



北京金隅股份有限公司  
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

A large, stylized graphic of the year '2017' in red, with a white outline and a grey shadow, set against a background of diagonal red and grey stripes.

2017  
中期報告



# 目錄

2	公司資料
6	主席致辭
11	管理層討論及分析
45	其他資料
53	中期財務報表審閱報告
54	未經審核中期合併資產負債表
57	未經審核中期合併利潤表
60	未經審核中期合併股東權益變動表
62	未經審核中期合併現金流量表
64	未經審核中期資產負債表
66	未經審核中期利潤表
68	未經審核中期股東權益變動表
70	未經審核中期現金流量表
72	未經審核中期財務報表附註
315	未經審核中期財務報表補充資料

# 公司 資料

公司中文名稱	北京金隅股份有限公司
公司英文名稱	BBMG Corporation*
公司總部	中國北京市東城區 北三環東路36號 環球貿易中心D座 郵編：100013
註冊地址及中國主要營業地點	中國北京市東城區 北三環東路36號 環球貿易中心D座 郵編：100013
香港主要營業地點	香港中環皇后大道中222號啟煌商業大廈405室
公司網站	<a href="http://www.bbm.com.cn/listco">www.bbm.com.cn/listco</a>
法人代表	姜德義
<b>董事會</b>	
執行董事	姜德義(主席) 曾勁(總經理)(於二零一七年八月十五日獲委任) 吳東 鄭寶金(於二零一七年八月十五日獲委任)
非執行董事	郭燕明(於二零一七年六月二十七日獲委任)
獨立非執行董事	王光進 田利輝 唐鈞 魏偉峰

\* 僅供識別

**監事會**

監事

徐風(主席)(於二零一七年八月十五日獲委任)  
王志成(於二零一七年八月十五日獲委任)  
于凱軍  
胡娟  
張國良(於二零一七年六月二十七日獲委任)  
莊振國(於二零一七年六月二十七日獲委任)  
張啓承(於二零一七年六月二十七日獲委任)

**委員會**

審計委員會

田利輝(主任)  
郭燕明  
王光進  
唐鈞  
魏偉峰

薪酬與提名委員會

王光進(主任)  
吳東  
田利輝  
唐鈞  
魏偉峰

戰略與投資委員會

姜德義(主任)  
曾勁  
鄭寶金  
王光進  
田利輝  
唐鈞  
魏偉峰

## 公司資料

## 授權代表

姜德義  
劉斐

## 董事會秘書

鄭寶金

## 公司秘書

劉斐

## 上市資料

## A股

## A股證券登記處

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司  
中國上海市  
浦東新區陸家嘴東路166號  
中國保險大廈36樓

## 上市地點

上海證券交易所

## 股份名稱

金隅股份

## 每手買賣單位

100股

## 股份代號

601992.SH

## H股

## H股證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東183號  
合和中心17樓1712-1716室

## 上市地點

香港聯合交易所有限公司

## 股份名稱

金隅股份

## 每手買賣單位

1,000股

## 股份代號

02009.HK

公司資料

主要往來銀行

中國農業銀行股份有限公司  
中國工商銀行股份有限公司  
交通銀行股份有限公司  
北京銀行股份有限公司  
中國建設銀行股份有限公司

獨立審計師

安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)  
執業會計師

法律顧問

普衡律師事務所  
關於香港法律

觀韜律師事務所  
關於中國法律

# 主席 致辭



姜德義  
主席

## 主席致辭

### 尊敬的各位股東：

我謹代表北京金隅股份有限公司(「本公司」或「金隅股份」)董事會(「董事會」)，欣然向各位股東提呈本公司截至二零一七年六月三十日止六個月(「報告期」)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，本公司主動適應經濟新常態，圍繞年初確立的既定目標和任務，有效應對錯綜複雜的發展形勢和各種風險挑戰，本公司整體呈現出穩中向好、穩中有升的發展勢頭，經濟運行質量在服務首都發展大局中持續提升，結構調整紮實推進，金隅與冀東發展集團的重組效應不斷放大，綠色轉型加快實施，基礎管理不斷加強，為全面完成全年目標奠定了堅實基礎。

報告期內累計完成營業收入人民幣29,465.8百萬元，同比增加25.7%；歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣1,846.4百萬元，同比增加1.4%，歸屬於母公司股東應佔基本每股收益為人民幣0.17元。

## 主席致辭

### 展望

從宏觀形勢看，當前，國內經濟正處於新舊動能接續轉換、經濟轉型升級的關鍵時期，經濟長期向好的基本面沒有變，經濟韌性好、潛力足、迴旋餘地大的基本特質沒有變。從行業背景看，國內水泥產能仍處於絕對過剩狀態，去產能、調結構依然任重道遠；房地產市場總體調控效果明顯，但結構性矛盾依然突出，城市分化更趨顯著。面對上述機遇和挑戰，本公司將堅持「創新、協調、綠色、開放、共享」的發展理念，對接首都功能定位，圍繞「水泥及預拌混凝土、新型建材與商貿物流、房地產開發、物業投資與管理」主業發展，主動融入「一帶一路」和京津冀協同發展、供給側結構性改革等國家重大戰略以及北京城市副中心、雄安新區建設和「疏解整治促提升」進程之中，堅持圍繞提高發展的質量和效益，瞄準產業技術高端和價值高端，努力形成與各產業規模相匹配的發展格局和行業地位。

## 主席致辭

定位高遠，實幹興企。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，得到各位股東和業務夥伴一如既往的信任與支持。

董事會主席

**姜德義**

中國北京

二零一七年八月二十九日





# 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－新型建材與商貿物流－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：本公司戰略重組冀東發展集團後，成為全國第三大水泥企業，本公司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，市場覆蓋京津冀、陝西等13個省、自治區、直轄市，熟料產能約1.17億噸、水泥產能約1.7億噸、預拌混凝土產能約7,800萬立方米、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。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備量近17億噸。
- 2、新型建材與商貿物流業務：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、牆體及保溫材料、裝飾裝修材料等重點產品系列。其中：天壇傢俱是全國傢俱行業領先企業，龍順成硬木傢俱是享譽京城的百年中華老字號，是國家級非物質文化遺產；金隅加氣混凝土產品產銷規模北方地區最大；金隅星岩棉單線產能中國最大；金隅防火塗料產能及綜合實力位列國內三甲；星牌優時吉礦棉板單線產能全球第一、規模亞洲最大、中高

## 管理層討論及分析

端銷量國內第二；建材經貿大廈被譽為「京城高新建材第一家」，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寶店循環經濟園區，園區化集中生產模式基本形成，產業協同效應逐步顯現。根據北京城市副中心建設需要，主動承擔城市副中心項目建設所需建築材料的主供任務，進駐現場從事項目建材供應保障的組織和協調工作，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，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，北京地區開發最早、項目最多、體系最全的保障性住房開發企業。目前，本公司房地產開發業務已覆蓋京津冀、長三角、成渝經濟區三大經濟圈，在京、滬、津、渝四個直轄市以及杭州、南京、合肥、海口等14個省會(或區域中心)城市實現戰略佈局。二零一零年，本公司被國家住建部授予「國家住宅產業化基地」稱號，是北京市首個獲此殊榮的房地產開發企業。
- 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715,500平方米)、物業管理面積(包括寫字樓、住宅小區和底商)近1,400萬平方米，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。

## 管理層討論及分析

### (二) 重點行業情況說明

#### 1、 水泥行業

二零一七年上半年我國經濟增長延續了二零一六年平穩走勢，其中與水泥需求緊密相關的基礎設施投資繼續保持高位運行，房地產投資增速雖然有所回落，但是回落的幅度不大，使得上半年水泥需求表現同比去年基本持平。根據國家統計局統計，二零一七年上半年，我國水泥產量11.1億噸，同比增長0.4%，與去年同期基本持平。從區域來看，表現出南部略強，北部偏弱特點。華東、西南和中南均為正增長，華北、東北和西北均為負增長。下滑最大的集中在華北地區：北京、內蒙、天津、河北、甘肅下滑超過兩位數。北京同比下降約33%，天津同比下降約14%，河北同比下降約13%。在供給端的有效控制下，行業效益實現了穩定快速增長，上半年水泥行業利潤達到人民幣334億元，同比增長248%，超過了二零一五年全年利潤，行業利潤率達到7.26%，超過工業平均利潤率水平。

## 2、 房地產開發行業

二零一七年上半年，房地產行業政策整體延續分類調控、因城施策的主基調；受穩健中性的貨幣政策和房地產調控政策影響，一線及熱點二線城市房價保持平穩。據國家統計局數據顯示，上半年全國房地產開發投資人民幣50,610億元，同比名義增長8.5%。其中，住宅投資人民幣34,318億元，增長10.2%，增速提高0.2個百分點，住宅投資佔房地產開發投資的比重為67.8%。上半年，房地產開發企業房屋施工面積692,326萬平方米，同比增長3.4%。其中，住宅施工面積472,722萬平方米，增長2.9%。房屋新開工面積85,720萬平方米，增長10.6%，增速提高1.1個百分點。其中，住宅新開工面積61,399萬平方米，增長14.9%。房屋竣工面積41,524萬平方米，增長5.0%，增速回落0.9個百分點。其中，住宅竣工面積29,760萬平方米，增長2.5%。上半年，房地產開發企業土地購置面積10,341萬平方米，同比增長8.8%。上半年，全國商品房銷售面積74,662萬平方米，同比增長16.1%。其中，住宅銷售面積增長13.5%，辦公樓銷售面積增長38.8%，商業營業用房銷售面積增長32.5%。上半年，商品房銷售額人民幣59,152億元，增長21.5%，增速提高2.9個百分點。其中，住宅銷售額增長17.9%，辦公樓銷售額增長38.9%，商業營業用房銷售額增長41.7%。二零一七年六月末，商品房待售面積64,577萬平方米，比5月末減少1,441萬平方米。其中，住宅待售面積減少1,305萬平方米，辦公樓待售面積減少60萬平方米，商業營業用房待售面積減少128萬平方米。

## 管理層討論及分析

## 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
	二零一七年 (未經審計)	二零一六年 (未經審計)	
營業收入	<b>29,465,846</b>	23,446,784	25.7%
主營業務營業收入	<b>28,778,106</b>	23,155,962	24.3%
主營業務毛利額	<b>7,598,533</b>	5,702,013	33.3%
主營業務毛利率(%)	<b>26.4</b>	24.6	增加1.8 個百分點
利潤總額	<b>2,427,686</b>	2,361,421	2.8%
淨利潤	<b>1,782,023</b>	1,601,283	11.3%
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>1,846,371</b>	1,821,145	1.4%
歸屬於母公司股東的基本每股收益 (人民幣元)(*已就紅股發行作出調整)	<b>0.17</b>	0.17*	不變

管理層討論及分析

	於二零一七年 六月三十日 (未經審計)	於二零一六年 十二月三十一日 (經審計)	變動
貨幣資金	<b>22,781,755</b>	28,010,211	-18.7%
流動資產	<b>133,984,322</b>	119,478,725	12.1%
流動負債	<b>107,979,795</b>	94,964,190	13.7%
淨流動資產	<b>26,004,526</b>	24,514,536	6.1%
非流動資產	<b>89,986,560</b>	88,918,391	1.2%
非流動負債	<b>51,981,078</b>	50,523,416	2.9%
總資產	<b>223,970,881</b>	208,397,117	7.5%
歸屬於母公司股東權益	<b>45,380,777</b>	44,200,489	2.7%
資產負債率(總負債除以總資產)(%)	<b>71.4</b>	69.8	增加1.6 個百分點

## 管理層討論及分析

## 業務資料概要

	截至六月三十日止六個月		變動
	二零一七年	二零一六年	
<b>水泥及預拌混凝土板塊</b>			
水泥銷量(百萬噸)	<b>45.83</b>	20.33	125.4%
預拌混凝土銷量(百萬立方米)	<b>6.56</b>	5.66	15.9%
<b>新型建材與商貿物流板塊</b>			
岩棉板(千噸)	<b>20.4</b>	10.1	102.0%
<b>房地產開發板塊</b>			
結轉面積(千平方米)	<b>406.6</b>	728.3	-44.2%
合同簽約面積(千平方米)	<b>784.7</b>	506.0	55.1%
<b>物業投資與管理板塊</b>			
投資物業總面積(千平方米)	<b>715.5</b>	732.8	-2.4%

## 經營情況的討論與分析

二零一七年上半年，中國經濟發展長期向好的基本面保持不變。同時，國內經濟正處於新舊動能連續轉換、經濟轉型升級的關鍵時期。本公司牢固樹立和落實「創新、協調、綠色、開放、共享」新發展理念，主動適應經濟新常態，堅持提高發展的質量和效益，加快轉型升級步伐，對接首都功能定位，主動融入「一帶一路」和京津冀協同發展、供給側結構性改革等國家重大戰略以及北京城市副中心

## 管理層討論及分析

和「疏解整治促提升」進程之中，深入開展挖潛降耗、提質增效、整合重組、轉型升級、優化佈局、創新驅動等工作，主要經濟指標增速回升，重點項目進展順利，經濟運行質量持續提升，整體經濟呈現穩中向好、穩中有升的發展勢頭。

二零一七年上半年，本公司實現營業收入約人民幣29,465.8百萬元，其中主營業務收入約為人民幣28,778.1百萬元，同比增長24.3%；利潤總額約為人民幣2,427.7百萬元，同比增長2.8%；淨利潤約為人民幣1,782.0百萬元，同比增長11.3%，歸屬於母公司股東的淨利潤約為人民幣1,846.4百萬元，同比增長1.4%。

### （一）水泥及預拌混凝土板塊

堅持「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，以管理提升、文化融合、運營整合為重點，深入推進組織架構和運營模式的構建與磨合，在區域市場整合、引領行業自律、優化資源配置、營銷服務保障等方面不斷發力，通過開展統一營銷管控、強化產銷協同，發揮重組優勢、推進運營融合，加強行業自律和市場協同，發揮規模優勢、控降採購成本，實現社會效益、經濟效益雙提升。

## 管理層討論及分析

二零一七年上半年，水泥及預拌混凝土板塊實現主營業收入約人民幣13,919.6百萬元，同比增加173.1%；毛利額約人民幣3,762.3百萬元，同比增加391.0%。水泥及熟料綜合銷量45.83百萬噸，同比增加125.4%，其中，水泥銷量38.73百萬噸，熟料銷量7.11百萬噸；水泥及熟料綜合毛利率29.4%，同比增加18.7個百分點。預拌混凝土銷量6.56百萬立方米，同比增加15.8%，預拌混凝土毛利率7.5%，同比減少8.4個百分點。

### **(二) 新型建材與商貿物流板塊**

以「做實產業、做強管理、做優產品」為主線，以企業診斷、對標管理和「降成本、降費用、增產銷量」專項活動為抓手，進一步提升企業管理水平，不斷優化營銷渠道和市場佈局、深入開展提質增效工作、搶抓市場機遇，盈利能力有較大改善。

二零一七年上半年，新型建材與商貿物流板塊實現主營業收入約人民幣7,081.6百萬元(其中：製造業完成約人民幣1,250百萬元，商貿物流業完成約人民幣5,832百萬元)，同比增加37.2%，主營業務毛利額約人民幣539.1百萬元，同比增加18.0%。

### (三) 房地產開發板塊

進一步深化房地產板塊組織管控模式改革，壓縮管理層級，實現扁平化、專業化和區域化管理，增強了各家房企的市場化運作能力和應對市場風險的能力；認真研究新形勢下城市發展規劃和土地利用政策，建立自有土地責任制和幫扶協調機制，運營能力和盈利水平不斷提高。報告期內金隅翡麗藍爵堡項目集中入住，金隅糖+項目公寓、商業部分提前交付，上海菊園項目首期提前交用，成都瓏熙郡項目提前完成竣工驗收，北京金玉府項目三期、西山甲一號項目熱銷。本公司成功競得順義天竺鎮地塊、寧波高新區兩地塊、唐山啟新水泥廠三地塊，新增土地儲備約413,300平方米。

二零一七年上半年，房地產開發板塊實現主營業收入約人民幣7,296.5百萬元，同比減少37.8%，主營業務毛利額約人民幣2,356.8百萬元，同比減少34.2%；年內實現結轉面積406,592平方米，同比減少44.2%，其中商品房結轉面積401,811平方米，同比減少36.7%，保障性住房結轉面積4,781平方米，同比減少94.9%；本公司累計合同簽約面積784,715平方米，同比增加55.1%，其中商品房合同簽約面積634,951平方米，同比增加45.6%，保障性住房合同簽約面積149,764平方米，同比增加114.5%。在報告期內，實現合同簽約額約人民幣13,360百萬元，同比增長38.8%，實現現金回款約人民幣12,050百萬元，同比增長3.6%。截至報告期末，本公司擁有的土地儲備合共約為7,480,000平方米。

## 管理層討論及分析

二零一七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		土地金額 (人民幣百萬元)	獲取方式	獲取時間	權益比例
				土地面積 (平方米)	容積率面積 (平方米)				
1	北京市順義區天竺鎮第22街區 地塊(SY00-0022-6015)	北京順義區	居住/教育	45,105	112,093	1,930	掛牌	2017年4月27日	95%
2	寧波市高新區地塊 (GX03-01-07)	寧波市高新區	居住	36,061	72,122	1,168.38	掛牌	2017年5月4日	100%
3	唐山市啟新水泥廠區域 C-01地塊	唐山市啟新水泥廠	居住	48,093	120,232	685.32	拍賣	2017年5月9日	100%
4	唐山市啟新水泥廠區域 C-04地塊	唐山市啟新水泥廠	服務設施	7,803	8,583	28.11	拍賣	2017年5月9日	100%
5	唐山市啟新水泥廠區域 A-01地塊	唐山市啟新水泥廠	商業	5,485	6,033	18.88	拍賣	2017年5月9日	100%
6	寧波市高新區住宅地塊 (GX03-02-15)	寧波市高新區	居住	42,830	94,226	1,884.52	掛牌	2017年6月14日	100%
合計				185,376	413,289	5,715.21			

- 註：
- 二零一七年七月七日，本公司以人民幣3,200百萬元競得南京市江寧區長亭街以東、誠信大道以北地塊開發權，地上建築規模162,127平方米(配建27,800平方米保障房)。
  - 二零一七年八月二十二日，本公司以人民幣457.47百萬元競得成都市郫都區郫筒鎮街道一里村一社、城關村三社PD2017-02地塊土地使用權，地上建築規模64,433平方米。
  - 二零一七年八月二十八日，本公司通過在建工程項目轉讓的方式人民幣4,173.3百萬元取得北京市昌平區小湯山鎮馬坊村東南地段的住宅和商業用途D地塊，項目總建築規模為403,020.6平方米。

#### (四) 物業投資與管理板塊

在做好非首都功能疏解工作的同時，大力推進企業轉型升級，主要經濟指標保持穩定增長。北京金隅地產經營管理有限公司立足現有項目，優化客戶結構，探索新型經營模式，商業、酒店、公寓等業態經營穩定，寫字樓平均出租率95%、喜來登酒店平均入住率77%、公寓平均出租率94%、金隅喜來登酒店圓滿完成「一帶一路」國際高峰論壇接待任務，聚焦經營轉型升級，進一步提高發展的質量和效益。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。

二零一七年上半年，物業投資與管理板塊實現主營業收入約人民幣1,666.1百萬元，同比增加18.3%；主營業務毛利額約人民幣1,075.2百萬元，同比增加14.9%。截至報告期末，本公司在北京核心區域持有的投資性物業總面積約715,500平方米，綜合平均出租率90%，綜合平均出租單價8.0元/平方米/天。

## 管理層討論及分析

於二零一七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	120.5	3,149.42	10.9	98%	26,126
環球貿易中心二期	北京北三環	商業	172.1	3,231.04	7.6	80%	18,776
環球貿易中心三期(底商)	北京北三環	零售	71.7	1,141.70	7.3	96%	15,930
騰達大廈	北京西二環	商業	84.3	1,648.90	9.5	96%	19,569
金隅大廈	北京西二環	商業	44.8	1,073.40	9.6	91%	23,940
建達大廈及北京建材經貿 大廈	北京東二環	商業	59.4	1,264.00	5.5	95%	21,297
大成大廈	北京西二環	商業	42.8	1,028.69	9.1	93%	24,061
	<b>小計</b>		<b>595.6</b>	<b>12,537.15</b>			<b>21,053</b>
其他物業	北京城區	商業及零售	119.9	2,634.40			21,962
	<b>合計</b>		<b>715.5</b>	<b>15,171.55</b>	<b>8.0</b>	<b>90%</b>	<b>21,205</b>

## 管理層討論及分析

## 資產及負債情況分析

金額單位：人民幣千元

	於二零一七年 六月三十日 (未經審計)	於二零一六年 十二月三十一日 (經審計)	變動
貨幣資金	<b>22,781,754.85</b>	28,010,211.15	-18.7%
存貨	<b>85,539,804.85</b>	64,111,234.89	33.4%
可供出售金融資產	<b>4,155,177.36</b>	2,498,348.40	66.3%
在建工程	<b>4,143,565.01</b>	3,963,622.13	4.5%
應付短期融資券	<b>3,798,549.68</b>	3,000,000.00	26.6%
應付債券	<b>19,493,492.15</b>	21,279,396.54	-8.4%

貨幣資金較報告期初減少約人民幣5,288.5百萬元，主要是由於在報告期內本公司土地儲備支出增加之資金流出及籌資活動資金淨流入所致。

存貨較報告期初增加約人民幣21,428.6百萬元，主要是由於報告期內本公司房地產開發板塊土地儲備支出增加及在建項目投入增加所致。

可供出售金融資產較報告期初增加約人民幣1,656.8百萬元，主要是由於報告期內本公司持有銀行的同業存單增加所致。

## 管理層討論及分析

在建工程較報告期初增加約人民幣179.9百萬元，主要是由於在報告期內本公司國際物流園項目及天壇大廠項目投入增加所致。

應付短期融資券較報告期初增加人民幣798.5百萬元，主要是由於在報告期內本公司發行短期融資券所致。

應付債券較報告期初減少約人民幣1,785.9百萬元，主要是由於在報告期內本公司發行及償還債券的資金淨流出所致。

### 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257.4百萬元，佔稅前利潤10.6%。報告期內投資物業公允價值變動收益與去年同期相比下降42.4%，主要是由於報告期內本公司處置部分投資物業，從公允價值變動收益轉其他業務成本約人民幣69.6百萬元所致。

## 2. 銷售費用、管理費用及財務費用

報告期內，本集團產生的費用主要由於與冀東發展集團的重組於二零一六年下半年完成後，業務規模擴大同比有一定增長。

- (1) 二零一七年上半年銷售費用為人民幣1,162.1百萬元，同比增加人民幣438.0百萬元，主要由於代理職工薪酬、中介費和運輸費增長所致。
- (2) 二零一七年上半年管理費用為人民幣2,693.7百萬元，同比增加人民幣1,221.7百萬元，主要由於職工薪酬及辦公服務費用增長所致。
- (3) 二零一七年上半年財務費用為人民幣1,332.8百萬元，同比增加人民幣624.8百萬元，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

二零一七年上半年，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3,266.1百萬元。其中：經營活動產生的現金流量流出淨額為人民幣11,342.6百萬元；投資活動產生的現金流量流出淨額為人民幣2,313.6百萬元；籌資活動產生的現金流量流入淨額為人民幣10,371.9百萬元；而匯率變動對現金及現金等價物的影響增加人民幣18.2百萬元。

## 管理層討論及分析

### 核心競爭力分析

本公司作為全國第三大水泥企業，同時也是京津冀水泥行業低碳綠色環保、節能減排、循環經濟的領導者。北京地產十強企業和北京市開發保障性住房最早、項目最多、體系最全的開發企業，具有成本較低的一線城市開發用地儲備；環渤海區域最大的綠色、環保、節能建材供貨商之一；北京最大的投資性物業持有者和管理者之一。本公司四大產業板塊強勁增長、協同發展，主營業務已遍佈全國20餘個省市區。

本公司核心競爭力主要表現在以下幾點：

- 1、 產業鏈優勢：本公司有獨特的縱向一體化的核心產業鏈，即以「水泥及預拌混凝土—新型建材和商貿物流—房地產開發—物業投資與管理」為核心產業鏈，形成了獨特的四大產業板塊的產業鏈發展模式。隨著加速產業轉型升級，水泥產業由灰色轉向綠色、產業發展格局由單一產品轉向全產業鏈發展；同時又依託綠色建材製造業積累的優勢，上下延伸產業鏈，向房地產開發領域延伸，並注重業務搭配和高端發展，向現代物業服務、金融服務等現代服務業領域發展。發揮房地產開發產業資金量大、產品需求量大的特點，以市場化方式帶動新型建材、水泥、混凝土等產品的應用以及設計、裝修、物業服務等相關業務的發展。新型建材和物

## 管理層討論及分析

業管理服務產業通過提高產品質量和服務能力，增強自身競爭力，促進房地產項目的品質提升。不動產經營和高端物業服務產業發揮品牌、經營、管理、技術等方面優勢，促進商業地產、住宅等產品的價值提升和庫存去化。同時，房地產開發產業借助水泥、建材等產業在「走出去」戰略的實施中所積累各種資源和優勢，挺進目標區域市場。業務板塊間互為支撐、相互促進，協同效應顯著，整體優勢突出，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、 技術研發優勢：本公司以科技創新提升整體實力，不斷加大科技研發投入，在行業內的技術領先優勢明顯，科技創新為本公司培育了新的經濟增長點並增強了產業發展後勁。本公司擁有國家級企業技術中心，獲批成立科協和院士專家服務中心、金隅中央研究院獲批博士後科研工作站，建材科研總院等企業獲得北京市國際科技合作基地；建立了以金隅中央研究院、專業性的研發機構以及企業的技術中心、工程中心和重點實驗室為核心的「1+N」的科技創新體系；與北京大學、北京工業大學、北京科技大學等高校和科研機構建立了成熟的「產學研用」合作機制；確定並完善了技術總監派遣制度，實現了技術服務基層化、區域化、常態化；打造了院士工作站、市級技術合作基地、國家級檢測中心等多層級科技創新平台。

## 管理層討論及分析

二零一七年上半年，本公司組織實施重點科研項目18個，其中《廢舊輪胎替代水泥窯燃料技術研究及應用》、《基於BIM的建築應用技術研究》等項目取得初步成果，將對水泥窯燃料替代、裝配式建築與預制構件基地建設等起到積極促進作用；本公司申請專利22項，新產品銷售收入人民幣10.9億元，建材科研總院《工業及城市大宗固廢制備綠色建材關鍵技術研究與應用》等4個項目獲「十三五」國家重點研發計劃立項，北京金隅琉水環保科技有限公司、河北金隅鼎鑫水泥有限公司、北京金隅加氣混凝土有限責任公司、廣靈金隅水泥有限公司被認定為國家高新技術企業。

- 3、綠色可持續發展優勢：緊緊圍繞首都城市戰略定位，準確把握首都發展的本質要求，牢固樹立和落實「創新、協調、綠色、開放、共享」新發展理念，本公司大力發展循環經濟和低碳經濟，建立健全環境保護管理體系，全力加速轉型升級步伐，走綠色可持續發展道路。本公司「從城市淨化器、政府好幫手」為發展理念，打造「資源—產品—廢棄物—再生資源」為核心的循環經濟模式。本公司總結出一整套利用水泥窯協同處廢的經驗，全面佈局以無害化處置城市廢物為重心的科研體系；自主研發和建成運營我國第一條利用水泥窯無害化處置工業固體廢棄物示範線、我國第一條垃圾焚燒飛灰水泥窯協同處置生產線、我國技術設備最先進和體系最完善的危險廢棄物綜合處置中心等一批環保設施。擁有年處置20餘萬噸污泥、3萬噸級飛灰

## 管理層討論及分析

及40餘類危險廢棄物的資質和能力，承擔了北京市90%左右危險廢棄物處置工作。本公司陸續推出預拌砂漿、新型不定型耐火材料、玻璃棉及岩棉外牆外保溫材料、高檔木門窗等一批環保、節能、低碳、隔熱、保溫、防火等新型建材產品，成功制定了製造業企業轉型升級的定性標準和定量標準，有效推進了企業環境保護標準化建設、環境保護自我監督檢查和整改落實機制，實現了本公司自身經濟效益與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。本公司成為北京影響力「綠色生態傳媒大獎」唯一獲獎單位，公司旗下金隅北水環保科技有限公司成為榮獲「中華環境獎」這一環保領域殊榮的首家水泥企業。

二零一七年上半年，本公司附屬公司宣化金隅水泥有限公司、涿鹿金隅水泥有限公司危廢處置項目取得正式經營許可證，成為本公司京外第一批取證的水泥企業，冀東水泥永吉有限責任公司、陵川金隅水泥有限公司、廣靈金隅水泥有限公司、曲陽金隅水泥有限公司危廢處置項目取得臨時危險廢物經營許可證已投入試運營；承德金隅水泥有限責任公司危廢處置項目、邯鄲金隅太行水泥有限責任公司生活垃圾處置項目完成項目建設，贊皇金隅水泥有限公司生活垃圾和污泥處置項目、金隅琉水環保科技有限公司建築垃圾處置項目建設進展順利。保定太行和益水泥有限公司污泥處置項目已獲得環評批覆。

## 管理層討論及分析

- 4、 產融結合優勢：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。本公司與多家銀行、金融機構建立了廣泛的合作關係，並探索實施非公開發行、公司債、可轉債等多種融資方式，實現多層次、多渠道融資，資本運營能力和管理效率得到有效提升，融資成本進一步降低。

二零一七年上半年，本公司加大融資力度，優化負債結構。上半年對外融資淨增加人民幣124億元。創新融資模式，啟動資產證券化業務。創新重組後財務管控模式，規範財務基礎工作。北京金隅財務有限公司合理配置融資結構，獲得保險類金融機構融資授信人民幣100億元；成功獲批延伸產業鏈金融服務試點資格。金隅融資租賃有限公司圍繞服務本公司主業開展工作，累計放款人民幣19.9億元。

- 5、 企業文化及品牌優勢：本公司以「信用、尊重、責任」的核心價值觀、「三重一爭」企業精神、「共融、共享、共贏、共榮」發展理念、「八個特別」人文精神、「想幹事、會幹事、幹成事、不出事、好共事」幹事文化為核心價值理念，不斷豐富和完善金隅文化體系，始終鼓舞著全體金隅人砥礪前行、再創改革發展新成就。「金隅」品牌連續榮獲北京市著名商標，並在二零一七年（第十四屆）「中國500最具價值品牌」排行榜位列第69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提供了強有力的智力支撐和文化氛圍。

## 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宏觀經濟調控政策的影響。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，水泥企業轉型升級、按照供給側結構性改革要求，實現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，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、產業板塊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

二零一七年，央行將繼續實施穩健的貨幣政策，利率市場化改革步伐將進一步加快。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，創新融資模式，保證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，為公司整體資金運作保駕護航。

## 管理層討論及分析

### 3、市場競爭風險

雖然二零一六年本公司成功實施了對冀東發展集團的戰略重組，本公司水泥板塊所處的區域市場秩序進一步改善，但區域產能整體過剩，供需仍處於不平衡狀態，集中度有待進一步提升，企業間價格競爭激烈，制約和影響了本公司水泥板塊的盈利能力。

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

於二零一七年六月三十日，本集團總資產達人民幣223,970.9百萬元，較報告期初增加7.5%，其中包括總負債人民幣159,960.9百萬元、少數股東權益人民幣18,629.2百萬元及歸屬於母公司股東權益合計人民幣45,380.8百萬元。於二零一七年六月三十日，股東權益總額為人民幣64,010.0百萬元，較報告期初增加1.7%。於二零一七年六月三十日，本集團淨流動資產為人民幣26,004.5百萬元，較報告期初增加人民幣1,490.0百萬元。資產負債率（總負債除以總資產）為71.4%，較報告期初增加1.6個百分點。

於二零一七年六月三十日，本集團貨幣資金為人民幣22,781.8百萬元，較報告期初減少人民幣5,228.5百萬元。於報告期內，本集團一般以內部資源、公司債券、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。於二零一七年六月三十日，本集團計息銀行貸款為人民幣62,305.4百萬元（於二零一六年十二月三十一日：人民幣51,672.3百萬元），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38,222.5百萬元，較報告期初增加約人民幣4,637.9百萬元。須於一年後償還之計息銀行貸款約為人民幣24,082.8百萬元，較報告期初增加約人民幣5,995.2百萬元。

