指現時應繳稅項及遞延稅項的總和。

現時應繳稅項乃按該年度的應課稅利潤計算。應課稅利潤與合併損益表內所匯報的除稅前利潤不同，原因是其不包括於其他年度應課稅或可扣稅的收入及開支的項目，亦不包括永不課稅的收益表項目。本集團現時的稅項負債，乃採用結算日末已制定或實際制定的稅率計算。

遞延稅項乃就綜合財務報表內資產及負債的賬面值與計算應課稅利潤採用的相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債通常就所有的應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產則於有可能可用作扣減可扣減暫時差額以對銷應課稅利潤時確認。倘暫時性差額乃自並不影響應課稅利潤或會計利潤的交易中的初步確認(業務合併除外)其他資產及負債產生，則該等資產及負債不予確認。另外，倘暫時差額產生自商譽的初步確認，遞延稅項負債將不會被確認。

遞延稅項負債乃按因於附屬公司及聯營公司之投資而引致之應課稅暫時差額而確認，惟若本集團可令暫時差額對沖及時差額有可能未必於可見將來對沖之情況除外。遞延稅項資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

遞延稅項資產的賬面值會於各結算日進行審核，並於可能不再取得足夠的應課稅利潤以收回全部或部份資產時作出調減。

遞延稅項資產及負債乃根據於呈報期末時已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，按償付負債或變現資產期間的預期適用稅率計算。遞延稅項負債及資產的計算反映了本集團預期於各報告期末收回其資產及負債之遞延稅項負債及資產之方式所引致之稅務影響。

現時及遞延稅項乃於其他全面收入中或權益中直接確認，惟當涉及確認於其他全面收入中或權益中直接確認之項目除外，現時及遞延稅項亦分別確認於內。當現時稅項或遞延稅項產生自業務合併的初期會計，稅務影響包含於業務合併會計中。

3.16 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括樓宇，租賃土地(分類為融資租賃)及持有待用作生產或提供商品或服務，或用作行政用途，而非處於建設中的自有土地乃按成本減其後累計折舊及累計減值虧損列賬。

在建工程即用作生產、供應或行政用途而尚在建造的過程中的物業、廠房及設備，按成本減任何已確認減值損失列帳。成本包括專業費用及(對合資格資產而言)借款成本根據本集團的會計政策資本化。該等物業將於竣工並可用作擬定用途後歸類於適當類別下。與其他物業資產的基礎一樣，該等物業的折舊於資產可用作擬定用途時起計。

折舊乃使用直線法於估計可使用年期撇銷物業、廠房及設備(在建工程除外)項目成本減其剩餘價值而確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法會於各報告期末檢討，而任何估計變動的影響會按預期基準入賬。

根據融資租賃持有的資產乃按自有資產的相同基準於其預期可使用年期內折舊。然而，倘無法合理確定將於租賃期末獲得擁有權，則資產會於租賃期或其可使用年期(以較短者為準)內折舊。

物業、廠房及設備項目會在出售或預期繼續使用該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。物業、廠房及設備項目在出售或報廢時產生的任何收益或虧損，乃按出售所得款項淨額與項目賬面值的差額計算，並於終止確認年內確認為損益。

3.17 投資物業

投資物業指為賺取租金及／或資本增值而持有的物業。

投資物業於首次確認時乃按成本(包括任何直接應屬支出)計量。首次確認之後，投資物業以成本減其後累計折舊及任何其後減值損失。投資物業乃按其估計可使用年期，經考慮其估計殘值以直線法計提折舊，以撇銷成本。

在建投資物業產生的建設成本乃資本化為在建投資物業的部份面值。

投資物業於出售時或投資物業長期被提取使用或預期其出售並不會帶來任何未來經濟效益，便終止確認。任何因物業不被確認(按出售淨所得與資產面值差額計量)而產生的損益均於終止確認年內確認為損益。

3.18 無形資產

專利

專利有固定的可使用年期，初步按購買成本計量，並按其估計可使用年期以直線基準攤銷。初步確認以後，專利以成本價減累計攤銷及任何累計減值虧損列示。

商標

商標並無固定的可使用年期，乃按成本減任何累計減值虧損列賬。

採礦權

採礦權的使用期有限，初始按收購成本計量，在特許權期間以直線法攤銷。初次確認後，採礦權以成本減累計攤銷及任何累計減值損失列賬。

因無形資產不被確認而產生的損益按無形資產的出售淨收益與面值差額計量，當無形資產不被確認時於合併損益表內確認。

3.19 有形及無形資產(不包括商譽)的減值

於各結算日，本集團會審查具有確定使用年期的有形及無形資產的賬面值，以決定有否跡象顯示等資產出現減值虧損。倘有任何有關跡象存在，則估計該項資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。倘資產並無產生獨立於其他資產的現金流量，則本集團會估計該項資產所屬現金產生單位的可收回金額。當可確定合理及連貫的分派基準時，企業資產可分派至個別現金產生單位，否則，則將企業資產分派至能確定合理及連貫的分派基準的最小集團公司。

並無固定可使用年期及暫不可用的無形資產會至少每年地接受減值測試，而每當有跡象顯示該項資產可能出現減值時亦會接受減值測試。

可收回金額為公允價值減銷售成本與使用價值之間的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量會採用反映現時市場對貨幣時間價值及資產（並未調整估計未來現金流量）特殊風險的評值的稅前貼現率，貼現至其現有價值。就此對未來現金流的估計並無予以調整。

倘估計資產（或現金產生單位）的可收回金額低於其賬面值，則該項資產（或現金產生單位）的賬面值會調減至其可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損首先用於沖減商譽的賬面值（倘適用），然後根據該單元各項資產賬面值的比例分攤到該單元的其他資產。資產的賬面值不可抵減至低於其公允價值減出售成本（倘可計量）、其使用價值（倘可釐定）及零之中的最高者。因此而導致的未能分攤的減值虧損金額，按比例分攤至該單元中其他資產。減值虧損會即時確認為開支。

倘減值虧損於其後撥回，則該項資產（現金產生單位）的賬面值會調高至其可收回金額的經修訂估計值，致使所增加的賬面值不得超過於過往年度並無就該項資產（或現金產生單位）確認減值虧損的賬面值。所撥回的減值虧損會即時確認為收入。

3.20 存貨

存貨以成本與可變現淨值之間的較低者列賬。存貨成本包括直接材料及（如適用）直接人工成本及將存貨達致目前位置及狀況所產生的間接成本。存貨成本採用加權平均法計算。可變現淨值指估計售價減估計完工所需的所有成本及銷售的必須成本。

3.21 撥備

本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任；很有可能需要資源流出以償付責任；金額已被董事可靠地估計。撥備按照預期於結算日內需償付有關責任的開支，在大的影響下，該費用會折現至現值計量。

作為撥備的金額是以財務報告末期用作處理現有責任的費用的最佳估量計算，包括考慮到圍繞著現有責任的風險和不確定性。當一個撥備以處理現有責任的估計現金流計算，其賬面價值是該現金流的貼現值。

當部份或全部用作處理撥備的經濟利益預期可從第三方處收回，而且應收賬款幾乎肯定可收回和應收賬款的金額可以可靠地計算，該應收賬款可以確認為資產。

3.22 金融工具

當集團實體成為協議的合約性條款的其中一方時，金融資產及金融負債將被確認。

金融資產及金融負債按公允價值進行初始計量。即因收購或發行金融資產及金融負債（按公允價值在損益表內反映之金融資產及金融負債除外）而直接產生之交易成本，於初始確認時按適用情況加入或扣除自該項金融資產或金融負債之公允價值。因收購按公允價值於損益賬確認的金融資產或金融負債而直接產生的交易成本即時於損益表中確認。

金融資產

金融資產分類：包括按公允價值於損益賬確認的金融資產、持有至到期日的投資、可供出售的金融資產，以及貸款及應收款項。分類視乎購入金融資產之目的及在初始確認時釐定金融資產的分類。所有以常規方式購買或出售的金融資產按交易日期基礎確認及終止確認。定期購買或出售乃購買或出售必須按規則或市場慣例設定之時限付運之金融資產。

實際利率法

實際利率法用於計算債務工具攤餘成本及於有關期間內分配利息收入的方法。實際利率指對金融資產於整段預期年限（或稍短的期限，倘適用）內的預期未來現金收入（包括支付或收取屬於實際利率組成部份之所有費用，交易費用以及其他所有溢價及折讓）準確折現時採用的利率。

利息收入以債務工具的實際利率確認，惟指定按公允價值於損益賬確認的金融資產（其中收入包含在淨收益或虧損內）除外。

按公允價值於損益賬確認的金融資產

按公允價值於損益賬確認分類的金融資產(i)或有對價可由收購方支付，作為業務合併的一部份，並採納國際財務報告準則第3號，(ii)持作買賣，或(iii)指定為按公允價值於損益賬確認的金融資產。

倘財務資產滿足以下條件，則可歸為持作買賣用途之金融資產：

- 主要為短期持有作出售用途；或
- 於初始確認時，該金融資產是由本集團統一管理的可識別金融工具投資組合的一部份，且其近期的實際模式為短期獲利；或
- 未被指定作有效對沖工具的衍生工具。

金融資產(持作買賣或或有對價的金融資產除外)可由收購方支付,作為業務合併的一部份,可於下列情況下於初步確認時指定為按公允值於損益賬確認的金融資產:

- 該指定消除或大幅減少可能會出現的計量或確認方面的一致性;或
- 該金融資產構成一組金融資產或金融負債或金融資產及金融負債組合的一部份,而根據本集團制定的風險管理或投資策略,該項資產的管理及績效乃以公允價值為基礎進行評估,且有關分組之資料乃按此基準向內部提供;或
- 其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的合約的一部份,而國際會計準則第39號允許將整個組合合約(資產或負債)指定為透過損益按公允價值計量。

透過損益按公允價值計量的金融資產將按公允價值列示,而重新計量產生的任何收益或損失在損益內確認。於損益確認的盈虧淨額不包括該金融資產所賺取的任何股息及利息,且包含在「投資及其他收入」一段內。公允價值的確定方式於附註5.3描述。

持至到期日的投資

持至到期日之投資乃指付款金額固定或可以確定,有固定到期日且本集團有明確意向及能力持有至到期日之非衍生工具財務資產。

於初步確認後,持至到期之投資以實際利率法按攤銷成本減任何減值列賬(見下列有關財務資產之減值虧損之會計政策)。

利息收入採用實際利率確認,惟倘短期應收款項之確認利息數額較少則除外。

可供出售金融資產

可供出售金融資產指指定為可供出售或並非分類為(a)貸款及應收款項,(b)持至到期之投資或(c)按公允價值列入損益賬之金融資產之非衍生工具。本集團於期初確認指定若干非上市的股權、於香港上市的股權,以及於香港以外上市的股權為可供出售金融資產。

於各報告期末,本集團所持有分類為可供出售金融資產並於活躍市場買賣的股權及債務證券乃按公允價值計量。有關使用實際利率法計算的利息收入之可供出售貨幣金融資產以及可供銷售股本投資的股息之賬面值在損益中確認。可供銷售金融資產之賬面值的其他變動於其他全面收益內確認並於「公允價值儲備」欄目下累計(見下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

可供出售股權投資的股息於本集團確立收取股息的權利時在損益中確認。

該等並無活躍市場之市價報價而其公允價值未能可靠計量之可供出售股權投資，及與該等無報價股權工具掛鈎及須以之作結算之衍生工具，於報告期間結束時按成本值減任何已識別減值虧損計算（見下列有關財務資產之減值虧損之會計政策）。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為款項固定或可釐定的非衍生財務資產，且並無在活躍市場上報價。於初步確認後，貸款及應收款項（包括貿易及其他應收款、應收關聯方款項、銀行抵押按金及現金及現金等價物）以實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬（見下列有關財務資產之減值虧損之會計政策）。

金融資產的減值

除按公允值於損益賬確認的金融資產以外，其他的金融資產須於各報告期結束時評估其減值因素。倘有客觀證據顯示金融資產初始確認後發生一項或多項事件影響金融資產的估計未來現金流量，則金融資產被視為已減值。

就可供出售的權益投資而言，抵押品的公允值大幅或長期跌至低於其成本值被視為減值的客觀證據。

對於所有其他金融資產，減值之客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手會出現重大財政困難；或
- 違反合同，例如：拖欠利息或本金付款；或
- 借貸方很可能面臨破產或進行財務重組；或
- 因為財政困難而使該財務資產的活躍市場不再存在。

就若干類別金融資產（例如貿易應收款項）而言，經評估並無個別減值的資產乃（額外）以集體基準評估減值。應收款項組合的減值客觀憑證可能包括本集團過往收回款項的經驗、組合內超過平均信貸期的延遲付款數目增加、與未付應收款項相關的全國或地方經濟狀況的可觀察變動。

就按已攤銷成本計值的金融資產而言，減值虧損金額會按資產賬面值與按該金融資產原訂實際利率對估計未來現金流量進行折現後的現值兩者之間的差額確認。

就按成本計值的金融資產而言，減值虧損的金額以資產的賬面值與估計未來現金流量的現值（以類似金融資產的當前市場回報率折現）間的差額計算。該等減值虧損不會於其後期間回撥。

除應收賬款的賬面值採用撥備科目予以沖減外，其他金融資產均由減值虧損直接沖減賬面值。撥備科目賬面值的變動確認在損益表內。倘一項應收賬款被視作無法收回，則針對撥備科目予以撤銷。若先前撤銷的款項隨後收回，則將其計入損益表內。

倘可供出售金融資產被視為已減值，先前於其他全面收入確認的累計收益或虧損將重新分類至往績記錄期間的損益。

對於以攤銷成本計算的金融資產，倘於隨後期間減值虧損的數額減少，而此項減少可客觀地與確認減值後的某一事件聯繫，則先前確認的減值虧損於損益表中予以撥回，惟於撥回減值當日的投資賬面值不得超逾假設未確認減值時的已攤銷成本。

對於可供出售股權投資，先前於損益中確認的減值虧損不會透過損益撥回。減值虧損後的任何公允值增加乃於其他全面收入中確認，並於「公允價值儲備」項下累計。對於可供出售債務投資，倘投資的公平價值增長客觀地涉及於確認減值虧損後發生的事件，則減值虧損其後透過損益撥回。

終止確認金融資產

僅當從資產收取現金流量之合約權利已到期，或當金融資產已轉讓及本集團已將其於金融資產擁有權之絕大部份風險及回報轉移予其他實體，則本集團將終止確認金融資產。倘本集團既無轉讓亦無保留所轉讓資產所有權的絕大部份風險及回報並繼續持續控制該資產，則本集團會確認於該資產的保留權益及可能須支付的相關負債。倘本集團保留所轉讓金融資產所有權的絕大部份風險及回報，則本集團會繼續確認該項金融資產，亦會確認所收取款項為附屬借貸。

於全面終止確認財務資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已於其他全面收益中確認及在權益中累計之累計增益或虧損之總和的差額，將於損益中確認。

金融負債及股本工具

由一家集團實體所發行的債務及權益工具乃根據合約安排的內容及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益及永久資本工具

權益工具乃證明實體的資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。

本集團發行之權益工具乃以所得進款扣除直接發行成本確認。

本集團發行之永久資本工具並無到期日及無償還本金乃分類為權益工具，並於初始按所得進款入賬，扣除發行成本。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

如果金融負債是(i)或有對價可由收購方支付，作為業務合併的一部份，並採納國際財務報告準則第3號，(ii)持作買賣，或(iii)指定為按公允價值於損益賬確認的金融資產，則應歸類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

倘出現下列情況，財務負債乃歸類為持作買賣用途：

- 主要作為近期內購回用途而購入；或
- 於初次確認時財務負債為本集團共同管理之財務工具確定組合之一部份及其具短期獲利近期實際模式；或
- 財務負債為一個衍生產品而非指定及有效用作對沖工具。

倘出現下列情況，持作買賣或可由收購方支付，作為業務合併的一部份的或有對價之財務負債以外之財務負債可於初步確認後指定為按公允價值列入損益賬：

- 有關指定撤除或大幅減低計量或確認可能出現不一致之情況；或
- 財務負債組成財務資產或財務負債之部份或兩者，並根據本集團文件既定風險管理或投資策略，按公允價值基準管理及評估其表現，而分類資料則按該基準由內部提供；或
- 財務負債組成包含一種或以上內含衍生工具之合約其中部份，而國際會計準則第39號允許整份合併合約(資產或負債)將指定按公允價值列入損益賬。

以公允價值計量按公允價值列入損益賬之財務負債，重新計量所產生之任何收益或虧損在損益賬確認。

財務擔保合約

財務擔保合約為合約發行者根據某項債務工具之條款，因某特定債務人於到期日未能償還款項而須支付特定款項以補償合約持有者招致之損失的一項合約。

由本集團發出的財務擔保合約按其公允值進行初始測量，倘並無指定為按公允值於損益賬確認的金融資產，則以後將以以下的較高者量計：

- 合約償付金額按國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」釐定；及
- 初始確認的金額減去（倘適合）根據上述收入確認政策確認的累計攤銷。

其他金融負債

包括貿易及其他應付款、應付關聯方款項、借款、融資租賃負債，以及應付非控制性權益股息在內的其他金融負債，以實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

實際利率法

實際利率法用於計算金融負債由攤餘成本及於有關期間內分配利息費用的方法。實際利率指對金融負債於整段預期年限（或稍短的期限，倘適用）內的預期未來現金支出（包括支付或收取屬於實際利率組成部份之所有費用，交易費用以及其他所有溢價及折讓）準確折現時採用的利率。利息支出以實際利率確認。

終止確認金融負債

本集團僅會於集團責任遭解除、取消或屆滿時終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與實際支付或應付價款的差額，計入合併損益表中。

3.23 股息分派

向本公司股東分派的股息在股息獲本公司股東批准的期間內於本集團的綜合財務報表內列為負債。

3.24 關連人士

- (a) 倘屬以下個人，即該個人或該個人之近親與本集團有關連：
- (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對本集團有重大影響力；或
 - (iii) 為本集團或本公司母公司高級管理層職員之成員。
- (b) 倘符合下列任何條件，即該實體與本集團有關連：
- (i) 該實體及本集團屬同一集團（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司相關連）；
 - (ii) 一個實體為另一實體聯營企業或合營公司（或集團之成員之聯營企業或合營公司，而該集團當中之另一實體為成員）；
 - (iii) 兩個實體皆為相同第三方之合營公司；
 - (iv) 一個實體為第三實體之合營公司及另一實體為第三實體之聯營企業；
 - (v) 該實體為本集團或作為本集團關連人士的僱員福利而設的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)部所識別之人士控制或共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)所識別對實體有重大影響之人士，或是實體（或實體之母公司）高級管理層職員之成員；及
 - (viii) 該實體或屬該實體其中一部份的集團旗下任何成員公司為向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

該名人士之近親為可能被預期於與實體進行交易時影響該名人士或受該名人士影響之該等家族成員。

3.25 比較數字

若干數字已重新分類，以使其與本年度之呈列一致。

4 關鍵會計判斷及估計不確定性之主要來源

如附註3所述，於應用本集團的會計政策時，本公司管理層需要對某些顯然無法直接通過其他途徑獲得其賬面值的資產和負債項目進行判斷、評估及假設。這些估計及有關假設乃根據歷史經驗及各種被視作相關的其他因素作出。實際結果或與該等估計不盡相同。

該等估計及相關假設將會被不時檢討。因應該等估計需作出的修訂將在該等估計之修訂期間（若該等修訂僅影響該期間）或者修訂期間及未來期間（若該等修訂影響現時及未來期間）予以確認。

4.1 應用會計政策時的關鍵判斷

除涉及估計的重要判斷（見下文）外，以下為管理層在應用本集團會計政策時所作出的重要判斷，該等重要判斷會對綜合財務報表確認的金額產生最重大影響。

對北新集團建材股份有限公司（「北新建材」）的控制權

北新建材為本集團一間附屬公司，儘管本集團僅擁有北新建材35.73%（2015年：45.2%）的權益及表決權。北新建材於中國深圳交易所上市。本集團自2016年10月起所持北新建材股權由45.2%減至35.73%，其餘64.27%的股權由數千名股東擁有，彼等與本集團並無關連。有關北新建材的詳情載於附註20。

本公司管理層根據本集團是否有實際能力單方面地指示北新建材之相關活動來評估本集團是否能控制北新建材。在作出判斷時，管理層考慮本集團所擁有北新建材股權之絕對規模、其他股東所擁有股權之相對規模及分散程度。經評估後，管理層認為，本集團擁有充分之主導投票權權益以指示北新建材之相關活動，故本集團控制北新建材。

對上海耀皮玻璃集團股份有限公司（「上海耀皮」）的重大影響

附註21內提及上海耀皮為本集團一間聯營公司，儘管本集團僅擁有上海耀皮12.74%（2015年：12.74%）股權。本集團憑藉其合同權利，於該公司董事會四名董事中可委任一名董事，對上海耀皮有重大影響。

4.2 估計不確定性之主要來源

以下概述有關未來的主要假設及於結算日其他估計不明朗因素的主要來源，它們可能具有導致於下一個財政年度須大幅調整資產及負債賬面值之重大風險。

物業、廠房及設備減值

根據有關會計政策，本集團每年對物業、廠房及設備是否有減值跡象進行評估。物業、廠房及設備的可收回金額一直根據使用價值計算釐定。該等計算及評估須運用一定的主觀判斷和就日後經營現金流量及所採納之折現率作出估計。於2016年12月31日，物業、廠房及設備的賬面值為約人民幣129,088.09百萬元(2015年：約人民幣126,225.43百萬元)。

存貨撥備

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。於本年度，本集團計提撥備約人民幣20.33百萬元以將存貨成本撇減至其可變現淨值(2015年：撥回存貨跌價準備約人民幣61.79百萬元)。

釐定存貨撥備金額需要做出判斷，此乃由於在評估存貨的可變現淨值時，管理層須作出假設並就消費者需求預測、存貨賬齡、後續銷售資料及技術性陳舊作出判斷。管理層認為評估存貨可變現淨值所使用的估計或假設不會有重大變化。

商譽的估計減值

於釐定商譽是否出現減值時須估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。於計算使用價值時，本集團須估計現金產生單位的預期未來現金流量及適當的折現率以計算現值。當實際日後現金流較預期少，則可能產生重大虧損。於2016年12月31日，商譽的賬面值為約人民幣42,604.26百萬元(2015年：約人民幣42,604.26百萬元)。有關計算可回收金額的詳情披露於附註18。

所得稅

於2016年12月31日，與未動用稅務虧損有關的遞延稅項資產約人民幣3,036.43百萬元(2015年：約人民幣2,442.50百萬元)已在本集團綜合財務狀況表中確認。由於未能預測未來溢利趨向，故並無就稅項虧損約人民幣14,258.77百萬元(2015年：約人民幣12,839.19百萬元)確認遞延稅項資產。遞延稅項資產的可變現程度主要視乎是否有足夠未來溢利或將來可供利用的應課稅暫時性差別而定。倘實際溢利少於預期，遞延稅項資產可能會出現重大撥回，並會於有關撥回發生期間在損益表內確認。

呆壞賬撥備

於本年度，本集團乃按評估貿易及其他應收款項的預期未來現金流的現值，計提呆壞賬撥備約人民幣1,151.55百萬元(2015年：約人民幣548.98百萬元)。倘出現事件或情況變動顯示結餘可能無法收回，則為預期未來現金流作出撥備。貿易及其他應收款項的預期未來現金流的估計，須作出判斷及估計。

倘預期有別於原有估計，則有關差額將於有關估計已改變的年度內影響貿易應收賬款及其他應收款項以及呆壞賬開支的賬面值。

公允價值計量和估價程序

本集團的某些資產和負債在財務報告中按公允價值計量。本公司的管理層會負責為公允價值計量確定適當的估值技術和輸入值。

在對某項資產或某項負債的公允價值作出估計時，本集團採用可獲得的可觀察市場資料。如果無法獲得第一層輸入值，本集團會聘用第三方合資格的估價師來執行估價。本公司管理層會與合資格的外部估價師緊密合作，以確定適當的估值技術和相關模型的輸入值。管理層會定期評估導致相關資產和負債的公允價值發生波動的原因。

於估計若干類別的投資物業及財務工具的公允價值時，本集團採用包括並非根據可觀察市場數據之資料的估值技術。在確定各類資產和負債的公允價值的過程中所採用的估值技術和輸入值的相關資訊在附註5.3及附註17中披露。

可供出售金融資產的減值

就可供出售金融資產而言，公允價值大幅或持續下跌至低於成本被視為減值的客觀證據。對於無活躍市場報價的可供出售金融資產，釐定其公允價值需要管理層作出假設並就估值的輸入數據及相關參數作出判斷。

於年內，管理層並無對本集團的可供出售金融資產計提減值虧損撥備。

5 金融風險管理

5.1 金融風險因素

本集團的活動承受著多種的金融風險：市場風險(包括外匯風險、利率風險及股權價格風險)、信貸風險、流動資金風險及資本風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測情況，並尋求儘量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。本集團利用衍生金融工具套期若干承受的風險。

(a) 市場風險

本集團的業務主要受外匯風險、利率風險及股權價格風險變動的影響。本集團所面對的市場風險或其管理及處理該等風險的方式並無改變。

(i) 外匯風險

本集團的功能貨幣為人民幣，大部份交易以人民幣計值。然而，若干現金及現金等價物及借款也以外幣計值。外幣亦用於收回本集團海外業務的收入並用於向供應商購買機器及設備，以及用作若干費用。

於報告日，本集團以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債的金額載列如下：

	負債		資產	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
美元(「美元」)	1,125,691	933,780	3,679,332	966,972
歐元(「歐元」)	1,001,449	173,508	656,941	424,421
港元(「港元」)	—	234	356,265	381,728
巴布亞紐幾內亞基納 (「基納」)	16,112	61,290	86,459	193,498
沙地阿拉伯里亞爾 (「里亞爾」)	—	—	5,226	8,154
越南盾(「越南盾」)	24,079	—	25,033	1,673
哈薩克斯坦堅戈(「堅戈」)	119,725	846	33,448	48,012
澳元(「澳元」)	6,049	24,908	12,135	15,151
英鎊(「英鎊」)	12,183	—	934,515	1,161
泰銖(「泰銖」)	501,991	—	215,045	—
日圓(「日圓」)	295	—	28,360	14,704
其他	4,572	12,999	39,661	74,060

敏感度分析

下表詳細載列本集團就人民幣兌相關外幣匯率上升及下降6.44%的影響。6.44%是當向高級管理人員作外匯風險內部匯報時採用的設定變動率，代表管理層對外幣匯率可能變動的評估。敏感度分析僅包括尚存的外幣計值貨幣項目，並於年終時就外幣匯率6.44%變動率調整換算。下表的負數即表示當人民幣兌相關貨幣升值6.44%時利潤的減少。倘人民幣兌相關貨幣時貶值6.44%，將對收益有等值及相反的影響。且下述差額將為正數。

對稅後利潤的影響

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
美元	(114,306)	(1,454)
歐元	15,421	(10,992)
港元	(15,947)	(16,713)
基納	(3,149)	(5,792)
里亞爾	(234)	(357)
越南盾	(43)	(73)
堅戈	3,862	(2,066)
澳元	(272)	427
英鎊	(41,285)	(51)
日圓	(1,256)	(644)
泰銖	12,844	-
其他	(1,571)	(2,701)
	<u>(145,936)</u>	<u>(40,416)</u>

匯率變動不影響其他權益項目。

(ii) 利率風險

因現行市場利率波動對利率為現行市場利率的銀行借款的影響而使本集團面臨利率風險。本集團通過維持合適的固定利率及浮動利率借款來管理風險。因現行市場利率波動不大，銀行結餘的利率風險微不足道。

本集團現金流量利率風險主要集中在中國人民銀行公佈的基本利率的波動對本集團長期借款的影響。

本集團定期檢討及監控固定利率及浮動利率貸款結構以管理其利率風險。目前，本集團並未使用任何衍生合約來對沖利率風險。然而，管理層將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

敏感度分析

就浮動利率銀行借款而言，分析時假設於報告日，未償還負債金額為人民幣56,808.69百萬元(2015年：人民幣58,709.10百萬元)。向高級管理人員作內部利率風險匯報及呈報管理層對利率合理潛在變動的評估時，使用126個基點的升或降幅。

倘利率升126個基點，而所有其他因素不變，本集團截至2016年12月31日的淨利潤將減少人民幣497.52百萬元(2015年：人民幣元503.21百萬元)。這主要是因為本公司浮動利率銀行借款的利率所帶來的風險。倘利率降126個基點，將對收益有等值及相反的影響，且上述差額將為負數。

本公司對利率的敏感度於本年有所增加，主要是因為浮動利率銀行借款增加。

(iii) 股權價格風險

股權價格風險乃因股價指數及個別證券價值水平之變動而導致可供出售金融資產持作買賣用途投資之證券公允值下降之風險。本集團於2016年12月31日有歸類為可供出售金融資產(附註22)及按公允值於損益賬確認的金融資產(附註23)之個別權益投資產生之股權價格風險。本集團之上市投資於香港、深圳及上海證券交易所上市，且按結算日之市場報價估值。

下列證券交易所於本年度最接近結算日之交易日營業結束時的市場股價指數以及於年內的最高及最低點如下：

	於2016年 12月31日	2016年 高/低	於2015年 12月31日	2015年 高/低
香港交易所				
— 恒生指數	22,001	24,364/18,279	21,914	28,442/20,556
深圳證券交易所				
— 成份指數	10,177	12,659/8,987	12,665	18,098/9,291
上海證券交易所				
— 綜合指數	<u>3,104</u>	<u>3,362/2,656</u>	<u>3,539</u>	<u>5,166/2,927</u>

敏感度分析

下表顯示所有其他變數保持不變並基於結算日賬面值計算，股本投資持作買賣上市證券公允值增加10%對本集團稅後溢利的敏感度。

	2016年 股本投資 賬面值 人民幣千元	2016年 淨利潤 增加 人民幣千元	2015年 股本投資 賬面值 人民幣千元 (經重列)	2015年 淨利潤 增加 人民幣千元 (經重列)
上市投資：				
香港、深圳和上海證券交易所				
— 持作買賣用途投資	<u>1,703,414</u>	<u>118,397</u>	<u>1,773,583</u>	<u>120,650</u>

倘權益投資公允值降10%，將對收益有等值及相反的影響，且差額將為負數。

(b) 信貸風險

本集團於現金及現金等價物、抵押銀行存款、應收關連方款項及貿易及其他若干應收款項存在信用風險。

於2016年12月31日，因對方未能履行責任而令本集團蒙受財務損失之最高信貸風險及本公司提供財務擔保乃因：

- 合併財務狀況表所載列相關已確認金融資產之賬面值而產生。

為將信貸風險減至最低，本集團之管理層已委派一支團隊，負責釐定信貸額、審批信貸及其他監察程式，確保跟進收回逾期債項之情況。管理層亦制定若干政策鼓勵銷售人員增加應收賬款回收。此外，本集團會於各結算日檢討應收貿易賬款之可收回金額，確保就不可收回金額作出足夠之減值虧損。就此，本公司管理層認為本集團之信貸風險已大大減低。

由於銀行存款及已抵押銀行存款均存放於國有銀行或中國其他信譽良好的金融機構，故銀行存款的信貸風險有限。

由於應收票據的支付由銀行擔保且銀行均為國有銀行或中國其他信譽良好的金融機構，故應收票據的信貸風險有限。

本集團並無集中承擔重大信貸風險。應收賬款（包括具有交易性質的應收關聯方款項）涉及大量橫跨不同地理區域的客戶。

(c) 流動資金風險

於管理流動資金風險時，本集團會監督及維持現金及等同現金項目處於管理層認為充足之水平，以撥付本集團之營運及減低現金流量波動之影響。

於2016年12月31日，本集團的淨流動負債及資本承擔淨額分別約人民幣78,732.33百萬元（2015年：約人民幣87,342.28百萬元）及約人民幣1.02百萬元（2015年：約人民幣9.87百萬元（附註42））。由於本集團主要通過短期銀行借款應付資金需求，故本集團須承受流動資金風險。董事監管借款的使用率，確保遵守貸款契約，並發行新股、內地公司債券及債權證，以管理好流動資金風險。此外，本集團獲銀行授予承諾信貸金額。於2016年12月31日，本集團具有未使用貸款額度和已註冊尚未發行的債券額度約人民幣147,256.44百萬元（2015年：約人民幣108,943.29百萬元）。

下表詳細載列本集團非衍生金融負債的合同剩餘期限。此表乃根據本集團可能被要求還款的最早日期所計算的金融負債未貼現現金流量編製。表格包括利息及主要現金流量。

	實際利率	一年內	一至兩年	兩至三年	三至四年	四至五年	五年後	未貼現金 流量	賬面值
	%	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2016年12月31日									
貿易及其他應付款	-	49,353,538	-	-	-	-	-	49,353,538	49,353,538
應欠關聯方款項									
無利息	-	1,424,126	-	-	-	-	-	1,424,126	1,424,126
固定利率	5.31%	4,880,549	-	-	-	-	-	4,880,549	4,634,268
借款									
固定利率銀行借款	4.02%	47,785,779	2,347,911	4,031,050	468,502	7,734	2,369,069	57,010,045	54,806,814
浮動利率銀行借款	4.51%	47,455,504	5,265,692	5,270,393	701,335	401,163	276,676	59,370,763	56,808,690
非金融機構借款	6.69%	368,497	264,375	239,163	907,865	11,726	-	1,791,626	1,679,319
債券	3.88%	49,977,020	6,449,307	16,280,226	-	2,087,047	-	74,793,600	72,000,000
融資租賃負債	7.84%	5,304,270	7,931,328	3,743,134	1,148,547	362,521	2,253,095	20,742,895	19,076,576
應付非控制性權益股息	-	311,380	-	-	-	-	-	311,380	311,380
財務擔保合同	5.35%	60,030	-	-	-	-	-	60,030	56,981
		<u>206,920,693</u>	<u>22,258,613</u>	<u>29,563,966</u>	<u>3,226,249</u>	<u>2,870,191</u>	<u>4,898,840</u>	<u>269,738,552</u>	<u>260,151,692</u>

