

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



## 北京金隅集團股份有限公司

### BBMG Corporation\*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2009)

#### 截至二零一八年六月三十日止六個月 中期業績公告

##### 財務紀要

- 營業收入為人民幣35,365.4百萬元，較二零一七年年中期增加20.0%
- 主營業務毛利率為27.4%，較二零一七年年中期增加1.0個百分點
- 淨利潤為人民幣2,927.7百萬元，較二零一七年年中期增加64.3%
- 歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣2,410.2百萬元，較二零一七年年中期增加30.5%
- 核心歸屬於母公司股東的淨利潤(不計算投資物業公允價值的稅後淨收益)為人民幣2,207.6百萬元，較二零一七年年中期增加人民幣554.3百萬元或33.5%
- 歸屬於母公司股東的基本每股收益為人民幣0.23元

北京金隅集團股份有限公司(「本公司」或「金隅」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至二零一八年六月三十日止六個月(「報告期」)，按中國企業會計準則編製的未經審計中期財務業績及財務狀況，連同二零一七年同期之比較數字。該中期財務業績已經本公司之審計委員會(「審計委員會」)及本公司之審計師安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)審閱。

\* 僅供識別

## 經營業績

於報告期內，本集團的歸屬於母公司股東的淨利潤約為人民幣2,410.2百萬元，比去年同期增加約30.5%；基本每股收益約為人民幣0.23元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣0.17元)，每股比去年同期增加約人民幣0.06元；報告期末歸屬於母公司股東權益合計約為人民幣54,291.9百萬元，比報告期初增加約人民幣3,129.1百萬元。

## 中期股息

董事會不建議就截至二零一八年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)。

## 未經審計合併利潤表

金額單位：人民幣元

	附註	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
營業收入	3	35,365,393,255.98	29,465,846,282.85
減：營業成本	4	25,534,771,580.22	21,479,871,148.31
税金及附加		1,053,708,401.15	973,940,364.57
銷售費用	5	1,163,665,343.18	1,162,126,683.93
管理費用	6	3,093,590,089.13	2,671,044,112.24
研發費用		63,250,262.45	22,652,599.26
財務費用	7	1,363,946,668.03	1,332,763,468.39
其中：利息收入		119,554,528.16	102,242,372.45
利息費用		1,293,674,299.22	1,302,028,970.59
資產減值損失	8	14,133,583.21	146,941,218.69
信用減值損失	9	(43,476,415.85)	—
加：其他收益		297,746,941.54	255,474,156.38
投資收益		232,457,732.29	271,046,580.10
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		139,008,136.74	52,810,274.02
公允價值變動收益	10	273,123,778.84	126,425,614.70
資產處置收益／(損失)		18,831,201.79	(11,132,655.85)
營業利潤		3,943,963,398.92	2,318,320,382.79
加：營業外收入	3	88,381,624.69	123,912,550.58
減：營業外支出	4	108,945,005.24	14,547,290.44
利潤總額		3,923,400,018.37	2,427,685,642.93
減：所得稅費用	11	995,656,787.76	645,662,574.87
淨利潤		2,927,743,230.61	1,782,023,068.06
其中：持續經營淨利潤		2,927,743,230.61	1,782,023,068.06
終止經營淨利潤		—	—
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		2,410,206,116.06	1,846,371,188.87
少數股東損益		517,537,114.55	(64,348,120.81)
每股收益	12		
基本每股收益(人民幣元／股)		0.23	0.17
稀釋每股收益(人民幣元／股)		0.23	0.17

	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
其他綜合收益的稅後淨額		
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		
不能重分類進損益的其他綜合收益		
重新計量設定受益計劃變動額	(18,855,736.00)	29,061,622.00
其他權益工具投資公允價值變動	<u>(21,675,850.45)</u>	—
將重分類進損益的其他綜合收益		
權益法下可轉損益的其他綜合收益	(685,072.50)	(1,102,557.87)
外幣財務報表折算差額	(3,171,275.05)	(661,099.26)
可供出售金融資產公允價值變動	—	(5,235,630.29)
自用房地產或存貨轉換為以公允價值模式計量的投資性房地產轉換日公允價值大於賬面價值部分	<u>—</u>	<u>(10,194,361.74)</u>
其他綜合收益分別扣除所得稅影響後的淨額	<u>(44,387,934.00)</u>	<u>11,867,972.84</u>
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	<u>(105,857,435.12)</u>	<u>(28,641,350.50)</u>
綜合收益總額	<u><b>2,777,497,861.49</b></u>	<u><b>1,765,249,690.40</b></u>
其中：		
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	<u><b>2,365,818,182.06</b></u>	<u><b>1,858,239,161.71</b></u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額	<u><b>411,679,679.43</b></u>	<u><b>(92,989,471.31)</b></u>

## 未經審計合併資產負債表

金額單位：人民幣元

	附註	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		<b>17,680,691,208.86</b>	17,903,847,144.72
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產		—	46,226,108.99
交易性金融資產		<b>1,350,141,114.85</b>	—
應收票據及應收賬款	14	<b>16,424,808,133.57</b>	15,867,845,894.72
預付款項		<b>2,038,530,443.06</b>	1,792,354,290.47
其他應收款		<b>9,210,548,208.77</b>	5,890,424,799.29
存貨		<b>103,328,686,770.34</b>	98,649,716,753.63
合同資產		<b>5,168,714.52</b>	—
持有待售資產		<b>109,922,395.60</b>	—
其他流動資產		<b>3,722,616,884.59</b>	3,438,847,412.19
<b>流動資產合計</b>		<b><u>153,871,113,874.16</u></b>	<u>143,589,262,404.01</u>
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產		—	2,897,887,864.39
長期應收款		<b>772,241,633.80</b>	485,377,872.64
長期股權投資		<b>2,501,781,932.88</b>	2,174,939,257.51
其他權益工具投資		<b>455,311,615.11</b>	—
其他非流動金融資產		<b>1,730,252,400.00</b>	—
投資性房地產		<b>19,217,528,375.46</b>	15,440,453,467.02
固定資產		<b>45,521,200,463.65</b>	45,895,321,483.24
在建工程		<b>3,716,196,233.70</b>	2,981,062,425.11
無形資產		<b>17,512,556,083.47</b>	10,857,085,997.78
商譽		<b>2,740,287,649.80</b>	2,740,287,649.80
長期待攤費用		<b>1,173,992,323.14</b>	1,134,362,027.11
遞延所得稅資產		<b>3,157,049,532.50</b>	2,952,009,690.68
其他非流動資產		<b>1,784,351,325.83</b>	1,059,431,952.41
<b>非流動資產合計</b>		<b><u>100,282,749,569.34</u></b>	<u>88,618,219,687.69</u>
<b>資產總計</b>		<b><u><u>254,153,863,443.50</u></u></b>	<u><u>232,207,482,091.70</u></u>

	附註	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)
<b>負債和股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款	15	<b>38,136,520,000.00</b>	34,375,200,000.00
應付票據及應付賬款	16	<b>17,556,199,802.79</b>	17,205,078,515.28
預收款項		<b>191,670,784.18</b>	27,340,492,780.84
合同負債		<b>22,491,291,593.07</b>	—
應付職工薪酬		<b>248,324,132.00</b>	365,587,130.76
應交稅費		<b>2,622,900,071.05</b>	1,769,260,167.61
其他應付款		<b>8,917,468,574.76</b>	9,075,247,809.85
持有待售負債		<b>40,283,885.12</b>	—
一年內到期的非流動負債		<b>13,049,262,905.72</b>	11,491,439,775.59
短期融資券	17	<b>5,500,000,000.00</b>	2,769,698,081.12
其他流動負債		<b>6,031,872,448.10</b>	6,042,357,010.03
<b>流動負債合計</b>		<b><u>114,785,794,196.79</u></b>	<u>110,434,361,271.08</u>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	18	<b>29,135,269,349.97</b>	25,671,030,000.00
應付債券	17	<b>19,971,170,605.73</b>	18,154,840,828.51
長期應付款		<b>615,533,763.80</b>	920,769,354.18
長期應付職工薪酬		<b>682,147,912.50</b>	654,032,290.50
預計負債		<b>535,517,819.93</b>	464,935,400.17
遞延收益		<b>862,084,079.92</b>	855,519,940.14
遞延所得稅負債		<b>5,946,878,811.68</b>	4,473,726,257.58
其他非流動負債		<b>5,280,094,029.40</b>	660,456,831.52
<b>非流動負債合計</b>		<b><u>63,028,696,372.93</u></b>	<u>51,855,310,902.60</u>
<b>負債合計</b>		<b><u>177,814,490,569.72</u></b>	<u>162,289,672,173.68</u>

	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)
<b>股東權益</b>		
股本	<b>10,677,771,134.00</b>	10,677,771,134.00
其他權益工具	<b>11,968,000,000.00</b>	9,972,000,000.00
其中：永續債	<b>11,968,000,000.00</b>	9,972,000,000.00
資本公積	<b>5,374,405,026.50</b>	5,820,202,037.98
其他綜合收益	<b>209,822,225.32</b>	254,210,159.32
專項儲備	<b>22,887,332.39</b>	12,989,928.59
盈餘公積	<b>1,368,019,010.35</b>	1,368,019,010.35
一般風險準備	<b>299,478,851.25</b>	299,478,851.25
未分配利潤	<b>24,371,551,943.76</b>	22,758,176,658.95
	<hr/>	<hr/>
歸屬於母公司股東權益合計	<b>54,291,935,523.57</b>	51,162,847,780.44
少數股東權益	<b>22,047,437,350.21</b>	18,754,962,137.58
	<hr/>	<hr/>
<b>股東權益合計</b>	<b>76,339,372,873.78</b>	69,917,809,918.02
	<hr/>	<hr/>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>254,153,863,443.50</b>	232,207,482,091.70
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>



附註：

## 1. 財務報表的編製基礎、重要會計政策及會計估計

本中期財務報表根據財政部頒佈的《企業會計準則第32號—中期財務報告》的要求編制，因此並不包括二零一七年度已審財務報表中的所有資訊和披露內容，據此，本中期財務報表應與本集團二零一七年度按照企業會計準則編制的經審計的財務報表一併閱讀。

本財務報表以持續經營基準列示。

編製本財務報表時，除某些金融工具和投資物業外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

本集團根據實際生產經營特點制定了具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項壞賬準備的計提、存貨計價方法、固定資產的可使用年限及殘值、投資性房地產與存貨的劃分、投資性房地產與固定資產的劃分、在建房地產開發成本的確認及分攤等。

本中期財務報表符合《企業會計準則第32號—中期財務報告》的要求，真實及完整地反映本公司及本集團於二零一八年六月三十日的財務狀況以及截至二零一八年六月三十日止六個月的經營業績及現金流量。除下文會計政策變更所述外，編製本中期財務報表所採納的會計政策與上年度按照企業會計準則編製的財務報表所採納的會計政策一致。

### 會計政策變更

2017年，財政部頒佈了修訂的《企業會計準則第14號—收入》(簡稱「**新收入準則**」)、《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號—金融資產轉移》、《企業會計準則第24號—套期保值》以及《企業會計準則第37號—金融工具列報》(簡稱「**新金融工具準則**」)。本集團自2018年1月1日開始按照新修訂的上述準則進行會計處理，根據銜接規定，對可比期間信息不予調整，首日執行新準則與現行準則的差異追溯調整本報告期期初未分配利潤或其他綜合收益。



## 新收入準則

新收入準則建立了新的模型用於確認與客戶之間的合同產生的收入。收入確認的金額應反映主體預計因向客戶交付該等商品和服務而有權獲得的金額，並對合同成本、履約義務、可變對價、主要責任人和代理人等事項的判斷和估計進行了規範。本集團僅對在2018年1月1日尚未完成的合同的累積影響數進行調整，對2018年1月1日之前或發生的合同變更，本集團採用簡化處理方法，對所有合同根據合同變更的最終安排，識別已履行的和尚未履行的履約義務、確定交易價格以及在已履行的和尚未履行的履約義務之間分攤交易價格。

基於對截至2017年12月31日來執行完的銷售合同所進行的檢查，本集團認為採用簡化的處理方法對本集團財務報表影響並不重大，由於本集團基於風險報酬轉移而確認的收入與銷售合同履行義務的實現是同步的，並且本集團的銷售合同通常與履約義務也是一一對應的關係。

本集團執行新收入準則的影響如下：

對於客戶支付款項與承諾的商品或服務所有權轉移之間的時間間隔超過一年的合同，合同的交易價格因包含重大融資成分的影響而進行調整。

為獲得合同而產生的增量成本如果預計可收回，則作為合同成本資本化，隨著相關合同的收入確認而進行攤銷；但是，該資產攤銷期限不超過一年的，可以在發生時計入當期損益。增量成本，是指企業不取得合同就不會發生的成本(如銷售佣金等)。

合同中存在可變對價的，本集團按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，但包含可變對價的交易價格，應當不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。企業在評估累計已確認收入是否極可能不會發生重大轉回時，應當同時考慮收入轉回的可能性及其比重。

在首次執行日，新收入準則對本集團合併資產負債表的影響如下：

合併資產負債表

於2017年12月31日	按新收入 準則賬面數	假設按原準則	新收入準則影響
應收票據及應收賬款	15,065,293,754.04	15,867,845,894.72	(802,552,139.68)
長期應收款	1,186,951,841.33	485,377,872.64	701,573,968.69
存貨	99,497,005,659.34	98,649,716,753.63	847,288,905.71
其他非流動資產	1,162,211,200.86	1,059,431,952.41	102,779,248.45
遞延所得稅資產	2,999,963,491.58	2,952,009,690.68	47,953,800.90
預收款項	172,958,649.26	27,340,492,780.84	(27,167,534,131.58)
合同負債	19,449,250,034.98	—	19,449,250,034.98
其他非流動負債	9,289,742,430.25	660,456,831.52	8,629,285,598.73
遞延所得稅負債	4,499,421,069.69	4,473,726,257.58	25,694,812.11
預計負債	492,059,836.36	464,935,400.17	27,124,436.19
未分配利潤	22,732,463,426.79	22,758,176,658.95	(25,713,232.16)
少數股東權益	18,713,898,403.38	18,754,962,137.58	(41,063,734.20)

新收入準則對本集團本期的重要影響如下：

合併資產負債表

於2018年6月30日	賬面數	假設按原準則	新收入準則影響
應收票據及應收賬款	16,424,808,133.57	17,000,135,942.33	(575,327,808.76)
長期應收款	772,241,633.80	269,222,956.50	503,018,677.30
存貨	103,328,686,770.34	102,383,661,236.05	945,025,534.29
其他非流動資產	1,784,351,325.83	1,697,667,397.81	86,683,928.02
遞延所得稅資產	3,157,049,532.50	3,115,953,193.91	41,096,338.59
預收款項	191,670,784.18	26,270,850,350.95	(26,079,179,566.77)
合同負債	22,491,291,593.07	—	22,491,291,593.07
其他非流動負債	5,280,094,029.40	678,456,831.52	4,601,637,197.88
遞延所得稅負債	5,946,878,811.68	5,925,207,829.67	21,670,982.01
預計負債	535,517,819.93	512,165,286.94	23,352,532.99
未分配利潤	24,371,551,943.76	24,417,189,858.37	(45,637,914.61)
少數股東權益	22,047,437,350.21	22,060,075,505.33	(12,638,155.12)

