

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



安徽海螺水泥股份有限公司

Anhui Conch Cement Company Limited

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號: 00914)

截至二零一五年六月三十日止半年度業績

截至二零一五年六月三十日止半年度(「報告期」)，按國際財務報告準則編製的營業收入淨額約為 2,422,332 萬元，較上年同期下降約 15.85%。

截至報告期末，按國際財務報告準則編製的本公司股東權益持有人應佔利潤約為 471,449 萬元，較上年同期下降約 18.87%。

截至報告期末，按國際財務報告準則編製的每股基本盈利為 0.89 元。

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

一、本公司基本情況簡介

1、基本情況簡介

公司名稱	安徽海螺水泥股份有限公司(「本公司」，與其附屬公司合稱「本集團」)
A 股股票簡稱	海螺水泥
A 股股票代碼	600585
A 股上市交易所	上海證券交易所(「上交所」)
H 股股票代碼	00914
H 股上市交易所	香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)
辦公地址	中國安徽省蕪湖市九華南路 1011 號
郵政區號	241070

2、聯繫人和聯繫方式

董事會秘書

姓名 楊開發
聯繫地址 中國安徽省蕪湖市九華南路 1011 號
電話 (86-553) 8398976
傳真 (86-553) 8398931
電子信箱 dms@conch.cn

證券事務代表

廖丹
中國安徽省蕪湖市九華南路 1011 號
(86-553) 8398911
(86-553) 8398931
dms@conch.cn

二、會計資料和財務指標

1. 按國際財務報告準則編製的財務概要

項 目	二零一五年 一至六月 (千元)	二零一四年 一至六月 (千元)	本報告期比上年同期 增減 (%)
營業收入	24,223,323	28,784,483	-15.85
歸屬於上市公司股東的 淨利潤	4,714,488	5,810,861	-18.87
	二零一五年 六月三十日 (千元)	二零一四年 十二月三十一日 (千元)	本報告期末比年初數 增減 (%)
總資產	105,179,724	102,253,097	2.86
總負債	34,172,875	33,026,013	3.47

2. 按中國會計準則編製的主要會計數據

項 目	二零一五年 六月三十日 (千元)	二零一四年 十二月三十一日 (千元)	本報告期末比 年初數增減 (%)
總資產	105,179,724	102,253,097	2.86
歸屬於上市公司股東的股東權益	67,781,473	66,216,608	2.36

項 目	二零一五年 一至六月 (千元)	二零一四年 一至六月 (千元)	本報告期比 上年同期增減 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	4,186,543	8,153,994	-48.66
營業收入	24,223,323	28,784,483	-15.85
歸屬於上市公司股東的淨利潤	4,705,345	5,821,291	-19.17
扣除非經常性損益後 歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,815,116	5,553,227	-49.31
加權平均淨資產收益率 (%)	6.90	9.92	下降 3.02 個 百分點
基本每股收益 (元/股)	0.89	1.10	-19.17
稀釋每股收益 (元/股)	0.89	1.10	-19.17

三、股東總數及前十名股東持股情況

截至報告期末，本公司股東總數為 169,962 戶，其中 H 股股東為 107 戶。

股東名稱	股東性質	期末持股數 (股)	持股 比例(%)	股份類別
1. 安徽海螺集團有限責任公司 (「海螺集團」)	國有法人	1,948,869,927	36.78	A 股
2. 香港中央結算(代理人)有限公司 ^(註3)	境外法人	1,298,159,387	24.50	H 股
3. 安徽海螺創業投資有限責任公司 (「海創投資」)	境內非 國有法人	286,713,246	5.41	A 股
4. 香港中央結算有限公司	境外法人	56,046,035	1.06	A 股
5. 興元資產管理有限公司－客戶資金	其他	53,233,087	1.00	A 股
6. GIC PRIVATE LIMITED	其他	24,602,671	0.46	A 股
7. 熊立武	個人	19,384,941	0.37	A 股
8. 富達基金(香港)有限公司－客戶資金	其他	18,590,953	0.35	A 股
9. 馬來西亞國家銀行	其他	16,717,282	0.32	A 股
10. 中國工商銀行－上證 50 交易型開放式 指數證券投資基金	其他	16,341,530	0.31	A 股

註：

- (1) 上述股東所持有的股份均為無限售條件流通股。
- (2) 報告期內，海螺集團、海創投資所持有的本公司股份數量未發生變化，且所持有的股份均不存在質押、凍結或託管的情況。
- (3) 香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司 H 股 1,298,159,387 股，佔本公司總股本的 24.50%，佔本公司已發行 H 股股份的 99.89%，乃分別代表其多個客戶所持有。
- (4) 就董事會所知，上述股東中，根據上交所股票上市規則，海螺集團和海創投資存在關聯關係。除此之外，董事會未知上述股東之間存在任何關聯關係或屬於一致行動人。

四、購買、出售及贖回上市證券

報告期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售及贖回任何本公司上市證券。

五、董事、監事和高級管理人員

1. 董事、監事和最高行政人員之權益

截至報告期末，本公司任何董事、最高行政人員及監事或其緊密聯繫人，概無在本公司或《證券及期貨條例》(香港法例第 571 章)第 XV 部所定義本公司的任何相聯法團之股份、相關股份及債券證中擁有權益或淡倉，同時亦無獲授予或行使上述權利，此等權益或淡倉須記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第 352 條而須予備存的登記冊中；或根據聯交所證券上市規則(「聯交所上市規則」)附錄 10《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須通知本公司及聯交所。