	實際利率	一年內	一至兩年	兩至三年	三至四年	四至五年	五年後	未貼現金 流量	賬面值
	%	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2015年12月31日 (經重列)									
貿易及其他應付款	-	46,291,969	-	-	-	-	-	46,291,969	46,291,969
應欠關聯方款項									
無利息	-	1,745,866	-	-	-	-	-	1,745,866	1,745,866
固定利率	5.64%	5,894,527	-	-	-	-	-	5,894,527	5,597,074
借款									
固定利率銀行借款	4.02%	37,913,387	2,565,569	937,264	251,904	85,422	88,165	41,841,711	40,224,678
浮動利率銀行借款	4.51%	48,509,846	5,676,649	4,575,712	214,238	1,257,138	1,123,289	61,356,872	58,709,093
非金融機構借款	6.69%	117,890	113,089	935,116	-	-	-	1,166,095	1,093,000
債券	3.88%	62,764,763	8,292,637	6,748,721	-	-	-	77,806,121	74,900,000
融資租賃負債	8.60%	4,865,900	4,255,417	12,082,686	2,419,206	899,106	28,284	24,550,399	22,606,938
應付非控制性權益股息	-	216,528	-	-	-	-	-	216,528	216,528
財務擔保合同	5.35%	60,030	-	-	-	-	-	60,030	56,981
		<u>208,380,706</u>	<u>20,903,361</u>	<u>25,279,499</u>	<u>2,885,348</u>	<u>2,241,666</u>	<u>1,239,738</u>	<u>260,930,318</u>	<u>251,442,127</u>

5.2 資本風險

本集團管理其資本，以確保本集團之實體將可持續經營，並透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。於過往年度，本集團之整體策略維持不變。

本集團之資本結構包括債務，其包括於附註31之借款、附註29之現金及現金等價物、本公司權益持有者應佔權益及永久資本工具，其包括已發行股本、儲備及保留盈利。

本公司管理層定時審閱資本結構。作為此審閱之一環，管理層考慮資本成本及與各類別資本相關之風險。本集團將根據董事之意見透過支付股息、發行新股以及新增債務或贖回現有債務而平衡其整體資本結構。

5.3 金融工具之公允值計量

(a) 按經常性基準以公允值計量之金融工具

下表利用估值法分析按公允價值入賬的金融工具。不同層級的定義如下：

- 相同的資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 除了第一層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產和負債並非依靠可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第三層)。

下表顯示本集團於2016年12月31日按公允價值計量的資產與負債。

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
資產				
按公允值於損益賬確認 的金融資產	1,703,414	—	989,527	2,692,941
可供出售金融資產	1,310,756	—	833,521	2,144,277
資產總值	3,014,170	—	1,823,048	4,837,218
負債				
財務擔保合同	—	—	56,981	56,981
負債總值	—	—	56,981	56,981

下表顯示本集團於2015年12月31日按公允價值計量的資產與負債。

	第一層 人民幣千元 (經重列)	第二層 人民幣千元 (經重列)	第三層 人民幣千元 (經重列)	合計 人民幣千元 (經重列)
資產				
按公允價值於損益賬確認 的金融資產	1,773,583	—	1,310,760	3,084,343
可供出售金融資產	1,505,422	—	1,061,258	2,566,680
資產總值	3,279,005	—	2,372,018	5,651,023
負債				
財務擔保合同	—	—	56,981	56,981
負債總值	—	—	56,981	56,981

於截至2016年12月31日止年度，金融資產及金融負債各層級間並未發生重大轉移。

於截至2016年12月31日止年度，影響本集團金融資產及金融負債公允價值的業務或經濟環境並未發生重大變化。

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據報表日的市場報價列賬。當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。此等工具包括在第一層。在第一層的工具主要包括香港交易所、深圳交易所及上海交易所之貿易證券投資。

沒有在活躍市場買賣的金融工具的公允價值利用估值技術釐定。估值技術儘量利用可觀察市場數據(如有)，儘量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該金融工具列入第二層。

倘一個或多個主要數據並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具列入第三級。

財務擔保合同的公允價值是由管理層按擔保合同的受保者之財務狀況作出估計及分析，該等財務擔保合同為第三層。

用於對金融工具作出估值的特定估值技術包括類似工具之市場報價或交易商報價。

有關第三層公允值計量的資料

金融資產	公允值		估值技術及主要數據	不可觀察數值與公允值的關係
	於2016年12月31日	於2015年12月31日		
結構性存款	存放於中國內地銀行的包含非密切關聯之嵌入式衍生工具的存款：人民幣 989,527,000元	存放於中國內地銀行的包含非密切關聯之嵌入式衍生工具的存款：人民幣 1,310,760,000元	已貼現現金流主要不可觀察數值為：銀行投資之預期收益貨幣市場2.85%至4.00%及債務工具及反映銀行信貸風險的貼現率(附註)	貼現率越高，公允值越低 預期收益越高，公允值越高
分類為可供出售金融資產的股權投資	中國山水水泥集團有限公司(山水水泥)16.67%的股權投資(563,190,040股)；人民幣 833,521,000元	中國山水水泥集團有限公司(山水水泥)16.67%的股權投資(563,190,040股)；人民幣 1,061,258,000元	市場法-資本資產定價模型(CAPM)主要不可觀察數值為：12%的特定風險調整系數；經考慮山水水泥最近營運情況	特定風險調整系數越高，公允值愈低

附註：管理層認為貨幣市場預期收益浮動及債務工具對結構性存款的影響屬重大，因存款期限較短，故並無敏感性分析呈列。

董事認為本集團以成本或攤餘成本呈列的金融資產及金融負債的賬面值與其公允值並無重大差異。

(b) 並非按經常性基準以公允值計量之金融工具

管理層認為本集團以成本或攤餘成本呈列的金融資產及金融負債的賬面值與其公允值並無重大差異。

6 營業收入

	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元 (經重列)
銷售貨品	92,436,803	92,069,441
提供工程服務	7,742,242	7,046,646
提供其他服務	1,367,738	1,246,342
	<u>101,546,783</u>	<u>100,362,429</u>

7 分部資料

(a) 業務分部

為便於管理，本集團目前分為六個營業部門－水泥、混凝土、輕質建材、玻璃纖維、工程服務以及複合材料。本集團按此等業務報告其主要分部資料。

主要業務如下：

水泥	－	生產及銷售水泥
混凝土	－	生產及銷售混凝土
輕質建材	－	生產及銷售輕質建材
玻璃纖維及複合材料	－	生產及銷售玻璃纖維及複合材料
工程服務	－	向玻璃及水泥製造商提供工程服務及設備採購
其他	－	商品貿易業務及其他

截至2016年及2015年12月31日止年度，超過90%的業務及資產位於中國境內。

下表列載本集團披露之分部資料：

截至2016年12月31日止年度

	水泥 人民幣千元	混凝土 人民幣千元	輕質建材 人民幣千元	玻璃纖維 及複合材料 人民幣千元	工程服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
綜合損益表								
營業收入								
外部銷售	60,504,197	21,099,858	7,677,304	2,513,192	7,806,374	1,945,858	-	101,546,783
分部間銷售(附註)	3,125,549	-	5,477	-	290,585	889,889	(4,311,500)	-
	<u>63,629,746</u>	<u>21,099,858</u>	<u>7,682,781</u>	<u>2,513,192</u>	<u>8,096,959</u>	<u>2,835,747</u>	<u>(4,311,500)</u>	<u>101,546,783</u>
經調整除利息、稅項、 折舊及攤銷前之 營運分部的溢利	<u>14,553,797</u>	<u>2,230,875</u>	<u>2,154,477</u>	<u>440,342</u>	<u>1,094,662</u>	<u>(134,630)</u>	<u>-</u>	<u>20,339,523</u>
折舊及攤銷、及預付 租賃款撥綜合損益表	(6,321,754)	(822,154)	(415,662)	(95,879)	(177,109)	(100,689)	-	(7,933,247)
不予分配的其他收入								406,070
不予分配的管理費用								(221,657)
應佔聯營公司溢利	189,811	-	5,751	31,085	365	536,248	-	763,260
融資成本-淨額	(7,111,150)	(1,381,064)	(81,891)	(29,444)	(399,538)	(244,231)	-	(9,247,318)
不予分配的融資成本 -淨額								<u>(46,195)</u>
除所得稅前溢利								4,060,436
所得稅開支								<u>(1,238,192)</u>
本年溢利	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>2,822,244</u>

附註：分部間銷售乃參考市場價值進行。

分部的業績以除利息、稅項、折舊及攤銷前之溢利／(虧損)作披露，即每個分部版塊，在未扣除折舊及攤銷、其他收入淨額、中央行政費用、淨融資成本、應佔聯營公司溢利及所得稅開支。這是向管理層匯報的方法從而去分配資源及評估分部業績。管理層認為以這方法，加上其他的匯報數據，能夠為管理層提供更佳的認知，而投資者亦能評估分部年度之營運情況。

分部資產包括所有有形資產、無形資產及流動資產，惟不包括其他企業資產。分部負債包括銷售活動產生的應付貿易賬款、應計費用及應付票據，惟不包括應付企業開支。

	水泥	混凝土	輕質建材	玻璃纖維 及複合材料	工程服務	其他	抵銷	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
其他資料								
資本開支：								
物業、廠房及設備	8,264,937	571,110	654,882	169,541	672,821	383,880	-	10,717,171
預付租賃款	290,062	772	49,939	32,022	3,010	104,421	-	480,226
無形資產	582,501	11,832	19,372	3,796	8,633	394	-	626,528
不予分配								13,794
	<u>9,137,500</u>	<u>583,714</u>	<u>724,193</u>	<u>205,359</u>	<u>684,464</u>	<u>488,695</u>		<u>11,837,719</u>
收購附屬公司	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>236,568</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>236,568</u>

	水泥 人民幣千元	混凝土 人民幣千元	輕質建材 人民幣千元	玻璃纖維 及複合材料 人民幣千元	工程服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
折舊及攤銷：								
物業、廠房及設備	5,613,391	801,933	369,683	89,186	162,394	83,446	-	7,120,033
無形資產	399,348	4,210	11,467	1,972	6,313	11,857	-	435,167
不予分配								59,500
	<u>6,012,739</u>	<u>806,143</u>	<u>381,150</u>	<u>91,158</u>	<u>168,707</u>	<u>95,303</u>		<u>7,614,700</u>
預付租賃款撥回								
綜合損益表	309,015	16,011	34,512	4,721	8,402	5,386	-	378,047
呆壞賬撥備/(撥回呆 壞賬準備)	771,909	188,507	6,895	(947)	135,005	50,181	-	1,151,550
計提存貨跌價準備	<u>5,151</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,178</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,329</u>
綜合財務狀況表								
資產								
分部資產	209,435,150	43,270,212	12,293,214	5,622,909	17,272,276	6,246,408	-	294,140,169
聯營公司權益	6,255,073	-	125,763	3,671,836	17,688	644,793	-	10,715,153
不予分配資產								35,898,852
綜合資產合計								<u>340,754,174</u>
負債								
分部負債	(140,452,555)	(14,354,993)	(3,396,137)	(3,168,229)	(16,990,015)	(8,156,158)	-	(186,518,087)
不予分配的負債								(78,668,550)
綜合負債合計								<u>(265,186,637)</u>

截至2015年12月31日止年度

	水泥 人民幣千元 (經重列)	混凝土 人民幣千元 (經重列)	輕質建材 人民幣千元 (經重列)	玻璃纖維 及複合材料 人民幣千元 (經重列)	工程服務 人民幣千元 (經重列)	其他 人民幣千元 (經重列)	抵銷 人民幣千元 (經重列)	合計 人民幣千元 (經重列)
綜合損益表								
營業收入								
外部銷售	59,096,900	21,461,965	7,084,563	3,260,519	7,185,850	2,272,632	-	100,362,429
分部間銷售(附註)	2,745,344	-	3,588	-	882,537	715,494	(4,346,963)	-
	<u>61,842,244</u>	<u>21,461,965</u>	<u>7,088,151</u>	<u>3,260,519</u>	<u>8,068,387</u>	<u>2,988,126</u>	<u>(4,346,963)</u>	<u>100,362,429</u>
經調整除利息、稅項、 折舊及銷前之 營運分部的溢利	<u>15,614,849</u>	<u>2,891,170</u>	<u>1,918,129</u>	<u>510,637</u>	<u>1,249,818</u>	<u>(185,063)</u>	<u>-</u>	<u>21,999,540</u>
折舊及攤銷、及預付租賃								
款撥回綜合損益表	(6,217,647)	(864,110)	(394,318)	(90,983)	(138,555)	(74,581)	-	(7,780,194)
不予分配的其他收入								360,549
不予分配的管理費用								(273,505)
應佔聯營公司								
溢利/(虧損)	139,960	-	5,856	(58,119)	(1,238)	244,712	-	331,171
融資成本-淨額	(7,224,868)	(2,054,538)	(126,009)	(33,073)	(337,395)	(188,290)	-	(9,964,173)
不予分配的融資成本 -淨額								<u>(568,004)</u>
除所得稅前溢利								4,105,384
所得稅開支								<u>(1,312,622)</u>
本年溢利								<u>2,792,762</u>

附註：分部間銷售及參考市場價值進行。

分部的業績以除利息、稅項、折舊及攤銷前之溢利／(虧損)作披露，即每個分部版塊，在未扣除折舊及攤銷、其他收入淨額、中央行政費用、淨融資成本、應佔聯營公司溢利／(虧損)及所得稅開支。這是向管理層匯報的方法從而去分配資源及評估分部業績。管理層認為以這方法，加上其他的匯報數據，能夠為管理層提供更佳的認知，而投資者亦能評估分部年度之營運情況。

分部資產包括所有有形資產、無形資產及流動資產，惟不包括其他企業資產。分部負債包括銷售活動產生的應付貿易賬款、應計費用及應付票據，惟不包括應付企業開支。

	水泥	混凝土	輕質建材	玻璃纖維 及複合材料	工程服務	其他	抵銷	合計
	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)
其他資料								
資本開支：								
物業、廠房及設備	5,470,834	389,903	741,246	209,378	389,603	295,012	-	7,495,976
預付租賃款	351,248	16,307	360,815	-	11,041	44,012	-	783,423
無形資產	1,291,845	10,358	18,532	14,257	14,337	818,199	-	2,167,528
不予分配								27,368
	<u>7,113,927</u>	<u>416,568</u>	<u>1,120,593</u>	<u>223,635</u>	<u>414,981</u>	<u>1,157,223</u>		<u>10,474,295</u>
收購附屬公司	<u>344,555</u>	<u>-</u>	<u>144,884</u>	<u>-</u>	<u>1,201</u>	<u>83,492</u>	<u>-</u>	<u>574,132</u>

	水泥 人民幣千元 (經重列)	混凝土 人民幣千元 (經重列)	輕質建材 人民幣千元 (經重列)	玻璃纖維 及複合材料 人民幣千元 (經重列)	工程服務 人民幣千元 (經重列)	其他 人民幣千元 (經重列)	抵銷 人民幣千元 (經重列)	合計 人民幣千元 (經重列)
折舊及攤銷								
物業、廠房及設備	5,551,875	843,320	340,702	84,651	122,055	59,599	-	7,002,202
無形資產	356,274	2,635	11,397	2,064	7,834	10,323	-	390,527
不予分配								59,597
	<u>5,908,149</u>	<u>845,955</u>	<u>352,099</u>	<u>86,715</u>	<u>129,889</u>	<u>69,922</u>		<u>7,452,326</u>
預付租賃款撥回								
綜合損益表	309,498	18,155	42,219	4,268	8,666	4,659	-	387,465
呆壞賬撥備	193,349	230,747	3,562	64,110	40,047	17,165	-	548,980
撥回存貨準備	(283)	-	-	-	-	(61,507)	-	(61,790)
綜合財務狀況表								
資產								
分部資產	201,387,744	44,956,550	11,662,524	5,369,539	13,766,279	6,673,901	-	283,816,537
聯營公司權益	6,355,151	-	109,360	3,309,452	17,315	556,695	-	10,347,973
不予分配資產								35,654,321
綜合資產合計								<u>329,818,831</u>
負債								
分部負債	(151,416,516)	(13,582,879)	(3,739,641)	(3,019,662)	(14,063,492)	(6,597,271)	-	(192,419,461)
不予分配的負債								(63,907,310)
綜合負債合計								<u>(256,326,771)</u>

已調整利潤總額與折舊及攤銷、融資成本及所得稅開支前的利潤總額的對賬如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前之營運分部的溢利	20,474,153	22,184,603
其他分部除利息、稅項、折舊及攤銷之營運分部虧損	(134,630)	(185,063)
抵銷	—	—
總分部溢利	20,339,523	21,999,540
物業、廠房及設備的折舊	(7,120,033)	(7,002,202)
無形資產的攤銷	(435,167)	(390,527)
預付租賃款撥回綜合損益表	(378,047)	(387,465)
總部費用項目	184,413	87,044
營運利潤	12,590,689	14,306,390
融資成本－淨額	(9,293,513)	(10,532,177)
應佔聯營公司溢利	763,260	331,171
除所得稅前溢利	<u>4,060,436</u>	<u>4,105,384</u>

(b) 地區分佈

根據客戶所在地理位置，本集團的營業收入來自下述地區市場：

外部客戶收入

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
中國	98,608,866	97,946,944
歐洲	816,286	911,301
中東	13,838	333,685
東南亞	1,475,010	413,082
大洋洲	60	1,331
其他	632,723	756,086
	<u>101,546,783</u>	<u>100,362,429</u>

(c) 主要客戶資料

截至2016年及2015年12月31日止年度，沒有個別客戶的營業額超過集團總營業額的10%。

8 投資及其他收入

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
可供出售金融資產的股息	40,201	33,746
收購附屬公司權益折讓(附註38(a))	3,097	34,080
處置物業、廠房及設備、投資物業、 無形資產及預付租賃款的淨溢利	-	33,674
政府津貼：		
- 增值稅退稅(附註(a))	1,176,933	1,281,280
- 政府補助(附註(b))	1,549,191	3,444,283
- 利息補貼	49,554	116,766
出售附屬公司之淨溢利(附註38(b))	-	31,084
按公允值於損益賬確認的金融資產之公允值 (減少)/增加淨額	(71,402)	438,678
淨租金收入：		
- 投資物業(附註17)	12,557	7,947
- 土地及樓宇	45,755	124,680
- 設備	184,085	175,873
技術及其他服務收入	101,369	102,972
出售聯營公司權益之收益	239,249	80,499
應付款豁免	120,990	70,393
其他	185,519	319,588
	<u>3,637,098</u>	<u>6,295,543</u>

附註：

- (a) 中國國務院在1996年發出「鼓勵天然資源綜合利用通知」(「該通知」)，通過優惠政策鼓勵及支持企業綜合利用天然資源。根據該通知，財政部和國家稅務局實施多項法規，對若干環保產品，包括使用工業廢料作部份原材料的產品，以增值稅退稅方式，提供優惠。本集團已繳增值稅而又合資格的產品，在獲得相關政府部門批准後，即時或日後可獲退稅。
- (b) 政府補助乃地方政府機構給予本集團，主要為了鼓勵本集團發展及為地方經濟發展所作貢獻。

9 融資成本－淨額

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
銀行借款利息：		
－須於五年內悉數償還	5,461,897	6,903,696
－毋須於五年內悉數償還	9,952	—
	<u>5,471,849</u>	<u>6,903,696</u>
債券、其他借款及融資租賃利息	4,660,400	4,518,511
減：在建工程資本化利息	<u>(173,488)</u>	<u>(336,258)</u>
	<u>9,958,761</u>	<u>11,085,949</u>
利息收入：		
－銀行存款利息	(452,879)	(435,339)
－應收貸款利息	<u>(212,369)</u>	<u>(118,433)</u>
	<u>(665,248)</u>	<u>(553,772)</u>
融資成本－淨額	<u><u>9,293,513</u></u>	<u><u>10,532,177</u></u>

截至2016年12月31日止年度的資本化借款成本乃因一般借款總額而產生，按符合資本化條件之資產的開支的資本化比率3.22% (2015年：4.87%) 計算。

10 董事、監事及僱員酬金

(a) 董事及監事酬金

截至2016年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 非現金利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	股票增值權 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事						
宋志平先生	-	-	-	-	-	-
曹江林先生	-	-	-	-	-	-
常張利先生	-	397	240	47	-	684
彭壽先生	-	444	540	32	-	1,016
崔星太先生	-	457	360	47	-	864
非執行董事						
郭朝民先生	-	-	-	-	-	-
陳詠新先生	-	-	-	-	-	-
陶錚先生	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
孫燕軍先生	300	-	-	-	-	300
劉劍文先生(附註b)	175	-	-	-	-	175
周放生先生	175	-	-	-	-	175
錢逢勝先生	175	-	-	-	-	175
夏雪女士	175	-	-	-	-	175
方勳先生(附註a)	125	-	-	-	-	125
湯雲為先生(附註a)	125	-	-	-	-	125
吳聯生先生(附註a)	-	-	-	-	-	-
黃安中先生(附註a)	-	-	-	-	-	-
趙立華先生(附註a)	125	-	-	-	-	125
監事						
武吉偉先生	-	-	-	-	-	-
周國萍女士	-	-	-	-	-	-
崔淑紅女士	-	320	82	47	-	449
曾暄女士	-	123	47	35	-	205
獨立監事						
吳維庫先生	200	-	-	-	-	200
李軒先生	117	-	-	-	-	117
劉劍文先生(附註b)	83	-	-	-	-	83
	<u>1,775</u>	<u>1,741</u>	<u>1,269</u>	<u>208</u>	<u>-</u>	<u>4,993</u>

附註：

(a) 於2016年5月26日辭任。

(b) 劉劍文先生為獨立監事至2016年5月26日並於2016年5月27日獲委任為獨立非執行董事。

截至2015年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 非現金利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	股票增值權 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事	-	-	-	-	-	-
宋志平先生	-	-	-	-	-	-
曹江林先生	-	-	-	-	-	-
常張利先生	-	387	300	44	-	731
彭壽先生	-	432	540	28	-	1,000
崔星太先生	-	446	540	44	-	1,030
非執行董事						
郭朝民先生	-	-	-	-	-	-
黃安中先生	-	-	-	-	-	-
陶錚先生	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
方勳先生	300	-	-	-	-	300
湯雲為先生	300	-	-	-	-	300
趙立華先生	300	-	-	-	-	300
吳聯生先生	300	-	-	-	-	300
孫燕軍先生	300	-	-	-	-	300
監事						
武吉偉先生	-	-	-	-	-	-
周國萍女士	-	-	-	-	-	-
崔淑紅女士	-	169	97	44	-	310
曾暄女士	-	115	47	20	-	182
獨立監事						
吳維庫先生	200	-	-	-	-	200
劉劍文先生	200	-	-	-	-	200
	<u>1,900</u>	<u>1,549</u>	<u>1,524</u>	<u>180</u>	<u>-</u>	<u>5,153</u>

(b) 僱員薪金

本集團五名最高薪金人士中，無本公司董事(2015年：無)其酬金在上述披露中列示。其他五名(2015年：五名)最高薪人士的酬金載列如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
薪金、津貼及非現金利益	1,743	1,667
酌情花紅	5,606	5,994
退休計劃供款	187	190
	<u>7,536</u>	<u>7,851</u>

本集團向彼等支付的酬金介乎以下範圍：

	五名最高薪人士	
	2016年	2015年
零至港幣1,000,000元(相等於人民幣866,200元)	-	-
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元 (相等於人民幣1,299,300元)	1	-
港幣1,500,001元至港幣2,000,000元 (相等於人民幣1,732,400元)	4	3
港幣2,000,001元至港幣2,500,000元 (相等於人民幣2,165,500元)	-	2
	<u>-</u>	<u>2</u>

於這兩年內本集團並無向董事、監事或五名最高薪人士支付酬金，作為吸引加入或於加入本集團時的獎勵或離職的補償亦無董事及監事放棄任何酬金。

11 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利已扣除／(計入)：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
折舊：		
物業、廠房及設備	7,169,970	7,052,774
投資物業	9,563	9,025
	<u>7,179,533</u>	<u>7,061,799</u>
無形資產的攤銷	435,167	390,527
	<u>7,614,700</u>	<u>7,452,326</u>
可供出售金融資產減值虧損	1,512	2,734
商譽減值虧損	-	391,180
已確認物業、廠房及設備減值虧損	203,748	-
列作開支存貨成本	67,403,934	68,046,735
預付租賃款撥回綜合損益表	378,047	387,465
處置物業、廠房及設備、投資物業、無形資產 及預付租賃款之虧損／(收益)淨額	35,078	(33,674)
核數師酬金	15,318	14,026
員工成本包括董事酬金：		
薪金、花紅及其他津貼	7,884,213	8,192,248
退休計劃供款	843,977	909,570
	<u>8,728,190</u>	<u>9,101,818</u>
呆壞賬撥備	1,151,550	548,980
計提／(撥回)存貨跌價準備	20,329	(61,790)
經營租賃租金	302,197	283,979
匯兌虧損／(收益)淨額	69,115	(53,037)
	<u>69,115</u>	<u>(53,037)</u>

12 所得稅開支

(a) 綜合損益表中的稅項

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
本期所得稅	1,984,391	2,163,062
遞延所得稅 (附註32)	(746,199)	(850,440)
	<u>1,238,192</u>	<u>1,312,622</u>

除本公司若干附屬公司根據中國有關稅務規定或中國稅務局發出之批文獲豁免或按優惠稅率15%納稅外中國所得稅按中國有關稅務細則及條例釐定的，本集團估計應課稅利潤的25% (2015年：25%) 計算。

本年的總支出與會計溢利的對賬如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
除所得稅前溢利	<u>4,060,436</u>	<u>4,105,384</u>
按國內所得稅稅率25% (2015年：25%) 稅務影響：	1,015,109	1,026,346
應佔聯營公司溢利	(190,815)	(82,800)
不可扣除開支	371,673	101,487
毋須課稅的收益	(83,600)	(578,786)
未確認之稅務虧損影響	1,213,502	1,948,028
動用前期未確認之稅務虧損	(508,654)	(641,135)
附屬公司購置若干合格設備而獲授所得稅抵免 (附註)	(5,581)	-
附屬公司適用不同稅率的影響	<u>(573,442)</u>	<u>(460,518)</u>
所得稅開支	<u>1,238,192</u>	<u>1,312,622</u>

附註：根據有關稅務規則及規例，本公司若干附屬公司可申請中國所得稅抵免，金額相當於購置若干國產合格設備成本的40% (惟須以本年中國所得稅開支超出上年的幅度為限)。當達成有關條件並取得有關稅務局簽發有關稅務批文後，即可獲中國所得稅抵免扣減當期所得稅開支。

(b) 有關其他綜合收益部份的稅務影響：

	2016年			2015年		
	稅務開支前 人民幣千元	稅務回撥 (附註32) 人民幣千元	稅後淨額 人民幣千元	稅務開支前 人民幣千元 (經重列)	稅務回撥 (附註32) 人民幣千元 (經重列)	稅後淨額 人民幣千元 (經重列)
匯兌差額	(276)	-	(276)	26,341	-	26,341
可供出售金融資產 公允值變動	500,336	(3,315)	497,021	110,339	(29,587)	80,752
應佔聯營公司其他 綜合收益淨額	(14,019)	-	(14,019)	(19,016)	-	(19,016)
其他綜合費用	<u>486,041</u>	<u>(3,315)</u>	<u>482,726</u>	<u>117,664</u>	<u>(29,587)</u>	<u>88,077</u>

13 股息

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
已派付股息	199,764	890,839
建議末期股息－每股人民幣0.043元 (2015年：人民幣0.037元)(見下文)	<u>232,158</u>	<u>199,764</u>

董事會已於2017年3月24日建議派發末期股息合共人民幣232,158,129.27元(含税)。

上述派發建議尚須本公司股東於即將召開的股東週年大會上批准。

14 每股溢利－基本及攤薄

本公司普通權益持有者應佔每股基本溢利乃按以下資料計算：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
本公司權益持有者應佔溢利	<u>1,058,171</u>	<u>1,019,461</u>
	2016年 千股	2015年 千股
已發行股份的加權平均股數	<u>5,399,026</u>	<u>5,399,026</u>

於這兩年內本集團並無任何潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄溢利。

15 物業、廠房及設備

	在建工程 人民幣千元	土地及樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本					
於2015年1月1日(經重列)					
如先前呈報 共同控制下的企業合併 (附註40)	7,315,076	65,627,719	68,162,890	6,185,930	147,291,615
	—	—	45	—	45
於2015年1月1日(經重列)	7,315,076	65,627,719	68,162,935	6,185,930	147,291,660
添置	5,235,700	921,303	1,331,271	21,269	7,509,543
收購附屬公司(附註38(a))	80,437	156,056	221,603	5,752	463,848
轉撥自在建工程	(8,053,741)	3,568,863	4,480,083	4,795	—
轉撥至用於重建的在建工程	930,649	(471,100)	(1,005,169)	(686)	(546,306)
處置	(112,510)	(316,544)	(363,023)	(339,967)	(1,132,044)
出售附屬公司(附註38(b))	—	—	(34,240)	(1,959)	(36,199)
於2015年12月31日(經重列)	<u>5,395,611</u>	<u>69,486,297</u>	<u>72,793,460</u>	<u>5,875,134</u>	<u>153,550,502</u>
	在建工程 人民幣千元	土地及樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本					
於2016年1月1日(經重列)					
如先前呈報 共同控制下的企業合併 (附註40)	5,395,611	69,486,297	72,793,415	5,875,134	153,550,457
	—	—	45	—	45
於2016年1月1日(經重列)	5,395,611	69,486,297	72,793,460	5,875,134	153,550,502
添置	8,914,906	1,083,400	582,401	148,430	10,729,137
收購附屬公司(附註38(a))	135,836	—	6,206	924	142,966
轉撥自在建工程	(6,831,362)	2,425,530	4,367,722	38,110	—
轉撥至用於重建的在建工程	483,662	(126,320)	(357,342)	—	—
處置	(168,803)	(259,982)	(296,276)	(158,289)	(883,350)
於2016年12月31日	<u>7,929,850</u>	<u>72,608,925</u>	<u>77,096,171</u>	<u>5,904,309</u>	<u>163,539,255</u>

	在建工程 人民幣千元	土地及樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	合計 人民幣千元
折舊及減值					
於2015年1月1日(經重列)					
如先前呈報 共同控制下的企業合併 (附註40)	94,694	5,744,252	13,759,977	1,673,371	21,272,294
	—	—	24	—	24
於2015年1月1日(經重列)	94,694	5,744,252	13,760,001	1,673,371	21,272,318
本年度支出	—	1,835,685	4,597,103	619,986	7,052,774
轉撥至用於重建的在建工程	—	(127,965)	(417,983)	(357)	(546,305)
處置	—	(102,602)	(96,733)	(238,448)	(437,783)
出售附屬公司(附註38(b))	—	—	(15,076)	(856)	(15,932)
於2015年12月31日(經重列)	<u>94,694</u>	<u>7,349,370</u>	<u>17,827,312</u>	<u>2,053,696</u>	<u>27,325,072</u>
	在建工程 人民幣千元	土地及樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	合計 人民幣千元
折舊及減值					
於2016年1月1日(經重列)					
如先前呈報 共同控制下的企業合併 (附註40)	94,694	7,349,370	17,827,280	2,053,696	27,325,040
	—	—	32	—	32
於2016年1月1日(經重列)	94,694	7,349,370	17,827,312	2,053,696	27,325,072
本年度支出	—	1,999,449	4,553,676	616,845	7,169,970
處置	—	(51,641)	(83,355)	(112,630)	(247,626)
確認的減值損失	—	65,253	135,557	2,938	203,748
於2016年12月31日	<u>94,694</u>	<u>9,362,431</u>	<u>22,433,190</u>	<u>2,560,849</u>	<u>34,451,164</u>
賬面值					
於2016年12月31日	<u>7,835,156</u>	<u>63,246,494</u>	<u>54,662,981</u>	<u>3,343,460</u>	<u>129,088,091</u>
於2015年12月31日(經重列)	<u>5,300,917</u>	<u>62,136,927</u>	<u>54,966,148</u>	<u>3,821,438</u>	<u>126,225,430</u>

上述土地及建築物的賬面值包括位於中國境內以中期租賃人持有的土地租賃權益。

於2016年12月31日，廠房及機器的賬面值包括有關財務租賃項下的資產金額計約人民幣21,575.61百萬元(2015年：約人民幣24,456.04百萬元)。

本集團於報告日期，就取得其獲授的銀行借款所抵押的物業、廠房及設備的賬面值分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
土地及樓宇	635,503	642,513
廠房及機器	<u>10,724,579</u>	<u>7,491,068</u>
合計	<u><u>11,360,082</u></u>	<u><u>8,133,581</u></u>

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按其估計可使用年期，經考慮其估計殘值以直線法按下列比率計提折舊以撇銷成本：

土地及樓宇	2.38%	2.38%
廠房及機器	5.28%至9.50%	5.28%至9.50%
汽車	9.50%	9.50%

於2016年12月31日，土地及樓宇賬面值約人民幣2,220.56百萬元(2015年：約人民幣2,530.44百萬元)。本集團目前仍在為該等物業申領業權證書。

16 預付租賃款

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
賬面值		
於1月1日	14,876,425	14,456,154
添置	480,226	783,423
收購附屬公司(附註38(a))	93,602	53,244
撥入綜合損益表	(378,047)	(387,465)
處置	(53,014)	(28,931)
	<u>15,019,192</u>	<u>14,876,425</u>
於12月31日	<u>15,019,192</u>	<u>14,876,425</u>

預付租賃款賬面值分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
預付租賃款賬面值分析如下：		
非流動部份	14,660,619	14,512,689
包括於貿易及其他應收款的流動部份(附註26)	358,573	363,736
	<u>15,019,192</u>	<u>14,876,425</u>

該金額代表位於中國境內期限為十至五十年的預付租賃款。

於2016年12月31日，預付租賃款賬面值約人民幣144.44百萬元(2015年：約人民幣16.38百萬元)，本集團目前仍在為該等申領業權證書。

於2016年12月31日，本集團已抵押預付租賃款賬面值約人民幣196.93百萬元(2015年：約人民幣191.72百萬元)，以取得本集團獲授的銀行借款。

17 投資物業

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
成本		
於1月1日	422,626	390,678
添置	1,828	13,801
收購附屬公司(附註38(a))	—	18,147
	<u>424,454</u>	<u>422,626</u>
於12月31日	<u>424,454</u>	<u>422,626</u>
折舊		
於1月1日	99,231	90,206
本年計提	9,563	9,025
	<u>108,794</u>	<u>99,231</u>
於12月31日	<u>108,794</u>	<u>99,231</u>
賬面值		
於12月31日	<u>315,660</u>	<u>323,395</u>

投資物業的原值按每年2.38% (2015年：2.38%) 的估計折舊率，於其估計可使用年期限內計提折舊。

於2016年及2015年12月31日，本集團沒有抵押投資物業以取得本集團獲授的銀行借款。

本集團的投資物業於2016年12月31日的公允價約人民幣1,023.66百萬元(2015年：約人民幣708.62百萬元)。該公允價值乃依據獨立估值師於同日所進行的估值為基準達致。該項估值乃參照有關市場上可資比較的銷售交易達致。