## 利潤表

### 截至

2018年6月30日

止六個月期間

	賬面數	假設按原準則	新收入準則影響
營業收入	35,365,393,255.98	34,965,862,636.25	399,530,619.73
營業成本	25,534,771,580.22	25,154,233,296.09	380,538,284.13
銷售費用	1,163,665,343.18	1,175,497,678.52	(11,832,335.34)
財務費用	1,363,946,668.03	1,344,456,525.93	19,490,142.10
所得稅費用	995,656,787.76	992,823,155.55	2,833,632.21

### 新的金融工具準則

新金融工具準則改變了金融資產的分類和計量方式，確定了三個主要的計量類別：攤餘成本；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益；以公允價值計量且其變動計入當期損益。企業需考慮自身業務模式，以及金融資產的合同現金流特徵進行上述分類。權益類投資需按公允價值計量且其變動計入當期損益，但在初始確認時可選擇按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（處置時的利得或損失不能回轉到損益，但分紅計入損益），且該選擇不可撤銷。

新金融工具準則要求金融資產減值計量由「已發生損失模型」改為「預期信用損失模型」，適用於以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，以及貸款承諾和財務擔保合同。

在首次執行日，金融資產按照修訂前後金融工具確認計量準則的規定進行分類和計量結果對比如下：

本集團

	修訂前的金融工具確認計量準則		修訂後的金融工具確認計量準則	
	計量類別	賬面價值	計量類別	賬面價值
應收票據和應收賬款	攤餘成本 (貸款和應收款)	15,065,293,755.04	攤餘成本	15,254,140,090.78
長期應收款	攤餘成本 (貸款和應收款)	1,186,951,841.33	攤餘成本	1,164,859,634.57
其他應收款	攤餘成本 (貸款和應收款)	5,890,424,799.29		5,838,085,078.24
股權投資	以公允價值計量且 其變動計入其他綜合 收益(可供出售類資產)	2,309,736,754.00	以公允價值計量且 其變動計入當期損益 (準則要求)	1,730,252,400.00
			以公允價值計量且 其變動計入其他綜合 收益(指定)	579,484,354.00
理財產品	以公允價值計量且 其變動計入其他綜合 收益(可供出售類資產)	588,151,110.39	以公允價值計量且 其變動計入當期損益 (準則要求)	588,151,110.39

在首次執行日，原金融資產賬面價值調整為按照修訂後金融工具確認計量準則的規定進行分類和計量的新金融資產賬面價值的調節表：

	按原金融工具準則 列示的賬面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	按新金融工具準則 列示的賬面價值 2018年1月1日
<b>以攤餘成本計量的金融資產</b>				
<i>應收票據和應收賬款</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	15,065,293,755.04			
重新計量：預期信用損失準備			166,754,128.98	
重分類：預期信用損失準備		22,092,206.76		
按新金融工具準則列示的餘額				<b>15,254,140,090.78</b>
<i>長期應收款</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	1,186,951,841.33			
重分類		(22,092,206.76)		
按新金融工具準則列示的餘額				<b>1,164,859,634.57</b>
<i>其他應收款</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	5,890,424,799.29			
重新計量：預期信用損失準備			(52,339,721.05)	
按新金融工具準則列示的餘額				<b>5,838,085,078.24</b>
<b>以攤餘成本計量的總金融資產</b>	<b>22,142,670,395.66</b>			<b>22,257,084,803.59</b>
<b>可供出售金融資產</b>				
按原金融工具準則列示的餘額	2,897,887,864.39			
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益-權益工具(新金融工具準則)		(579,484,354.00)		
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入當期損益(新金融工具準則)		(2,318,403,510.39)		
按新金融工具準則列示的餘額				-
<b>以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產</b>				
<i>其他權益工具投資</i>				
按原金融工具準則列示金額	-			
重分類			579,484,354.00	
按新金融工具準則列示金額				<b>579,484,354.00</b>
<b>以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>				
按原金融工具準則列示金額	46,226,108.99			
重分類		2,318,403,510.39		
按新金融工具準則列示金額				<b>2,364,629,619.38</b>

在首次執行日，原金融資產減值準備2017年12月31日金額調整為按照修訂後金融工具準則的規定進行分類和計量的新損失準備調節表：

計量類別	按原金融工具準則 計提損失準備	重分類	重新計量	按新金融工具 準則計提損失準備
貸款和應收款(原金融工具準則)/ 以攤餘成本計量的金融資產 (新金融工具準則)				
應收票據及應收賬款、長期應收款	2,420,720,346.67	—	(166,754,128.98)	2,253,966,217.69
其他應收款	1,284,733,038.50	—	52,339,721.05	1,337,072,759.55
合計	<u>3,705,453,385.17</u>	<u>—</u>	<u>(114,414,407.93)</u>	<u>3,591,038,977.24</u>

### 財務報表格式

根據《關於修訂印發截至2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15號)要求，除執行上述新金融工具準則以及新收入準則產生的列報變化外，本集團將「應收票據」和「應收賬款」歸並至新增的「應收票據和應收賬款」項目，將「應收股利」及「應收利息」歸並至「其他應收款」項目，將「固定資產清理」歸並至「固定資產」項目，將「工程物資」歸並至「在建工程」項目，將「應付票據」和「應付賬款」歸並至新增的「應付票據和應付賬款」項目，將「專項應付款」歸並至「長期應付款」項目；在利潤表中的從「管理費用」項目中分拆「研發費用」項目，在財務費用項目下分拆「利息費用」和「利息收入」明細項目；股東權益變動表中新增「設定受益計劃變動額結轉留存收益」項目；本集團相應追溯重述了比較期報表。該會計政策變更對合併及公司淨利潤和股東權益無影響。

## 2. 經營分部資料

### 經營分部

出於管理目的，本集團根據產品和服務劃分成業務單元，並有如下四個報告經營分部：

- (1) 水泥及預拌混凝土板塊進行水泥及混凝土生產及銷售；
- (2) 新型建材與商貿物流板塊進行建築材料及傢俱的生產及銷售和商貿物流；
- (3) 房地產開發板塊進行房地產開發及銷售；及
- (4) 物業投資與管理板塊投資於具有租金收入潛力及／或資本增值的物業，並向住宅及商用物業提供管理及保安服務。

管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各經營分部的成果分開進行管理。分部業績，以報告分部利潤為基礎進行評價。該指標係對利潤總額進行調整後的指標，除不包括歸屬於總部的費用之外，該指標與本集團利潤總額是一致的。

分部資產和負債不包括未分配的總部資產和總部負債，原因在於這些資產和負債均由本集團統一管理。

經營分部間的轉移定價，參照與第三方進行交易所採用的公允價格並由交易雙方協商制定。



截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審計)

金額單位：人民幣元

	水泥及預拌混凝土 板塊	新型建材與 商貿物流板塊	房地產開發 板塊	物業投資與管理 板塊	不可分配的 總部資產/ 負債/費用	合併抵銷	合計
對外交易收入	14,578,159,711.49	8,896,428,439.01	9,974,060,860.17	1,916,744,245.31	-	-	35,365,393,255.98
分部間交易收入	<u>1,300,566,673.17</u>	<u>185,810,428.94</u>	<u>3,402,021.89</u>	<u>132,703,635.32</u>	-	(1,622,482,759.32)	-
	<u>15,878,726,384.66</u>	<u>9,082,238,867.95</u>	<u>9,977,462,882.06</u>	<u>2,049,447,880.63</u>	-	(1,622,482,759.32)	<u>35,365,393,255.98</u>
對合營企業和聯營企業的							
投資收益/(損失)	121,078,335.58	19,534,118.87	1,292.10	(1,605,609.81)	-	-	139,008,136.74
資產減值損失	(55,219,996.86)	(5,801,610.83)	864,114.05	(24,465,204.92)	-	98,756,281.77	14,133,583.21
信用減值損失	48,160,858.31	12,756,662.75	5,018,016.80	(10,655,671.94)	-	(98,756,281.77)	(43,476,415.85)
折舊費和攤銷費	1,853,886,670.18	99,403,303.76	15,195,701.13	118,228,511.12	13,119,734.00	-	2,099,833,920.20
利潤/(虧損)總額	1,446,778,327.58	35,105,458.82	1,981,748,903.27	104,632,014.61	(483,694,863.83)	838,830,177.92	3,923,400,018.37
所得稅費用	369,278,953.02	21,326,812.91	469,668,241.66	46,598,951.65	(120,923,715.96)	209,707,544.48	995,656,787.76
資產總額	85,333,130,737.39	16,545,709,517.00	120,110,967,639.35	75,706,215,046.93	2,395,295,478.55	(45,937,454,975.72)	254,153,863,443.50
負債總額	54,749,841,576.78	13,363,415,017.28	104,233,790,491.75	30,697,322,327.93	24,595,681,181.26	(49,825,560,025.28)	177,814,490,569.72
其他披露							
對合營企業和聯營企業的							
長期股權投資	1,694,376,222.13	415,900,952.58	4,992,899.49	386,511,858.68	-	-	2,501,781,932.88
長期股權投資以外的其他							
非流動資產增加額	2,596,158,690.12	987,733,794.73	30,192,519.62	6,108,918,157.65	-	-	9,723,003,162.12

截至二零一七年六月三十日止六個月期間(未經審核)

單位：人民幣元

	水泥及預拌 混凝土板塊	新型建材與 商貿物流板塊	房地產開發板塊	物業投資及 管理板塊	不可分配的總部 資產/負債/費用	合併抵銷	合計
對外交易收入	13,285,651,855.35	6,975,794,012.28	7,334,205,335.26	1,870,195,079.96	-	-	29,465,846,282.85
分部間交易收入	849,224,989.22	134,587,915.09	-	244,187,534.18	-	(1,228,000,438.49)	-
	<u>14,134,876,844.57</u>	<u>7,110,381,927.37</u>	<u>7,334,205,335.26</u>	<u>2,114,382,614.14</u>	<u>-</u>	<u>(1,228,000,438.49)</u>	<u>29,465,846,282.85</u>
對合營企業和聯營企業的							
投資收益/(損失)	69,549,449.99	(15,144,905.75)	1,652.47	(1,595,922.69)	-	-	52,810,274.02
資產減值損失	178,674,698.23	(686,436.20)	(38,635,237.49)	7,588,194.15	-	-	146,941,218.69
折舊費和攤銷費	1,817,917,633.25	68,164,523.30	57,991,306.48	146,959,302.87	10,249,414.70	-	2,101,282,180.60
利潤/(虧損)總額	244,840,747.37	31,871,416.97	1,419,920,497.17	1,176,589,113.71	(532,788,631.55)	87,252,499.26	2,427,685,642.93
所得稅費用	162,230,716.82	16,788,250.43	337,564,064.69	240,463,576.01	(133,197,157.89)	21,813,124.81	645,662,574.87
於二零一七年六月三十日							
資產總額	82,636,431,050.73	10,888,804,447.07	102,329,517,211.59	47,226,735,731.36	2,431,402,819.14	(21,542,009,981.81)	223,970,881,278.08
負債總額	53,934,668,373.08	6,634,231,556.96	88,097,959,009.34	19,760,943,308.29	17,517,777,278.99	(25,984,706,429.91)	159,960,873,096.75
其他披露							
對合營企業和聯營企業的							
長期股權投資	1,629,316,560.67	194,694,554.58	4,991,625.54	219,690,903.02	-	-	2,048,693,643.81
長期股權投資以外的							
其他非流動資產增加額	1,228,121,783.38	207,158,684.99	120,806,983.81	405,494,917.59	-	-	1,961,582,369.77
<b>地理信息</b>							
<b>營業收入</b>				<b>截至二零一八年 六月三十日止 六個月 人民幣元 (未經審核)</b>	<b>截至二零一七年 六月三十日止 六個月 人民幣元 (未經審核)</b>		
中華人民共和國(「中國」)				<b>34,808,047,239.08</b>	28,440,547,737.24		
新加坡				<b>311,073,668.58</b>	74,751,041.07		
南非				<b>24,342,180.85</b>	17,655,810.39		
日本				<b>62,339.72</b>	121,524,543.94		
其他國家或地區				<b>221,867,827.75</b>	811,367,150.21		
				<u><b>35,365,393,255.98</b></u>	<u>29,465,846,282.85</u>		

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

本集團主要的非流動資產位於中國境內。

### 主要客戶信息

截至二零一八年六月三十日止六個月期間及二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團並無任何單一客戶所產生的銷售收入超過本集團總收入的10%。

### 3. 營業收入及營業外收入

金額單位：人民幣元

營業收入呈列如下：

	截至二零一八年 六月三十日 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日 六個月 (未經審計)
主營業務營業收入	<b>34,998,521,382.42</b>	28,778,106,439.91
其他業務營業收入	<b>366,871,873.56</b>	687,739,842.94
	<b><u>35,365,393,255.98</u></b>	<b><u>29,465,846,282.85</u></b>

主營業務營業收入呈列如下：

	截至二零一八年 六月三十日 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日 六個月 (未經審計)
產品銷售	<b>16,691,762,445.41</b>	14,703,815,505.97
大宗商品貿易	<b>5,798,692,112.10</b>	4,295,423,070.67
房屋銷售	<b>9,955,463,235.75</b>	7,346,395,932.14
投資性房地產租金收入	<b>646,537,184.55</b>	646,855,908.42
物業管理	<b>435,264,429.59</b>	397,505,348.07
酒店管理	<b>212,893,202.89</b>	202,153,741.55
裝飾裝修收入	<b>322,286,697.74</b>	428,100,134.10
固廢處理	<b>453,942,695.63</b>	280,268,621.47
其他	<b>481,679,378.76</b>	477,588,177.52
	<b><u>34,998,521,382.42</u></b>	<b><u>28,778,106,439.91</u></b>

按產品載列的營業收入呈列如下：

	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
產品銷售	16,691,762,445.41	14,703,815,505.97
大宗商品貿易	5,798,692,112.10	4,295,423,070.67
房屋銷售	9,955,463,235.75	7,346,395,932.14
租賃收入	759,136,003.43	723,566,360.78
其中：投資性房地產租金收入	646,537,184.55	646,855,908.42
其他租賃收入	112,598,818.88	76,710,452.36
物業管理	435,264,429.59	397,505,348.07
酒店管理	212,893,202.89	202,153,741.55
裝飾裝修收入	322,286,697.74	428,100,134.10
固廢處理	453,942,695.63	280,268,621.47
其他	735,952,433.44	1,088,617,568.10
	<b>35,365,393,255.98</b>	<b>29,465,846,282.85</b>

營業外收入呈列如下：

	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
債務重組利得	13,576,256.77	10,650,578.99
罰款淨收入	22,928,047.87	10,821,773.69
拆遷補償／政府補助	1,634,830.25	35,147,805.28
無法支付的款項	11,292,107.94	10,199,797.08
其他	38,950,381.86	57,092,595.54
	<b>88,381,624.69</b>	<b>123,912,550.58</b>

#### 4. 營業成本及營業外支出

金額單位：人民幣元

營業成本呈列如下：

	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
主營業務營業成本	<b>25,391,549,752.00</b>	21,179,573,587.19
其他業務營業成本	<b>143,221,828.22</b>	300,297,561.12
	<b><u>25,534,771,580.22</u></b>	<b><u>21,479,871,148.31</u></b>