## 管理層討論及分析

本公司於報告期內與多家銀行簽署合作協議，獲得授信額度。截至報告期末，本公司在銀行的綜合授信額度人民幣121,166百萬元，剩餘可用授信額度人民幣53,854百萬元。於報告期內，本公司均已按期支付借款本金及利息。本公司擁有充裕的資金應付營運所需。於二零一七年六月三十日，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。

截至本中期報告日期，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。

## 管理層討論及分析

### 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。

## 管理層討論及分析

於二零一七年六月三十日，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7,301,547,233.07元(包括使用閒置募集資金暫時補充流動資金的人民幣10,150,000,000.00元，取得流動資金歸還募集資金專戶人民幣8,549,860,000.00元，實際使用募集資金人民幣5,696,837,064.28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66,068.79元)，取得存款利息收入人民幣7,931,626.17元，募集資金結餘人民幣127,124,382.86元(包括尚未支付的中介費人民幣3,624,960.00元)。

為規範公司募集資金管理，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，本公司於二零一零年八月制定了《募集資金管理制度》，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《募集資金管理制度》，該辦法中對募集資金存放、使用、投向變更及管理 and 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，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《募集資金管理制度》，針對二零一三年建議配售和二零一五年建議配售，本公司及下屬附屬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和二零一五年建議配售募集的資金開設專項存儲賬戶。在二零一三年建議配售和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。截至二零一七年六月三十日，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。

## 管理層討論及分析

截至二零一七年六月三十日，本公司二零一三年建議配售和二零一五年建議配售募集資金專戶存儲情況列示如下：

單位：人民幣元

截至二零一七年  
六月三十日

序號	銀行名稱	銀行帳號	開戶方	存款金額
1	交通銀行股份有限公司北京市分行	110060149018170182242	本公司	33,918,815.57
2	中國工商銀行股份有限公司北京和平里支行	0200203319020196563	本公司	11,424.06
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	3,955,201.32
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	1,723,115.88
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	4,382.96
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	6,172,657.13
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	12,638,923.50
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	13,625,860.16
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	55,074,002.28
合計				<b>127,124,382.86</b>

本公司嚴格按照《募集資金管理制度》使用二零一三年建議配售和二零一五年建議配售的募集資金。截至二零一七年六月三十日，募集資金實際使用情況詳見下表：

截至二零一七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

承辦款項項目	已籌足項目	募集資金承諾總額	募集資金承諾後調整後款項總額	截至報告期末承諾款項總額	截至報告期末本報告期內投入金額	截至報告期末累計投入金額與承諾投入金額的差額(3)-(2)-(1)	截至報告期末投入進度(4)=(2)/(1)	項目達到預定可使用狀態日期	本報告期內實現款項效益	是否符合預計收益	項目可行性是否發生重大變化	未達到計劃工期的原因	截至報告期末	
													募集資金總額	變更用途的募集資金總額
北京金隅國際物流園工程項目	-	97,953.00	97,953.00	97,953.00	8,785.42	63,590.49	64.92%	預計2018年12月完工	-	-	無	-	89,982.87	889,683.71
年產80萬噸條件優異土產線項目(附註2)	-	181,451.00	90,000.00	90,000.00	6,147.82	80,607.81	89.56%	基本完工	-	-	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(房屋建築材料製品廠)B01、B02、B03地塊二類居住、中小學台校、托幼用地項目(附註3)	-	90,000.00	83,787.50	83,787.50	40,459.15	83,770.98	99.98%	預計2017年8月完工	-	-	無	-	-	-
朝陽區東驛車站二類居住、小學用地項目(附註4)	-	170,000.00	170,000.00	170,000.00	14,352.04	81,827.12	48.13%	預計2017年8月完工	-	-	無	-	-	-
金隅中北鎮住宅項目(附註5)	-	50,000.00	50,000.00	50,000.00	3,841.51	39,765.52	79.53%	基本完工	-	-	無	-	-	-
南京市建寧區鐘靈大街北側A2項目	-	100,000.00	100,000.00	100,000.00	15,396.94	70,601.21	70.60%	預計2019年4月完工	-	-	無	-	-	-
補充流動資金	-	60,000.00	60,000.00	60,000.00	-	60,000.00	100.00%	-	-	-	無	-	-	-
合計	-	749,504.00	741,261.09	741,261.09	88,982.87	569,683.71	76.85%	-	-	-	-	-	-	-

## 管理層討論及分析

附註1：北京金隅國際物流園工程項目原計劃於二零一六年十二月完工。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週年股東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。

附註2：年產80萬標件傢俱生產線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20,304,100元及募集資金投資項目變更調減人民幣895,205,900元所致。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900百萬元，該變更事項已經本公司二零一四年度股東周年大會審議通過。該項目已基本完工，仍尚需支付部分工程、採購、安裝等尾款，截至本中期報告日期，投入進度為91.95%。

附註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62,125,000元所致。

附註4：朝陽區東壩單店二類居住、小學用地項目預計於二零一七年八月完工，本公司現擬召開董事會對結餘資金的後續用途進行審議。

附註5：金隅中北鎮住宅項目已基本完工，仍尚需支付部分工程、採購、安裝等尾款，截至本中期報告日期，投入進度為80.50%。

本公司於報告期內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

### 二零一三年建議配售

#### 1 部分閒置募集資金用於補充流動資金的情況

本公司於二零一七年三月二十九日召開的第四屆董事會第十六次會議審議通過了《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400.0百萬元閒置募集資金臨時補充流動資金，使用期限自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。保薦機構、本公司獨立非執行董事、監事會均對此議案發表了同意意見，並進行了公告。

#### 2 部分閒置募集資金補充流動資金到期歸還情況

本公司於二零一六年三月二十三日召開的第四屆董事會第四次會議審議通過了《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900百萬元閒置募集資金臨時補充流動資金，使用期限自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。保薦機構、本公司獨立非執行董事、監事會均對此議案發表了同意意見，並進行了公告。

截至二零一七年三月二十二日，本公司已將暫時補充流動資金的人民幣900百萬元募集資金全部歸還至募集資金專用賬戶，並進行了公告。

本公司於報告期內不存在募集資金投資項目變更的情形，本公司已及時、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。

## 管理層討論及分析

## 承諾事項

	金額單位：人民幣元	
	於二零一七年 六月三十日 (未經審計)	於二零一六年 十二月三十一日 (經審計)
已簽約但未撥備		
資本承諾	<b>609,930,337.20</b>	542,376,549.90
房地產開發合同	<b>12,711,640,094.12</b>	11,085,389,938.29
	<b>13,321,570,431.32</b>	11,627,766,488.19

## 或有事項

		金額單位：人民幣元	
		於二零一七年 六月三十日	於二零一六年 十二月三十一日
對第三方提供住房按揭擔保	附註1	<b>13,843,546,707.45</b>	11,567,845,119.91
對第三方提供貸款等擔保	附註2	<b>4,594,000,000.00</b>	4,644,000,000.00
		<b>18,437,546,707.45</b>	16,211,845,119.91

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：截至二零一七年六月三十日，本集團之附屬公司冀東發展集團分別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2,220,000,000.00元和唐山建設投資有限責任公司的借款人民幣2,374,000,000.00元提供擔保，該等擔保將分別於二零二九年五月二十一日和二零一八年四月二十日到期。

## 資產抵押

於二零一七年六月三十日，本集團若干存貨、固定資產、投資性房地產、股權、無形資產(土地使用權)及應收票據共人民幣23,185.9百萬元(於二零一六年十二月三十一日：人民幣24,050.9百萬元)已為本集團之短期及長期貸款作出抵押，佔本集團總資產約10.4%(於二零一六年十二月三十一日：11.5%)。

## 僱員

於二零一七年六月三十日，本集團共有49,779名僱員(於二零一六年十二月三十一日：49,721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1,556.9百萬元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣902.0百萬元)，增長約72.6%，員工總薪酬與二零一六年上半年同比大幅增加主要是由於與冀東發展集團的重組於二零一六年下半年完成。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。

## 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。

## 管理層討論及分析

### 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、聯營公司及合營企業

本集團於報告期內並無作出任何須予披露之重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

### 重大資產負債表日後事項

截至本中期報告日期，本集團並無須予披露的重大資產負債表日後事項。

# 其他 資料

## 主要股東及其他人士之股份權益

於二零一七年六月三十日，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(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	105,749,102	1.27	0.99
	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	4,903,106,674	58.80	45.92
H股	BlackRock, Inc.	大股東所控制的 法團的權益	175,651,992	7.51	1.65
H股	Sloane Robinson LLP	投資經理	140,994,000 (附註3)	6.03	1.32
H股	FMR LLC	大股東所控制的 法團的權益	135,990,624	5.81	1.27
H股	Fidelity Investment Trust	實益擁有人	134,238,500	5.74	1.26

## 其他資料

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發股權投資基金(有限合夥)的57.77%直接股權在本公司105,749,102股A股中擁有權益。

附註3：由於本公司於二零一六年六月十七日(就H股而言)及二零一六年七月七日(就A股而言)按每持有一股現有股份獲發一股紅股之基準進行紅股發行，故此股份數目乃本公司根據主要股東於二零一七年六月三十日作出的最新存檔在適當情況下乘以2計算所得。

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	1,340,000	0.06	0.01

除上文所披露者外，就董事所知，於二零一七年六月三十日，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合交易所有限公司(「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

於二零一七年六月三十日，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。

於二零一七年六月三十日，董事並不知悉於截至二零一七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。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一七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。

### 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。截至本中期報告日期，董事會現包括四名執行董事、一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。

董事會接獲臧峰先生因彼已屆退休年齡而辭任本公司之執行董事及本公司薪酬及提名委員會委員之辭呈，自二零一七年六月二十七日開始生效。於臧峰先生(由本公司員工及工人透過民主選舉選為執行董事)辭任後，由於郭燕明先生已符合相關規定，且彼獲委任為非執行董事毋須於股東大會上透過選舉選出，故郭燕明先生已由本公司職工透過民主選舉選為非執行董事，自二零一七年六月二十七日開始生效。於報告期後，在二零一七年八月十五日舉行之二零一七年第一次臨時股東大會(「二零一七年第一次臨時股東大會」)，曾勁先生及鄭寶金先生獲選為執行董事，自二零一七年八月十五日開始生效。

本公司接獲魏偉峰先生(獨立非執行董事)通知有關其於其他公司任職董事之變動情況。於二零一七年六月二十六日及二零一七年六月二十八日，魏偉峰先生已分別辭任中國中鐵股份有限公司及中國中煤能源股份有限公司之獨立非執行董事，上述兩間公司均於香港聯交所主板上市。

## 監事之變動

張登峰先生、張一峰先生及王欣先生（彼等為本公司職工民主選舉之本公司監事（「監事」））因工作變動辭去本公司監事，有關的離任由二零一七年六月二十七日開始生效。於二零一七年六月二十七日，莊振國先生、張國良先生及張啓承先生按中華人民共和國公司法及本公司之公司章程有關規定獲本公司職工民主選舉為監事。而有關的委任無須提呈股東大會上選舉。於報告期後，在二零一七年第一次臨時股東大會上，徐風女士及王志成先生獲選為監事，自二零一七年八月十五日開始生效。徐風女士同時獲委任為監事會之主席。

## 投資者關係管理

本集團深信，投資者關係是上市公司維持良好企業管治不可或缺的一環。於報告期間，本集團一直主動與投資者保持聯繫，並適時為他們更新行業情況、公司資訊及業務發展，以建構一個公平、公開及具高透明度的訊息披露平台。本集團的投資者關係工作由董事會秘書鄭寶金負責，並由董事會及高級管理層全力支持。於截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團積極參與各項投資者關係活動，並透過公司網站為投資者提供實時的資訊。

### 1. 投資者論壇及會議

於截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團已出席中國及香港知名投資及證券公司舉辦的多個投資者論壇、路演及推介會，並積極與各地的基金經理及分析員進行個別及小組會議。於報告期間，本集團已與多位分析員、基金經理及財經評論家會面，與機構投資者保持緊密的溝通，並為他們提供本集團的最新資訊。

### 2. 與股東、投資者及分析員持續溝通

本集團積極並逐步為本集團的股東及投資者提供與本集團高級管理層交流的機會。通過個別、小組及午餐會議與他們分享本集團的財務表現、最新業務及未來前景等。

## 其他資料

### 3. 業績公告

本集團於中期及全年業績發佈時均編製資料詳盡的業績報告，並舉行投資者推介會及新聞發佈會，準確有效地向公眾發佈最新市場環境、財務表現、營運策略及未來前景等，藉以維持本集團具高透明度的投資者關係策略，加強與公眾的溝通。

### 4. 與媒體保持雙向溝通

本集團致力與海外及本地傳媒保持緊密的關係，並透過不同渠道向外界發放本集團的最新資訊，包括中期及全年業績發佈時舉行新聞發佈會、定時發放新聞稿及安排本集團管理層接受新聞媒體專訪等，以提高公眾對本集團的認知，進一步加強其企業形象及地位。

### 5. 及時發放最新公司資訊

公司網站為與投資者溝通最快捷的方法之一。資訊透過本公司網站[www.bbmj.com.cn/listco](http://www.bbmj.com.cn/listco)傳遞，作為對外界的溝通平台。本集團定期更新網站內容，發放本集團的最新公司資訊、動向及披露財務資料等，讓外界可適時獲取有關資訊。此外，本集團亦會透過電郵、傳真及電話方式，及時回應股東、投資者、分析員及傳媒的各種查詢，並以發放公告、新聞稿及其他有關本集團動向的最新資訊，以加強資訊傳遞的有效性。

## 投資者資訊

### 1. 股份詳情

#### A股

上市日期	二零一一年三月一日
證券交易所	上海證券交易所
每手買賣單位	100股
已發行A股數目	8,339,006,264股(於二零一七年六月三十日)
股份代號	601992.SH

#### H股

上市日期	二零零九年七月二十九日
證券交易所	香港聯交所
每手買賣單位	1,000股
已發行H股數目	2,338,764,870股(於二零一七年六月三十日)
股份代號	02009.HK

## 2. 財務日誌

二零一六年度業績公告	於二零一七年三月二十九日刊發
二零一七年第一季業績公告	於二零一七年四月二十六日刊發
二零一七年年中期業績公告	於二零一七年八月二十九日刊發
二零一六年度股東周年大會	於二零一七年五月十七日舉行
就釐定股東是否有權出席二零一六年度股東周年大會暫停辦理H股股份過戶登記	二零一七年四月十八日至二零一七年五月十七日
二零一七年第一次臨時股東大會	於二零一七年八月十五日舉行
就釐定股東是否有權出席二零一七年第一次臨時股東大會暫停辦理H股股份過戶登記	二零一七年七月十六日至二零一七年八月十五日
財政年度結算日	十二月三十一日

## 3. 股息

二零一六年末期股息	每股人民幣0.046元(含適用稅項)(或相等於每股H股港幣0.052元)
就釐定股東是否有權收取二零一六年度末期股息暫停辦理H股股份過戶登記	二零一七年五月二十六日至二零一七年五月三十一日
派發H股二零一六年度末期股息	二零一七年七月十八日

如有任何查詢，請聯繫：

北京金隅股份有限公司  
中華人民共和國  
北京  
東城區  
北三環東路36號  
環球貿易中心  
D座22樓2220室  
郵編：100013

投資者關係部

電話：(8610) 6641 7706

傳真：(8610) 6641 0889

電郵：ir@bbmg.com.cn

公司網站：www.bbmg.com.cn/listco

## 其他資料

### 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。審計委員會由一名非執行董事及四名獨立非執行董事組成。於二零一七年八月二十九日召開的審計委員會會議已審閱本集團截至二零一七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二零一七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二零一七年上半年的財務報表並建議董事會採納。

於本中期報告日期，審計委員會成員為：郭燕明先生(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。

### 審計師

董事會已聘任執業會計師安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)審閱本公司的中期財務報表。

## 中期財務報表審閱報告



安永華明(2017)專字第60667053\_A11號

北京金隅股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的北京金隅股份有限公司的財務報表，包括2017年6月30日的合併及公司的資產負債表、截至2017年6月30日止六個月期間的合併及公司的利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及財務報表附註(以下統稱「中期財務報表」)。這些中期財務報表的編製是北京金隅股份有限公司管理層的責任，我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對中期財務報表出具審閱報告。

我們按照《中國註冊會計師審閱準則第2101號—財務報表審閱》的規定執行了審閱業務。該準則要求我們計劃和實施審閱工作，以對中期財務報表是否不存在重大錯報獲取有限保證。審閱主要限於詢問公司有關人員和對財務數據實施分析程序，提供的保證程度低於審計。我們沒有實施審計，因而不發表審計意見。

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述中期財務報表沒有按照《企業會計準則第32號—中期財務報告》的規定編製，未能在所有重大方面公允反映北京金隅股份有限公司的財務狀況、經營成果和現金流量。

**安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)**

中國註冊會計師：馬越

中國註冊會計師：柳太平

中國北京

二零一七年八月二十九日

## 未經審核中期合併資產負債表

於二零一七年六月三十日

	附註五	2017年6月30日 人民幣元 (未經審計)	2016年12月31日 人民幣元 (經審計)
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	1	<b>22,781,754,849.60</b>	28,010,211,147.53
以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產	2	<b>468,323,047.37</b>	615,807,328.90
應收票據	3	<b>5,924,154,845.84</b>	3,857,028,994.07
應收賬款	4	<b>9,278,021,405.06</b>	8,889,912,604.49
預付款項	5	<b>1,841,200,046.31</b>	4,968,682,354.70
應收利息	6	<b>10,415,476.72</b>	11,652,789.72
應收股利	7	<b>37,513,183.95</b>	3,071,700.00
其他應收款	8	<b>4,891,855,924.93</b>	6,129,310,409.74
存貨	9	<b>85,539,804,853.50</b>	64,111,234,886.21
其他流動資產	10	<b>3,211,277,889.04</b>	2,881,813,184.06
流動資產合計		<b>133,984,321,522.32</b>	119,478,725,399.42
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產	11	<b>4,155,177,357.45</b>	2,498,348,403.92
長期應收款	12	<b>240,317,944.18</b>	207,709,788.90
長期股權投資	13	<b>2,048,693,643.81</b>	2,233,650,974.77
投資性房地產	14	<b>15,171,548,777.53</b>	14,976,628,345.79
固定資產	15	<b>45,302,865,461.69</b>	45,773,283,593.75
在建工程	16	<b>4,143,565,006.47</b>	3,963,622,127.52
工程物資	17	<b>221,408,192.09</b>	313,968,043.93
無形資產	18	<b>11,146,458,282.85</b>	11,350,165,626.93
開發支出	19	<b>3,005,021.48</b>	-
商譽	20	<b>2,749,770,521.44</b>	2,749,770,521.44
長期待攤費用	21	<b>969,159,788.61</b>	960,198,551.90
遞延所得稅資產	22	<b>2,658,374,447.43</b>	2,695,681,312.01
其他非流動資產	23	<b>1,176,215,310.73</b>	1,195,364,185.45
非流動資產合計		<b>89,986,559,755.76</b>	88,918,391,476.31
資產總計		<b>223,970,881,278.08</b>	208,397,116,875.73

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 未經審核中期合併資產負債表(續)

於二零一七年六月三十日

	附註五	2017年6月30日 人民幣元 (未經審計)	2016年12月31日 人民幣元 (經審計)
<b>負債和股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款	25	<b>36,188,435,740.00</b>	32,027,734,141.83
應付票據	26	<b>950,253,015.59</b>	2,313,321,400.81
應付賬款	27	<b>13,416,798,219.15</b>	12,311,643,681.22
預收款項	28	<b>25,672,582,599.24</b>	23,462,497,764.75
應付職工薪酬	29	<b>277,012,439.59</b>	400,092,413.18
應交稅費	30	<b>1,256,581,116.21</b>	1,829,789,141.33
應付利息	31	<b>969,129,768.57</b>	799,032,866.63
應付股利	32	<b>801,070,175.72</b>	202,581,371.25
其他應付款	33	<b>6,153,331,807.49</b>	5,980,694,327.60
應付短期融資券	37	<b>3,798,549,680.74</b>	3,000,000,000.00
一年內到期的非流動負債	34	<b>12,406,933,816.16</b>	6,897,420,505.71
其他流動負債	35	<b>6,089,116,710.10</b>	5,739,382,129.82
流動負債合計		<b>107,979,795,088.56</b>	94,964,189,744.13
<b>非流動負債</b>			
長期借款	36	<b>24,082,840,000.00</b>	18,087,685,000.00
應付債券	37	<b>19,493,492,149.68</b>	21,279,396,543.45
長期應付款	38	<b>1,221,312,237.35</b>	3,740,891,436.82
長期應付職工薪酬	39	<b>661,996,220.59</b>	722,768,832.46
預計負債	40	<b>401,496,536.50</b>	371,279,348.97
遞延收益	41	<b>820,352,358.48</b>	860,067,751.75
遞延所得稅負債	22	<b>4,639,131,674.07</b>	4,800,870,600.03
其他非流動負債	42	<b>660,456,831.52</b>	660,456,831.52
非流動負債合計		<b>51,981,078,008.19</b>	50,523,416,345.00
負債合計		<b>159,960,873,096.75</b>	145,487,606,089.13

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 未經審核中期合併資產負債表(續)

於二零一七年六月三十日

	附註五	2017年6月30日 人民幣元 (未經審計)	2016年12月31日 人民幣元 (經審計)
股東權益			
股本	43	<b>10,677,771,134.00</b>	10,677,771,134.00
其他權益工具	44	<b>4,982,000,000.00</b>	4,982,000,000.00
資本公積	45	<b>5,862,805,387.74</b>	5,865,195,783.46
其他綜合收益	46	<b>243,707,674.49</b>	231,839,701.65
專項儲備	47	<b>11,231,483.23</b>	8,655,529.41
盈餘公積	48	<b>1,276,866,688.51</b>	1,276,866,688.51
一般風險準備	49	<b>269,682,185.44</b>	178,039,195.99
未分配利潤	50	<b>22,056,712,179.67</b>	20,980,120,619.08
歸屬於母公司股東權益合計		<b>45,380,776,733.08</b>	44,200,488,652.10
少數股東權益		<b>18,629,231,448.25</b>	18,709,022,134.50
股東權益合計		<b>64,010,008,181.33</b>	62,909,510,786.60
負債和股東權益總計		<b>223,970,881,278.08</b>	208,397,116,875.73

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：  
姜德義

主管會計工作負責人：  
陳國高

會計機構負責人：  
胡娟

## 未經審核中期合併利潤表

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

	附註五	截至2017年6月30日 止六個月期間 人民幣元 (未經審計)	截至2016年6月30日 止六個月期間 人民幣元 (未經審計) (經重述)
營業收入	51	<b>29,465,846,282.85</b>	23,446,783,708.59
減：營業成本	51	<b>21,479,871,148.31</b>	17,621,384,491.95
税金及附加	52	<b>973,940,364.57</b>	942,036,658.20
銷售費用	53	<b>1,162,126,683.93</b>	724,144,708.76
管理費用	54	<b>2,693,696,711.50</b>	1,472,017,683.18
財務費用	55	<b>1,332,763,468.39</b>	708,011,578.48
資產減值損失	56	<b>146,941,218.69</b>	235,358,195.62
加：公允價值變動收益	57	<b>126,425,614.70</b>	447,182,996.11
投資收益／(損失)	58	<b>271,046,580.10</b>	(11,593,967.67)
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益／(損失)		<b>52,810,274.02</b>	(11,768,428.97)
其他收益	59	<b>255,474,156.38</b>	—
營業利潤		<b>2,329,453,038.64</b>	2,179,419,420.84
加：營業外收入	60	<b>133,314,243.83</b>	209,466,642.57
其中：非流動資產處置利得		<b>9,690,578.72</b>	7,329,967.04
減：營業外支出	61	<b>35,081,639.54</b>	27,464,754.78
其中：非流動資產處置損失		<b>25,089,286.32</b>	2,516,014.49
利潤總額		<b>2,427,685,642.93</b>	2,361,421,308.63
減：所得稅費用	63	<b>645,662,574.87</b>	760,138,314.35
淨利潤		<b>1,782,023,068.06</b>	1,601,282,994.28
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>1,846,371,188.87</b>	1,821,145,314.54
少數股東損益		<b>(64,348,120.81)</b>	(219,862,320.26)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 未經審核中期合併利潤表(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

		截至2017年6月30日 止六個月期間 人民幣元 (未經審計)	截至2016年6月30日 止六個月期間 人民幣元 (未經審計) (經重述)
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	46		
以後會計期間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淨負債導致的變動		29,061,622.00	—
以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的 其他綜合收益			
外幣財務報表折算差額		(661,099.26)	2,796,927.67
可供出售金融資產公允價值變動		(5,235,630.29)	—
權益法下在被投資單位將重分類進損益的 其他綜合收益中所享有的份額		(1,102,557.87)	—
處置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		(10,194,361.74)	—
其他綜合收益分別扣除所得稅影響後的淨額		11,867,972.84	2,796,927.67
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	46	(28,641,350.50)	—
綜合收益總額		1,765,249,690.40	1,604,079,921.95
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,858,239,161.71	1,823,942,242.21
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(92,989,471.31)	(219,862,320.26)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 未經審核中期合併利潤表(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

	附註五	截至2017年6月30日 止六個月期間 人民幣元 (未經審計)	截至2016年6月30日 止六個月期間 人民幣元 (未經審計) (經重述)
每股收益	64		
基本每股收益(人民幣元/股)		<u>0.17</u>	<u>0.17*</u>
稀釋每股收益(人民幣元/股)		<u>0.17</u>	<u>0.17*</u>

\* 經重述，詳見附註五、64。

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：  
姜德義

主管會計工作負責人：  
陳國高

會計機構負責人：  
胡娟

# 未經審核中期合併股東權益變動表

截至二〇一七年六月三十日止六個月期間

未經審核 人民幣元	歸屬於母公司股東權益									
	股本	其他權益工具 其中：永續債	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、本期中初金額	10,677,771,134.00	4,982,000,000.00	5,865,195,783.46	231,839,701.65	8,655,529.41	1,276,866,688.51	20,980,120,619.08	44,200,188,652.10	18,709,022,134.30	62,909,510,786.60
二、本期中變動金額	-	-	-	11,867,972.84	-	-	1,846,371,188.87	1,858,239,161.71	(92,989,471.31)	1,765,249,690.40
(一)綜合收益總額	-	-	-	11,867,972.84	-	-	1,846,371,188.87	1,858,239,161.71	(92,989,471.31)	1,765,249,690.40
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	98,675,000.00	98,675,000.00
1.少數股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	98,675,000.00	98,675,000.00
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	(491,177,472.16)	(491,177,472.16)	(6,488,800.00)	(497,666,272.16)
1.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(491,177,472.16)	(491,177,472.16)	(6,488,800.00)	(497,666,272.16)
2.提取一般風險準備	-	-	-	-	-	91,642,989.45	(91,642,989.45)	-	-	-
3.其他—永續債利息	-	-	-	-	-	-	(186,959,166.67)	(186,959,166.67)	(86,284,931.50)	(273,244,098.17)
(四)專項儲備	-	-	-	-	27,774,851.07	-	-	27,774,851.07	46,350,755.86	74,125,606.93
1.本期提取	-	-	-	-	27,774,851.07	-	-	27,774,851.07	46,350,755.86	74,125,606.93
2.本期支付	-	-	-	-	(25,198,897.25)	-	-	(25,198,897.25)	(40,652,246.83)	(65,851,144.08)
(五)其他	-	-	(2,390,395.72)	-	-	-	-	(2,390,395.72)	1,599,007.53	(791,388.19)
三、本期中末金額	10,677,771,134.00	4,982,000,000.00	5,862,805,387.74	243,707,674.49	11,231,483.23	1,276,866,688.51	22,056,712,179.67	45,380,776,733.08	18,629,231,448.25	64,010,008,181.33

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：  
姜德義

主管會計工作負責人：  
陳國高

會計機構負責人：  
胡娟

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 未經審核中期合併股東權益變動表(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

未經審計	歸屬於母公司股東權益								股東權益合計		
	股本	其他權益工具 其中：永續債	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		小計	少數股東權益
一、本期末初金額	5,338,885,567.00	990,000,000.00	11,579,704,575.56	206,047,349.73	8,696,481.87	1,053,285,969.67	59,993,193.86	18,846,160,038.86	38,082,973,176.55	4,098,901,220.25	42,181,874,396.80
二、本期增減變動金額	-	-	-	2,796,927.67	-	-	-	1,821,145,314.54	1,823,942,242.21	(219,862,320.26)	1,604,079,921.95
(一)綜合收益總額	-	-	-	2,796,927.67	-	-	-	1,821,145,314.54	1,823,942,242.21	(219,862,320.26)	1,604,079,921.95
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,000,000.00	12,000,000.00
1.少數股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,000,000.00	12,000,000.00
2.收購子公司少數股權	-	-	1,959,412.81	-	-	-	-	-	1,959,412.81	(16,107,358.02)	(14,147,945.21)
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	(160,166,567.01)	(160,166,567.01)	(333,376,471.38)	(293,543,038.39)
1.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(160,166,567.01)	(160,166,567.01)	(333,376,471.38)	(293,543,038.39)
2.提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	14,531,411.14	(14,531,411.14)	-	-	-
(四)專項儲備	-	-	-	-	13,885,811.86	-	-	-	13,885,811.86	2,825,167.67	16,710,979.53
1.本期提取	-	-	-	-	13,885,811.86	-	-	-	13,885,811.86	2,825,167.67	16,710,979.53
2.本期支付	-	-	-	-	(12,187,491.21)	-	-	-	(12,187,491.21)	(1,782,648.92)	(13,970,140.13)
三、本期末末金額	5,338,885,567.00	990,000,000.00	11,581,663,988.37	208,844,277.40	10,594,802.52	1,053,285,969.67	74,524,605.00	20,492,607,375.25	39,750,406,585.21	3,742,597,589.34	43,493,004,174.55

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：  
姜德義

主管會計工作負責人：  
陳國高

會計機構負責人：  
胡娟

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 未經審核中期合併現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

	附註五	截至2017年 6月30日止 六個月期間 人民幣元 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 六個月期間 人民幣元 (未經審計)
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>28,785,905,124.32</b>	19,539,144,727.71
收到的稅費返還		<b>105,897,637.27</b>	72,296,804.15
存放中央銀行款項淨減少額		<b>852,312,723.52</b>	–
收到的其他與經營活動有關的現金	65	<b>1,251,840,148.49</b>	451,648,385.56
經營活動現金流入小計		<b>30,995,955,633.60</b>	20,063,089,917.42
<b>經營活動現金流出小計</b>			
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>34,448,415,925.36</b>	15,741,110,900.86
存放中央銀行款項淨增加額		–	221,180,113.25
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>2,872,321,782.69</b>	1,613,404,627.11
支付的各項稅費		<b>3,524,205,151.47</b>	2,154,499,455.22
支付的其他與經營活動有關的現金	65	<b>1,493,647,445.08</b>	1,978,023,104.46
經營活動現金流出小計		<b>42,338,590,304.60</b>	21,708,218,200.90
經營活動使用的現金流量淨額	66(1)	<b>(11,342,634,671.00)</b>	(1,645,128,283.48)
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資所收到的現金		<b>102,549,482.30</b>	–
取得投資收益收到的現金		<b>135,774,918.39</b>	1,236,406.58
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		<b>126,086,788.00</b>	13,487,630.08
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	66(2)	<b>634,885,099.31</b>	–
收到的其他與投資活動有關的現金	65	<b>1,162,488,000.00</b>	–
投資活動現金流入小計		<b>2,161,784,288.00</b>	14,724,036.66
<b>投資活動現金流出小計</b>			
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>1,297,925,168.78</b>	767,358,455.35
投資支付的現金		<b>105,516,033.55</b>	3,014,147,945.21
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	66(2)	<b>210,840,422.98</b>	–
支付的其他與投資活動有關的現金	65	<b>2,861,135,077.01</b>	970,000,000.00
投資活動現金流出小計		<b>4,475,416,702.32</b>	4,751,506,400.56
投資活動使用的現金流量淨額		<b>(2,313,632,414.32)</b>	(4,736,782,363.90)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 未經審核中期合併現金流量表(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