於年內，本集團的投資物業全部根據經營租約租出，所賺取的物業租金收入約人民幣15.61百萬元(2015年：約人民幣10.49百萬元)。因投資物業而產生的直接營運開支約人民幣3.05百萬元(2015年：約人民幣2.54百萬元)。

18 商譽

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
於1月1日	42,604,255	42,847,327
因收購附屬公司而產生(附註38(a))	-	148,108
年度內確認的減值損失	-	(391,180)
	<u>42,604,255</u>	<u>42,604,255</u>
於12月31日	<u>42,604,255</u>	<u>42,604,255</u>

商譽乃分配至預期可從業務合併中獲利的現金產生單位(「現金產生單位」)。已獲分配的商譽的賬面值如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
水泥	33,619,422	33,619,422
混凝土	8,752,362	8,752,362
輕質建材	92,552	92,552
玻璃纖維及複合材料	15,991	15,991
工程服務	62	62
其他	123,866	123,866
	<u>42,604,255</u>	<u>42,604,255</u>

本集團會每年進行商譽減值測試，倘有跡象顯示商譽可能出現減值時會更頻密測試減值。

本集團使用預期貼現現金流量，折現率及年增長率的基礎上決定現金產生單位。

本集團乃根據未來五年期間之最近財務預算編製現金流量預測。未來五年的現金流量推算假設維持現有的銷售和生產量的增長率不變，並根據現金產生單位所經營的業務的長期平均增長率。超過五年期的現金流量採用零增長率推算。平均每年10%的折現率是參考除稅後，並按照與本集團有關的特定風險反映。

管理層相信上述假設中的任何合理可能變動將不會導致各現金產生單位或現金產生單位組之賬面值超過其可收回金額。

19 無形資產

	採礦權 人民幣千元	專利權及商標 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本			
於2015年1月1日(經重列)			
如先前呈報	6,178,643	308,440	6,487,083
共同控制下的企業合併(附註40)	—	3,146	3,146
於2015年1月1日(經重列)	6,178,643	311,586	6,490,229
添置	2,103,359	64,169	2,167,528
收購附屬公司(附註38(a))	37,691	1,202	38,893
處置	—	(19,719)	(19,719)
出售附屬公司(附註38(b))	—	(4,416)	(4,416)
於2015年12月31日(經重列)	8,319,693	352,822	8,672,515
於2016年1月1日(經重列)			
如先前呈報	8,319,693	349,676	8,669,369
共同控制下的企業合併(附註40)	—	3,146	3,146
於2016年1月1日(經重列)	8,319,693	352,822	8,672,515
添置	471,408	155,120	626,528
處置	(71,503)	(20,726)	(92,229)
於2016年12月31日	8,719,598	487,216	9,206,814

	採礦權 人民幣千元	專利權及商標 人民幣千元	合計 人民幣千元
攤銷及減值			
於2015年1月1日(經重列)			
如先前呈報 共同控制下的企業合併(附註40)	1,011,599 —	139,081 3,146	1,150,680 3,146
於2015年1月1日(經重列)	1,011,599	142,227	1,153,826
本年度支出	337,484	53,043	390,527
處置	—	(12,319)	(12,319)
出售附屬公司(附註38(b))	—	(4,416)	(4,416)
於2015年12月31日(經重列)	<u>1,349,083</u>	<u>178,535</u>	<u>1,527,618</u>
於2016年1月1日(經重列)			
如先前呈報 共同控制下的企業合併(附註40)	1,349,083 —	175,389 3,146	1,524,472 3,146
於2016年1月1日(經重列)	1,349,083	178,535	1,527,618
本年度支出	391,485	43,682	435,167
處置	(2,811)	(12,944)	(15,755)
於2016年12月31日	<u>1,737,757</u>	<u>209,273</u>	<u>1,947,030</u>
賬面值			
於2016年12月31日	<u>6,981,841</u>	<u>277,943</u>	<u>7,259,784</u>
於2015年12月31日(經重列)	<u>6,970,610</u>	<u>174,287</u>	<u>7,144,897</u>

商標並無固定的可使用年期，而上表所列的專利權則有固定的可使用年期，該等資產的價值按其可使用年期攤銷。專利每年的攤銷率介乎於5%至10%。採礦權於二至三十年的特許經營期內攤銷。

本公司管理層審閱無形資產的賬面值。截至2016年及2015年12月31日止年度並沒有減值虧損於合併損益表內確認。

20 附屬公司情況

於2016年及2015年12月31日，本公司在中國成立及經營的主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	實繳資本面值	本公司應佔股權				主要業務
		直接		間接		
		2016年 %	2015年 %	2016年 %	2015年 %	
北新建材(附註(i)、(ii)、(iii))	人民幣706,990,796	35.73	45.20	-	-	生產及銷售輕質建材
泰山石膏股份有限公司(「泰山石膏」) (附註(iv)、(vii))	人民幣155,625,000	-	-	35.73	29.38	生產及銷售輕質建材
蘇州北新礦綿板有限公司(附註(iv))	人民幣80,000,000	-	-	35.73	45.20	生產及銷售輕質建材
中國聯合水泥集團有限公司 (「中聯水泥」)	人民幣4,000,000,000	100.00	100.00	-	-	生產及銷售水泥
魯南中聯水泥有限公司	人民幣200,000,000	-	-	80.34	80.34	生產及銷售水泥
淮海中聯水泥有限公司	人民幣364,909,100	-	-	80.88	80.88	生產及銷售水泥
青州中聯水泥有限公司	人民幣200,000,000	-	-	100.00	100.00	生產及銷售水泥
泰山中聯水泥有限公司	人民幣270,000,000	-	-	95.68	95.68	生產及銷售水泥
曲阜中聯水泥有限公司	人民幣130,000,000	-	-	90.00	90.00	生產及銷售水泥
臨沂中聯水泥有限公司	人民幣165,200,000	-	-	100.00	100.00	生產及銷售水泥
棗莊中聯水泥有限公司	人民幣175,000,000	-	-	100.00	100.00	生產及銷售水泥
徐州中聯水泥有限公司	人民幣346,940,000	-	-	100.00	100.00	生產及銷售水泥
南方水泥有限公司(「南方水泥」) (附註(vi))	人民幣1,000,000,000	82.30	80.00	-	-	生產及銷售水泥

附屬公司名稱	實繳資本面值	本公司應佔股權				主要業務
		直接		間接		
		2016年 %	2015年 %	2016年 %	2015年 %	
浙江南方水泥有限公司	人民幣1,000,000,000	-	-	82.30	80.00	生產及銷售水泥
上海南方水泥有限公司	人民幣300,000,000	-	-	82.30	80.00	生產及銷售水泥
湖南南方水泥有限公司	人民幣3,000,000,000	-	-	82.30	80.00	生產及銷售水泥
江西南方水泥有限公司	人民幣3,000,000,000	-	-	82.30	80.00	生產及銷售水泥
廣西南方水泥有限公司	人民幣1,000,000,000	-	-	82.30	80.00	生產及銷售水泥
北方水泥有限公司(「北方水泥」)	人民幣4,000,000,000	70.00	70.00	-	-	生產及銷售水泥
黑龍江賓洲水泥有限公司 (「賓洲水泥」)	人民幣50,000,000	-	-	70.00	70.00	生產及銷售水泥
西南水泥有限公司(「西南水泥」)	人民幣10,000,000,000	70.00	70.00	-	-	生產及銷售水泥
重慶西南水泥有限公司	人民幣2,000,000,000	-	-	70.00	70.00	生產及銷售水泥
中國複合材料集團有限公司 (「中國複材」)	人民幣350,000,000	100.00	100.00	-	-	生產及銷售複合材料
連雲港中復連眾複合材料集團有限公司	人民幣261,307,535	-	-	62.96	62.96	生產及銷售複合材料
常州中復麗寶第複合材料有限公司	人民幣180,000,000	-	-	75.00	75.00	生產及銷售PVC地板
中國建材國際工程有限公司 (「中國建材工程」)(附註(vii))	人民幣220,000,000	91.00	93.09	-	-	提供工程服務
深圳市凱盛科技工程有限公司 (附註(viii))	人民幣5,000,000	-	-	66.43	67.96	提供工程服務
南京凱盛水泥技術工程有限公司 (附註(iv)·(viii))	人民幣100,000,000	-	-	46.55	47.48	提供工程服務

附屬公司名稱	實繳資本面值	本公司應佔股權				主要業務
		直接		間接		
		2016年 %	2015年 %	2016年 %	2015年 %	
蚌埠凱盛工程技術有限公司 (附註(viii))	人民幣30,000,000	-	-	91.00	93.09	提供工程服務
中建材投資有限公司	人民幣500,000,000	100.00	100.00	-	-	銷售輕質建材

附註：

- (i) 北新建材的實繳股本為普通股本，其餘公司的實繳股本為註冊資本。
- (ii) 北新建材乃一家在深圳證券交易所上市的股份有限公司。
- (iii) 2016年10月14日，中國證監會作出《關於核准北新集團建材股份有限公司向泰安市國泰民安投資集團有限公司等發行股份購買資產的批覆》，同意北新建材發行股份購買泰山石膏35%股權的方案。方案實施後，北新建材新增股份合計374,598,125股，註冊資本金由人民幣1,413,981,592元變更為1,788,579,717元；北新建材直接及間接持有泰山石膏100%股權。之後，本集團於北新建材的實際權益由45.2%減至35.73%。鑒於本集團在北新建材中擁有支配性投票權的權益，且其他投票持有人股權分散、股東及先前股東會議的參與率不高，故北新建材由本集團控制。
- (iv) 由於該實體為本公司另一間附屬公司的附屬公司，故視為受本公司控制。
- (v) 如附註(iii)所述，2016年10月14日，北新建材收購泰山石膏35%的額外股權。之後，泰山石膏成為本公司的全資附屬公司。本公司間接持有的泰山石膏的實際權益由29.38%增至35.73%。詳情請參閱附註39(a)。
- (vi) 於截至2016年12月31日止年度，本公司收購南方水泥的額外已發行股份，代價約為人民幣458百萬元。之後，本公司於南方水泥的實際權益由80%增至82.3%。
- (vii) 於截至2016年12月31日止年度，中國建材工程的非控制性權益注入人民幣11.20百萬元作為註冊資本。注資後，本公司於中國建材工程的實際權益由93.09%減至91%。詳情請參閱附註39(b)。
- (viii) 本公司應佔的間接權益減少是由於上文附註(vii)所述的非控制性權益向中國建材工程注資。
- (ix) 上表所列乃董事認為會影響本集團業績或資產的本集團的主要附屬公司。董事認為，如列出其他附屬公司的資料將導致篇幅過長。

本集團擁有存在重大非控制性權益的各大公司的財務信息匯總如下。以下匯總的財務信息代表集團內部抵銷之前的金額。

(i) 南方水泥及其子公司

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動資產	28,496,422	28,991,111
非流動資產	62,152,338	62,683,656
流動負債	(53,333,480)	(56,388,279)
非流動負債	(16,638,806)	(14,341,473)
非控制性權益	(4,539,583)	(5,061,850)
歸屬於本公司所有者的權益	16,136,891	15,883,165
收入	33,158,777	35,138,351
費用	(32,813,500)	(34,724,705)
本年利潤	<u>345,277</u>	<u>413,646</u>
歸屬於本公司所有者的利潤	210,028	248,500
歸屬於非控制性權益的利潤	<u>135,249</u>	<u>165,146</u>
本年利潤	<u>345,277</u>	<u>413,646</u>
歸屬於本公司所有者的其他綜合(虧損)/收益	(9,945)	18,061
歸屬於非控制性權益的其他綜合收益	-	-
本年度其他綜合(虧損)/收益	<u>(9,945)</u>	<u>18,061</u>
本年度綜合收益總額	<u>335,332</u>	<u>431,707</u>
歸屬於本公司所有者的綜合收益總額	200,083	266,561
歸屬於非控制性權益的綜合收益總額	<u>135,249</u>	<u>165,146</u>
本年度綜合收益總額	<u>335,332</u>	<u>431,707</u>
支付給非控制性權益的股利	<u>204,566</u>	<u>217,880</u>
經營活動所得的淨現金	7,265,356	2,830,522
投資活動所用的淨現金	(2,267,285)	(1,279,479)
融資活動所用的淨現金	(4,957,289)	(1,691,379)
淨現金流入/(流出)	<u>40,782</u>	<u>(140,336)</u>

(ii) 西南水泥及其子公司

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動資產	17,638,779	15,577,382
非流動資產	57,701,460	56,098,807
流動負債	(54,091,138)	(47,114,138)
非流動負債	(8,476,564)	(11,600,322)
非控制性權益	(4,077,004)	(4,147,939)
歸屬於本公司所有者的權益	8,695,533	8,813,790
收入	19,146,387	19,225,140
費用	(18,641,960)	(18,667,704)
本年利潤	<u>504,427</u>	<u>557,436</u>
歸屬於本公司所有者的利潤	351,640	381,119
歸屬於非控制性權益的利潤	<u>152,787</u>	<u>176,317</u>
本年利潤	<u>504,427</u>	<u>557,436</u>
歸屬於本公司所有者的其他綜合收益	—	—
歸屬於非控制性權益的其他綜合收益	<u>—</u>	<u>—</u>
本年度其他綜合收益	<u>—</u>	<u>—</u>
歸屬於本公司所有者的綜合收益總額	351,640	381,119
歸屬於非控制性權益的綜合收益總額	<u>152,787</u>	<u>176,317</u>
本年度綜合收益總額	<u>504,427</u>	<u>557,436</u>
支付給非控制性權益的股利	<u>224,812</u>	<u>210,939</u>
經營活動所得的淨現金	3,807,218	962,976
投資活動所用的淨現金	(1,440,083)	(1,439,835)
融資活動(所用)/所得的淨現金	<u>(954,705)</u>	<u>789,597</u>
淨現金流入	<u>1,412,430</u>	<u>312,738</u>

(iii) 北新建材及其子公司

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動資產	4,738,047	4,279,823
非流動資產	9,611,280	9,324,546
流動負債	(2,709,871)	(3,250,764)
非流動負債	(1,176,249)	(1,092,181)
非控制性權益	(6,755,947)	(5,735,349)
歸屬於本公司所有者的權益	3,707,260	3,526,075
收入	8,156,079	7,551,179
費用	(6,690,682)	(6,335,398)
本年利潤	<u>1,465,397</u>	<u>1,215,781</u>
歸屬於本公司所有者的利潤	499,339	405,388
歸屬於非控制性權益的利潤	<u>966,058</u>	<u>810,393</u>
本年利潤	<u>1,465,397</u>	<u>1,215,781</u>
歸屬於本公司所有者的其他綜合收益	—	—
歸屬於非控制性權益的其他綜合收益	<u>—</u>	<u>—</u>
本年度其他綜合收益	<u>—</u>	<u>—</u>
歸屬於本公司所有者的綜合收益總額	499,339	405,388
歸屬於非控制性權益的綜合收益總額	<u>966,058</u>	<u>810,393</u>
本年度綜合收益總額	<u>1,465,397</u>	<u>1,215,781</u>
支付給非控制性權益的股利	<u>151,399</u>	<u>349,962</u>
經營活動所得的淨現金	1,708,152	1,909,120
投資活動所用的淨現金	(950,034)	(1,396,294)
融資活動所用的淨現金	<u>(421,438)</u>	<u>(1,253,505)</u>
淨現金流入／(流出)	<u>336,680</u>	<u>(740,679)</u>

21 聯營公司權益

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
投資於聯營公司的成本		
— 於中國上市	1,594,123	1,829,881
— 非上市	4,361,911	4,373,515
應佔收購後溢利，扣除已收股息	4,759,119	4,144,577
	<u>10,715,153</u>	<u>10,347,973</u>
上市投資的公允價值	<u>9,689,119</u>	<u>7,605,620</u>
應佔聯營公司之溢利	<u>763,260</u>	<u>331,171</u>

於2016年12月31日，投資於聯營公司的成本包括聯營公司的商譽約人民幣854.56百萬元(2015年：約人民幣1,045.83百萬元)。

聯營公司之會計政策已在需要時作出調整，以確保與本集團所採納之政策一致。

於2016年12月31日，本集團各重大聯營公司匯總如下。下列聯營公司之註冊股本均為普通股並由本集團直接持有：

聯營公司名稱	註冊資本面值	歸屬於本集團的直接權益		主要業務
		2016年 %	2015年 %	
中國巨石股份有限公司(「中國巨石」)(附註i)	人民幣 2,432,157,534元	26.97	26.97	生產玻璃纖維
山東泉興中聯水泥有限公司(「山東泉興」)	人民幣 2,000,000,000元	49.00	49.00	銷售及生產水泥
江西南方萬年青水泥有限公司(「南方萬青年」) (附註ii)	人民幣 1,000,000,000元	50.00	50.00	生產水泥
上海耀皮玻璃集團股份有限公司(「上海耀皮」) (附註iii)	人民幣 934,776,264元	12.74	12.74	生產玻璃纖維
甘肅上峰水泥股份有限公司(「甘肅上峰」) (附註iv)	人民幣 813,619,871元	16.85	21.74	生產水泥

附註：

- (i) 中國巨石為一家在上海證券交易所上市的股份有限責任公司。
- (ii) 南方萬年青為本集團之聯營公司，因南方水泥只能於五人的董事會中提名兩人，因此，本集團於南方萬年青只有重大影響，但沒有控制權。
- (iii) 上海耀皮被視為本集團的聯營公司，因為中國複材具有可委任該公司董事會四位董事其中一位董事的合約權力。

(iv) 甘肅上峰被視為本集團的關聯公司，歸因於南方水泥具有可委任董事會董事的合約權力。

在本綜合財務報表中，上述所有聯營企業均採用權益法進行核算。

(a) 本集團各重大聯營企業的財務信息總匯如下。以下總匯的聯營企業財務信息已按照國際財務報告準則作出了相應調整。

中國巨石

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動資產	<u>8,212,472</u>	<u>9,887,569</u>
非流動資產	<u>15,719,596</u>	<u>14,196,059</u>
流動負債	<u>(9,462,149)</u>	<u>(8,810,061)</u>
非流動負債	<u>(3,422,013)</u>	<u>(5,480,111)</u>
非控制性權益	<u>(81,657)</u>	<u>(4,152)</u>
營業收入	<u>7,446,334</u>	<u>7,054,787</u>
本年溢利	<u>1,528,719</u>	<u>986,532</u>
本年度其他綜合收益	<u>72,923</u>	<u>26,174</u>
本年度綜合收益總額	<u>1,601,642</u>	<u>1,012,706</u>
本年內收到聯營企業的股利	<u>93,034</u>	<u>48,689</u>

上述匯總財務信息與綜合財務報表中確認的中國巨石中權益的賬面金額調節如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
聯營企業的淨資產	10,966,249	9,789,304
本集團持有中國巨石的所有權比例	26.97%	26.97%
集團應佔淨資產	2,957,597	2,640,175
商譽	18,693	18,693
本集團持有中國巨石權益的賬面金額	<u>2,976,290</u>	<u>2,658,868</u>

- (b) 本集團各重大聯營企業的財務信息總匯如下。以下總匯的聯營企業財務信息已按照國際財務報告準則作出了相應調整。

山東泉興

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動資產	<u>1,271,274</u>	<u>1,557,467</u>
非流動資產	<u>3,725,566</u>	<u>3,867,850</u>
流動負債	<u>(1,910,721)</u>	<u>(1,489,910)</u>
非流動負債	<u>(813,204)</u>	<u>(1,651,820)</u>
非控制性權益	<u>(146,996)</u>	<u>—</u>
營業收入	<u>1,482,697</u>	<u>1,178,021</u>
本年溢利	<u>79,303</u>	<u>110,644</u>
本年度綜合收益總額	<u>79,303</u>	<u>110,644</u>
本年度從聯營公司收取的股息	<u>—</u>	<u>42,271</u>

上述匯總財務信息與綜合財務報表中確認的山東泉興中權益的賬面金額調節如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
聯營企業的淨資產	2,125,919	2,283,587
本集團持有山東泉興的所有權比例	49%	49%
本集團持有山東泉興權益的賬面金額	<u>1,041,700</u>	<u>1,118,958</u>

- (c) 本集團各重大聯營企業的財務信息總匯如下。以下總匯的聯營企業財務信息已按照國際財務報告準則作出了相應調整。

南方萬年青

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動資產	<u>1,637,088</u>	<u>1,550,736</u>
非流動資產	<u>3,027,889</u>	<u>3,201,155</u>
流動負債	<u>(1,449,380)</u>	<u>(1,770,309)</u>
非流動負債	<u>(404,717)</u>	<u>(549,632)</u>
非控制性權益	<u>(625,579)</u>	<u>—</u>
營業收入	<u>3,308,881</u>	<u>3,277,982</u>
本年溢利	<u>403,289</u>	<u>184,537</u>
本年度綜合收益總額	<u>403,289</u>	<u>184,537</u>
本年度從聯營公司收取的股息	<u>—</u>	<u>300,000</u>

上述匯總財務信息與綜合財務報表中確認的南方萬年青中權益的賬面金額調節如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
聯營企業的淨資產	2,185,301	2,431,950
本集團持有南方萬年青的所有權比例	50%	50%
本集團持有南方萬年青權益的賬面金額	<u>1,092,651</u>	<u>1,215,975</u>

(d) 單獨而言並不重大的聯營企業的匯總信息

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
本集團在持續經營產生的利潤／(虧損)中所佔的份額	176,207	(81,323)
本集團在其他綜合(費用)／收益中所佔的份額	(5,191)	11,957
本集團在綜合收益／(費用)總額中所佔的份額	171,016	(69,366)
本集團在該等聯營企業中的權益的賬面金額合計	5,604,512	5,354,172

22 可供出售金融資產

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
可供出售金融資產		
非上市權益股，按成本(附註i)	995,376	896,963
於香港上市權益股(附註ii)	1,581,129	1,898,232
於香港境外上市權益股	563,148	668,448
	<u>3,139,653</u>	<u>3,463,643</u>
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
可供出售金融資產賬面值分析如下：		
非流動	3,095,655	3,331,163
流動	43,998	132,480
	<u>3,139,653</u>	<u>3,463,643</u>

附註i: 可供出售金融資產乃按成本減累計減值虧損入賬，原因是該等投資在交投暢旺的市場並無市場報價；且由於預計的合理公允價值的範圍非常重要，管理層認為不能可靠地計量其公允價值。

附註 ii: 包括在金額中的人民幣 833.52 百萬元 (2015 年: 人民幣 1,061.26 百萬元) 山水水泥股份。山水水泥先前為本集團的聯營公司。於 2015 年 12 月 1 日, 本集團委任的山水水泥董事已撤職, 因此本集團已失去參與山水水泥財務及營運政策的決策權, 並重新分類為可供出售金融資產。

於山水水泥不再為聯營公司之日, 於初始確認為可供出售金融資產時, 保留權益的公允價值應被視為其公允價值。

於 2016 年 12 月 31 日, 本集團質押其於香港上市的賬面值約人民幣 1,026.47 元 (2015 年: 人民幣零元) 的上市權益股份, 以取得本集團獲授的銀行借款。此外, 賬面值為人民幣 833.52 百萬元的山水水泥股份受就一筆 1,450.00 百萬港元的銀行借款 (相當於人民幣 1,214.81 百萬元) 作出的不抵押保證契諾所規限。

23 按公允價值於損益賬確認的金融資產

	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元 (經重列)
持作買賣用途的投資, 按市值:		
— 於香港境外上市的有報價投資基金	234	247
— 於香港境外上市的有報價上市股份	1,703,180	1,773,336
	<u>1,703,414</u>	<u>1,773,583</u>
非上市投資 (附註)	989,527	1,310,760
	<u>2,692,941</u>	<u>3,084,343</u>

附註: 截至 2016 年 12 月 31 日止年度, 本集團與若干財務機構簽訂若干投資協議, 投資之各自合同合約期限為三個月內。

24 按金

	2016 年 人民幣千元	2015 年 人民幣千元 (經重列)
用於收購附屬公司的投資按金	804,008	826,577
購置物業、廠房及設備支付的按金	2,108,902	2,664,394
購置無形資產支付的按金	266,093	272,500
就預付租賃款支付的按金	343,248	449,707
	<u>3,522,251</u>	<u>4,213,178</u>

附註: 按金的賬面值約為其公允價值。

25 存貨

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
原材料	8,314,974	8,030,955
在製品	2,669,464	2,842,248
製成品	3,840,734	3,912,432
易耗品	379,606	378,888
	<u>15,204,778</u>	<u>15,164,523</u>

26 貿易及其他應收款

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
貿易應收賬款，扣除呆壞賬撥備(附註(b))	30,289,627	29,718,076
應收票據(附註(c))	8,550,685	5,680,291
應收客戶合約工程款項(附註28)	6,109,450	4,836,005
預付租賃款(附註16)	358,573	363,736
其他應收款項、按金及預付款項	31,268,555	29,095,599
	<u>76,576,890</u>	<u>69,693,707</u>

附註：

- (a) 貿易及其他應收賬款的賬面值約為其公允價值。
- (b) 本集團一般給予其貿易客戶平均六十至一百八十天的賒賬期，惟工程服務分部客戶的賒賬期一般介乎一至兩年。

貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
兩個月內	6,074,082	7,864,894
兩個月以上但一年內	16,564,522	14,958,975
一至兩年	5,549,174	5,469,809
兩至三年	1,529,410	1,092,681
超過三年	572,439	331,717
	<u>30,289,627</u>	<u>29,718,076</u>

- (c) 應收票據賬齡為六個月以內。

- (d) 貿易應收賬款結餘中包括賬面值約人民幣4,525.71百萬元(2015:約人民幣5,006.69百萬元)的債權,截至報告日期止已逾賬期,根據本集團政策,本集團並未計提呆壞賬撥備,未計提額外損失。因為本集團經過逐項分析後,認為該等款項仍可收回。本集團並無就上述款項持有任何抵押品。

於2016年12月31日,應收保留金賬款約人民幣236.96百萬元(2015年:約人民幣234.60百萬元)及應收合約期賬款約人民幣33.41百萬元(2015年:約人民幣19.09百萬元)的賬齡為超過一年,尚未逾期。

已逾期但未予減值的貿易應收賬款的賬齡如下:

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
兩個月以上但一年內	2,842,145	3,657,458
一至兩年	893,762	760,793
兩至三年	430,243	240,356
超過三年	359,561	348,084
	<u>4,525,711</u>	<u>5,006,691</u>

- (e) 呆壞賬撥備的變動如下:

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
於1月1日	3,000,991	2,485,546
因收購附屬公司而增加	40	3,334
出售附屬公司	-	(36,869)
呆壞賬撥備	1,151,550	548,980
按不可收回核銷金額	(5,562)	-
	<u>4,147,019</u>	<u>3,000,991</u>

- (f) 貿易及其他應收款項的賬面值以以下貨幣計價:

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
人民幣	72,609,550	68,876,704
歐元	520,293	254,196
基納	19,774	7,024
美元	3,084,438	306,915
泰銖	179,846	8,843
其他	162,989	240,025
	<u>76,576,890</u>	<u>69,693,707</u>

於釐訂應收賬款的回收可能性時,本集團會考慮有關應收賬款的信用質素自最初授信日期至報告日期之間的任何變化。

(g) 於2016年12月31日，本集團已抵押約人民幣781.43百萬元的貿易應收款項(2015年：約人民幣328.31百萬元)及約人民幣46.07百萬元的應收票據(2015年：約人民幣44.99百萬元)，以取得本集團獲授的銀行借款。

27 應收／(應欠)關聯方款項

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
應收關聯方款項		
貿易性質：		
—同系附屬公司	2,457,488	3,044,471
—聯營公司	498,554	646,565
—直接控股公司	34,896	—
—附屬公司的非控制性權益	738,494	573,915
	<u>3,729,432</u>	<u>4,264,951</u>
非貿易性質：		
—同系附屬公司	1,720,773	2,283,511
—聯營公司	5,824,242	5,238,277
—直接控股公司	1,078	78,417
—附屬公司的非控制性權益	652,730	829,787
	<u>8,198,823</u>	<u>8,429,992</u>
	<u><u>11,928,255</u></u>	<u><u>12,694,943</u></u>
應欠關聯方款項		
貿易性質：		
—同系附屬公司	846,010	1,100,372
—聯營公司	182,477	235,685
—直接控股公司	—	3,230
—附屬公司的非控制性權益	93,451	521,411
	<u>1,121,938</u>	<u>1,860,698</u>
非貿易性質：		
—同系附屬公司	75,124	131,448
—聯營公司	80,343	23,666
—直接控股公司	4,231,967	5,115,751
—附屬公司的非控制性權益	549,022	211,377
	<u>4,936,456</u>	<u>5,482,242</u>
	<u><u>6,058,394</u></u>	<u><u>7,342,940</u></u>

應收及應欠關聯方款項的賬面值約為其公允價值。該等款項無抵押，並須於要求時償還。應收及應欠與關聯方款項中貿易性質部份的賬齡為一年。

於2016年12月31日，應收關聯方款項約人民幣7,398.84百萬元(2015年：約人民幣6,135.16百萬元)須按浮動貸款利率每年4.75%(2015年：4.35%)計提利息。其餘應收關聯方結餘額為免息。

於2016年12月31日，應欠關聯方款項約人民幣4,634.27百萬元(2015年：約人民幣5,597.07百萬元)須按固定貸款利率每年5.31%(2015年：5.64%)計提利息。其餘應欠關聯方結餘額為免息。

28 應收／(應付)客戶合約工程款

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
於結算日的在進行合約為報告之用分析如下：		
已發生的合約費用加已確認溢利減已確認虧損	21,780,171	18,781,988
減：進度付款	<u>(16,166,299)</u>	<u>(14,437,401)</u>
	<u>5,613,872</u>	<u>4,344,587</u>
應收合約客戶款項計入貿易及其他應收賬款(附註26)	6,109,450	4,836,005
應付合約客戶款項計入貿易及其他應付賬款(附註30)	<u>(495,578)</u>	<u>(491,418)</u>
	<u>5,613,872</u>	<u>4,344,587</u>

於2016年12月31日，收取合約工程客戶的預付款項為約人民幣495.58百萬元(2015年：約人民幣491.42百萬元)，並已計入貿易及其他應付款項內。正如附註26所述，計入貿易及其他應收款的應收保留金(扣除壞賬撥備淨額)為約人民幣236.96百萬元(2015年：約人民幣234.60百萬元)。

29 現金及現金等價物／已抵押銀行存款

以非功能貨幣計價的相關集團公司現金及現金等價物／已抵押銀行存款如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
美元	575,681	276,104
歐元	136,052	169,658
日元	27,004	14,704
基納	1,294	33,149
里亞爾	5,226	8,154
港元	355,939	316,891
越南盾	17,572	5,730
澳元	2,854	5,138
英鎊	101,188	1,161
其他	83,466	42,559
	<u>1,306,276</u>	<u>873,248</u>

於2016年12月31日，本集團向銀行抵押約人民幣7,973.77百萬元(2015年：約人民幣5,746.30百萬元)以取得一年到期的銀行貸款及獲批出短期銀行信貸額度。已抵押銀行存款將於相關銀行借款結算後撥回。

銀行結餘及已抵押銀行存款按每年0.30%至3.30%(2015年：0.15%至3.20%)的市場利率計提利息。

30 貿易及其他應付款

貿易及其他應付款的賬齡分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
兩個月內	4,336,387	7,640,216
兩個月以上但一年內	11,232,694	7,764,557
一至兩年	2,607,426	2,309,741
兩至三年	749,680	497,350
超過三年	859,617	694,812
貿易應付賬款	19,785,804	18,906,676
應付票據	13,077,193	10,300,827
應付客戶合約工程款項(附註28)	495,578	491,418
其他應付款項	15,994,963	16,593,048
	<u>49,353,538</u>	<u>46,291,969</u>

貿易及其他應付款的賬面值約為其公允價值。應付票據的賬齡為六個月以內。

31 借款

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
銀行借款		
有抵押	3,544,159	2,241,098
無抵押	108,071,345	96,692,673
	<u>111,615,504</u>	<u>98,933,771</u>
債券	72,000,000	74,900,000
其他金融機構的借款	1,679,319	1,093,000
	<u>185,294,823</u>	<u>174,926,771</u>
為報告之用分析如下：		
非流動	44,492,436	30,501,188
流動	140,802,387	144,425,583
	<u>185,294,823</u>	<u>174,926,771</u>

固定利率及浮動利率銀行借款以及合約期限如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
應償還固定利率銀行借款：		
一年內	45,939,032	36,448,170
一至兩年	2,257,173	2,466,419
兩至三年	3,875,265	901,042
三至四年	450,396	242,169
四至五年	7,435	82,120
五年以上	2,277,513	84,758
	<u>54,806,814</u>	<u>40,224,678</u>
應償還浮動利率銀行借款：		
一年內	45,407,620	46,416,463
一至兩年	5,038,458	5,431,681
兩至三年	5,042,955	4,378,253
三至四年	671,069	204,993
四至五年	383,852	1,202,888
五年以上	264,736	1,074,815
	<u>56,808,690</u>	<u>58,709,093</u>
	2016年	2015年
實際年利率：		
固定利率借款	1.00%至6.87%	1.40%至7.8%
浮動利率借款	1.00%至6.87%	1.47%至5.88%

借款的賬面值約為其公允價值。

於2016年12月31日，銀行借款約人民幣555.16百萬元(2015年：約人民幣390.00百萬元)乃由獨立第三方擔保。

以澳元、歐元、美元和港元計值的借款分別為約人民幣5.16百萬元、人民幣149.25百萬元、人民幣1,678.70百萬元和人民幣2,900.86百萬元(2015年：約人民幣零元、人民幣56.28百萬元、人民幣1,354.04百萬元和人民幣1,508.04百萬元)，其餘以人民幣計值。

銀行借款約人民幣3,544.16百萬元(2015年：約人民幣2,241.10百萬元)由本集團以下之資產作抵押：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
物業、廠房及設備(附註15)	11,360,082	8,133,581
預付租賃款(附註16)	196,932	191,723
可供出售金融資產(附註22)*	1,026,473	-
現金及現金等價物(附註29)	7,973,769	5,746,301
應收賬款(附註26)	781,432	328,313
應收票據(附註26)	46,070	44,987
	<u>21,384,758</u>	<u>14,444,905</u>

* 此外，賬面值為人民幣833.52百萬元的水山水泥股份受就一筆1,450.00百萬港元(相當於人民幣1,214.81百萬元)的銀行借款作出的不抵押保證契諾所規限。