於報告期內，本公司各董事與監事均無在本公司或其附屬公司所訂立的任何合約中擁有重

大權益。

2. 企業管治守則及企業管治報告

報告期內，本公司已遵守聯交所上市規則附錄 14 載列之《企業管治守則》及《企業管治報告》的全部守則條文（「《守則條文》」）。

六、管理層研討與分析

宏觀環境

2015 年上半年，中國經濟增速回落，GDP 同比增長 7%，較去年同期回落 0.4 個百分點；全社會固定資產投資同比增長 11.4%，增速同比下降 5.9 個百分點；房地產投資同比增長 4.6%，增速同比下降 9.5 個百分點。（資料來源：國家統計局網站）

2015 年上半年，全國水泥產量為 10.8 億噸，同比下降 5.3%，增速較上年同期下降 8.9 個百分點；全國水泥行業投資 431.7 億元，同比下降 12.3%。受固定資產和房地產投資增速同比下滑的影響，水泥市場需求較弱，市場競爭激烈，水泥價格同比回落幅度較大，行業盈利水準大幅下降。（資料來源：《數字水泥》）

經營狀況分析

經營綜述

2015 年上半年，本集團積極應對國內宏觀經濟形勢下行壓力，克服固定資產、房地產投資增速回落、行業需求快速下滑等不利因素影響，根據各區域市場特點和市場變化，及時調整行銷策略，積極開拓市場，市場份額保持增長；發揮規模集中採購優勢，優化調整原燃材料採購管道，降低採購成本；強化指標管理，優化生產組織，提高運營品質。

報告期內，本集團按中國會計準則編制的主營業務收入為 235.86 億元，較上年同期下降 15.67%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為 47.05 億元，較上年同期下降 19.17%；每股盈利 0.89 元。按國際財務報告準則編制的營業收入為 242.23 億元，較上年同期下降 15.85%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為 47.14 億元，較上年同期下降 18.87%；每股盈利 0.89 元。

報告期內，本集團穩步推進項目建設，貴陽海螺盤江水泥有限責任公司、祁陽海螺水泥有限責任公司等 4 條熟料生產線，江西廬山海螺水泥有限公司、臨夏海螺水泥有限責任公司等 11 台水泥磨相繼建成投產，同時還建成了弋陽海螺水泥有限責任公司等 3 個骨料項目，新增熟料產能 970 萬噸、水泥產能 1,210 萬噸、骨料產能 550 萬噸；另外，成功併購了江西省聖塔實業集團有限公司（包括其分公司贛州市天和建材有限公司和泓瑞建材有限公司），增加熟料產能 480 萬噸、水泥產能 540 萬噸。

在國際化發展方面，印尼南加海螺二期工程、印尼孔雀港粉磨站、馬諾斯、西巴布亞、緬甸皎施等項目建設有序推進；此外，老撾萬象、瑯勃拉邦、柬埔寨馬德望等水泥項目正在

推進項目前期工作。

同時，本集團持續推進水泥節能環保項目建設，銅仁海螺盤江水泥有限責任公司、巴中海螺水泥有限責任公司等 7 套餘熱發電機組投入運行，新增裝機容量 58.5 兆瓦；繼續實施熟料生產線低氮分級燃燒技術改造和 SNCR 煙氣脫硝技術改造，截至報告期末，本集團已運營生產線全部完成脫硝技改，且運行良好。

截至報告期末，本集團熟料產能達 2.27 億噸，水泥產能達 2.85 億噸，骨料產能 1,990 萬噸，餘熱發電總裝機容量達 1,060 兆瓦。

報告期內，本集團的核心競爭力未發生重大變化。

銷售市場情況

報告期內，本集團水泥和熟料合計淨銷量 1.15 億噸，同比增長 1.6%，同時，受產品綜合銷價下降的影響，銷售收入同比減少 15.67%。

分區域市場和銷售情況

分區域銷售金額

區 域	2015 年 1-6 月		2014 年 1-6 月		銷售金 額增減 (%)	銷 售 比重增減 (百分點)
	銷售金額 (千元)	比重 (%)	銷售金額 (千元)	比重 (%)		
東部區域 ^{#1}	6,894,863	29.23	9,403,660	33.62	-26.68	-4.39
中部區域 ^{#2}	6,317,752	26.79	7,113,969	25.43	-11.19	1.36
南部區域 ^{#3}	4,507,613	19.11	5,173,197	18.50	-12.87	0.61
西部區域 ^{#4}	5,012,726	21.25	5,511,713	19.71	-9.05	1.54
出口及海外	853,426	3.62	767,743	2.74	11.16	0.88
合 計	23,586,380	100.00	27,970,282	100.00	-15.67	-