	附註五	截至2017年 6月30日止 六個月期間 人民幣元 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 六個月期間 人民幣元 (未經審計)
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>			
吸收投資收到的現金		<b>98,675,000.00</b>	12,000,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		<b>98,675,000.00</b>	12,000,000.00
取得借款收到的現金		<b>27,756,851,756.00</b>	8,694,800,000.00
發行債券收到的現金		<b>10,800,000,000.00</b>	10,000,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	65	<b>357,259,000.00</b>	-
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>39,012,785,756.00</b>	18,706,800,000.00
<b>償還債務支付的現金</b>			
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>17,123,784,762.83</b>	7,966,123,248.80
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		<b>2,199,872,165.12</b>	1,109,955,510.23
償還債券支付的現金		<b>6,844,279.81</b>	7,195,626.95
償還債券支付的現金		<b>6,585,305,000.00</b>	5,900,000,000.00
支付其他與籌資活動有關的現金	65	<b>2,731,947,406.30</b>	-
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>28,640,909,334.25</b>	14,976,078,759.03
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>10,371,876,421.75</b>	3,730,721,240.97
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		<b>18,255,095.79</b>	2,626,890.83
<b>五、現金及現金等價物淨減少額</b>			
加：期初現金及現金等價物餘額		<b>(3,266,135,567.78)</b>	(2,648,562,515.58)
		<b>18,110,782,535.76</b>	11,213,584,868.55
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>			
	66(3)	<b>14,844,646,967.98</b>	8,565,022,352.97

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：  
姜德義

主管會計工作負責人：  
陳國高

會計機構負責人：  
胡娟

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 未經審核中期資產負債表

於二零一七年六月三十日

	附註十五	2017年6月30日 人民幣元 (未經審計)	2016年12月31日 人民幣元 (經審計)
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		7,157,559,521.90	6,954,119,259.97
應收賬款		1,358,245.90	1,358,245.90
應收利息		620,355,381.46	556,193,459.72
應收股利		2,507,794,391.09	2,277,673,338.00
其他應收款	1	44,808,134,905.76	33,425,504,048.71
其他流動資產		9,436,764.33	7,907,358.45
流動資產合計		<b>55,104,639,210.44</b>	43,222,755,710.75
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產		200,000.00	200,000.00
長期股權投資	2	34,693,937,432.18	34,340,871,900.99
投資性房地產	3	10,031,512,732.52	9,895,924,295.76
固定資產		1,261,261,578.20	1,296,631,935.94
無形資產		420,021,335.34	426,142,908.38
遞延所得稅資產		71,839,309.03	156,090,145.69
非流動資產合計		<b>46,478,772,387.27</b>	46,115,861,186.76
資產總計		<b>101,583,411,597.71</b>	89,338,616,897.51
<b>負債和股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款		21,931,000,000.00	17,520,000,000.00
應付賬款		13,762,384.48	13,762,384.48
預收款項		115,441,742.47	104,481,435.49
應付職工薪酬		85,430.15	13,876,243.10
應交稅費		35,818,182.51	33,682,970.56
應付利息		725,126,104.98	531,667,058.63
應付股利		347,093,114.20	21,492,928.09
其他應付款		3,700,187,910.98	2,887,069,917.38
應付短期融資券		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
一年內到期的非流動負債		7,500,000,000.00	2,280,000,000.00
其他流動負債		717,233.77	717,233.77
流動負債合計		<b>37,369,232,103.54</b>	26,406,750,171.50

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 未經審核中期資產負債表(續)

於二零一七年六月三十日

	附註十五	2017年6月30日 人民幣元 (未經審計)	2016年12月31日 人民幣元 (經審計)
非流動負債			
長期借款		11,970,600,000.00	9,531,600,000.00
應付債券		14,463,528,023.41	14,976,484,492.30
長期應付職工薪酬		376,130,379.45	414,196,150.45
遞延所得稅負債		1,916,623,946.33	2,014,326,837.14
非流動負債合計		28,726,882,349.19	26,936,607,479.89
負債合計		66,096,114,452.73	53,343,357,651.39
股東權益			
股本		10,677,771,134.00	10,677,771,134.00
其他權益工具		4,982,000,000.00	4,982,000,000.00
資本公積		6,674,854,902.82	6,674,854,902.82
其他綜合收益		77,988,463.79	49,398,221.79
盈餘公積		1,276,866,688.51	1,276,866,688.51
未分配利潤		11,797,815,955.86	12,334,368,299.00
股東權益合計		35,487,297,144.98	35,995,259,246.12
負債和股東權益總計		101,583,411,597.71	89,338,616,897.51

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：  
姜德義主管會計工作負責人：  
陳國高會計機構負責人：  
胡娟

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 未經審核中期利潤表

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

		截至2017年 6月30日止 六個月期間 人民幣元 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 六個月期間 人民幣元 (未經審計)
	附註十五		
營業收入	4	<b>468,492,202.30</b>	488,636,066.12
減：營業成本	4	<b>43,359,840.95</b>	33,313,749.98
税金及附加		<b>59,653,930.18</b>	19,057,385.40
銷售費用		<b>24,557,920.90</b>	16,105,773.00
管理費用		<b>54,931,703.34</b>	103,452,887.82
財務費用		<b>477,856,928.21</b>	388,710,398.51
資產減值準備轉回		-	(1,330,781.12)
加：公允價值變動收益		<b>135,588,436.76</b>	299,651,892.11
投資收益	5	<b>180,178,400.59</b>	687,123,912.32
其中：對聯營企業和合營企業的投資損失		<b>(18,671,179.76)</b>	(11,534,797.68)
營業利潤		<b>123,898,716.07</b>	916,102,456.96
加：營業外收入		<b>4,397,055.17</b>	6,581,956.02
其中：非流動資產處置利得		<b>9,635.00</b>	-
減：營業外支出		<b>163,529.71</b>	1,681.50
其中：非流動資產處置損失		<b>121,217.12</b>	1,681.50
利潤總額		<b>128,132,241.53</b>	922,682,731.48
減：所得稅費用		<b>(13,452,054.15)</b>	59,349,532.08
淨利潤		<b>141,584,295.68</b>	863,333,199.40

## 未經審核中期利潤表(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

附註十五	截至2017年 6月30日止 六個月期間 人民幣元 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 六個月期間 人民幣元 (未經審計)
其他綜合收益的稅後淨額		
以後會計期間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淨負債導致的變動	<b>28,590,242.00</b>	-
綜合收益總額	<b>170,174,537.68</b>	863,333,199.40

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：  
姜德義

主管會計工作負責人：  
陳國高

會計機構負責人：  
胡娟

## 未經審核中期股東權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

未經審計

人民幣元	股本	其他權益工具 其中：永續債	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、本期末初餘額	10,677,771,134.00	4,982,000,000.00	6,674,854,902.82	49,398,221.79	1,276,866,688.51	12,334,368,299.00	35,995,259,246.12
二、本期增減變動金額							
(一)綜合收益總額	-	-	-	28,590,242.00	-	141,584,295.68	170,174,537.68
(二)利潤分配							
1.對股東的分配	-	-	-	-	-	(491,177,472.16)	(491,177,472.16)
2.永續債利息	-	-	-	-	-	(186,959,166.66)	(186,959,166.66)
三、本期末末餘額	10,677,771,134.00	4,982,000,000.00	6,674,854,902.82	77,988,463.79	1,276,866,688.51	11,797,815,955.86	35,487,297,144.98

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：  
姜德義

主管會計工作負責人：  
陳國高

會計機構負責人：  
胡娟

## 未經審核中期股東權益變動表(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

未經審計

人民幣元	股本	其他權益工具 其中：永續債	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、本期期初餘額	5,338,885,567.00	990,000,000.00	12,013,740,469.82	31,669,377.79	1,053,285,969.67	10,533,208,396.44	29,960,789,780.72
二、本期增減變動金額							
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	863,333,199.40	863,333,199.40
(二)利潤分配							
1.對股東的分配	-	-	-	-	-	(160,166,567.01)	(160,166,567.01)
三、本期期末餘額	5,338,885,567.00	990,000,000.00	12,013,740,469.82	31,669,377.79	1,053,285,969.67	11,236,375,028.83	30,663,956,413.11

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：  
姜德義

主管會計工作負責人：  
陳國高

會計機構負責人：  
胡娟

## 未經審核中期現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

	附註十五	截至2017年 6月30日止 六個月期間 人民幣元 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 六個月期間 人民幣元 (未經審計)
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>534,548,179.19</b>	497,205,397.37
收到的其他與經營活動有關的現金	6	<b>23,046,775,269.09</b>	11,871,418,743.94
經營活動現金流入小計		<b>23,581,323,448.28</b>	12,368,624,141.31
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>40,612,490.71</b>	7,120,426.14
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>33,026,490.68</b>	30,822,821.86
支付的各項稅費		<b>76,811,610.70</b>	70,895,019.92
支付的其他與經營活動有關的現金	6	<b>33,357,893,207.72</b>	13,423,945,973.53
經營活動現金流出小計		<b>33,508,343,799.81</b>	13,532,784,241.45
經營活動使用的現金流量淨額	7(1)	<b>(9,927,020,351.53)</b>	(1,164,160,100.14)
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
取得投資收益收到的現金		–	19,796,000.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的 現金淨額		<b>9,635.00</b>	–
投資活動現金流入小計		<b>9,635.00</b>	19,796,000.00
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>720,753.00</b>	2,775,470.02
投資支付的現金		–	4,480,748,742.19
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		<b>211,406,183.00</b>	–
投資活動現金流出小計		<b>212,126,936.00</b>	4,483,524,212.21
投資活動使用的現金流量淨額		<b>(212,117,301.00)</b>	(4,463,728,212.21)

## 未經審核中期現金流量表(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

	附註十五	截至2017年 6月30日止 六個月期間 人民幣元 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 六個月期間 人民幣元 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款收到的現金		12,851,000,000.00	7,680,000,000.00
發行債券收到的現金		10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
籌資活動現金流入小計		<u>22,851,000,000.00</u>	<u>17,680,000,000.00</u>
償還債務支付的現金		5,362,000,000.00	7,774,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,340,674,860.90	967,746,438.85
償還債券所支付的現金		6,000,000,000.00	5,900,000,000.00
支付的其他與籌資活動有關的現金		15,600,000.00	-
籌資活動現金流出小計		<u>12,718,274,860.90</u>	<u>14,641,746,438.85</u>
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>10,132,725,139.10</u>	<u>3,038,253,561.15</u>
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減少額		<b>(6,412,513.43)</b>	(2,589,634,751.20)
加：期初現金及現金等價物餘額		<u>6,904,569,211.47</u>	<u>8,258,522,946.00</u>
六、期末現金及現金等價物餘額	7(2)	<u><b>6,898,156,698.04</b></u>	<u>5,668,888,194.80</u>

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：  
姜德義主管會計工作負責人：  
陳國高會計機構負責人：  
胡娟

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 一、集團基本情況

北京金隅股份有限公司(「本公司」)是一家在中華人民共和國北京市註冊的股份有限公司，於2005年12月22日成立。本公司發行的人民幣普通股A股和H股股票，已分別在上海證券交易所(「上交所」)和香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司總部位於北京市東城區北三環東路36號。

本公司及子公司(統稱「本集團」)主要經營活動為：水泥生產及銷售、建材製造業生產及銷售、建築裝飾業、商貿物流、旅遊服務、房地產開發、物業投資及管理。

本集團的母公司和最終母公司原為在中華人民共和國成立的北京金隅集團有限責任公司(簡稱「金隅集團」)。2016年11月11日，北京市人民政府國有資產監督管理委員會同意將金隅集團所持本公司4,797,357,572股A股股份無償劃轉給北京國有資本經營管理中心(以下簡稱「北京國管中心」)。於2016年12月29日，國有股權無償劃轉過戶手續已辦理完畢，北京國管中心直接持有金隅股份4,797,357,572股國有股份，佔金隅股份總股本的44.93%，北京國管中心成為本公司控股股東。

本財務報表業經本公司董事會於2017年8月29日決議批准。根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審議。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定。

### 二、財務報表的編製基礎

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》的要求編製，因此並不包括2016年度已審財務報表中的所有信息和披露內容，據此，本中期財務報表應與本集團2016年度按照企業會計準則編製的經審計的財務報表一併閱讀。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編製本財務報表時，除某些金融工具和投資性房地產外，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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計

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。

#### 1. 遵循企業會計準則的聲明

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、完整地反映了本公司及本集團於2017年6月30日的財務狀況以及截至2017年6月30日止六個月期間的經營成果和現金流量。編製本中期財務報表所採用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用的會計政策一致。

#### 2. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止，本會計期間為自2017年1月1日至6月30日止。

#### 3. 記賬本位幣

本公司記賬本位幣和編製本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。

本集團下屬子公司、合營企業及聯營企業，根據其經營所處的主要經濟環境自行決定其記賬本位幣，編製財務報表時折算為人民幣。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 4. 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

##### *同一控制下企業合併*

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方在同一控制下企業合併中取得的資產和負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)，按合併日在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎進行相關會計處理。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價及原制度資本公積轉入的餘額，不足沖減的則調整留存收益。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 4. 企業合併(續)

##### 非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

非同一控制下企業合併中所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。

支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和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，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和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，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和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，其差額計入當期損益。

通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併的，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下其他綜合收益的，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，除淨損益、其他綜合收益和利潤分配外的其他股東權益變動，轉為購買日所屬當期損益。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2017年6月30日止六個月會計期間的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體(含企業、被投資單位中可分割的部分，以及本公司所控制的結構化主體等)。

編製合併財務報表時，子公司採用與本公司一致的會計期間和會計政策。本集團內部各公司之間的所有交易產生的資產、負債、權益、收入、費用和現金流量於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司年初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，被購買方的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，直至本集團對其控制權終止。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。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當年初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對前期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實施控制時一直存在。

如果相關事實和情況的變化導致對控制要素中的一項或多項發生變化的，本集團重新評估是否控制被投資方。

不喪失控制權的情況下，少數股東權益發生變化作為權益性交易。

#### 6. 合營安排分類及共同經營

合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 7. 現金及現金等價物

現金，是指本集團的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

#### 8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算。由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的差額按照借款費用資本化的原則處理之外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

對於境外經營，本集團在編製財務報表時將其記賬本位幣折算為人民幣：對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生當期加權平均匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營時，將與該境外經營相關的其他綜合收益轉入處置當期損益，部分處置的按處置比例計算。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生當期平均匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

##### 金融工具的確認和終止確認

本集團於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。

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)，即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

- (1) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；
- (2) 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手協議」下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上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，但放棄了對該金融資產的控制。

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 金融資產分類和計量

本集團的金融資產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資產、持有至到期投資、貸款和應收款項、可供出售金融資產、被指定為有效套期工具的衍生工具。金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。交易性金融資產，是指滿足下列條件之一的金融資產：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，且有客觀證據表明企業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。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

##### 持有至到期投資

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。對於此類金融資產，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。

##### 貸款和應收款項

貸款和應收款項，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。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 金融資產分類和計量(續)

###### 可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除上述金融資產類別以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折價或溢價採用實際利率法進行攤銷並確認為利息收入或費用。除減值損失及外幣貨幣性金融資產的匯兌差額確認為當期損益外，可供出售金融資產的公允價值變動作為其他綜合收益確認，直到該金融資產終止確認或發生減值時，其累計利得或損失轉入當期損益。與可供出售金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

對於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，按成本計量。

##### 金融負債分類和計量

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、其他金融負債、被指定為有效套期工具的衍生工具。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

金融負債的後續計量取決於其分類：

###### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。交易性金融負債，是指滿足下列條件之一的金融負債：承擔該金融負債的目的是為了在近期內回購；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業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。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

###### 其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 金融工具抵銷

同時滿足下列條件的，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

##### 金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。金融資產發生減值的客觀證據，包括發行人或債務人發生嚴重財務困難、債務人違反合同條款(如償付利息或本金發生違約或逾期等)、債務人很可能倒閉或進行其他財務重組，以及公開的數據顯示預計未來現金流量確已減少且可計量。

##### 以攤餘成本計量的金融資產

發生減值時，將該金融資產的賬面價值通過備抵項目減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率(即初始確認時計算確定的實際利率)折現確定，並考慮相關擔保物的價值。減值後利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。對於貸款和應收款項，如果沒有未來收回的現實預期且所有抵押品均已變現或已轉入本集團，則轉銷貸款和應收款項以及與之相關的減值準備。

對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。對單項金額不重大的金融資產，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試或單獨進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 金融資產減值(續)

##### 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本集團對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如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。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

##### 可供出售金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，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，計入當期損益。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據，包括公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。「嚴重」根據公允價值低於成本的程度進行判斷，「非暫時性」根據公允價值低於成本的期間長短進行判斷。存在發生減值的客觀證據的，轉出的累計損失，為取得成本扣除當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回，減值之後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

在確定何謂「嚴重」或「非暫時性」時，需要進行判斷。本集團根據公允價值低於成本的程度或期間長短，結合其他因素進行判斷。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

##### 以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 金融資產轉移

本集團已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的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

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的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，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。

通過對所轉移金融資產提供財務擔保方式繼續涉入的，按照金融資產的賬面價值和財務擔保金額兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。財務擔保金額，是指所收到的對價中，將被要求償還的最高金額。

#### 10. 應收款項

##### (1) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

於資產負債表日，將應收賬款及其他應收款餘額大於人民幣1,000萬元的應收款項劃分為單項金額重大的應收款項，單獨進行減值測試，有客觀證據表明其發生了減值的，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，確認減值損失，計提壞賬準備。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 10. 應收款項(續)

##### (2) 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項

除已單獨計提壞賬準備的應收款項外，本集團將應收有關政府機構、應收金隅集團及其下屬公司款項作為特殊信用特徵組合進行考量，根據評估，這些應收款項風險低，一般不計提壞賬準備。對於其他的應收款項，本集團以賬齡作為信用風險特徵確認應收款項組合，並採用賬齡分析法對應收賬款和其他應收款計提壞賬準備比例如下：

	應收賬款計提比例 (%)	其他應收款計提比例 (%)
1年以內(含1年)	—	—
1至2年(含2年)	30	30
2至3年(含3年)	60	60
3至4年(含4年)	85	85
4至5年(含5年)	100	100
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

本集團對單項金額雖不重大，但有客觀證據表明可能發生減值的應收款項，將其從相關組合中分離出來，單獨進行減值測試，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額計提壞賬準備。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 11. 存貨

存貨包括原材料、在產品、產成品、庫存商品、周轉材料、開發成本、開發產品。

存貨按照成本進行初始計量。除開發成本和開發產品以外的存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，採用加權平均法確定其實際成本。周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。房地產開發成本和開發產品的實際成本包括土地取得成本、建築安裝工程支出、資本化的利息及其他直接和間接開發費用。開發成本於完工後結轉為開發產品。

建築安裝工程支出中包含的公共配套設施成本指按政府有關部門批准的公共配套項目，如道路等所發生的支出，列入開發成本，按成本核算對象和成本項目進行核算並分攤。開發用土地也列入開發成本核算。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。如果以前計提存貨跌價準備的影響因素已經消失，使得存貨的可變現淨值高於其賬面價值，則在原已計提的存貨跌價準備金額內，將以前減記的金額予以恢復，轉回的金額計入當期損益。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。計提存貨跌價準備時，按照單個存貨項目計提存貨跌價準備；但對於數量繁多、單價較低的存貨，按照存貨類別計提存貨跌價準備；與在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，則合併計提存貨跌價準備。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 12. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為初始投資成本；初始投資成本與合併對價賬面價值之間差額，調整資本公積(不足沖減的，沖減留存收益)；合併日之前的其他綜合收益，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，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。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(通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本)，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和。購買日之前持有的因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，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，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉；購買日之前持有的股權投資作為金融工具計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時全部轉入當期損益。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。通過非貨幣性資產交換取得的，按照《企業會計準則第7號—非貨幣性資產交換》確定初始投資成本。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

本公司能夠对被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指擁有对被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用对被投資方的權力影響回報金額。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資的，調整長期股權投資的成本。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。

本集團对被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指对被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

採用權益法時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，歸入長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的賬面價值。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應享有的比例計算歸屬於投資方的部分(但內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認)，对被投資單位的淨利潤進行調整後確認，但投出或出售的資產構成業務的除外。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，終止採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益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，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，全部轉入當期損益；仍採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益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並按比例轉入當期損益，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，按相應的比例轉入當期損益。

#### 13. 投資性房地產

投資性房地產，是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，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、已出租的建築物。本集團的投資性房地產均將長期持有並出租以賺取租金。

投資性房地產按照成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能夠可靠地計量，則計入投資性房地產成本。否則，於發生時計入當期損益。

本集團採用公允價值模式對投資性房地產進行後續計量。公允價值變動計入利潤表中的「公允價值變動收益」。本集團採用公允價值模式進行後續計量的會計政策的選擇依據為：

- (1) 投資性房地產所在地有活躍的房地產交易市場。

本集團目前投資性房地產項目主要位於北京市核心區，主要為成熟商業區的商業物業，有較為活躍的房地產交易市場，可以取得同類或類似房地產的市場價格及其他相關信息，採用公允價值對投資性房地產進行後續計量具有可操作性。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 13. 投資性房地產(續)

- (2) 本集團能夠從房地產交易市場上取得同類或類似房地產的市場價格及其他相關信息，從而對投資性房地產的公允價值作出合理的估計。

本集團聘請具有相關資質的評估機構，對本集團投資性房地產採用收益法並參考公開市場價格進行公允價值評估，以其評估金額作為本集團投資性房地產的公允價值。

本集團對投資性房地產的公允價值進行估計時採用的關鍵假設和主要不確定因素主要包括：假設投資性房地產在公開市場上進行交易且將按現有用途繼續使用；國家宏觀經濟政策和所在地區社會經濟環境、稅收政策、信貸利率、匯率等未來不會發生重大變化；無可能對企業經營產生重大影響的其他不可抗力及不可預見因素。

#### 14. 固定資產

固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值；否則，在發生時計入當期損益。

固定資產按照成本進行初始計量，並考慮預計棄置費用因素的影響。購置固定資產的成本包括購買價款、相關稅費、使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 14. 固定資產(續)

除使用提取的安全生產費形成的之外，固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率 (%)
房屋及建築物	20-35年	5%	2.71-4.75%
機器設備	15年	5%	6.33%
運輸工具	8-10年	5%	9.50-11.88%
其他設備	5年	5%	19.00%

固定資產的各組成部分具有不同使用壽命或以不同方式為企業提供經濟利益的，適用不同折舊率。

以融資租賃方式租入的固定資產採用與自有固定資產一致的政策計提租賃資產折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產使用壽命內計提折舊，無法合理確定租賃期屆滿能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

本集團至少於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，必要時進行調整。

#### 15. 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 16. 借款費用

借款費用，是指本集團因借款而發生的利息及其他相關成本，包括借款利息、折價或者溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化，其他借款費用計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間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資產。

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。之後發生的借款費用計入當期損益。

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

- (1) 專門借款以當期實際發生的利息費用，減去暫時性的存款利息收入或投資收益後的金額確定。
- (2) 佔用的一般借款，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加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中，發生除達到預定可使用或者可銷售狀態必要的程序之外的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為費用，計入當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 17. 無形資產

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但非同一控制下企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

本集團的無形資產包括土地使用權、採礦權、商標權和軟件使用權等。

本集團取得的非房地產開發用途的土地使用權，通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權和建築物分別作為無形資產和固定資產核算。外購土地及建築物支付的價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。本集團之土地使用權根據所取得的土地使用權證標明的年限按直線法進行攤銷。

採礦權成本包括取得採礦權利所支付的成本以及預計的礦山恢復成本。採礦權依據相關的礦山可開採儲量採用產量法進行攤銷。

使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內採用直線法攤銷。本集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

對使用壽命不確定的無形資產，主要為商標使用權，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。此類無形資產不予攤銷，在每個會計期間對其使用壽命進行覆核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 17. 無形資產(續)

本集團將內部研究開發項目的支出，區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，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：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；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明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，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；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；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支出，於發生時計入當期損益。

#### 18. 資產減值

本集團對除存貨、按公允價值模式計量的投資性房地產、遞延所得稅資產、金融資產、劃分為持有待售的資產外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的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，至少於每年末進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產，也每年進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 18. 資產減值(續)

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或者資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

#### 19. 長期待攤費用

長期待攤費用是指已經發生但應由本年和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項預計費用，包括經營租入固定資產改良支出、裝修費、礦山剝離費和預付的租賃費等。長期待攤費用按其為本集團帶來的經濟利益的期限採用直線法攤銷。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 20. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。本集團提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

##### 短期薪酬

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，並計入當期損益或相關資產成本。

##### 離職後福利(設定提存計劃)

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險和失業保險，還參加了企業年金，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

##### 離職後福利(設定受益計劃)

本集團運作多項設定受益退休金計劃，包括本公司及下屬子公司部分符合資格的離退休職工提供補充津貼福利。該計劃未注入資金，設定受益計劃下提供該福利的成本採用預期累積福利單位法。

設定受益退休金計劃引起的重新計量，包括精算利得或損失，資產上限影響的變動(扣除包括在設定受益計劃淨負債利息淨額中的金額)和計劃資產回報(扣除包括在設定受益計劃淨負債利息淨額中的金額)，均在資產負債表中立即確認，並在其發生期間通過其他綜合收益計入股東權益，後續期間不轉回至損益。

在下列日期孰早日將過去服務成本確認為當期費用：修改設定受益計劃時；本集團確認相關重組費用或辭退福利時。

利息淨額由設定受益淨負債或淨資產乘以折現率計算而得。本集團在利潤表的財務費用中確認設定受益淨義務的變動：服務成本，包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失；利息淨額，包括計劃資產的利息收益、計劃義務的利息費用以及資產上限影響的利息。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 20. 職工薪酬(續)

##### 辭退福利

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：企業不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

#### 21. 預計負債

除了非同一控制下企業合併中的或有對價及承擔的或有負債之外，當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本集團承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；
- (3) 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。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

#### 22. 優先股、永續債等其他金融工具

本集團發行的永續債和優先股等金融工具，同時符合以下條件的，作為權益工具：

- (1) 該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；
- (2) 如將來須用或可用企業自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，則不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，則本集團只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 22. 優先股、永續債等其他金融工具(續)

除按上述條件可歸類為權益工具的金融工具以外，本集團發行的其他金融工具應歸類為金融負債。

本集團發行的金融工具為復合金融工具的，按照負債成分的公允價值確認為一項負債，按實際收到的金額扣除負債成分的公允價值後的金額，確認為「其他權益工具」。發行復合金融工具發生的交易費用，在負債成分和權益成分之間按照各自佔總發行價款的比例進行分攤。

歸類為金融負債的永續債和優先股等金融工具，其相關利息、股利(或股息)、利得或損失，以及贖回或再融資產生的利得或損失等，除符合資本化條件的借款費用以外，均計入當期損益。

歸類為權益工具的永續債和優先股等金融工具，其發行(含再融資)、回購、出售或註銷時，本集團作為權益的變動處理，相關交易費用亦從權益中扣減。本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。

#### 23. 收入

收入在經濟利益很可能流入本集團、且金額能夠可靠計量，並同時滿足下列條件時予以確認。

##### 銷售商品收入

本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，確認為收入的實現。銷售商品收入金額，按照從購貨方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外；合同或協議價款的收取採用遞延方式，實質上具有融資性質的，按照應收的合同或協議價款的公允價值確定。

銷售已完工物業的收入，於物業的所有權風險及回報已轉移至買方即有關物業竣工並根據銷售協議將物業交付買家，且能合理確保收取買賣合約確定的對價時，方確認收入。確認收入前已售物業收取的定金及分期和預售款列示於資產負債表的預收款項科目。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 23. 收入(續)

##### 提供勞務收入

於資產負債表日，在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，按完工百分比法確認提供勞務收入；否則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認收入。提供勞務交易的結果能夠可靠估計，是指同時滿足下列條件：收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入本集團，交易的完工進度能夠可靠地確定，交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。本集團以已經提供的勞務佔應提供勞務總量的比例確定提供勞務交易的完工進度。提供勞務收入總額，按照從接受勞務方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外。

本集團與其他企業簽訂的合同或協議包括銷售商品和提供勞務時，如銷售商品部分和提供勞務部分能夠區分並單獨計量的，將銷售商品部分和提供勞務部分分別處理；如銷售商品部分和提供勞務部分不能夠區分，或雖能區分但不能夠單獨計量的，將該合同全部作為銷售商品處理。

##### 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

##### 租賃收入

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按照直線法確認，或有租金在實際發生時計入當期損益。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 24. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。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，按照名義金額計量。

政府文件規定用於購建或以其他方式形成長期資產的，作為與資產相關的政府補助；政府文件不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助，除此之外的作為與收益相關的政府補助。

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。與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入損益。相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，將尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。對於同時包含與資產相關部分和與收益相關部分的政府補助，區分不同部分分別進行會計處理；難以區分的，整體歸類為與收益相關的政府補助。

與企業日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用。與企業日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 25. 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入股東權益的交易或者事項相關的計入股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，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，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 25. 所得稅(續)

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

如果擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅與同一應納稅主體和同一稅收徵管部門相關，則將遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

#### 26. 維修基金和質量保證金

維修基金是按照相關規定，按房價總額的一定比例代房地產管理部門向購房者收取，在辦理立契過戶手續時上交房地產管理部門的款項。維修基金通過其他應付款科目核算。

質量保證金一般按施工單位工程款的一定比例預留，在開發物業辦理竣工驗收後並在約定的質量保證期內無質量問題時，再支付給施工單位。質量保證金通過應付賬款科目核算。

#### 27. 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

##### 作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 27. 租賃(續)

##### 作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

##### 作為融資租賃承租人

融資租入的資產，於租賃期開始日將租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認融資費用，在租賃期內各個期間採用實際利率法進行分攤。或有租金在實際發生時計入當期損益。

##### 作為融資租賃出租人

融資租出的資產，於租賃期開始日將租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入賬價值，同時記錄未擔保餘值；將最低租賃收款額、初始直接費用及未擔保餘值之和與其現值之和的差額作為未實現融資收益，在租賃期內各個期間採用實際利率法進行確認。或有租金在實際發生時計入當期損益。

#### 28. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

#### 29. 安全生產費

按照規定提取的安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時計入專項儲備；使用時區分是否形成固定資產分別進行處理：屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，歸集所發生的支出，於達到預定可使用狀態時確認固定資產，同時沖減等值專項儲備並確認等值累計折舊。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 30. 公允價值計量

本集團於每個資產負債表日以公允價值計量投資性房地產。公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在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。

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，在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，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，相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 31. 重大會計判斷和估計

編製財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的列報金額及其披露，以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

##### 判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

##### 經營租賃—作為出租人

本集團就投資性房地產簽訂了租賃合同。本集團認為，根據租賃合同的條款，本集團保留了這些房地產所有權上的所有重大風險和報酬，因此作為經營租賃處理。

##### 投資性房地產與存貨的劃分

本集團建造的物業可能用於出售，也可能用於賺取租金及／或資本增值。本集團在建造物業的初期根據持有目的將物業劃分為存貨或投資性房地產。在建的過程中，建成後用於出售的物業劃分為存貨—開發成本，計入流動資產，而建成後用於賺取租金及／或資本增值的物業劃分為在建的投資性房地產，計入非流動資產。建成後，用於出售的物業轉入存貨—開發產品，而用於賺取租金及／或資本增值的物業轉入已完工的投資性房地產。

##### 投資性房地產與固定資產的劃分

本集團決定所持有的物業是否符合投資性房地產的定義，並在進行判斷的時候建立了相關標準。本集團將持有的為賺取租金或資本增值，或兩者兼有的房地產(包括正在建造或開發過程中將來用於出租的建築物)劃分為投資性房地產。因此，本集團會考慮物業產生現金流的方式是否在很大程度上獨立於本集團持有的其他資產。有些物業的一部分用於賺取租金或資本增值，剩餘部分用於生產商品、提供勞務或者經營管理。如果用於賺取租金或資本增值的部分能夠單獨出售或者出租，本集團對該部分單獨核算。如果不能，則只有在用於生產商品、提供勞務或者經營管理的部分不重大時，該物業才會被劃分為投資性房地產。本集團在決定輔助服務的重大程度是否足以使該物業不符合投資性房地產的確認條件時，乃按個別物業基準單獨作出判斷。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 31. 重大會計判斷和估計(續)