按產品載列的主營業務營業成本如下：

	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
產品銷售	<b>11,497,460,937.86</b>	10,781,304,651.52
大宗商品貿易	<b>5,756,570,676.88</b>	4,191,989,825.53
房屋銷售	<b>6,816,228,978.21</b>	4,965,631,414.32
投資物業租金收入	<b>59,384,760.16</b>	41,253,781.27
物業管理	<b>327,777,514.10</b>	289,830,873.44
酒店管理	<b>110,845,647.24</b>	103,199,401.73
裝飾裝修收入	<b>282,307,744.27</b>	416,644,859.52
固廢處理	<b>238,700,814.34</b>	190,804,433.37
其他	<b>302,272,678.94</b>	198,914,346.49
	<b><u>25,391,549,752.00</u></b>	<b><u>21,179,573,587.19</u></b>

營業外支出呈列如下：

	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
非流動資產處置損失	41,333,767.02	4,554,937.22
其中：固定資產處置損失	41,321,148.53	4,537,356.07
無形資產處置損失	—	8,156.95
其他非流動資產損失	12,618.49	9,424.20
非常損失	—	4,922.64
債務重組損失	1,313,442.84	387,092.98
公益性捐贈支出	100,000.03	17,708.76
賠償金、違約金及罰款支出	46,815,569.79	5,682,850.36
其他	19,382,225.56	3,899,778.48
	<u>108,945,005.24</u>	<u>14,547,290.44</u>

## 5. 銷售費用

金額單位：人民幣元

	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
職工薪酬	405,786,840.86	379,762,814.66
辦公服務費	93,484,337.78	98,758,795.94
租賃費	66,337,198.61	75,455,612.60
代理中介費	96,049,910.14	100,744,325.69
廣告宣傳費	157,054,858.75	133,302,374.75
運輸費	319,736,820.32	332,299,012.04
其他	25,215,376.72	41,803,748.25
	<u>1,163,665,343.18</u>	<u>1,162,126,683.93</u>

## 6. 管理費用

金額單位：人民幣元

	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
職工薪酬	1,218,358,079.49	1,177,148,649.00
辦公服務費	526,422,811.56	503,361,772.60
中介服務費	101,991,748.68	96,314,676.03
租賃及水電動能費	130,202,084.84	94,062,312.59
排污綠化費	27,487,527.07	76,479,225.79
停工損失	436,027,925.63	187,640,160.35
其他	653,099,911.86	536,037,315.88
	<b>3,093,590,089.13</b>	<b>2,671,044,112.24</b>

## 7. 財務費用

金額單位：人民幣元

	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
利息支出	2,421,542,974.95	2,262,646,885.32
其中：五年內須全部償還銀行貸款及 其他貸款的利息	2,416,824,321.32	2,258,566,041.90
五年以上須償還的銀行貸款及 其他貸款利息	4,718,653.63	4,080,843.42
減：利息收入	119,554,528.16	102,242,372.45
減：利息資本化金額(附註)	1,127,868,675.73	960,617,914.73
匯兌損益	17,511,515.78	(18,255,095.79)
手續費	61,148,038.90	47,829,987.78
其他	111,167,342.29	103,401,978.26
	<b>1,363,946,668.03</b>	<b>1,332,763,468.39</b>

附註：利息資本化金額已計入在建工程人民幣11,706,877.68元及房地產開發成本人民幣1,116,161,798.05元(截至二零一七年六月三十日止六個月：利息資本化金額已計入在建工程餘額人民幣45,683,124.92元及房地產開發成本人民幣914,934,789.81元)。



利息收入明細如下：

	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
貨幣資金	<b>119,554,528.16</b>	102,242,372.45

截至二零一八年六月三十日止六個月期間，上述利息收入中無已發生減值的金融資產產生的利息收入(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)。

## 8. 資產減值損失

金額單位：人民幣元

	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
壞賬損失	—	182,395,052.15
存貨跌價損失／(準備轉回)	<b>3,090,903.24</b>	(40,839,361.85)
固定資產減值損失	<b>8,973,295.92</b>	3,932,146.88
無形資產減值損失	<b>3,050,593.49</b>	—
在建工程減值損失	<b>1,836,360.22</b>	1,453,381.51
預付款項減值損失	<b>(2,027,467.49)</b>	—
其他	<b>(790,102.17)</b>	—
	<b>14,133,583.21</b>	146,941,218.69

## 9. 信用減值損失

金額單位：人民幣元

	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
壞賬損失	<b>(43,476,415.85)</b>	—

## 10. 公允價值變動收益

金額單位：人民幣元

	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
交易性金融資產	<b>2,927,895.47</b>	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	—	(131,020,832.78)
按公允價值計量的投資性房地產	<b>270,195,883.37</b>	257,446,447.48
	<b>273,123,778.84</b>	126,425,614.70

## 11. 所得稅費用

金額單位：人民幣元

	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
當期所得稅費用	1,082,588,352.32	772,280,210.87
遞延所得稅費用	(86,931,564.56)	(126,617,636.00)
	<b>995,656,787.76</b>	<b>645,662,574.87</b>

所得稅費用與利潤總額的對賬列示如下：

	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
利潤總額	3,923,400,018.37	2,427,685,642.93
按法定稅率25%計算的所得稅費用(附註1)	980,850,004.59	606,921,410.73
某些子公司適用不同稅率的影響	(38,157,503.73)	(20,872,944.40)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(39,108,268.33)	(21,489,437.80)
不可抵扣的費用	8,167,589.32	6,703,140.20
利用以前年度可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損	(96,020,961.35)	(146,854,619.17)
對以前期間當期所得稅的調整	(41,163,567.33)	(19,100,307.79)
未確認的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損	221,089,494.59	240,355,333.10
	<b>995,656,787.76</b>	<b>645,662,574.87</b>

附註1：本集團所得稅按中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所受管轄區域的現行法律、詮釋、公告和慣例，按照適用稅率計算。

## 12. 基本每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以期內已發行普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數根據發行合同的具體條款，從應收對價之日起計算確定。

基本每股收益的具體計算如下：

	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審計)	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審計)
<b>收益</b>		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤 (人民幣元)	<u>2,410,206,116.06</u>	<u>1,846,371,188.87</u>
<b>股份</b>		
本公司已發行普通股的加權平均數	<u>10,677,771,134.00</u>	<u>10,677,771,134.00</u>
<b>基本每股收益</b>	<u>0.23</u>	<u>0.17</u>

本公司無稀釋性潛在普通股。

## 13. 中期股息

董事會不建議派付任何中期股息(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)。

## 14. 應收票據及應收賬款

金額單位：人民幣元

	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)
應收票據	7,837,252,103.41	8,181,663,835.79
其中：銀行承兌匯票	6,781,791,199.53	6,902,433,880.50
商業承兌匯票	1,055,460,903.88	1,279,229,955.29
應收賬款	<u>11,027,714,532.05</u>	<u>10,106,902,405.60</u>
	18,864,966,635.46	18,288,566,241.39
減：壞賬準備	<u>2,440,158,501.89</u>	<u>2,420,720,346.67</u>
	<u>16,424,808,133.57</u>	<u>15,867,845,894.72</u>

於資產負債表日，無因出票人無力履約而轉為應收賬款的應收票據。

應收賬款信用期通常為一至六個月。應收賬款並不計息。

應收賬款根據發票日期計算的賬齡分析如下：

金額單位：人民幣元

	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)
1年以內	6,353,416,189.84	5,594,236,704.72
1年至2年	1,885,689,147.78	1,893,391,337.30
2年至3年	967,454,682.55	998,531,700.06
3年至4年	713,172,610.23	667,986,707.04
4年至5年	357,081,790.51	387,965,394.02
5年以上	750,900,111.14	564,790,562.46
	<u>11,027,714,532.05</u>	<u>10,106,902,405.60</u>
減：應收賬款壞賬準備	<u>2,440,158,501.89</u>	<u>2,420,720,346.67</u>
	<u><b>8,587,556,030.16</b></u>	<u><b>7,686,182,058.93</b></u>

應收票據及應收賬款壞賬準備的變動如下：

	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)
上年末餘額	2,420,720,346.67	2,250,876,050.03
會計政策變更影響	(188,846,335.74)	—
期／年初餘額	2,231,874,010.93	2,250,876,050.03
本期／年計提	134,679,988.89	550,190,679.03
收購子公司轉入	219,885,802.98	42,894.45
本期轉出	(103,649.00)	—
本期／年轉回	(140,353,265.16)	(355,573,980.57)
本期／年轉銷	(5,824,386.75)	(24,815,296.27)
	<u>2,440,158,501.89</u>	<u>2,420,720,346.67</u>

## 15. 短期借款

金額單位：人民幣元

	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)
保證借款(附註1)	2,392,500,000.00	1,840,000,000.00
信用借款	34,414,970,000.00	32,029,900,000.00
抵押借款	513,000,000.00	—
質押借款(附註2)	816,050,000.00	505,300,000.00
	<u>38,136,520,000.00</u>	<u>34,375,200,000.00</u>

附註1：於二零一八年六月三十日，保證借款由天津一商集團有限公司提供擔保人民幣540,000,000.00元，剩餘部分為本集團內部單位提供擔保。

附註2：於二零一八年六月三十日，本集團質押借款包括本集團子公司以賬面價值為人民幣269,299,741.71元的股權作為質押取得的借款人民幣777,000,000.00元、以存單質押取得的借款人民幣33,250,000.00元，以及應收票據貼現取得的借款人民幣5,800,000.00元。

於二零一八年六月三十日，上述短期借款的年利率為2.80%-7.50%（於二零一七年十二月三十一日：3.30%-8.40%）。

所有短期借款將於一年內到期。於二零一八年六月三十日，本集團無逾期借款。

## 16. 應付票據及應付賬款

金額單位：人民幣元

	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)
應付票據	1,897,770,792.69	1,457,987,393.20
其中：銀行承兌匯票	1,712,698,812.75	1,448,906,903.71
商業承兌匯票	185,071,979.94	9,080,489.49
應付賬款	<u>15,658,429,010.10</u>	<u>15,747,091,122.08</u>
	<u>17,556,199,802.79</u>	<u>17,205,078,515.28</u>

於資產負債表日，本集團無到期未付的應付票據，本集團應付票據將於6個月內到期。

應付賬款不計息，並通常在90天內清償。

應付票據及應付賬款根據發票日期計算的賬齡分析如下：

金額單位：人民幣元

	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)
1年以內	14,551,318,323.51	14,872,129,418.17
1年至2年	1,844,204,318.93	1,199,775,599.39
2年至3年	371,391,738.43	551,774,237.03
3年以上	789,285,421.92	581,399,260.69
	<b>17,556,199,802.79</b>	<b>17,205,078,515.28</b>

## 17. 短期融資券及應付債券

金額單位：人民幣元

	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)
公司債券	18,239,119,030.33	15,230,995,736.64
中期票據	7,000,000,000.00	5,000,000,000.00
私募債	500,000,000.00	5,798,475,000.00
債權融資計劃	500,000,000.00	500,000,000.00
期／年末餘額	26,239,119,030.33	26,529,470,736.64
其中：一年內到期的應付債券	6,267,948,424.60	8,374,629,908.13
非流動部份	<b>19,971,170,605.73</b>	<b>18,154,840,828.51</b>
應付債券到期分析：		
即期或一年內	6,267,948,424.60	8,374,629,908.13
一年以上但未超過兩年的期間	6,732,856,872.66	9,420,108,004.27
兩年以上但未超過五年的期間	13,238,313,733.07	8,734,732,824.24
	<b>26,239,119,030.33</b>	<b>26,529,470,736.64</b>
流動部份：		
短期融資券	<b>5,500,000,000.00</b>	<b>2,769,698,081.12</b>



於資產負債表日，以上短期融資券將於一年內到期。

- 1) 根據中國銀行間市場交易協會(以下簡稱「**交易商協會**」)《中市協注[2013]MTN279號》文件，本公司於2013年10月14日發行了2013年度第一期中期票據，共計人民幣15億元，期限為5年，票面利率為5.8%。
- 2) 根據中國銀行間市場交易協會《中市協注[2014]MTN316號》文件，本公司於2014年10月15日發行了2014年度第一期中期票據，共計人民幣20億元，期限為5年，票面利率為5.35%；於2014年11月17日發行了2014年度第二期中期票據，共計人民幣15億元，期限5年，票面利率5.3%。
- 3) 根據中國銀行間市場交易協會《中市協注[2014]PPN570號》文件，本公司於2015年2月5日發行了2015年度第一期非公開定向債務融資工具，共計人民幣20億元，期限為3年，票面利率為5.50%；於2015年3月19日發行了2015年度第二期非公開定向債務融資工具，共計人民幣25億元，期限3年，票面利率5.46%；於2015年7月20日發行了2015年度第三期非公開定向債務融資工具，共計人民幣5億元，期限3年，票面利率5.15%。
- 4) 經本公司2015年10月12日召開的第三屆董事會第二十七次會議及2015年11月27日召開的2015年第二次臨時股東大會審議通過，本公司擬發行額度不超過人民幣50億元的公司債券。根據中國證券監督管理委員會[2016]35號文件，本公司於2016年3月14日發行了2016年公司債一期(品種一)，共計人民幣32億元，期限3年，票面利率為3.12%；本公司於2016年3月14日發行了2016年公司債一期(品種二)，共計人民幣18億元，期限5年，票面利率為3.5%。
- 5) 根據國家發展和改革委員會文件發改財金[2012]2810號文件，冀東發展集團有限責任公司(以下簡稱「**冀東發展集團**」)於2012年9月13日發行了2012年第一期公司債，簡稱「12冀東發展債」，共計人民幣8億元，期限為7年，票面利率為6.3%。
- 6) 唐山冀東混凝土有限公司根據中國銀行間市場交易商協會《中市協注[2015]PPN73號》文件批准，可以非公開定向融資不超過人民幣15億元。2014-2016第一期非公開定向債務融資工具發行金額為人民幣3億元，期限3年，票面利率7.00%，到期日2018年5月4日；2014-2016第二期非公開定向債務融資工具發行金額為人民幣5億元，期限3年，票面利率6.80%，到期日2018年6月3日。

- 7) 根據中國證券監督管理委員會《證監許可[2011]1179號》文件，唐山冀東水泥股份有限公司(以下簡稱「冀東水泥」)向社會公開發行不超過人民幣25億元的公司債券，分別為「11冀東01」和「11冀東02」。於2011年8月30日發行11冀東01，發行金額為人民幣16億元，票面利率6.28%，實際利率為6.46%，債券期限為7年期(附第5年末發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，於2016年8月30日公告回售金額為人民幣5.22億元，剩餘金額人民幣10.78億元於2018年8月30日到期。於2012年3月20日發行11冀東02，發行金額為人民幣9億元，票面利率5.58%，實際利率為5.76%，債券期限為8年期(附第5年末發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，2017年3月17日公告回售總金額為人民幣481,305,000.00元(不含利息)，剩餘金額人民幣416,099,328.12元(不含利息)將於2020年3月20日到期。
- 8) 根據中國證券監督管理委員會《證監許可[2012]1000號》文件，冀東水泥向社會公開發行不超過人民幣12.50億元的公司債券。於2012年10月15日，發行12冀東02債，金額為人民幣4.5億元，期限7年，票面利率5.90%，實際利率6.02%，到期日2019年10月15日；於2012年10月15日，發行12冀東03債，發行金額為人民幣8億元，期限10年，票面利率6.00%，實際利率6.09%，到期日2022年10月15日。
- 9) 經本公司2016年3月23日召開的第四屆董事會第四次會議及2016年5月18日召開的2015年度股東大會審議通過，本公司擬發行額度不超過人民幣40億元的公司債券。根據中國證券監督管理委員會[2017]46號文件，本公司於2017年5月19日發行了2017年公司債一期(品種一)，共計人民幣35億元，期限5年，票面利率為5.2%；本公司於2017年5月19日發行了2017年公司債一期(品種二)，共計人民幣5億元，期限7年，票面利率為5.38%。
- 10) 根據上海證券交易所債券掛牌的有關規定，本公司於2017年7月13日起在上海證券交易所交易發行北京金隅集團股份有限公司2017年面向合格投資者非公開發行公司債券(第一期)品種一，發行總額為人民幣12.5億元，債券期限為2年，票面年利率為5.20%，採用單利按年計息，不計復利。
- 11) 根據上海證券交易所債券掛牌的有關規定，本公司於2017年7月13日起在上海證券交易所交易發行北京金隅集團有限公司2017年面向合格投資者非公開發行公司債券(第一期)品種二。發行總額為人民幣17.5億元，債券期限為3年，票面年利率為5.30%，採用單利按年計息，不計復利。