註：1、東部區域包括江蘇、浙江、上海、福建及山東；

2、中部區域包括安徽、江西、湖南及湖北；

3、南部區域包括廣東及廣西；

4、西部區域包括四川、重慶、貴州、雲南、甘肅、陝西及新疆。

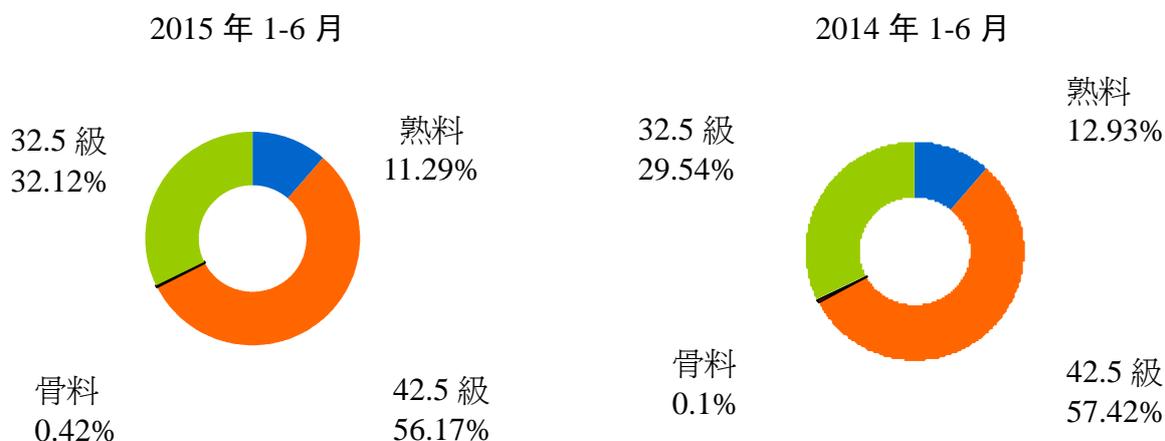
報告期內，隨著公司收購兼併和新建項目產能的投放，中部、西部區域市場控制力和競爭力進一步增強，水泥熟料銷量同比分別增長 4.4%、5.9%；同時，隨著國際水泥市場回暖及印尼市場開拓初見成效，出口及海外市場銷量同比增長 22%。

分品種銷售情況

報告期內，本集團加大水泥銷售力度，減少外銷熟料比例，32.5 級水泥銷售金額佔比上升

至 32.12%，同比上升了 2.58 個百分點；熟料銷售金額佔比下降至 11.29%，同比下降了 1.64 個百分點。另外，實現骨料銷售 411.98 萬噸。

分品種銷售金額百分比



盈利狀況分析

按中國會計準則編製的主要損益項目

項 目	金 額		本報告期比上年 同期增減 (%)
	2015 年 1-6 月 (千元)	2014 年 1-6 月 (千元)	
主營業務收入	23,586,380	27,970,282	-15.67
營業利潤	5,457,310	7,365,511	-25.91
利潤總額	6,241,954	7,845,209	-20.44
歸屬於上市公司股東的 淨利潤	4,705,345	5,821,291	-19.17

報告期內，因產品價格大幅下降，本集團營業利潤、利潤總額、歸屬於上市公司股東的淨利潤分別較去年同期下降 25.91%、20.44%和 19.17%。

2015 年 1-6 月分品種毛利及同比變動

產 品	主營業務 收入 (千元)	主營業務 成本 (千元)	本報告期 毛利率 (%)	上年同期 毛利率 (%)	毛利率比上年 同期增減 百分點
42.5 級水泥	13,249,556	9,528,279	28.09	37.66	-9.57
32.5 級水泥	7,576,292	5,208,757	31.25	38.22	-6.97
熟 料	2,662,520	2,036,728	23.50	29.31	-5.81
骨 料	98,012	51,719	47.23	50.00	-2.77

合 計	23,586,380	16,825,483	28.66	36.76	-8.1
-----	------------	------------	-------	-------	------

(註：42.5 級水泥包括 42.5 級和 42.5 級以上的水泥)

報告期內，受產品價格大幅下降影響，產品綜合毛利率為 28.66%，較上年同期下降 8.1 個百分點；其中 42.5 級水泥毛利率同比下降 9.57 個百分點。

成本費用分析

綜合成本比較

項目	2015 年 1-6 月		2014 年 1-6 月		單位成本 增減 (%)	成本比重 增減 (百分點)
	單位成本 (元/噸)	佔總成 本比重 (%)	單位成本 (元/噸)	佔總成 本比重 (%)		
原材料	27.88	19.05	30.95	19.88	-9.92	-0.83
燃料及動力	85.35	58.33	94.99	61.02	-10.15	-2.69
折舊費用	13.11	8.96	11.88	7.63	10.35	1.33
人工成本及其它	19.99	13.66	17.84	11.47	12.05	2.19
合 計	146.33	100.00	155.66	100.00	-5.99	-

報告期內，公司綜合成本為 146.33 元/噸，同比下降 9.33 元/噸，降幅 5.99%，主要得益於煤炭價格下降以及煤電消耗等主要指標進一步優化。

按中國會計準則編製的主要費用項目變動

期間費用	本報告期金額 (千元)	上年同期 金額 (千元)	本報告期佔 主營業務收入 比重(%)	上年同期佔 主營業務收入 比重(%)	佔主營業務 收入比重增 減百分點
銷售費用	1,370,136	1,319,472	5.81	4.72	1.09
管理費用	1,314,465	1,081,259	5.57	3.86	1.71
財務費用(淨額)	324,965	370,806	1.38	1.33	0.05
合 計	3,009,566	2,771,537	12.76	9.91	2.85

報告期內，三項費用（銷售費用、管理費用、財務費用）合計佔主營業務收入的比重為 12.76%，同比上升了 2.85 個百分點，主要是產品價格下降導致主營業務收入同比減少所致。