##### 判斷(續)

##### 永續債的分類

如附註五、44所述，本集團分別於2015年和2016年發行人民幣10億元和人民幣40億元的永續債。根據《北京金隅股份有限公司2015年度第一期中期票據募集說明書》、《北京金隅股份有限公司2016年度第一期中期票據募集說明書》和《北京金隅股份有限公司2016年度第二期中期票據募集說明書》，本集團沒有償還本金或支付債券利息的合同義務，即本集團不存在交付現金或其他金融資產給永續債持有者，或在潛在不利條件下與永續債持有者交換金融資產或金融負債的合同義務，本集團將其劃分為權益工具，且後續宣告的分派將按照對權益所有者的分配來處理。

此外，本集團子公司冀東發展集團有限責任公司(以下簡稱「冀東集團」)2015年發行人民幣30億元的永續債。根據《冀東發展集團有限責任公司2015年度第一期中期票據募集說明書》，冀東集團沒有償還本金或支付債券利息的合同義務，即冀東集團不存在交付現金或其他金融資產給永續債持有者，或在潛在不利條件下與永續債持有者交換金融資產或金融負債的合同義務，冀東集團將其劃分為權益工具，且後續宣告的分派將按照對權益所有者的分配來處理。於2016年本集團與冀東集團非同一控制下企業合併後，本集團將其劃分為少數股東權益，且後續宣告的分派按照對權益所有者的分配來處理。

##### 估計的不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

##### 遞延所得稅資產

在很可能有足夠的應納稅所得額用以抵扣可抵扣虧損的限度內，應就所有尚未利用的可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 31. 重大會計判斷和估計(續)

##### 估計的不確定性(續)

##### 除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

##### 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

##### 土地增值稅

本集團須繳納土地增值稅。土地增值稅的撥備是管理層根據對有關稅收法律及法規要求的理解所作出的最佳估計。實際土地增值稅負債須於土地增值稅清算時由稅務機關釐定。本集團尚未與稅務機關就若干房地產開發項目確定其土地增值稅的清算及納稅方案。最終的土增稅計算結果可能有別於初始入賬的金額，任何差異將會影響實現差異期間的土地增值稅支出及相關撥備金額。

##### 投資性房地產的公允價值

投資性房地產由獨立專業評估師於資產負債表日對於其公允價值進行重估。該等估值以若干假設為基礎，受若干不確定因素影響，可能與實際結果有差異。在作出相關估計時，會考慮類似物業目前市場租金的資料，並使用主要以資產負債表日當時市場狀況為基準的假設。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 31. 重大會計判斷和估計(續)

##### 估計的不確定性(續)

###### 在建房地產開發成本的確認及分攤

房地產建造的成本於工程在建期間記為存貨，並將於房地產銷售收入確認後結轉入利潤表。在最終結算工程成本和其他有關的房地產開發成本之前，該等成本需要本集團管理層按照預算成本和開發進度進行估計。本集團的房地產開發一般分期進行。直接與某一期開發有關之成本記作該期之成本。不同階段的共同成本按照可出售面積分攤至各個階段。倘若工程成本的最終結算及相關成本分攤與最初估計不同，則工程成本及其他成本的增減會影響未來年度的損益。

###### 應收賬款及其他應收款減值

應收賬款及其他應收款的減值乃根據對應收賬款及其他應收款的可收回性的評估而作出。確認應收賬款及其他應收款減值時，管理層須作出判斷及估計。有客觀證據顯示本集團將無法收回該等款項時，方會計提減值準備。倘實際結果或未來預期與原始估計存在差異，則該等差異將影響於該估計變動期間應收賬款及其他應收款的賬面價值及壞賬準備的計提/轉回。

###### 存貨跌價準備

本集團的存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。存貨的可變現淨值是指存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。管理層對存貨的可變現淨值計算涉及到對估計售價、至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費的估計。該等估計的變化將會影響存貨的賬面價值和以後年度的利潤。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 31. 重大會計判斷和估計(續)

##### 估計的不確定性(續)

##### 設定受益義務的計量

本集團就向若干退休和提前退休職工支付的補充津貼福利確認為一項負債。該等福利支出及負債的金額乃採用獨立專業精算師所作的精算估值而釐定。獨立專業精算師每年均對本集團退休計劃的精算狀況進行評估。該等精算估值涉及對折現率、退休福利通脹比率及其他因素所作出的假設。鑒於其長期性，上述估計具有不確定性。

##### 固定資產的可使用年限和殘值

本集團對固定資產在考慮其殘值後，在預計使用壽命內計提折舊。本集團定期覆核相關資產的預計使用壽命和殘值，以決定將計入每個報告期的折舊費用數額。資產使用壽命和殘值是本集團根據對同類資產的已往經驗並結合預期的技術改變而確定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊費用進行調整。

#### 32. 會計政策和會計估計變更

##### 會計政策變更

2017年5月，財政部修訂印發了《企業會計準則第16號—政府補助》。上述會計準則自2017年6月12日起施行。就本財務報表而言，上述會計準則的變化，引起本公司相應會計政策變化的，已根據相關銜接規定進行了處理。本集團根據相關規定，自2017年1月1日起，將計入當期損益的政府補助按照經濟業務實質，區分與企業日常活動相關的政府補助和與企業日常活動無關的政府補助，並在利潤表中的「營業利潤」項目之上單獨列報「其他收益」項目。與企業日常活動相關的政府補助計入其他收益或沖減相關成本費用，與企業日常活動無關的政府補助計入營業外收支。本次會計政策變更和會計科目核算的調整，僅對財務報表列報產生影響，對本集團截至2017年6月30日的合併及公司的股東權益以及截止該日止6個月期間的公司及合併淨利潤無影響。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 四、稅項

#### (一) 主要稅種及稅率

增值稅：	一般納稅人應稅收入按17%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅；小規模納稅人按銷售收入計徵，徵收率為3%；混凝土行業按銷售收入簡易計徵，簡易徵收率為6%。融資租賃公司按租金收入簡易計徵，簡易徵收率為6%。房地產開發企業不動產銷售一般納稅人應稅收入按11%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅，符合過渡期政策的一般納稅人可選擇按照5%簡易徵收。旅遊娛樂服務、餐飲住宿服務增值稅稅率為6%，不動產租賃服務增值稅稅率為11%。
營業稅：	按應稅收入的3%、5%、20%計繳營業稅。自2016年5月1日起，由繳納營業稅改為繳納增值稅。
城市維護建設稅：	按實際繳納的流轉稅的7%、5%、1%計繳。
教育費附加：	按實際繳納流轉稅的3%計繳。
房產稅：	本集團對所有或使用的房屋按稅法規定的比例繳納。自用房產從價計徵，以房產原值一次減去10%-30%後的餘值按1.2%年稅率計算繳納房產稅；出租房產從租計徵，以房產租金收入按12%年稅率計算繳納房產稅。
車船稅：	本集團所有或管理的車輛，對載客汽車按輛繳納，載貨汽車按噸位繳納。
土地使用稅：	本集團按生產經營所實際佔用的土地面積和當地人民政府規定的土地使用稅納稅等級對應的每平方米年稅額繳納。
個人所得稅：	本集團支付給職工的工資薪金等個人所得，依稅法規定代扣繳個人所得稅。
土地增值稅：	本集團有償轉讓土地使用權及地上建築物或其他附著物產權產生土地增值額的，按30%-60%的四級超率累進稅率計算繳納土地增值稅。
資源稅：	本集團開採礦產品根據國家稅法相關規定，在2016年7月1日前從量計繳資源稅，自2016年7月1日起實施從量或從價計繳資源稅。
企業所得稅：	除金隅香港有限公司和冀東發展(香港)國際有限公司企業所得稅按應納稅所得額的16.5%計繳和下述(二)外，本集團企業所得稅按應納稅所得額的25%計繳。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 四、稅項(續)

#### (二) 稅收優惠

##### 1、 增值稅

本集團部分子公司享受如下增值稅優惠：

- (1) 根據自2015年7月1日起執行的財稅[2015]78號財政部和國家稅務總局《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》，本公司部分生產水泥的子公司自2015年7月1日起對於其生產的符合條件的水泥產品享受增值稅即徵即退70%優惠政策，該等子公司包括：北京金隅琉水環保科技有限公司、河北金隅鼎鑫水泥有限公司、滄州臨港金隅水泥有限公司、北京金隅前景環保科技有限公司、邯鄲金隅太行水泥有限責任公司、邯鄲涉縣金隅水泥有限公司、廣靈金隅水泥有限公司、贊皇金隅水泥有限公司、張家口金隅水泥有限公司、涿鹿金隅水泥有限公司、四平金隅水泥有限公司、天津振興水泥有限公司、嵐縣金隅水泥有限公司、沁陽金隅水泥有限公司、陵川金隅水泥有限公司、北京金隅北水環保科技有限公司、宣化金隅水泥有限公司、博愛金隅水泥有限公司、邢台金隅詠寧水泥有限公司、唐山冀東水泥股份有限公司唐山分公司、唐山冀東水泥三友有限公司、瀋陽冀東水泥有限公司、內蒙古伊東冀東水泥有限公司、吳堡冀東特種水泥有限公司、唐山盾石干粉建材有限責任公司、冀東水泥永吉有限責任公司、冀東海天水泥聞喜有限責任公司、山西雙良鼎新水泥有限公司、冀東水泥鳳翔有限責任公司、唐山冀東啟新水泥有限責任公司、冀東水泥灤縣有限責任公司、冀東水泥扶餘有限責任公司、內蒙古億利冀東水泥有限責任公司；承德金隅水泥有限責任公司於2016年1月起其生產的符合條件的水泥產品享受增值稅即徵即退70%優惠政策。石家莊金隅旭成混凝土本年生產的濕拌砂漿於2016年1月開始享受增值稅即徵即退70%。平泉冀東水泥有限責任公司、承德冀東水泥有限責任公司、內蒙古冀東水泥有限責任公司於2017年4月份起生產的符合條件的水泥產品享受增值稅即徵即退70%優惠政策。臨澧冀東水泥有限公司於2017年5月份生產的符合條件的水泥產品享受增值稅即徵即退70%優惠政策。
- (2) 自2015年7月1日起按財稅[2015]78號《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》的規定，本集團下屬公司北京金隅砂漿有限公司少部分產品可以達到資源綜合利用要求，享受增值稅即徵即退70%的政策。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 四、稅項(續)

#### (二) 稅收優惠(續)

##### 1、 增值稅(續)

- (3) 本集團下屬子公司北京金隅加氣混凝土有限責任公司及唐山金隅加氣混凝土有限公司，按財稅[2015年]73號《關於新型牆體材料增值稅政策的通知》的規定，對其生產的符合規定的新型牆體材料，實行增值稅即徵即退50%的政策。
- (4) 本集團下屬子公司北京金海燕物業管理有限公司和北京金隅大成物業管理有限公司，按《關於供熱企業增值稅、房產稅、城鎮土地使用稅優惠政策的通知》(財稅[2016]94號)的規定，自2016年1月1日至2018年供暖期結束，對供熱企業向居民個人供熱而取得的採暖費收入免徵增值稅。
- (5) 本集團下屬子公司北京生態島科技有限責任公司，按財稅文件規定符合利用即徵即退50%(廢礦物油生產的潤滑油基礎油、汽油、柴油等工業油料)優惠政策。
- (6) 本集團下屬子公司北京金隅人力資源管理有限公司，按《國家稅務總局關於暫免徵收部分小微企業增值稅和營業稅的通知》(財稅[2013]52號)的規定，對增值稅小規模納稅人中月銷售額不超過2萬元的企業或非企業性單位，暫免徵收增值稅。
- (7) 根據本集團下屬子公司金隅融資租賃有限公司與天津東疆保稅港區管理委員會簽訂的項目合作協議書，及《關於將鐵路運輸和郵政業納入營業稅改增值稅試點的通知》(財稅[2013]106號)，本集團下屬子公司金隅融資租賃有限公司增值稅實際稅負超過3%的部分實施即徵即退。同時按《天津市財政局天津市國家稅務局天津市地方稅務局關於營業稅改增值稅試點過渡性財政扶持資金申請撥付問題的通知》(津財稅政[2013]1號)，對營改增後增值稅稅負大於營改增前營業稅稅負的，稅負增加額的財政支持依照以上文件的有關規定執行。按照協議書，自2015年起至2020年，給予流轉稅東疆地方分享部分70%的政策支持。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 四、稅項(續)

#### (二) 稅收優惠(續)

##### 1、 增值稅(續)

- (8) 按照《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)的附件3《營業稅改徵增值稅試點過渡政策的規定》的規定，統借統還業務中本公司按不高於支付給金融機構的借款利率水平或者支付的債券票面利率水平，向本集團內下屬單位北京金隅財務有限公司收取的利息免徵增值稅。
- (9) 根據《財政部國家稅務總局關於軟件產品增值稅政策的通知》(財稅[2011]100號)規定，本集團之子公司冀東水泥下屬子公司唐山市盾石信息技術有限公司銷售的軟件產品，按17%稅率繳納增值稅後對其增值稅實際稅負超過3%的部分銷售即徵即退的優惠政策。

##### 2、 營業稅

本集團下屬子公司河北金隅紅樹林環保技術有限責任公司、北京金隅紅樹林環保技術有限責任公司和北京生態島科技有限責任公司，根據國稅函[2009]587號《國家稅務總局關於處置危險廢棄物取得收入免徵營業稅問題的批覆》、京地稅函[2009]80號《北京市地方稅務局轉發〈國家稅務總局關於處置危險廢棄物取得收入免徵營業稅問題的批覆〉的通知》以及三地稅發[2011]30號《三河市地方稅務局關於處置危險廢棄物取得收入免徵營業稅問題的批覆》的規定，在2016年1月1日至2016年5月1日期間，處置危險廢棄物的收入免徵營業稅；2016年5月1日起全面實行「營改增」後，上述營業稅優惠政策不再適用。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 四、稅項(續)

#### (二) 稅收優惠(續)

##### 3、 企業所得稅

本集團部分子公司享受如下的企業所得稅優惠：

- (1) 本集團部分子公司被相關政府部門認定為高新技術企業，按《中華人民共和國企業所得稅法》實施細則和《國家稅務總局關於高新技術企業所得稅優惠有關問題的通知》規定，2017年享受高新技術企業15%的企業所得稅優惠稅率。該等子公司包括通達耐火技術股份有限公司、鞏義通達中原耐火技術有限公司、鞏義通達中原耐火材料檢測中心有限公司、北京建築材料科學院研究總院有限公司、北京建築材料檢驗研究院有限公司、北京建都設計研究院有限責任公司、北京愛樂屋建築節能製品有限公司、北京金隅琉水環保科技有限公司、北京金隅水泥節能科技有限公司、北京金隅紅樹林環保技術有限責任公司、河北金隅紅樹林環保技術有限責任公司、北京金隅砂漿有限公司、北京生態島科技有限責任公司、北京太爾化工有限公司、北京三重鏡業有限公司、北京奇耐特長城座椅有限公司、北京金隅節能保溫科技(大廠)有限公司、大廠金隅塗料有限責任公司及唐山盾石電氣有限責任公司。
- (2) 根據《環境保護、節能節水項目企業所得稅優惠政策目錄》規定，沁陽金隅水泥有限公司自2014年1月1日起至2019年12月31日享受三免三減半的企業所得稅優惠政策。
- (3) 本集團下屬子公司北京金隅人力資源管理有限公司、鞏義通達中原耐火材料檢測中心，享受國家稅務總局規定的小型微利企業的有關稅收優惠，按15%稅率繳納企業所得稅。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

### 四、稅項(續)

#### (二) 稅收優惠(續)

##### 3、 企業所得稅(續)

- (4) 根據財稅[2011]58號文件《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》和國家稅務總局公告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》，本集團之子公司唐山冀東水泥股份有限公司(以下簡稱「冀東水泥」)下屬子公司內蒙古億利冀東水泥有限責任公司、包頭冀東水泥有限公司、冀東水泥璧山有限責任公司、冀東水泥重慶合川有限責任公司、陝西冀東物流服務有限公司、冀東水泥鳳翔有限責任公司，本集團之子公司唐山冀東混凝土有限公司下屬子公司重慶鉅實新型建材有限公司、新興棧(重慶)建材有限公司、冀東水泥重慶混凝土有限公司徵得主管稅務機關同意減按15%的稅率繳納企業所得稅；根據《財政部國家稅務總局關於進一步擴大小型微利企業所得稅優惠政策範圍的通知》(財稅[2015]99號)和《國家稅務總局關於貫徹落實進一步擴大小型微利企業減半徵收企業所得稅範圍有關問題的公告》(國家稅務總局公告2015年第61號)，唐山冀東職業技能培訓學校、唐山冀東水泥職工教育培訓有限公司符合小型微利企業稅收優惠政策，減按10%的稅率繳納企業所得稅。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋

## 1. 貨幣資金

	2017年6月30日	2016年12月31日
庫存現金	9,595,159.59	2,809,075.64
銀行存款	21,268,035,571.17	25,004,928,092.54
其他貨幣資金	177,790,611.53	1,562,227,738.61
財務公司存放中央銀行法定準備金	1,326,333,507.31	1,440,246,240.74
	<b>22,781,754,849.60</b>	<b>28,010,211,147.53</b>

其中，使用受限制的貨幣資金如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
用於擔保的貨幣資金：		
財務公司存放中央銀行法定準備金	1,326,333,507.31	1,440,246,240.74
信用證保證金	600,889,327.63	455,177,838.33
質量／履約保證金	189,912,354.93	185,295,070.68
承兌匯票保證金	255,651,132.46	1,742,309,504.84
其他使用受限制的貨幣資金：		
房地產預售款受限資金	5,273,390,767.54	5,927,843,305.70
其他受限資金	290,930,791.75	148,556,651.48
	<b>7,937,107,881.62</b>	<b>9,899,428,611.77</b>

於2017年6月30日，本集團使用受限制的貨幣資金包括銀行存款人民幣6,505,966,074.98元(2016年12月31日：人民幣6,924,522,401.14元)、其他貨幣資金人民幣104,808,299.33元(2016年12月31日：人民幣1,534,659,969.89元)和財務公司存放中央銀行法定準備金人民幣1,326,333,507.31元(2016年12月31日：人民幣1,440,246,240.74元)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為7天至3個月不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

於2017年6月30日，本集團存放於境外的貨幣資金為人民幣48,180,460.54元(2016年12月31日：人民幣35,192,680.78元)。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2017年6月30日	2016年12月31日
交易性金融資產		
權益工具投資	<b>468,323,047.37</b>	615,807,328.90

於2017年6月30日，該權益工具投資主要為本集團下屬子公司冀東水泥持有的中再資環(股票代碼600217)流通股於當日的市場價值。

#### 3. 應收票據

	2017年6月30日	2016年12月31日
銀行承兌匯票	<b>5,356,755,141.66</b>	3,447,240,203.25
商業承兌匯票	<b>567,399,704.18</b>	409,788,790.82
	<b>5,924,154,845.84</b>	3,857,028,994.07

已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	<b>2,338,615,287.24</b>	<b>3,531,758,667.84</b>	1,711,849,070.99	1,445,696,807.64
商業承兌匯票	-	<b>265,714,364.33</b>	-	216,490,750.67
	<b>2,338,615,287.24</b>	<b>3,797,473,032.17</b>	1,711,849,070.99	1,662,187,558.31

於2017年6月30日，作為質押物取得銀行借款的銀行承兌匯票共計人民幣23,968,885.00元(2016年12月31日：人民幣51,872,956.51元)，詳見附註五、67。

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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 4. 應收賬款

外部第三方應收賬款信用期通常為1-6個月，應收關聯方無固定還款期。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內(含1年)	<b>6,886,331,311.92</b>	6,894,980,054.45
1年至2年(含2年)	<b>2,317,838,488.22</b>	2,129,770,460.66
2年至3年(含3年)	<b>1,119,982,467.88</b>	953,036,198.04
3年至4年(含4年)	<b>524,705,637.37</b>	469,194,740.39
4年至5年(含5年)	<b>400,208,761.17</b>	294,129,504.80
5年以上	<b>460,092,763.21</b>	399,677,696.18
	<b>11,709,159,429.77</b>	11,140,788,654.52
減：應收賬款壞賬準備	<b>2,431,138,024.71</b>	2,250,876,050.03
	<b>9,278,021,405.06</b>	8,889,912,604.49

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
期／年初餘額	<b>2,250,876,050.03</b>	505,467,859.38
本期／年計提	<b>337,846,150.58</b>	284,726,525.58
收購子公司轉入	<b>42,894.45</b>	1,714,725,707.39
本期／年轉回	<b>(146,723,174.81)</b>	(232,156,263.77)
本期／年轉銷	<b>(10,903,895.54)</b>	(7,541,648.07)
處置子公司轉出	-	(14,346,130.48)
期／年末餘額	<b>2,431,138,024.71</b>	2,250,876,050.03

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款(續)

	2017年6月30日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	202,120,076.76	1.73	93,676,229.28	46.35
按信用風險特徵組合計提壞賬準備				
1年以內(含1年)	6,886,331,311.92	58.81	-	-
1年至2年(含2年)	1,937,770,420.23	16.55	581,397,126.60	30.00
2年至3年(含3年)	875,914,808.61	7.48	525,548,885.10	60.00
3年至4年(含4年)	436,872,843.47	3.73	371,381,859.30	85.00
4年至5年(含5年)	371,165,574.22	3.17	371,165,574.22	100.00
5年以上	404,957,438.57	3.46	404,957,438.57	100.00
	10,913,012,397.02	93.20	2,254,450,883.79	
按特殊信用特徵組合計提壞賬準備	252,445,257.00	2.15	-	-
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	341,581,698.99	2.92	83,010,911.64	24.30
	<u>11,709,159,429.77</u>	<u>100.00</u>	<u>2,431,138,024.71</u>	

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 4. 應收賬款(續)

	2016年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	170,647,210.26	1.53	81,880,445.33	47.98
按信用風險特徵組合計提壞賬準備				
1年以內(含1年)	6,807,468,434.46	61.10	-	-
1年至2年(含2年)	1,689,150,887.47	15.16	506,745,266.80	30.00
2年至3年(含3年)	870,976,822.28	7.82	522,586,093.29	60.00
3年至4年(含4年)	433,871,045.91	3.89	368,790,389.29	85.00
4年至5年(含5年)	277,293,605.22	2.49	277,293,605.22	100.00
5年以上	364,362,977.02	3.27	364,362,977.02	100.00
	10,443,123,772.36	93.73	2,039,778,331.62	
按特殊信用特徵組合計提壞賬準備	283,626,984.23	2.55	-	-
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	243,390,687.67	2.19	129,217,273.08	53.09
	<u>11,140,788,654.52</u>	<u>100.00</u>	<u>2,250,876,050.03</u>	

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款(續)

於2017年6月30日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	理由
單位1	78,993,168.64	58,619,361.46	74.21	部分無法收回
單位2	51,900,000.00	15,570,000.00	30.00	部分無法收回
單位3	20,323,157.40	226,527.02	1.11	部分無法收回
單位4	17,484,567.98	17,484,567.98	100.00	全部無法收回
單位5	11,665,440.50	1,019,105.98	8.74	部分無法收回
單位6	11,511,947.19	250,738.10	2.18	部分無法收回
單位7	10,241,795.05	505,928.74	4.94	部分無法收回
	<b>202,120,076.76</b>	<b>93,676,229.28</b>		

於2016年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	理由
單位1	69,005,802.72	48,631,995.54	70.48	部分無法收回
單位2	51,900,000.00	15,570,000.00	30.00	部分無法收回
單位4	13,565,793.30	13,565,793.30	100.00	全部無法收回
單位3	12,921,309.90	1,509,870.50	11.69	部分無法收回
單位5	11,765,813.04	2,576,860.17	21.90	部分無法收回
單位8	11,488,491.30	25,925.82	0.23	部分無法收回
	<b>170,647,210.26</b>	<b>81,880,445.33</b>		

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 4. 應收賬款(續)

於2017年6月30日，單項金額重大應收賬款已計提壞賬準備的轉回或回收情況如下：

	轉回 原因	確定 原壞賬準備 的依據	收回前 累計已計提 壞賬準備金額	轉回 金額
單位3	收到貨款	個別認定	1,509,870.50	1,283,343.48
單位5	收到現金還款	個別認定	2,576,860.17	1,557,754.19
			<b>4,086,730.67</b>	<b>2,841,097.67</b>

原應收單位3和單位5賬齡分別為1-2年，管理層將其歸入單項金額重大應收賬款計提壞賬準備。本期收到現金還款，因此轉回已經計提的壞賬準備。

於2016年12月31日，單項金額重大應收賬款已計提壞賬準備的轉回或回收情況如下：

	轉回 原因	確定 原壞賬準備 的依據	收回前 累計已計提 壞賬準備金額	轉回 金額
單位10	收到貨款	單項認定	9,769,003.63	1,330,781.12
單位11	收到貨款	賬齡分析法	17,647,147.67	17,647,147.67
單位12	收到貨款	賬齡分析法	8,687,915.04	8,687,915.04
單位13	收到貨款	賬齡分析法	9,301,575.93	9,301,575.93
單位14	收到貨款	賬齡分析法	7,831,187.04	7,831,187.04
			<b>53,236,829.31</b>	<b>44,798,606.80</b>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款(續)

原應收單位10到單位14的款項，賬齡分別為1-4年不等，管理層將其歸入賬齡信用特徵風險組合計提壞賬準備。本年收到現金還款，因此轉回已經計提的壞賬準備。

截至2017年6月30日止六個月期間，無實際核銷的單項金額重大應收賬款。

於2017年6月30日，應收賬款餘額前五名如下：

	餘額	佔應收賬款 總額的比例 (%)	壞賬準備 期末餘額	淨額
單位15	138,951,322.57	1.19	50,209,513.74	88,741,808.83
單位16	90,607,814.99	0.77	83,135,524.49	7,472,290.50
單位17	81,880,877.85	0.70	81,880,877.85	-
單位1	78,993,168.64	0.68	58,619,361.46	20,373,807.18
單位18	67,162,650.04	0.57	-	67,162,650.04
	<b>457,595,834.09</b>	<b>3.91</b>	<b>273,845,277.54</b>	<b>183,750,556.55</b>

於2016年12月31日，應收賬款餘額前五名如下：

	餘額	佔應收賬款 總額的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額	淨額
單位15	92,325,502.31	0.83	38,199,229.25	54,126,273.06
單位16	89,969,835.49	0.81	78,351,214.14	11,618,621.35
單位17	81,880,877.85	0.73	81,880,877.85	-
單位14	79,380,000.00	0.71	-	79,380,000.00
單位1	69,005,802.72	0.62	48,631,995.54	20,373,807.18
	<b>412,562,018.37</b>	<b>3.70</b>	<b>247,063,316.78</b>	<b>165,498,701.59</b>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	餘額	比例 (%)	餘額	比例 (%)
1年以內(含1年)	1,749,585,411.61	93.10	2,420,394,959.05	48.32
1年至2年(含2年)	74,762,749.64	3.98	286,256,409.26	5.72
2年至3年(含3年)	4,454,498.63	0.24	51,855,162.70	1.04
3年以上	50,375,464.02	2.68	2,250,277,357.07	44.92
	<b>1,879,178,123.90</b>	<b>100.00</b>	5,008,783,888.08	100.00
減：預付賬款壞賬準備	<b>37,978,077.59</b>		40,101,533.38	
	<b>1,841,200,046.31</b>		4,968,682,354.70	

於2017年6月30日，賬齡超過1年的大額預付賬款如下：

	預付時間	金額	佔預付款項	
			總額的比例	未及時結算原因
單位19	2-3年及3年以上	19,139,500.00	1.04%	合同約定的交易條件尚未達到
單位20	2-3年及3年以上	16,456,000.00	0.89%	合同約定的交易條件尚未達到

於2016年12月31日，賬齡超過1年的大額預付賬款如下：

	預付時間	金額	佔預付款項	
			總額的比例	未及時結算原因
單位19	1-2年及2-3年	19,139,500.00	0.39%	合同約定的交易條件尚未達到
單位20	1-2年及2-3年	16,456,000.00	0.33%	合同約定的交易條件尚未達到
單位26	1-2年及3年以上	2,441,129,537.04	49.13%	合同約定的交易條件尚未達到

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 預付款項(續)

於2017年6月30日，預付款項金額前五名如下：

	金額	佔預付款項 總額的比例
單位21	141,179,496.12	7.51%
單位22	96,296,905.78	5.12%
單位23	50,000,000.00	2.66%
單位24	48,222,957.05	2.57%
單位25	32,124,686.00	1.71%
	<b>367,824,044.95</b>	<b>19.57%</b>

於2016年12月31日，預付款項金額前五名如下：

	金額	佔預付款項 總額的比例
單位26	2,764,689,124.24	55.64%
單位27	297,115,274.00	5.98%
單位21	211,249,263.14	4.25%
單位28	178,187,259.59	3.59%
單位29	80,383,920.79	1.62%
	<b>3,531,624,841.76</b>	<b>71.08%</b>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 6. 應收利息

	2017年6月30日	2016年12月31日
星牌優時吉建築材料有限公司	3,026,437.72	6,716,763.51
柯諾(北京)木業有限公司	–	106,581.77
其他	7,389,039.00	4,829,444.44
	<b>10,415,476.72</b>	<b>11,652,789.72</b>

## 7. 應收股利

	2017年6月30日	2016年12月31日
森德(中國)暖通設備有限公司	32,307,000.00	–
北京市高強混凝土有限責任公司	3,071,700.00	3,071,700.00
長春輕軌冀東混凝土有限公司	2,134,483.95	–
	<b>37,513,183.95</b>	<b>3,071,700.00</b>

## 8. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內(含1年)	2,426,352,097.41	3,691,288,320.75
1年至2年(含2年)	1,389,162,609.91	785,493,184.65
2年至3年(含3年)	377,559,916.55	514,248,192.58
3年至4年(含4年)	446,208,346.57	440,563,002.21
4年到5年(含5年)	219,499,511.30	480,076,837.47
5年以上	1,340,099,787.52	1,533,221,873.89
	<b>6,198,882,269.26</b>	<b>7,444,891,411.55</b>
減：其他應收款壞賬準備	1,307,026,344.33	1,315,581,001.81
	<b>4,891,855,924.93</b>	<b>6,129,310,409.74</b>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 其他應收款(續)

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
期／年初餘額	1,315,581,001.81	158,213,408.65
本期／年計提	22,672,198.55	161,994,141.45
收購子公司轉入	–	1,010,034,125.98
處置子公司轉出	–	(414,614.90)
本期／年轉回	(29,500,004.69)	(6,993,762.11)
本期／年轉銷	(1,726,851.34)	(7,252,297.26)
期／年末餘額	1,307,026,344.33	1,315,581,001.81

	2017年6月30日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	1,006,795,393.10	16.24	541,630,442.44	53.80
按信用風險特徵組合計提壞賬準備				
1年以內(含1年)	1,597,125,161.30	25.76	–	0.00
1年至2年(含2年)	162,700,514.05	2.62	48,810,154.22	30.00
2年至3年(含3年)	24,363,023.27	0.40	14,617,813.95	60.00
3年至4年(含4年)	93,133,764.75	1.50	79,163,700.03	85.00
4年至5年(含5年)	72,908,540.44	1.18	72,908,540.44	100.00
5年以上	485,330,768.80	7.83	485,330,768.80	100.00
	2,435,561,772.61	39.29	700,830,977.44	
按特殊信用特徵組合計提壞賬準備	2,618,868,638.36	42.25	–	–
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	137,656,465.19	2.22	64,564,924.45	46.90
	6,198,882,269.26	100.00	1,307,026,344.33	21.08

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 8. 其他應收款(續)