- 12) 本公司經於2017年4月26日召開的第四屆董事會第十八次會議及2017年5月17日召開的2016年度股東週年大會審議批准，根據北京金融資產交易所有限公司下發的債權融資計劃[2017]第0192號文件，於2017年11月17日成功發行了2017年度第一期債權融資計劃。期限為2年，起息日為2017年11月17日，實際掛牌總額為人民幣5億元，票面利率為5.50%，利率形式為付息固定，按實際天數分配利息。
- 13) 本公司經2015年12月13日召開的第七屆董事會第十三次會議及2015年12月30日召開的2015年第二次臨時股東大會審議批准，根據深圳證券交易所《關於唐山冀東水泥股份有限公司2016年非公開發行公司債券符合深交所轉讓條件的無異議函》(深證函[2016]471號)，於2017年7月3日非公開發行公司債券(第一期)。期限為3年期，附第2年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。起息日為2017年6月30日，實際發行總額為5億元，發行利率5.98%。
- 14) 本公司經2017年3月29日召開的第四屆董事會第十六次會議及2017年5月17日召開的2016年度股東週年大會審議批准，根據交易商協會下發的《接受註冊通知書》(中市協注[2017]MTN512號)，於2018年1月22日成功發行了2018年度第一北京金隅集團股份有限公司2018年度第一期中期票據。發行總額為人民幣20億元，期限為5年，票面利率為5.85%。
- 15) 本公司於2018年2月27日成功發行了2018年度第一期債權融資計劃，簡稱「18京金隅ZR001」。期限為2+3年，起息日2018年2月27日，到期日2023年2月27日，實際掛牌總額人民幣5億元，票面利率5.80%。
- 16) 本公司於2018年6月25日成功發行了2018年度第二期債權融資計劃，簡稱「18京金隅ZR0」，期限為3年，到期日為2021年6月25日，實際掛牌總額為人民幣25億元，掛牌價格為6.30%，票面利率6.30%。
- 17) 根據交易商協會《中市協注[2015]SCP[174]號》文件，同意冀東水泥於2017年6月21日公開發行2017年度第一期超短期融資券，共計人民幣10億元，期限270天，票面利率為5.1%，到期日為2018年3月18日。

- 18) 本公司經2017年3月29日召開的第四屆董事會第十六次會議及2017年5月17日召開的2016年度股東週年大會審議批准，根據交易商協會下發的《接受註冊通知書》(中市協注[2017]SCP300號)，於2017年9月28日成功發行了2017年度第三期超短期融資券，期限為270天，起息日為2017年9月29日，實際發行總額為20億元，票面利率為4.90%。
- 19) 本公司經本公司於2017年3月29日召開的第四屆董事會第十六次會議及2017年5月17日召開的2016年度股東週年大會審議批准根據中國銀行間市場交易商協會《接受註冊通知書》(中市協注[2017]SCP300號)文件，本公司於2018年1月29日成功發行了2018年度第一期超短期融資券，期限為180天，起息日為2018年1月29日，實際發行總額為20億元，票面利率為5.30%。
- 20) 本公司經本公司於2017年3月29日召開的第四屆董事會第十六次會議及2017年5月17日召開的2016年度股東週年大會審議批准根據中國銀行間市場交易商協會《接受註冊通知書》(中市協注[2017]SCP300號)文件，本公司於2018年3月5日成功發行了2018年度第二期超短期融資券，期限為180天，起息日為2018年3月5日，實際發行總額為人民幣20億元，票面利率為5.13%。
- 21) 本公司經本公司於2017年3月29日召開的第四屆董事會第十六次會議及2017年5月17日召開的2016年度股東週年大會審議批准根據中國銀行間市場交易商協會《接受註冊通知書》(中市協注[2017]SCP300號)文件，本公司於2018年4月20日成功發行了2018年度第三期超短期融資券，期限為270天，起息日為2018年4月23日，實際發行總額為人民幣15億元，票面利率為4.59%。

## 18. 長期借款

金額單位：人民幣元

	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)
抵押借款	7,862,330,000.00	6,704,237,997.00
保證借款	7,576,700,000.00	6,507,360,000.00
信用借款	16,519,510,640.74	11,921,470,000.00
質押借款	3,299,200,000.00	2,940,000,000.00
	<u>35,257,740,640.74</u>	<u>28,073,067,997.00</u>
期／年末餘額	35,257,740,640.74	28,073,067,997.00
減：一年內到期的長期借款	6,122,471,290.77	2,402,037,997.00
	<u>29,135,269,349.97</u>	<u>25,671,030,000.00</u>

	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)
於資產負債表日，長期借款到期期限分析如下：		
1年以內(含1年)	6,122,471,290.77	2,402,037,997.00
1至2年(含2年)	7,233,870,000.00	5,347,800,000.00
2至3年(含3年)	9,702,800,000.00	12,323,760,000.00
3至4年(含4年)	3,418,750,000.00	680,000,000.00
4至5年(含5年)	223,750,000.00	800,000,000.00
5年以上	8,556,099,349.97	6,519,470,000.00
	<u>35,257,740,640.74</u>	<u>28,073,067,997.00</u>

於二零一八年六月三十日，上述借款的年利率為1.2%-10.50%（於二零一七年十二月三十一日：1.20%-10.34%）。

## 19. 淨流動資產

金額單位：人民幣元

	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)
流動資產	153,871,113,874.16	143,589,262,404.01
減：流動負債	114,785,794,196.79	110,434,361,271.08
	<u>39,085,319,677.37</u>	<u>33,154,901,132.93</u>

## 20. 總資產減流動負債

金額單位：人民幣元

	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)
資產總額	<b>254,153,863,443.50</b>	232,207,482,091.70
減：流動負債	<b>114,785,794,196.79</b>	110,434,361,271.08
總資產減流動負債	<b><u>139,368,069,246.71</u></b>	<b><u>121,773,120,820.62</u></b>



## 主席致辭

尊敬的各位股東：

我謹代表董事會，欣然向各位股東提呈本公司截至二零一八年六月三十日止六個月的半年業績報告及匯報本公司在上述期間所取得的經營業績，敬請各位股東省覽。

## 回顧

上半年，本公司堅持穩中求進工作總基調，著力提高發展質量和效益。透過控股天津市建築材料集團(控股)有限公司本公司已率先在建材行業實現了京津冀協同發展，與唐山冀東水泥股份有限公司資產重組重大審批事項全部完成，本公司在戰略佈局、轉型升級、創新發展、開放融合等各個方面取得了歷史性新成就，生產經營保持平穩較快發展的良好態勢。

在報告期內累計完成營業收入人民幣35,365.4百萬元，同比增長20.0%；歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣2,410.2百萬元，同比增長30.5%，歸屬於母公司股東應佔基本每股收益為人民幣0.23元。

## 展望

就現時客觀形勢而言，我國經濟運行總體平穩，支撐我國高質量發展的內生動力不斷增強，京津冀協同發展和供給側結構性改革持續推進；同時受中美貿易摩擦持續升級影響，經濟存在一定不確定性。另外，水泥行業產能總體過剩，市場需求呈現持續下降趨勢，供需矛盾仍然突出；房地產在「房住不炒」的政策基調下，調控力度不減。就主觀因素而言，本公司內部不同業務板塊和不同企業之間存在發展不平衡不充分的問題。面對上述機遇和挑戰，公司將抓住機遇，同時積極應對、科學把握，將挑戰轉化為機遇，保持良好的發展勢頭，奮力開創高質量跨越式發展的新局面。

本公司將按照「突出主業、強化專業」的發展思路，主動融入京津冀協同發展、供給側結構性改革等國家重大戰略，服務北京「四個中心」，水泥及預拌混凝土板塊和新型建材及商貿物流板塊認真做好北京城市副中心、雄安新區、首都新機場、冬奧場館等重點項目建材保供服務，使金隅新型環保、綠色節能建材在關注度高、影響力大、品牌傳播廣的重點項目得到廣泛應用，同時充分利用天津的區位優勢整合做強建材商貿物流業務；



房地產開發板塊和物業投資與管理板塊在及時研究新政策、把握市場新動態的基礎上，提高運營能力，培育競爭優勢，以加快非首都功能疏解為契機，加大對分佈在北京、天津、河北的自有土地資源的開發利用，培育符合當地功能定位的新產業、新業態，形成並不斷完善與「京津冀協同發展」國家戰略高度契合的產業佈局。

本人謹代表董事會，衷心感謝各位股東及本公司業務夥伴的支持和幫助。希望在努力開創金隅跨越式發展新局面的征程中，持續得到各位股東和業務夥伴的信任與支持。

## 管理層討論及分析

### 報告期內本公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

#### (一) 本公司所從事的主要業務、經營模式

本公司以水泥及預拌混凝土—新型建材製造及商貿物流—房地產開發—物業投資與管理為主要業務。

- 1、水泥及預拌混凝土業務：本公司是全國第三大水泥企業，水泥業務堅持以京津冀為核心戰略區域，不斷延伸佈局半徑，主要佈局在京津冀、陝西、山西、內蒙、東北、重慶、山東、河南和湖南等13個省(直轄市、自治區)，熟料產能約1.1億噸、水泥產能約1.7億噸、預拌混凝土產能約7,200萬立方米、預拌砂漿產能約225萬噸、骨料產能約3,850萬噸，助磨劑外加劑產能約34萬噸。在此

基礎上，有效發揮水泥生產和預拌混凝土發展相互支撐的內在聯動機制，以混凝土集團為平台，在重點區域市場佈局預拌混凝土產業，在我國北方地區處於行業領軍地位，是國內最大的商品混凝土專業生產企業之一。堅持拓展市場與整合戰略資源同步推進，在京津冀地區的石灰石總儲量近17億噸。

- 2、 新型建材及商貿物流業務：本公司是全國最大的建築材料生產企業之一，也是北京環渤海經濟圈最大的建築材料生產企業和建材行業的引領者。擁有傢俱木業、牆體及保溫材料、裝飾裝修材料、建材商貿物流等重點產品和服務。其中：金隅加氣產品產銷規模行業排名第二，金隅防火塗料產能及綜合實力位列國內三甲，天壇傢俱是全國傢俱行業領先企業，星牌優時吉礦棉板單線產能全球第一、規模亞洲最大、中高端銷量國內第一。通過大力實施結構調整和產業升級，本公司分別在河北大廠投資建設了金隅現代工業園區、在北京房山規劃改造完成竇店循環經濟園區，園區化集中生產模式基本形成，產業協同效應逐步顯現。主動承擔北京城市副中心項目建設所需建築材料的主供任務保時保質保量完成金隅加氣、金隅塗料、金隅星岩棉、金海燕玻璃棉、星牌優時吉礦棉板、愛樂屋門窗、天壇傢俱以及代理的衛浴產品等生產和供應任務，金隅加氣板材、星牌優時吉礦棉板等新型建材產品助力雄安新區建設，完成雄安新區首個建設項目雄安市民服務中心項目產品供應工作；金隅星岩棉、金海燕玻璃棉、星牌優時吉礦棉板、金隅防火塗料等新型建材產品助力青島上合峰會主會場青島奧帆中心改造項目建設，提高了本公司新型建材產品的市場形象，促進了產品質量、組織保障和管理水平等方面的提升。在風險可控的前提下，持續做實商貿物流產業並積極探索成熟的電商營銷模式。

- 3、房地產開發板塊業務：本公司是北京地區綜合實力最強的房地產開發商之一，年開復工規模達800萬平方米。本公司已進入北京、上海、天津、重慶、杭州、南京、成都、合肥、海口等15個城市，先後開發建設房地產項目130餘個，總建築規模約3,000萬平方米，形成了「立足北京、輻射京津冀、長三角、成渝經濟區三大經濟圈」的全國化開發格局，具備多品類房地產項目綜合開發的能力。作為北京市屬大型國企，本公司多年來引領北京市保障房建設，已累計規劃建設保障性住房700餘萬平方米，提供住房7萬多套。本公司在不斷鞏固核心業務優勢的基礎上，努力開展新型業態培育，圍繞非首都城市功能疏解和京津冀協調發展，積極投身城市礦產資源開發利用，已成功進入特色小鎮、產業地產、科創地產等多領域，為本公司帶來了新的發展機遇。
  
- 4、物業投資與管理業務：本公司是北京地區最大的投資性物業持有者與管理者之一，目前在京持有高檔寫字樓約120萬平方米(包括在北京核心區域持有的投資性物業總面積約72萬平方米)、物業管理面積(包括住宅小區和底商)約1,200萬平方米，專業化能力、品牌知名度、出租率和收益水平多年保持北京乃至全國業內領先水平。與此同時，以鳳山溫泉度假村、八達嶺溫泉度假村等為代表的度假休閒產業，已形成較大的產業規模和良好的社會知名度。

## (二) 重點行業情況說明

### 1、水泥行業

2018年上半年，全國水泥產量9.97億噸，同比下降0.6%。在防風險和去槓桿等一系列政策調控下，基礎設施投資呈現較大幅度下降。但由於房地產投資的回升和去年基建投資延續項目，上半年水泥的總體需求同比僅小幅回落。報告期內，國家供給側結構性改革和環保督查力度的不斷加大，絕大部分省份出台並執行了包括「錯峰生產」、「環保限產」在內的多項限產措施，引致水泥供給端發生明顯變化，市場供需關係得到持續改善，庫存水平大幅低於去年，致使價格和盈利高位穩定。

據國家統計局統計，2018年上半年，行業在需求整體穩定的情況下，水泥行業效益實現了穩定快速增長，2018年前5個月，全國水泥行業利潤總額為人民幣514.91億元，同比增長163.86%。已經達到歷史最好水平。良好的效益主要得益於需求和價格的高位穩定。

## 2、房地產開發行業

2018年上半年，房地產調控力度不減，因城施策，繼續抑制非理性需求。同時，積極落實「有效供給」，各地出台相關保障政策，大幅增加租賃住房、共有產權住房供應。各地繼續堅持調控目標不動搖、力度不放鬆，繼續嚴格執行各項調控措施，促進房地產市場健康發展。