財務狀況

資產負債狀況

按中國會計準則編製的資產負債項目變動

項 目	2015年6月30日 (千元)	2014年12月31日 (千元)	本報告期末比年初 數增減(%)
固定資產	61,371,695	57,250,500	7.20
流動及其它資產	43,808,029	45,002,597	-2.65
總資產	105,179,724	102,253,097	2.86
流動負債	22,867,334	14,397,009	58.83
非流動負債	10,930,383	18,244,847	-40.09
少數股東權益	3,600,534	3,394,633	6.07
歸屬於上市公司 股東的股東權益	67,781,473	66,216,608	2.36
負債及權益合計	105,179,724	102,253,097	2.86

截至報告期末，本集團按中國會計準則編制的總資產為 10,517,972 萬元，較上年末上升 2.86%；負債為 3,379,772 萬元，較上年末增加 3.54%。截至 2015 年 6 月 30 日，本集團按照中國會計準則編制計算的資產負債率為 32.13%，與上年末基本持平。

關於本集團的或有負債資料，請參閱本公告內“十、財務資料”之 4、附注(9)。

截至報告期末，歸屬於上市公司股東的股東權益為 6,778,147 萬元，較上年末增加 2.36%；歸屬於上市公司股東的每股淨資產為 12.79 元。

截至報告期末，本集團按中國會計準則編制的固定資產淨額 6,137,170 萬元，較上年末增長 7.2%；流動負債 2,286,733 萬元，較上年末上升 58.83%，主要是一年內到期的非流動負債較上年末增加 641,082 萬元。

截至報告期末，本集團按中國會計準則編制的流動資產總額為 2,597,589 萬元，流動比率為 1.14（上年末為 1.74）。本集團按國際財務報告準則編制的流動資產總額為 2,617,662 萬元，流動負債總額為 2,286,733 萬元；淨負債率為 0.20（上年末為 0.11），淨負債率計算基準為：（有息負債－現金及現金等價物）/股東權益。

流動性及資金來源

本集團於 2015 年 6 月 30 日之銀行貸款及非金融機構借款屆滿期之分析如下：

	於 2015 年 6 月 30 日 (千元)	於 2014 年 12 月 31 日 (千元)
1 年內到期	2,843,525	2,329,167

1—2 年內到期	536,607	799,273
2—5 年內到期	1,035,022	1,095,273
5 年以上到期	94,761	209,975
合 計	4,509,915	4,433,688

截至 2015 年 6 月 30 日，本集團累計借款餘額為 450,992 萬元，較年初增加 7,623 萬元，主要是因為本集團報告期內子公司新增借款所致。

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

報告期內，本集團資金主要來源於經營活動產生的淨現金流及投資回收產生的淨現金流。

現金流分析

按中國會計準則編製的現金流量淨額比較

	2015 年 1-6 月 (千元)	2014 年 1-6 月 (千元)
經營活動產生的現金流量淨額	4,186,543	8,153,994
投資活動產生的現金流量淨額	-7,412,600	-2,872,739
籌資活動產生的現金流量淨額	-3,776,931	-4,868,755
匯率變動對現金及現金等價物影響	-15,100	2,469
現金及等價物淨增加/(減少)額	-7,018,088	414,968
年初現金及等價物餘額	12,512,121	6,518,932
期末現金及等價物餘額	5,494,033	6,933,900

報告期內，本集團經營活動產生的現金流量淨額為 41.87 億元，同比減少 39.67 億元，主要系本集團產品銷價下降，營業收入同比減少所致。

報告期內，本集團投資活動產生的現金流量淨流出較上年同期增加 45.40 億元，主要系公司增加三個月以上定期存款所致。

報告期內，本集團籌資活動產生的現金流量淨流出較上年同期減少 10.92 億元，主要系償還到期借款金額同比減少所致。

資本性支出

報告期內，本集團資本性支出為 43.30 億元，主要用於水泥、熟料生產線、餘熱發電項目

建設投資，以及併購項目支出。

截至報告期末，與購買供生產用的機器及設備有關的在賬目內未提撥但應履行之資本承諾為：

	於 2015 年 6 月 30 日 (千元)	於 2014 年 12 月 31 日 (千元)
已批准及訂約	2,478,675	2,416,216
已批准但未訂約	4,302,882	5,518,527
合 計	6,781,557	7,934,743

匯率風險及相關金融工具對沖

報告期內，為規避匯率風險，本集團採用相關金融工具進行對沖。針對人民幣兌美元雙邊波動幅度擴大的形勢，本集團根據匯率市場波動情況，以每月滾動方式鎖定不同的遠期結匯匯率，規避匯率波動風險。

下半年展望

2015 年下半年，預計中國經濟仍將延續穩中向好的發展態勢，上半年出臺的一系列財政政策、貨幣政策措施效果將會進一步顯現，帶動社會投資增速企穩回升。

對水泥行業而言，下半年供求關係有望得到改善。從需求來看，隨著國家“一帶一路”、長江經濟帶、中部崛起等區域戰略的實施，已開工重點工程項目的建設進度將會加快，加上新項目的開工，預計下半年鐵路、城市軌道交通、機場、水利等基礎設施投資增速會有所回升；隨著上半年商品房銷售市場回暖，下半年房地產開發投資增速有望企穩回升，從而有效拉動水泥需求增長。從供給來看，隨著《水泥工業大氣污染物排放標準》（於 2015 年 7 月 1 日開始）嚴格執行以及新《環保法》的深入實施，將會加速環保不達標的小水泥企業退出市場，進一步緩解供求矛盾。此外，隨著行業集中度的提高，市場競爭會更加有序，有利於水泥價格的提升。