	2016年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	1,017,434,369.36	13.67	539,584,693.80	53.03
按信用風險特徵組合計提壞賬準備				
1年以內(含1年)	1,220,402,419.52	16.39	-	-
1年至2年(含2年)	160,780,360.75	2.16	48,234,108.23	30.00
2年至3年(含3年)	103,239,123.16	1.39	61,943,473.90	60.00
3年至4年(含4年)	127,219,106.15	1.71	108,136,240.22	85.00
4年至5年(含5年)	45,073,101.05	0.61	45,073,101.05	100.00
5年以上	440,202,091.09	5.91	440,202,090.13	100.00
	2,096,916,201.72	28.17	703,589,013.53	
按特殊信用特徵組合計提壞賬準備	4,171,003,062.27	56.02	-	-
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	159,537,778.20	2.14	72,407,294.48	45.39
	<u>7,444,891,411.55</u>	<u>100.00</u>	<u>1,315,581,001.81</u>	<u>17.67</u>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 其他應收款(續)

於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情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	理由
單位30	193,800,000.00	96,900,000.00	50.00	部分不能收回
單位31	126,964,897.64	20,757,643.16	16.00	部分不能收回
單位1	108,303,000.00	88,811,531.96	82.00	部分不能收回
單位32	99,813,936.45	44,311,262.99	44.00	部分不能收回
其他單位	477,913,559.01	290,850,004.33	61.00	部分不能收回
	<b>1,006,795,393.10</b>	<b>541,630,442.44</b>		

於2016年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	理由
單位30	193,800,000.00	96,900,000.00	50.00	部分不能收回
單位1	108,303,000.00	86,518,737.27	79.89	部分不能收回
單位32	101,333,690.45	45,116,490.50	44.52	部分不能收回
單位33	90,942,831.86	45,471,415.93	50.00	部分不能收回
其他單位	523,054,847.05	265,578,050.10	50.77	部分不能收回
	<b>1,017,434,369.36</b>	<b>539,584,693.80</b>		

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 8. 其他應收款(續)

其他應收款按性質分類如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
單位往來款	1,675,482,148.15	1,793,209,374.36
代墊款項	737,646,675.53	1,422,245,846.81
應收股權轉讓款	273,791,259.10	1,073,891,148.86
押金保證金	911,771,348.42	926,129,650.30
應收政府補助	213,145,011.97	125,635,677.69
備用金	103,797,848.40	94,732,549.55
其他往來	976,221,633.36	693,466,162.17
	<b>4,891,855,924.93</b>	<b>6,129,310,409.74</b>

於2017年6月30日，其他應收款金額前五名如下：

	期末餘額	佔其他應收款 總額的比例 (%)	性質	賬齡	壞賬準備期末餘額
單位34	513,963,268.55	8.29	代墊款項	1年以內、1-2年	-
單位26	290,114,045.28	4.68	其他往來	1年以內、3-4年	-
單位35	201,831,479.33	3.26	其他往來	1年以內	-
單位30	193,800,000.00	3.13	應收股權轉讓款	5年以上	96,900,000.00
單位31	126,964,897.64	2.04	單位往來款	1年以內、1-2年	20,757,643.16
	<b>1,326,673,690.80</b>	<b>21.40</b>			<b>117,657,643.16</b>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 其他應收款(續)

於2016年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	年末餘額	佔其他應收款 總額的比例 (%)	性質	賬齡	壞賬準備年末餘額
單位34	1,191,784,692.71	16.01	代墊款項	1年以內、5年以上	-
單位36	834,548,506.03	11.21	應收股權轉讓款	1年以內	95,441.55
單位37	380,735,613.67	5.11	單位往來款	1-2年、5年以上	-
單位35	201,831,479.33	2.71	其他往來	1年以內	-
單位30	193,800,000.00	2.60	應收股權轉讓款	4-5年	96,900,000.00
	<u>2,802,700,291.74</u>	<u>37.64</u>			<u>96,995,441.55</u>

於2017年6月30日，應收政府補助款項如下：

補助項目	金額	賬齡	預計收取時間
單位38	<b>77,652,937.25</b>	1年以內、1-3年	<b>2018年</b>
單位39	<b>43,939,084.36</b>	1年以內	<b>2018年</b>
單位40	<b>34,913,443.45</b>	1年以內	<b>2018年</b>
單位41	<b>12,966,556.26</b>	1年以內、1-2年	<b>2018年</b>
單位42	<b>8,959,618.49</b>	1年以內	<b>2018年</b>
單位43	<b>6,293,373.77</b>	1年以內	<b>2018年</b>
單位44	<b>5,194,924.17</b>	1年以內	<b>2018年</b>
單位45	<b>4,922,202.22</b>	1年以內	<b>2018年</b>
單位46	<b>4,429,185.63</b>	1年以內	<b>2018年</b>
單位47	<b>4,275,914.43</b>	1年以內	<b>2018年</b>
其他單位	<b>56,148,379.11</b>	1年以內	<b>2018年</b>
	<u><b>259,695,619.14</b></u>		

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 8. 其他應收款(續)

於2016年12月31日，應收政府補助款項如下：

	補助項目	金額	賬齡	預計收取時間
單位38	增值稅返還	87,182,138.66	1年以內、1-2年、 2-3年、3-4年	2017年
單位48	增值稅返還	16,783,317.01	1年以內	2017年
單位49	增值稅返還	4,086,029.84	1年以內	2017年
單位50	增值稅返還	3,434,800.38	1年以內	2017年
單位41	增值稅返還	3,355,945.72	1年以內	2017年
單位51	增值稅返還	2,950,074.73	1年以內	2017年
單位52	增值稅返還	1,933,821.10	1年以內	2017年
單位46	增值稅返還	1,593,974.61	1年以內	2017年
單位47	增值稅返還	1,498,351.45	1年以內	2017年
單位53	增值稅返還	758,753.57	1年以內	2017年
其他單位	增值稅返還	2,058,470.62		
		<u>125,635,677.69</u>		

根據附註四、(二)稅收優惠中所列，本集團內若干公司享受增值稅即徵即退政策。截至資產負債表日應收增值稅返還稅收政策均已經各稅務局認證，管理層預計將於次年內全額收回。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 存貨

	2017年6月30日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	2,000,330,654.07	(82,409,795.18)	1,917,920,858.89
在產品	1,170,245,827.58	(70,299,702.51)	1,099,946,125.07
產成品	1,872,494,434.54	(73,276,234.30)	1,799,218,200.24
周轉材料	82,471,326.62	(81,472.31)	82,389,854.31
庫存商品	481,473,447.53	(395,486.62)	481,077,960.91
開發成本	70,709,731,007.38	(7,169,850.12)	70,702,561,157.26
開發產品	9,649,117,570.66	(192,426,873.84)	9,456,690,696.82
	<b>85,965,864,268.38</b>	<b>(426,059,414.88)</b>	<b>85,539,804,853.50</b>

  

	2016年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	2,065,180,305.69	(73,982,451.78)	1,991,197,853.91
在產品	1,182,178,258.06	(72,674,203.82)	1,109,504,054.24
產成品	1,224,843,883.86	(80,504,007.51)	1,144,339,876.35
周轉材料	71,580,440.68	(337,616.84)	71,242,823.84
庫存商品	453,792,881.65	(1,122,050.29)	452,670,831.36
開發成本	48,699,606,647.31	(40,401,250.12)	48,659,205,397.19
開發產品	10,976,675,796.38	(293,601,747.06)	10,683,074,049.32
	<b>64,673,858,213.63</b>	<b>(562,623,327.42)</b>	<b>64,111,234,886.21</b>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 9. 存貨(續)

存貨跌價準備變動如下：

截至2017年6月30日止六個月期間

	期初餘額	非同一控制下 企業合併增加	本期計提	本期減少		期末餘額
				轉回	轉銷	
原材料	73,982,451.78	956,633.12	7,586,899.48	54,248.54	61,940.66	82,409,795.18
在產品	72,674,203.82	-	502,551.85	2,608,082.36	268,970.80	70,299,702.51
產成品	80,504,007.51	-	25,497.95	6,021,082.32	1,232,188.84	73,276,234.30
周轉材料	337,616.84	-	-	256,144.53	-	81,472.31
庫存商品	1,122,050.29	-	-	726,563.67	-	395,486.62
開發成本	40,401,250.12	-	-	-	33,231,400.00	7,169,850.12
開發產品	293,601,747.06	-	-	39,288,189.71	61,886,683.51	192,426,873.84
	<u>562,623,327.42</u>	<u>956,633.12</u>	<u>8,114,949.28</u>	<u>48,954,311.13</u>	<u>96,681,183.81</u>	<u>426,059,414.88</u>

2016年

	年初餘額	本年計提	本年減少			年末餘額
			子公司處置	轉回	轉銷	
原材料	11,855,003.79	70,292,697.69	3,384,229.44	170,489.25	11,378,989.89	73,982,451.78
在產品	22,921,437.80	64,217,801.31	31,448.94	70,000.00	14,426,484.23	72,674,203.82
產成品	20,746,086.99	52,153,156.35	30,877,804.75	65,649.31	23,207,391.27	80,504,007.51
周轉材料	4,569,291.97	-	81,472.31	-	4,313,147.44	337,616.84
庫存商品	1,092,050.29	-	30,000.00	-	-	1,122,050.29
開發成本	103,385,674.96	-	33,231,400.00	58,382,744.75	37,833,080.09	40,401,250.12
開發產品	210,002,295.72	122,507,305.80	56,375,105.23	19,877,938.20	75,405,021.49	293,601,747.06
	<u>374,571,841.52</u>	<u>309,170,961.15</u>	<u>124,011,460.67</u>	<u>78,566,821.51</u>	<u>166,564,114.41</u>	<u>562,623,327.42</u>

於2017年6月30日，開發成本餘額中含借款費用資本化金額人民幣3,535,637,822.65元(2016年12月31日：人民幣2,589,740,822.63元)。本期借款費用資本化金額共為人民幣914,934,789.81元(2016年：人民幣1,176,744,779.00元)，利息資本化率為4.57%(2016年12月31日：5.29%)。

存貨抵押情況詳見附註五、67。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 存貨(續)

##### (1) 房地產開發成本明細如下：

項目名稱	開工時間	預計下批竣工時間	總投資額	2017年6月30日	2016年12月31日
杭州—景芳三堡	2016年12月	規劃未完成	10,389,880,000.00	7,370,614,483.26	430,000,000.00
天津—空港經濟區	2017年12月(預計)	2018年12月	9,119,780,000.00	6,052,415,223.94	870,425,000.00
北京—豐台項目	2015年12月	2018年6月	6,821,640,000.00	5,509,315,648.83	5,160,344,380.51
北京—後沙峪項目	2016年10月	2018年9月	2,396,580,000.00	2,193,763,371.91	2,061,377,563.12
北京—順義區天竺鎮	規劃未完成	規劃未完成	規劃未完成	1,930,000,000.00	-
寧波—高新區	規劃未完成	規劃未完成	規劃未完成	817,788,200.00	-
合肥—包河區地塊	2016年12月	2020年4月	7,832,880,000.00	4,740,766,703.10	800,000,000.00
南京—奶牛場G07地塊	2016年12月	2018年11月	7,209,200,000.00	4,540,677,107.88	4,397,936,605.46
南京—興隆大街北側A2地塊	2014年3月	2017年9月	4,540,170,000.00	4,032,700,906.93	3,910,427,220.40
重慶—新都會項目	2017年11月(預計)	2019年9月	20,117,351,300.00	4,013,509,910.14	3,940,158,970.41
安徽—叉車廠項目	2015年11月	2019年3月	8,697,690,000.00	5,194,199,372.99	5,034,952,658.04
北京—大成昌潤蓬萊項目	2015年5月	2017年11月	2,028,840,000.00	3,497,031,966.71	-
上海—嘉定菊園	2015年11月	2018年5月	5,500,000,000.00	2,866,944,975.37	3,673,257,016.72
青島—青島項目	2015年3月	2017年12月	3,404,000,000.00	2,067,540,270.75	1,911,991,191.46
杭州—老城廂地塊	2014年7月	2018年5月	2,291,327,400.00	1,731,788,061.81	1,663,791,321.65
成都—武侯龍熙郡項目	2015年6月	2017年12月	2,761,300,000.00	1,712,087,730.80	1,641,038,032.55
海口—海甸溪項目	2016年4月	2017年10月	3,557,265,274.00	1,645,713,354.54	1,470,720,237.00
重慶—南山郡	2011年12月	2017年7月	4,374,991,427.00	1,430,568,265.38	1,402,607,558.73
北京—西郊砂石廠西地塊	2016年5月	2018年12月	2,648,303,200.00	1,329,929,029.73	1,134,273,463.68
唐山—金岸紅堡	2015年2月	2017年10月	552,507,290.58	1,096,060,283.92	1,071,857,554.53
唐山—啟新1889#	2014年4月	2019年4月	810,889,940.35	1,020,827,736.51	253,421,513.66
重慶—時代都匯	2011年12月	2018年3月	4,036,912,780.00	864,291,143.58	1,118,132,596.64
唐山—金隅樂府	2011年3月	2017年10月	1,900,176,778.32	660,121,256.85	765,788,042.96
內蒙—金隅環球金融中心	2013年7月	2017年9月	4,276,051,600.00	622,373,110.89	759,502,919.70
天津—金隅悅城	2010年9月	2017年10月	5,157,217,800.00	516,449,388.52	851,640,529.34
北京—單店二期	2014年4月	2017年9月	4,406,665,057.79	474,998,126.95	460,817,457.82

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 9. 存貨(續)

## (1) 房地產開發成本明細如下:(續)

項目名稱	開工時間	預計下批竣工時間	總投資額	2017年6月30日	2016年12月31日
杭州-2D地塊	2013年5月	2017年12月	644,267,397.16	459,086,824.86	414,553,168.33
北京-南口項目	2016年5月	2018年9月	682,973,619.00	269,169,982.71	166,513,842.87
北京-金隅紅石座	2012年3月	2017年12月	928,663,517.09	256,322,075.68	248,553,386.87
北京-科技園公租房	2015年6月	2019年3月	1,377,090,000.00	237,965,398.02	65,697,288.23
馬鞍山-佳山東麓項目	2013年5月	2017年9月	1,060,105,900.00	211,644,488.89	209,432,768.83
北京-朝陽新城	2013年8月	2017年12月	4,184,808,038.41	182,376,278.30	181,306,766.31
天津-麗港城	2013年5月	2017年12月	2,294,700,000.00	170,277,732.61	170,080,323.21
北京-康惠園	2009年2月	2019年3月	1,923,699,963.82	130,589,060.98	126,759,088.18
北京-長陽理工大學1號地	2013年5月	2017年12月	2,500,000,000.00	121,846,559.36	1,215,379,825.89
杭州-2G/F地塊	2016年7月	2020年12月	暫無	121,721,612.37	121,721,612.37
保定-涞水宿舍	2009年3月	2017年12月	49,479,634.00	46,259,744.33	43,883,283.18
北京-金隅萬科城	2008年3月	A7地塊規劃未完成	4,011,000,000.00	25,409,747.95	24,843,994.77
北京-星牌二期	2014年4月	2017年12月	3,111,138,531.52	24,753,018.72	23,393,996.43
其他				512,663,001.19	862,624,217.34
				<b>70,702,561,157.26</b>	<b>48,659,205,397.19</b>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 存貨(續)

##### (2) 房地產開發產品明細如下：

項目名稱	最近一期竣工時間	期初金額	本期增加	本期減少	期末金額
北京-金隅山墅	2014年10月	58,473,651.79	-	(240,920.63)	58,232,731.16
北京-朝陽新城	2015年6月	775,122,392.30	-	(8,088,954.95)	767,033,437.35
北京-美和園	2010年6月	5,634,489.44	-	-	5,634,489.44
北京-康惠園	2011年3月	126,055,470.49	-	(2,262,521.53)	123,792,948.96
北京-嘉和園	2016年8月	49,670,002.47	-	(41,002,790.10)	8,667,212.37
北京-土橋項目	2016年8月	218,438,839.76	-	(86,256,372.34)	132,182,467.42
北京-觀瀾時代	2013年6月	5,063,529.23	-	-	5,063,529.23
北京-濱河園	2014年6月	86,930,459.18	-	(11,829,957.36)	75,100,501.82
北京-泰和園	2013年12月	45,975,220.53	-	-	45,975,220.53
杭州-觀瀾時代	2015年2月	850,779,512.38	-	(220,535,387.44)	630,244,124.94
北京-長安新城	2007年12月	57,406,570.26	-	(4,131,708.94)	53,274,861.32
北京-大成郡	2012年8月	38,471,104.47	-	(62,474.40)	38,408,630.07
北京-大成時代	2010年11月	95,414,114.52	-	-	95,414,114.52
北京-梨園金成中心	2013年12月	9,282,530.11	-	(1,198,900.03)	8,083,630.08
海南-大成商務公寓	2005年2月	39,007,053.77	-	-	39,007,053.77
海口-美靈湖	2013年12月	13,830,730.52	-	(11,700,523.85)	2,130,206.67
天津-金隅悅城	2017年1月	151,040,979.13	470,677,353.18	(445,844,274.63)	175,874,057.68
北京-建欣苑經濟房	2008年12月	15,961,739.07	-	(7,165,847.63)	8,795,891.44
北京-天壇公館	2008年6月	9,979,590.96	-	(791,007.72)	9,188,583.24
唐山-金隅樂府	2017年6月	819,148,124.18	129,516,916.58	(180,926,574.58)	767,738,466.18
北京-瑞和園	2014年10月	21,873,764.49	-	-	21,873,764.49
北京-金隅翡麗	2016年4月	1,026,832,841.37	-	(704,314,537.14)	322,518,304.23
北京-1立方	2015年2月	29,860,305.60	-	(2,551,548.15)	27,308,757.45
重慶-南山郡	2015年12月	656,320,985.95	-	(66,753,305.94)	589,567,680.01
北京-大成國際	2011年12月	30,603,408.75	-	(961,573.40)	29,641,835.35
內蒙古-麗港城	2016年3月	261,213,200.04	-	(17,796,177.01)	243,417,023.03
重慶-時代都匯	2017年5月	331,632,488.00	359,187,010.34	(233,366,952.60)	457,452,545.74
杭州-半山田園	2016年3月	982,989,703.80	-	(276,422,300.95)	706,567,402.85
北京-郭公莊	2014年12月	92,075,667.54	-	(14,886,583.03)	77,189,084.51
北京-自由築	2016年12月	9,935,294.75	-	(2,479,711.76)	7,455,582.99
成都-大成郡	2015年1月	326,674,368.17	-	(16,279,232.45)	310,395,135.72

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 存貨(續)

##### (2) 房地產開發產品明細如下:(續)

項目名稱	最近一期竣工時間	期初金額	本期增加	本期減少	期末金額
海口-西溪裡	2016年12月	310,474,621.33	-	(34,530,400.76)	275,944,220.57
北京-嘉品MALL	2015年9月	811,471,711.72	-	-	811,471,711.72
青島-麗港城	2015年11月	40,770,060.52	-	(16,792,110.10)	23,977,950.42
馬鞍山-佳山墅	2016年6月	108,581,143.81	-	(57,370,849.84)	51,210,293.97
北京-匯景苑	2016年6月	59,317,479.34	-	(15,595,009.48)	43,722,469.86
北京-匯星苑	2016年6月	28,986,628.81	-	(5,762,046.79)	23,224,582.02
天津麗港-金隅滿堂	2015年12月	444,362,167.37	-	(240,021,614.35)	204,340,553.02
內蒙古-金隅時代城	2014年6月	90,968,930.27	-	(5,704,599.88)	85,264,330.39
北京-金隅瀾灣	2016年10月	274,506,382.88	-	(223,207,683.29)	51,298,699.59
北京-土橋二期	2016年8月	75,052,011.85	-	(4,696,943.51)	70,355,068.34
北京-金隅國際	2005年4月	85,111,715.33	-	-	85,111,715.33
北京-長陽理工大學1號地	2017年6月	230,447,744.75	1,041,872,399.31	(793,916,774.65)	478,403,369.41
上海-菊園新區	2017年6月	-	1,221,072,014.77	(810,222,790.87)	410,849,223.90
內蒙古-環球中心	2017年6月	-	445,890,147.37	(82,822,085.88)	363,068,061.49
唐山-啟新1889#一期	2016年1月	298,417,801.69	-	(91,219,169.09)	207,198,632.60
唐山-金岸紅堡	2016年1月	442,652,863.34	-	(181,139,537.59)	261,513,325.75
內蒙古-利鑫家園	2016年9月	118,078,793.37	-	(44,779,659.68)	73,299,133.69
其他		22,175,859.92	71,032,220.27	-	93,208,080.19
		<u>10,683,074,049.32</u>	<u>3,739,248,061.82</u>	<u>(4,965,631,414.32)</u>	<u>9,456,690,696.82</u>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 10. 其他流動資產

	2017年6月30日	2016年12月31日
預付企業所得稅	<b>779,928,798.98</b>	709,909,333.90
預付土地增值稅	<b>717,950,889.24</b>	662,655,374.49
預付營業稅及其他稅金	<b>745,920,834.75</b>	716,050,902.71
待抵扣進項稅額	<b>582,061,811.64</b>	528,218,009.56
待認證進項稅額	<b>2,543,913.82</b>	30,632,353.75
待攤費用	<b>147,030,133.75</b>	23,170,067.68
其他	<b>183,487,275.06</b>	158,572,745.01
一年內攤銷的長期待攤費用(附註五、21)	<b>52,354,231.80</b>	52,604,396.96
	<b>3,211,277,889.04</b>	2,881,813,184.06

#### 11. 可供出售金融資產

		2017年6月30日	2016年12月31日
可供出售債務工具	(1)	<b>3,206,109,477.05</b>	1,506,972,400.00
可供出售權益工具			
按公允價值計量	(2)	<b>942,370,429.44</b>	984,678,552.96
按成本計量	(3)	<b>6,697,450.96</b>	6,697,450.96
		<b>4,155,177,357.45</b>	2,498,348,403.92

(1) 於2017年6月30日，本公司子公司冀東發展集團國際貿易有限公司、冀東砂石骨料有限公司、唐山盾石房地產開發有限公司、河北省建築材料工業設計研究院和冀東發展物流有限責任公司持有雲南國際信託有限公司天富寶穩健1期集合信託人民幣共計人民幣1,506,972,400.00元(2016年12月31日：人民幣1,506,972,400.00元)。

於2017年6月30日，本公司子公司北京金隅財務有限公司持有浦發銀行、興業銀行、平安銀行、恆豐銀行、光大銀行的同業存單合計人民幣1,699,137,077.05元。

(2) 於2017年6月30日，本公司子公司金隅融資租賃有限公司持有投資理財產品一華證價值330號人民幣104,000,000.00元及新華富時新希望1號人民幣287,280,000.00元。

本集團子公司冀東水泥持有亞泰集團股票(600881)108,482,368股，於2017年6月30日，股價為人民幣5.08元，市值為人民幣551,090,429.44元。該等股票限售期至2018年4月。

(3) 於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團持有的中國境內之非上市權益投資因不存在公開活躍的市場報價而不能可靠計量其公允價值，該等權益性投資以成本計量。具體明細如下：

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 11. 可供出售金融資產(續)

截至2017年6月30日止六個月期間：

	賬面餘額			減值準備			持股比例 (%)	本期現金紅利
	期初	本期增加	期末	期初	本期增加	期末		
天嘉天津建材有限公司	1,000,000.00	-	1,000,000.00	1,000,000.00	-	1,000,000.00	10.00	-
北京市房山區城關農村信用合作社	101,000.00	-	101,000.00	-	-	-	-	-
中油金隅(北京)石油銷售有限公司	3,000,000.00	-	3,000,000.00	-	-	-	10.00	266,086.09
*北京市北磚加油站	648,297.22	-	648,297.22	291,047.22	-	291,047.22	62.50	-
*北京市鑫建欣苑農貿市場有限公司	380,000.00	-	380,000.00	-	-	-	95.00	-
北京天雲實業	75,000.00	-	75,000.00	-	-	-	-	-
北京亞都科技股份有限公司	200,000.00	-	200,000.00	-	-	-	0.20	-
*海南帝豪傢俱公司	2,645,418.54	-	2,645,418.54	2,645,418.54	-	2,645,418.54	55.00	-
北京清華紫光方大高技術陶瓷有限公司	3,267,700.00	-	3,267,700.00	3,267,700.00	-	3,267,700.00	27.14	-
北京首都工程有限公司	100,000.00	-	100,000.00	100,000.00	-	100,000.00	0.34	-
河北眾誠建業	500,000.00	-	500,000.00	-	-	-	16.00	-
唐山市生產力促進中心有限公司	194,200.96	-	194,200.96	-	-	-	16.67	-
中材漢江水泥股份有限公司	600,000.00	-	600,000.00	-	-	-	0.22	-
西安高科實業公司	1,220,000.00	-	1,220,000.00	-	-	-	1.12	-
陝西耀縣水泥廠置業有限公司	70,000.00	-	70,000.00	-	-	-	0.29	-
**唐山冀東灰劍水泥有限公司	-	-	-	-	-	-	51.00	-
**河北聖倫股份有限責任公司	-	-	-	-	-	-	0.25	-
	14,001,616.72	-	14,001,616.72	7,304,165.76	-	7,304,165.76		266,086.09

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 11. 可供出售金融資產(續)

2016年

	賬面餘額			減值準備			持股比例 (%)	本年現金紅利
	年初	本年增加	年末	年初	本年增加	年末		
天嘉天津建材有限公司	1,000,000.00	-	1,000,000.00	746,000.00	254,000.00	1,000,000.00	10.00	-
北京市房山區城關農村信用合作社	101,000.00	-	101,000.00	-	-	-	-	8,888.00
中油金隅(北京)石油銷售有限公司	3,000,000.00	-	3,000,000.00	-	-	-	10.00	174,461.30
*北京市北磚加油站	648,297.22	-	648,297.22	291,047.22	-	291,047.22	62.50	1,152,381.01
*北京市鑫建欣苑農貿市場有限公司	380,000.00	-	380,000.00	-	-	-	95.00	-
北京天雲實業	75,000.00	-	75,000.00	-	-	-	-	-
北京亞都科技股份有限公司	200,000.00	-	200,000.00	-	-	-	0.20	-
*海南帝豪傢俱有限公司	2,645,418.54	-	2,645,418.54	2,645,418.54	-	2,645,418.54	55.00	-
北京清華紫光方大高技術陶瓷有限公司	3,267,700.00	-	3,267,700.00	3,267,700.00	-	3,267,700.00	27.14	-
北京首都工程有限公司	100,000.00	-	100,000.00	100,000.00	-	100,000.00	0.34	-
河北眾誠建業	-	500,000.00	500,000.00	-	-	-	16.00	-
唐山市生產力促進中心有限公司	-	194,200.96	194,200.96	-	-	-	16.67	121,914.00
中材漢江水泥股份有限公司	-	600,000.00	600,000.00	-	-	-	0.22	-
西安高科實業公司	-	1,220,000.00	1,220,000.00	-	-	-	1.12	-
陝西耀縣水泥廠置業有限公司	-	70,000.00	70,000.00	-	-	-	0.29	-
**唐山冀東灰劍水泥有限公司	-	-	-	-	-	-	51.00	-
**河北聖倫股份有限責任公司	-	-	-	-	-	-	0.25	-
	11,417,415.76	2,584,200.96	14,001,616.72	7,050,165.76	254,000.00	7,304,165.76		1,457,644.31

\* 對該等公司，本集團持有其權益50%以上，但無法參與其經營決策，作為可供出售金融資產核算。

\*\* 唐山冀東灰劍水泥有限公司與河北聖倫股份有限責任公司為冀東水泥的投資單位，於2016年3月31日前冀東水泥已喪失對唐山冀東灰劍水泥有限公司的控制權，並全額計提減值準備。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 12. 長期應收款

	2017年6月30日	2016年12月31日
融資租賃款	–	4,750,000.00
關聯方往來	<b>240,317,944.18</b>	202,959,788.90
	<b>240,317,944.18</b>	207,709,788.90

關聯方往來為本集團下屬子公司非洲犀牛有限公司向其合營公司Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF) 提供的借款及應收利息。根據雙方協議，該等款項將於2044年3月前收回。

長期應收款的賬齡分析如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內	<b>28,270,491.81</b>	19,991,482.94
1年至2年	<b>20,811,906.86</b>	50,056,538.37
2年至3年	<b>46,616,816.97</b>	137,661,767.59
3年以上	<b>144,618,728.54</b>	–
	<b>240,317,944.18</b>	207,709,788.90
減：長期應收款壞賬準備	–	–
	<b>240,317,944.18</b>	207,709,788.90

於資產負債表日，經本集團管理層評估無需對長期應收款計提減值準備。

# 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 13. 長期股權投資

截至2017年6月30日止六個月期間：

	期初餘額	本期變動					期末賬面價值	期末減值準備	期末淨值
		增加/(減少) 投資	權益法下 投資權益	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減值 準備			
合營企業	-	-	3,716,224.08	-	-	3,716,224.08	-	3,716,224.08	
星牌(喀什)古建築材料有限公司	3,725,369.48	-	-	-	(60,126.03)	3,665,243.45	-	3,665,243.45	
北京金隅藍島商業運營管理有限公司	3,683,994.60	-	60,026.89	-	-	3,744,021.49	-	3,744,021.49	
北京金隅啟迪科技股份有限公司	490,907,685.52	-	22,787,951.38	520,151.70	(72,165,000.00)	442,050,788.60	-	442,050,788.60	
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	531,865,534.19	-	29,641,535.64	353,921.71	(50,000,000.00)	511,860,991.54	-	511,860,991.54	
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	100,944,300.10	-	13,441,790.15	-	-	114,386,090.25	-	114,386,090.25	
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	234,064,065.95	-	454,686.90	-	-	234,518,752.85	-	234,518,752.85	
鞍山冀東水泥有限責任公司	11,129,657.22	-	218,029.52	-	-	11,347,686.74	-	11,347,686.74	
冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司	72,671,080.66	-	(90,916.75)	(3,573,352.36)	-	69,006,751.55	-	69,006,751.55	
Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)									
合營企業小計	1,448,991,687.72	-	70,229,267.81	(2,699,278.95)	(122,225,126.03)	1,394,296,550.55	-	1,394,296,550.55	



# 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 13. 長期股權投資 (續)

截至2017年6月30日止六個月期間：(續)

	期初餘額	本期變動						期末淨值
		增加/(減少) 投資	權益法下 投資權益	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減值 準備	期末賬面價值	
新冀貿易私人有限公司	5,081,441.23	-	(211,500.62)	-	-	-	4,869,940.61	
中房華瑞(唐山)置業有限公司	4,989,973.07	-	1,652.47	-	-	-	4,991,625.54	
長春轉輸冀東混凝土有限公司	46,105,348.27	-	6,031,740.43	-	(12,134,483.91)	-	40,002,604.79	
唐山海港大唐同舟建材有限公司**	-	-	-	-	-	-	-	
唐山航島重工有限公司**	-	-	-	-	-	-	-	
北京新源混凝土有限公司**	-	-	-	-	-	-	-	
威陽冀東高新混凝土有限公司**	-	-	-	-	-	-	-	
唐山市豐潤區第一運輸公司**	-	-	-	-	-	-	-	
聯營企業小計	784,659,287.05	(68,401,982.43)	(17,418,993.80)	266.35	(44,441,483.91)	-	654,397,093.26	
合計	2,233,650,974.77	(68,401,982.43)	52,810,274.01	(2,699,012.60)	(166,666,609.94)	-	2,048,693,643.81	

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 13. 長期股權投資(續)

2016年

	年初餘額	本年變動						年末賬面價值	年末減值準備	年末淨值
		非同一控制下 企業合併取得	增加/(減少) 投資	權益法下 權益投資	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減值 準備			
合營企業										
星牌特吉建築材料有限公司	2,318,884.75	-	(2,318,884.75)	-	-	-	-	-	-	
北京金隅藍島商運管理有限公司	3,874,677.55	-	61,637.20	(210,945.27)	-	-	3,725,369.48	-	3,725,369.48	
北京金隅啟迪科技孵化器有限公司	-	4,000,000.00	(316,005.40)	-	-	-	3,683,994.60	-	3,683,994.60	
冀東特德堡扶風水泥有限公司	-	463,141,065.16	27,748,333.76	18,286.60	-	-	490,907,685.52	-	490,907,685.52	
冀東特德堡(涇陽)水泥有限公司	-	511,332,767.62	20,675,759.32	(142,992.75)	-	-	531,865,534.19	-	531,865,534.19	
唐山曹妃甸區石新型建材有限公司	-	98,524,651.18	2,419,648.92	-	-	-	100,944,300.10	-	100,944,300.10	
鞍山冀東水泥有限責任公司	-	236,223,702.63	(2,159,636.68)	-	-	-	234,064,065.95	-	234,064,065.95	
冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司	-	11,200,813.97	(71,156.75)	-	-	-	11,129,657.22	-	11,129,657.22	
Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)	-	74,107,228.23	(1,436,147.57)	-	-	-	72,671,080.66	-	72,671,080.66	
合營企業小計	6,193,562.30	1,394,530,228.79	44,603,548.05	(124,706.15)	(210,945.27)	-	1,448,991,687.72	-	1,448,991,687.72	



## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 13. 長期股權投資(續)

2016年(續)

	年初餘額	非同一控制下 企業合併取得	增加/(減少) 投資	本年變動				計提減值 準備	年末賬面價值	年末減值準備	年末淨值
				權益法下 投資收益	其他權益 變動	宣告現金 股利					
中房華瑞(唐山)置業有限公司	-	5,064,504.92	-	(74,591.85)	-	-	-	4,989,913.07	-	4,989,913.07	
唐山海港大唐同創建材有限公司**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
長春豐順冀東混凝土有限公司	-	42,961,149.96	-	3,144,198.31	-	-	-	46,105,348.27	-	46,105,348.27	
唐山蔚島重工有限公司**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
北京新源混凝土有限公司**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
威爾冀東高新混凝土有限公司**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
唐山市豐潤區第一運輸公司**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
飛利浦東利岑織絨(北京)有限公司	-	4,145,439.05	(4,145,439.05)	-	-	-	-	-	-	-	
聯營企業小計	304,969,371.04	478,931,183.12	(8,114,873.72)	64,296,961.72	(1,889.10)	(55,421,466.01)	-	784,659,287.05	-	784,659,287.05	
合計	311,162,933.34	1,873,461,411.91	(4,114,873.72)	108,900,509.77	(126,595.25)	(55,632,411.28)	-	2,233,650,974.77	-	2,233,650,974.77	

\* 詳見附註六、1。

\*\* 該等公司為冀東集團合營及聯營企業，在金隅股份收購冀東集團的收購日時點其公允價值為零。

本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資均為非上市投資，並採用權益法核算。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 14. 投資性房地產

本集團投資性房地產採用公允價值模式進行後續計量：

截至2017年6月30日止六個月期間：

	房屋及建築物
期初餘額	14,976,628,345.79
處置及報廢	(62,526,015.74)
公允價值變動	<u>257,446,447.48</u>
期末餘額	<u>15,171,548,777.53</u>

2016年

	房屋及建築物
年初餘額	14,444,803,327.98
處置及報廢	(65,031,909.32)
公允價值變動	<u>596,856,927.13</u>
年末餘額	<u>14,976,628,345.79</u>

以上投資性房地產均位於中國境內，並用於經營性商業租賃。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 14. 投資性房地產(續)

本集團投資性房地產由具有專業資質的獨立評估公司第一太平戴維斯估值及專業顧問有限公司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，於2017年6月30日的估值為人民幣15,171,548,777.53元(2016年12月31日：人民幣14,976,628,345.79元)。

於資產負債表日，若干投資性房地產未辦妥產權證書。該等投資性房地產是在2011年通過同一控制下企業合併所取得的，本集團正在辦理相關權屬的變更手續。管理層認為本集團有權合法、有效地佔有並使用或處置上述房地產，並且上述事項不會對本集團2017年6月30日的整體財務狀況構成重大不利影響。

未辦妥產權證書的投資性房地產如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
建金大廈	192,800,000.00	167,100,000.00
金環宇大廈	157,500,000.00	136,700,000.00
	<b>350,300,000.00</b>	<b>303,800,000.00</b>

投資性房地產抵押情況詳見附註五、67。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 15. 固定資產

截至2017年6月30日止六個月期間

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	其他設備	合計
原價					
期初餘額	28,236,098,712.18	25,424,018,671.00	2,067,898,477.06	645,256,766.95	56,373,272,627.19
購置	73,194,949.31	92,657,847.55	30,971,130.55	24,156,391.89	220,980,319.30
在建工程轉入	445,571,797.62	467,675,984.18	102,625.29	1,852,669.23	915,203,076.32
非同一控制下企業合併	-	336,450,184.26	610,619.00	580,137.90	337,640,941.16
處置或報廢	(116,013,173.97)	(45,330,841.67)	(63,636,706.15)	(17,228,789.82)	(242,209,511.61)
處置子公司	-	-	-	(8,950,420.80)	(8,950,420.80)
期末餘額	<u>28,638,852,285.14</u>	<u>26,275,471,845.32</u>	<u>2,035,946,145.75</u>	<u>645,666,755.35</u>	<u>57,595,937,031.56</u>
累計折舊					
期初餘額	3,614,797,393.14	5,644,174,493.05	641,847,766.21	430,907,331.58	10,331,726,983.98
本期計提	660,773,158.60	963,082,153.71	165,053,363.24	29,091,389.45	1,818,000,065.00
處置或報廢	(11,660,514.46)	(53,618,893.53)	(47,313,964.21)	(8,334,401.83)	(120,927,774.03)
處置子公司	-	-	-	(1,276,914.19)	(1,276,914.19)
期末餘額	<u>4,263,910,037.28</u>	<u>6,553,637,753.23</u>	<u>759,587,165.24</u>	<u>450,387,405.01</u>	<u>12,027,522,360.76</u>
減值準備					
期初餘額	76,123,698.84	182,592,424.18	7,472,042.08	2,073,884.36	268,262,049.46
本期計提	2,148,480.93	890,992.17	892,673.78	-	3,932,146.88
處置或報廢	(39,064.60)	(25,075.03)	(6,475,307.40)	(105,540.20)	(6,644,987.23)
期末餘額	<u>78,233,115.17</u>	<u>183,458,341.32</u>	<u>1,889,408.46</u>	<u>1,968,344.16</u>	<u>265,549,209.11</u>
賬面價值					
期末	<u>24,296,709,132.69</u>	<u>19,538,375,750.77</u>	<u>1,274,469,572.05</u>	<u>193,311,006.18</u>	<u>45,302,865,461.69</u>
期初	<u>24,545,177,620.20</u>	<u>19,597,251,753.77</u>	<u>1,418,578,668.77</u>	<u>212,275,551.01</u>	<u>45,773,283,593.75</u>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 15. 固定資產(續)

2016年

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	其他設備	合計
原價					
年初餘額	13,190,471,520.68	12,974,408,432.68	974,992,101.87	534,213,764.52	27,674,085,819.75
購置	239,732,042.63	486,241,487.79	42,201,312.69	29,217,789.59	797,392,632.70
在建工程轉入	979,474,112.45	614,681,374.49	7,898,941.28	10,613,424.10	1,612,667,852.32
非同一控制下企業合併	14,483,113,174.21	12,468,835,176.44	1,193,000,209.31	97,884,090.03	28,242,832,649.99
處置或報廢	(656,692,137.79)	(1,120,147,800.40)	(150,194,088.09)	(26,672,301.29)	(1,953,706,327.57)
年末餘額	28,236,098,712.18	25,424,018,671.00	2,067,898,477.06	645,256,766.95	56,373,272,627.19
累計折舊					
年初餘額	3,176,825,336.80	5,065,166,153.38	564,128,982.37	393,437,538.33	9,199,558,010.88
本年計提	636,258,052.74	924,752,754.36	247,907,243.38	61,694,168.92	1,870,612,219.40
處置或報廢	(198,285,996.40)	(345,744,414.69)	(170,188,459.54)	(24,224,375.67)	(738,443,246.30)
年末餘額	3,614,797,393.14	5,644,174,493.05	641,847,766.21	430,907,331.58	10,331,726,983.98
減值準備					
年初餘額	116,741,541.19	209,902,508.62	5,074,832.36	1,639,237.66	333,358,119.83
本年計提	31,403,975.12	58,631,377.36	4,867,390.69	613,160.83	95,515,904.00
處置或報廢	(72,021,817.47)	(85,941,461.80)	(2,470,180.97)	(178,514.13)	(160,611,974.37)
年末餘額	76,123,698.84	182,592,424.18	7,472,042.08	2,073,884.36	268,262,049.46
賬面價值					
年末	24,545,177,620.20	19,597,251,753.77	1,418,578,668.77	212,275,551.01	45,773,283,593.75
年初	9,896,904,642.69	7,699,339,770.68	405,788,287.14	139,136,988.53	18,141,169,689.04

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 15. 固定資產(續)

融資租入固定資產賬面價值如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
機器設備	3,601,486,571.35	5,696,880,670.69
房屋及建築物	54,595,989.24	56,780,625.96
運輸設備	15,155,214.47	25,730,925.21
賬面價值	3,671,237,775.06	5,779,392,221.86

經營性租出固定資產賬面價值如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
機器設備	25,135,251.85	12,800,538.36
房屋及建築物	102,159,072.30	10,744,406.12
運輸設備	52,449,339.49	4,949,158.78
其他設備	4,575.00	2,861.86
賬面價值	179,748,238.64	28,496,965.12

於2017年6月30日，未辦妥產權證書的固定資產如下：

	賬面價值	未辦妥產權證書原因
承德金隅水泥辦公樓等	4,376,696.52	辦理中
宣化金隅水泥辦公樓等	40,943,362.49	辦理中
左權金隅水泥辦公樓等	26,315,698.48	辦理中
唐山冀東發展集成房屋有限公司	65,664,504.13	辦理中
呼和浩特市冀東水泥混凝土有限公司	9,242,985.33	辦理中
唐山高壓電瓷有限公司	96,793,757.98	辦理中
冀東日彰節能風機製造有限公司	86,570,323.81	辦理中
賬面價值	329,907,328.74	

固定資產抵押情況詳見附註五、67。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 在建工程

	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
北京市加氣混凝土有限責任公司						
— 物流園項目	899,491,170.88	-	899,491,170.88	766,401,717.96	-	766,401,717.96
冀東水泥黑龍江有限公司						
— 熟料新型干法水泥生產線	713,769,068.24	-	713,769,068.24	537,298,377.09	-	537,298,377.09
大廠金隅天壇傢俱有限責任公司						
— 大廠項目建設	301,756,551.35	-	301,756,551.35	273,194,087.82	-	273,194,087.82
唐山冀東發展機械設備製造有限公司						
— 重型裝備廠房	223,308,059.72	-	223,308,059.72	218,637,902.54	-	218,637,902.54
— 輔機廠房	159,861,987.87	-	159,861,987.87	136,294,220.63	-	136,294,220.63
— 在安設備	23,214,670.90	-	23,214,670.90	4,321,500.00	-	4,321,500.00
— 110KV變電站	18,442,204.94	-	18,442,204.94	18,346,566.17	-	18,346,566.17
唐山曹妃甸冀東裝備機械熱加工有限公司						
— 曹妃甸熱加工項目	205,299,664.97	-	205,299,664.97	194,685,431.34	-	194,685,431.34
涇陽縣金輝建材有限公司						
— 生產線項目	161,974,099.35	-	161,974,099.35	155,874,519.70	-	155,874,519.70
華海風能發展有限公司						
— 曹妃甸風電新建項目	107,045,976.72	-	107,045,976.72	107,045,976.72	-	107,045,976.72
邯鄲金隅太行水泥有限責任公司						
— 水泥窯協同處置垃圾	90,772,856.36	-	90,772,856.36	51,458,621.68	-	51,458,621.68
唐山啟新水泥工業博物館						
— 博物館項目	73,322,627.93	-	73,322,627.93	62,459,464.17	-	62,459,464.17
冀東集團						
— 曹妃甸工業園	63,394,518.42	-	63,394,518.42	59,253,147.10	-	59,253,147.10

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 在建工程(續)

	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
邯鄲涉縣金隅水泥有限公司						
— 水泥粉磨站搬遷技改工程	61,869,398.55	-	61,869,398.55	3,603,603.60	-	3,603,603.60
— 採礦廢石綜合利用項目	490,520.53	-	490,520.53	31,032,339.00	-	31,032,339.00
易縣鑫海礦業有限公司						
— 年產120萬方石子項目	43,208,297.74	-	43,208,297.74	34,925,491.41	-	34,925,491.41
金隅微觀(滄州)化工有限公司						
— 膠粘劑及聚羧酸類減水劑	42,290,979.45	-	42,290,979.45	22,247,579.93	-	22,247,579.93
寶店科技企業管理有限公司						
— 節水中心項目	41,437,356.46	-	41,437,356.46	32,540,738.70	-	32,540,738.70
曲陽金隅水泥有限公司						
— 固廢處理工程	36,709,642.32	-	36,709,642.32	28,825,783.43	-	28,825,783.43
米脂冀東水泥有限公司						
— 新型干法水泥綜合利用項目	33,652,943.93	-	33,652,943.93	239,191,544.18	-	239,191,544.18
承德金隅水泥有限公司						
— 危險廢棄物綜合利用項目	31,655,816.67	-	31,655,816.67	16,833,869.04	-	16,833,869.04
— 110KV供電技改項目	22,396,689.39	-	22,396,689.39	15,895,816.67	-	15,895,816.67
北京建築材料檢驗中心有限公司						
— 節水器具質量監督檢驗中心	31,599,355.71	-	31,599,355.71	30,769,118.34	-	30,769,118.34

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 在建工程(續)

	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
北京金隅宏業生態科技有限責任公司						
— 建金尚慶裝修工程	30,896,861.13	-	30,896,861.13	30,874,361.13	-	30,874,361.13
冀東水泥銅川有限公司						
— 皮帶廊項目	28,893,452.21	3,009,818.00	25,883,634.21	28,893,452.21	1,556,436.49	27,337,015.72
大廠金隅現代工業園管理有限公司						
— 天壇傢俱項目標準廠房	24,856,827.70	-	24,856,827.70	24,544,970.76	-	24,544,970.76
天津金隅混凝土有限公司						
— 濱海創意投資辦公樓	23,650,000.00	-	23,650,000.00	23,650,000.00	-	23,650,000.00
山東冀東勝濰建材有限公司						
— 壽光港彩鋼中轉庫項目	23,083,263.01	-	23,083,263.01	22,082,631.67	-	22,082,631.67
涿水京涿建材有限責任公司						
— 建設250萬噸白雲岩生產線項目	19,961,712.94	-	19,961,712.94	19,163,509.32	-	19,163,509.32
天津振興水泥有限公司						
— 原料粉磨系統節能技改	19,721,150.27	-	19,721,150.27	13,268,621.06	-	13,268,621.06
— 喂料系統改造	14,047,648.43	-	14,047,648.43	13,225,009.34	-	13,225,009.34
唐山盾石機械製造有限責任公司						
— 盾石機械製造項目	14,057,435.08	-	14,057,435.08	14,057,435.08	-	14,057,435.08
— 13米立車	11,037,352.45	-	11,037,352.45	11,037,352.45	-	11,037,352.45
博愛金隅水泥有限公司						
— 博愛業錫鄉石灰岩礦	13,897,169.75	-	13,897,169.75	13,614,150.89	-	13,614,150.89
— 生料磨技改	-	-	-	25,608,561.32	-	25,608,561.32

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 在建工程(續)

	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
冀東水泥(煙台)有限責任公司						
— 溶劑灰岩破碎篩分二期項目	11,471,922.82	-	11,471,922.82	-	-	-
— 礦渣烘乾系統項目	11,244,716.93	-	11,244,716.93	8,197,632.89	-	8,197,632.89
承德冀東水泥有限責任公司						
— 礦山技改工程	10,965,834.72	-	10,965,834.72	10,689,988.52	-	10,689,988.52
冀東發展涇陽建材有限責任公司						
— 年產300萬噸骨料生產線	2,830,254.64	-	2,830,254.64	94,433,361.50	-	94,433,361.50
陵川金隅水泥有限公司						
— 危險廢棄物處理	-	-	-	22,586,094.50	-	22,586,094.50
廣靈金隅水泥有限公司						
— 協同處置危險廢物項目	-	-	-	20,560,550.15	-	20,560,550.15
北京哲君科技開發有限公司						
— 3號碎石生產線	-	-	-	58,017,949.36	-	58,017,949.36
— 環境治理項目	-	-	-	17,999,500.00	-	17,999,500.00
內蒙古冀東水泥有限責任公司						
— 新增輥壓機終粉磨系統	-	-	-	27,110,816.87	-	27,110,816.87
贊皇金隅水泥有限責任公司						
— 一線生料磨改造	-	-	-	19,954,841.54	-	19,954,841.54
其他	503,922,989.39	4,928,225.40	498,994,763.99	409,398,581.63	4,928,225.40	404,470,356.23
合計	4,151,503,049.87	7,938,043.40	4,143,565,006.47	3,970,106,789.41	6,484,661.89	3,963,622,127.52

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 16. 在建工程(續)

截至2017年6月30日止六個月期間

項目	預算 (千元)	期初餘額	本期增加	本期轉固	其他減少(註)	期末餘額	資金來源	工程投入佔
								預算比例 (%)
北京金隅瑛水環保科技有限公司								
— 建築垃圾資源優化處理	99,870	1,380,995.37	1,589,993.00	-	-	2,970,988.37	自籌	2.97
— 飛灰改擴建工程	74,910	1,979,312.44	1,069,352.88	-	-	3,048,665.32	自籌及借款	4.07
邯鄲金隅太行水泥有限責任公司								
— 水泥窯協同處置垃圾	118,770	51,458,621.68	39,314,234.68	-	-	90,772,856.36	自籌	76.43
邯鄲涉縣金隅水泥有限公司								
— 採礦廢石綜合利用項目	46,000	31,032,339.00	21,957,191.65	52,499,010.12	-	490,520.53	借款	115.19
— 水泥粉磨站搬遷技改工程	125,000	3,603,603.60	58,265,794.95	-	-	61,869,398.55	借款	49.50
冀皇金隅水泥有限責任公司								
— 水泥窯協同處置生活垃圾和污泥	125,650	547,169.80	4,486,830.55	-	-	5,034,000.35	自籌	4.01
— 一線生料磨改造	30,500	19,954,841.54	7,575,584.84	27,530,426.38	-	-	自籌	90.26
曲陽金隅水泥有限公司								
— 固廢處理工程	53,222	28,825,783.43	7,883,858.89	-	-	36,709,642.32	自籌	68.97
天津金隅混凝土有限公司								
— 濱海創意投資辦公樓	33,800	23,650,000.00	-	-	-	23,650,000.00	自籌	69.97
天津振興水泥有限公司								
— 原料粉磨系統節能技改	22,700	13,268,621.06	6,452,529.21	-	-	19,721,150.27	自籌	86.88
陵川金隅水泥有限公司								
— 危險廢棄物處理	36,180	22,586,094.50	12,292,357.95	34,878,452.45	-	-	借款	96.40
博愛金隅水泥有限公司								
— 博愛寨熟料石灰岩礦	21,102	13,614,150.89	283,018.86	-	-	13,897,169.75	自籌	65.86
— 生料磨技改	20,650	25,608,561.32	1,273,861.56	26,882,422.88	-	-	自籌及借款	130.18
廣靈金隅水泥有限公司								
— 協同處置危險廢物項目	37,480	20,560,550.15	11,945,097.61	32,505,647.76	-	-	自籌及借款	86.73
承德金隅水泥有限公司								
— 危險廢棄物綜合利用項目	39,140	16,833,869.04	5,562,820.35	-	-	22,396,689.39	股份借款	57.22
— 110KV供電技改項目	45,000	15,895,816.67	15,760,000.00	-	-	31,655,816.67	股份借款	70.35

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 在建工程(續)

截至2017年6月30日止六個月期間(續)

項目	預算 (千元)	期初餘額	本期增加	本期轉回	其他減少(註)	期末餘額	資金來源	工程投入佔
								預算比例 (%)
北京天壇股份有限公司								
—製造工廠	281,400	-	3,300,531.15	-	-	3,300,531.15	自籌	1.17
大廠金隅天壇傢俱有限責任公司								
—大廠項目建設	558,600	273,194,087.82	28,740,454.13	177,990.60	-	301,756,551.35	國家撥款/ 募集資金/ 借款	54.05
北京市加氣混凝土有限責任公司								
—物流園項目	1,369,000	766,401,717.96	133,089,452.92	-	-	899,491,170.88	自籌	65.70
北京建築材料檢驗中心有限公司								
—節水器具質量監督檢驗中心	36,570	30,769,118.34	830,237.37	-	-	31,599,355.71	自籌	86.41
大廠金隅現代工業園管理有限公司								
—天壇傢俱項目	37,201	24,544,970.76	311,856.94	-	-	24,856,827.70	募集資金/ 自籌/ 借款	66.82
金隅微觀(滄州)化工有限公司								
—膠黏劑及聚胺酸類減水劑	88,392	22,247,579.93	20,043,399.52	-	-	42,290,979.45	自籌	47.84
冀店科技企業管理有限公司								
—節水中心項目	50,390	32,540,738.70	8,896,617.76	-	-	41,437,356.46	借款	82.23
北京金隅宏業生態科技有限責任公司								
—建金商廈裝修工程	32,900	30,874,361.13	22,500.00	-	-	30,896,861.13	自籌	93.91
冀東集團								
—曹妃甸工業園	63,395	59,253,147.10	4,141,371.32	-	-	63,394,518.42	自籌及借款	99.99
唐山曹妃甸冀東裝備機械熱加工有限公司								
—曹妃甸熱加工項目	216,500	194,685,431.34	10,614,233.63	-	-	205,299,664.97	自籌及借款	94.83
唐山盾石電氣有限責任公司								
—企業創新能力建設項目	25,000	5,807,784.07	33,333.32	-	-	5,841,117.39	自籌及 政府補貼	23.36

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 16. 在建工程(續)

截至2017年6月30日止六個月期間(續)

項目	預算 (千元)	期初餘額	本期增加	本期轉固	其他減少(註)	期末餘額	資金來源	工程投入佔
								預算比例 (%)
唐山盾石機械製造有限責任公司								
— 盾石機械製造項目	286,000	14,057,435.08	-	-	-	14,057,435.08	自籌及借款	4.92
北京哲君科技開發有限公司								
— 3號碎石生產線	60,000	58,017,949.36	-	58,017,949.36	-	-	自籌及借款	96.70
涑水京涑建材有限責任公司								
— 建設250萬噸白雲岩生產線項目	120,073	19,163,509.32	798,203.62	-	-	19,961,712.94	借款	16.62
冀東發展涇陽建材有限責任公司								
— 年產300萬噸骨科生產線	283,579	94,433,361.50	99,093,479.87	190,696,586.73	-	2,830,254.64	自籌及借款	68.24
唐山冀東發展機械設備製造有限公司								
— 重型裝備廠房	269,923	218,637,902.54	4,670,157.18	-	-	223,308,059.72	自籌	82.73
— 輔機廠房	164,607	136,294,220.63	23,567,767.24	-	-	159,861,987.87	自籌	97.12
— 110KV變電站	20,385	18,346,566.17	95,638.77	-	-	18,442,204.94	自籌	90.47
— 在安設備	237,500	4,321,500.00	18,893,170.90	-	-	23,214,670.90	自籌	9.77
華海風能發展有限公司								
— 曹妃甸風電新建項目	230,000	107,045,976.72	-	-	-	107,045,976.72	自籌及借款	46.53
唐山啟新水泥工業博物館								
— 博物館項目	250,000	62,459,464.17	10,863,163.76	-	-	73,322,627.93	自籌及借款	29.33
冀東水泥黑龍江有限公司								
— 熟料新型干法水泥生產線	1,670,000	537,298,377.09	176,470,691.15	-	-	713,769,068.24	借款	42.74
米脂冀東水泥有限公司								
— 新型干法水泥綜合利用項目	487,831	239,191,544.18	196,790,065.80	402,328,666.05	-	33,652,943.93	借款	89.37
煙台冀東潤泰建材有限公司								
— 生產線項目	238,098	155,874,519.70	6,099,579.65	-	-	161,974,099.35	自籌及借款	68.03

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 在建工程(續)

截至2017年6月30日止六個月期間(續)

項目	預算 (千元)	期初餘額	本期增加	本期轉回	其他減少(註)	期末餘額	資金來源	工程投入佔
								預算比例 (%)
冀東水泥銅川有限公司								
—皮帶廊項目	55,000	28,893,452.21	-	-	-	28,893,452.21	自籌	52.53
易縣鑫海礦業有限公司								
—年產120萬方石子項目	92,172	34,925,491.41	8,282,806.33	-	-	43,208,297.74	自籌及借款	46.88
內蒙古冀東水泥有限責任公司								
—新增輥壓機終粉磨系統	29,916	27,110,816.87	-	27,110,816.87	-	-	自籌	90.62
山東冀東勝濰建材有限公司								
—壽光港彩鋼中轉庫項目	29,000	22,082,631.67	1,000,631.34	-	-	23,083,263.01	自籌	79.60
承德冀東水泥有限責任公司								
—礦山技改工程	50,170	10,689,988.52	275,846.20	-	-	10,965,834.72	自籌	21.86
吉林冀東物流有限公司								
—節能環保建設工程	50,000	3,622,417.00	175,817.58	-	-	3,798,234.58	借款	7.60
冀東水泥葫蘆島有限責任公司								
—熟料新型干法水泥生產線	790,000	3,135,260.58	55,000.00	-	-	3,190,260.58	借款	0.40
冀東水泥磐石有限責任公司								
—煙筒矽子採礦	99,408	1,666,926.89	-	-	-	1,666,926.89	自籌及借款	1.68
陽泉冀東水泥有限責任公司								
—採礦權2期項目	25,000	64,509.43	701,941.75	-	-	766,451.18	自籌	3.07
其他		441,653,700.73	153,882,931.11	62,575,107.12	10,854,070.51	522,107,454.21		
合計		3,970,106,789.41	1,107,453,407.29	915,203,076.32	10,854,070.51	4,151,503,049.87		

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 在建工程(續)

2016年

項目	預算 (千元)	非同一控制下					年末餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)
		年初餘額	企業合併	本年增加	本年轉回	其他減少			
北京金隅琉璃環保科技有限公司									
- 石灰石穩定污泥及水泥窯爐 協同處置工程	32,000	722,695.65	-	-	-	722,695.65	- 自籌	2.26	
- 建築垃圾資源優化處理	99,870	321,358.41	-	1,059,636.96	-	1,380,995.37	自籌	1.38	
- 飛灰改擴建工程	74,910	-	-	1,979,312.44	-	1,979,312.44	自籌及借款	2.64	
河北金隅鼎鑫水泥有限公司									
- 二分二線生料球磨改輓壓機終粉 磨	30,500	1,444,645.22	-	23,673,644.84	25,118,290.06	-	- 自籌	82.36	
- 一分礦體剝離二期	127,328	-	-	6,071,250.80	-	6,071,250.80	- 自籌	4.77	
保定太行和益水泥有限公司									
- 生料磨節能技改	29,840	18,278,675.83	-	5,758,465.38	24,037,141.21	-	- 自籌及借款	80.55	
邯鄲金隅太行水泥有限責任公司									
- 水泥窯協同處置垃圾	118,770	12,365.66	-	51,446,256.02	-	51,458,621.68	自籌	43.33	
邯鄲金隅太行水泥有限責任公司									
- 採礦廢石綜合利用項目	46,000	-	-	31,032,339.00	-	31,032,339.00	借款	67.46	
- 水泥粉磨站搬遷技改工程	125,000	-	-	3,603,603.60	-	3,603,603.60	借款	2.88	

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 在建工程(續)

2016年(續)

項目	預算 (千元)	年初餘額	非同一控制下				其他減少	年末餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)
			企業合併	本年增加	本年轉回	年未結轉				
冀皇金隅水泥有限責任公司										
- 砂岩礦區建設	43,260	15,826,689.80	-	18,596,042.79	34,422,732.59	-	-	自籌	79.57	
- 水泥窯協同處置生活垃圾和污泥	125,650	-	-	547,169.80	-	-	547,169.80	自籌	0.44	
- 一線生料磨改造	30,500	-	-	19,954,841.54	-	-	19,954,841.54	自籌	65.43	
曲陽金隅水泥有限公司										
- 固廢處理工程	53,222	82,981.28	-	28,742,802.15	-	-	28,825,783.43	自籌	54.16	
天津金隅混凝土有限公司										
- 濱海創意投資辦公樓	33,800	-	-	23,650,000.00	-	-	23,650,000.00	自籌	69.97	
天津振興水泥有限公司										
- 熟料碾磨項目	28,350	28,347,508.05	-	186,485.13	28,533,993.18	-	-	借款	100.65	
- 原煤及輔料棚化	26,150	26,145,793.42	-	1,227,576.47	27,373,369.89	-	-	借款	104.68	
- 原料粉磨系統節能技改	22,700	-	-	13,268,621.06	-	-	13,268,621.06	自籌	58.45	
陵川金隅水泥有限公司										
- 危險廢棄物處理	36,180	435,369.81	-	22,150,724.69	-	-	22,586,094.50	借款	62.43	
北京金隅礦業有限公司										
- 房山區非煤礦整合項目	157,920	54,621,284.23	-	46,534.09	-	54,667,818.32	-	自籌	34.62	
北京水泥廠有限責任公司										
- 下莊石灰石礦山建設工程	36,808	13,992,349.63	-	19,935,220.97	33,927,570.60	-	-	自籌	92.17	
宣化金隅水泥有限公司										
- 電石渣制水泥收尾工程	67,000	1,591,326.53	-	8,673.47	1,600,000.00	-	-	自籌	98.78	

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 16. 在建工程(續)

2016年(續)

項目	預算 (千元)	年初餘額	非同一控制下				年末餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)
			企業合併	本年增加	本年轉回	其他減少			
博愛金隅水泥有限公司									
—博愛寨澗鄉石灰岩礦	21,102	10,722,641.49	-	2,891,509.40	-	-	13,614,150.89	自籌	64.52
—生料磨技改	30,650	9,948,018.87	-	15,660,542.45	-	-	25,608,561.32	自籌及借款	83.55
廣靈金隅水泥有限公司									
—協同處置危險廢物項目	37,480	-	-	20,560,550.15	-	-	20,560,550.15	自籌及借款	54.86
承德金隅水泥有限公司									
—礦山環境治理及其他工程	20,440	5,382,792.21	-	-	3,326,930.85	2,055,861.36	-	自籌	126.24
—危險廢棄物綜合利用項目	39,140	308,850.86	-	16,525,018.18	-	-	16,833,869.04	股份借款	43.01
—110KV供電技改項目	45,000	-	-	15,895,816.67	-	-	15,895,816.67	股份借款	35.32
邢台金隅詠寧水泥有限公司									
—生料磨改造一期	32,246	29,666.67	-	24,624,121.36	24,653,788.03	-	-	自籌及貸款	76.46
—生料磨改造二期	32,246	-	-	21,622,828.48	21,622,828.48	-	-	自籌	67.06
大廠金隅天壇傢俱有限責任公司									
—大廠項目建設	685,355	81,873,849.75	-	191,320,238.07	-	-	273,194,087.82	國家撥款/ 募集資金/ 借款	39.86
北京市加氣混凝土有限責任公司									
—物流園項目	1,369,000	434,077,594.22	-	332,324,123.74	-	-	766,401,717.96	自籌	55.98
北京建築材料檢驗中心有限公司									
—節水器具質量監督檢驗中心	36,570	320,254.72	-	30,448,863.62	-	-	30,769,118.34	自籌	84.14

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 在建工程(續)

2016年(續)