據國家統計局數據顯示，2018年上半年全國房地產開發投資人民幣55,531億元，同比名義增長9.7%，其中，住宅投資人民幣38,990億元，增長13.6%，增速回落0.6個百分點，住宅投資佔房地產開發投資的比重為70.2%，房地產開發企業房屋施工面積709,649萬平方米，同比增長2.5%，其中住宅施工面積487,933萬平方米，增長3.2%；房屋新開工面積95,817萬平方米，增長11.8%，其中，住宅新開工面積70,611萬平方米，增長15.0%；房屋竣工面積37,131萬平方米，下降10.6%，其中住宅竣工面積25,962萬平方米，下降12.8%。2018年上半年，房地產開發企業土地購置面積11,085萬平方米，同比增長7.2%；全國商品房銷售面積77,143萬平方米，同比增長3.3%，其中住宅銷售面積增長3.2%，辦公樓銷售面積下降6.1%，商業營業用房銷售面積增長2.4%；商品房銷售額人民幣66,945億元，增長13.2%，其中住宅銷售額增長14.8%，辦公樓銷售額下降3.2%，商業營業用房銷售額增長5.7%。6月末，商品房待售面積55,083萬平方米，比5月末減少927萬平方米。

## 財務資料概要

金額單位：人民幣千元

	截至六月三十日止六個月		變動
	二零一八年 (未經審計)	二零一七年 (未經審計)	
營業收入	<b>35,365,393</b>	29,465,846	20.0%
主營業務營業收入	<b>34,998,521</b>	28,778,106	21.6%
主營業務毛利額	<b>9,606,972</b>	7,598,533	26.4%
主營業務毛利率(%)	<b>27.4</b>	26.4	增加1.0 個百分點
利潤總額	<b>3,923,400</b>	2,427,686	61.6%
淨利潤	<b>2,927,743</b>	1,782,023	64.3%
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>2,410,206</b>	1,846,371	30.5%
歸屬於母公司股東的基本每股收益(人民幣元)	<b>0.23</b>	0.17	35.3%
	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)	變動
貨幣資金	<b>17,680,691</b>	17,903,847	-1.2%
流動資產	<b>153,871,114</b>	143,589,262	7.2%
流動負債	<b>114,785,794</b>	110,434,361	3.9%
淨流動資產	<b>39,085,320</b>	33,154,901	17.9%
非流動資產	<b>100,282,750</b>	88,618,220	13.2%
非流動負債	<b>63,028,696</b>	51,855,311	21.5%
總資產	<b>254,153,863</b>	232,207,482	9.5%
歸屬於母公司股東權益	<b>54,291,936</b>	51,162,848	6.1%
資產負債率(總負債除以總資產)(%)	<b>69.96</b>	69.89	增加0.07 個百分點

## 業務資料概要

	截至六月三十日止六個月		變動
	二零一八年	二零一七年	
<b>水泥及預拌混凝土板塊</b>			
水泥銷量(百萬噸)	<b>43.63</b>	45.83	-4.8%
預拌混凝土銷量(百萬立方米)	<b>6.28</b>	6.56	-4.3%
<b>新型建材與商貿物流板塊</b>			
岩棉板(千噸)	<b>30.4</b>	20.4	49.0%
<b>房地產開發板塊</b>			
結轉面積(千平方米)	<b>430.8</b>	406.6	6.0%
合同簽約面積(千平方米)	<b>518.2</b>	784.7	-34.0%
<b>物業投資與管理板塊</b>			
投資物業總面積(千平方米)	<b>1,085.1</b>	715.5	51.7%

## 經營情況的討論與分析

2018年上半年，本公司積極踐行新發展理念，堅持穩中求進工作總基調，著力提高發展質量和效益。同時，深度融入京津冀協同發展，成功控股天津建材集團，全部完成與冀東水泥資產重組重大審批事項，各產業板塊提質增效成果明顯，綠色轉型持續深入，科技創新效果明顯，重點工作穩步推進，基礎管理規範有序。報告期內，本公司經濟運行穩健，規模與效益再創新高，主要經濟指標實現又好又快增長。本公司經營工作保持平穩較快發展的良好態勢。

2018年上半年，本公司實現營業收入人民幣35,365.4百萬元，其中主營業務收入為人民幣34,998.5百萬元，同比增長21.6%；利潤總額為人民幣3,923.4百萬元，同比增長61.6%；淨利潤為人民幣2,927.7百萬元，同比增長64.3%，歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣2,410.2百萬元，同比增長30.5%。



## **(一) 水泥及預拌混凝土板塊**

按照「打造國際一流的現代化、專業化大型水泥產業集團」的戰略定位，優化管控模式，強化過程控制，提高運營效率，聚焦經營效果，全面提質增效。本公司採取一系列的措施消化吸收重組冀東成果，改革紅利逐步釋放，重組效應日益顯現。

2018年上半年，水泥及熟料銷量43.63百萬噸，同比減少4.8%；實現主營業務營業收入人民幣15,692.3百萬元，同比增長12.7%；實現主營業務毛利額人民幣4,911.2百萬元，同比增長30.5%。板塊大部分企業業績顯著提升。其中，水泥銷量37.21百萬噸，熟料銷量6.4百萬噸；水泥及熟料綜合毛利率36.6%，同比增加7.2個百分點。混凝土銷量6.3百萬立方米，同比減少4.5%，混凝土毛利率10.0%，同比增長2.5個百分點。

## **(二) 新型建材與商貿物流板塊**

以實現板塊製造業企業單戶利潤超千萬為目標，以企業診斷、企業對標和「兩降一增」為抓手，做實產業、做強管理、做優產品，不斷增強企業盈利能力和市場競爭力。板塊企業協同配合，積極參與國家重點項目建設，助力北京城市副中心、雄安新區市民服務中心、青島上合峰會會場改造、首都新機場、冬奧會場館等項目，提供綠色、節能、環保建材產品和服務，增強產品影響力和品牌認知度。

2018年上半年，新型建材與商貿物流板塊實現主營業務營業收入人民幣9,068.4百萬元；其中：製造業完成人民幣1,389.0百萬元，商貿物流業完成人民幣7,679.0百萬元；板塊實現主營業務毛利額人民幣576.9百萬元，同比增長7.0%。



### (三) 房地產開發板塊

繼續深化改革，做實做強專業管控平台，職業經理人試點工作基本落地，人力資源管理、項目拓展、資金管理、戰略採購和成本管控等平台初步搭建，綜合競爭能力整體提升。

二零一八年上半年，房地產開發板塊實現主營業務營業收入約人民幣9,948.4百萬元，同比增長36.3%，主營業務毛利額約人民幣3,184.1百萬元，同比增加35.1%；年內實現結轉面積430,844平方米，同比增加6.0%，其中商品房結轉面積429,544平方米，同比增加6.9%，保障性住房結轉面積1,300平方米，同比減少72.8%；本公司累計合同簽約面積518,172平方米，同比減少34.0%，其中商品房合同簽約面積516,872平方米，同比減少18.6%，保障性住房合同簽約面積1,300平方米，同比減少99.1%。在報告期內，實現合同簽約額約人民幣9,190百萬元，同比減少31.2%，實現現金回款約人民幣9,250百萬元，同比減少23.3%。截至報告期末，本公司擁有的土地儲備合共約為8,573,100平方米。

報告期內，面對市場調控壓力，各城市本公司全力推動項目營銷，周密安排項目交用。上海大成郡項目、合肥南七里項目、青島和府項目熱銷；北京金玉府一期提前交用；南京紫京府二期、杭州學府等項目按時交付。同時，西三旗科技園項目建設也已取得階段性成果。

2018年上半年，本公司成功獲取4宗土地，新增土地儲備577.5千平方米。

## 二零一八年上半年主要新增土地儲備表

序號	項目(宗地)名稱	位置	土地用途	項目 土地面積 (平方米)	規劃容積 率面積 (平方米)	土地金額 (人民幣 百萬元)	獲取時間 獲取方式 (年/月/日)	權益 比例
1	成都市高新區中和街道GX2017-16(071)(82畝)地塊	成都市高新區	二類住宅用地	54,999	110,000	1,430.00	拍賣 2018-03-21	100%
2	寧波市高新區GX03-02-16地塊	寧波市高新區	二類住宅用地	43,404	145,000	1,980.00	掛牌 2018-04-25	100%
3	冀東水泥集團水機技校地塊	唐山市路北區	商業用地	12,604	18,900	41.40	拍賣 2018-04-10	100%
4	青島市即墨片地塊	青島市即墨市	二類住宅用地和 商業用地	189,753	303,600	1,648.31	拍賣 2018-06-05	100%
	合計			<u>300,760</u>	<u>577,500</u>	<u>5,099.71</u>		

#### (四) 物業投資及管理板塊

圍繞北京城市定位，積極探索經營創新。報告期內，地產經營業務保持良好發展態勢，聚焦經營轉型升級，進一步提高發展的質量和效益。寫字樓和公寓運營保持較高水平，平均出租率分別為91.3%和96.8%。金隅喜來登酒店平均入住率81%，同比上升5個百分點。物業經營公司不斷提升服務品質，積極進行市場拓展，進一步打造高端專業的物業服務品牌。

二零一八年上半年，物業投資與管理板塊實現主營業務營業收入約人民幣1,887.8百萬元，同比增加13.3%；主營業務毛利額約人民幣1,103.6百萬元，同比增加2.6%。截至報告期末，本公司在北京及天津核心區域持有的投資性物業總面積約1,085.1千平方米，綜合平均出租率93%，綜合平均出租單價5.9元/平方米/天(其中北京區域投資性物業綜合平均出租單價8.3元/平方米/天)。

## 於二零一八年六月三十日本集團所持投資物業情況表

	位置	用途	物業 總面積 (千平方米)	公允 價值 (人民幣 百萬元)	平均出租 單價 (人民幣 元/日)	平均 出租率	單位 公允價值 (人民幣元 /平方米)
環球貿易中心一期	北京北三環	商業	108.2	3,200.3	11.3	84%	29,581
環球貿易中心二期	北京北三環	商業	141.5	3,356.4	8.4	92%	23,724
環球貿易中心三期(底商)	北京北三環	零售	57.5	1,161.7	8.2	90%	20,205
騰達大廈	北京西二環	商業	67.7	1,754.2	9.6	93%	25,920
金隅大廈	北京西二環	商業	41.2	1,156.5	10.5	84%	28,047
建達大廈及北京建材 經貿大廈	北京東二環	商業	43.4	1,250.0	5.7	91%	28,824
大成大廈	北京西二環	商業	41.4	1,144.4	11.0	95%	27,619
環渤海金岸賣場	天津河西區	零售	301.5	2,445.1	2.4	99%	8,110
	小計		<u>802.4</u>	<u>15,468.6</u>			19,279
其他物業	北京及天津城區	商業及零售	<u>282.7</u>	<u>3,328.3</u>			11,772
	合計		<u>1,085.1</u>	<u>18,796.9</u>	<u>5.9</u>	<u>93%</u>	<u>17,323</u>

## 利潤表及現金流量事項分析

### 1. 投資物業公允價值變動收益

本公司在報告期末採用公允價值對投資物業進行後續計量。公允價值變動計入利潤表中的「公允價值變動收益」。公允價值由獨立評估師按公開市場和現有用途為基礎採用未來收益法和市場法進行評估。

本公司不對投資物業計提折舊或進行攤銷，在資產負債表日以投資物業的公允價值為基礎調整其賬面價值，公允價值與原賬面價值之間的差額計入當期損益。

報告期內，本公司投資物業公允價值變動收益為人民幣270.2百萬元，佔稅前利潤6.9%。報告期內投資物業公允價值變動收益與去年同期相比增長約5.0%。

### 2. 銷售費用、管理費用及財務費用

報告期內，本集團的主要費用同比變動如下：

- (1) 二零一八年上半年銷售費用約為人民幣1,163.7百萬元，同比增加約人民幣1.5百萬元。
- (2) 二零一八年上半年管理費用約為人民幣3,093.6百萬元，同比增加約人民幣422.5百萬元，主要由於職工薪酬和停工損失所致。
- (3) 二零一八年上半年財務費用約為人民幣1,363.9百萬元，同比增加約人民幣31.2百萬元，主要由於貸款增長帶動利息支出增長所致。

### 3. 現金流量情況

二零一八年上半年，本集團合併財務報表確認現金及現金等價物淨減少額人民幣1,237.7百萬元。其中：經營活動產生的現金流量流出淨額為人民幣3,638.6百萬元；投資活動產生的現金流量流出淨額為人民幣6,738.3百萬元；籌資活動產生的現金流量流入淨額為人民幣9,156.7百萬元；而匯率變動對現金及現金等價物的影響減少人民幣17.5百萬元。

#### 核心競爭力分析

本公司是京津冀建材行業踐行綠色環保、節能減排、循環發展的引領者，積極順應京津冀協同發展和供給側結構性改革的政策導向。2016年，本公司成功重組併購了冀東發展集團，水泥產能躍居全球第五位、全國前三甲，市場掌控力和影響力進一步提升；2018年5月，本公司成功參與天津建材集團的混合所有制改革並對其控股，有助於優化本公司各項業務在京津冀區域的佈局，進一步強化本公司在京津冀建材領域的優勢地位。本公司是全國最大的建材製造商之一和環渤海經濟圈綠色環保建材行業的標桿；是北京地區綜合實力最強的房地產開發商之一和最大保障性住房開發企業，具有成本較低的一線城市開發用地儲備，豐富的工業用地儲備；是北京最大的投資性物業持有者和管理者之一；位列中國企業500強、中國企業效益200佳和全國企業盈利能力100強。本公司各項主營業務強勁增長、協同發展，已延伸至全國23個省市區及境外多個城市。

本公司核心競爭力主要表現在以下幾點：

## 1、 產業鏈優勢：

本公司具有縱向一體化的核心產業鏈優勢，經過企業化、集團化、股份化、證券化等重大改革改制，已由傳統單一的建材產品生產企業發展成為以「新型綠色環保建材製造、貿易及服務，房地產開發經營、物業管理」為核心產業鏈的市屬大型國有控股產業集團和A+H整體上市公司。本公司依託新型綠色環保建材製造業及裝備製造產業發展積累的優勢，向房地產開發領域延伸，並注重業務拓展和產業提升，向貿易及服務、高端物業管理等現代服務業領域發展。發揮房地產開發產業資金量大、產品需求量大特點，以市場化方式帶動以水泥為主的新型綠色環保建材產品的應用以及設計、裝修、物業管理等相關產業的發展；新型綠色環保建材製造、不動產經營和物業服務產業通過充分發揮品牌、管理、技術等方面的優勢，也促進了房地產開發項目的品質提升、價值提升和庫存去化；並且房地產開發產業借助新型綠色環保建材製造產業在「走出去」戰略的實施中所積累的各種資源和優勢，開疆拓土、優化佈局，挺進目標區域市場。各項主業之間互為支撐、相互促進，以產業鏈為核心的規模優勢、協同優勢、集成優勢持續增強。

## 2、 技術創新驅動優勢：

2018年上半年，本公司科技投入6.4億元，新產品銷售收入15億元，成功申請專利58項，主編國家標準、行業標準、地方標準14項。圍繞廢物處置技術、綠色建材、綠色製造等方面確立28個重點科研項目，其中《水泥窯氮氧化物超低排放》項目將排放控制在每立方米100mg以下；《3550KW及以上大功率永磁直驅系統研發》完成關鍵技術研發；《移動式建築垃圾破碎成套系統開發》完成樣機製造。

本公司下屬北京建都設計研究院獲科技部「科技型中小企業」稱號；北京金隅琉水環保科技有限本公司處置飛灰技術列入生態環境部國家先進污染防治技術目錄；冀東發展集團的《基於SNCR工藝的水泥窯分級燃燒脫硝技術開發》等6個項目列入2018年唐山市第一批百項創新項目名錄。