32 遞延所得稅

於當前年度及以前年度，已確認的主要遞延所得稅資產／(負債)及其變動如下：

	可供出售金 融資產公允 價值調整 人民幣千元	物業公允 價值調整 人民幣千元	無形資產公 允價值調整 人民幣千元	預付租賃 款公允價 值調整 人民幣千元	存貨及貿易 及其他應 收款撥備 人民幣千元	物業減值 人民幣千元	稅務虧損 人民幣千元	財務擔 保合同 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2015年1月1日										
—如先前呈報	(104,126)	(736,288)	(1,132,156)	(353,301)	390,159	857,375	1,722,476	16,087	363,392	1,023,618
—共同控制下的企業 合併調整	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
經重列	(104,126)	(736,288)	(1,132,156)	(353,301)	390,159	857,375	1,722,476	16,087	363,392	1,023,618
由收購附屬公司產生 (附註38(a))	(3,027)	(8,273)	(1,590)	—	38,628	83	—	—	(36,050)	(10,229)
由出售附屬公司產生 (附註38(b))	—	—	—	—	(1,964)	—	—	—	—	(1,964)
扣減/(計入)綜合損益表 (附註12(a))	28,005	61,547	38,452	—	56,395	(39,403)	720,028	—	(14,584)	850,440
扣減綜合收益(附註12(b))	29,587	—	—	—	—	—	—	—	—	29,587
於2015年12月31日(經重列) 及2016年1月1日	(49,561)	(683,014)	(1,095,294)	(353,301)	483,218	818,055	2,442,504	16,087	312,758	1,891,452
扣減/(計入)綜合損益表 (附註12(a))	(93,368)	24,230	(1,352)	—	181,058	28,555	593,922	—	13,154	746,199
扣減綜合收益(附註12(b))	3,315	—	—	—	—	—	—	—	—	3,315
於2016年12月31日	<u>(139,614)</u>	<u>(658,784)</u>	<u>(1,096,646)</u>	<u>(353,301)</u>	<u>664,276</u>	<u>846,610</u>	<u>3,036,426</u>	<u>16,087</u>	<u>325,912</u>	<u>2,640,966</u>

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
就呈報而言：		
遞延所得稅資產	4,821,436	4,015,509
遞延所得稅負債	<u>(2,180,470)</u>	<u>(2,124,057)</u>
	<u>2,640,966</u>	<u>1,891,452</u>

由於難以預計未來溢利來源，本集團有可用作抵銷未來溢利的未用稅務虧損並無確認遞延稅項資產。未用稅務虧損可於產生年度起計五年內結轉。各自到期日分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
未用稅務虧損於下列年度到期：		
2016年	-	501,380
2017年	2,114,986	2,079,282
2018年	2,694,408	2,631,921
2019年	2,811,533	2,979,784
2020年	3,558,890	4,646,818
2021年	<u>3,078,955</u>	<u>-</u>
	<u>14,258,772</u>	<u>12,839,185</u>

33 融資租賃負債

於2016年12月31日，有若干融資租賃的設施和設備。平均租期為1至9年(2015年：2至5年)。所有融資租賃相關承擔的利率均於各自訂約日確定為3.24%至8%(2015年：4%至7.57%)。該等租約不含更新條款、購買權和升級條款。未就或然租金付款訂立安排。

	最低租賃付款		最低租賃付款現值	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
應付融資租賃款項：				
一年內	5,304,270	4,865,900	4,935,082	4,456,608
超過一年但不超過兩年	7,931,328	4,255,417	7,275,980	3,946,763
超過兩年但不超過五年	7,507,297	15,429,282	6,865,514	14,203,567
	<u>20,742,895</u>	<u>24,550,599</u>	<u>19,076,576</u>	<u>22,606,938</u>
減：未來融資費用	(1,666,319)	(1,943,661)	不適用	不適用
租約承擔之現值	<u>19,076,576</u>	<u>22,606,938</u>	<u>19,076,576</u>	<u>22,606,938</u>
減：於十二個月內到期的款項 (列報為流動負債)			(4,935,082)	(4,456,608)
			<u>14,141,494</u>	<u>18,150,330</u>

本集團之融資租賃承擔已將租約資產抵押予租約人。

34 財務擔保合同

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
於1月1日及12月31日	<u>56,981</u>	<u>56,981</u>

附屬公司為獨立於本集團的原有之關聯方擔保銀行貸款。擔保的公允價值約人民幣57百萬元(2015年：約人民幣57百萬元)並確認為負債。

財務擔保合同的賬面值分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
流動	<u>56,981</u>	<u>56,981</u>

35 股本

	內資股 (附註(a))		H股 (附註(b))		總股本 人民幣千元
	股份數目	金額 人民幣千元	股份數目	金額 人民幣千元	
每股面值人民幣1.0元的 註冊及已繳股本					
於2015年1月1日、 2015年12月31日、 2016年1月1日及 2016年12月31日	<u>2,519,854,366</u>	<u>2,519,854</u>	<u>2,879,171,896</u>	<u>2,879,172</u>	<u>5,399,026</u>

截至2016年及2015年12月31日止年度內，股本無任何變動。

附註：

- (a) 內資股為只供中國政府及／或中國註冊成立的實體以人民幣認購並全數繳付的普通股。
- (b) H股為供除中國政府及／或中國註冊成立的實體以外的人士，以人民幣認購併全數繳付的普通股。

除附註(a)及(b)所載對股份持有人的特定要求外，以上所述的股份在各方面均享有同等權利。

36 儲備

(a) 法定公積金

根據中國有關法律及規章，本公司及其附屬公司於中國成立，故須每年分配按中國會計制度計算之除所得稅後盈利之10%至法定公積金，直至其累計數達到各自公司註冊資本之50%為止。當獲授權機關允許，法定公積金可用於抵扣累計虧損或增加股本，當用作增加股本時，其餘法定公積金不能低於股本之25%。

(b) 公允價值儲備

公允價值儲備包括於報告期末可供出售金融資產的累計公允價值變動的淨額。

37 永久資本工具

於2016年11月15日、2015年11月6日及2014年11月3日，本集團發行永續有息票據，本金總額為人民幣12,000百萬元，前五個計息年度票面利率為4.30%、4.63%及5.70%。於扣除發行成本後分別淨收約為人民幣1,998百萬元、人民幣4,954百萬元及人民幣4,955百萬元。除非發生強制付息事件，永續需付息票據的每個付息日，本集團可自行選擇將當期利息以及按照本條款將已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制。前述利息遞延不構成本集團的違約事件。每筆遞延利息在遞延期間應按當期票面利率累計計息。本期永續需付息票據並無到期日，並將在本公司依照其條款贖回之前長期存續。本集團有權選擇在中期票據第五個和其後每個付息日按面值加應付利息（包括所有遞延支付的利息）贖回永續中期票據。如果本集團不行使贖回權，則自第六個計息年度起，票面利率每五年重置一次。

截至2016年12月31日止年度，本集團已向永久資本工具持有人支付人民幣516.50百萬元（2015年：人民幣285.00百萬元）的利息。

38 收購及出售附屬公司

(a) 非共同控制下收購附屬公司

於2016年，本集團收購了2間(2015年：7間)附屬公司，並通過收購附屬公司收購了若干資產。被收購的附屬公司及業務主要從事股權投資管理及生產以及銷售風力渦輪機的業務。

該等收購使用購買法入賬。

年內於交易中購入的淨資產及所產生的商譽總結如下：

	2016年 公允價值 人民幣千元	2015年 公允價值 人民幣千元
所購入的淨資產：		
物業、廠房及設備(附註15)	142,966	463,848
投資物業(附註17)	-	18,147
無形資產(附註19)	-	38,893
預付租賃款(附註16)	93,602	53,244
可供出售金融資產	1,000	-
遞延所得稅資產(附註32)	-	38,711
存貨	416	921,066
貿易及其他應收款	1,311,550	195,515
應收關聯方款項	-	5,800
已抵押銀行存款	5,500	-
現金及現金等價物	30,427	39,221
貿易及其他應付款	(1,427,071)	(922,865)
當期所得稅負債	(2,585)	(56,245)
借款	-	(71,000)
融資租賃負債	(16,450)	(6,280)
遞延所得稅負債(附註32)	-	(48,940)
淨資產	<u>139,355</u>	<u>669,115</u>
非控制性權益	(17,594)	(101,586)
收購附屬公司權益折讓(附註8)	(3,097)	(34,080)
轉讓自可供出售金融資產的權益	(300)	-
商譽(附註18)	-	148,108
總代價	<u>118,364</u>	<u>681,557</u>

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
以下列方式償付：		
現金	—	614,857
其他應付賬款	—	66,700
貿易應收賬款	118,364	—
	<u>118,364</u>	<u>—</u>
	<u>118,364</u>	<u>681,557</u>
因收購產生的淨現金流入／(流出)：		
所支付的現金代價	—	(614,857)
減：所購入的現金及現金等價物	30,427	39,221
	<u>30,427</u>	<u>(575,636)</u>

因收購該等公司而產生的商譽，主要來自預期的收入增長及未來發展所帶來的利益，以及整合本集團水泥及混凝土業務後產生的協同效應。由於由此帶來的未來經濟效益未能可靠地計量，故該等利益不會從商譽中獨立確認。

收購折讓是由於該附屬公司於過往年度業務錄得虧損以及本集團注入額外資本用於未來擴充生產設施所致。

本年度收入及虧損中包含由新收購的股權投資管理公司分別帶來額外業務所產生約人民幣7.4百萬元及人民幣11.6百萬元的收入及虧損。

倘業務合併於2016年1月1日生效，本集團收入將約為人民幣101,546.78百萬元，年內溢利約為人民幣2,817.56百萬元。本集團管理層認為該等備考數據可作合併後按年率化基準的業績概約的指標，亦為未來比較的參考點。

本集團年內重大收購事項如下：

華銳風電科技集團(上海)有限公司

於2016年12月31日，本集團以約人民幣118百萬元的對價收購了華銳風電科技集團(上海)有限公司100%的股權。被收購的附屬公司及業務主要從事風力渦輪機的生產及銷售。

於交易中購入的淨資產及所產生的商譽總結如下：

	2016年 公允價值 人民幣千元
所購入的淨資產：	
物業、廠房及設備	142,966
預付租賃款	93,602
存貨	416
貿易及其他應收款	7,635
已抵押銀行存款	5,500
現金及現金等價物	737
貿易及其他應付款	(115,937)
融資租賃負債	(16,450)
	<u>118,469</u>
淨資產	<u>118,469</u>
收購附屬公司權益折讓	<u>(105)</u>
總代價	<u>118,364</u>
	2016年 人民幣千元
以下列方式償付的總代價：	
貿易應收賬款	<u>118,364</u>
	<u>118,364</u>
因收購產生的淨現金流入：	
所購入的現金及現金等價物	<u>737</u>

不包含被收購的附屬公司帶來額外業務所產生的期內收入及溢利。

(b) 出售附屬公司

於截至2016年12月31日止年度，本集團未發生任何附屬公司出售事項。於2015年出售的附屬公司於出售日的資產淨值如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
出售淨資產：		
物業、廠房及設備(附註15)	—	20,267
遞延所得稅資產(附註32)	—	1,964
存貨	—	48,816
貿易及其他應收款	—	95,973
現金及現金等價物	—	63,212
貿易及其他應付款	—	(35,694)
當期所得稅負債	—	(261)
非控制性權益	—	1,969
	<u>—</u>	<u>196,246</u>
淨資產處置	—	196,246
收取代價：		
已保留聯營公司投資	—	228,954
資本公積金	—	(1,624)
減：所出售淨資產	—	(196,246)
	<u>—</u>	<u>31,084</u>
出售附屬公司之收益(附註8)	—	31,084
出售附屬公司所得的現金流出淨額：		
出售附屬公司之現金及現金等價物	—	(63,212)
	<u>—</u>	<u>(63,212)</u>
出售附屬公司現金流出淨額	—	(63,212)

39 與非控制性權益之交易

(a) 不改變控制權之附屬公司額外權益收購

截至2016年12月31日止年度，本集團以收購代價約人民幣4,988.05百萬元購入額外4間附屬公司之已發行股份，該等附屬公司之非控制性權益於收購日期之賬面值約人民幣2,313.35百萬元。本集團確認非控制性權益減少約人民幣2,313.35百萬元，歸屬於本集團所有者之權益減少約人民幣2,674.70百萬元。

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
購入非控制性權益的賬面值	2,313,350	385,478
支付予非控制性權益的對價	<u>(4,988,050)</u>	<u>(122,923)</u>
於本公司權益持有者權益中確認的已付對價(超額)／ 差額部份	<u><u>(2,674,700)</u></u>	<u><u>262,555</u></u>

本集團於本年度之重大收購附屬公司的額外權益詳情如下：

截至2016年12月31日止年度，本集團收購瀋陽德信利和房地產開發有限公司額外已發行股份，代價約為人民幣9.93百萬元。於收購當日，於該附屬公司的非控制性權益的賬面值約為人民幣-16.17百萬元。本集團確認非控制性權益增加約人民幣16.17百萬元及歸屬於本公司所有者的權益減少約人民幣26.1百萬元。

於截至2016年12月31日止年度，本集團收購南方水泥的額外已發行股份，代價約為人民幣458.04百萬元。於收購當日，該附屬公司非控制性權益的賬面值約為人民幣450.99百萬元。本集團確認非控制性權益減少約人民幣450.99百萬元及歸屬於本公司所有者的權益減少約人民幣7.15百萬元。

2016年10月14日北新建材增購泰山石膏35%的股權，總代價約人民幣4,195.50百萬元。於收購當日，該附屬公司的非控制權益賬面值為約人民幣1,654.47百萬元。本集團確認非控制權益減少約人民幣1,654.47百萬元及歸屬於本公司所有者權益減少約人民幣2,541.03百萬元。

(b) 不失去控制權之被視作出售附屬公司部份權益

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
處置非控制性權益的賬面值	(1,931,316)	-
收取於非控制性權益的對價	4,184,261	-
	<u>2,252,945</u>	<u>-</u>
於權益中處置的收益	<u>2,252,945</u>	<u>-</u>

本集團於本年度之重大不失去控制權之被視作出售附屬公司部份權益詳情如下：

截至2016年12月31日止年度，中國建材工程的非控制性權益注入人民幣11.20百萬元為註冊資本。注資後，本公司於中國建材工程的實際權益由93.09%減至91%。由此，本集團已確認歸屬本公司所有者之權益減少約人民幣63.90百萬元及非控制性權益增加約人民幣75.10百萬元。

2016年10月14日，中國證監會作出《關於核准北新集團建材股份有限公司向泰安市國泰民安投資集團有限公司等發行股份購買資產的批覆》，同意北新建材發行股份購買泰山石膏35%股權的方案。方案實施後，北新建材新增股份合計374,598,125股，註冊資本金由人民幣1,413,981,592元變更為1,788,579,717元；北新建材直接及間接持有泰山石膏100%股權。

之後，本集團於北新建材的實際權益由45.2%減至35.73%。鑒於本集團在北新建材中擁有支配性具投票權的權益，且其他投票持有人股權分散、股東及先前股東會議的參與率不高，故北新建材由本集團控制。

40 共同控制下的企業合併

如綜合財務報表附註3.1所述，收購新能源工程按合併會計法入賬。因此，本集團所取得的新能源工程的資產及負債按歷史成本法入賬，而本集團於此次合併前一個年度的綜合財務報表已重列，以按合併基準計入新能源工程的財務狀況及業績。經重列後的結餘詳情載列於下表。

共同控制下合併對2014年及2015年12月31日的綜合財務狀況表產生的影響對賬如下：

2014年

	本集團 (不包括 新能源工程)			合併後
	人民幣千元	人民幣千元	調整 人民幣千元	人民幣千元
資產及負債				
物業、廠房及設備	126,019,321	21	-	126,019,342
聯營公司權益	10,032,548	-	(16,518)	10,016,030
其他非流動資產	73,730,189	-	-	73,730,189
貿易及其他應收款	60,972,479	867	-	60,973,346
應收關聯方款項	11,090,427	42,650	-	11,133,077
現金及現金等價物	10,290,653	3,728	-	10,294,381
其他流動資產	24,346,209	-	-	24,346,209
貿易及其他應付款	(51,271,781)	(73)	-	(51,271,854)
其他流動負債	(147,852,173)	-	-	(147,852,173)
其他非流動負債	(50,380,641)	-	-	(50,380,641)
淨資產	66,977,231	47,193	(16,518)	67,007,906
權益				
股本	5,399,026	50,000	(50,000)	5,399,026
儲備	35,173,875	(2,807)	33,481	35,204,549
本公司權益持有者	40,572,901	47,193	(16,519)	40,603,575
永久資本工具持有人	5,000,125	-	-	5,000,125
非控制性權益	21,404,205	-	1	21,404,206
	66,977,231	47,193	(16,518)	67,007,906

2015年

	本集團 (不包括 新能源工程)			合併後
	人民幣千元	人民幣千元	調整 人民幣千元	
資產及負債				
物業、廠房及設備	126,225,417	13	–	126,225,430
聯營公司權益	10,364,548	–	(16,575)	10,347,973
其他非流動資產	76,145,086	–	–	76,145,086
貿易及其他應收款	69,693,408	299	–	69,693,707
應收關聯方款項	12,652,293	42,650	–	12,694,943
現金及現金等價物	10,579,535	4,510	–	10,584,045
其他流動資產	24,127,647	–	–	24,127,647
貿易及其他應付款	(46,291,855)	(114)	–	(46,291,969)
其他流動負債	(158,150,654)	–	–	(158,150,654)
其他非流動負債	(51,884,148)	–	–	(51,884,148)
淨資產	73,461,277	47,358	(16,575)	73,492,060
權益				
股本	5,399,026	50,000	(50,000)	5,399,026
儲備	36,499,449	(2,642)	19,850	36,516,657
本公司權益持有者	41,898,475	47,358	(30,150)	41,915,683
永久資本工具持有人	9,994,863	–	–	9,994,863
非控制性權益	21,567,939	–	13,575	21,581,514
	73,461,277	47,358	(16,575)	73,492,060

2015年

	本集團 (不包括 新能源工程)			合併後
	人民幣千元	人民幣千元	調整 人民幣千元	
營業收入	100,291,587	70,842	–	100,362,429
銷售成本	(75,672,523)	(70,123)	–	(75,742,646)
毛利	24,619,064	719	–	24,619,783
投資及其他收入	6,295,465	78	–	6,295,543
銷售及分銷成本	(7,109,776)	(600)	–	(7,110,376)
管理費用	(9,498,520)	(40)	–	(9,498,560)
融資成本－淨額	(10,532,185)	8	–	(10,532,177)
應佔聯營公司溢利	331,229	–	(58)	331,171
除所得稅前溢利	4,105,277	165	(58)	4,105,384
所得稅開支	(1,312,622)	–	–	(1,312,622)
本年溢利	<u>2,792,655</u>	<u>165</u>	<u>(58)</u>	<u>2,792,762</u>
溢利應佔方：				
本公司所有者	1,019,361	165	(65)	1,019,461
永久資本工具持有人	325,592	–	–	325,592
非控制性權益	<u>1,447,702</u>	<u>–</u>	<u>7</u>	<u>1,447,709</u>
	<u>2,792,655</u>	<u>165</u>	<u>(58)</u>	<u>2,792,762</u>

上述共同控制下合併對本集團截至2015年12月31日止年度的每股基本及攤薄溢利的影響如下：

	對每股溢利 之影響 人民幣元
重列前呈報金額	0.19
共同控制下企業合併引致的重列	–
經重列	<u>0.19</u>

上述共同控制下企業合併對本集團於截至2015年12月31日止年度的淨溢利的影響如下：

	對本集團淨 溢利之影響 人民幣千元
重列前呈報金額	2,792,655
共同控制下企業合併引致的重列	<u>107</u>
經重列	<u><u>2,792,762</u></u>

41 或有負債和訴訟

於報告日期，本集團無獲擔保的潛在未來須償還的或有負債。

報告期內，除以下披露外本集團未發生對生產經營產生重大影響的訴訟、仲裁事項，本集團董事、監事、高級管理人員無涉及任何重大訴訟事項。

茲提述本公司於2010年5月30日以海外監管公告的形式轉載北新建材關於美國石膏板事件的公告及本公司2014年7月18日、2014年8月20日、2015年2月13日及2015年3月13日的公告、2014年度報告、2015年中期報告、2015年第三季度報告、2015年度報告、2016年中期報告內載述的有關美國石膏板訴訟的後續發展信息。本公司接到母公司的通知，美國路易斯安那州東區聯邦地區法院於美國時間2016年3月9日簽發了一項判令，駁回了原告方針對母公司的起訴。

本公司、北新建材和泰山石膏已經各自聘請境內外律師就石膏板訴訟案件的應訴策略和抗辯以及對各公司的影響進行研究和評估，目前尚無法準確預估該案件可能對本公司造成的經濟損失以及對當期利潤的影響（如果有的話）。當適當或有需要時，本公司將根據訴訟的進展情況作出進一步披露。

42 承擔

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
本集團已簽約但未在綜合財務報表撥備的資本開支：		
— 購置物業、廠房和設備	<u>1,024</u>	<u>9,869</u>
	<u><u>1,024</u></u>	<u><u>9,869</u></u>

43 經營租賃承擔

本集團為承租人

於報告日期，本集團不可撤銷經營租賃項下尚未到期承擔在下列期間到期：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
一年內	74,126	78,070
第二年至第五年(包括首尾兩年)	201,627	199,578
超過五年	9,131	22,884
	<u>284,884</u>	<u>300,532</u>

經營租賃付款指本集團就其若干營業物業應付的租金。租約經磋商平均租期為十四年(2015年：十四年)，租金固定，平均租期為十四年(2015年：十四年)。

本集團作為出租人

於報告日期，本集團與租客訂約之未來最低租金：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
一年內	190,240	53,577
第二年至第五年(包括首尾兩年)	149,070	186,257
超過五年	39,845	68,651
	<u>379,155</u>	<u>308,485</u>

本集團兩年均無或然租賃安排，租金於租賃各自生效日確定，租賃期由一至二十年(2015年：一至二十年)不等。

44 關聯方交易

本公司的最終控制母公司是一家在中國成立的國有企業。母公司由中國政府控制，而且中國政府於中國境內擁有相當大部份的生產性資產。依照國際會計準則第24號(經修訂)「關聯方披露」，中國政府直接或間接控制，共同控制或有重大影響的政府相關實體及其附屬公司都被視為本集團的關聯方。在此基礎上，關聯方包括有母公司和其附屬公司(本集團除外)，其他政府相關實體及其附屬公司(「其他國有企業」)，其他實體和本公司能夠控制或有一定的決策權力的企業，本公司之主要管理人員以及與其關係密切的家庭成員。

就關聯方交易的披露，本公司董事認為對關聯方交易已提供充分的資訊。

除本綜合財務報表其他部份所詳述之交易及結餘外，本年度本集團與關聯方進行下列重大交易。

(a) 與關聯方之交易

本集團與中國建築材料集團有限公司(「母公司」)及其附屬公司(統稱「母公司集團」)，本集團的聯營公司以及本集團附屬公司的非控制性權益訂有下列交易：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
向下列各方提供生產供應		
— 母公司集團	1,336,627	1,006,014
— 聯營公司	230,523	151,636
— 附屬公司的非控制性權益	98,601	14,534
	<u>1,665,751</u>	<u>1,172,184</u>
向下列各方提供支援服務		
— 母公司集團	1,686	2,001
— 聯營公司	8,214	—
	<u>9,900</u>	<u>2,001</u>
向下列各方收取的租金收入		
— 母公司集團	57,478	3,598
— 聯營公司	22,084	20,916
	<u>79,562</u>	<u>24,514</u>
向母公司集團提供工程服務	<u>1,169</u>	<u>314,334</u>
向聯營公司收取利息收入	<u>7,540</u>	<u>2,880</u>

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
由下列各方提供生產供應		
— 母公司集團	445,203	420,069
— 聯營公司	560,688	263,702
— 附屬公司的非控制性權益	108,840	189
	<u>1,114,731</u>	<u>683,960</u>
由下列各方提供支援服務		
— 母公司集團	3,907	2,724
— 附屬公司的非控制性權益	415	—
	<u>4,322</u>	<u>2,724</u>
由母公司集團供應設備	<u>34,193</u>	<u>35,120</u>
向母公司集團支付租金費用	<u>—</u>	<u>820</u>
向附屬公司的非控制性權益支付利息	<u>2,193</u>	<u>—</u>
由母公司集團提供工程服務	<u>24,389</u>	<u>11,886</u>
	<u>2016年</u> 人民幣千元	<u>2015年</u> 人民幣千元 (經重列)
由母公司集團提供原材料(石灰石和粘土)	<u>3,525</u>	<u>18,686</u>
由母公司集團提供原材料	<u>—</u>	<u>16,308</u>

(b) 與中國其他國有企業進行的交易及結餘

截至2016年12月31日止年度，本集團與其他國有企業(母公司集團除外)的重大交易主要是銷售產品及採購原材料。此外，於2016年12月31日，大部份的銀行存款、現金及現金等價物及借款，是於年內與由中國政府控制的銀行及其他金融機構交易所產生的有關利息收入或支出。本集團於確立產品及服務的定價策略及批核程式時，並無區分交易對手是否為國有企業。各董事認為，所有該等交易乃於日常業務過程中按一般商業條款進行。

(c) 主要管理層薪酬

主要管理人員指有權及負責直接或間接規劃、指導及控制本集團活動，包括本集團的董事及監事。年內主要管理人員的薪酬如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元 (經重列)
短期福利	4,785	4,973
退休後福利	208	180
	<u>4,993</u>	<u>5,153</u>

45 僱員福利計劃

本集團的中國僱員為地方政府管理的國家退休福利計劃的成員。本集團須向此退休福利計劃交納按薪金成本計算的特定比例以提供福利資金。而本集團在此退休福利計劃中的唯一責任是交納供款。

本集團按計劃的規定所訂明的比率應支付的供款已計入員工成本，詳情在附註11披露。

46 有關本公司財務狀況表之資料

(a) 本公司於報告期末的財務狀況表之資料包括：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
附屬公司投資	27,164,097	26,706,059
其他非流動資產	2,199,907	3,298,832
應收附屬公司款項	62,966,611	45,440,280
其他流動資產	832,166	2,304,676
非流動負債	(20,379,661)	(11,000,000)
流動負債	(44,503,306)	(41,331,051)
淨資產	<u>28,279,814</u>	<u>25,418,796</u>
股本(附註35)	5,399,026	5,399,026
儲備	10,877,102	10,024,907
永久資本工具持有人	12,003,686	9,994,863
總權益	<u>28,279,814</u>	<u>25,418,796</u>

(b) 本公司在年初和年末的儲備各組成部份的變動情況如下：

	股本	股份溢價	資本儲備	公允價值儲備 (附註 36(b))	法定公積金 (附註 36(a))	保留溢利	合計	永久 資本工具 (附註37)	總權益
	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2015年1月1日	5,399,026	4,824,481	501,310	106,821	923,865	3,273,833	15,029,336	5,000,125	20,029,461
本年淨溢利	-	-	-	-	-	1,387,308	1,387,308	325,592	1,712,900
本年其他綜合收益	-	-	-	(101,872)	-	-	(101,872)	-	(101,872)
發行永久資本工具 (扣除發行成本)(附註37)	-	-	-	-	-	-	-	4,954,146	4,954,146
股息(附註13)	-	-	-	-	-	(890,839)	(890,839)	-	(890,839)
法定儲備變動	-	-	-	-	180,602	(180,602)	-	-	-
永久資本工具支付的利息 (附註37)	-	-	-	-	-	-	-	(285,000)	(285,000)
於2015年12月31日及 於2016年1月1日	5,399,026	4,824,481	501,310	4,949	1,104,467	3,589,700	15,423,933	9,994,863	25,418,796
本年淨溢利	-	-	-	-	-	1,051,655	1,051,655	527,103	1,578,758
本年其他綜合收益	-	-	-	304	-	-	304	-	304
發行永久資本工具 (扣除發行成本)(附註37)	-	-	-	-	-	-	-	1,998,220	1,998,220
股息(附註13)	-	-	-	-	-	(199,764)	(199,764)	-	(199,764)
法定儲備變動	-	-	-	-	189,391	(189,391)	-	-	-
永久資本工具支付的利息 (附註37)	-	-	-	-	-	-	-	(516,500)	(516,500)
於2016年12月31日	<u>5,399,026</u>	<u>4,824,481</u>	<u>501,310</u>	<u>5,253</u>	<u>1,293,858</u>	<u>4,252,200</u>	<u>16,276,128</u>	<u>12,003,686</u>	<u>28,279,814</u>

47 報告期後事項

涉及控股股東的重組及根據上市規則第14A章規定之持續關連交易

本公司日期為2016年1月25日、2016年8月22日、2017年1月18日、2017年2月22日、2017年2月27日及2017年3月8日有關涉及母公司(為本公司的控股股東)及中材集團公司建議重組的公告。該重組於2017年3月完成後,由於中材集團公司成為母公司的全資附屬公司,其已成為本公司的關連人士。中材集團公司成為本公司的關連人士前,本集團的成員公司已與中材集團公司的成員公司在日常及一般業務過程中訂立屬收益性質的協議。根據上市規則第14A章,協議及其項下擬進行的交易將構成其後已成為持續關連交易的持續交易。有關協議的詳情載列於本公司日期為2017年1月18日及2017年2月22日的公告內。

轉讓國有土地使用權

2017年1月18日,中國建材工程(本公司直接持有91%股權的附屬公司)與蚌埠中光電科技有限公司(「蚌埠中光電」,母公司間接持有55%股權的附屬公司)簽訂國有土地使用權轉讓合同。根據該合同,中國建材工程同意將土地的土地使用權轉讓予蚌埠中光電,代價為人民幣6,505萬元。

有關轉讓國有土地使用權的詳情載列於本公司日期為2017年1月18日的公告內。截至本報告日,該交易已完成。

中復神鷹碳纖維有限責任公司(「中復神鷹」)增資擴股

2017年1月23日,中復神鷹(本公司通過中國複材間接持股27.12%的公司)各股東中國複材(本公司直接持股100%的附屬公司)、連雲港鷹遊紡機集團有限公司、江蘇奧神集團有限責任公司及中建材聯合(母公司直接持股100%的附屬公司)訂立《增資協議書》(「增資協議」),同意由增資協議各方以貨幣方式按各自股權比例對中復神鷹進行同比例增資。增資完成後,中國複材持有中復神鷹股權比例仍為經擴大註冊資本的27.12%,中建材聯合持有中復神鷹股權比例仍為經擴大註冊資本的37.30%。

有關中復神鷹增資擴股的詳情載列於本公司日期為2017年1月23日的公告內。截至本報告日,該交易尚未完成。

中國建材工程出售中國建材桐城新能源材料有限公司(「桐城新能源」)股權

2017年2月7日,中國建材工程(本公司直接持有91%股權的附屬公司)、安徽華光光電材料科技集團有限公司(「華光集團」)、蚌埠玻璃工業設計研究院(「蚌埠院」)與洛陽玻璃股份有限公司(「洛陽玻璃」)(母公司透過凱盛科技集團公司(「凱盛集團」)間接控制33.04%股權的附屬公司)訂立《發行股份購買資產的協議》。根據該協議,中國建材工程、華光集團及蚌埠院有條件同意出售,且洛陽玻璃有條件同意購買中國建材工程、華光集團及蚌埠院合共持有的桐城新能源100%的股權,代價為洛陽玻璃將發行的代價股份。

有關中國建材工程出售桐城新能源股權的詳情載列於本公司日期為2017年2月7日的公告內。截至本報告日,該交易尚未完成。

D. 中建材股份集團截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核合併財務報表

下文所載為中建材股份集團截至二零一七年六月三十日止六個月的中期報告(「中建材股份二零一七年中報」)所載中建材股份集團的未經審核簡明合併財務報表連同有關附註的轉載全文。本節所用詞彙與中建材股份二零一七年中報所定義者具有相同涵義。

簡明合併損益表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (經重列) (未經審核)
營業收入	5	53,361,940	44,103,725
銷售成本		<u>(39,804,506)</u>	<u>(32,814,211)</u>
毛利		13,557,434	11,289,514
投資及其他收入，淨額	6	1,182,930	1,143,156
銷售及分銷成本		(3,541,436)	(3,130,611)
管理費用		(4,320,840)	(4,127,754)
融資成本，淨額	7	(4,632,578)	(4,147,894)
應佔聯營公司溢利		<u>429,726</u>	<u>238,552</u>
除所得稅前溢利	8	2,675,236	1,264,963
所得稅開支	9	<u>(847,378)</u>	<u>(567,335)</u>
期內溢利		<u>1,827,858</u>	<u>697,628</u>
溢利應佔方：			
本公司擁有人		885,364	109,114
永久資本工具持有人		301,250	258,250
非控制性權益		<u>641,244</u>	<u>330,264</u>
		<u>1,827,858</u>	<u>697,628</u>
		人民幣	人民幣
每股溢利－基本及攤薄	11	<u>0.164</u>	<u>0.020</u>

簡明合併綜合收益表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (經重列) (未經審核)
期內溢利	1,827,858	697,628
其他綜合收益／(費用)，扣除稅項：		
其後可能重新分類至損益之項目		
匯兌差額	(4,946)	(20,377)
可供出售金融資產公允價值變動，淨額	48,717	(302,992)
應佔聯營公司其他綜合費用	(4,166)	(4,760)
期內其他綜合收益／(費用)，扣除稅項	39,605	(328,129)
期內綜合收益總額	1,867,463	369,499
綜合收益／(費用)總額應佔方：		
本公司擁有人	938,430	(201,631)
永久資本工具持有人	301,250	258,250
非控制性權益	627,783	312,880
期內綜合收益總額	1,867,463	369,499

簡明合併財務狀況表

於二零一七年六月三十日

	附註	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列) (未經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	129,637,627	129,095,730
預付租賃款		14,651,615	14,660,619
投資物業		295,657	333,500
商譽	13	42,724,389	42,604,255
無形資產		7,342,922	7,259,784
聯營公司權益	14	10,599,000	10,715,153
可供出售金融資產	15	3,138,529	3,095,655
按金	16	4,010,677	3,522,251
遞延所得稅資產		4,983,658	4,821,436
		<u>217,384,074</u>	<u>216,108,383</u>
流動資產			
存貨		17,046,627	15,204,778
貿易及其他應收款	17	79,277,541	76,582,356
可供出售金融資產	15	57,536	43,998
按公允價值於損益賬確認的金融資產	18	2,671,504	2,692,941
應收關聯方款項	28(b)	10,360,539	11,929,052
已抵押銀行存款	19	9,006,437	7,973,769
現金及現金等價物		12,552,539	10,252,050
		<u>130,972,723</u>	<u>124,678,944</u>