項目	預算 (千元)	年初餘額	非同一控制下				其他減少	年末餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)
			企業合併	本年增加	本年轉回					
大廠金隅現代工業園管理有限公司										
—天壇傢俱項目	590,492	276,189,695.83	-	89,687,740.04	341,332,465.11	-	24,544,970.76	募集資金/ 自籌/借款	61.96	
—三重鏡業項目	27,524	40,000.00	-	21,485,144.05	21,525,144.05	-	-	自籌	78.20	
—天壇傢俱一期地源熱泵項目	88,000	48,731,109.78	-	10,704,847.05	59,435,956.83	-	-	自籌	67.54	
金隅微觀(滄州)化工有限公司										
—膠黏劑及聚胺酸類減水劑	88,392	-	-	22,247,579.93	-	-	22,247,579.93	自籌	25.17	
實店科技企業管理有限公司										
—節水中心項目	50,390	3,135,850.73	-	29,404,887.97	-	-	32,540,738.70	借款	64.58	
北京金隅八達湖溫泉度假村 有限責任公司										
—左岸小鎮改造項目	28,300	-	-	28,525,695.44	28,525,695.44	-	-	借款	100.80	
北京金隅宏業生態科技有限責任公司										
—建金商廈裝修工程	24,000	13,580,318.50	-	17,294,042.63	-	-	30,874,361.13	自籌	128.64	
冀東集團										
—曹妃甸工業園	59,253	-	58,314,247.43	938,899.67	-	-	59,253,147.10	自籌及借款	99.99	
唐山曹妃甸冀東裝備機械熱加工 有限公司										
—曹妃甸熱加工項目	216,500	-	166,948,855.60	27,736,575.74	-	-	194,685,431.34	自籌及借款	89.92	
唐山盾石電氣有限責任公司										
—企業創新能力建設項目	25,000	-	2,630,839.66	3,176,944.41	-	-	5,807,784.07	自籌及 政府補貼	23.23	
唐山盾石機械製造有限責任公司										
—盾石機械製造項目	286,000	-	14,057,435.08	-	-	-	14,057,435.08	自籌及借款	4.92	

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 16. 在建工程(續)

2016年(續)

項目	預算 (千元)	非同一控制下 企業合併					年未餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)
		年初餘額	本年增加	本年轉固	其他減少	資本來源			
北京哲君科技開發有限公司									
— 3號碎石生產線	60,000	—	56,026,479.44	1,991,469.92	—	—	58,017,949.36	自籌及借款	96.70
涿水京涿建材有限公司									
— 建設250萬噸白雲岩生產線項目	120,073	—	18,141,188.19	1,022,321.13	—	—	19,163,509.32	借款	15.96
冀東發展涇陽建材有限公司									
— 年產300萬噸骨料生產線	283,579	—	77,459,173.16	16,974,188.34	—	—	94,433,361.50	自籌及借款	33.30
唐山冀東發展機械設備製造有限公司									
— 重型裝備廠房	269,923	—	218,637,902.54	—	—	—	218,637,902.54	自籌	81.00
— 輔機廠房	164,607	—	136,294,220.63	—	—	—	136,294,220.63	自籌	82.80
— 110KV變電站	20,385	—	18,346,566.17	—	—	—	18,346,566.17	自籌	90.00
華海風能發展有限公司									
— 曹妃甸風電新建項目	230,000	—	107,045,976.72	—	—	—	107,045,976.72	自籌及借款	46.54
唐山啟新水泥工業博物館									
— 博物館項目	250,000	—	62,675,042.17	—	215,578.00	—	62,459,464.17	自籌及借款	25.07
冀東水泥黑龍江有限公司									
— 熟料新型干法水泥生產線	1,670,000	—	374,493,938.13	162,804,438.96	—	—	537,298,377.09	借款	32.17
米脂冀東水泥有限公司									
— 新型干法水泥綜合利用項目	487,831	—	149,734,051.53	89,897,693.84	—	440,201.19	239,191,544.18	借款	49.12
米脂冀東水泥有限公司									
— 生產線項目	238,098	—	139,366,341.86	16,508,177.84	—	—	155,874,519.70	自籌及借款	65.47

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 在建工程(續)

2016年(續)

項目	預算 (千元)	非同一控制下					其他減少	年末餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)
		年初餘額	企業合併	本年增加	本年轉回	本年轉回				
冀東水泥銅川有限公司										
—皮帶廊項目	55,000	-	28,893,452.21	-	-	-	28,893,452.21	自籌	52.53	
易縣鑫海礦業有限公司										
—年產120萬方石子項目	92,172	-	28,114,977.54	6,810,513.87	-	-	34,925,491.41	自籌及借款	37.89	
內蒙古冀東水泥有限責任公司										
—新增輥壓機終粉磨系統	29,916	-	25,742,556.30	1,368,260.57	-	-	27,110,816.87	自籌	90.62	
山東冀東勝濰建材有限公司										
—壽光港彩鋼中轉庫項目	29,000	-	19,386,492.58	2,696,139.09	-	-	22,082,631.67	自有	76.15	
承德冀東水泥有限責任公司										
—礦山技改工程	50,170	-	10,689,988.52	-	-	-	10,689,988.52	自籌	21.31	
吉林冀東物流有限公司										
—節能環保建設工程	50,000	-	3,621,473.60	943.40	-	-	3,622,417.00	借款	7.24	
冀東水泥葫蘆島有限責任公司										
—熟料新型干法水泥生產線	790,000	-	3,135,260.58	-	-	-	3,135,260.58	借款	0.40	
內蒙古冀東水泥有限責任公司										
—巨金山項目	165,650	-	136,362,081.29	3,816,634.83	137,605,657.25	2,573,058.87	-	自籌及借款	84.62	
冀東水泥磐石有限責任公司										
—煙筒矽子採礦	99,408	-	1,384,927.04	281,999.85	-	-	1,666,926.89	自籌及借款	1.68	
陽泉冀東水泥有限責任公司										
—採礦權2期項目	25,000	-	64,509.43	-	-	-	64,509.43	自籌	0.26	

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 16. 在建工程(續)

2016年(續)

項目	預算 (千元)	年初餘額	非同一控制下				年末餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)
			企業合併	本年增加	本年轉回	其他減少			
遼陽冀東恒盾礦業有限公司									
- 石灰石碎石及砂石骨料生產線	379,203	-	281,511,347.36	8,922,169.27	290,433,516.63	-	- 借款	76.59	
冀東水泥重慶江津有限責任公司									
- 水泥立磨技改項目	48,812	-	48,348,561.82	-	48,348,561.82	-	- 自籌	99.05	
其他		212,711,289.23	321,903,306.77	448,641,918.86	460,628,632.30	76,652,681.83	445,975,200.73		
合計		1,258,874,976.38	2,509,331,193.35	1,957,752,040.02	1,612,667,852.32	143,183,568.02	3,970,106,789.41		

註： 本期其他減少主要為礦體剝離在建工程完工轉入長期待攤費用。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 在建工程(續)

在建工程餘額中包含的借款費用資本化金額及資本化率分析如下：

截至2017年6月30日止六個月期間

	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額	其中：本期 利息資本化	本期利息 資本化率 (%)
邯鄲涉縣金隅水泥有限公司				
— 水泥粉磨站搬遷技改工程	80.00	119,472.22	119,472.22	3.91
— 採礦廢石綜合利用項目	99.00	811,897.30	243,853.76	4.21
— 原材料堆棚項目	99.00	482,233.74	111,024.08	4.13
曲陽金隅水泥有限公司				
— 水泥窯協同處置3000T/A危險廢棄物	90.00	32,629.31	32,629.31	1.20
承德金隅水泥有限公司				
— 危險廢棄物綜合利用項目	58.00	275,061.00	143,735.00	2.84
— 110KV供電技改項目	71.00	215,880.84	80,064.17	4.24
大廠金隅天壇傢俱有限責任公司				
— 大廠項目建設	70.00	1,006,250.00	-	-
寶店科技企業管理有限公司				
— 節水中心項目	99.00	838,919.46	229,399.66	4.13
冀東集團				
— 曹妃甸工業園	18.00	16,781,422.93	1,741,956.89	4.35
唐山冀東裝備工程股份有限公司				
— 曹妃甸熟加工項目	99.00	14,588,584.62	2,927,941.86	5.25
涑水京涑建材有限責任公司				
— 建設250萬噸白雲岩生產線項目	99.90	2,177,481.95	13,910.57	5.00
唐山啟新水泥工業博物館				
— 博物館項目	80.00	23,657,182.51	2,684,741.91	4.79

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 在建工程(續)

截至2017年6月30日止六個月期間(續)

	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額	其中：本期 利息資本化	本期利息 資本化率 (%)
唐山盾石機械製造有限責任公司				
— 盾石機械製造項目	4.92	4,347,133.63	—	—
冀東水泥黑龍江有限公司				
— 熟料新型干法水泥生產線	75.00	93,786,887.22	25,286,179.15	4.80
煙台冀東潤泰建材有限公司				
— 生產線項目	68.00	7,046,949.81	2,199,040.44	4.63
易縣鑫海礦業有限公司				
— 年產120萬方石子項目	85.00	4,309,738.91	841,172.99	4.76
冀東水泥永吉有限責任公司				
— 水泥窯協同處置污泥項目	84.00	15,772.47	13,365.48	4.76
冀東水泥磐石有限責任公司				
— 煙筒矽子採礦	10.00	1,666,926.89	—	—
		<u>172,160,424.81</u>	<u>36,668,487.49</u>	

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 在建工程(續)

2016年

	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額	其中：本期 利息資本化	本期利息 資本化率 (%)
博愛金隅水泥有限公司				
— 生料磨技改	95.00	217,500.00	217,500.00	4.35
陵川金隅水泥有限公司				
— 危險廢棄物處理	90.00	78,203.82	78,203.82	2.50
邯鄲涉縣金隅水泥有限公司				
— 採礦廢石綜合利用項目	87.00	568,043.54	568,043.54	4.29
— 原材料堆棚項目	84.00	271,191.89	271,191.89	4.13
承德金隅水泥有限公司				
— 危險廢棄物綜合利用項目	53.00	131,326.00	131,326.00	3.34
— 110KV供電技改項目	26.00	135,816.67	135,816.67	4.35
大廠金隅天壇傢俱有限責任公司				
— 大廠項目建設	40.00	1,006,250.00	523,250.00	4.60
寶店科技企業管理有限公司				
— 節水中心項目	90.00	609,519.80	544,859.99	4.30
冀東集團				
— 曹妃甸工業園	11.00	15,039,466.04	931,406.08	5.43
唐山曹妃甸冀東裝備機械熱加工有限公司				
— 曹妃甸熱加工項目	77.00	11,660,642.76	1,702,574.15	6.18
冀東發展涇陽建材有限公司				
— 年產300萬噸骨料生產線項目	86.00	24,486,286.72	2,715,876.12	5.38
涇陽縣金輝建材有限公司				
— 生產線技改	70.00	5,807,584.15	466,452.45	5.14
北京哲君科技開發有限公司				
— 3號碎石生產線	95.00	9,961,734.96	1,033,161.30	7.36
涇水京涇建材有限責任公司				
— 建設250萬噸白雲岩生產線項目	99.70	2,163,571.38	—	—

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 在建工程(續)

2016年(續)

	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額	其中：本期 利息資本化	本期利息 資本化率 (%)
唐山啟新水泥工業博物館				
— 博物館項目	90.00	20,972,440.60	729,984.75	5.88
冀東水泥黑龍江有限公司				
— 熟料新型干法水泥生產線	75.00	68,500,708.07	11,978,919.27	4.82
米脂冀東水泥有限公司				
— 新型干法水泥綜合利用項目	80.00	4,575,091.26	2,992,287.04	4.86
煙台冀東潤泰建材有限公司				
— 生產線項目	65.47	4,847,909.37	1,082,859.90	4.57
易縣鑫海礦業有限公司				
— 年產120萬方石子項目	72.00	3,468,565.92	391,153.39	4.76
冀東水泥永吉有限責任公司				
— 水泥窯協同處置污泥項目	15.00	2,406.99	2,406.99	4.76
冀東水泥磐石有限責任公司				
— 煙筒矽子採礦	10.00	1,666,926.89	281,999.85	4.61
唐山盾石機械製造有限責任公司				
— 盾石機械製造項目	4.92	4,347,133.63	—	
		<u>180,518,320.46</u>	<u>26,779,273.20</u>	

註： 2017年上半年利息資本化計入在建工程的金額為人民幣45,683,124.92元(2016年：人民幣29,496,755.26元)，其中已經轉入固定資產的金額為人民幣9,014,637.43元(2016年：人民幣2,717,482.06元)。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 在建工程(續)

截至2017年6月30日止六個月期間在建工程減值準備：

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	減值原因
河北金隅鼎鑫水泥有限公司					
——分項目	1,299,924.00	-	-	1,299,924.00	項目停止
涇陽縣金輝建材有限公司					
——生產線技改	2,147,850.07	-	-	2,147,850.07	可收回金額低於賬面價值
涇水冀東發展建材有限責任公司					
——年產1000萬噸白雲岩生產線項目	1,480,451.33	-	-	1,480,451.33	可收回金額低於賬面價值
冀東水泥銅川有限公司					
——皮帶廊項目	1,556,436.49	1,453,381.51	-	3,009,818.00	可收回金額低於賬面價值
	<u>6,484,661.89</u>	<u>1,453,381.51</u>	<u>-</u>	<u>7,938,043.40</u>	

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 在建工程(續)

2016年在建工程減值準備：

	年初餘額	本年增加	本年減少(註)	年末餘額	減值原因
河北金隅鼎鑫水泥有限公司					
—一分項目	1,299,924.00	-	-	1,299,924.00	項目停止
—涿州資產	570,000.00	-	570,000.00	-	項目停止
邯鄲金隅太行水泥有限責任公司					
—老線新技術改造工程	6,009,693.38	-	6,009,693.38	-	項目停止
北京金隅水泥經貿有限公司					
—新農村散裝水泥物流配送工程	751,763.47	-	751,763.47	-	項目停止
涇陽縣金輝建材有限公司					
—生產線改造項目	1,054,783.21	-	1,054,783.21	-	項目停止
涇陽縣金輝建材有限公司					
—生產線技改	-	2,147,850.07	-	2,147,850.07	可收回金額低於賬面價值
涿水冀東發展建材有限責任公司					
—年產1000萬噸白雲岩生產線項目	-	1,480,451.33	-	1,480,451.33	可收回金額低於賬面價值
冀東水泥銅川有限公司					
—皮帶廊項目	-	1,556,436.49	-	1,556,436.49	可收回金額低於賬面價值
	<u>9,686,164.06</u>	<u>5,184,737.89</u>	<u>8,386,240.06</u>	<u>6,484,661.89</u>	

註：於2016年邯鄲金隅太行水泥有限責任公司、北京金隅水泥經貿有限公司和北京金隅平谷水泥有限公司的在建工程減值準備核銷。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 17. 工程物資

	2017年6月30日	2016年12月31日
專用設備	223,420,011.34	317,917,156.81
專用材料	8,461,945.80	7,107,573.27
工程器具	3,251,697.62	3,455,558.06
	<b>235,133,654.76</b>	328,480,288.14
減：減值準備	13,725,462.67	14,512,244.21
	<b>221,408,192.09</b>	313,968,043.93

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 18. 無形資產

截至2017年6月30日止六個月期間

	土地使用權	軟件使用權	採礦權	商標權	其他	合計
<b>原價</b>						
期初餘額	8,866,453,997.40	142,685,476.24	3,109,948,816.31	95,084,700.00	214,585,274.20	12,428,758,264.15
購置	24,518,010.24	3,785,802.53	10,735,660.71	-	373,321.22	39,412,794.70
非同一控制下企業合併	-	91,190.88	-	-	-	91,190.88
處置或報廢	-	(6,253,432.69)	-	-	(19,942,107.63)	(26,195,540.32)
期末餘額	<u>8,890,972,007.64</u>	<u>140,309,036.96</u>	<u>3,120,684,477.02</u>	<u>95,084,700.00</u>	<u>195,016,487.79</u>	<u>12,442,066,709.41</u>
<b>累計攤銷</b>						
期初餘額	732,431,123.22	36,730,494.14	199,584,853.48	-	42,018,390.34	1,010,764,861.18
本期計提	118,041,799.78	13,260,594.64	84,892,401.59	-	6,232,942.69	222,427,738.70
處置或報廢	-	(4,156,535.20)	-	-	(1,255,414.16)	(5,411,949.36)
期末餘額	<u>850,472,923.00</u>	<u>45,834,553.58</u>	<u>284,477,255.07</u>	<u>-</u>	<u>46,995,918.87</u>	<u>1,227,780,650.52</u>
<b>減值準備</b>						
期初及期末餘額	<u>6,235,685.06</u>	<u>-</u>	<u>48,811,850.42</u>	<u>5,000,000.00</u>	<u>7,780,240.56</u>	<u>67,827,776.04</u>
<b>賬面價值</b>						
期末	<u>8,034,263,399.58</u>	<u>94,474,483.38</u>	<u>2,787,395,371.53</u>	<u>90,084,700.00</u>	<u>140,240,328.36</u>	<u>11,146,458,282.85</u>
期初	<u>8,127,787,189.12</u>	<u>105,954,982.10</u>	<u>2,861,552,112.41</u>	<u>90,084,700.00</u>	<u>164,786,643.30</u>	<u>11,350,165,626.93</u>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 18. 無形資產(續)

2016年

	土地使用權	軟件使用權	採礦權	商標權	其他	合計
<b>原價</b>						
年初餘額	3,561,715,468.09	54,626,957.60	1,246,350,504.02	16,670,000.00	62,115,164.52	4,941,478,094.23
購置	92,996,706.16	7,022,872.54	124,885,852.37	-	66,480.00	224,971,911.07
非同一控制下企業合併	5,489,450,213.23	84,396,065.29	1,879,229,665.11	78,414,700.00	152,839,236.28	7,684,329,879.91
處置或報廢	(277,708,390.08)	(3,360,419.19)	(140,517,205.19)	-	(435,606.60)	(422,021,621.06)
年末餘額	<u>8,866,453,997.40</u>	<u>142,685,476.24</u>	<u>3,109,948,816.31</u>	<u>95,084,700.00</u>	<u>214,585,274.20</u>	<u>12,428,758,264.15</u>
<b>累計攤銷</b>						
年初餘額	604,823,471.11	28,256,349.09	134,567,578.87	-	39,224,255.59	806,871,654.66
本年計提	136,059,059.54	11,755,485.92	65,186,563.52	-	2,794,173.04	215,795,282.02
處置或報廢	(8,451,407.43)	(3,281,340.87)	(169,288.91)	-	(38.29)	(11,902,075.50)
年末餘額	<u>732,431,123.22</u>	<u>36,730,494.14</u>	<u>199,584,853.48</u>	<u>-</u>	<u>42,018,390.34</u>	<u>1,010,764,861.18</u>
<b>減值準備</b>						
年初餘額	-	-	40,043,841.71	5,000,000.00	2,310,000.00	47,353,841.71
本年計提	6,235,685.06	-	16,636,150.17	-	5,470,240.56	28,342,075.79
處置或報廢	-	-	(7,868,141.46)	-	-	(7,868,141.46)
年末餘額	<u>6,235,685.06</u>	<u>-</u>	<u>48,811,850.42</u>	<u>5,000,000.00</u>	<u>7,780,240.56</u>	<u>67,827,776.04</u>
<b>賬面價值</b>						
年末	<u>8,127,787,189.12</u>	<u>105,954,982.10</u>	<u>2,861,552,112.41</u>	<u>90,084,700.00</u>	<u>164,786,643.30</u>	<u>11,350,165,626.93</u>
年初	<u>2,956,891,996.98</u>	<u>26,370,608.51</u>	<u>1,071,739,083.44</u>	<u>11,670,000.00</u>	<u>20,580,908.93</u>	<u>4,087,252,597.86</u>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 18. 無形資產(續)

本集團的土地使用權均位於中國境內，按剩餘使用權期限分析如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
少於50年	<b>8,037,606,414.58</b>	8,127,787,189.12

無形資產抵押情況詳見附註五、67。

於2017年6月30日，賬面價值為人民幣90,084,700.00元的商標權的使用壽命不確定(2016年12月31日：人民幣90,084,700.00元)。本集團可以在商標權保護期屆滿時以較低的手續費申請延期，且根據產品生命週期、市場狀況等綜合判斷，該等商標權將在未來期間內為本集團帶來經濟利益，經本集團管理層評估不需要計提減值準備。

於2017年6月30日，未辦妥產權證書的無形資產如下：

	賬面價值	未辦妥產權證書原因
呼和浩特市冀東水泥混凝土有限公司	5,448,778.63	辦理中
涇水冀東水泥土地使用權、採礦權	12,806,046.68	辦理中
冀東海天水泥土地使用權、採礦權	8,784,994.24	辦理中
平泉冀東水泥土地使用權	2,531,550.00	辦理中
	<b>29,571,369.55</b>	

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 19. 開發支出

2017年6月30日

	年初餘額	本期增加 內部開發	本期減少		年末餘額
			確認 無形資產	計入 當期損益	
開發支出	-	25,644,629.64	-	22,639,608.16	3,005,021.48

開發支出為開發牆體材料的支出，由於該研發從技術角度具有可行性，公司有足夠的能力完成該開發，預計該研發未來能帶來經濟利益的流入，且開發階段的支出能可靠計量，因此，從2017年年初開始資本化，目前已申報專利，正在專利公示階段。

#### 20. 商譽

	2017年6月30日	2016年12月31日
河北金隅鼎鑫水泥有限公司	189,815,999.91	189,815,999.91
鞏義通達中原耐火技術有限公司	3,967,009.95	3,967,009.95
邯鄲金隅太行水泥有限責任公司	26,884,752.28	26,884,752.28
北京太行前景水泥有限公司	9,482,871.64	9,482,871.64
保定太行和益水泥有限公司	11,428,946.82	11,428,946.82
北京強聯水泥有限公司	2,742,710.29	2,742,710.29
天津振興水泥有限公司	10,931,009.96	10,931,009.96
邯鄲涉縣金隅水泥有限公司	56,276,121.38	56,276,121.38
冀東水泥業務	2,013,854,242.93	2,013,854,242.93
冀東裝備業務	477,549,380.23	477,549,380.23
	<b>2,802,933,045.39</b>	2,802,933,045.39
減：商譽減值準備	<b>(53,162,523.95)</b>	(53,162,523.95)
	<b>2,749,770,521.44</b>	2,749,770,521.44

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 20. 商譽(續)

商譽減值準備的變動如下：

截至2017年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期計提	本期減少	期末餘額
鞏義通達中原耐火技術有限公司	3,967,009.95	-	-	3,967,009.95
天津振興水泥有限公司	10,931,009.96	-	-	10,931,009.96
邯鄲涉縣金隅水泥有限公司	35,521,793.75	-	-	35,521,793.75
北京強聯水泥有限公司	2,742,710.29	-	-	2,742,710.29
	<b>53,162,523.95</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53,162,523.95</b>

2016年

	年初餘額	本年計提	本年減少	年末餘額
鞏義通達中原耐火技術有限公司	3,967,009.95	-	-	3,967,009.95
天津振興水泥有限公司	10,931,009.96	-	-	10,931,009.96
邯鄲涉縣金隅水泥有限公司	35,521,793.75	-	-	35,521,793.75
北京強聯水泥有限公司	2,742,710.29	-	-	2,742,710.29
	<b>53,162,523.95</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53,162,523.95</b>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 20. 商譽(續)

商譽減值準備的變動如下:(續)

上述資產組的可收回價值的計量基礎和主要假設方法如下:

可回收價值按照資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。

公允價值減去處置費用後的淨額依據本集團所持有的於中華人民共和國境內公開發行人民幣普通股於2017年6月30日的權益市值，扣除處置權益時發生的交易費用和其他必要成本確定。

預計未來現金流量基於管理層批准之五年期財務預算，採用的折現率範圍為12%-13%，該等資產組於五年後的預計的現金流量按每年1%-3%的固定增長率計算。評估時採用的其他關鍵假設還包括所屬資產組產品的預計產量、未來銷售價格、增長率、預計毛利率以及相關費用等，上述假設基於該等資產組以前年度的經營業績、行業水平、以及管理層對市場發展的預期。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 21. 長期待攤費用

截至2017年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期增加	非同一控制下 企業合併增加	本期攤銷	其他減少	期末餘額
裝修	112,437,313.26	17,742,019.68	-	14,922,526.69	-	115,256,806.25
租入固定資產改良支出	22,292,358.49	3,436,866.06	-	1,949,880.22	93,713.34	23,685,630.99
土地租賃費	344,206,231.57	7,242,898.28	-	11,050,214.14	-	340,398,915.71
礦山剝離費	423,596,008.33	10,109,272.04	-	8,950,515.84	-	424,754,764.53
其他	110,271,037.21	34,963,513.21	22,101.66	23,824,457.46	4,014,291.69	117,417,902.93
	<u>1,012,802,948.86</u>	<u>73,494,569.27</u>	<u>22,101.66</u>	<u>60,697,594.35</u>	<u>4,108,005.03</u>	<u>1,021,514,020.41</u>
減：劃分為流動資產的一年內攤銷額	<u>52,604,396.96</u>					<u>52,354,231.80</u>
	<u>960,198,551.90</u>					<u>969,159,788.61</u>

2016年

	年初餘額	本年增加	非同一控制下 企業合併增加	本年攤銷	其他減少	年末餘額
裝修	92,640,054.05	13,692,710.92	32,699,041.99	25,752,279.11	842,214.59	112,437,313.26
租入固定資產改良支出	8,457,637.86	18,778,338.83	1,267,059.92	3,545,424.29	2,665,253.83	22,292,358.49
土地租賃費	23,085,639.89	14,060,794.52	314,145,254.80	7,083,688.55	1,769.09	344,206,231.57
礦山剝離費	222,789,095.56	63,089,215.07	151,929,303.04	14,175,532.56	36,072.78	423,596,008.33
其他	85,993,167.26	27,435,723.18	40,208,215.19	39,866,387.82	3,499,680.60	110,271,037.21
	<u>432,965,594.62</u>	<u>137,056,782.52</u>	<u>540,248,874.94</u>	<u>90,423,312.33</u>	<u>7,044,990.89</u>	<u>1,012,802,948.86</u>
減：劃分為流動資產的 一年內攤銷額	<u>28,196,215.47</u>					<u>52,604,396.96</u>
	<u>404,769,379.15</u>					<u>960,198,551.90</u>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 22. 遞延所得稅資產／負債

未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債：

	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
遞延所得稅資產				
預提的土地增值稅	2,404,736,287.04	601,184,071.76	2,159,622,326.52	539,905,581.63
可抵扣虧損(註)	2,042,183,895.44	510,545,973.86	2,622,622,581.84	655,655,645.46
資產減值準備	2,845,241,961.40	711,310,490.35	2,671,890,325.36	667,972,581.34
收入確認會計與稅法差異	21,236,236.80	5,309,059.20	23,543,132.24	5,885,783.06
預提的房地產開發成本	2,526,507,945.88	631,626,986.47	2,512,498,331.52	628,124,582.88
內部交易未實現損益	524,566,584.52	131,141,646.13	501,924,708.20	125,481,177.05
其他	269,024,878.64	67,256,219.66	290,623,842.36	72,655,960.59
	<b>10,633,497,789.72</b>	<b>2,658,374,447.43</b>	<b>10,782,725,248.04</b>	<b>2,695,681,312.01</b>

註：本集團管理層認為，根據盈利預測，本集團未來很可能產生用於抵扣上述可抵扣暫時性差異的應納稅所得額，因此確認以上項目的遞延所得稅資產。

	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
遞延所得稅負債				
投資性房地產評估增值	8,618,195,679.24	2,154,548,919.81	8,294,498,248.48	2,073,624,562.12
累計折舊抵扣差異	1,336,575,894.92	334,143,973.73	1,336,758,803.72	334,189,700.93
企業合併中的資產				
公允價值調整	6,774,808,248.96	1,693,702,062.24	7,032,981,141.76	1,758,245,285.44
交易性金融資產及可供出售金融資產				
公允價值變動	416,850,150.32	104,212,537.58	597,341,631.60	149,335,407.90
遞延拆遷補償收入	501,500,387.24	125,375,096.81	1,027,900,387.29	256,975,096.82
其他	908,596,335.60	227,149,083.90	914,002,187.27	228,500,546.82
	<b>18,556,526,696.28</b>	<b>4,639,131,674.07</b>	<b>19,203,482,400.12</b>	<b>4,800,870,600.03</b>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 22. 遞延所得稅資產／負債(續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
可抵扣虧損	<b>6,303,909,625.21</b>	5,944,003,526.63
可抵扣暫時性差異	<b>2,821,738,648.53</b>	3,509,405,201.68
	<b>9,125,648,273.74</b>	9,453,408,728.31

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2017年6月30日	2016年12月31日
2017年	<b>3,179,544.60</b>	326,890,796.47
2018年	<b>410,972,857.67</b>	547,730,614.02
2019年	<b>107,555,461.59</b>	107,555,461.59
2020年	<b>965,098,088.45</b>	1,223,765,051.18
2021年	<b>3,594,592,569.26</b>	3,738,061,603.37
2022年	<b>1,222,511,103.64</b>	—
	<b>6,303,909,625.21</b>	5,944,003,526.63

## 23. 其他非流動資產

	2017年6月30日	2016年12月31日
售後回購款(註)	<b>460,843,080.58</b>	460,843,080.58
預付工程、設備及廠房款	<b>350,258,175.16</b>	369,845,013.85
預付土地款	<b>221,282,046.12</b>	221,480,955.02
預付採礦權	<b>143,832,008.87</b>	143,195,136.00
	<b>1,176,215,310.73</b>	1,195,364,185.45

註：本公司之下屬孫公司重慶金隅大成山水置業有限公司簽訂了重慶某商業樓盤整體出售的協議。因協議中附有五年後可能回購的條款，管理層將相關商業樓盤賬面價值人民幣460,843,080.58元歸類為其他非流動資產列報，相應的預收款人民幣660,456,831.52元歸類為其他非流動負債列報。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 24. 資產減值準備

截至2017年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期計提	收購子公司	處置子公司	本期減少		期末餘額
					轉回	轉銷/核銷	
壞賬準備：	3,606,558,585.22	361,112,552.71	102,894.45	(60,000.00)	(178,717,500.56)	(12,854,085.19)	3,776,142,446.63
其中：應收賬款	2,250,876,050.03	337,846,150.58	42,894.45	-	(146,723,174.81)	(10,903,895.54)	2,431,138,024.71
其他應收款	1,315,581,001.81	22,672,198.55	60,000.00	(60,000.00)	(29,500,004.69)	(1,726,851.34)	1,307,026,344.33
預付款項	40,101,533.38	594,203.58	-	-	(2,494,321.06)	(223,338.31)	37,978,077.59
存貨跌價準備	562,623,327.42	8,114,949.28	956,633.12	-	(48,954,311.13)	(96,681,183.81)	426,059,414.88
可供出售金融資產減值準備	7,304,165.76	-	-	-	-	-	7,304,165.76
固定資產減值準備	268,262,049.46	3,932,146.88	-	-	-	(6,644,987.23)	265,549,209.11
工程物資減值準備	14,512,244.21	-	-	-	-	(786,781.54)	13,725,462.67
在建工程減值準備	6,484,661.89	1,453,381.51	-	-	-	-	7,938,043.40
無形資產減值準備	67,827,776.04	-	-	-	-	-	67,827,776.04
商譽減值準備	53,162,523.95	-	-	-	-	-	53,162,523.95
其他非流動資產減值準備	12,829.03	-	-	-	-	-	12,829.03
	<u>4,586,748,162.98</u>	<u>374,613,030.38</u>	<u>1,059,527.57</u>	<u>(60,000.00)</u>	<u>(227,671,811.69)</u>	<u>(116,967,037.77)</u>	<u>4,617,721,871.47</u>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 24. 資產減值準備(續)

2016年

	期初餘額	本期計提	收購子公司	處置子公司	本期減少		期末餘額
					轉回	轉銷/核銷	
壞賬準備：	667,353,041.73	478,006,314.04	2,729,903,946.04	(14,760,745.38)	(239,150,025.88)	(14,793,945.33)	3,606,558,585.22
其中：應收賬款	505,467,859.38	284,726,525.58	1,714,725,707.39	(14,346,130.48)	(232,156,263.77)	(7,541,648.07)	2,250,876,050.03
其他應收款	158,213,408.65	161,994,141.45	1,010,034,125.98	(414,614.90)	(6,993,762.11)	(7,252,297.26)	1,315,581,001.81
預付款項	3,671,773.70	31,285,647.01	5,144,112.67	-	-	-	40,101,533.38
存貨跌價準備	374,571,841.52	124,011,460.67	309,170,961.15	-	(78,566,821.51)	(166,564,114.41)	562,623,327.42
可供出售金融資產減值準備	7,050,165.76	254,000.00	-	-	-	-	7,304,165.76
長期股權投資減值準備	5,469,434.67	-	-	-	-	(5,469,434.67)	-
固定資產減值準備	333,358,119.83	95,515,904.00	-	-	-	(160,611,974.37)	268,262,049.46
工程物資減值準備	13,139,064.84	1,373,179.37	-	-	-	-	14,512,244.21
在建工程減值準備	9,686,164.06	5,184,737.89	-	-	-	(8,386,240.06)	6,484,661.89
無形資產減值準備	47,353,841.71	28,342,075.79	-	-	-	(7,868,141.46)	67,827,776.04
商譽減值準備	53,162,523.95	-	-	-	-	-	53,162,523.95
其他非流動資產減值準備	-	12,829.03	-	-	-	-	12,829.03
	1,511,144,198.07	732,700,500.79	3,039,074,907.19	(14,760,745.38)	(317,716,847.39)	(363,693,850.30)	4,586,748,162.98