### 3、綠色可持續發展優勢：

本公司充分發揮自身產業優勢，主動服務北京「四個中心」建設，做「城市淨化器、政府好幫手」，加速轉型升級步伐，走綠色可持續發展道路。2018年上半年，下屬北京金隅琉水環保科技有限本公司、承德金隅水泥有限責任公司、涇水冀東水泥有限責任公司和金隅冀東水泥吉林區域永吉公司取得危廢經營許可證。下屬北京金隅琉水環保科技有限本公司飛灰處置二線、贊皇金隅水泥有限公司生活垃圾處置項目穩定達產。下屬冀東水泥灤縣有限責任公司污泥處置項目和邢台金隅詠寧水泥有限公司危廢處置項目完成建設。截至目前，本公司共有19家水泥企業建成協同處置線。上半年處置固廢37.7萬噸，是同期的2.4倍；在京企業處置危廢7.7萬噸，同比增長27%，處置危險廢物能力明顯提高。

2018年上半年，本公司環保治理投入2.8億元，開展無組織專項整治及環保與安全提升工程，完成整改622項。修訂並頒發《環境保護管理辦法》和環境標準化評價指標體系，貫徹生態文明思想、落實環保主體責任的意識明顯提升。在日趨嚴厲的環保督查形勢下，推進實施環境標準化建設，堅持低碳綠色可持續發展，實現了本公司自身經濟效益和資源利用效率的最大化，為城市發展、環境安全和社會和諧做出了積極貢獻。



#### 4、產融結合優勢：

在金融強監管和去槓桿的大背景下，市場資金面持續收緊，實體經濟融資成本持續走高。為支持並促進各項主業發展，本公司加大推進與金融機構的合作力度，創新融資管理，拓展融資渠道。所屬北京金隅財務有限公司和金隅融資租賃有限公司為本公司整體資金運營效率的提高、融資渠道的擴寬、資金風險的防範搭建新平台，實現了產業資本與金融資本的有機融合，為本公司的健康可持續發展奠定了堅實金融基礎。

2018年上半年，本公司外部融資淨增加人民幣127億元，主要融資舉措有：在上海證券交易所成功註冊人民幣50億元本公司債券額度，並取得中國證監會核准批覆，已成功發行人民幣30億元公司債券；在銀行間債券市場人民幣400億元債務融資工具註冊額度下，完成人民幣95億債務融資工具發行，其中：永續中票人民幣20億元，中期票據人民幣20億元，超短期融資券人民幣55億元；完成騰達大廈及建達大廈資產支持專項計劃人民幣24億元額度註冊，並完成騰達大廈資產支持專項計劃人民幣20億元發行融資工作；完成北京金融資產交易所人民幣25億元債權融資計劃額度註冊，並全部發行。

#### 5、企業文化及品牌優勢：

本公司大力弘揚以「想幹事、會幹事、幹成事、不出事、好共事」的幹事文化、「八個特別」的人文精神、「共融、共享、共贏、共榮」的發展理念和「三重一爭」的金隅精神為核心的優秀金隅文化，迎接挑戰、搶抓機遇、穩中求進、順勢而為、實幹興企、志在一流，向著打造國際一流產業集團、進入世界500強的宏偉目標接續奮鬥。金隅文化所闡述的思想理念與系統內廣大幹部職工共同的事業追求和人文理想高度契合，成為激勵全系統廣大幹部職工在各自崗位上建功立業、激情奉獻的強大精神動力。「金隅」品牌連續榮獲北京市著名商標，並在2018年(第十五屆)「中國500最具價值品牌」排行榜中位列第67位，良好的品牌知名度和美譽度，為全面開創金隅跨越式發展的新局面營造了良好的文化氛圍和智力支撐。

## 本公司可能面對的風險

### 1、政策風險

水泥及地產行業的發展直接受宏觀經濟發展及國家宏觀調控政策的影響；受中美貿易摩擦持續升級影響，宏觀經濟不確定性增加，對本公司相關業務也造成一定的影響。水泥行業目前仍面臨產能過剩的境況，政府不斷加大治理產能過剩及環境污染力度，水泥企業按照供給側結構性改革要求，實現轉型升級、可持續發展仍是主旋律；在有利於房地產行業健康發展的長效機制成熟之前，房地產相關調整政策特別是區域房地產調整政策將差異化和多樣化。

對策：加強對國家宏觀經濟政策的解讀、分析和研判，響應國家政策號召；密切關注美國對華貿易政策，調整相關進出口業務，加強匯率管理，嚴控外匯風險。主動適應新常態，順大勢，造勝勢，把握市場走勢，進一步增強機遇意識、產業協同意識和發展意識，逐步提升機制創新、制度創新、技術創新和管理創新能力，充分發揮本公司規模優勢、區域優勢和品牌優勢，提高本公司核心競爭力，最大限度地降低宏觀政策帶來的風險。

### 2、資金運營風險

在金融強監管和去槓桿的大背景下，市場資金面持續收緊，實體經濟融資成本持續走高，加大了企業融資難度，加劇了企業流動性風險。本公司處於快速發展階段，維持日常經營和滿足未來發展仍面臨一定的資金壓力。

對策：本公司將強化財務資金管理，提升資金使用效率；推進與金融機構的合作力度，創新融資模式，拓展融資渠道，保證本公司資金鏈安全穩定；發揮財務公司、融資租賃公司優勢作用，為本公司整體資金運作保駕護航。

### 3、市場競爭風險

雖然本公司成功實施了對冀東發展集團的戰略重組，水泥主業的區域市場秩序進一步改善，但水泥行業產能過剩仍然嚴重，市場需求呈現持續下降趨勢，供需矛盾更加突出，企業間價格競爭激烈，制約和影響了本公司水泥產業的盈利能力。

對策：繼續圍繞水泥主業，強化區域市場整合，擴大區域市場佔有率。同時加強本公司內部管理，通過加快轉型升級，加大技術研發和創新，設備和工藝改造，節能降耗，降低生產成本，不斷增強本公司的市場競爭力。

#### 流動資金及財務資源

於二零一八年六月三十日，本集團總資產達人民幣254,153.9百萬元，較報告期初增加約9.5%，其中包括總負債人民幣177,814.5百萬元、少數股東權益人民幣22,047.4百萬元及歸屬於母公司股東權益合計人民幣54,291.9百萬元。於二零一八年六月三十日，股東權益總額為人民幣76,339.4百萬元，較報告期初增加約9.2%。於二零一八年六月三十日，本集團淨流動資產為人民幣39,085.3百萬元，較報告期初增加人民幣5,930.4百萬元。資產負債率(總負債除以總資產)為69.96%，較報告期初增加0.07個百分點。

於二零一八年六月三十日，本集團貨幣資金為人民幣17,680.7百萬元，較報告期初減少人民幣223.2百萬元。於報告期內，本集團一般以內部資源、公司債券、短期融資券、中期票據及其中國主要往來銀行所提供的銀行信貸撥付業務資金。於二零一八年六月三十日，本集團計息銀行貸款為人民幣73,394.3百萬元(於二零一七年十二月三十一日：人民幣62,448.3百萬元)，並按固定息率計息且均以人民幣計值。其中，須於一年內償還之計息銀行貸款約為人民幣44,259.0百萬元，較報告期初增加約人民幣7,481.8百萬元。須於一年後償還之計息銀行貸款約為人民幣29,135.3百萬元，較報告期初增加約人民幣3,464.2百萬元。本集團之計息銀行貸款均以人民幣計價。

本公司於報告期內與多家銀行訂立合作協議，獲得授信額度。截至報告期末，本公司獲得中國國內銀行授信總額人民幣151,975百萬元，已提取借款人民幣73,270百萬元，尚未使用之授信額度為人民幣78,705百萬元。截至本公告日期，本公司不存在未按期、未足額支付及應付未付本期債券利息的情況。於報告期內，本公司的其他債券和債務融資工具均按照合同或相關約定按期足額付息兌付，未發生任何違約情況。本公司擁有充裕的資金應付營運所需。於二零一八年六月三十日，本集團並無任何有關重大投資或資本資產之未來計劃。

本公司將根據借款及債券本息未來到期支付安排制定年度、月度資金運用計劃，合理調度分配資金，保證按期支付到期利息和本金。

償債資金將主要來源於本公司日常經營活動產生的現金流。

在報告期內，為了有效的維護債券持有人的利益，保證本期債券本息按約定支付，本公司建立了一系列工作機制，包括設立募集資金專戶和償債資金專戶、組建償付工作小組、聘請債券受託管理人及加強信息披露等措施，形成一套完整的確保本期債券本息按約定償付的保障體系。

截至本公告日期，本公司不存在未按期，未足額支付及應付未付本期債券利息的情況。

## **環境保護**

在報告期內，本公司嚴格按照國家環保法律、法規要求進行生產經營，不存在屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其子公司環保方面的違法、違規行為、環保責任事故及受到環境保護行政處罰的情況。

## 二零一三年建議配售及二零一五年建議配售所得款項使用情況

於二零一三年九月五日，董事會已批准建議本公司按認購價每股人民幣5.58元向兩名目標認購人(包括金隅集團及北京京國發股權投資基金(有限合夥)(「基金」))非公開發行及配售不超過500,903,224股A股(「二零一三年建議配售」)。北京金隅集團有限責任公司(「金隅集團」)及基金已同意分別按總代價約人民幣2,500百萬元及人民幣295百萬元認購本公司擬發行的448,028,673股A股及52,874,551股A股。

二零一三年建議配售籌得所得款項總額約人民幣2,795百萬元。根據有關二零一三年建議配售的所有適用成本及費用估計，二零一三年建議配售所得款項淨額(經扣除有關建議配售的所有適用成本及費用後)約為人民幣2,774.7百萬元已於二零一四年年三月二十四日匯入經董事會批准開立的募集資金專戶。

於二零一五年三月二十六日，董事會議決及建議向不超過10名目標認購人(包括金隅集團)配售本公司A股，籌集所得款項總額不超過人民幣50億元(「二零一五年建議配售」)，以為本集團於北京、南京和天津的住宅及商業物業開發項目提供資金，並且補充本集團的營運資金，有關詳情載於本公司日期為二零一五年三月二十六日、二零一五年四月一日、二零一五年五月四日、二零一五年五月二十七日、二零一五年六月十一日、二零一五年六月二十六日、二零一五年七月二十八日、二零一五年八月十二日、二零一五年八月二十日、二零一五年九月十八日及二零一五年十月二十八日的公告，以及本公司日期為二零一五年四月三十日的通函。於二零一五年五月二十七日舉行的二零一四年股東周年大會及於二零一五年八月十二日舉行的二零一五年第一次臨時股東大會上，有關二零一五年建議配售的相關決議案獲正式通過。

茲亦提述本公司日期為二零一五年十二月七日的公告，本公司於二零一五年十二月三日完成二零一五年建議配售。於二零一五年建議配售完成後，本公司股份總數由4,784,640,284股增加至5,338,885,567股。二零一五年建議配售的所得款項總額為人民幣4,699,999,999.84元。扣除二零一五年建議配售費用並計入利息收入後，二零一五年建議配售的所得款項淨額為人民幣4,637,875,039.84元已於二零一五年十一月三十日匯入經公司董事會批准開立的募集資金專戶。

截至二零一八年六月三十日，本公司已使用二零一三年建議配售及二零一五年建議配售之募集資金人民幣7,381,841,587.42元(包括使用閒置募集資金暫時補充流動資金的人民幣10,288,917,300.00元，使用募集資金永久補充流動資金的人民幣600,000,000.00元，收到流動資金歸還募集資金專戶款人民幣10,146,603,600.00元，改變募集資金用途的金額為人民幣2,256,288,600.00元，項目實際使用募集資金人民幣4,378,659,812.43元，支付的中介費用人民幣4,504,100.00元，支付的銀行手續費用人民幣75,374.99元)，取得存款利息收入人民幣8,498,381.88元，募集資金結餘人民幣47,396,784.22元(包括尚未支付的中介費人民幣3,624,960.00元)。



為規範本公司募集資金管理，保護中小投資者的權益，經本公司第二屆董事會第十次會議審議通過，於二零一零年八月制定了《募集資金使用與管理制度》(以下簡稱「《募集資金管理辦法》」)，二零一三年十月，按照中國證監會及上海證券交易所的相關要求，經本公司第三屆董事會第六次會議審議通過，本公司修訂了《募集資金管理辦法》，該辦法中對募集資金存放、使用、投向變更及管理和監督做了詳細規定，所有募集資金投資項目的支出，均在募集資金披露用途內和本公司預算範圍內，按照本公司財務會計制度履行資金使用審批手續。

根據《募集資金管理辦法》，本公司及下屬全資子公司北京市加氣混凝土有限責任公司、大廠金隅現代工業園管理有限公司、北京金隅天壇傢俱股份有限公司、北京金隅嘉業房地產開發有限公司、金隅麗港(天津)房地產開發有限公司、金隅南京房地產開發有限公司分別為二零一三年建議配售及二零一五年建議配售募集的資金開設專項存儲賬戶。九家募集資金專用賬戶包括：交通銀行股份有限公司北京市分行、中國工商銀行股份有限公司北京和平裡支行、中國工商銀行股份有限公司石景山支行、中國建設銀行股份有限公司大廠支行、中國工商銀行北京安貞支行、中國建設銀行股份有限公司北京城市建設開發專業支行(2個賬戶)、中國農業銀行股份有限公司天津永安道支行、中國農業銀行股份有限公司南京興隆大街支行。在二零一三年建議配售及二零一五年建議配售募集資金到位後，本公司與銀行、保薦人簽署了《募集資金專戶存儲三方監管協議》，對募集資金的使用進行共同監管，協議主要條款與上海證券交易所《募集資金專戶存儲三方監管協議(範本)》一致，不存在重大差異。截至二零一八年六月三十日，協議各方均按照《募集資金專戶存儲三方監管協議》的規定行使權利，履行義務。

截至二零一八年六月三十日，本公司募集資金專戶存儲情況列示如下：

單位：人民幣元

序號	銀行名稱	銀行帳號	開戶方	金額
1	交通銀行股份有限公司北京市分行	110060149018170182242	本公司	28,977,894.80
2	中國工商銀行股份有限公司北京和平里支行	0200203319020196563	本公司	13,878.96
3	中國工商銀行股份有限公司石景山支行	0200013419200040504	北京市加氣混凝土有限責任公司	1,411,764.95
4	中國建設銀行股份有限公司大廠支行	13001707748050506500	大廠金隅現代工業園管理有限公司	10,709,101.99
5	中國工商銀行北京安貞支行	0200064819024649727	北京金隅天壇傢俱股份有限公司	57,415.89
6	中國建設銀行北京城市建設開發專業支行	11050138360000000048	北京金隅嘉業房地產開發有限公司	390,657.5
7	中國建設銀行北京城市建設開發專業支行	11050138360000000047	北京金隅嘉業房地產開發有限公司	2,371,122.65
8	中國農業銀行股份有限公司天津永安道支行	02280101040015072	金隅麗港(天津)房地產開發有限公司	1,342,557.25
9	中國農業銀行股份有限公司南京興隆大街支行	10109201040009981	金隅南京房地產開發有限公司	2,122,390.23
<b>合計</b>				<b><u>47,396,784.22</u></b>