	附註	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列) (未經審核)
流動負債			
貿易及其他應付款	20	49,277,539	49,360,883
應付關聯方款項	28(b)	9,376,015	6,108,064
借款—須於一年內償還之款項	21	141,569,682	140,802,387
融資租賃負債		4,541,637	4,935,082
當期所得稅負債		1,588,124	1,885,842
財務擔保合同—一年內到期		56,838	56,981
應付非控制性權益股息		372,421	311,380
		<u>206,782,256</u>	<u>203,460,619</u>
流動負債淨額		<u>(75,809,533)</u>	<u>(78,781,675)</u>
總資產減流動負債		<u>141,574,541</u>	<u>137,326,708</u>
非流動負債			
借款—須於一年後償還之款項	21	46,226,652	44,492,436
遞延收入		963,411	968,633
融資租賃負債		15,387,357	14,141,494
遞延所得稅負債		2,154,644	2,180,470
		<u>64,732,064</u>	<u>61,783,033</u>
淨資產		<u><u>76,842,477</u></u>	<u><u>75,543,675</u></u>
資本及儲備			
股本	22	5,399,026	5,399,026
儲備		37,158,311	36,434,035
應佔權益方：			
本公司擁有人		42,557,337	41,833,061
永久資本工具持有人		12,304,936	12,003,686
非控制性權益		21,980,204	21,706,928
總權益		<u><u>76,842,477</u></u>	<u><u>75,543,675</u></u>

簡明合併權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	可供分配予本公司擁有人							合計	永久 資本工具 持有人	非控制 性權益	合計權益
	股本	股份溢價	資本儲備	法定 儲備基金	公允 價值儲備	匯兌儲備	保留溢利				
	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	人民幣千元
於二零一七年一月一日											
結餘(經審核)	5,399,026	4,824,481	1,192,881	2,912,209	(438,413)	(160,192)	28,119,840	41,849,832	12,003,686	21,714,019	75,567,537
—就共同控制下的企業合併 作出調整(附註25)	—	—	10,000	—	—	—	(26,771)	(16,771)	—	(7,091)	(23,862)
經重列	5,399,026	4,824,481	1,202,881	2,912,209	(438,413)	(160,192)	28,093,069	41,833,061	12,003,686	21,706,928	75,543,675
期內溢利	—	—	—	—	—	—	885,364	885,364	301,250	641,244	1,827,858
其他綜合收益/(費用), 扣除稅項	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
匯兌差額	—	—	—	—	—	3,768	—	3,768	—	(8,714)	(4,946)
可供出售金融資產公允價值 變動,淨額	—	—	—	—	53,464	—	—	53,464	—	(4,747)	48,717
應佔聯營公司其他綜合費用	—	—	—	—	(4,166)	—	—	(4,166)	—	—	(4,166)
期內合計綜合收益	—	—	—	—	49,298	3,768	885,364	938,430	301,250	627,783	1,867,463
股息(附註10)	—	—	—	—	—	—	(232,158)	(232,158)	—	—	(232,158)
支付予附屬公司非控制性 權益股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(330,923)	(330,923)
出售附屬公司(附註23(b))	—	—	—	—	—	—	—	—	—	14	14
收購附屬公司額外權益使非控 制性權益減少(附註24(a))	—	—	(3,875)	—	—	—	—	(3,875)	—	(19,125)	(23,000)
有關共同控制下企業合併的 附屬公司前股東注資	—	—	23,300	—	—	—	—	23,300	—	—	23,300
共同控制下的企業合併 (附註25)	—	—	(7,189)	—	—	—	—	(7,189)	—	7,071	(118)
提取法定儲備	—	—	—	18,482	—	—	(18,482)	—	—	—	—
註銷附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,001)	(4,001)
其他	—	—	5,768	—	—	—	—	5,768	—	(7,543)	(1,775)
於二零一七年六月三十日											
結餘(未經審核)	<u>5,399,026</u>	<u>4,824,481</u>	<u>1,220,885</u>	<u>2,930,691</u>	<u>(389,115)</u>	<u>(156,424)</u>	<u>28,727,793</u>	<u>42,557,337</u>	<u>12,304,936</u>	<u>21,980,204</u>	<u>76,842,477</u>

附錄二

有關中建材股份集團的財務資料

	可供分配予本公司擁有人							永久 資本工具 持有人	非控制 性權益	合計權益	
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定 儲備基金 人民幣千元	公允 價值儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元				合計 人民幣千元
於二零一六年一月一日											
結餘(經審核)	5,399,026	4,824,481	1,618,149	2,376,089	60,627	(161,534)	27,798,845	41,915,683	9,994,863	21,581,514	73,492,060
—就共同控制下的企業合併 作出調整	—	—	10,000	—	—	—	(16,698)	(6,698)	—	(4,423)	(11,121)
經重列	5,399,026	4,824,481	1,628,149	2,376,089	60,627	(161,534)	27,782,147	41,908,985	9,994,863	21,577,091	73,480,939
期內溢利(經重列)	—	—	—	—	—	—	109,114	109,114	258,250	330,264	697,628
其他綜合費用，扣除稅項											
匯兌差額	—	—	—	—	—	(12,275)	—	(12,275)	—	(8,102)	(20,377)
可供出售金融資產公允價值 變動，淨額	—	—	—	—	(293,710)	—	—	(293,710)	—	(9,282)	(302,992)
應估聯營公司其他綜合費用	—	—	—	—	(84)	(4,676)	—	(4,760)	—	—	(4,760)
期內合計綜合(費用)/收益	—	—	—	—	(293,794)	(16,951)	109,114	(201,631)	258,250	312,880	369,499
股息(附註10)	—	—	—	—	—	—	(199,764)	(199,764)	—	—	(199,764)
支付附屬公司非控制性 權益股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(388,997)	(388,997)
來自非控制性權益的出資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,000	1,000
因收購附屬公司額外權益 使非控制性權益增加 (附註24(a))	—	—	(26,096)	—	—	—	—	(26,096)	—	16,170	(9,926)
不失去控制權之被視作出售 附屬公司部份權益 (附註24(b))	—	—	(63,899)	—	—	—	—	(63,899)	—	75,099	11,200
應估聯營公司儲備	—	—	(3,090)	—	—	—	—	(3,090)	—	—	(3,090)
其他	—	—	4,107	—	—	—	—	4,107	—	1,888	5,995
於二零一六年六月三十日											
結餘(未經審核)，經重列	<u>5,399,026</u>	<u>4,824,481</u>	<u>1,539,171</u>	<u>2,376,089</u>	<u>(233,167)</u>	<u>(178,485)</u>	<u>27,691,497</u>	<u>41,418,612</u>	<u>10,253,113</u>	<u>21,595,131</u>	<u>73,266,856</u>

簡明合併現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (經重列) (未經審核)
經營活動所產生的淨現金	5,645,006	2,494,582
投資活動		
購入物業、廠房及設備	(4,830,570)	(3,855,657)
購入無形資產	(297,301)	(253,676)
收購附屬公司所得款項(經扣除取得的現金及現金等價物)	655	—
收購聯營公司權益的付款	(29,083)	—
已付按金	(4,010,677)	(3,624,074)
出售附屬公司所得款項(經扣除現金及現金等價物)	14,702	—
其他投資性現金流量，淨額	3,994,550	3,299,119
投資活動所用的淨現金	(5,157,724)	(4,434,288)
融資活動		
已付利息	(4,559,348)	(3,966,847)
已付股東股息	(232,158)	(199,764)
已付附屬公司非控制性權益股息	(330,923)	(109,235)
償還借款	(81,480,300)	(94,243,591)
已籌新借款	84,820,652	105,766,205
其他融資性現金流量，淨額	3,509,794	(1,003,302)
融資活動所得的淨現金	1,727,717	6,243,466
現金及現金等價物的增加淨額	2,214,999	4,303,760
於一月一日的現金及現金等價物	10,252,050	10,584,099
匯率變動的影響	85,490	(12,770)
於六月三十日的現金及現金等價物	12,552,539	14,875,089

簡明合併中期財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

1. 一般資料

中國建材股份有限公司(「本公司」)乃二零零五年三月二十八日在中華人民共和國(「中國」)成立的一間股份有限公司。於二零零六年三月二十三日，本公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司的註冊地址和營業地址為中國北京市海澱區復興路17號國海廣場2號樓(B座)。

本公司的直接及最終控股公司為中國建材集團有限公司(原稱「中國建築材料集團有限公司」)(「母公司」)，為一間根據中國法律於一九八四年一月三日成立的國有企業。

本公司為一間投資控股公司，其附屬公司的主要業務為經營水泥、混凝土、輕質建材、玻璃纖維及複合材料以及工程服務業務。在下文中，本公司及其附屬公司合稱為「本集團」。

除另有說明外，本簡明合併中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，而人民幣亦是本公司的功能貨幣。

本簡明合併中期財務資料未經審核。

2. 編製基準及會計政策

截至二零一七年六月三十日止六個月的簡明合併中期財務資料是依據香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則附錄16的適用披露規定及國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」而編製的。簡明合併中期財務資料須與根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

本簡明合併中期財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致。

共同控制下的企業合併

二零一六年十月二十日，本集團前聯營公司中建材新能源工程有限公司(「新能源工程」)(本集團間接附屬公司中建材浚鑫科技股份有限公司(「浚鑫科技」)持有其35%的股權)將其註冊及實繳股本由人民幣50,000,000元削減至人民幣17,500,000元。由於削減註冊及實繳股本，新能源工程的另外兩位股東中建材集團進出口公司(「中建材進出口」)及中建材國際貿易有限公司(「中建材貿易」)撤回投資，導致浚鑫科技持有的新能源工程的股權由35%增至100%(「視作收購」)，故此後新能源工程成為本集團的附屬公司。

由於中建材進出口、中建材貿易及本集團均由中國建材集團有限公司控制，故視作收購已按合併會計法原則入賬。

於二零一七年五月二十日，本集團的間接附屬公司南方新材料科技有限公司（「南方新材料」）與蘇州混凝土水泥製品研究院有限公司（「蘇州混凝土水泥」）及中材株洲水泥有限責任公司（「中材株洲水泥」）訂立股權轉讓協議，分別以代價約人民幣60,000元及人民幣58,000元收購彼等於株洲中材混凝土有限公司（「株洲中材混凝土」）51%及49%的股權（「收購事項」），自此，株洲中材混凝土成為本集團的附屬公司。

因蘇州混凝土水泥、中材株洲水泥及本集團由中華人民共和國國務院國有資產監督管理委員會（「國資委」）控制，故收購事項已按合併會計法原則入賬。本集團簡明合併中期財務資料乃採用合併會計基準編製，猶如現時集團架構於整個呈列期間均存在。截至二零一六年六月三十日止六個月的未經審核簡明合併中期財務資料因上述共同控制下的企業合併採納了合併會計法而予以重列。

有關結餘的詳情已披露於簡明合併財務報表附註25。

(a) 本集團所採用的新訂和經修改準則

以下新訂準則和經修改的國際財務報告準則於二零一七年一月一日為起始日的會計期間首次強制生效：

國際會計準則第7號之修訂本	披露議案
國際會計準則第12號之修訂本	就未變現虧損確認遞延稅項資產
國際財務報告準則之修訂本	國際財務報告準則於二零一四年至二零一六年週期之年度改進—多項準則

(b) 下列是已頒佈但在二零一七年一月一日開始的會計期間仍未生效的新準則和對準則及詮釋的修改，而本集團並無提早採納：

國際財務報告準則第9號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第15號	與客戶之間的合同產生的收入 ¹
國際財務報告準則第16號	租賃 ²
國際財務報告準則第17號	保險合約 ⁴
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易及墊付代價 ¹
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅處理的不確定性 ²
國際會計準則第40號之修訂本	轉讓投資物業 ¹
國際財務報告準則第2號之修訂本	以股份付款之交易的分類及計量 ¹
國際財務報告準則第4號之修訂本	於國際財務報告準則第4號保險合約應用國際財務報告準則第9號金融工具 ¹
國際財務報告準則第15號之修訂本	澄清國際財務報告準則第15號與客戶之間的合同產生的收入 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂本	投資者與聯營公司或合營企業之間資產出售或投入資產 ³
國際財務報告準則之修訂本	國際財務報告準則於二零一四年至二零一六年週期之年度改進—多項準則 ¹

- 1 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效，准許提早採納。
- 2 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效，准許提早採納。
- 3 原定於二零一六年一月一日之生效日期已推遲，直至國際會計準則委員會作出進一步公告。
- 4 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效，准許提早採納。

本集團正在評估首次採用該等修訂及新訂準則的影響，惟目前尚未能判斷該等修訂、新訂或經修改準則及詮釋是否將對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

3. 估計

編製簡明合併中期財務資料要求管理層須對會影響會計政策的應用和所報告資產和負債、收入及支出的數額作出判斷、估計和假設。實際結果可能與此等估計有所不同。

在編製此等簡明合併中期財務資料時，管理層應用本集團之會計政策時作出之重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與截至二零一六年十二月三十一日之合併財務報表所採納者相同。

4. 財務風險管理

4.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險（包括外匯風險、利率風險及股權價格風險）、信貸風險、流動資金風險及資本風險。

簡明合併中期財務資料未包括年度財務報表要求的所有財務風險管理資料及披露，因此應與本集團截至二零一六年十二月三十一日止的年度財務報表一併閱讀。

自上年度末，風險管理部門或風險管理政策沒有任何改變。

4.2 流動資金風險

本集團會監督及維持現金及現金等價物處於管理層認為充足之水準，以撥付本集團之營運及減低現金流量波動之影響。

4.3 金融工具公允價值計量

(a) 在經常性基礎上以公允價值計量的金融工具

下表透過估值法分析按公允價值入賬的金融工具。不同層級的定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）（第一層）
- 除了第一層所包括的報價外，該資產或負債的可觀察輸入值，可為直接（即作為價格）或間接（即源自價格）（第二層）

- 資產或負債並非依靠可觀察市場數據的輸入值(即不可觀察輸入值)(第三層)
下表呈列按二零一七年六月三十日的公允價值計量的本集團資產及負債：

下表呈列按二零一七年六月三十日的公允價值計量的本集團資產及負債：

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
資產				
按公允價值於損益賬確認的				
金融資產	1,758,298	—	913,206	2,671,504
可供出售金融資產	1,319,115	—	806,508	2,125,623
資產總值(未經審核)	3,077,413	—	1,719,714	4,797,127
負債				
財務擔保合同	—	—	56,838	56,838
負債總值(未經審核)	—	—	56,838	56,838

下表呈列按二零一六年十二月三十一日的公允價值計量的本集團資產及負債：

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
資產				
按公允價值於損益賬確認的				
金融資產	1,703,414	—	989,527	2,692,941
可供出售金融資產	1,310,756	—	833,521	2,144,277
資產總值(未經審核)	3,014,170	—	1,823,048	4,837,218
負債				
財務擔保合同	—	—	56,981	56,981
負債總值(未經審核)	—	—	56,981	56,981

截至二零一七年六月三十日止六個月的金融資產及金融負債層級之間沒有發生重大的轉撥。

截至二零一七年六月三十日止六個月的業務或經濟環境沒有發生會對本集團的金融資產及金融負債之公允價值產生影響的重大轉變。

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據報告期末的市場報價列賬。當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或管理機構獲得，而該等價格代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。此等工具包括在第一層。在第一層的工具主要包括被分類為買賣證券的香港交易所、深圳交易所及上海交易所之股權投資。

沒有在活躍市場上買賣之金融工具之公允價值採用估值方法釐定。該等估值方法盡量採用可觀察之市場數據(如可得到)，並盡少倚賴企業特定估計。倘計量工具公允價值所需之所有重要數據可觀察，則該工具將計入第二層。

倘一個或多個重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具會被列入第三層。

財務擔保合同的公允價值是由管理層按擔保合同的受保者之財務狀況作出估計，該等財務擔保合同為第三層。

計量金融工具之具體估值方法包括就同類工具之市場報價或經銷商報價。

第三層的公允價值計量之資料：

金融資產	於以下日期的公允價值		估值方法 及主要輸入數據	不可觀察因素 與公允價值的關係
	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日		
結構性存款	於中國內地包含非密切關聯之嵌入式衍生工具之銀行存款：人民幣 913,206,000元	於中國內地包含非密切關聯之嵌入式衍生工具之銀行存款：人民幣 989,527,000元	貼現現金流 主要不可觀察因素為：銀行投資貨幣市場工具及債務工具介乎2.85%至4.00%之預期收益以及反映銀行信貸風險之貼現率(附註)	貼現率越高，則公允價值越低 預期收益越高，則公允價值越高

附註：管理層認為，由於該存款期限短，貨幣市場工具及債務工具之預期收益之波動對於結構性存款之公允價值並無重大影響，因此並無呈列敏感度分析。

金融資產	於以下日期的公允價值		估值方法 及主要輸入數據	不可觀察因素 與公允價值的關係
	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日		
分類為可供出售金融資產的股權投資	中國山水水泥集團有限公司(山水水泥)16.67%的股權投資(563,190,040股)為人民幣 806,508,000元	中國山水水泥集團有限公司(山水水泥)16.67%的股權投資(563,190,040股)為人民幣 833,521,000元	市場法—資本資產定價模型(CAPM) 主要不可觀察輸入數據為：12%的特定風險調整系數(經考慮山水水泥最近營運情況)	特定風險調整系數越高，公允價值越低

(b) 在經常性基礎上不以公允價值計量的金融工具

管理層認為，本集團按成本或攤銷成本計值的金融資產及金融負債的賬面金額與其公允價值並無重大分別。

5. 分部資料

為便於管理，本集團目前期內分為六大營業部門－水泥、混凝土、輕質建材、玻璃纖維及複合材料、工程服務以及其他。本集團按此等業務報告其主要分部資料。

主要業務如下：

水泥	－	生產及銷售水泥
混凝土	－	生產及銷售混凝土
輕質建材	－	生產及銷售輕質建材
玻璃纖維及複合材料	－	生產及銷售玻璃纖維及複合材料
工程服務	－	向玻璃及水泥製造商提供工程服務及設備採購
其他	－	商品貿易業務及其他

截至二零一七年六月三十日止六個月及截至二零一六年十二月三十一日止年度，超過90%的本集團業務及資產位於中國境內。

(a) 截至二零一七年六月三十日止六個月：

截至二零一七年六月三十日止六個月的分部業績如下：

未經審核	水泥	混凝土	輕質建材	玻璃纖維 及複合材料	工程服務	其他	抵銷	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
營業收入								
對外銷售	32,078,265	11,765,424	4,338,946	744,185	3,773,392	661,728	-	53,361,940
分部間銷售(附註)	<u>2,284,775</u>	<u>-</u>	<u>2,739</u>	<u>-</u>	<u>167,176</u>	<u>444,944</u>	<u>(2,899,634)</u>	<u>-</u>
	<u>34,363,040</u>	<u>11,765,424</u>	<u>4,341,685</u>	<u>744,185</u>	<u>3,940,568</u>	<u>1,106,672</u>	<u>(2,899,634)</u>	<u>53,361,940</u>
經調整除利息、稅項、折舊及 攤銷前之營運分部溢利 (未經審核)	<u>7,905,808</u>	<u>1,101,743</u>	<u>1,049,908</u>	<u>143,331</u>	<u>722,828</u>	<u>120,132</u>	<u>-</u>	<u>11,043,750</u>
折舊及攤銷	(3,155,568)	(403,772)	(243,878)	(42,569)	(103,185)	(52,854)	-	(4,001,826)
不予分配的其他費用，淨額								(18,390)
不予分配的管理費用								(145,446)
應佔聯營公司溢利/(虧損)	121,126	-	(226)	1,716	(254)	307,364	-	429,726
融資成本，淨額	(3,547,420)	(652,716)	(36,615)	(16,699)	(252,118)	(147,437)	-	(4,653,005)
不予分配的融資收入，淨額								<u>20,427</u>
除所得稅前溢利								2,675,236
所得稅開支								<u>(847,378)</u>
本期溢利(未經審核)								<u>1,827,858</u>

附註：分部間銷售乃參考市場價格進行。

分部的業績以經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前之營運分部溢利作披露，即每個分部版塊，在未分配折舊及攤銷、淨其他費用、中央管理費用、淨融資成本、應佔聯營公司溢利/(虧損)及所得稅開支前的溢利。這是向管理層匯報的方法，從而去分配資源及評估分部業績。管理層認為綜合利用這些方法，加上其他的匯報數據，相對於依賴其中一種方法而言能夠讓管理層及投資者更好地了解評估期內業務分部的經營業績。

(b) 於二零一七年六月三十日：

於二零一七年六月三十日的分部資產和負債如下：

未經審核	水泥 人民幣千元	混凝土 人民幣千元	輕質建材 人民幣千元	玻璃纖維 及複合材料 人民幣千元	工程服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
資產								
分部資產	212,956,841	44,477,840	12,810,440	5,594,462	20,086,661	6,555,183	-	302,481,427
聯營公司權益	5,998,154	-	122,524	3,813,906	15,612	648,804	-	10,599,000
不予分配的資產								<u>35,276,370</u>
合併資產合計(未經審核)								<u>348,356,797</u>
負債								
分部負債	(138,113,420)	(16,074,633)	(3,617,882)	(2,807,830)	(16,922,832)	(8,859,749)	-	(186,396,346)
不予分配的負債								<u>(85,117,974)</u>
合併負債合計(未經審核)								<u>(271,514,320)</u>

分部資產包括所有有形資產、無形資產及流動資產，惟不包括其他企業資產。分部負債包括應付貿易賬款、借款及各分部銷售活動產生的應計費用及應付票據，惟不包括應付企業開支。

(c) 截至二零一六年六月三十日止六個月：

截至二零一六年六月三十日止六個月的分部業績如下：

未經審核	水泥	混凝土	輕質建材	玻璃纖維 及複合材料	工程服務	其他	抵銷	合計
	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)
營業收入								
對外銷售	25,769,201	9,681,301	3,419,734	986,170	3,467,286	780,033	-	44,103,725
分部間銷售(附註)	<u>1,930,086</u>	<u>-</u>	<u>221</u>	<u>-</u>	<u>200,819</u>	<u>548,889</u>	<u>(2,680,015)</u>	<u>-</u>
	<u>27,699,287</u>	<u>9,681,301</u>	<u>3,419,955</u>	<u>986,170</u>	<u>3,668,105</u>	<u>1,328,922</u>	<u>(2,680,015)</u>	<u>44,103,725</u>
經調整除利息、稅項、折舊及 攤銷前之營運分部溢利 (未經審核)	<u>6,131,303</u>	<u>1,318,638</u>	<u>971,676</u>	<u>132,799</u>	<u>624,383</u>	<u>(12,777)</u>	<u>-</u>	<u>9,166,022</u>
折舊及攤銷	(3,118,420)	(455,777)	(224,022)	(41,023)	(88,855)	(51,046)	-	(3,979,143)
不予分配的其他收入，淨額								113,098
不予分配的管理費用								(125,672)
應佔聯營公司溢利/(虧損)	(17,460)	-	937	1,693	(290)	253,672	-	238,552
融資成本，淨額	(3,328,429)	(623,263)	(43,964)	(16,208)	(179,139)	(127,483)	-	(4,318,486)
不予分配的融資收入，淨額								<u>170,592</u>
除所得稅前溢利								1,264,963
所得稅開支								<u>(567,335)</u>
本期溢利(未經審核)								<u>697,628</u>

附註：分部間銷售乃參考市場價格進行。

分部的業績以經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前之營運分部溢利作披露，即每個分部版塊，在未分配折舊及攤銷、淨其他收入、中央管理費用、淨融資成本、應佔聯營公司溢利/(虧損)及所得稅開支前的溢利。這是向管理層匯報的方法，從而去分配資源及評估分部業績。管理層認為綜合利用這些方法，加上其他的匯報數據，相對於依賴其中一種方法而言能夠讓管理層及投資者更好地了解評估期內業務分部的經營業績。

(d) 於二零一六年十二月三十一日：

於二零一六年十二月三十一日的分部資產和負債如下：

未經審核	水泥	混凝土	輕質建材	玻璃纖維 及複合材料	工程服務	其他	抵銷	合計
	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)	人民幣千元 (經重列)
資產								
分部資產	209,435,150	43,283,317	12,293,214	5,622,909	17,272,276	6,246,408	-	294,153,274
聯營公司權益	6,255,073	-	125,763	3,671,836	17,688	644,793	-	10,715,153
不予分配的資產								35,918,900
合併資產合計(未經審核)								<u>340,787,327</u>
負債								
分部負債	(140,452,555)	(14,362,338)	(3,396,137)	(3,168,229)	(16,990,015)	(8,156,158)	-	(186,525,432)
不予分配的負債								<u>(78,718,220)</u>
合併負債合計(未經審核)								<u>(265,243,652)</u>

(e) 經調整除融資成本、所得稅開支、折舊與攤銷前溢利總額之對賬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (經重列) (未經審核)
經調整除利息、稅項、折舊與攤銷前之營運分部的溢利	10,923,618	9,178,799
經調整除利息、稅項、折舊與攤銷前之其他分部的溢利	120,132	(12,777)
總分部溢利	11,043,750	9,166,022
物業、廠房及設備的折舊、無形資產及預付租賃款攤銷	(4,001,826)	(3,979,143)
總部費用項目	(163,836)	(12,574)
營運溢利	6,878,088	5,174,305
融資成本，淨額	(4,632,578)	(4,147,894)
應佔聯營公司溢利	429,726	238,552
除所得稅前溢利	<u>2,675,236</u>	<u>1,264,963</u>

6. 投資及其他收入，淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (經重列) (未經審核)
按公允價值於損益賬確認的金融資產之公允價值的 增加／(減少)	48,563	(429,867)
政府津貼：		
－ 增值稅退稅 (附註(a))	384,866	520,499
－ 政府補貼 (附註(b))	191,484	631,146
－ 利息補貼	1,999	18,654
淨租金收入	61,130	151,211
處置其他投資所得收益	6,518	1,377
處置聯營公司權益所得收益	92,194	－
出售附屬公司所得收益，淨額 (附註23(b))	58,435	－
已收索償	14,529	10,583
應付款豁免	45,217	8,402
其他	277,995	231,151
	<u>1,182,930</u>	<u>1,143,156</u>

附註：

- (a) 中國國務院在一九九六年發出《鼓勵天然資源綜合利用通知》(「該通知」)，通過優惠政策鼓勵及支持企業綜合利用天然資源。根據該通知，財政部和國家稅務總局實施多項法規，對若干環保產品，包括使用工業廢料作部分原材料的產品，以增值稅退稅方式，提供優惠。根據該通知和該等法規，本集團可就已繳納的合資格產品增值稅，在獲得相關政府部門批准後，即時或日後可獲退稅作為收入。
- (b) 政府補貼乃地方政府機構給予本集團，主要為了鼓勵本集團發展及為地方經濟發展所作貢獻。

7. 融資成本，淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (經重列) (未經審核)
銀行借款利息開支：		
— 須於五年內悉數償還	2,691,381	2,451,404
— 毋須於五年內悉數償還	5,956	11,885
	<u>2,697,337</u>	<u>2,463,289</u>
債券、其他借款及融資租賃利息開支	2,167,422	2,080,463
減：在建工程資本化利息	(78,688)	(139,232)
	<u>4,786,071</u>	<u>4,404,520</u>
利息收入：		
— 銀行存款利息	(125,888)	(233,146)
— 應收貸款利息	(27,605)	(23,480)
	<u>(153,493)</u>	<u>(256,626)</u>
融資成本，淨額	<u>4,632,578</u>	<u>4,147,894</u>

8. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利已扣除／(計入)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (經重列) (未經審核)
物業、廠房及設備的折舊、無形資產及預付租賃款攤銷	4,026,778	4,004,042
投資物業的折舊	4,769	5,005
呆壞賬撥備	152,958	211,450
員工成本	4,488,017	4,517,762
處置物業、廠房及設備、投資物業、無形資產及預付 租賃款產生的虧損／(收益)淨額	32,246	(38,227)
匯兌收益淨額	(54,711)	(55,919)
	<u>4,647,857</u>	<u>4,638,113</u>

9. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
本期所得稅	1,031,543	728,288
遞延所得稅	(184,165)	(160,953)
	<u>847,378</u>	<u>567,335</u>

中國所得稅乃就本集團根據中國相關稅務規則及規例釐定的估計應評稅溢利按25% (二零一六年：25%) 稅率計算，惟本公司若干附屬公司根據中國相關稅務規則及規例或中國稅務機關的批文獲豁免納稅或按15% (二零一六年：15%) 的優惠稅率納稅。

截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月，中國境外溢利的稅項乃就估計應評稅溢利按本集團所屬營運地區的現行稅率計算。

10. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
股息	<u>232,158</u>	<u>199,764</u>

於期內，本公司已經宣佈派發股息約為人民幣232.16百萬元 (截至二零一六年六月三十日止六個月：約為人民幣199.76百萬元)，作為上個財務年度的末期股息。

董事會並未提請派發截至二零一七年六月三十日止六個月的中期股息。

11. 每股溢利

本公司擁有人應佔每股基本溢利乃按以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (經重列) (未經審核)
本公司擁有人應佔溢利	885,364	109,114
	千股 (未經審核)	千股 (未經審核)
已發行普通股之加權平均數	5,399,026	5,399,026

於這兩個期間內本集團並無任何潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄溢利。

12. 物業、廠房及設備

截至二零一七年六月三十日止六個月

	在建工程 人民幣千元	土地及樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一七年一月一日之賬面淨值 (經審核)，如原先呈報	7,835,156	63,246,494	54,662,981	3,343,460	129,088,091
共同控制下的企業合併(附註25)	-	-	1,184	6,455	7,639
於二零一七年一月一日之賬面淨值 (未經審核)，經重列	7,835,156	63,246,494	54,664,165	3,349,915	129,095,730
添置	3,783,915	383,044	572,214	54,656	4,793,829
收購附屬公司(附註23(a))	312	115,385	63,401	1,024	180,122
轉撥自在建工程	(1,980,686)	837,013	1,141,202	2,471	-
轉撥至用於重建的在建工程	364,980	(40,092)	(324,664)	(224)	-
轉撥自投資物業	-	33,074	-	-	33,074
處置	(166,233)	(84,528)	(268,939)	(29,929)	(549,629)
出售附屬公司(附註23(b))	(5,636)	-	(272,068)	(15)	(277,719)
折舊及減值	-	(956,240)	(2,387,154)	(294,386)	(3,637,780)
於二零一七年六月三十日之賬面淨值 (未經審核)	9,831,808	63,534,150	53,188,157	3,083,512	129,637,627

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	在建工程 人民幣千元	土地及樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一六年一月一日之賬面淨值 (經審核)：如原先呈報	5,300,917	62,136,927	54,966,148	3,821,438	126,225,430
共同控制下的企業合併	-	-	4,478	8,177	12,655
於二零一六年一月一日之賬面淨值 (未經審核)：經重列	5,300,917	62,136,927	54,970,626	3,829,615	126,238,085
添置	8,914,906	1,083,400	582,401	148,430	10,729,137
收購附屬公司	135,836	-	6,206	924	142,966
轉撥自在建工程	(6,831,362)	2,425,530	4,367,722	38,110	-
轉撥至用於重建的在建工程	483,662	(126,320)	(357,342)	-	-
處置	(168,803)	(208,341)	(212,921)	(45,699)	(635,764)
折舊及減值	-	(2,064,702)	(4,692,527)	(621,465)	(7,378,694)
於二零一六年十二月三十一日之賬面淨值 (未經審核)	<u>7,835,156</u>	<u>63,246,494</u>	<u>54,664,165</u>	<u>3,349,915</u>	<u>129,095,730</u>

13. 商譽

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)
期／年初	42,604,255	42,604,255
因收購附屬公司而產生(附註23(a))	150,861	-
註銷附屬公司	(30,727)	-
期／年末	<u>42,724,389</u>	<u>42,604,255</u>

商譽乃分配至預期可從企業合併中獲利的現金產生單位。已獲分配的商譽的賬面值如下：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)
水泥	33,770,283	33,619,422
混凝土	8,721,635	8,752,362
輕質建材	92,552	92,552
玻璃纖維及複合材料	15,991	15,991
工程服務	62	62
其他	123,866	123,866
	<u>42,724,389</u>	<u>42,604,255</u>

14. 聯營公司權益

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)
投資於聯營公司的成本		
－於中國上市	1,447,591	1,594,123
－非上市	4,389,184	4,361,911
應佔收購後溢利，扣除已收股息	4,762,225	4,759,119
	<u>10,599,000</u>	<u>10,715,153</u>
上市投資的公允價值	<u>10,882,553</u>	<u>9,689,119</u>

於二零一七年六月三十日，投資於聯營公司的成本包括聯營公司的商譽約人民幣741.26百萬元(二零一六年十二月三十一日：約人民幣854.56百萬元)。

15. 可供出售金融資產

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)
可供出售金融資產：		
－非上市權益股，按成本值(附註i)	1,070,442	995,376
－於香港上市的上市權益股(附註ii)	1,575,879	1,581,129
－於香港境外上市的上市權益股	549,744	563,148
	<u>3,196,065</u>	<u>3,139,653</u>
可供出售金融資產的賬面值之分析如下：		
非流動部分	3,138,529	3,095,655
流動部分	<u>57,536</u>	<u>43,998</u>
	<u>3,196,065</u>	<u>3,139,653</u>

附註i: 可供出售金融資產乃按成本減累計減值虧損入賬，原因是預計合理公允價值的範圍非常重要，管理層認為不能可靠地計量其公允價值。

附註ii: 於二零一七年六月三十日，本集團質押其於香港上市的賬面值約人民幣1,054.98百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣1,026.47百萬元)的上市權益股份，以取得本集團獲授的銀行借款。此外，賬面值為人民幣806.51百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣833.52百萬元)的山水水泥股份受就一筆港幣1,450.00百萬元(相當於人民幣1,258.46百萬元)的銀行借款(二零一六年十二月三十一日：港幣1,450.00百萬元)(相當於人民幣1,214.81百萬元)作出的不抵押保證契諾所規限。

16. 按金

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)
用於收購附屬公司的投資按金	911,873	804,008
購置物業、廠房及設備支付的按金	2,602,923	2,108,902
購買無形資產支付的按金	171,240	266,093
就預付租賃款支付的按金	<u>324,641</u>	<u>343,248</u>
	<u>4,010,677</u>	<u>3,522,251</u>

附註：按金的賬面值與其公允價值相若。

17. 貿易及其他應收款

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列) (未經審核)
貿易應收賬款，扣除呆壞賬撥備	32,797,332	30,294,756
應收票據	10,747,648	8,550,735
應收客戶合約工程款項	6,900,943	6,109,450
預付租賃款	347,720	358,573
其他應收款項、按金及預付款項	28,483,898	31,268,842
	<u>79,277,541</u>	<u>76,582,356</u>