下半年，本集團將繼續穩步實施國際化發展戰略，推進印尼孔雀港粉磨站、西巴布亞、緬甸皎施等水泥項目的建設，並積極開展老撾萬象、瑯勃拉邦、柬埔寨馬德望等水泥項目的前期工作。同時，把握國內水泥行業結構調整的有利時機，實施項目併購，進一步完善市場佈局；加快骨料項目建設，促進公司可持續發展。

在經營管理方面，本集團將積極關注國內外經濟形勢的變化，加強市場分析和研判，根據市場變化及時調整公司行銷策略，鞏固和提高市場份額；持續強化對標管理，發揮規模採購優勢，把握市場需求整體回落的契機，降低煤炭等大宗原燃材料採購成本，增強產品市場競爭力，努力為公司股東創造更大的價值！

七、審核委員會

本公司已成立董事會審核委員會（「審核委員會」）。審核委員會所採納的職權範圍符合《守則條文》的規定。審核委員會負責審閱及監督本集團之財務彙報過程及內部監控制度，並向本公司董事會提供意見及推薦建議。審核委員會已對本公告的財務數據進行審閱。

八、董事會建議 2015 年中期不派發任何股息，以及不實施公積轉增股本。

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

十、財務資料

本集團按照國際財務報告準則及下文附註 4 (1) 所述基準編製之截至二零一五年六月三十日止六個月未經審計綜合損益表、綜合收益表，以及於二零一五年六月三十日之未經審計的綜合資產負債表節錄，連同截至二零一四年六月三十日止六個月之比較數字如下：

1、綜合損益表

	附註	截至六月三十日止六個月 二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收入	3	24,223,323	28,784,483
銷售及勞務成本		<u>(17,635,061)</u>	<u>(18,598,993)</u>
毛利		6,588,262	10,185,490
其他收入	4(a)	1,003,193	651,287
其他收益淨額	4(b)	1,827,047	7,717
銷售費用		(1,370,136)	(1,319,472)
管理費用		<u>(1,317,336)</u>	<u>(1,084,631)</u>
經營利潤		6,731,030	8,440,391
財務費用	5(a)	(499,958)	(547,257)
應佔聯營公司利潤 / (虧損)		41,576	(25,736)
應佔合營企業虧損		<u>(8,148)</u>	<u>(916)</u>
除稅前利潤	5	6,264,500	7,866,482
所得稅	6	<u>(1,514,374)</u>	<u>(1,741,894)</u>
本期間利潤		<u>4,750,126</u>	<u>6,124,588</u>
以下人士應佔：			
本公司股東權益持有人		4,714,488	5,810,861
非控股股東權益		<u>35,638</u>	<u>313,727</u>
本期間利潤		<u>4,750,126</u>	<u>6,124,588</u>
每股盈利	8		
基本		<u>人民幣 0.89</u>	<u>人民幣 1.10</u>
攤薄		<u>人民幣 0.89</u>	<u>人民幣 1.10</u>

2、綜合損益表及其他綜合收益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
本期間利潤		4,750,126	6,124,588
本期間其他綜合收益 (除稅及重分類調整後)：			
可能於日後被重新分類至 損益中的項目：			
外幣折算差異：			
海外附屬公司財務報表		(5,646)	6,657
可供出售權益投資：			
公允價值儲備變動淨額	7	311,546	(80,233)
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		<u>(3,437)</u>	<u>-</u>
本期間其他綜合收益		302,463	(73,576)
		=====	=====
本期間綜合收益總額		<u>5,052,589</u>	<u>6,051,012</u>
以下人士應佔：			
本公司股東權益持有人		5,018,555	5,735,348
非控股股東權益		<u>34,034</u>	<u>315,664</u>
本期間綜合收益總額		<u>5,052,589</u>	<u>6,051,012</u>

3、綜合資產負債表

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產		
固定資產		
投資性房地產	31,573	32,114
其他物業、機械裝置及設備	64,447,517	62,469,127
土地預付租賃	<u>4,303,281</u>	<u>4,043,759</u>
	68,782,371	66,545,000
無形資產	2,912,454	2,805,160
商譽	422,314	374,557
聯營公司權益	2,049,105	2,207,368
合營企業權益	527,244	436,776
貸款和應收款	481,314	394,873
可供出售權益投資	3,433,651	3,935,395
遞延稅項資產	<u>394,647</u>	<u>283,477</u>
	79,003,100	76,982,606
	-----	-----
流動資產		
存貨	5,098,755	4,375,977
應收賬款	3,776,353	4,218,815
其他應收款及預付款	2,651,785	2,152,632
應收關聯方款項	308,022	212,754
可收回稅項	228,942	158,707
受限制存款	959,377	139,485
三個月以上定期存款	7,659,357	1,500,000
現金及現金等價物	<u>5,494,033</u>	<u>12,512,121</u>
	26,176,624	25,270,491
	-----	-----