註：上述募集資金專用賬戶存款餘額均為活期存款，該專戶存款餘額中含存款利息收入人民幣8,498,381.88元。

本公司嚴格按照《募集資金管理辦法》使用二零一三年建議配售及二零一五年建議配售之募集資金。募集資金投資項目的資金實際使用情況詳見下表：

## 本公司截至二零一八年六月三十日募集資金使用情況對照表

金額單位：人民幣萬元

募集資金總額		749,504.00				本期投入募集資金總額	25,417.78						
變更用途的募集資金總額		225,628.86				已累計投入募集資金總額	723,494.85						
變更用途的募集資金總額比例		30.10%											
承諾投資項目	已變更項目	募集資金承諾投資總額	調整後投資總額	截至期末承諾投入金額(1)	本期投入金額	截至期末累計投入金額(2)	截至期末		項目達到預定可使用狀態日期	截至期末累計實現的效益(註8)	是否符合預計收益	項目	
							投入金額的差額(3)=(2)-(1)	投入進度%(4)=(2)/(1)				可行性	未達到計劃工期的原因
北京金隅國際物流園工程項目(註1)	-	97,953.00	97,953.00	97,953.00	8,079.06	85,324.30	(12,628.70)	87.11%	預計2018年12月完工	1,682.17	-	無	-
年產80萬標件傢俱生產線項目(註2)	-	181,551.00	90,000.00	90,000.00	127.54	90,000.00	-	100%	完工	32,988.47	-	無	-
	補充流動資金	-	89,520.59	89,520.59	-	89,520.59	-	100.00%	-	-	-	無	-
朝陽區朝陽北路(原星牌建材製品廠)B01、B02、B03地塊二類居住、中小學校、托幼用地項目(註3)	-	90,000.00	46,014.42	46,014.42	499.00	46,014.42	-	100.00%	完工	331,090.21	-	無	-
	補充流動資金	-	37,773.08	37,773.08	-	37,773.08	-	100.00%	-	-	-	無	-
朝陽區東壩單店二類居住、小學用地項目(註4)	-	170,000.00	75,666.90	75,666.90	701.00	75,666.90	-	100.00%	完工	640,073.83	-	無	-
	補充流動資金	-	94,333.10	94,333.10	-	94,333.10	-	100.00%	-	-	-	無	-
金隅中北鎮住宅項目(註5)	-	50,000.00	45,997.91	45,997.91	4,800.57	45,997.91	-	100.00%	完工	210,738.01	-	無	-
	補充流動資金	-	4,002.09	4,002.09	-	4,002.09	-	100.00%	-	-	-	無	-
南京市建邺區興隆大街北側A2項目(註6)	-	100,000.00	100,000.00	100,000.00	11,210.61	94,862.46	(5,137.54)	94.86%	預計2019年4月完工	554,682.81	-	無	-
項目小計		689,504.00	681,261.09	681,261.09	25,417.78	663,494.85	(17,766.24)	97.39%		1,771,255.50			
補充流動資金(註7)		60,000.00	60,000.00	60,000.00	-	60,000.00	-	100.00%		-			
合計		<u>749,504.00</u>	<u>741,261.09</u>	<u>741,261.09</u>	<u>25,417.78</u>	<u>723,494.85</u>	<u>(17,766.24)</u>	<u>97.60%</u>		<u>1,771,255.50</u>			

註1：北京金隅國際物流園工程項目一期已完成建設，二期已基本完成建設，三期尚在建設中，原計劃二零一六年十二月完成建設，由於該募投項目獲批後北京市出台了非首都核心功能有序疏解相關政策、北京市整體規劃發生調整，經本公司第四屆董事會第十八次會議、第四屆監事會第十一次會議以及二零一六年度股東週年大會審議通過並公告，該募投項目將作如下調整：北京金隅國際物流園將提升園區定位，積極向高端化、國際化轉變，項目竣工時間由二零一六年十二月底延長至二零一八年十二月底。截至二零一八年六月三十日，已經發生尚未支付以及預計待發生尚未支付的費用合計人民幣12,628.70萬元。



註2：年產80萬標件傢俱生產線項目已完工，尚需支付的部分工程、採購、安裝等尾款將由本公司另行支付。該項目募集後承諾投資金額與募集前承諾投資金額的差額為扣除發行費用人民幣2,030.41萬元及改變募集資金用途人民幣89,520.59萬元所致。二零一五年度，年產80萬標件傢俱生產線項目承諾投入的募集資金變更為人民幣90,000萬元。該變更事項已經北京金隅集團股份有限公司二零一四年度股東週年大會決議公告。

註3：朝陽區朝陽北路(原星牌建材製品廠)B01、B02、B03地塊二類居住、中小學合校、托幼用地項目已完工。募集後承諾投資金額與募集前承諾投資金額的差額為扣除發行費用人民幣6,212.50萬元所致。本公司在實施項目建設過程中，嚴格按照募集資金使用的有關規定謹慎使用募集資金。由於項目立項較早，前期利用自有資金投入較多，但募集資金能夠置換的金額為本公司第三屆董事會第十七次會議做出非公開發行股票決議之日後投入的金額，因此，募投項目募集資金有所結餘。經本公司第四屆董事會第三十次會議、第四屆監事會第十八次會議、二零一七年度股東週年大會審議通過，本公司將本項目結項並將結餘募集資金37,773.08萬元永久補充流動資金。

註4：朝陽區東壩單店二類居住、小學用地項目已完工。本公司在實施項目建設過程中，嚴格按照募集資金使用的有關規定謹慎使用募集資金。由於項目立項較早，前期利用自有資金投入較多，但募集資金能夠置換的金額為本公司第三屆董事會第十七次會議做出非公開發行股票決議之日後投入的金額。此外，項目建設過程中方案設計進一步優化，鋼筋混凝土等建築材料市場價較預計值下降，以及募集資金到位後未使用的自有資金提前償還有息負債等原因節省了建設費用。綜合以上，本募投項目募集資金有所結餘。經本公司第四屆董事會第三十次會議、第四屆監事會第十八次會議、二零一七年度股東週年大會審議通過，本公司將本項目結項並將結餘募集資金人民幣94,333.10萬元永久補充流動資金。

註5：金隅中北鎮住宅項目已完工，仍尚需支付部分工程、採購、安裝等尾款。本公司在實施項目建設過程中，嚴格按照募集資金使用的有關規定謹慎使用募集資金。由於項目立項較早，前期利用自有資金投入較多，但募集資金能夠置換的金額為本公司第三屆董事會第十七次會議做出非公開發行股票決議之日後投入的金額，因此，募投項目募集資金有所結餘。經本公司第四屆董事會第三十次會議、第四屆監事會第十八次會議、二零一七年度股東週年大會審議通過，本公司將本項目結項並將結餘募集資金人民幣4,002.09萬元永久補充流動資金。

註6：南京市建鄴區興隆大街北側A2項目預計二零一九年四月完工，截至二零一八年六月三十日，已經發生尚未支付以及預計待發生尚未支付的費用合計人民幣5,137.54萬元。

註7：補充流動資金項為根據二零一五年三月二十七日公佈的《北京金隅股份有限公司非公開發行A股股票預案》第四節「董事會關於本次募集資金運用的可行性分析」中「一、本次非公開發行募集資金使用計劃」的披露對非公開發行所募集的資金分配的預使用計劃。

註8：實現的效益以收入作為計算口徑。

報告期內，本公司不存在募集資金預先投入投資項目及募集資金置換的情形。

### **報告期內使用閒置募集資金暫時補充流動資金情況**

為降低本公司財務費用，提高資金利用率，根據上海證券交易所頒佈的《上海證券交易所上市公司募集資金管理規定》第十一條規定，本公司第三屆董事會第九次會議審議通過了《關於使用部分閒置募集資金臨時補充流動資金的議案》，同意本公司使用人民幣220,000萬元閒置募集資金臨時補充流動資金，本公司已於二零一五年四月九日將暫時性補充流動資金的人民幣220,000萬元募集資金全部歸還至募集資金專用賬戶。

本公司第三屆董事會第十八次會議審議通過了《關於使用部分閒置募集資金臨時補充流動資金的議案》，同意本公司使用人民幣220,000萬元閒置募集資金臨時補充流動資金。以上閒置募集資金臨時補充流動資金的相關的使用期限自公司董事會審議批准之日起不超

過12個月。本公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了同意意見，本公司在董事會結束後2日內發佈了公告。截至二零一六年三月十八日，該款項已全部歸還至募集資金專用賬戶。

本公司第四屆董事會第二次會議審議通過了《關於使用部分閒置募集資金臨時補充流動資金的議案》，同意本公司將使用不超過人民幣265,000萬元的閒置募集資金臨時補充流動資金，以上閒置募集資金臨時補充流動資金的相關的使用期限自本公司董事會審議批准之日起不超過12個月，到期後歸還至募集資金專戶。本公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了同意意見，本公司在董事會結束後2日內發佈了公告。截至二零一六年十月二十五日該款項已全部歸還至募集資金專用賬戶。

本公司第四屆董事會第四次會議審議通過《關於使用部分閒置募集資金臨時補充流動資金的議案》，同意本公司使用人民幣90,000萬元閒置募集資金臨時補充流動資金，使用期限自本公司董事會審議批准之日起不超過12個月。本公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了同意意見，本公司在董事會結束後2日內發佈了公告。截至二零一七年三月二十二日該款項已全部歸還至募集資金專用賬戶。

本公司第四屆董事會第十五次會議審議通過《關於使用部分閒置募集資金臨時補充流動資金的議案》，同意本公司將使用不超過人民幣180,000萬元的暫時閒置的募集資金臨時補充流動資金，使用期限自本公司董事會審議批准之日起不超過12個月。本公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了同意意見，本公司在董事會結束後2日內發佈了公告。截至二零一七年十月二十四日該款項已全部歸還至募集資金專用賬戶。

本公司第四屆董事會第十六次會議審議通過《關於公司使用部分閒置募集資金臨時補充流動資金的議案》，同意本公司使用人民幣40,000萬元閒置募集資金臨時補充流動資金，使用期限自本公司董事會審議批准之日起不超過12個月。本公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了同意意見，本公司在董事會結束後2日內發佈了公告。截至二零一八年三月二十六日該款項已全部歸還至募集資金專用賬戶。

本公司第四屆董事會第二十四次會議審議通過《關於使用部分閒置募集資金臨時補充流動資金的議案》，同意本公司使用人民幣150,000萬元閒置募集資金臨時補充流動資金，使用期限自本公司董事會審議批准之日起不超過12個月。本公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了同意意見，本公司在董事會結束後2日內發佈了公告。

本公司在公告中承諾，使用部分閒置募集資金補充流動資金不會改變或變相改變募集資金用途，臨時補充的流動資金僅限於與主營業務相關的生產經營使用，不會通過直接或間接的安排用於新股配售、申購，或用於股票及其衍生品種、可轉換債券等交易。並承諾若募投項目建設需要，本公司將隨時利用自有資金或銀行貸款及時歸還募集資金專戶，以確保項目進度。

### **募集資金投資項目變更情況**

報告期內，本公司部分募集資金投資項目結項，本公司將結餘募集資金永久補充流動資金，該等募集資金用途發生變更，具體情況如下：

本公司於二零一八年三月二十九日召開第四屆董事會第三十次會議和第四屆監事會第十八次會議，於二零一八年五月二十四日召開二零一七年度股東週年大會，審議通過了《關於部分募集資金投資項目結項並將結餘募集資金永久補充流動資金的議案》。鑒於本公司二零一五年建議配售募集資金投資項目中「朝陽區朝陽北路(原星牌建材製品廠)B01、B02、B03地塊二類居住、中小學合校、托幼用地項目」、「朝陽區東壩單店二類居住、小學用地項目」以及「金隅中北鎮住宅項目」已建設完成，為最大程度地發揮募集資金的效能，提高資金的使用效率，改善本公司資金狀況，降低本公司的財務費用和短期償債壓力，提升本公司盈利水平，本公司將上述已竣工的募集資金投資項目結餘募集資金合計金額人民幣136,108.27萬元永久補充流動資金。本公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了同意意見，本公司在董事會結束後2日內發佈了公告。

除上述外，二零一八年半年度本公司不存在其他募集資金投資項目變更情況。

本公司及時、真實、準確、完整地披露了相關信息，不存在募集資金管理違規情形。



## 於報告期內的須予披露交易

- (1) 茲提述本公司日期分別為二零一六年五月三十一日、二零一六年六月二十九日、二零一六年七月六日及二零一六年八月四日的公告(「**原有方案公告**」)、本公司日期分別為二零一七年十二月二十八日及二零一八年二月七日的公告(「**經調整方案公告**」)以及本公司日期為二零一六年七月二十九日的通函(「**二零一六年通函**」)，內容有關(其中包括)冀東發展集團及冀東水泥的股權重組及資產重組。除另有界定者外，本公告所用詞彙與原有方案公告、經調整方案公告及二零一六年通函所界定者具有相同涵義。

於二零一六年十月十一日，本公司完成股權重組。誠如二零一六年通函所披露，資產重組須待中國證監會批准後方可作實。由於內外部環境發生變化，預期資產重組將未能取得中國證監會的批准。因此，於二零一七年十二月二十八日，本公司與冀東水泥(i)訂立終止協議以終止資產重組，據此，訂約方同意終止發行股份購買資產協議、業績補償協議及原託管協議；及(ii)就成立合資公司(「**合資公司**」)訂立框架協議。為進行框架協議項下的交易，於二零一七年十二月二十八日，本公司與該等賣方亦訂立股權轉讓協議，據此，本公司將購買而該等賣方將出售北京金隅紅樹林(本公司附屬公司)合共49.0%的股權，完成上述交易後，本公司將持有北京金隅紅樹林的100%股權。於二零一八年二月七日，繼框架協議後，本公司與冀東水泥訂立(i)有關成立合資公司的合資合同；(ii)有關本公司就標的礦業權以及標的專利權及軟件著作權向冀東水泥提供業績補償承諾的業績補償協議；及(iii)商標使用許可合同。交易協議將有利本公司提升涉足資本市場的機會，以為未來增長及擴展業務營運提供資金。此外，本公司與冀東水泥的業務重心將更為明確，並會增強管理及提高資源分配效益。基於上述因素，借助本公司於冀東水泥的間接投資所得的未來回報，訂立交易協議可提高本公司的投資回報。股權轉讓協議將可使本公司購買北京金隅紅樹林的餘下49%股權，並促使向合資公司注入北京金隅紅樹林的100%股權。

有關上述協議及於報告期內訂立的須予披露交易詳情，請參閱經調整方案公告。

經調整方案公告中所述之經調整方案(「**經調整方案**」)(倘落實)將會導致本公司向冀東水泥(為一間於深圳證券交易所上市的公司及本公司的非全資附屬公司)出售其所持有十家注入公司及託管公司(均為本公司的附屬公司)的股權，故根據上市規則第15項應用指引，經調整方案構成一項分拆。於二零一八年三月二十八日，香港聯合交易所有限公司(「**香港聯交所**」)已確認本公司可進行經調整方案。於二零一八年三月二十九日舉行之二零一八年第一次臨時股東大會(「**二零一八年第一次臨時股東大會**」)，有關成立合營公司及有關業績補償協議事宜的兩項普通決議案已獲股東正式通過。有關經調整方案獲聯交所確認及有關二零一八年第一次臨時股東大會的投票結果之詳細資料，請參閱本公司日期為二零一八年三月二十八日及二零一八年三月二十九日之公告。