本集團一般給予其貿易客戶平均六十至一百八十天的賒賬期，惟工程服務分部客戶的賒賬期一般介乎一至兩年。貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列) (未經審核)
兩個月內	9,935,007	6,074,082
兩個月以上但一年內	15,239,154	16,564,969
一年至兩年	5,171,886	5,550,258
兩年至三年	1,707,545	1,532,729
超過三年	743,740	572,718
	<u>32,797,332</u>	<u>30,294,756</u>

貿易及其他應收款的賬面值與其公允價值相若。應收票據賬齡為六個月內。

18. 按公允價值於損益賬確認的金融資產

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)
持作買賣用途的投資，按市值：		
－於香港境外上市的有報價投資基金	267	234
－於香港境外上市的有報價上市權益股	1,758,031	1,703,180
	<u>1,758,298</u>	<u>1,703,414</u>
非上市投資(附註)	913,206	989,527
	<u>2,671,504</u>	<u>2,692,941</u>

附註：截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團與部分金融機構開展部分投資。根據各自簽署的合同，投資於三個月內到期。

19. 已抵押銀行存款

於二零一七年六月三十日，本集團向銀行抵押銀行存款約為人民幣9,006.44百萬元(二零一六年十二月三十一日：約為人民幣7,973.77百萬元)，該存款以人民幣計值，以取得一年內到期的銀行貸款及獲批出短期銀行信貸額度。已抵押銀行存款將於相關銀行借貸結算後解除。

已抵押銀行存款按每年0.30%至3.30%(截至二零一六年十二月三十一日止年度：0.30%至3.30%)的市場利率計息。

20. 貿易及其他應付款

貿易及其他應付賬款的賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列) (未經審核)
兩個月內	6,234,595	4,336,387
兩個月以上但一年內	9,780,576	11,237,743
一年至兩年	2,089,524	2,608,584
兩年至三年	771,730	749,689
超過三年	895,346	860,710
	<u>19,771,771</u>	<u>19,793,113</u>
貿易應付賬款	19,771,771	19,793,113
應付票據	13,855,770	13,077,193
應付客戶合約工程款項	650,541	495,578
其他應付款項	14,999,457	15,994,999
	<u>49,277,539</u>	<u>49,360,883</u>

貿易及其他應付款的賬面值與其公允價值相若。應付票據賬齡在六個月以內。

21. 借款

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)
銀行借款：		
－有抵押	2,923,967	3,544,159
－無抵押	119,294,319	108,071,345
	122,218,286	111,615,504
債券	64,091,075	72,000,000
其他金融機構的借款	1,486,973	1,679,319
	<u>187,796,334</u>	<u>185,294,823</u>
為報告之用分析如下：		
非流動	46,226,652	44,492,436
流動	141,569,682	140,802,387
	<u>187,796,334</u>	<u>185,294,823</u>

期內借款利率範圍介乎每年1.00%至6.90%之間(截至二零一六年十二月三十一日止年度：1.00%至6.87%)。

借款的變動分析如下：

截至二零一七年六月三十日止六個月	人民幣千元
二零一七年一月一日的期初金額(未經審核)	185,294,823
本期增加	84,820,652
償還借款	<u>(82,319,141)</u>
二零一七年六月三十日的期末金額(未經審核)	<u>187,796,334</u>
截至二零一六年十二月三十一日止年度	人民幣千元
二零一六年一月一日的期初金額(經審核)	174,926,771
本期增加	203,725,058
償還借款	<u>(193,357,006)</u>
二零一六年十二月三十一日的期末金額(未經審核)	<u>185,294,823</u>

於期末報告日，本集團所獲信貸由以下資產進行抵押，其賬面值如下：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備	9,861,800	11,360,082
預付租賃款	96,282	196,932
可供出售金融資產(附註15)	1,054,982	1,026,473
現金及現金等價物(附註19)	9,006,437	7,973,769
應收賬款	1,765,149	781,432
應收票據	35,500	46,070
	<u>21,820,150</u>	<u>21,384,758</u>

附註：此外，賬面值為人民幣806.51百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣833.52百萬元)的山水水泥股份受就一筆港幣1,450.00百萬元(相當於人民幣1,258.46百萬元)的銀行借款(二零一六年十二月三十一日：港幣1,450.00百萬元)(相當於人民幣1,214.81百萬元)作出的不抵押保證契諾所規限。

22. 股本

	內資股(附註(a))		H股(附註(b))		總股本 人民幣千元
	股份數目	金額 人民幣千元	股份數目	金額 人民幣千元	
每股面值人民幣1.0元的註冊及已繳 股款股份於二零一六年一月一日、 二零一六年十二月三十一日、 二零一七年一月一日及二零一七年 六月三十日	<u>2,519,854,366</u>	<u>2,519,854</u>	<u>2,879,171,896</u>	<u>2,879,172</u>	<u>5,399,026</u>

截至二零一七年六月三十日止六個月內，股本無任何變動。

附註：

- (a) 內資股為只供中國政府及／或中國註冊成立的實體以人民幣認購並入賬列為繳足的普通股。
- (b) H股為只供除中國政府及／或中國註冊成立的實體以外的人士，以人民幣認購並入賬列為繳足的普通股。

除附註(a)及(b)所載對股份持有人的特定要求外，以上所述的股份在各方面均享有同等權利。

23. 收購及出售附屬公司

(a) 非共同控制下收購附屬公司

截至二零一七年六月三十日止六個月內，本集團收購了兩間（截至二零一六年六月三十日止六個月內：零）附屬公司，即黑龍江省興隆水泥有限公司（「黑龍江興隆」）及臨桂眾陽水泥有限公司（「臨桂眾陽」），並通過收購附屬公司收購了若干資產。被收購的附屬公司主要從事水泥生產及銷售。

該等收購使用購買法入賬。

期內於交易中購入的淨資產及所產生的商譽總結如下：

	二零一七年 公允價值 人民幣千元	二零一六年 公允價值 人民幣千元
所購入的淨資產：		—
物業、廠房及設備(附註12)	180,122	—
無形資產	1,610	—
預付租賃款	55,429	—
遞延所得稅資產	8,550	—
存貨	21,061	—
貿易及其他應收款	238,673	—
現金及現金等價物	655	—
貿易及其他應付款	(65,548)	—
應收關聯方款項	(280,037)	—
遞延所得稅負債	(13,606)	—
淨資產	146,909	—
商譽(附註13)	150,861	—
總代價	<u>297,770</u>	<u>—</u>
以下列方式償付：		
其他應付賬款(附註)	108,309	—
轉撥自預付款項	189,461	—
	<u>297,770</u>	<u>—</u>
因收購產生的淨現金流入：		
所支付的現金代價	—	—
減：所購入的現金及現金等價物	655	—
	<u>655</u>	<u>—</u>

附註：當中有關人民幣103.47百萬元，將根據還款補充協議於報告期末日後以抵銷應收已收購附屬公司的前股東款項的方式結算。

因收購該等公司而產生的商譽，主要來自預期的收入增長及未來市場發展所帶來的利益，以及整合本集團水泥及混凝土業務後產生的協同效應。由於由此帶來的未來經濟利益未能可靠地計量，故該等利益不會從商譽中獨立確認。

本期收入及虧損中包含由新收購的水泥及混凝土公司分別帶來額外業務所產生約人民幣零百萬元及人民幣2.01百萬元的收入及虧損。

倘業務合併於二零一七年一月一日生效，本集團收入將約為人民幣53,456.42百萬元，期內溢利約為人民幣1,829.79百萬元。本公司管理層認為該等備考數據可作集團合併後按年化基準的業績概約的指標，亦為未來期間比較的參考點。

(b) 出售附屬公司

於截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團向第三方出售其於若干附屬公司的股權。所出售的附屬公司於出售當日的淨負債如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
出售淨負債：		
物業、廠房及設備(附註12)	277,719	—
貿易及其他應收款	203,139	—
現金及現金等價物	822	—
貿易及其他應付款	(2,489)	—
當期所得稅負債	(60)	—
應付關聯方款項	(202,799)	—
融資租賃負債	(302,775)	—
遞延所得稅負債	(1)	—
	<u> </u>	<u> </u>
淨負債處置	(26,444)	—
	<u> </u>	<u> </u>
收取代價：		
現金	15,561	—
其他應收賬款	16,481	—
非控制性權益	(14)	—
增：出售淨負債	26,444	—
減：處置直接成本	(37)	—
	<u> </u>	<u> </u>
出售附屬公司所得收益，淨額(附註6)	58,435	—
	<u> </u>	<u> </u>
出售附屬公司所得的現金流流入淨額：		
現金代價	15,561	—
出售直接成本	(37)	—
出售附屬公司之現金及現金等價物	(822)	—
	<u> </u>	<u> </u>
出售附屬公司現金流入淨額	14,702	—
	<u> </u>	<u> </u>

24. 與非控制性權益之交易

(a) 不改變控制權之附屬公司額外權益收購

中意凱盛(蚌埠)玻璃冷端機械有限公司(「中意凱盛」)

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團以收購代價約人民幣23.00百萬元購入中意凱盛之額外權益。該附屬公司之非控制性權益於收購日期之賬面值約人民幣19.12百萬元。本集團確認非控制性權益減少約人民幣19.12百萬元，歸屬於本公司所有者之權益減少約人民幣3.88百萬元。

瀋陽德信利和房地產開發有限公司(「瀋陽德信」)

於截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團收購瀋陽德信額外已發行股份，代價約為人民幣9.93百萬元。於收購當日，於該附屬公司的非控制性權益的賬面值約為人民幣-16.17百萬元。本集團確認非控制性權益增加約人民幣16.17百萬元及歸屬於本公司所有者的權益減少約人民幣26.10百萬元。

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
購入非控制性權益的賬面值	19,125	(16,170)
支付予非控制性權益的代價	<u>(23,000)</u>	<u>(9,926)</u>
於本公司權益中確認的已付代價超額部分	<u><u>(3,875)</u></u>	<u><u>(26,096)</u></u>

(b) 不失去控制權之被視作出售附屬公司部份權益

截至二零一六年六月三十日止六個月，中國建材國際工程集團有限公司(「中國建材工程」)的非控制方注入人民幣11.20百萬元，作為註冊資本。其後，本公司於中國建材工程的有效權益由93.09%攤薄至91.00%。因此，本集團確認本公司擁有人應佔權益減少約人民幣63.90百萬元及非控制性權益增加約人民幣75.10百萬元。

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
非控制性權益取得的權益賬面值	-	(75,099)
非控制性權益注資	<u>-</u>	<u>11,200</u>
計入權益之出售虧損	<u><u>-</u></u>	<u><u>(63,899)</u></u>

25. 共同控制下的企業合併

如簡明合併中期財務資料附註2所述，收購新能源工程及株洲中材混凝土已按合併會計法入賬。

共同控制下合併對二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日的簡明合併財務狀況報表產生的影響對賬如下：

於二零一七年六月三十日

	本集團(不包括 株洲中材混凝土) 人民幣千元 (未經審核)	株洲中材 混凝土 人民幣千元 (未經審核)	調整 人民幣千元 (未經審核)	合併後 人民幣千元 (未經審核)
資產及負債				
物業、廠房及設備	129,613,518	24,109	-	129,637,627
附屬公司投資	118	-	(118)	-
其他非流動資產	87,746,447	-	-	87,746,447
存貨	17,046,504	123	-	17,046,627
貿易及其他應收款	79,277,018	523	-	79,277,541
現金及現金等價物	12,551,967	572	-	12,552,539
其他流動資產	22,096,016	-	-	22,096,016
貿易及其他應付款	(49,276,228)	(1,311)	-	(49,277,539)
應付關聯方款項	(9,351,801)	(24,214)	-	(9,376,015)
其他流動負債	(148,128,702)	-	-	(148,128,702)
非流動負債	(64,732,064)	-	-	(64,732,064)
淨資產/(淨負債)	<u>76,842,793</u>	<u>(198)</u>	<u>(118)</u>	<u>76,842,477</u>
權益				
股本	5,399,026	33,300	(33,300)	5,399,026
儲備	<u>37,157,677</u>	<u>(33,498)</u>	<u>34,132</u>	<u>37,158,311</u>
本公司擁有人	42,556,703	(198)	832	42,557,337
永久資本工具持有人	12,304,936	-	-	12,304,936
非控制性權益	<u>21,981,154</u>	<u>-</u>	<u>(950)</u>	<u>21,980,204</u>
	<u>76,842,793</u>	<u>(198)</u>	<u>(118)</u>	<u>76,842,477</u>

於二零一六年十二月三十一日

	本集團(不包括 株洲中材混凝土) 人民幣千元 (未經審核)	株洲中材 混凝土 人民幣千元 (未經審核)	調整 人民幣千元 (未經審核)	合併後 人民幣千元 (未經審核)
資產及負債				
物業、廠房及設備	129,088,091	7,639	–	129,095,730
投資物業	315,660	17,840	–	333,500
其他非流動資產	86,679,153	–	–	86,679,153
貿易及其他應收款	76,576,890	5,466	–	76,582,356
應收關聯方款項	11,928,255	797	–	11,929,052
現金及現金等價物	10,250,639	1,411	–	10,252,050
其他流動資產	25,915,486	–	–	25,915,486
貿易及其他應付款	(49,353,538)	(7,345)	–	(49,360,883)
應付關聯方款項	(6,058,394)	(49,670)	–	(6,108,064)
其他流動負債	(147,991,672)	–	–	(147,991,672)
非流動負債	(61,783,033)	–	–	(61,783,033)
淨資產/(淨負債)	<u>75,567,537</u>	<u>(23,862)</u>	<u>–</u>	<u>75,543,675</u>
權益				
股本	5,399,026	10,000	(10,000)	5,399,026
儲備	<u>36,450,806</u>	<u>(33,862)</u>	<u>17,091</u>	<u>36,434,035</u>
本公司擁有人	41,849,832	(23,862)	7,091	41,833,061
永久資本工具持有人	12,003,686	–	–	12,003,686
非控制性權益	<u>21,714,019</u>	<u>–</u>	<u>(7,091)</u>	<u>21,706,928</u>
	<u>75,567,537</u>	<u>(23,862)</u>	<u>–</u>	<u>75,543,675</u>

共同控制下合併對截至二零一六年六月三十日止六個月的簡明合併收益表產生的影響對賬如下：

	本集團 (不包括 新能源工程 及株洲 中材混凝土) 人民幣千元 (未經審核)	新能源工程 人民幣千元 (未經審核)	株洲中材 混凝土 人民幣千元 (未經審核)	調整 人民幣千元 (未經審核)	合併後 人民幣千元 (未經審核)
營業收入	44,103,725	-	-	-	44,103,725
銷售成本	(32,814,211)	-	-	-	(32,814,211)
毛利	11,289,514	-	-	-	11,289,514
投資及其他收入，淨額	1,141,315	-	1,841	-	1,143,156
銷售及分銷成本	(3,130,611)	-	-	-	(3,130,611)
管理費用	(4,124,904)	(200)	(2,650)	-	(4,127,754)
融資成本，淨額	(4,147,899)	4	1	-	(4,147,894)
應佔聯營公司溢利	238,483	-	-	69	238,552
除所得稅前溢利/(虧損)	1,265,898	(196)	(808)	69	1,264,963
所得稅開支	(567,335)	-	-	-	(567,335)
本期溢利/(虧損)	<u>698,563</u>	<u>(196)</u>	<u>(808)</u>	<u>69</u>	<u>697,628</u>
溢利/(虧損)應佔方：					
本公司擁有人	109,813	(196)	(808)	305	109,114
永久資本工具持有人	258,250	-	-	-	258,250
非控制性權益	330,500	-	-	(236)	330,264
	<u>698,563</u>	<u>(196)</u>	<u>(808)</u>	<u>69</u>	<u>697,628</u>

上述共同控制下實體的企業合併對本集團截至二零一六年六月三十日止六個月的每股基本及攤薄溢利的影響如下：

	對每股溢利 之影響 人民幣元 (未經審核)
重列前呈報金額	0.020
共同控制下實體的企業合併引致的重列	<u>—</u>
經重列	<u><u>0.020</u></u>

上述共同控制下實體的企業合併對本集團於截至二零一六年六月三十日止六個月的淨溢利的影響如下：

	淨溢利 人民幣千元 (未經審核)
重列前呈報金額	698,563
共同控制下實體的企業合併引致的重列	<u>(935)</u>
經重列	<u><u>697,628</u></u>

26. 承擔

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)
本集團已簽約但未於簡明合并中期財務資料 內撥備的資本開支：		
－購置物業、廠房及設備	524	1,024

27. 或有負債和訴訟

於報告日期，本集團因財務擔保而衍生的潛在未來需償還款項的未貼現最高金額為人民幣50.00百萬元。

截至二零一七年六月三十日止六個月，除以下披露的美國石膏板訴訟外，本集團未發生對生產經營產生重大影響的訴訟、仲裁事項，本集團董事、監事、高級管理人員無涉及任何重大訴訟事項。

茲提述本公司於二零一零年五月三十日以海外監管公告的形式轉載北新建材關於美國石膏板事件的公告及本公司二零一四年七月十八日、二零一四年八月二十日、二零一五年二月十三日及二零一五年三月十三日的公告、二零一四年年度報告、二零一五年中期報告、二零一五年第三季度報告、二零一五年年度報告、二零一六年中期報告、二零一六年年度報告、二零一七年六月二十二日的公告內轉述的有關美國石膏板訴訟的後續發展信息。

二零一七年六月，經考慮訴訟成本及對北新建材和／或泰山石膏為一方的其他石膏板訴訟的潛在影響等因素後，北新建材及泰山石膏已各自與其中一宗石膏板訴訟案件的原告人Lennar Homes, LLC和U.S.Home Corporation(「Lennar」)達成了和解。根據和解協議，北新建材及泰山石膏已分別向Lennar支付50萬美元及600萬美元，Lennar針對北新建材和泰山石膏的案件已經終結。

28. 關聯方交易

除於本簡明合并中期財務資料其他部份披露的關聯方數據外，下文概述本集團與其關聯方於期內在日常業務過程中訂立的重大關聯方交易及於期末報告日的關聯方餘額。

(a) 與關聯方之交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (經重列) (未經審核)
向下列各方提供生產供應		
— 母公司集團	241,168	240,090
— 聯營公司	76,260	46,621
— 附屬公司的非控制性權益	212,905	858
	<u>530,333</u>	<u>287,569</u>
向母公司集團提供支援服務	<u>361</u>	<u>1,094</u>
向下列各方收取租金收入		
— 母公司集團	1,409	27,844
— 聯營公司	10,454	10,759
	<u>11,863</u>	<u>38,603</u>
向母公司集團提供工程服務	<u>316,433</u>	<u>882</u>
由母公司集團供應原材料(石灰岩及粘土)	<u>56,569</u>	<u>—</u>
由下列各方提供生產物資		
— 母公司集團	126,947	132,488
— 聯營公司	43,365	31,789
— 附屬公司非控制性權益	107,733	—
	<u>278,045</u>	<u>164,277</u>
已付附屬公司非控制性權益的利息費用	<u>1,764</u>	<u>—</u>
由母公司集團提供支援服務	<u>14,403</u>	<u>881</u>
由母公司集團提供工程服務	<u>26,075</u>	<u>5,718</u>
由聯營公司提供原材料	<u>98</u>	<u>—</u>
向下列各方收取的利息收入：		
— 聯營公司	4,840	6,267
— 其他關聯公司	1,181	—
	<u>6,021</u>	<u>6,267</u>
由母公司集團提供設備	<u>13,982</u>	<u>11,909</u>

(b) 應收／(應付)關聯方款項：

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列) (未經審核)
應收關聯方款項		
貿易性質：		
－同系附屬公司	1,933,561	2,457,488
－聯營公司	676,943	498,554
－直接控股公司	1	34,896
－附屬公司的非控制性權益	520,530	738,494
	<u>3,131,035</u>	<u>3,729,432</u>
非貿易性質：		
－同系附屬公司	2,114,979	1,721,570
－聯營公司	4,202,843	5,824,242
－直接控股公司	1,078	1,078
－附屬公司的非控制性權益	910,604	652,730
	<u>7,229,504</u>	<u>8,199,620</u>
	<u><u>10,360,539</u></u>	<u><u>11,929,052</u></u>
應付關聯方款項		
貿易性質：		
－同系附屬公司	1,769,071	846,010
－聯營公司	248,998	182,477
－附屬公司的非控制性權益	394,026	93,451
	<u>2,412,095</u>	<u>1,121,938</u>
非貿易性質：		
－同系附屬公司	2,166,614	124,794
－聯營公司	78,412	80,343
－直接控股公司	4,177,127	4,231,967
－附屬公司的非控制性權益	541,767	549,022
	<u>6,963,920</u>	<u>4,986,126</u>
	<u><u>9,376,015</u></u>	<u><u>6,108,064</u></u>

應收及應付關聯方款項的賬面值與其公允價值相若。該等款項無抵押，並須於要求時償還。應收及應付關聯方款項中貿易性質部分的賬齡為一年內。

於二零一七年六月三十日，應收關聯方款項約為人民幣4,449.67百萬元(二零一六年十二月三十一日：約為人民幣7,398.84百萬元)，須每年按浮動利率4.35%(二零一六年十二月三十一日：4.75%)計提利息。其餘應收關聯方結餘為免息。

於二零一七年六月三十日，應付關聯方款項約為人民幣6,363.22百萬元(二零一六年十二月三十一日：約為人民幣4,634.27百萬元)，須每年按固定利率5.64%(二零一六年十二月三十一日：5.31%)計提利息。其餘應付關聯方結餘為免息。

(c) 與中國其他國有企業進行的交易及結餘

截至二零一七年六月三十日止六個月內，本集團與其他國有企業(母公司集團除外)的重大交易主要是銷售產品及採購原材料。此外，於二零一七年六月三十日，大部份的銀行存款、現金及現金等價物及借款，及於期內所產生的有關利息收入或支出是與由中國政府控制的銀行及其他金融機構交易。本集團於確立產品及服務的定價策略及批核程序時，並無區分對方是否為國有企業。各董事認為，所有該等交易乃於日常業務過程中按一般商業條款進行。

(d) 主要管理層薪酬

截至二零一七年六月三十日止六個月內，主要管理人員的薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (經重列) (未經審核)
短期福利	2,918	2,504
離職後福利	114	94
	<u>3,032</u>	<u>2,598</u>

29. 報告期後事項**收購牡丹江北方水泥有限公司(「牡丹江北方」)及其附屬公司之股權**

二零一七年八月十八日，北方水泥有限公司(「北方水泥」)(本公司直接持有70%股權的附屬公司)與牡丹江北方訂立股權轉讓協議。據此，北方水泥已同意購買且牡丹江北方已同意出售牡丹江北方持有的19家附屬公司(「標的公司」)的股權。收購完成後，標的公司將成為北方水泥直接持股的附屬公司。

二零一七年八月十八日，北方水泥與金剛集團訂立牡丹江北方股權轉讓協議。據此，北方水泥同意收購金剛集團持有的牡丹江北方股權。收購完成後，牡丹江北方將成為北方水泥直接持股的全資附屬公司。

有關收購牡丹江北方及其附屬公司之股權的詳情載列於本公司日期為二零一七年八月十八日的公告內。截至本報告日，該交易尚未完成。

E. 債務**借款**

於二零一七年八月三十一日(即本文件付印前就確定本債務聲明之最後實際可行日期)營業時間結束時，中建材股份集團有以下未償還借款：

	人民幣千元
借款：	
— 已抵押銀行借款	4,020,735
— 已擔保銀行借款	60,870,644
— 未抵押銀行借款	51,888,363
— 債券	68,100,000
— 來自其他金融機構的已抵押借款	1,471,420
	<u>186,351,162</u>
融資租賃項下責任	20,493,352
其他借款	22,978,691
	<u>229,823,205</u>

資產抵押

於二零一七年八月三十一日營業時間結束時，中建材股份集團已抵押以下資產以取得銀行借款：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	8,880,318
預付租賃款項	248,916
可供出售金融資產	1,009,221
現金及現金等價物	7,526,728
貿易應收賬款	709,068
應收票據	607,547
	<u>18,981,798</u>

承擔

於二零一七年八月三十一日營業時間結束時，中建材股份集團就收購物業、廠房及設備的承擔約為人民幣524,000元。

或有負債

於二零一七年八月三十一日(即就本債務聲明而言的最後實際可行日期)營業時間結束時,中建材股份集團向一名第三方提供融資擔保約人民幣50,000,000元。

免責聲明

除上述或本文件其他章節所披露以及於一般業務過程中的集團間負債及正常貿易及其他應付賬款外,於二零一七年八月三十一日,中建材股份集團並無任何其他已發行或同意將予發行的貸款資本、銀行透支、貸款、已發行及未償還以及已授權或以其他方式建立但未發行的債務證券,以及定期貸款或其他借款、借款性質的債務、承兌負債(正常貿易款項除外)或承兌信貸、債權證、按揭、押記、融資租賃或租購承擔(不論為已擔保、未擔保、已抵押或未抵押)、擔保或其他重大或有負債。

F. 中建材股份的財務及業務前景

下半年,經濟下行壓力仍然較大,基礎建材產能過剩矛盾尚未根本解決,行業平穩運行的基礎尚不穩固,企業發展仍面臨困難和挑戰。但整體來看,中國經濟穩中向好,建材行業走勢積極,中建材股份集團對下半年的發展充滿信心;一是從宏觀經濟看,上半年我國GDP同比增長6.9%,為經濟發展打下堅實基礎,中國共產黨第十九次全國代表大會將在下半年召開,政府將以推進供給側結構性改革為主線,以提高發展質量和效益為中心,堅持穩中求進,鞏固擴大穩中向好,力爭更好實現全年經濟發展預期目標。二是從建材行業看,隨着供給側結構性改革的不斷深化,產業深度調整,水泥產品價格趨於穩定,錯峰生產、行業自律、企業整合步伐加快,行業環境進一步優化;市場需求保持剛性,雄安新區建設及雄安效應引發的龐大市場需求、「十三五」重大工程、城鎮基礎設施建設等,將為建材市場提供長期穩定的底部支撐;「一帶一路」戰略的深入實施,也將為我國建材企業「走出去」開展國際化經營提供廣闊的市場。三是從公司內部看,中建材股份集團通過聯合重組、管理整合工作的深入推進,管理水平、市場競爭力和影響力方面都得到大幅提升,尤

其是母公司合併重組後，積極促進資源共享、業務協同，降低運營成本，實現優勢互補。當出現適當機會，中建材股份集團或會運用其附屬公司向其現有股東或其他第三方進行股權融資的能力。

中建材股份集團堅持穩中求進工作總基調，遵循「穩增長、抓改革、防風險、強黨建」的十二字總體工作方針和四項經營管理工作原則，以提高質量效益和核心競爭力為中心，以「穩價、保量、降本、收款、壓庫、調整」為主線，積極推進年度目標任務的完成。

「穩增長」方面，中建材股份集團堅持「價本利」經營理念，繼續優化市場營銷，調整產品結構，狠抓「穩價保量」；深化管理整合，積極踐行「增節降」、「八大工法」、「六星企業」，落實成本費用節約計劃，嚴控「兩金」，深度推進「四減雙精」，夯實基礎管理，實現降本增效；圍繞「三條曲線」優化佈局業務、提升傳統動能、培育新動能，大力推進水泥「四化」，加快水泥減量發展，持續優化商混佈局，發展特種水泥，加快骨料業務發展，並推動「三新」產業鏈邁向中高端，進一步提升市場競爭力；積極穩妥推進國際化經營，堅持「協同深耕」，做好海外工程服務。

「抓改革」方面，中建材股份集團加快機制創新和管理創新；繼續做好瘦身健體工作，繼續通過管理整合提質增效。

「防風險」方面，中建材股份集團繼續加強現金流管控和資金集中管理，加強存貨和應收賬款管理；健全內審體系，強化內審監督，實現制度化、常態化；持續推進全面風險管理和法治央企建設。

G. 營運資金

經考慮預期完成建議的本次合併及經擴大集團可用財務資源，包括但不限於內部產生資金、手頭現金及現金等價物、可用銀行及金融機構融資，中建材股份董事認為，經擴大集團於本文件日期起計未來至少十二個月內將擁有充足營運資金以滿足其需求。

H. 重大變動

除下文披露者外，中建材股份董事確認中建材股份集團自二零一六年十二月三十一日（即中建材股份集團最近期刊發的經審核財務報表編製日期）起直至及包括最後實際可行日期的財務或業務狀況或前景並無出現任何重大變動：

1. 誠如中建材股份日期為二零一七年三月八日的公告所述，中建材股份獲中建材集團（為中建材股份的控股股東）告知，中國中材集團有限公司向中國相關工商部門進行無償劃轉的工商變更登記手續已完成；
2. 誠如中建材股份日期為二零一七年七月十八日的公告所述，2017年公司債券（第一期）發行已於二零一七年七月十七日完成，公司債券本金額為(i)人民幣30億元，為期5年及票面息率為4.6%；及(ii)人民幣10億元，為期7年及票面息率為4.89%；
3. 誠如中建材股份日期為二零一七年七月十四日的公告、中建材股份日期為二零一七年八月二十五日的中期業績公告及中建材股份於二零一七年八月二十九日刊發的中期報告所述，截至二零一七年六月三十日止六個月中建材股份集團股權持有人應佔未經審核利潤較二零一六年同期大幅增加，主要乃由於水泥（中建材股份集團的主要產品）價格上升及石膏板的價格及銷量均有所上升帶動收入增加、中建材股份集團來自按公允值於損益賬確認的金融資產公允值變動的淨收益大幅增加，以及中建材股份集團聯營公司於水泥業務的分佔利潤增加及中建材股份集團聯營公司中國巨石股份有限公司的利潤增加所致。誠如中建材股份於二零一七年八月二十九日刊發的中期報告所載，中建材股份集團對下半年的發展前景樂觀，乃由於整體來看，中國經濟穩中向好，建材行業走勢積極；
4. 誠如中建材股份日期為二零一七年八月三十日的公告所述，中建材股份向合格投資者公開發行總面值不超過人民幣200億元的可續期公司債券已獲批准，而按中建材股份日期為二零一七年十月十七日的公告所述，2017年可續期公司債券（第一期）的發行已於二零一七年十月十六日完成，可續期公司債券的本金額為(i)人民幣30億元，年期3年（經中建材股份酌情決定可續期3年）及票面息率為5.18%；及(ii)人民幣15億元，年期5年（經中建材股份酌情決定可續期5年）及票面息率為5.30%；及
5. 誠如聯合公告所述，中建材股份與中材股份就本次合併訂立合併協議。本次合併後，中材股份將根據中國公司法及其他適用的中國法律被中建材股份吸收合併。

A. 經擴大集團未經審核備考財務資料

緒言

中國建材股份有限公司(「中建材股份」或「本公司」)及其附屬公司(統稱「中建材股份集團」)訂立合併協議，建議與中國中材股份有限公司(「中材股份」或「目標公司」)及其附屬公司(統稱「中材股份集團」)(中建材股份集團及中材股份集團統稱為「經擴大集團」)以吸收及換股方式進行合併。

已就合併中建材股份及中材股份的H股及非上市股份協定單一換股比例。換股比例為1:0.85，即每1股中材股份H股換取將發行的0.85股中建材股份H股，及每1股中材股份非上市股換取將發行的0.85股中建材股份非上市股。中建材股份將配發及發行不多於989,525,898股新中建材股份H股及2,046,218,502股新中建材股份非上市股(包括1,935,044,267股中建材股份內資股及111,174,235股中建材股份非上市外資股)，以換取所有已發行的中材股份(「建議合併」)。

未經審核備考財務資料乃基於以下附註中所載列的基準而編製，以提供由於完成建議合併的經擴大集團資料，以說明建議合併的影響，猶如就未經審核備考綜合財務狀況表的編製而言，建議合併已於二零一七年六月三十日發生。就編製未經審核備考綜合損益表及其他綜合收益表而言，已假設建議合併已於二零一七年一月一日發生。中建材股份董事認為就反映建議合併完成後將採納的會計處理及向中建材股份股東提供相關資料而言，該基準實屬適當。

資料僅供說明用途而編製，基於其假設性質，並不擬反映建議合併完成後、任何未來期間或任何未來日期經擴大集團的業績或財務狀況。

經擴大集團於二零一七年六月三十日的未經審核備考綜合財務狀況表乃基於二零一七年六月三十日的未經審核簡明綜合財務狀況表(摘錄自中建材股份及中材股份截至二零一七年六月三十日止六個月的已刊發中期報告)，並對建議合併作出備考調整後編製，猶如建議合併已於二零一七年六月三十日發生。

經擴大集團截至二零一七年六月三十日止六個月未經審核備考綜合損益及其他綜合收益表乃基於截至二零一七年六月三十日止六個月未經審核簡明綜合損益及其

他綜合收益表(摘錄自中建材股份及中材股份截至二零一七年六月三十日止六個月的已刊發中期報告)，並對建議合併作出備考調整後編製，猶如建議合併已於二零一七年一月一日完成。

未經審核備考財務資料應與載於本文件其他部分的其他財務資料一併閱讀。

經擴大集團未經審核備考綜合損益及其他綜合收益表

	中建材股份集團 截至二零一七年 六月三十日 止六個月 未經審核 簡明綜合損益及 其他綜合收益表 人民幣千元 (附註2)	中材股份集團 截至二零一七年 六月三十日 止六個月 未經審核 簡明綜合損益及 其他綜合收益表 人民幣千元 (附註3)	備考調整 抵銷公司間 的交易 人民幣千元 (附註4)	經擴大集團 截至二零一七年 六月三十日 止六個月 未經審核 簡明綜合損益及 其他綜合收益表 人民幣千元
營業收入	53,361,940	25,105,811	(371,283)	78,096,468
銷售成本	(39,804,506)	(19,587,402)	355,691	(59,036,217)
毛利	13,557,434	5,518,409	(15,592)	19,060,251
投資及其他收入，淨額	1,182,930	300,898	–	1,483,828
銷售及分銷成本	(3,541,436)	(964,610)	–	(4,506,046)
管理費用	(4,320,840)	(2,490,579)	–	(6,811,419)
融資成本，淨額	(4,632,578)	(702,380)	–	(5,334,958)
應佔聯營公司溢利	429,726	9,547	–	439,273
應佔合資公司溢利	–	1,055	–	1,055
除所得稅前溢利	2,675,236	1,672,340	(15,592)	4,331,984
所得稅開支	(847,378)	(408,407)	–	(1,255,785)
本期間溢利	1,827,858	1,263,933	(15,592)	3,076,199
其他綜合收益/(費用)， 扣除稅項：				
其後可能重新分類至損益之項目				
匯兌差額	(4,946)	62,572	–	57,626
可供出售金融資產公允價值 變動，淨額	48,717	1,119,768	–	1,168,485