3、綜合資產負債表（續）

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
流動負債		
應付賬款	3,767,025	4,014,855
其他應付款及預提費用	8,393,120	7,188,773
銀行貸款及其他貸款	9,837,869	2,329,168
應付關聯方款項	418,853	350,316
一年內到期長期應付款	1,418	1,959
應付稅項	449,048	511,936
	<u>22,867,333</u>	<u>14,397,007</u>
淨流動資產	<u>3,309,291</u>	<u>10,873,484</u>
總資產減流動負債	<u>82,312,391</u>	<u>87,856,090</u>
非流動負債		
銀行貸款及其他貸款	10,158,596	17,587,076
長期應付款	5,617	5,617
遞延收入	516,813	514,140
遞延稅項負債	624,516	522,173
	<u>11,305,542</u>	<u>18,629,006</u>
淨資產	<u>71,006,849</u>	<u>69,227,084</u>
股本及儲備		
股本	5,299,303	5,299,303
儲備	<u>62,124,681</u>	<u>60,550,673</u>
屬於本公司股東權益持有人的權益	67,423,984	65,849,976
非控股股東權益	<u>3,582,865</u>	<u>3,377,108</u>
總權益	<u>71,006,849</u>	<u>69,227,084</u>

4、附註

(1) 編製基準

安徽海螺水泥股份有限公司（「本公司」）及其子公司（「本集團」）按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的適用披露規定編製本中期財務報告，包括符合國際會計準則委員會所採納的《國際會計準則》第 34 號「中期財務報告」的規定。本中期財務報告於二零一五年八月二十一日許可發出。

除了將於二零一五年年度財務報表中反映的會計政策變更外，本中期財務報告是根據與二零一四年年度財務報表相同的會計政策編製。有關會計政策變更的詳情，請參閱附註 4(2)。

根據《國際會計準則》第 34 號，管理層在編製中期財務報告時需要作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響政策的應用、資產及負債和至該日止收入和支出的匯報數額。實際業績可能有別於這些估計。

本中期財務報告包括簡略綜合財務報表和若干選定的解釋附註。這些附註闡述了自二零一四年年度財務報表刊發以來，對瞭解本集團的財務狀況和業績的變動相關重要的事件和交易。簡略綜合中期財務報表和其中所載的附註並未載有根據《國際財務報告準則》的要求編製完整財務報表所需的一切數據。

本中期財務報告未經審計但已由本公司的審核委員會審閱。

本中期財務報告載有關於早前已呈列於截至二零一四年十二月三十一日止財政年度財務報表的財務數據，這些財務數據均取自該財務報表，但並不構成本集團就該財政年度根據《國際財務報告準則》編製的年度財務報表。根據《公司條例》的 436 條（香港法例第 622 章）披露的法定財務報表的信息如下：

根據新《公司條例》第 662(3)條和第 6 章第 3 部分，公司已將截止 2014 年 12 月 31 日財務報表交付處長登記。

公司審計師已出具該財務報表的審計報告。該報告是無保留意見的審計報告；不涉及任何審計師基於重要性原則認為不影響報告意見的事項；也不包含根據新《公司條例》第 406(2)條、407(2)條或 407(3)條或符合舊《公司條例》第 141 條（香港法例第 32 章）作出的陳述。

(2) 會計政策變更

國際會計準則委員會發佈了若干《國際財務報告準則》之修訂，並於本集團及本公司的本會計期間首次生效。其中以下變化與本集團的財務報表有關：

- 《國際財務報告準則》2010 至 2012 週期年度改進
- 《國際財務報告準則》2011 至 2013 週期年度改進

這些改進沒有對集團當前或之前已經準備或者公佈的財務狀況有實質性的影響。在本會計期間集團沒有採用任何還未生效的新準則或標準。

(3) 分部報告

本集團按照根據業務（產品和服務）和地區共同確定的分部進行經營管理。根據與本集團最高管理層用於資源分配和業績考評的內部報告相一致的方式，本集團按業務經營所在地列出以下五個報告分部：中國東部、中國中部、中國南部、中國西部及海外分部。這些分部的**主要業務均為生產和銷售熟料及水泥產品**，且在報告分部的列報過程中並未對經營分部進行合併。

(a) 分部經營成果、資產和負債

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

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

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

用於衡量報告分部之利潤的指標為根據中國會計準則確定的除稅前利潤。

除各分部的除稅前利潤外，提交管理層的其他分部資料包括收入（包括分部間收入）、由分部直接管理的貨幣資金和貸款產生的利息收入和費用、折舊、攤銷、減值損失以及用於分部日常經營的非流動資產。分部間收入是參照同類產品對外客戶售價而定價的。

(3) 分部報告(續)

(a) 分部經營成果、資產和負債(續)

有關截至 2015 年 6 月 30 日止期間和 2014 年 6 月 30 日止期間向本集團最高管理層提供的用於分部間資源分配和業績考評的本集團報告分部資料列示如下：