冀東水泥於二零一八年四月二十七日收到中國證監會通知，經併購重組委於二零一八年四月二十七日召開的二零一八年第21次工作會議審核，冀東水泥出資組建合資公司重大資產重組事項獲得無條件通過。

於二零一八年五月十日，本公司及冀東水泥收到國家市場監督管理總局反壟斷局於二零一八年五月四日出具的《經營者集中反壟斷審查不予禁止審查決定書》(反壟斷審查函[2018]第2號)，國家市場監督管理總局反壟斷局經審查後決定對本公司與冀東水泥新設合營企業案不予禁止，即日起可以實施集中。經調整方案獲得反壟斷審查通過。

於二零一八年五月三十一日，冀東水泥收到中國證券監督管理委員會《關於核准唐山冀東水泥股份有限公司重大資產重組的批复》(證監許可[2018]887號)，中國證監會對經調整方案予以核准。經調整方案全部決策程序均已履行完畢，全部應獲得的批准或授權均已獲得，不存在尚須履行的決策程序及尚須獲得的批准或授權。

於二零一八年六月一日，合資公司取得了唐山市豐潤區行政審批局核發的營業執照。本公司持有合資公司47.09%股權，冀東水泥持有合資公司52.91%股權。

於二零一八年六月二十一日，唐山冀東水泥股份有限公司唐山分公司及唐山冀東水泥股份有限公司營銷分公司完成工商變更登記手續，冀東水泥完成以分公司資產對合資公司的出資。

於二零一八年七月二十六日，本公司所持有的北京金隅水泥經貿有限公司等10家公司的股權以及冀東水泥所持有的冀東水泥灤縣有限責任公司等20家公司的股權已全部過戶至合資公司。

- (2) 在完成透過天津產權交易中心進行的投標程序後，於二零一八年五月四日，本公司與天津津誠國有資本投資運營有限公司(「天津津誠」)訂立股權交易協議。根據股權交易協議，本公司已同意收購及天津津誠已同意出售於天津市建築材料集團(控股)有限公司(「天津建材」)(天津津誠的全資附屬公司)的55%股權，總代價為人民幣4,018百萬元。於二零一八年五月二十二日完成股權交易協議項下擬進行的交易後，天津建材成為本公司的非全資附屬公司，其財務報表已於本集團的財務報表內合併入賬。有關股權交易協議及訂立股權交易協議的理由及裨益，請參閱本公司日期為二零一八年五月四日之公告。

## 承諾事項

金額單位：人民幣元

	於二零一八年 六月三十日 (未經審計)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審計)
已簽約但未撥備 資本承諾	141,899,499.23	240,456,042.76
房地產開發合同	9,498,338,882.80	6,402,057,932.69
	<b>9,640,238,382.03</b>	<b>6,642,513,975.45</b>

## 或有事項

金額單位：人民幣元

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核)
對第三方提供住房按揭擔保	附註1 11,703,068,498.38	12,052,621,076.05
對第三方提供貸款等擔保	附註2 3,053,500,000.00	4,824,000,000.00
	<b>14,756,568,498.38</b>	<b>16,876,621,076.05</b>

**附註1：**本集團的部分客戶採取銀行按揭(抵押貸款)的方式購買本集團開發的商品房。根據銀行發放個人購房抵押貸款的要求，本集團為銀行向購房客戶發放的抵押貸款提供階段性連帶責任保證擔保。該等擔保在購房客戶辦理完畢房屋所有權證並辦妥按揭登記手續後解除。管理層認為，倘出現拖欠情況，則有關物業的可變現淨值仍足以償還未繳付的按揭本金以及應計利息和罰款，因此並無就擔保在財務報表中作出撥備。

**附註2：**截至二零一八年六月三十日，本集團之子公司冀東發展集團為唐山市南湖生態城開發建設投資有限責任公司的借款人民幣1,040,000,000.00元提供擔保，該等擔保將於二零二九年五月二十一日到期。本集團之子公司天津市建築材料集團(控股)有限公司分別為天津市龍泓複合材料有限公司的借款人民幣50,000,000.00元、天津一商集團有限公司的借款人民幣515,000,000.00元和大同煤礦集團有限責任公司的借款人民幣1,426,500,000.00元提供擔保，該等擔保將分別於二零一八年九月二十四日、二零一九年三月四日和二零一九年十二月十三日到期。

## 資產抵押

於二零一八年六月三十日，本集團若干存貨、固定資產、投資性房地產、土地使用權及股權共人民幣33,620.7百萬元(於二零一七年十二月三十一日：人民幣26,058.7百萬元)已為本集團之短期及長期貸款作出抵押或質押，佔本集團總資產約13.2%(於二零一七年十二月三十一日：11.2%)。

## 僱員

於二零一八年六月三十日，本集團共有56,708名僱員(於二零一七年十二月三十一日：52,321名)。於報告期內，本集團員工的總薪酬(包括董事酬金)約為人民幣2,776.9百萬元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣2,649.9百萬元)，增長約4.8%。本集團根據中國法律及法規為中國僱員提供退休保險、醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險及住房公積金等。本集團綜合僱員崗位、工齡、工作表現等因素向僱員支付酬金，並定期檢討有關薪酬待遇及福利。



## 風險管理

本集團已制定及維持足夠的風險管理程序，輔以管理層之積極參與及有效之內部監控程序，以識別及控制公司內部及外圍環境之多種風險，符合本集團及其股東之最佳利益。

## 外匯風險管理

本集團主要於中國經營業務。本集團於報告期內的銷售所得款項及採購支出大部份以人民幣結算。本集團大部分金融工具如應收賬款及票據、貨幣資金均以進行該等交易相關業務的功能貨幣或與功能貨幣掛鈎的貨幣結算。因此，本集團的外匯風險微乎其微。本集團並無使用任何遠期合約或貨幣借款對沖其利率風險。於報告期內並無因外幣匯率波動而對本集團造成任何重大挑戰或令業務或營運資金受到重大影響，然而，管理層將繼續監察外匯風險，並適時採取審慎措施。

## 財務政策

本集團實行穩健的財務政策，嚴格控制現金及進行風險管理。本集團的貨幣資金主要以人民幣持有。現金盈餘一般存作短期人民幣存款。

## 重大收購及出售附屬公司

除上文「於報告期內的須予披露交易」一節有關成立合資公司、就股權轉讓協議收購北京金隅紅樹林所有少數股東權益及收購天津建材股權所披露者外，本集團於報告期內並無進行任何須予披露的重大收購或出售附屬公司、聯營企業或合營企業。

## 重大資產負債表日後事項

截至本公告日期，本集團並無須予披露的重大資產負債表日後事項。

## 主要股東及其他人士之股份權益

於二零一八年六月三十日，本公司已發行股本總數為10,677,771,134股，其中8,339,006,264股為A股及2,338,764,870股為H股。就本公司董事(「董事」)所深知，根據本公司按照證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第336條存置之權益登記冊所登記，持有本公司已發行股本5%或以上之權益記錄如下：

好倉：

股權類別	股東名稱	身份及權益性質	所持股份數目	於相同類別之 已發行股本中 持有有關股權 之百分比 (%)	佔全部 已發行股本 之百分比 (%)
A股	北京國有資本經營管理中心(「北京國有資本經營管理中心」)(附註1)	直接實益擁有人	4,797,357,572	57.53	44.93
	北京京國發股權投資基金(有限合夥)(附註2)	大股東所控制的法團的權益	43,115,900	0.52	0.40
	北京市人民政府國有資產監督管理委員會(附註1)	由受控制法團持有	4,840,473,472	58.05	45.33
H股	BlackRock, Inc.	大股東所控制的法團的權益	197,254,179	8.43	1.85
H股	湧金資產管理有限公司	投資經理	162,907,755	7.15	1.57
H股	FMR LLC	大股東所控制的法團的權益	138,348,624	5.92	1.30

附註1：北京國有資本經營管理中心是根據中國法律成立的全民所有制企業，註冊資本由北京市人民政府國有資產監督管理委員會悉數繳足。

附註2：北京國有資本經營管理中心透過其於北京京國瑞國企改革發展基金(有限合夥)的83.4262%直接股權及北京京國瑞國企改革發展基金(有限合夥)所直接持有北京京國發股權投資基金(有限合夥)的93.32%股權間接對本公司43,115,900股A股擁有權益。

淡倉：

股權類別	股東名稱	身份及權益性質	所持股份數目	有關持股量 佔相同類別之 已發行股本 之百分比 (%)	佔全部 已發行股本 之百分比 (%)
H股	BlackRock, Inc.	大股東所控制的 法團的權益	682,000	0.03	0.01

除上文所披露者外，就董事所知，於二零一八年六月三十日，概無其他人士擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及香港聯交所披露或登記於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的權益登記冊的本公司股份或相關股份的權益或淡倉。

## 董事、監事及行政總裁於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一八年六月三十日，本公司董事、監事或行政總裁於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之（股份及相關股份）中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例之相關條文作為或視為擁有之權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條之規定須於存置的權益登記冊內記錄或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	職位	身份及 權益性質	持股數量	持股類型	於相同類型 已發行股本中 持有有關股 權的百分比(%)	已發行 股本總額 的百分比 (%)
姜德義	董事	實益擁有人	63,000股	A股	0.00%	0.00%
吳東	董事	實益擁有人	60,000股	A股	0.00%	0.00%

上表所列全部持股權益均為「好」倉。

## 有關董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司按不遜於標準守則所載的規定準則的條款，採納有關董事、監事及有關僱員進行證券交易的標準守則。有關僱員倘擁有有關買賣本公司證券的內幕消息，亦須遵守標準守則。

於二零一八年六月三十日，董事並不知悉於截至二零一八年六月三十日止六個月內有關董事、監事及有關僱員有違標準守則之任何事宜。本公司已向全體董事及監事作出具體查詢，而彼等確認已於報告期內遵守標準守則。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團並無出售、購回或贖回本公司的任何證券。

## 企業管治守則

良好的企業管治有利於提高整體表現及問責性，對於現代化企業管治至為重要。董事會一直奉行良好企業管治的原則，以股東利益為依歸，並致力確定及制訂最佳常規。於報告期內，本公司已審閱其企業管治文件，董事會認為本公司已全面遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文。

## 變更本公司中文名稱及證券中文簡稱

鑒於北京金隅集團有限責任公司(即原控股股東，現已改名為北京金隅資產經營管理有限責任公司)已於二零一六年十二月二十九日完成向北京國有資本經營管理中心無償劃轉本公司之國有A股(「無償劃轉」)，北京國有資本經營管理中心已通過無償劃轉成為本公司的控股股東。因此，根據全面深化國企改革的要求及為推動公司整體發展戰略目標的實現與延續「金隅集團」的社會認知度，從而精簡本公司及北京金隅集團有限責任公司的管理架構機制，同時提升本公司的營運效益及經濟動力，根據本公司上市市場的相關法例、行政法規及上市規則規定，本公司根據北京國有資本經營管理中心(本公司控股股東)的建議並按照本公司未來發展的策略定位(當中著重發展其核心競爭優勢)將本公司的中文名稱由「北京金隅股份有限公司」變更為「北京金隅集團股份有限公司」。董事會認為建議變更本公司中文名稱乃符合本公司及本公司股東(「股東」)的整體利益。同時，為與本次變更本公司中文名稱保持一致，本公司擬於變更本公司中文名稱完成後，將本公司證券中文簡稱由「金隅股份」變更為「金隅集團」。有關建議變更本公司中文名稱及證券中文簡稱的普通決議案已於二零一七年十二月十五日舉行的二零一七年第二次臨時股東大會(「二零一七年第二次臨時股東大會」)上通過。本公司於二零一七年十二月十九日收到由北京市工商行政管理局發出之本公司新營業執照。變更本公司中文名稱已於二零一七年十二月十九日開始生效。本公司於二零一八年一月九日收到由香港公司註冊處發出有關變更本公司中文名稱之註冊非香港公司變更名稱註冊證明書。而變更本公司證券中文簡稱則於二零一八年一月十九日生效。有關變更本公司中文名稱及證券中文簡稱的詳情，請參閱本公司日期為二零一七年十月二十七日、二零一七年十二月十五日、二零一七年十二月二十二日及二零一八年一月十五日的公告以及本公司日期為二零一七年十月三十日的通函。

## 修訂公司章程

鑒於無償劃轉已於二零一六年十二月二十九日完成，北京國有資本經營管理中心已通過無償劃轉成為本公司的控股股東。為進一步保持本公司《公司章程》（「《公司章程》」）的準確性和時效性，根據本公司上市地的相關法例、行政法規及上市規則並參考實際情況，董事會對《公司章程》進行相關修訂（「**第一次建議修訂**」）。第一次建議修訂已於二零一七年第二次臨時股東大會上獲股東以特別決議案批准並於二零一八年一月十五日生效。有關第一次建議修訂的詳情，請參閱本公司日期為二零一七年十月二十七日及二零一七年十二月十五日的公告以及本公司日期為二零一七年十月三十日的通函。

為進一步規範上市公司治理結構及加強對中小投資者權益的保護，本公司根據北京市工商局相關要求、《中證中小投資服務中小股東建議函》的建議和本公司上市地相關法律、行政法規和上市規則等規定，結合本公司實際情況，董事會對《公司章程》進行相關修訂（「**第二次建議修訂**」）。第二次建議修訂已於二零一八年五月二十四日舉行之二零一七年股東周年大會上獲股東以特別決議案批准並即日生效。有關第二次建議修訂的詳情，請參閱本公司日期為二零一八年三月二十九日及二零一八年五月二十四日的公告。

## 董事會的組成

董事會及高級管理層由資深優秀人員組成，能確保權力及授權制衡。截至本公告日期，董事會現包括四名執行董事、兩名非執行董事及四名獨立非執行董事。其架構上有強大的獨立元素。

董事會的組成於報告期內沒有變動。

## 審計委員會

本公司已根據上市規則的規定，成立審計委員會，目的是審閱及監督本集團的財務匯報過程。審計委員會由兩名非執行董事及四名獨立非執行董事組成。於二零一八年八月二十八日召開的審計委員會會議已審閱本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審核中期合併財務報表。審計委員會已審議本集團二零一八年上半年的內部審計工作報告、審閱本集團採納之會計準則及常規及審議本集團二零一八年上半年的財務報表並建議董事會採納。



於本公告日期，審計委員會成員為：郭燕明先生(非執行董事)、于仲福先生(非執行董事)、王光進先生(獨立非執行董事)、田利輝先生(獨立非執行董事)、唐鈞先生(獨立非執行董事)及魏偉峰先生(獨立非執行董事)。田利輝先生為審計委員會主任。

## 於香港聯交所網站披露資料

本公告的電子版本將於香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.bbmj.com.cn/listco>)刊登。本公司將於適當時候向股東寄發並於香港聯交所和本公司網站刊登按照中國企業會計準則編製的截至二零一八年六月三十日止六個月的本公司二零一八年中中期財務報告，當中載有上市規則附錄十六規定之適用資料。截至二零一八年六月三十日止六個月的中國境內中期業績報告及其概要將於本中期業績公告發表時在上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn>)及本公司網站(<http://www.bbmj.com.cn/listco>)發佈。

承董事會命  
北京金隅集團股份有限公司  
主席  
姜德義

中國北京，二零一八年八月二十九日

於本公告日期，本公司執行董事為姜德義、曾勁、吳東及鄭寶金；本公司非執行董事為郭燕明及于仲福；及本公司獨立非執行董事為王光進、田利輝、唐鈞及魏偉峰。