	中建材股份集團 截至二零一七年 六月三十日 止六個月 未經審核 簡明綜合損益及 其他綜合收益表 人民幣千元 (附註2)	中材股份集團 截至二零一七年 六月三十日 止六個月 未經審核 簡明綜合損益及 其他綜合收益表 人民幣千元 (附註3)	備考調整 抵銷公司間 的交易 人民幣千元 (附註4)	經擴大集團 截至二零一七年 六月三十日 止六個月 未經審核 簡明綜合損益及 其他綜合收益表 人民幣千元
有關期內已出售可供出售金融 資產的重新分類調整	-	(2,525)	-	(2,525)
與其他綜合收益成分有關的 所得稅	-	(258,420)	-	(258,420)
應佔聯營公司其他綜合 (費用)/收益	(4,166)	207	-	(3,959)
本期間其他綜合收益， 扣除稅項	39,605	921,602	-	961,207
本期間綜合收益總額	1,867,463	2,185,535	(15,592)	4,037,406
溢利應佔方：				
本公司權益持有者	885,364	594,478	(14,209)	1,465,633
永久資本工具持有人	301,250	-	-	301,250
非控制性權益	641,244	669,455	(1,383)	1,309,316
	<u>1,827,858</u>	<u>1,263,933</u>	<u>(15,592)</u>	<u>3,076,199</u>
綜合收益總額應佔方：				
本公司權益持有者	938,430	1,377,849	(14,209)	2,302,070
永久資本工具持有人	301,250	-	-	301,250
非控制性權益	627,783	807,686	(1,383)	1,434,086
	<u>1,867,463</u>	<u>2,185,535</u>	<u>(15,592)</u>	<u>4,037,406</u>

經擴大集團未經審核備考綜合財務狀況表

	中建材股份集團 於二零一七年 六月三十日的 未經審核簡明 綜合財務狀況表 人民幣千元 (附註2)	中材股份集團 於二零一七年 六月三十日的 未經審核簡明 綜合財務狀況表 人民幣千元 (附註3)	備考調整			經擴大集團 於二零一七年 六月三十日的 未經審核簡明 綜合財務狀況表 人民幣千元
			抵銷公司間 的交易 人民幣千元 (附註4)	抵銷結餘 人民幣千元 (附註5)	中建材股份發行 新股及配售以 合併中材股份 人民幣千元 (附註6)	
非流動資產						
物業、廠房及設備	129,637,627	45,213,009	(391)	-	-	174,850,245
預付租賃款	14,651,615	3,638,041	-	-	-	18,289,656
投資物業	295,657	362,790	-	-	-	658,447
商譽	42,724,389	1,536,813	-	-	-	44,261,202
無形資產	7,342,922	1,546,874	-	-	-	8,889,796
聯營公司權益	10,599,000	240,125	-	-	-	10,839,125
合資公司權益	-	4,610	-	-	-	4,610
可供出售金融資產	3,138,529	3,851,058	-	-	-	6,989,587
按金	4,010,677	31,583	-	-	-	4,042,260
遞延所得稅資產	4,983,658	1,066,080	-	-	-	6,049,738
非流動資產總額	217,384,074	57,490,983	(391)	-	-	274,874,666
流動資產						
存貨	17,046,627	8,425,747	(15,201)	-	-	25,457,173
貿易及其他應收款	79,277,541	22,231,024	-	(91,663)	-	101,416,902
可供出售金融資產	57,536	-	-	-	-	57,536
按公允值於損益賬確認的						
金融資產	2,671,504	5,828	-	-	-	2,677,332
應收關聯方款項	10,360,539	316,319	-	(37,926)	-	10,638,932
已抵押銀行存款	9,006,437	2,761,751	-	-	-	11,768,188
現金及現金等價物	12,552,539	16,916,828	-	-	-	29,469,367
	130,972,723	50,657,497	(15,201)	(129,589)	-	181,485,430
分類為持作出售的 非流動資產	-	41,907	-	-	-	41,907
流動資產總額	130,972,723	50,699,404	(15,201)	(129,589)	-	181,527,337

	中建材股份集團 於二零一七年 六月三十日的 未經審核簡明 綜合財務狀況表 人民幣千元 (附註2)	中材股份集團 於二零一七年 六月三十日的 未經審核簡明 綜合財務狀況表 人民幣千元 (附註3)	備考調整		中建材股份發行 新股及配售以 合併中材股份 人民幣千元 (附註6)	經擴大集團 於二零一七年 六月三十日的 未經審核簡明 綜合財務狀況表 人民幣千元
			抵銷公司間 的交易 人民幣千元 (附註4)	抵銷結餘 人民幣千元 (附註5)		
流動負債						
貿易及其他應付款	49,277,539	33,454,603	-	(37,926)	-	82,694,216
應欠關聯方款項	9,376,015	344,274	-	(91,663)	-	9,628,626
借款—須於一年內償還 之款項	141,569,682	17,680,119	-	-	-	159,249,801
衍生金融工具	-	382	-	-	-	382
融資租賃負債	4,541,637	142,113	-	-	-	4,683,750
當期所得稅負債	1,588,124	319,796	-	-	-	1,907,920
應付僱員福利	-	40,674	-	-	-	40,674
財務擔保合同—一年內到期	56,838	-	-	-	-	56,838
應付非控制性權益股息	372,421	234,973	-	-	-	607,394
流動負債總額	206,782,256	52,216,934	-	(129,589)	-	258,869,601
流動負債淨額	(75,809,533)	(1,517,530)	(15,201)	-	-	(77,342,264)
總資產減流動負債	141,574,541	55,973,453	(15,592)	-	-	197,532,402
非流動負債						
借款—須於一年後償還 之款項	46,226,652	15,948,335	-	-	-	62,174,987
遞延收入	963,411	806,975	-	-	-	1,770,386
融資租賃負債	15,387,357	70,857	-	-	-	15,458,214
應付僱員福利	-	226,392	-	-	-	226,392
遞延所得稅負債	2,154,644	1,066,275	-	-	-	3,220,919
	64,732,064	18,118,834	-	-	-	82,850,898
淨資產	76,842,477	37,854,619	(15,592)	-	-	114,681,504

	中建材股份集團 於二零一七年 六月三十日的 未經審核簡明 綜合財務狀況表 人民幣千元 (附註2)	中材股份集團 於二零一七年 六月三十日的 未經審核簡明 綜合財務狀況表 人民幣千元 (附註3)	備考調整			經擴大集團 於二零一七年 六月三十日的 未經審核簡明 綜合財務狀況表 人民幣千元
			抵銷公司間 的交易 人民幣千元 (附註4)	抵銷結餘 人民幣千元 (附註5)	中建材股份發行 新股及配售以 合併中材股份 人民幣千元 (附註6)	
資本及儲備						
股本	5,399,026	3,571,464	-	-	(535,720)	8,434,770
儲備	<u>37,158,311</u>	<u>14,462,312</u>	<u>(14,209)</u>	<u>-</u>	<u>535,720</u>	<u>52,142,134</u>
應佔權益						
本公司權益持有者	42,557,337	18,033,776	(14,209)	-	-	60,576,904
永久資本工具持有人	12,304,936	-	-	-	-	12,304,936
非控制性權益	<u>21,980,204</u>	<u>19,820,843</u>	<u>(1,383)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41,799,664</u>
總權益	<u><u>76,842,477</u></u>	<u><u>37,854,619</u></u>	<u><u>(15,592)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>114,681,504</u></u>

經擴大集團未經審核備考財務資料的附註

1. 建議合併前，中建材股份及中材股份的大部分股權均由國務院國有資產監督管理委員會（「國資委」）最終持有。就會計而言，建議合併被視為國資委共同控制下的企業業務合併。
2. 中建材股份集團截至二零一七年六月三十日止六個月未經審核簡明綜合損益及其他綜合收益表及於二零一七年六月三十日的未經審核簡明綜合財務狀況表乃摘錄自中建材股份截至二零一七年六月三十日止六個月的已刊發中期報告。
3. 中材股份集團截至二零一七年六月三十日止六個月未經審核簡明綜合損益及其他綜合收益表及於二零一七年六月三十日的未經審核簡明綜合財務狀況表乃摘錄自中材股份截至二零一七年六月三十日止六個月的已刊發中期報告，並已作出若干調整以轉用按照國際財務報告準則，猶如其為按照中建材股份目前遵照國際財務報告準則採用的會計政策而編製，而若干數字已作重新分類，以符合中建材股份截至二零一七年六月三十日止六個月未經審核財務報表的會計政策及呈列方式。
4. 該調整指中建材股份集團及中材股份集團之間截至二零一七年六月三十日止六個月的公司間交易的抵銷。
5. 該調整指中建材股份集團及中材股份集團之間於二零一七年六月三十日的公司間應收款項及應付款項的抵銷。
6. 該調整指於二零一七年六月三十日發行新中建材股份H股及非上市股以換取全部中材股份已發行股份的估計財務影響，以及使用合併會計抵銷中建材股份於中國中材股份的投資。

截至二零一七年六月三十日的調整包括(i)股本淨減少人民幣535,719,600元，相當於按1股中材股份股份換取0.85股中建材股份股份而將於二零一七年六月三十日發行的每股面值人民幣1元的989,525,898股新中建材股份H股及2,046,218,502股新中建材股份非上市股(包括1,935,044,267股內資股及111,174,235股非上市外資股)減去抵銷中材股份的股本人民幣3,571,464,000元，(ii)因建議合併導致的儲備調整指共同控制下的合併而中材股份集團已付代價股份總數與資產淨值之間所有差額將於權益調整。
7. 編製未經審核備考財務資料時並未計及直接歸因於建議合併的費用。
8. 除上述者外，概無就未經審核備考綜合財務狀況表及未經審核備考綜合損益及其他綜合收益表作出調整以反映任何交易結果或經擴大集團於二零一七年六月三十日後訂立的其他交易(如適用)。

B. 經擴大集團未經審核備考財務資料報告

以下為香港執業會計師天職香港會計師事務所有限公司發出的報告全文，以供載入本文件。

香港
北角
英皇道625號2樓

獨立申報會計師就編製備考財務資料的核證報告

致中國建材股份有限公司各董事

本申報會計師已完成受聘進行之核證工作，以就中國建材股份有限公司（「中建材股份」或「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱「中建材股份集團」）及中國中材股份有限公司（「中材股份」）及其附屬公司（以下統稱「中材股份集團」）（中建材股份集團及中材股份集團統稱為「經擴大集團」）之未經審核備考財務資料之編製作報告。未經審核備考財務資料由中建材股份董事（「中建材股份董事」）編撰，僅供說明之用。未經審核備考財務資料包括中建材股份所刊發日期為二零一七年十月二十日的合併文件（「合併文件」）第III-2頁至第III-7頁所載於二零一七年六月三十日之未經審核備考綜合財務狀況表及截至二零一七年六月三十日止六個月之未經審核備考綜合損益及其他綜合收益表及相關附註。中建材股份董事編製未經審核備考財務資料所採用之適用準則載於合併文件第III-1頁至第III-2頁。

未經審核備考財務資料由中建材股份董事編製，以說與中材股份建議合併（「建議合併」）對中建材股份集團於二零一七年六月三十日之財務狀況及其截至二零一七年六月三十日止六個月的財務表現之影響，猶如建議合併已於二零一七年六月三十日及二零一七年一月一日進行。作為此過程之一部分，中建材股份集團財務狀況及財務表現乃中建材股份董事摘錄自中建材股份集團截至二零一七年六月三十日止六個月未經審核簡明綜合財務報表，已就該等財務報表刊發中期報告。

中建材股份董事對未經審核備考財務資料之責任

中建材股份董事負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第4.29段，並參考香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之會計指引第7號（「會計指引第7號」）「編製供載入投資通函內之備考財務資料」，編製未經審核備考財務資料。

本申報會計師的獨立性及質量控制

本申報會計師已遵守香港會計師公會頒佈的「專業會計師道德守則」中對獨立性及其他道德的要求，有關要求是基於誠信、客觀、專業勝任能力和應有的審慎、保密及專業行為的基本原則而制定的。

本申報會計師應用會計師公會頒佈的香港質量控制準則第1號「會計師事務所對執行財務報表審計和審閱、其他鑒證和相關服務業務實施的質量控制」，因此維持全面的質量控制制度，包括將有關遵守道德要求、專業準則以及適用的法律及監管要求的政策和程序記錄為書面文件。

申報會計師之責任

本申報會計師之責任為根據上市規則第4.29(7)段之規定，對未經審核備考財務資料發表意見並向閣下報告。對於就編製未經審核備考財務資料所採用之任何財務資料而由本申報會計師於過往發出之報告，除於刊發報告當日對該等報告之發出對象所承擔之責任外，本申報會計師概不承擔任何責任。

本申報會計師乃根據香港會計師公會頒佈之香港核證工作準則第3420號「受聘核證以就招股章程所載未經審核備考財務資料之編製作出報告」進行核證工作。該準則要求申報會計師須規劃並實程序，以就中建材股份董事是否已根據上市規則第4.29段之規定並參照香港會計師公會頒佈之會計指引第7號編製未經審核備考財務資料，取得合理核證。

就是次受聘而言，本申報會計師概不負責就於編製未經審核備考財務資料時所用之任何歷史財務資料予以更新或重新發出任何報告或意見，本申報會計師於受聘進行核證之過程中，亦無就編製未經審核備考財務資料時所用之財務資料進行審核或審閱。

投資通函所載之未經審核備考財務資料，僅旨在說明重大事件或交易對中建材股份集團未經調整財務資料之影響，猶如該事件已於經選定以作說明之較早日期進行。故此，本申報會計師概不就該事件或於二零一七年六月三十日或二零一七年一月一日的交易之實際結果會否如所呈列者發生作出任何擔保。

就未經審核備考財務資料是否已按適用準則妥善編製而作出報告之合理核證工作，涉及進行程序評估中建材股份董事在編製未經審核備考財務資料時所用之適用準則，有否提供合理基準，以顯示直接歸因於該事件或交易之重大影響，以及就下列各項提供充分而適當之憑證：

- 相關備考調整是否對該等準則帶來恰當影響；及
- 未經審核備考財務資料是否反映未經調整財務資料之調整之適當應用。

所選程序視乎申報會計師之判斷，當中已考慮到申報會計師對中建材股份集團性質之理解、與未經審核備考財務資料之編製有關之事件或交易，以及其他相關受聘核證狀況。

此核證工作亦涉及評估未經審核備考財務資料之整體呈列情況。

本申報會計師相信，本申報會計師所得之憑證充分及恰當，可為本申報會計師之意見提供基準。

意見

本申報會計師認為：

- (a) 未經審核備考財務資料已按所述基準妥善編製；
- (b) 有關基準與中建材股份集團之會計政策一致；及

- (c) 就未經審核備考財務資料而言，根據上市規則第4.29(1)段披露之該等調整均屬恰當。

天職香港會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，二零一七年十月二十日

高亞軍

執業證書編號 P06391

1. 責任聲明

於本文件日期，中建材股份董事會成員包括執行董事宋志平先生、曹江林先生、彭壽先生、崔星太先生及常張利先生，非執行董事郭朝民先生、陳詠新先生及陶錚先生，及獨立非執行董事孫燕軍先生、劉劍文先生、周放生先生、錢逢勝先生及夏雪女士。中建材股份董事共同及個別對本文件所載資料（與中材股份及中材集團有關的資料除外）的準確性承擔全部責任，並經作出一切合理查詢後確認，就其所深知，於本文件內所表達的意見（中材股份董事所表達的意見除外）乃經審慎周詳考慮後始行作出，且本文件概無遺漏任何其他事實致令本文件的任何陳述產生誤導。

於本文件日期，中材股份董事會成員包括執行董事劉志江先生及彭建新先生，非執行董事李新華先生、李建倫先生、沈雲剛先生及王鳳廷先生，及獨立非執行董事梁創順先生、陸正飛先生及王珠林先生。中材股份董事共同及個別對本文件所載資料（與中建材股份及中建材股份集團有關的資料除外）的準確性承擔全部責任，並經作出一切合理查詢後確認，就其所深知，於本文件內所表達的意見（中建材股份董事所表達的意見除外）乃經審慎周詳考慮後始行作出，且本文件概無遺漏任何其他事實致令本文件的任何陳述產生誤導。

2. 股本

(1) 就中材股份而言

(a) 於最後實際可行日期，中材股份的法定及已發行股本如下：

中材股份的註冊資本為人民幣3,571,464,000元，包括每股面值人民幣1.00元的1,164,148,115股H股、每股面值人民幣1.00元的2,276,522,667股內資股及每股面值人民幣1.00元的130,793,218股非上市外資股。於最後實際可行日期，中材股份的股本均已發行及全數繳足。

(b) 所有中材股份股份在股本、股息及投票權等各方面均有同等地位。

(c) 概無影響中材股份股份的購股權、認股權證或換股權。

(d) 於二零一六年十二月三十一日（即中材股份上一財政年度結束當日）至最後實際可行日期，中材股份並無發行任何中材股份股份。

(2) 就中建材股份而言

(a) 於最後實際可行日期，中建材股份的法定及已發行股本如下：

中建材股份的註冊資本為人民幣5,399,026,262元，包括每股面值人民幣1.00元的2,879,171,896股H股以及每股面值人民幣1.00元的2,519,854,366股內資股。於最後實際可行日期，中建材股份的股本均已發行及全數繳足。

(b) 所有中建材股份股份在股本、股息及投票權等各方面均有同等地位。

(c) 於二零一六年十二月三十一日（即中建材股份上一財政年度結束當日）至最後實際可行日期，中建材股份並無發行或回購任何中建材股份股份。

(d) 中建材股份概無影響中建材股份股份的購股權、認股權證或轉換權。

(e) 於聯合公告刊發日期前兩個財政年度內，中建材股份並無進行資本重組。

3. 市價

(1) 就中材股份而言

下表載列中材股份H股於(i)有關期間內每曆月結束當日；(ii)最後交易日；及(iii)最後實際可行日期在聯交所所報的收市價：

	每股中材股份 H股收市價 (港元)
二零一七年三月三十一日	2.56
二零一七年四月二十八日	2.73
二零一七年五月三十一日	2.34
二零一七年六月三十日	2.61
二零一七年七月三十一日	3.17
二零一七年八月三十一日	3.42
二零一七年九月六日（最後交易日）	3.58
二零一七年九月二十九日	4.40
二零一七年十月十七日（最後實際可行日期）	4.72

於聯合公告日期前六個月起至最後實際可行日期止期間，中材股份H股在聯交所的最低及最高收市價分別為二零一七年六月二十日及六月二十三日所報每股中材股份H股2.31港元以及二零一七年九月二十二日及十月十六日所報每股中材股份H股4.76港元。

(2) 就中建材股份而言

下表載列中建材股份H股於(i)有關期間內每曆月結束當日；(ii)最後交易日；及(iii)最後實際可行日期在聯交所所報的收市價：

	每股中建材股份 H股收市價 (港元)
二零一七年三月三十一日	5.00
二零一七年四月二十八日	5.18
二零一七年五月三十一日	4.33
二零一七年六月三十日	4.64
二零一七年七月三十一日	4.77
二零一七年八月三十一日	4.92
二零一七年九月六日(最後交易日)	5.02
二零一七年九月二十九日	5.41
二零一七年十月十七日(最後實際可行日期)	5.74

於聯合公告日期前六個月起至最後實際可行日期止期間，中建材股份H股在聯交所的最低及最高收市價分別為二零一七年六月五日所報每股中建材股份H股4.26港元以及二零一七年九月二十二日所報每股中建材股份H股5.87港元。

4. 中材股份於中材股份股份權益的披露

(a) 於最後實際可行日期，中材股份監事張海先生於42,000股中材股份H股擁有權益(好倉)。除上述披露者外，中材股份董事、中材股份監事及中材股份最高行政人員概無於中材股份或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部須知會中材股份及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視作擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指登記冊內的任何權益或淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會中材股份及聯交所的任何權益或淡倉。

(b) 於最後實際可行日期：

(i) 概無中材股份附屬公司、任何中材集團退休基金及於收購守則內「聯繫人」定義中第(2)類所指的任何中材股份顧問(但不包括獲豁免自營買賣商及獲豁免基金經理，就此兩種情況而言均需獲執行人員就收購守則

之目的認可) 擁有或控制任何中材股份股份或有關中材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具；

- (ii) 中材股份或與根據收購守則內「聯繫人」定義中第(1)、(2)、(3)或(4)類屬於中材股份聯繫人的任何人士概無與任何其他人士作出收購守則規則22註釋8所指類別的安排；
- (iii) 與中材股份有關連且全權管理基金的基金經理(不包括獲豁免基金經理)概無擁有或控制任何中材股份股份或有關中材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具；及
- (iv) 除已借出或出售的中材股份股份外，中材股份或任何中材股份董事概無借入或借出任何中材股份股份或有關中材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具。

5. 中材股份於中建材股份股份權益的披露

- (a) 於最後實際可行日期，中材股份董事、中材股份監事及中材股份最高行政人員概無於中建材股份或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部須知會中建材股份及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視作擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指登記冊內的任何權益或淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會中建材股份及聯交所的任何權益或淡倉。
- (b) 於最後實際可行日期：
 - (i) 中材股份或任何中材股份董事概無於任何中建材股份股份或有關中建材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具中擁有權益；
 - (ii) 概無中材股份附屬公司、任何中材股份集團退休基金及於收購守則內「聯繫人」定義中第(2)類所指的任何中材股份顧問(但不包括獲豁免自營買賣商及獲豁免基金經理，就此兩種情況而言均需獲執行人員就收購守則之目的認可) 擁有或控制任何中建材股份股份或有關中建材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具；

- (iii) 與中材股份有關連且全權管理基金的基金經理(不包括獲豁免基金經理)概無擁有或控制任何中建材股份股份或有關中建材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具；及
- (iv) 除已借出或出售的中建材股份股份外，中材股份或任何中材股份董事概無借入或借出任何中建材股份股份或有關中建材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具。

6. 中材股份買賣中材股份股份

- (a) 中材股份或任何中材股份董事概無於有關期間買賣任何中材股份股份或有關中材股份股份的任何其他可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具，以換取價值。
- (b) 於要約期開始至最後實際可行日期止期間：
 - (i) 概無中材股份附屬公司、任何中材股份集團退休基金及於收購守則內「聯繫人」定義中第(2)類所指的任何中材股份顧問(但不包括獲豁免自營買賣商及獲豁免基金經理，就此兩種情況而言均需獲執行人員就收購守則之目的認可)已買賣任何中材股份股份或有關中材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具，以換取價值；
 - (ii) 與中材股份或根據收購守則內「聯繫人」定義中第(1)、(2)、(3)或(4)類屬於中材股份聯繫人的任何人士作出收購守則規則22註釋8所指類別的安排的人士概無買賣任何中材股份股份或有關中材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具，以換取價值；及
 - (iii) 與中材股份有關連且全權管理基金的基金經理(不包括獲豁免基金經理)概無買賣任何中材股份股份或有關中材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具，以換取價值。

7. 中材股份買賣中建材股份股份

- (a) 中材股份或任何中材股份董事概無於有關期間買賣任何中建材股份股份或有關中建材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具，以換取價值。
- (b) 於要約期開始至最後實際可行日期止期間：

- (i) 概無中材股份附屬公司、任何中材股份集團退休基金及於收購守則內「聯繫人」定義中第(2)類所指的任何中材股份顧問(但不包括獲豁免自營買賣商及獲豁免基金經理,就此兩種情況而言均需獲執行人員就收購守則之目的認可)已買賣任何中建材股份股份或有關中建材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具,以換取價值;
- (ii) 與中材股份或根據收購守則內「聯繫人」定義中第(1)、(2)、(3)或(4)類屬於中材股份聯繫人的任何人士作出收購守則規則22註釋8所指類別的安排的人士概無買賣任何中建材股份股份或有關中建材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具,以換取價值;及
- (iii) 與中材股份有關連且全權管理基金的基金經理(不包括獲豁免基金經理)概無買賣任何中建材股份股份或有關中建材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具,以換取價值。

8. 中建材股份於中建材股份股份權益的披露

- (a) 於最後實際可行日期,中建材股份董事及中建材股份最高行政人員概無於中建材股份或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部須知會中建材股份及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視作擁有的權益或淡倉),或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指登記冊內的任何權益或淡倉,或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會中建材股份及聯交所的任何權益或淡倉。
- (b) 於最後實際可行日期,以下中建材股份一致行動人士(中建材股份董事除外)擁有或控制中建材股份股份:

中建材股份一致行動人士 (中建材股份董事除外)名稱	中建材股份 股份數目	佔中建材股份股權 概約百分比
中建材集團	2,227,987,270	41.27%
中金集團(附註1)	8,596,000(好倉) 96,000(淡倉)	0.16%(好倉) 0.002%(淡倉)

附註：

- (1) 中金集團成員公司所擁有或控制的中建材股份H股包括為及代表中金集團客戶進行的非專屬買賣所收購的中建材股份H股。
- (c) 於最後實際可行日期，除本第8段所披露外：
- (i) 中建材股份董事概無於任何中建材股份股份或有關中建材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具中擁有權益；
 - (ii) 中建材股份一致行動人士概無擁有或控制任何中建材股份股份或有關中建材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具；及
 - (iii) 除已借出或出售的中建材股份股份外，中建材股份或任何中建材股份一致行動人士概無借入或借出任何中建材股份股份或有關中建材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具。

9. 中建材股份於中材股份股份權益的披露

於最後實際可行日期：

- (a) 中建材股份或任何中建材股份董事概無於任何中材股份股份或有關中材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具中擁有權益；
- (b) 中建材股份一致行動人士概無擁有或控制任何中材股份股份或有關中材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具，惟(i)中建材集團全資擁有中材集團(其於中材股份擁有約43.87%權益及將中材股份的賬目合併計算)；及(ii)中金集團擁有或控制4,128,000股中材股份H股，佔中材股份已發行總股本約0.12%(中金集團成員公司所擁有或控制的中材股份H股包括為及代表中金集團客戶進行的非專屬買賣所收購的中材股份H股)；及
- (c) 除已借出或出售的任何已借中材股份股份外，中建材股份或任何中建材股份一致行動人士概無借入或借出任何中材股份股份或有關中材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具。

10. 中建材股份買賣中建材股份股份

- (a) 除下文所披露外，中建材股份或任何中建材股份董事或任何中建材股份一致行動人士概無於有關期間買賣任何中建材股份股份或有關中建材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具，以換取價值：

以下載列中金集團成員（不包括為及代表中金集團客戶進行的非專屬買賣，以及不包括屬於豁免自營買賣商或豁免基金經理的中金集團實體進行的買賣）自二零一七年六月八日起至最後實際可行日期止期間為換取價值而進行的買賣（按每日總計基準披露）：

交易日期	交易類別(買入(B)／賣出(S)／沽空(SS))	中建材股份 H股 股份數目	最高價 (港元)	最低價 (港元)
二零一七年六月八日	S	20,000	4.62	4.61
二零一七年六月九日	S	156,000	4.55	4.54
二零一七年六月十二日	S	62,000	4.46	4.45
二零一七年六月十三日	S	62,000	4.62	4.61
二零一七年六月十三日	SS	34,000	4.62	4.60
二零一七年六月十四日	SS	18,000	4.58	4.57
二零一七年六月十五日	SS	194,000	4.54	4.54
二零一七年六月十六日	SS	74,000	4.50	4.50
二零一七年六月十九日	SS	98,000	4.46	4.46
二零一七年六月二十日	SS	24,000	4.42	4.41
二零一七年六月二十一日	SS	6,000	4.52	4.52
二零一七年六月二十六日	B	2,000	4.33	4.33
二零一七年六月二十七日	B	10,000	4.40	4.39
二零一七年六月二十八日	B	64,000	4.41	4.40
二零一七年六月二十九日	B	148,000	4.46	4.45
二零一七年六月三十日	B	78,000	4.63	4.63
二零一七年七月三日	B	90,000	4.65	4.63
二零一七年七月四日	B	8,000	4.62	4.62
二零一七年七月五日	B	6,000	4.65	4.62
二零一七年七月十二日	B	36,000	4.58	4.58
二零一七年七月十七日	B	2,000	4.94	4.94

以下載列中金集團成員（不包括為及代表中金集團客戶進行的非專屬買賣，以及不包括屬於豁免自營買賣商或豁免基金經理的中金集團實體進行的買賣）自二零一七年三月八日（即要約期開始前六個月）起至二零一七年六月七日止期間為換取價值而進行的買賣（按每星期總計基準披露）：

星期開始	星期結束	交易類別 (買入(B)/ 賣出(S)/ 沽空(SS))	中建材股份 H股 股份數目	最高價 (港元)	最低價 (港元)
二零一七年三月八日	二零一七年三月十一日	B	52,000	5.49	5.13
二零一七年三月八日	二零一七年三月十一日	SS	4,000	5.22	5.22
二零一七年三月十二日	二零一七年三月十八日	B	66,000	5.73	5.35
二零一七年三月十二日	二零一七年三月十八日	SS	52,000	5.76	5.69
二零一七年三月十九日	二零一七年三月二十五日	B	98,000	5.60	5.43
二零一七年三月十九日	二零一七年三月二十五日	SS	4,000	5.56	5.53
二零一七年三月二十六日	二零一七年四月一日	B	76,000	5.09	4.99
二零一七年三月二十六日	二零一七年四月一日	SS	96,000	5.09	5.06
二零一七年四月二日	二零一七年四月八日	SS	66,000	5.43	5.34
二零一七年四月九日	二零一七年四月十五日	B	180,000	5.44	5.33
二零一七年四月十六日	二零一七年四月二十二日	B	118,000	5.39	5.24
二零一七年四月十六日	二零一七年四月二十二日	S	42,000	5.43	5.41
二零一七年四月十六日	二零一七年四月二十二日	SS	108,000	5.44	5.33
二零一七年四月二十三日	二零一七年四月二十九日	B	154,000	5.14	5.10
二零一七年四月二十三日	二零一七年四月二十九日	SS	148,000	5.23	5.17
二零一七年四月三十日	二零一七年五月六日	B	182,000	4.98	4.57
二零一七年五月七日	二零一七年五月十三日	B	264,000	4.61	4.51
二零一七年五月七日	二零一七年五月十三日	S	348,000	4.58	4.55
二零一七年五月十四日	二零一七年五月二十日	B	270,000	4.46	4.33
二零一七年五月十四日	二零一七年五月二十日	S	2,000	4.60	4.60
二零一七年五月十四日	二零一七年五月二十日	SS	158,000	4.62	4.41
二零一七年五月二十一日	二零一七年五月二十七日	B	50,000	4.43	4.38
二零一七年五月二十一日	二零一七年五月二十七日	S	162,000	4.47	4.44
二零一七年五月二十一日	二零一七年五月二十七日	SS	168,000	4.49	4.47
二零一七年五月二十八日	二零一七年六月三日	B	288,000	4.34	4.29
二零一七年五月二十八日	二零一七年六月三日	SS	14,000	4.45	4.43
二零一七年六月四日	二零一七年六月七日	B	194,000	4.59	4.27

- (b) 與中建材股份或中建材股份一致行動人士作出收購守則規則22註釋8所指類別的安排的人士概無於有關期間買賣任何中建材股份股份或有關中建材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具，以換取價值。

11. 中建材股份買賣中材股份股份

- (a) 除下文所披露外，中建材股份或任何中建材股份董事或任何中建材股份一致行動人士概無於有關期間買賣任何中材股份股份或有關中材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具，以換取價值：

以下載列中金集團成員（不包括為及代表中金集團客戶進行的非專屬買賣，以及不包括屬於豁免自營買賣商或豁免基金經理的中金集團實體進行的買賣）自二零一七年六月八日起至最後實際可行日期止期間為換取價值而進行的買賣（按每日總計基準披露）：

交易日期	交易類別(買入(B)／賣出(S)／沽空(SS))	中材股份 H股 股份數目	最高價 (港元)	最低價 (港元)
二零一七年六月八日	S	49,000	2.45	2.45
二零一七年六月八日	SS	14,000	2.46	2.46
二零一七年六月九日	SS	3,000	2.39	2.39
二零一七年六月十二日	SS	1,000	2.32	2.32
二零一七年六月十四日	B	1,000	2.33	2.33
二零一七年六月十五日	SS	48,000	2.34	2.34
二零一七年六月十六日	SS	2,000	2.35	2.35
二零一七年六月十九日	B	3,000	2.34	2.33
二零一七年六月二十一日	B	1,000	2.36	2.36
二零一七年六月二十三日	B	2,000	2.34	2.34
二零一七年六月二十七日	B	2,000	2.40	2.40
二零一七年六月二十八日	SS	6,000	2.42	2.36
二零一七年六月二十九日	B	18,000	2.49	2.49
二零一七年六月三十日	B	10,000	2.57	2.57
二零一七年七月三日	B	33,000	2.61	2.61
二零一七年七月四日	SS	5,000	2.60	2.60
二零一七年七月五日	B	11,000	2.71	2.68
二零一七年七月六日	B	5,000	2.70	2.70
二零一七年七月七日	B	7,000	2.71	2.71
二零一七年七月十日	B	11,000	2.79	2.76
二零一七年七月十二日	S	25,000	2.71	2.71

以下載列中金集團成員（不包括為及代表中金集團客戶進行的非專屬買賣，以及不包括屬於豁免自營買賣商或豁免基金經理的中金集團實體進行的買賣）自二零一七年三月八日（即要約期開始前六個月）起至二零一七年六月七日止期間為換取價值而進行的買賣（按每星期總計基準披露）：

星期開始	星期結束 (港元)	交易類別 (買入(B)/ 賣出(S)/ 沽空(SS)) (港元)	中材股份 H股 股份數目 (港元)	最高價 (港元)	最低價
二零一七年三月八日	二零一七年三月十一日	B	102,000	2.51	2.51
二零一七年三月八日	二零一七年三月十一日	S	43,000	2.39	2.39
二零一七年三月十二日	二零一七年三月十八日	S	81,000	2.65	2.47
二零一七年三月十九日	二零一七年三月二十五日	B	58,000	2.60	2.54
二零一七年三月十九日	二零一七年三月二十五日	S	2,000	2.52	2.52
二零一七年三月二十六日	二零一七年四月一日	S	241,000	2.60	2.44
二零一七年四月二日	二零一七年四月八日	S	114,000	2.84	2.64
二零一七年四月九日	二零一七年四月十五日	B	50,000	2.84	2.75
二零一七年四月十六日	二零一七年四月二十二日	B	21,000	2.83	2.75
二零一七年四月十六日	二零一七年四月二十二日	S	32,000	2.72	2.71
二零一七年四月二十三日	二零一七年四月二十九日	B	17,000	2.76	2.71
二零一七年四月二十三日	二零一七年四月二十九日	S	5,000	2.75	2.75
二零一七年四月三十日	二零一七年五月六日	B	33,000	2.63	2.47
二零一七年四月三十日	二零一七年五月六日	S	16,000	2.65	2.65
二零一七年五月七日	二零一七年五月十三日	B	18,000	2.55	2.54
二零一七年五月七日	二零一七年五月十三日	S	83,000	2.55	2.49
二零一七年五月十四日	二零一七年五月二十日	B	3,000	2.50	2.50
二零一七年五月十四日	二零一七年五月二十日	S	38,000	2.54	2.51
二零一七年五月十四日	二零一七年五月二十日	SS	25,000	2.53	2.50
二零一七年五月二十一日	二零一七年五月二十七日	B	16,000	2.45	2.44
二零一七年五月二十一日	二零一七年五月二十七日	SS	23,000	2.47	2.46
二零一七年五月二十八日	二零一七年六月三日	B	42,000	2.45	2.32
二零一七年六月四日	二零一七年六月七日	B	38,000	2.45	2.45
二零一七年六月四日	二零一七年六月七日	S	4,000	2.33	2.33