截至二零一五年六月三十日止六個月

	中國東部 人民幣千元	中國中部 人民幣千元	中國南部 人民幣千元	中國西部 人民幣千元	海外 人民幣千元	小計 人民幣千元	調節項 (注b) 人民幣千元	合計 人民幣千元
對外客戶銷售收入	6,885,131	7,130,507	4,968,066	5,103,918	135,701	24,223,323	-	24,223,323
分部間銷售收入	<u>1,208,660</u>	<u>6,481,831</u>	<u>87,739</u>	<u>16,084</u>	<u>-</u>	<u>7,794,314</u>	<u>(7,794,314)</u>	<u>-</u>
報告分部收入	<u>8,093,791</u>	<u>13,612,338</u>	<u>5,055,805</u>	<u>5,120,002</u>	<u>135,701</u>	<u>32,017,637</u>	<u>(7,794,314)</u>	<u>24,223,323</u>
報告分部利潤 / (虧損)	<u>435,866</u>	<u>6,446,324</u>	<u>1,247,627</u>	<u>508,036</u>	<u>(114,476)</u>	<u>8,523,377</u>	<u>(2,258,877)</u>	<u>6,264,500</u>
利息收入	4,305	496,189	1,660	5,363	436	507,953	(254,649)	253,304
利息支出	73,585	446,159	51,528	124,216	21,095	716,583	(216,625)	499,958
本期折舊與攤銷	215,327	952,458	313,623	662,734	34,375	2,178,517	(2,996)	2,175,521
本期新增非流動資產	226,429	2,759,738	353,451	1,101,840	210,707	4,652,165	-	4,652,165

於二零一五年六月三十日

報告分部資產 (包括對聯營及合營企業投資)	10,696,244	98,839,582	11,820,140	28,902,332	3,541,215	153,799,513	(48,619,789)	105,179,724
報告分部負債	6,652,358	38,648,936	3,901,194	15,322,980	3,296,296	67,821,764	(33,648,889)	34,172,875

(3) 分部報告(續)

(a) 分部經營成果、資產和負債(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

	中國東部 人民幣千元	中國中部 人民幣千元	中國南部 人民幣千元	中國西部 人民幣千元	海外 人民幣千元	小計 人民幣千元	調節項 (注b) 人民幣千元	合計 人民幣千元
對外客戶銷售收入	9,553,256	7,953,006	5,613,843	5,653,494	10,884	28,784,483	-	28,784,483
分部間銷售收入	1,051,734	8,003,276	37,106	117	-	9,092,233	(9,092,233)	-
報告分部收入	10,604,990	15,956,282	5,650,949	5,653,611	10,884	37,876,716	(9,092,233)	28,784,483
報告分部利潤 / (虧損)	1,013,945	5,899,184	1,730,084	1,135,059	(15,363)	9,762,909	(1,896,427)	7,866,482
利息收入	4,855	371,986	3,416	12,354	353	392,964	(216,715)	176,249
利息支出	80,410	462,161	52,967	131,070	3,234	729,842	(182,585)	547,257
本期折舊與攤銷	197,793	889,135	294,319	518,120	934	1,900,301	(2,493)	1,897,808
本期新增非流動資產	298,596	2,030,990	448,237	2,899,115	270,035	5,946,973	-	5,946,973
於二零一四年十二月三十一日								
報告分部資產 (包括對聯營及合營企業投資)	10,342,793	79,588,343	11,455,653	27,623,579	1,583,378	130,593,746	(28,340,649)	102,253,097
報告分部負債	6,268,202	23,579,451	3,682,951	13,796,078	1,357,708	48,684,390	(15,658,377)	33,026,013

(3) 分部報告(續)

(b) 報告分部收入、利潤、資產及負債的調節項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
收入		
分部間收入抵銷	<u>(7,794,314)</u>	<u>(9,092,233)</u>
利潤		
分部間利潤抵銷	(2,281,423)	(1,917,700)
中國會計準則與國際財務報告準則差異*	<u>22,546</u>	<u>21,273</u>
	<u>(2,258,877)</u>	<u>(1,896,427)</u>
	二零一五年	二零一四年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
資產		
分部間抵銷	<u>(48,619,789)</u>	<u>(28,340,649)</u>
負債		
分部間抵銷	(34,024,049)	(16,042,536)
中國會計準則與國際財務報告準則差異*	<u>375,160</u>	<u>384,159</u>
	<u>(33,648,889)</u>	<u>(15,658,377)</u>

*中國會計準則與國際財務報告準則差異:

該項差異為按國際財務報告準則遞延確認的政府補助。

(3) 分部報告(續)

(c) 地區信息

以下資訊包括按地區報告的：i) 本集團對外交易的收入及 ii) 本集團的物業、機械裝置及設備、土地預付租賃、無形資產、商譽，對合營企業及聯營企業之權益（以下簡稱“特定長期資產”）。對外交易的收入的地區根據服務的提供地或者貨物的發貨地劃分。上述特定長期資產的地域劃分標準如下：物業、機械裝置及設備根據實物所在地劃分；無形資產及商譽根據其被分配到的經營地劃分；合營企業及聯營企業之權益根據經營地劃分。

	對外交易收入		特定長期資產	
	截至六月三十日止六個月 二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
中華人民共和國 （“中國”）	23,321,754	28,008,660	72,327,368	71,325,209
其他	<u>901,569</u>	<u>775,823</u>	<u>2,847,435</u>	<u>1,438,525</u>
	<u>24,223,323</u>	<u>28,784,483</u>	<u>75,174,803</u>	<u>72,763,734</u>

(4) 其他收入及收益淨額

(a) 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
補貼收入	749,889	461,948
利息收入	253,304	176,249
負商譽	<u>-</u>	<u>13,090</u>
	<u>1,003,193</u>	<u>651,287</u>

(4) 其他收入及收益淨額(續)

(b) 其他收益淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
交易性證券未實現收益	-	7,037
衍生金融工具公允價值變動損益	16,005	(8,654)
處置固定資產產生的淨收益 / (虧損)	72,064	(582)
匯兌收益 / (虧損)	(75,440)	3,628
處置可供出售金融資產的淨收益	648,699	-
處置聯營公司權益的淨收益	1,150,517	-
其他	15,202	6,288
	<u>1,827,047</u>	<u>7,717</u>

(5) 除稅前利潤

計算除稅前利潤時已(計入)/扣除：

(a) 財務費用：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
銀行貸款及其他貸款的利息	505,862	572,949
減：於在建工程中資本化的利息	<u>(5,904)</u>	<u>(25,692)</u>
	<u>499,958</u>	<u>547,257</u>

(b) 其他項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
折舊	2,046,540	1,788,438
土地預付租賃的攤銷	53,391	46,143
其他攤銷	75,590	63,227
員工成本	<u>1,525,593</u>	<u>1,384,077</u>

(6) 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
當期稅項 - 中國企業所得稅		
本期準備	1,627,049	1,814,885
遞延稅項		
暫時差異的產生及轉回	<u>(112,675)</u>	<u>(72,991)</u>
	<u>1,514,374</u>	<u>1,741,894</u>

截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團並無香港利得稅下的應稅收入，因此無須計提香港利得稅。

除以下各子公司外，本公司及其子公司依照中國稅法的企業所得稅稅率為 25%：

平涼海螺水泥有限責任公司 (附注 i)	15%
達州海螺水泥有限責任公司 (附注 i)	15%
廣元海螺水泥有限責任公司 (附注 i)	15%
重慶海螺水泥有限責任公司 (附注 i)	15%
禮泉海螺水泥有限責任公司 (附注 i)	15%
貴陽海螺盤江水泥有限責任公司 (附注 i)	15%
貴定海螺盤江水泥有限責任公司 (附注 i)	15%
遵義海螺盤江水泥有限責任公司 (附注 i)	15%
千陽海螺水泥有限責任公司 (附注 i)	15%
寶雞眾喜鳳凰山水泥有限公司 (附注 i)	15%
寶雞市眾喜金陵河水泥有限公司 (附注 i)	15%
廣西四合工貿有限責任公司 (附注 i)	15%

(6) 所得稅 (續)

龍陵海螺水泥有限責任公司 (附注 i)	15%
貴州六礦瑞安水泥有限公司 (附注 i)	15%
乾縣海螺水泥有限責任公司 (附注 i)	15%
黔西南州發展資源開發有限公司 (附注 i)	15%
四川南威水泥有限公司 (附注 i)	15%
梁平海螺水泥有限責任公司 (附注 i)	15%
水城海螺盤江水泥有限責任公司 (附注 i)	15%
廣西凌雲通鴻水泥有限公司(附注 i)	15%
銅仁海螺盤江水泥有限責任公司(附注 i)	15%
哈密弘毅建材有限責任公司 (附注 ii)	12.5%

附注：

- (i) 根據國家稅務總局二零一五年三月十日發佈的4號公告以及相關地方稅務局的公告，上述西部地區註冊的公司符合優惠條件適用15%優惠稅率。銅仁海螺及凌雲通鴻自二零一五年一月一日至二零一五年十二月三十一日適用15%優惠稅率。
- (ii) 哈密建材於二零一二年被認定為位於新疆困難地區且屬於相關規定鼓勵類產業的企業。根據財政部和國家稅務總局發佈的財稅(2011)53號文，哈密弘毅建材有限責任公司可以享受自取得第一筆生產經營收入起第一、二年免徵企業所得稅及其後三年減半徵收企業所得稅。根據地方稅務局的公告，哈密建材二零一二年和二零一三年適用稅率為0%，二零一四年至二零一六年適用稅率為12.5%。

(7) 其他綜合收益

可供出售權益投資

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
本期間確認之公允價值變動 (除稅後影響)	311,546	(80,233)
於其他綜合收益中確認之公允價值儲備變動淨額	311,546	(80,233)

(8) 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按照本公司普通股股東權益持有人於二零一五年六月三十日止六個月期間應佔利潤人民幣 4,714,488 千元 (二零一四年六月三十日止六個月：人民幣 5,810,861 千元) 及截至二零一五年六月三十日止期間已發行的加權平均股數 5,299,302,579 股計算 (二零一四年六月三十日止六個月：5,299,302,579 股)。

(b) 每股攤薄盈利

截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月期間，本公司沒有可能造成攤薄影響的普通股。

(9) 或有負債

於二零一五年六月三十日，本集團未結清的已開立信用證餘額約人民幣 86,234 千元 (二零一四年十二月三十一日：人民幣 135,761 千元)。本公司董事認為該等信用證不會引致額外風險。

於二零一五年六月三十日，本集團本期為合營企業西巴水泥的銀行貸款提供擔保，擔保金額為人民幣703,980千元 (2014年12月31日：無)。本集團董事認為本公司不會因為該等擔保而承擔重大風險。

承董事會命
安徽海螺水泥股份有限公司
董事長
郭文叁

中國安徽省蕪湖市
二零一五年八月二十一日

截至此公告日，本公司董事會成員包括 (i) 執行董事郭文叁先生、王建超先生、章明靜女士及周波先生，(ii) 非執行董事郭景彬先生及 (iii) 獨立非執行董事黃灌球先生、戴國良先生及趙建光先生。