- (b) 與中建材股份或中建材股份一致行動人士作出收購守則規則22註釋8所指類別的安排的人士概無於有關期間買賣任何中材股份股份或有關中材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具，以換取價值。

12. 就本次合併作出的安排

(1) 對中材股份董事造成影響的安排

於最後實際可行日期：

- (i) 任何中材股份董事如因本次合併離職或因此引起其他事宜，概不會獲得任何利益（適用法例所規定的法定補償除外）作為補償；
- (ii) 除本次合併外，任何中材股份董事與任何其他人士之間概無任何以本次合併的結果為條件或取決於本次合併的結果或在其他方面與本次合併相關的協議或安排；及
- (iii) 中建材股份並無簽訂任何中材股份董事在其中擁有重大個人利益的重大合約。

(2) 對中建材股份董事造成影響的安排

於最後實際可行日期：

- (i) 任何中建材股份董事如因本次合併離職或因此引起其他事宜，概不會獲得任何利益（適用法例所規定的法定補償除外）作為補償；及
- (ii) 任何中建材股份董事與任何其他人士之間概無任何以本次合併的結果為條件或取決於本次合併的結果或在其他方面與本次合併相關的協議或安排。

(3) 有關本次合併與中材股份訂立的安排

- (i) 除「中材股份董事會函件」一節第4段「合併協議的主要條款」所披露者外，中建材股份或與其一致行動的任何人士（作為一方）與任何中建材股份董事、近期中建材股份董事、中建材股份股東或近期中建材股份股東（作為另一方）之間概無任何與本次合併相關或取決於本次合併的協議、安排或承諾（包括任何補償安排）。
- (ii) 中材股份並無訂立任何涉及其可以或不可以對本次合併安排加設或尋求加設條件的情況的協議或安排。
- (iii) 中材股份董事的酬金不會受本次合併或任何有關交易所影響。

- (iv) 於最後實際可行日期，擁有或控制任何中材股份股份或有關中材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具的人士概無已不可撤回承諾彼等就其中材股份股份（視乎情況而定）投票贊成或反對有關本次合併的決議案。

(4) 有關本次合併與中建材股份訂立的安排

- (i) 除於「中材股份董事會函件」一節第4段「合併協議的主要條款」所披露者外，中建材股份或與其一致行動的任何人士（作為一方）與任何中材股份董事、近期中材股份董事、中材股份股東或近期中材股份股東（作為另一方）之間概無任何與本次合併相關或取決於本次合併的協議、安排或承諾（包括任何補償安排）。
- (ii) 中建材股份並無訂立任何涉及其可以或不可以對本次合併安排加設或尋求加設條件的情況的協議或安排。
- (iii) 中建材股份董事的酬金不會受本次合併或任何有關交易所影響。
- (iv) 於最後實際可行日期，中建材股份無意根據本次合併向任何其他人士轉讓、質押或抵押任何已收購的中材股份股份。
- (v) 於最後實際可行日期，中建材股份或中建材股份一致行動人士概無與任何其他人士作出收購守則規則22註釋8所指類別的安排。
- (vi) 於最後實際可行日期，擁有或控制任何中建材股份股份或有關中建材股份股份的任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具的人士概無已不可撤回承諾彼等就其中建材股份股份（視乎情況而定）投票贊成或反對有關本次合併的決議案。

13. 重大合同

(1) 有關中材股份

以下合同（並非於日常業務過程中訂立的合同）為於緊接聯合公告日期前兩年當日起至及包括最後實際可行日期止由中材股份集團成員公司訂立且屬或可能屬重大的合同：

- (i) 新疆天山水泥股份有限公司（「天山水泥」，中材股份持股35.49%的附屬公司）與交銀金融租賃有限責任公司訂立日期為二零一五年十二月二十五日的融資租賃合同（「交銀金融租賃」），據此，(a)天山水泥將出售，而交銀金融租賃將購買天山水泥將轉讓予交銀金融租賃總代價為人民幣300,000,000元的固定資產；(b)交銀金融租賃將以預計租賃總代價人民幣320,840,625元將上述資產回租予天山水泥，為期約36個月；及(c)天山水泥將向交銀金融租賃支付不可退還諮詢服務費人民幣8,400,000元；
- (ii) 天山水泥、新疆阜康天山水泥有限責任公司（「阜康天山」，天山股份之全資附屬公司）與眾元融資租賃（上海）有限公司（「眾元融資租賃」）訂立日期為二零一五年十二月二十五日的聯合融資租賃合同，據此，(a)天山水泥及阜康天山（作為承租人）將出售及眾元融資租賃（作為租賃人）將購買阜康天山以總代價人民幣270,000,000元將轉讓予眾元融資租賃的固定資產；及(b)眾元融資租賃將以預計租賃總代價人民幣298,174,651.38元將上述資產回租予天山水泥及阜康天山，為期約24個月；
- (iii) 中材科技股份有限公司（「中材科技」，中材股份持股60.24%的附屬公司）與大連橡膠塑料機械股份有限公司（「大連橡膠塑料」）訂立日期為二零一六年二月二十三日設備採購合同（「設備採購合同」），據此，大連橡膠塑料同意根據設備採購合同向擬成立的公司出售2條單線產能6,000萬平方米鋰膜生產線及配套工程設備，並負責相關建設項目的廠區整體平面設計及廠房設計，其合共對價為人民幣277.90百萬元；

- (iv) 中材科技與其全資附屬公司南京玻璃纖維研究設計院有限公司(「南玻院有限」，中材科技之全資附屬公司)及滕州盈科合眾投資管理中心(有限合夥)(「盈科合眾」)訂立日期為二零一六年三月三日的推廣人協議，據此，中材科技、南玻院有限及盈科合眾已同意於中國成立合資公司，並擬稱為中材鋰膜有限公司(「中材鋰膜」)，且中材科技及南玻院有限分別向中材鋰膜出資現金人民幣160百萬元及人民幣100百萬元、註冊資本為人民幣3億元；
- (v) 阜康天山與長城國興金融租賃有限公司(「租賃人」)就回租訂立日期為二零一六年六月二十四日的買賣合同，據此，阜康天山同意以總代價人民幣300,000,000元向租賃人出售生產設備；
- (vi) 阜康天山與租賃人訂立日期為二零一六年六月二十四日的回租合同(「回租合同」)，據此(a)租賃人已同意將上述生產設備回租予阜康天山，為期36個月，阜康天山應付租賃人之租賃總代價乃經參考本金額人民幣300,000,000元及預期租賃利息人民幣22,286,193.29釐定；及(b)阜康天山將向租賃人支付不可退還手續費人民幣9,900,000元(已含增值稅)；
- (vii) 阜康天山與租賃人訂立日期為二零一六年六月二十四日的抵押合同，據此，阜康天山同意且租賃人同意接受阜康天山抵押阜康天山之若干水泥生產設備、房屋及土地以根據回租合同向租賃人提供責任擔保，擔保金額為人民幣322,286,193.29元；
- (viii) 中材股份與天山水泥訂立日期為二零一六年九月二十八日的股份認購合同，據此，中材股份已同意認購不超過167,638,483股A股(包括167,638,483股)，按照合同訂明的認購價計算，總代價將不超過人民幣1,150百萬元(含1,150百萬元)；
- (ix) 天山水泥與庫車天山水泥有限責任公司(「庫車天山」，天山水泥之附屬公司)及太平石化金融租賃有限責任公司(「太平石化」)訂立日期為二零一六年十一月十八日的融資租賃合同(「庫車融資租賃合同」)，據此，(a)天山水泥及庫車天山同意出售且太平石化同意購買天山水泥及庫車

天山將轉讓予太平石化的設備、裝備、構築物及其附屬設施，總代價為人民幣645,000,000元；(b)太平石化同意以預計租賃總代價人民幣719,920,983.96元將上述資產回租予天山水泥及庫車天山，為期60個月；及(c)天山水泥及庫車天山同意向太平石化支付不可退還手續費人民幣7,740,000元；

- (x) 中材股份與太平石化訂立日期為二零一六年十一月十八日的擔保合同，據此，中材股份同意為庫車融資租賃合同項下天山水泥及庫車天山的義務及責任向太平石化提供不可撤回連帶責任擔保；
- (xi) 天山水泥與阿克蘇天山多浪水泥有限責任公司（「阿克蘇天山」，天山水泥之附屬公司）及太平石化訂立日期為二零一六年十一月十八日的融資租賃合同（「阿克蘇融資租賃合同」），據此，(a)天山水泥及阿克蘇天山同意出售且太平石化同意購買天山水泥及阿克蘇天山將轉讓予太平石化的設備、構築物及其附屬設施，總代價為人民幣355,000,000元；(b)太平石化同意以預計租賃總代價人民幣396,235,580.31元將上述資產回租予天山水泥及阿克蘇天山，為期60個月；及(iii)天山水泥及阿克蘇天山同意向太平石化支付不可退還手續費人民幣4,260,000元；
- (xii) 中材股份與太平石化訂立日期為二零一六年十一月十八日的擔保合同，據此，中材股份同意就阿克蘇融資租賃合同項下天山水泥及阿克蘇天山的責任提供不可撤回連帶責任擔保；
- (xiii) 泰山玻璃纖維有限公司（「泰山玻纖」，中材股份之附屬公司）與鄒城市城市資產經營有限公司（「資產經營公司」）訂立日期為二零一六年十二月三十日的增資協議，據此，泰山玻纖同意以現金向泰山玻璃纖維鄒城有限公司（「鄒城公司」）出資人民幣350百萬元。增資完成後，鄒城公司的註冊資本將為人民幣1,151,291,614元，而泰山玻璃及資產經營公司將分別持有鄒城公司91.18%及8.82%的股權；
- (xiv) 中材鋰膜與大連橡膠塑料訂立日期為二零一七年一月二十四日的設備採購合同，據此，大連橡膠塑料已同意向中材鋰膜出售兩條濕法鋰電

池隔膜生產線及配套設備，其總代價為人民幣303百萬元；

(xv) 葉城天山水泥有限責任公司（「**葉城天山**」，天山水泥之附屬公司）與國新融資租賃有限公司（「**國新**」）訂立日期為二零一七年五月十五日的融資租賃合同（「**葉城融資租賃合同**」），據此，(a) 葉城天山同意出售且國新同意購買葉城天山將轉讓予國新的若干設備以及替代物、附著物、添加物、修繕物及輔助設備，總代價為人民幣500,000,000元；(b) 國新同意以預計租賃總代價人民幣538,544,270.82元將上述資產回租予葉城天山，為期36個月；及(c) 葉城天山同意向國新支付不可退還手續費人民幣11,500,000元；

(xvi) 天山水泥與國新訂立日期為二零一七年五月十五日的擔保合同，據此，天山水泥須就葉城金融租賃合約項下葉城天山的責任向國新提供不可撤回連帶責任擔保；及

(xvii) 合併協議。

(2) 有關中建材股份

以下合同（並非於日常業務過程中訂立的合同）為於緊接聯合公告日期前兩年當日起至及包括最後實際可行日期止由中建材股份集團成員公司訂立且屬或可能屬重大的合同：

(i) 北新集團建材股份有限公司（「**北新建材**」）及泰山石膏股份有限公司（「**泰山石膏**」，北新建材直接及間接持有65%股份的附屬公司）少數股東簽署日期為二零一五年十月十三日的框架協議，旨在北新建材通過向泰山石膏少數股東非公開發行股份的形式購買其合共持有的泰山石膏35%股份，據此，北新建材將直接及間接持有泰山石膏100%股份，泰山石膏少數股東將成為北新建材股東；

(ii) 北新集團建材股份有限公司及泰山石膏股份有限公司少數股東分別於二零一六年一月十五日及二零一六年一月二十五日訂立的補充協議，內容有關二零一五年十月十三日的框架協議，據此，訂約方同意目標資產（即泰山石膏股份有限公司35%的股權）的交易代價應為人民幣4,195,499,000元，且泰

山石膏股份有限公司少數股東同為為目標資產收購產生的緊急風險提供補償並禁售北新集團建材股份有限公司收購的97,590,590股股份。截至最後實際可行日期，該項交易已經完成；

- (iii) 臨城中聯福石水泥有限公司、南京中聯水泥有限公司、泰安中聯水泥有限公司、滕州中聯水泥有限公司、新泰中聯泰豐水泥有限公司、徐州中聯水泥有限公司、金剛(集團)白山水泥有限公司、佳木斯北方水泥有限公司樺南分公司、遼源渭津金剛水泥有限公司、伊春北方水泥有限公司、貴州德隆水泥有限公司、嘉華特種水泥股份有限公司嘉華水泥總廠、雲南普洱西南水泥有限公司及四川旺蒼西南水泥有限公司(各自為「承租人」，統稱為「承租人」、中建材股份及興業金融租賃有限責任公司(「興業金融租賃公司」)訂立日期為二零一六年四月二十五日的融資租賃合同，據此，承租人將以人民幣30億元的總對價出售而興業金融租賃公司將以該等總對價擬由承租人轉讓給興業金融租賃公司並由興業金融租賃公司回租給承租人及公司的資產，其於二零一六年三月三十一日的資產總淨值為人民幣3,175,889,371元(「租賃物」)；及租賃物將在租賃期限內由每一相關承租人及中建材股份共同回租；
- (iv) 南方石墨(本公司全資附屬公司中建材投資有限公司擁有50%的公司)與中建材聯合訂立日期為二零一六年十二月七日合作協議，據此，訂約方同意於中國成立合營公司，即南方石墨新材料有限公司。截至最後實際可行日期，該項交易已經完成；
- (v) 中國建材國際工程集團有限公司(「中國建材工程」，中建材股份直接持有91%股權的附屬公司)與蚌埠中光電科技有限公司(「蚌埠中光電」，中建材集團間接持有55%股權的附屬公司)簽訂日期為二零一七年一月十八日的國有土地使用權轉讓合同，據此，中國建材工程同意將土地的土地使用權轉讓予蚌埠中光電，代價為人民幣6,505萬元。截至最後實際可行日期，該項交易已經完成；
- (vi) 中復神鷹碳纖維有限責任公司(中建材股份直接持股100%的附屬公司)、連雲港鷹遊紡機集團有限公司、江蘇奧神及中建材聯合投資有限公司(中建材集團直接持股100%的附屬公司)訂立日期為二零一七年一月二十三日的增

資協議，據此，增資協議各方須以現金代價人民幣107,238,606元向中復神鷹進行增資。截至最後實際可行日期，該項交易已經完成；

- (vii) 中國建材工程、安徽華光光電材料科技集團有限公司（「華光集團」）及蚌埠玻璃工業設計研究院（「蚌埠院」）亦與洛陽玻璃股份有限公司（「洛陽玻璃」，中建材集團透過凱盛集團間接控制33.04%股權的附屬公司）訂立了一份日期為二零一七年二月七日的協議，據此，中國建材工程、華光集團及蚌埠院有條件同意購買桐城新能源合共100%的股權，代價為人民幣247,266,100元（可予調整）；
- (viii) 各承租人與中建材股份及興業金融租賃公司訂立日期為二零一七年四月二十一日的一份補充協議，據此，(1) 各融資租賃合同項下的租賃期限將自相關起租日起算由一年延長至三年；及(2) 承租人及中建材股份應付的租賃總對價包括租賃利息總額及人民幣30億元的租賃本金總額。除補充協議所載者外，日期為二零一六年四月二十五日的融資租賃協議仍完全有效；
- (ix) 中國建材工程、華光集團、蚌埠院與洛陽玻璃亦訂立日期為二零一七年八月七日的買賣補充協議（「買賣補充協議」）及利潤承諾補償補充協議（「利潤承諾補償補充協議」），據此，日期為二零一七年二月七日的原買賣協議（「原買賣協議」）及原利潤承諾補償協議（「原利潤承諾補償協議」）項下的代價將予調整。買賣補充協議及利潤承諾補償補充協議將於原買賣協議及原利潤承諾補償協議生效後生效。除買賣補充協議及利潤承諾補償補充協議所載者外，原買賣協議及原利潤承諾補償協議條款維持不變；
- (x) 北方水泥有限公司（「北方水泥」，中建材股份持股70%的附屬公司）與牡丹江北方水泥有限公司（「牡丹江北方」）訂立日期為二零一七年八月十八日的股權轉讓協議，據此，北方水泥已同意購買及牡丹江北方已同意出售標的股權；
- (xi) 於二零一七年八月十八日，北方水泥與遼源金剛水泥（集團）有限公司（「金剛集團」）訂立股權轉讓協議，據此，北方水泥已同意購買及金剛集團已同意出售牡丹江北方股權。截至最後實際可行日期，該項交易已經完成；及
- (xii) 合併協議。

14. 重大訴訟

(1) 有關中材股份

於最後實際可行日期，除以下所披露之訴訟外，中材股份集團之成員公司並無牽涉任何重大訴訟，而據中材股份董事所知，中材股份集團之成員公司概無尚未了結或面臨威脅之重大訴訟或索償。

中國中材東方國際貿易有限公司（「東方貿易」，中材股份之附屬公司）就其與中鋼集團廣東有限公司買賣合同糾紛向法院提出民事訴訟，並於接獲一審判決後向法院提出上訴。東方貿易收到本案二審判決後以不當得利為由再次起訴中鋼集團廣東有限公司，已由法院作出一審判決。東方貿易已就此向法院提出上訴，且法院已受理。

(2) 有關中建材股份

於最後實際可行日期，除以下披露的美國石膏板訴訟外，中建材股份集團成員公司概無涉及任何重大訴訟事項，且據中建材股份董事所知，中建材股份集團成員公司均無提起或面臨任何尚未了結或似將進行的重大訴訟或申索。

茲提述中建材股份於二零一零年五月三十日以海外監管公告的形式轉載北新建材關於美國石膏板事件的公告及中建材股份日期為二零一四年七月十八日、二零一四年八月二十日、二零一五年二月十三日及二零一五年三月十三日的公告、二零一四年年度報告、二零一五年中期報告、二零一五年第三季度報告、二零一五年年度報告、二零一六年中期報告、二零一六年年度報告及日期為二零一七年六月二十二日的公告內轉述的有關美國石膏板訴訟的後續發展信息。

二零一七年六月，經考慮訴訟成本及對北新建材和／或泰山石膏為一方的其他石膏板訴訟的潛在影響等因素後，北新建材及泰山石膏已各自與其中一宗石膏板訴訟案件的原告人Lennar Homes, LLC和U.S. Home Corporation（「Lennar」）達成了和解。根據和解的條款，北新建材及泰山石膏已分別向Lennar支付50萬美元及600萬美元，Lennar針對北新建材和泰山石膏的案件已經終結。

中建材股份、北新建材和泰山石膏已經各自聘請境內外律師就石膏板訴訟案件的應訴策略和抗辯以及對各公司的影響進行研究和評估。當適當或有需要時，中建材股份將根據訴訟的進展情況作出進一步披露。

15. 專家資格及同意書

- (a) 本文件內提述或於本文件載有其意見或建議的專業顧問(按字母順序)載列如下：

名稱	資歷
天職香港會計師事務所有限公司	執業會計師
中金公司	香港證券及期貨條例下的持牌機構，可進行第1類(證券交易)、第2類(期貨合約交易)、第4類(就證券提供意見)、第5類(就期貨合約提供意見)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動
摩根士丹利	香港證券及期貨條例下的持牌機構，可進行第1類(證券交易)、第4類(就證券提供意見)、第5類(就期貨合約提供意見)、第6類(就機構融資提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動
中國泛海企業融資有限公司	香港證券及期貨條例下的持牌機構，可進行香港證券及期貨條例下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動
信永中和會計師事務所 (特殊普通合伙)	執業會計師

(統稱為「專家」)

- (b) 於最後實際可行日期，除「中材股份董事會函件－(2)本次合併的背景資料－(5)在中材股份股份及中建材股份股份和各自的衍生工具中的權益及利益」一節所披露者外，各專家概無於合併後中建材股份任何成員公司直接或間接擁有任何股份或認購或提名他人認購合併後中建材股份任何成員公司任何證券的任何權利(不論可否依法強制執行)。
- (c) 各專家已發出書面同意書，同意刊發本文件，並以本文件現時的形式及涵義轉載其函件及引述其名稱，而且迄今並無撤回有關同意書。
- (d) 於最後實際可行日期，各專家概無於合併後中建材股份任何成員公司自二零一六年十二月三十一日(即中建材股份集團及中材股份集團最近期刊發的

合併財務報表的編製日期)起收購或出售或租賃，或擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

16. 有關中材股份的服務合同

於最後實際可行日期，中材股份已與所有中材股份董事(即劉志江先生、彭建新先生、李新華先生、李建倫先生、沈雲剛先生、王鳳廷先生、梁創順先生、陸正飛先生及王珠林先生)訂立服務合約。各中材股份董事的服務年期由中材股份股東於二零一六年第一次臨時股東大會批准當日起生效，為期三年。中材股份董事的薪酬由中材股份股東根據中材股份薪酬績效管理辦法釐定。

誠如於中材股份截至二零一六年十二月三十一日止年度的年報所披露，中材股份董事截至二零一六年十二月三十一日止年度的薪酬如下：

姓名	職務	服務合約 開始日期	服務合約 到期日期	服務合約下的 固定薪酬	服務合約下的 可變薪酬
劉志江先生	執行董事	二零一六年 七月二十九日	二零一九年 七月二十八日	-	-
李新華先生	非執行董事	二零一六年 七月二十九日	二零一九年 七月二十八日	-	-
李建倫先生	非執行董事	二零一六年 七月二十九日	二零一九年 七月二十八日	-	-
王鳳廷先生	非執行董事	二零一六年 七月二十九日	二零一九年 七月二十八日	-	-
彭建新先生	執行董事	二零一六年 七月二十九日	二零一九年 七月二十八日	每年人民幣 1,528,216.05元	-
梁創順先生	獨立非執行董事	二零一六年 七月二十九日	二零一九年 七月二十八日	每年人民幣 180,000元	-
王珠林先生	獨立非執行董事	二零一六年 七月二十九日	二零一九年 七月二十八日	-	-
陸正飛先生	獨立非執行董事	二零一六年 七月二十九日	二零一九年 七月二十八日	每年人民幣 180,000元	-
沈雲剛先生	非執行董事	二零一六年 十二月二十一日	二零一九年 十二月二十日	-	-

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無中材股份董事與中材股份集團任何成員公司訂立服務合約，而(1)於聯合公告日期前六個月內訂立或作出修訂(包括持續合約及固定年期合約)；(2)通知期為十二個月或以上之持續合約；或(3)超過十二個月(不論通知期長短)之固定年期合約。

17. 其他資料

- (a) 中建材股份一致行動集團的主要成員公司：(i) 中建材股份集團；(ii) 中材股份集團；(iii) 中材股份；(iv) 中金公司；及(v) 摩根士丹利。
- (b) 中建材股份為於二零零五年三月二十八日在中國成立的股份有限公司。
- (c) 中建材股份的註冊辦公室地址及主要營業地點為中國北京市海澱區復興路17號國海廣場2號樓(B座)。中建材股份香港主要營業地點為皇后大道東183號合和中心54樓。
- (d) 中金公司為中建材股份就本次合併的聯席財務顧問之一，而其地址為香港中環港景街1號國際金融中心一期29樓。
- (e) 摩根士丹利為中建材股份就本次合併的聯席財務顧問之一，而其地址為香港九龍柯士甸道西1號環球貿易廣場。
- (f) 本文件之中英文如有歧義，概以英文為準。

18. 備查文件

以下文件的副本由本文件日期起至中材股份股東特別大會日期(包括該日)可於(1)一般營業時間(即星期一至星期五上午9時30分至下午5時正，公共假期除外)於中材股份在香港的主要營業地點(地址為香港德輔道中161-167號香港貿易中心7樓)；(2)中材股份網站<http://www.sinoma-ltd.cn/>；(3)證監會網站www.sfc.hk供查閱：

- (a) 中材股份章程；
- (b) 中建材股份章程；
- (c) 中建材股份截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的年報，以及中建材股份截至二零一七年六月三十日止六個月的中報；
- (d) 中材股份截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的年報，以及中材股份截至二零一七年六月三十日止六個月的中報；
- (e) 中材股份董事會函件，全文載於本文件第12至35頁；
- (f) 中材股份獨立董事委員會函件，全文載於本文件第36頁；

- (g) 中材股份獨立財務顧問函件，全文載於本文件第37至84頁；
- (h) 專家同意書；
- (i) 經擴大集團的未經審核備考財務資料的報告，全文載於本文件附錄三；
- (j) 本附錄「重大合同」一段所載的重大合同；
- (k) 本附錄「有關中材股份的服務合同」一段所載的服務合同；及
- (l) 本文件。

中材股份股東特別大會通告



中国建材

SINOMA 中國中材股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1893)

中材股份股東特別大會通告

茲通告中國中材股份有限公司(「中材股份」)謹訂於二零一七年十二月六日(星期三)上午九時三十分在中華人民共和國(「中國」)北京市海澱區復興路17號國海廣場2號樓6層2號會議室舉行股東特別大會(「中材股份股東特別大會」)，藉以審議並酌情通過下列決議案。除文義另有所指外，本通告所用詞彙與中材股份及中國建材股份有限公司(「中建材股份」)聯合發出日期為二零一七年十月二十日的合併文件所定義者具有相同涵義。

特別決議案

1. 審議並酌情批准、確認及追認中材股份與中建材股份訂立日期為二零一七年九月八日的合併協議以及合併協議項下擬進行的本次合併及交易。
2. 審議並酌情批准授權中材股份任何董事就合併協議項下擬進行的任何交易以及就涉及任何該等交易而於其可能認為必要、適宜、權宜及符合中材股份權益的情況下進行所有有關行動及事項、簽署及簽立所有有關其他文件、契據及文據、向有關監管機構作出申請及採取有關措施。

普通決議案

1. 審議並酌情批准採納致中材股份股東的通函摘要所描述的中國中材國際工程股份有限公司股份期權激勵計劃(草案修訂稿)(其已於向中材股份股東傳閱的概要中記述)。

承董事會命
中國中材股份有限公司
董事會主席
劉志江

北京，二零一七年十月二十日

於本通告刊發日期，中材股份董事會包括執行董事為劉志江先生及彭建新先生；非執行董事為李新華先生、李建倫先生、沈雲剛先生及王鳳廷先生；而獨立非執行董事為梁創順先生、陸正飛先生及王珠林先生。

中材股份股東特別大會通告

附註：

1. 中材股份股東特別大會出席資格

凡在二零一七年十二月六日(星期三)名列在中材股份於香港的H股過戶登記處香港中央證券登記有限公司保管的中材股份股東名冊內的H股持有人，均有權出席中材股份股東特別大會。

H股持有人如欲出席將於二零一七年十二月六日(星期三)舉行的中材股份股東特別大會並於會上投票，必須於二零一七年十一月三日(星期五)下午四時三十分前將所有H股過戶文件連同有關股票交回中材股份於香港的H股過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

2. 受委代表

- (1) 有權出席中材股份股東特別大會並於會上投票之股東，可以書面形式委任一名或多於一名受委代表代其出席大會及投票。受委代表毋須為中材股份股東。
- (2) 股東須以書面形式委託代表，該委託書須由委託人簽署或由其書面正式授權的授權人簽署。倘為公司，則須加蓋其公章或由其董事或正式授權之授權人簽署。如該委託書由委託人授權他人簽署，則授權書或其他授權文件須經公證。
- (3) 已經公證的授權書或其他授權文件(如有)和代表委任表格最遲須在中材股份股東特別大會或其任何續會(視乎情況而定)召開時間前48小時交回(i)中材股份之註冊辦事處地址(就內資股及非上市外資股之持有人而言)；及(ii)中材股份於香港之H股過戶登記處香港中央證券登記有限公司(就H股持有人而言)，方為有效。股東填妥及交回代表委任表格後仍可依願出席會議及於會上投票。
- (4) 倘股東委任超過一名受委代表，該等受委代表僅能以投票表決方式行使名下的表決權。

3. 出席中材股份股東特別大會登記程序

- (1) 股東或其受委代表出席中材股份股東特別大會時須出示身份證明文件。如股東為法人，其法定代表人或董事會、其他決策機構授權的人士須出示該股東之董事會或其他決策機構委任該人士出席會議的決議的複印件方可出席會議。
- (2) 欲出席中材股份股東特別大會的股東須於二零一七年十一月十五日(星期三)或以前將擬出席會議的回條交回中材股份。
- (3) 股東可以親自或通過郵寄或傳真將上述回條交回中材股份辦事處或香港中央證券登記有限公司。

4. 暫停辦理股份過戶登記

中材股份將由二零一七年十一月四日(星期六)至二零一七年十二月六日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。

中材股份股東特別大會通告

5. 中材股份股東特別大會表決方式

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.39(4)條規定，股東於股東大會上所做的任何表決必須以投票方式進行，故中材股份股東特別大會主席將要求以投票表決方式就中材股份股東特別大會提呈的所有建議決議案表決。

6. 其他事項

- (1) 中材股份股東特別大會將於半日內結束。出席中材股份股東特別大會的股東往返及食宿費自理。
- (2) 中材股份於香港之H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司的地址為：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。
- (3) 中材股份之註冊辦事處及聯絡詳情為：

中國
北京市
海澱區
復興路17號
國海廣場
2號樓8層
郵編：100036
電話：(+86) 10 6813 9666
傳真：(+86) 10 6813 9688

中材股份 H 股類別股東會通告



中国建材

SINOMA 中国中材股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1893)

中材股份 H 股類別股東會通告

茲通告中國中材股份有限公司(「中材股份」)謹訂於二零一七年十二月六日(星期三)上午十時三十分(或緊隨中材股份股東特別大會或其任何續會結束後)在中華人民共和國(「中國」)北京市海澱區復興路17號國海廣場2號樓6層2號會議室舉行H股類別股東會(「中材股份H股類別股東會」)，藉以審議並酌情通過下列決議案。除文義另有所指外，本通告所用詞彙與中材股份及中國建材股份有限公司(「中建材股份」)聯合發出日期為二零一七年十月二十日的合併文件所定義者具有相同涵義。

特別決議案

1. 審議並酌情批准、確認及追認中材股份與中建材股份訂立日期為二零一七年九月八日的合併協議以及合併協議項下擬進行的本次合併及交易。

承董事會命
中國中材股份有限公司
董事會主席
劉志江

北京，二零一七年十月二十日

於本通告刊發日期，中材股份董事會包括執行董事為劉志江先生及彭建新先生；非執行董事為李新華先生、李建倫先生、沈雲剛先生及王鳳廷先生；而獨立非執行董事為梁創順先生、陸正飛先生及王珠林先生。

附註：

1. 中材股份 H 股類別股東會出席資格

凡在二零一七年十二月六日(星期三)名列在中材股份於香港的 H 股過戶登記處香港中央證券登記有限公司保管的中材股份股東名冊內的 H 股持有人，均有權出席中材股份 H 股類別股東會。

H 股持有人如欲出席將於二零一七年十二月六日(星期三)舉行的中材股份 H 股類別股東會並於會上投票，必須於二零一七年十一月三日(星期五)下午四時三十分前將所有 H 股過戶文件連同有關股票交回中材股份於香港的 H 股過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

中材股份H股類別股東會通告

2. 受委代表

- (1) 有權出席中材股份H股類別股東會並於會上投票之股東，可以書面形式委任一名或多於一名受委代表代其出席大會及投票。受委代表毋須為中材股份股東。
- (2) 股東須以書面形式委託代表，該委託書須由委託人簽署或由其書面正式授權的授權人簽署。倘為公司，則須加蓋其公章或由其董事或正式授權之授權人簽署。如該委託書由委託人授權他人簽署，則授權書或其他授權文件須經公證。
- (3) 已經公證的授權書或其他授權文件(如有)和代表委任表格最遲須在中材股份H股類別股東會或其任何續會(視乎情況而定)召開時間前48小時交回(i)中材股份之註冊辦事處地址(就內資股及非上市外資股之持有人而言)；及(ii)中材股份於香港之H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(就H股持有人而言)，方為有效。股東填妥及交回代表委任表格後仍可依願出席會議及於會上投票。
- (4) 倘股東委任超過一名受委代表，該等受委代表僅能以投票表決方式行使名下的表決權。

3. 出席中材股份H股類別股東會登記程序

- (1) 股東或其受委代表出席中材股份H股類別股東會時須出示身份證明文件。如股東為法人，其法定代表人或董事會、其他決策機構授權的人士須出示該股東之董事會或其他決策機構委任該人士出席會議的決議的複印件方可出席會議。
- (2) 欲出席中材股份H股類別股東會的股東須於二零一七年十一月十五日(星期三)或以前將擬出席會議的回條交回中材股份。
- (3) 股東可以親自或通過郵寄或傳真將上述回條交回中材股份辦事處或香港中央證券登記有限公司。

4. 暫停辦理股份過戶登記

中材股份將由二零一七年十一月四日(星期六)至二零一七年十二月六日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。

5. 中材股份H股類別股東會表決方式

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.39(4)條規定，股東於股東大會上所做的任何表決必須以投票方式進行，故中材股份H股類別股東會主席將要求以投票表決方式就中材股份H股類別股東會提呈的所有建議決議案表決。

6. 其他事項

- (1) 中材股份H股類別股東會將於半日內結束。出席中材股份H股類別股東會的股東往返及食宿費自理。
- (2) 中材股份於香港之H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司的地址為：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

中材股份 H 股類別股東會通告

(3) 中材股份之註冊辦事處及聯絡詳情為：

中國
北京市
海澱區
復興路 17 號
國海廣場
2 號樓 8 層
郵編：100036
電話：(+86) 10 6813 9666
傳真：(+86) 10 6813 9688