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 25. 短期借款

	2017年6月30日	2016年12月31日
保證借款(註1)	<b>1,446,300,000.00</b>	1,321,700,000.00
信用借款	<b>34,318,166,855.00</b>	29,927,226,954.83
抵押借款	–	23,000,000.00
質押借款(註2)	<b>423,968,885.00</b>	755,807,187.00
	<b>36,188,435,740.00</b>	32,027,734,141.83

註1：於2017年6月30日，保證借款均由本集團內部單位提供擔保。

註2：於2017年6月30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292,743,076.23元的股權作為質押取得的質押借款人民幣400,000,000.00元和應收票據貼現取得的借款人民幣23,968,885.00元，詳見附註五、67。

於2017年6月30日，上述借款的年利率為3.30%-8.40%(2016年12月31日：3.30%-8.00%)。

於2017年6月30日，本集團之子公司唐山高壓電瓷有限公司有逾期借款共計人民幣1,280,000.00元。

#### 26. 應付票據

	2017年6月30日	2016年12月31日
銀行承兌匯票	<b>946,731,605.29</b>	2,242,911,852.59
商業承兌匯票	<b>3,521,410.30</b>	70,409,548.22
	<b>950,253,015.59</b>	2,313,321,400.81

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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 27. 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在90天內清償。

應付賬款的賬齡分析如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內	<b>10,813,545,205.37</b>	9,780,749,251.40
1-2年	<b>1,362,628,069.75</b>	1,505,470,010.48
2-3年	<b>428,176,619.46</b>	425,198,933.54
3年以上	<b>812,448,324.57</b>	600,225,485.80
	<b>13,416,798,219.15</b>	12,311,643,681.22

於2017年6月30日，本集團賬齡超過1年的重大應付賬款如下：

	與本集團關係	金額	佔應付賬款 總額比例 (%)	未支付原因
單位54	第三方	59,260,000.00	0.44	工程尚未完工
單位55	第三方	45,485,308.09	0.34	工程尚未完工
單位56	第三方	40,300,000.00	0.30	工程尚未完工
單位57	第三方	39,069,438.00	0.29	工程尚未完工
單位58	第三方	33,513,560.93	0.25	未到付款時點

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 28. 預收款項

預收款項的賬齡分析如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內	<b>17,718,155,652.98</b>	20,760,757,692.62
1-2年	<b>7,816,702,087.27</b>	2,537,144,447.55
2-3年	<b>56,138,274.44</b>	94,668,590.22
3年以上	<b>81,586,584.55</b>	69,927,034.36
	<b>25,672,582,599.24</b>	23,462,497,764.75

預收款項按性質分析如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
預收房款	<b>22,988,384,685.34</b>	20,937,300,214.56
預收貨款	<b>2,099,311,433.87</b>	1,959,061,475.77
預收租金及物業費	<b>446,893,710.24</b>	446,770,789.55
預收工程款	<b>137,992,769.79</b>	119,365,284.87
	<b>25,672,582,599.24</b>	23,462,497,764.75

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 28. 預收款項(續)

於資產負債表日預收房款明細如下：

項目	預計下批結算日期	項目預售比例	2017年6月30日	2016年12月31日
南京—金隅紫京府	2017年9月	86%	5,628,472,897.32	5,382,094,706.24
北京—金玉府	2018年6月	34%	2,745,138,330.23	1,761,935,656.96
北京—朝川北園	2018年6月	40%	2,304,972,016.72	1,149,221,348.05
杭州—金隅學府	2018年1月	80%	1,940,116,883.51	1,842,763,380.63
青島—北組團	2018年12月	36%	1,561,756,095.82	1,354,056,785.82
合肥—南七花園	2018年6月	14%	1,545,165,125.00	640,216,150.00
上海—菊園	2017年9月	37%	1,019,998,512.87	1,282,667,177.83
成都—瓏熙郡	2017年9月	90%	756,638,866.55	602,896,332.32
海口—西溪裡	2017年12月	82%	585,735,874.06	224,309,836.69
北京—長陽理工大學1號地	2017年3月	65%	512,472,915.31	1,430,210,355.18
重慶—時代都匯	2017年12月	84%	438,173,421.94	188,850,900.33
杭州—觀瀾時代	2018年1月	90%	430,464,354.26	292,563,609.80
北京—南口限價房(旺和園)	2018年9月	100%	384,682,182.87	362,942,773.65
杭州—半山項目	2017年1月	67%	362,186,598.15	242,422,991.33
天津—金隅悅城	2017年10月	93%	258,464,696.81	717,792,487.36
北京—金隅匯景苑	2017年12月	100%	251,699,624.63	38,316,881.38
唐山—金隅樂府	2018年1月	60%	227,026,615.95	220,163,622.29
天津—金隅滿堂	2017年9月	96%	171,549,969.46	271,913,960.92
重慶—南山郡	2017年12月	57%	167,457,951.22	67,600,312.74
唐山—金岸紅堡	2017年12月	41%	165,916,049.08	18,043,454.10
北京—金隅翡麗	2018年1月	99%	164,286,266.13	1,453,104,373.26
北京—南口經適房(旺雅家園)	2018年8月	82%	158,254,231.00	112,875,216.00
北京—嘉和園	2017年12月	94%	157,625,463.57	201,193,155.89
內蒙—金隅環球金融中心	2017年12月	30%	155,608,806.92	139,019,466.53
北京—朝陽新城	2017年12月	100%	76,247,953.24	74,402,364.38
唐山—利鑫家園	2017年7月	74%	38,056,917.92	73,511,655.35
北京—土橋花石匠	2017年12月	99%	28,404,593.27	142,743,330.67
北京—金隅瀾灣	2017年12月	98%	26,178,063.92	274,337,353.54
成都—雙流項目	2017年12月	100%	22,620,454.00	36,000,901.00
北京—土橋三期	2017年12月	95%	21,058,251.10	43,229,641.36

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 28. 預收款項(續)

於資產負債表日預收房款明細如下:(續)

項目	預計下批結算日期	項目預售比例	2017年6月30日	2016年12月31日
北京—長安新城	2017年12月	100%	19,657,398.17	8,175,474.26
內蒙—金隅麗港城	2017年12月	92%	16,783,946.79	16,098,456.17
內蒙—金隅時代城	2017年12月	97%	14,775,860.12	17,927,830.88
馬鞍山—佳山東麓項目	2017年12月	91%	14,422,999.22	23,558,316.99
北京—金隅山墅	2017年12月	100%	13,609,436.24	13,109,436.24
青島—井岡山路地塊	2017年12月	100%	12,306,702.05	10,582,896.09
唐山—啟新一期	2017年8月	71%	11,096,042.61	15,807,168.39
北京—瑞和園	2018年1月	100%	10,629,737.60	10,629,737.60
北京—美和園	2018年1月	100%	9,854,662.64	9,854,662.64
北京—大成郡	2017年7月	97%	9,112,943.63	15,103,145.91
北京—梨園金成中心	2017年7月	98%	8,684,252.35	1,176,190.47
北京—康惠園	2017年12月	97%	7,592,925.64	7,235,651.90
北京—郭公莊項目	2017年7月	94%	5,982,157.15	30,859,191.92
北京—土橋自由築	2017年12月	98%	5,351,155.62	4,952,022.44
北京—土橋通和園	2017年12月	100%	5,284,980.60	5,304,980.60
北京—濱河園	2017年12月	100%	4,086,746.30	5,174,681.65
北京—金隅匯星苑	2017年12月	100%	3,496,725.72	9,844,802.86
海口—美靈湖	2017年12月	100%	3,297,729.43	1,574,616.00
北京—立方	2017年12月	99%	2,648,533.30	3,843,355.91
北京—金隅萬科城	2017年12月	100%	10,000.00	10,000.00
其他			503,269,767.33	85,077,414.04
			<b>22,988,384,685.34</b>	<b>20,937,300,214.56</b>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 29. 應付職工薪酬

截至2017年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
短期薪酬	349,055,936.48	2,363,687,993.43	2,446,782,503.91	265,961,426.00
離職後福利(設定提存計劃)	48,200,679.31	286,037,502.96	325,269,719.63	8,968,462.64
辭退福利	2,835,797.39	172,781.39	926,027.83	2,082,550.95
	<b>400,092,413.18</b>	<b>2,649,898,277.78</b>	<b>2,772,978,251.37</b>	<b>277,012,439.59</b>

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	113,303,064.91	3,414,472,437.17	3,178,719,565.60	349,055,936.48
離職後福利(設定提存計劃)	5,299,582.13	444,933,332.31	402,032,235.13	48,200,679.31
辭退福利	-	9,107,124.71	6,271,327.32	2,835,797.39
	<b>118,602,647.04</b>	<b>3,868,512,894.19</b>	<b>3,587,023,128.05</b>	<b>400,092,413.18</b>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 29. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下：

截至2017年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	167,202,401.24	1,823,566,262.85	1,898,574,725.85	92,193,938.24
職工福利費	4,801.00	136,940,265.55	136,193,693.55	751,373.00
社會保險費	61,831,894.04	179,287,869.93	179,631,443.06	61,488,320.91
其中：醫療保險費	59,346,531.02	151,229,363.89	150,586,500.05	59,989,394.86
工傷保險費	1,901,642.71	19,495,241.61	20,559,363.93	837,520.39
生育保險費	583,720.31	8,563,264.43	8,485,579.08	661,405.66
住房公積金	19,416,158.00	147,269,428.00	157,569,630.00	9,115,956.00
工會經費和職工教育經費	47,415,963.38	43,500,721.49	35,145,618.01	55,771,066.86
其他	53,184,718.82	33,123,445.61	39,667,393.44	46,640,770.99
	<b>349,055,936.48</b>	<b>2,363,687,993.43</b>	<b>2,446,782,503.91</b>	<b>265,961,426.00</b>

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	68,836,344.90	2,576,164,781.12	2,477,798,724.78	167,202,401.24
職工福利費	–	167,609,774.77	167,604,973.77	4,801.00
社會保險費	12,480,662.12	303,927,948.29	254,576,716.37	61,831,894.04
其中：醫療保險費	10,341,633.54	269,731,217.50	220,726,320.02	59,346,531.02
工傷保險費	1,827,262.13	21,598,518.61	21,524,138.03	1,901,642.71
生育保險費	311,766.45	12,598,212.18	12,326,258.32	583,720.31
住房公積金	3,639,409.00	228,909,128.00	213,132,379.00	19,416,158.00
工會經費和職工教育經費	24,747,375.89	78,456,202.41	55,787,614.92	47,415,963.38
其他	3,599,273.00	59,404,602.58	9,819,156.76	53,184,718.82
	<b>113,303,064.91</b>	<b>3,414,472,437.17</b>	<b>3,178,719,565.60</b>	<b>349,055,936.48</b>

於資產負債表日，本賬戶餘額中無屬於拖欠性質的應付職工薪酬。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 29. 應付職工薪酬(續)

資產負債表日離職後福利(設定提存計劃)如下：

截至2017年6月30日止六個月期間

	期初金額	本期增加	本期減少	期末金額
基本養老保險費	42,595,443.29	256,337,370.00	292,160,120.36	6,772,692.93
失業保險費	2,520,171.73	17,723,440.26	19,388,516.64	855,095.35
企業年金繳納	3,085,064.29	11,976,692.70	13,721,082.63	1,340,674.36
	<u>48,200,679.31</u>	<u>286,037,502.96</u>	<u>325,269,719.63</u>	<u>8,968,462.64</u>

2016年

	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
基本養老保險費	4,034,987.16	381,282,398.08	342,721,941.95	42,595,443.29
失業保險費	220,639.67	43,546,135.34	41,246,603.28	2,520,171.73
企業年金繳納	1,043,955.30	20,104,798.89	18,063,689.90	3,085,064.29
	<u>5,299,582.13</u>	<u>444,933,332.31</u>	<u>402,032,235.13</u>	<u>48,200,679.31</u>

本集團參加由當地政府管理的養老保險與失業保險，本集團與員工分別按上一年度工資總額18%-20%和8%繳納，此外，本集團還參加企業年金計劃，對於符合一定條件的企業與員工按照一定比例繳納企業年金，該年金計劃由合資格的外部管理機構運作及管理。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 30. 應交稅費

	2017年6月30日	2016年12月31日
企業所得稅	663,829,088.79	1,113,485,789.61
增值稅	312,153,538.58	282,255,304.53
土地增值稅	120,046,811.97	258,252,497.97
房產稅	40,802,597.55	36,759,469.98
城鎮土地使用稅	27,470,524.48	30,784,243.33
資源稅	12,398,957.69	22,323,209.13
個人所得稅	13,431,471.89	20,776,389.46
城市維護建設稅	22,004,161.03	19,732,799.54
教育費附加	18,415,941.94	14,976,834.85
營業稅	2,656,450.11	3,210,131.66
其他	23,371,572.18	27,232,471.27
	<b>1,256,581,116.21</b>	<b>1,829,789,141.33</b>

#### 31. 應付利息

	2017年6月30日	2016年12月31日
借款利息	268,141,444.17	84,337,461.70
其中：長期借款利息	65,996,329.10	36,589,434.85
短期借款利息	202,145,115.07	47,748,026.85
企業債券利息	700,988,324.40	714,695,404.93
	<b>969,129,768.57</b>	<b>799,032,866.63</b>

#### 32. 應付股利

	2017年6月30日	2016年12月31日
其他股東	330,322,514.20	4,722,328.09
少數股東股利	167,385,018.14	167,740,497.95
永續債	286,592,043.38	13,347,945.21
中材股份	16,770,600.00	16,770,600.00
	<b>801,070,175.72</b>	<b>202,581,371.25</b>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 33. 其他應付款

其他應付款賬齡分析如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內	<b>3,781,531,498.81</b>	4,455,306,399.98
1-2年	<b>1,457,033,693.56</b>	804,809,789.77
2-3年	<b>293,851,525.06</b>	240,991,899.24
3年以上	<b>620,915,090.06</b>	479,586,238.61
	<b>6,153,331,807.49</b>	5,980,694,327.60

其他應付款按性質分析如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
代收及暫收款項	<b>2,439,541,171.07</b>	1,761,726,097.41
押金保證金	<b>1,258,719,359.57</b>	1,228,887,372.48
應付土地款	<b>247,211,992.41</b>	898,057,811.40
應付工程款	<b>181,075,211.99</b>	352,280,518.12
拆遷補償款	<b>241,436,271.10</b>	246,125,204.86
應付運雜費	<b>175,067,249.23</b>	181,257,861.94
應付股權收購款	<b>321,895,877.64</b>	157,967,009.56
關聯公司往來(附註十、7)	<b>1,187,995.39</b>	94,967,631.12
水電氣費	<b>90,366,164.81</b>	88,425,980.23
應付公共維修基金	<b>58,898,847.65</b>	58,701,982.83
設定受益計劃淨負債流動部分(附註五、39)	<b>68,290,013.55</b>	73,043,593.00
其他	<b>1,069,641,653.08</b>	839,253,264.65
	<b>6,153,331,807.49</b>	5,980,694,327.60

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 33. 其他應付款(續)

於2017年6月30日，本集團賬齡超過1年的重大其他應付款如下：

	與本集團關係	金額	佔其他應付款 總額的比例 (%)	未支付的原因
單位59	第三方	186,185,888.77	3.03	未結算
單位60	第三方	103,250,000.00	1.68	未結算
單位61	第三方	97,360,221.50	1.58	未結算
單位62	第三方	64,800,000.00	1.05	未結算
單位63	第三方	57,276,993.00	0.93	未結算

#### 34. 一年內到期的非流動負債

	2017年6月30日	2016年12月31日
一年內到期的長期借款(附註五、36)	<b>2,034,077,997.00</b>	1,556,867,602.00
一年內到期的應付債券(附註五、37)	<b>9,590,948,825.21</b>	4,395,182,341.01
一年內到期的長期應付款(附註五、38)	<b>781,906,993.95</b>	945,370,562.70
	<b>12,406,933,816.16</b>	<b>6,897,420,505.71</b>

一年內到期的長期借款如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
保證借款	<b>286,497,997.00</b>	576,757,602.00
信用借款	<b>1,347,580,000.00</b>	980,110,000.00
抵押借款	<b>400,000,000.00</b>	—
	<b>2,034,077,997.00</b>	<b>1,556,867,602.00</b>

於2017年6月30日，本集團之子公司唐山高壓電瓷有限公司和唐山歐倫特高壓電瓷有限公司分別有逾期一年內到期的借款人民幣1,080,000.00元和人民幣41,897,997.00元。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 35. 其他流動負債

	2017年6月30日	2016年12月31日
一年內結轉的遞延收益(附註五、41)	<b>64,171,040.61</b>	62,547,646.85
預提費用	<b>6,024,945,669.49</b>	5,676,834,482.97
其中：預提開發成本	<b>3,386,644,648.55</b>	3,248,747,071.29
預提土地增值稅	<b>2,493,130,993.35</b>	2,284,285,942.32
固廢處置費	<b>98,681,328.92</b>	93,123,373.60
其他預提費用	<b>46,488,698.67</b>	50,678,095.76
	<b>6,089,116,710.10</b>	5,739,382,129.82

其中，一年內結轉的遞延收益如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
與資產相關的政府補助		
環保治理費項目	<b>21,618,277.75</b>	22,535,589.35
餘熱發電項目	<b>3,594,387.92</b>	3,594,387.92
拆遷補償款	<b>10,989,488.40</b>	9,217,841.28
其他	<b>24,649,707.97</b>	24,279,487.57
與收益相關的政府補助		
科研經費撥款	<b>3,319,178.57</b>	2,920,340.73
	<b>64,171,040.61</b>	62,547,646.85

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 36. 長期借款

	2017年6月30日	2016年12月31日
抵押借款(註1)	<b>7,034,440,000.00</b>	7,212,507,602.00
保證借款(註2)	<b>8,167,297,997.00</b>	4,389,480,000.00
信用借款	<b>7,915,180,000.00</b>	5,042,565,000.00
質押借款(註1)	<b>3,000,000,000.00</b>	3,000,000,000.00
期末金額	<b>26,116,917,997.00</b>	19,644,552,602.00
其中：一年內到期的長期借款	<b>2,034,077,997.00</b>	1,556,867,602.00
非流動部分	<b>24,082,840,000.00</b>	18,087,685,000.00
	2017年6月30日	2016年12月31日
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)	<b>2,034,077,997.00</b>	1,556,867,602.00
1至2年(含2年)	<b>4,650,340,000.00</b>	3,431,720,000.00
2至5年(含5年)	<b>12,831,900,000.00</b>	6,484,365,000.00
5年以上	<b>6,600,600,000.00</b>	8,171,600,000.00
	<b>26,116,917,997.00</b>	19,644,552,602.00

於截至2017年6月30日止六個月期間，上述借款的年利率為1.2%-10.34%(2016年：1.2%-10.34%)。

註1：於2017年6月30日，本集團抵押及質押借款對應的抵押質押物明細和價值見附註五、67。

註2：於資產負債表日，本集團保證借款均由本集團內部單位提供擔保。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 37. 應付債券

	2017年6月30日	2016年12月31日
公司債券	<b>15,388,878,978.95</b>	11,880,492,387.25
中期票據	<b>7,000,000,000.00</b>	7,000,000,000.00
私募債	<b>6,695,561,995.94</b>	6,794,086,497.21
期/年末金額	<b>29,084,440,974.89</b>	25,674,578,884.46
其中：一年內到期的應付債券	<b>9,590,948,825.21</b>	4,395,182,341.01
非流動部分	<b>19,493,492,149.68</b>	21,279,396,543.45
	2017年6月30日	2016年12月31日
應付債券到期分析：		
1年以內(含1年)	<b>9,590,948,825.21</b>	4,395,182,341.01
1至2年(含2年)	<b>7,758,895,535.77</b>	9,865,164,155.24
2至5年(含5年)	<b>10,439,672,289.17</b>	8,826,521,280.97
5年以上	<b>1,294,924,324.74</b>	2,587,711,107.24
	<b>29,084,440,974.89</b>	25,674,578,884.46
流動部分		
短期融資券	<b>3,798,549,680.74</b>	3,000,000,000.00

於資產負債表日，以上短期融資券均將於一年內到期。

# 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 37. 應付債券(續)

截至2017年6月30日止六個月期間

非流動部分:	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期額外發行	本期計提利息	折溢攤銷	本期應還	重估至一年內到期	期末結餘
1) 20億中期票據	20億元	2012年9月20日	5年	2,000,000,000.00	-	-	55,800,000.00	-	-	(2,000,000,000.00)	-
2) 15億中期票據	15億元	2013年10月14日	5年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	43,500,000.00	-	-	-	1,500,000,000.00
3) 20億中期票據	20億元	2014年10月15日	5年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	53,500,000.00	-	-	-	2,000,000,000.00
3) 15億中期票據	15億元	2014年11月17日	5年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	39,750,000.00	-	-	-	1,500,000,000.00
4) 20億私募債	20億元	2015年2月5日	3年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	55,000,000.00	-	-	(2,000,000,000.00)	-
4) 25億私募債	25億元	2015年3月9日	3年	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	-	68,250,000.00	-	-	(2,500,000,000.00)	-
4) 5億私募債	5億元	2015年7月20日	3年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	12,875,000.00	-	-	-	500,000,000.00
5) 32億公司債	32億元	2016年3月4日	5年	3,200,000,000.00	3,185,369,201.77	-	51,601,336.04	1,881,336.04	-	-	3,187,050,537.81
5) 18億公司債	18億元	2016年3月4日	7年	1,800,000,000.00	1,791,115,290.53	-	32,148,099.33	648,099.33	-	-	1,791,763,389.86
6) 15億公司債	15億元	2016年7月24日	3年	1,500,000,000.00	1,495,500,000.00	-	24,992,876.72	1,500,000.00	-	-	1,497,000,000.00
7) 8億公司債	8億元	2012年9月13日	7年	800,000,000.00	797,106,000.00	-	55,341,369.85	543,000.00	-	-	797,649,000.00
8) 3億私募債	3億元	2015年5月4日	3年	300,000,000.00	296,075,000.00	-	21,000,000.00	-	-	(296,075,000.00)	-
8) 5億私募債	5億元	2015年6月3日	3年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	34,000,000.00	-	-	(500,000,000.00)	-
9) 冀東5億元私募債	9億元	2014年9月19日	3年	900,000,000.00	-	-	29,250,000.00	1,357,870.60	-	(899,486,995.94)	-
10) 2007年企業債	6億元	2007年8月1日	10年	600,000,000.00	-	-	16,470,000.00	1,630,769.93	-	(599,728,205.01)	-
11) 16億公司債	16億元	2011年8月30日	7年	1,600,000,000.00	1,073,589,155.24	-	33,847,237.50	1,253,842.71	-	-	1,074,844,997.95
11) 9億公司債	9億元	2012年3月20日	8年	900,000,000.00	895,366,562.66	-	18,395,795.25	660,417.60	(881,305,000.00)	-	444,721,980.26

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 37. 應付債券(續)

截至2017年6月30日止六個月期間(續)

非流動部分(續)	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期額外發行	本期計提利息	折溢攤銷額	本期攤還	重分類至一年內到期	期末餘額
12) 8億元公司債	8億元	2012年10月15日	5年	800,000,000.00	-	-	22,600,000.00	585,215.54	(4,000,000.00)	(795,658,624.26)	-
12) 4.5億元公司債	4.5億元	2012年10月15日	7年	450,000,000.00	448,679,516.54	-	13,275,000.00	221,869.38	-	-	448,901,385.92
12) 8億元公司債	8億元	2012年10月15日	10年	800,000,000.00	796,595,816.71	-	24,000,000.00	250,945.43	-	-	796,846,762.14
17) 35億元公司債	35億元	2017年5月19日	5年	3,500,000,000.00	-	3,500,000,000.00	21,519,866.46	(13,363,466.87)	-	-	3,486,636,533.13
17) 5億元公司債	5億元	2017年5月19日	7年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	3,165,895.94	(1,922,437.39)	-	-	498,077,562.61
				30,150,000,000.00	21,279,396,543.45	4,000,000,000.00	750,282,477.09	(4,950,537.70)	(485,305,000.00)	(9,590,948,825.21)	19,493,492,149.68
流動部分:											
14) 30億元超短期融資券	30億元	2016年5月20日	266天	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-	11,633,333.33	-	(3,000,000,000.00)	-	-
18) 30億元超短期融資券	30億元	2017年1月13日	88天	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	29,250,000.00	-	(3,000,000,000.00)	-	-
18) 30億元超短期融資券	30億元	2017年3月14日	245天	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	40,838,333.33	-	-	-	3,000,000,000.00
19) 10億元超短期融資券	10億元	2017年6月21日	270天	1,000,000,000.00	-	800,000,000.00	1,254,098.36	(1,450,319.26)	-	-	798,549,680.74
				10,000,000,000.00	3,000,000,000.00	6,800,000,000.00	82,975,765.02	(1,450,319.26)	(6,000,000,000.00)	-	3,798,549,680.74
				40,150,000,000.00	24,279,396,543.45	10,800,000,000.00	813,258,242.11	(6,400,856.96)	(6,485,305,000.00)	(9,590,948,825.21)	23,292,041,830.42

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 37. 應付債券(續)

2016年

	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本年發行	非同一控制下		折溢攤銷	本年攤還	重分類至 一年內到期	年末餘額
							企業合併	本年計提利息				
持盈部分：												
1) 20億中期票據	20億元	2012年9月20日	5年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	-	111,600,000.00	-	(2,000,000,000.00)	-	-
2) 15億中期票據	15億元	2013年10月14日	5年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	-	87,000,000.00	-	-	1,500,000,000.00	-
3) 20億中期票據	20億元	2014年10月15日	5年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	-	107,000,000.00	-	-	2,000,000,000.00	-
3) 15億中期票據	15億元	2014年11月17日	5年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	-	79,500,000.00	-	-	1,500,000,000.00	-
4) 20億私募債	20億元	2015年2月5日	3年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	-	110,000,000.00	-	-	2,000,000,000.00	-
4) 25億私募債	25億元	2015年3月19日	3年	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	-	-	136,500,000.00	-	-	2,500,000,000.00	-
4) 5億私募債	5億元	2015年7月20日	3年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	-	25,750,000.00	-	-	500,000,000.00	-
5) 32億公司債	32億元	2016年3月14日	5年	3,200,000,000.00	-	3,200,000,000.00	-	82,511,290.46	(14,630,798.23)	-	-	3,185,369,201.77
5) 18億公司債	18億元	2016年3月14日	7年	1,800,000,000.00	-	1,800,000,000.00	-	51,415,290.53	(8,888,709.47)	-	-	1,791,115,290.53
6) 15億公司債	15億元	2015年7月24日	3年	1,500,000,000.00	-	1,494,750,000.00	-	30,881,095.89	750,000.00	-	-	1,495,500,000.00
7) 8億公司債	8億元	2012年9月13日	7年	800,000,000.00	-	796,884,500.00	-	12,709,561.65	271,500.00	-	-	797,106,000.00
8) 3億私募債	3億元	2015年5月4日	3年	300,000,000.00	-	296,075,000.00	-	5,325,616.44	-	-	-	296,075,000.00
8) 5億私募債	5億元	2015年6月3日	3年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	-	8,476,712.33	-	-	-	500,000,000.00
9) 冀東德元私募債	1億元	2014年5月20日	3年	100,000,000.00	-	99,806,925.83	-	1,725,000.00	75,446.04	(99,882,371.87)	-	-
9) 冀東德元私募債	9億元	2014年9月19日	3年	900,000,000.00	-	897,450,190.04	-	12,837,500.00	678,935.30	(898,129,125.34)	-	-
10) 2007年企業債	6億元	2007年8月1日	10年	600,000,000.00	-	595,532,619.75	-	8,235,000.00	1,564,815.33	(598,097,435.08)	-	-
11) 16億公司債	16億元	2011年8月30日	7年	1,600,000,000.00	-	1,074,635,690.85	-	16,923,618.75	(1,046,535.61)	-	1,073,589,155.24	-
11) 9億公司債	9億元	2012年3月20日	8年	900,000,000.00	-	895,901,508.37	-	12,555,000.00	(534,945.71)	-	-	895,366,562.66
12) 8億公司債	8億元	2012年10月15日	5年	800,000,000.00	-	799,481,871.04	-	11,300,000.00	(408,462.32)	(799,073,408.72)	-	-
12) 4.5億公司債	4.5億元	2012年10月15日	7年	450,000,000.00	-	448,848,666.33	-	6,637,500.00	(169,149.79)	-	-	448,679,516.54

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 37. 應付債券(續)

2016年(續)

面值	發行日期	債券期限	發行金額	年初賬額	本年發行	非同一控制下			折溢攤銷	本年攤還	重分類至 一年內到期	年末餘額
						企業合併	本年計息	本年計息利息				
8億元	2012年10月15日	10年	800,000,000.00	-	-	796,786,392.90	12,000,000.00	(191,116.19)	-	-	796,595,816.71	
26,250,000,000.00			26,250,000,000.00	12,000,000,000.00	5,000,000,000.00	8,697,103,905.11	930,877,866.05	(22,525,020.65)	-	(4,395,182,341.01)	21,279,396,543.45	
10億元	2015年9月16日	270天	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	-	15,954,444.44	-	(1,000,000,000.00)	-	-	
10億元	2015年9月24日	180天	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	-	8,143,333.33	-	(1,000,000,000.00)	-	-	
20億元	2015年10月14日	366天	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	-	53,675,000.00	-	(2,000,000,000.00)	-	-	
20億元	2015年11月19日	93天	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	-	10,072,222.23	-	(2,000,000,000.00)	-	-	
20億元	2016年4月21日	180天	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	-	337,000,000.00	-	(2,000,000,000.00)	-	-	
30億元	2016年5月20日	266天	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	-	64,565,000.00	-	-	-	3,000,000,000.00	
5億元	2016年1月27日	270天	500,000,000.00	-	-	499,632,803.81	-	367,196.19	(500,000,000.00)	-	-	
5億元	2015年12月31日	1年	500,000,000.00	-	-	524,319,301.37	-	8,180,698.63	(532,500,000.00)	-	-	
12,000,000,000.00			12,000,000,000.00	6,000,000,000.00	5,000,000,000.00	1,023,952,105.18	186,110,000.00	8,547,894.82	(9,032,500,000.00)	-	3,000,000,000.00	
38,250,000,000.00			38,250,000,000.00	18,000,000,000.00	10,000,000,000.00	9,721,056,010.29*	1,116,987,866.05	(13,977,125.83)	(9,032,500,000.00)	(4,395,182,341.01)	24,279,396,543.45	

\* 於2016年非同一控制下企業合併增加應付債券的總數為人民幣9,721,056,010.29元，其中應付債券長期部分的金額為人民幣7,103,314,169.49元，一年內到期的金額為人民幣1,593,789,735.62元，短期融資券的金額為人民幣499,632,803.81元，於其他流動負債中核算的私募債金額為人民幣524,319,301.37元。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 37. 應付債券(續)

- 1) 經本公司2012年5月24日召開的2011年度股東大會審議通過，本公司擬發行規模不超過人民幣30億元的債券(包括短期融資券和中期票據)。根據中國銀行間市場交易商協會中市協注[2012]MTN241號文件，本公司於2012年9月20日發行了2012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5.58%。
- 2) 根據中國銀行間市場交易協會中市協注[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%。
- 3) 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%。
- 4) 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%。
- 5) 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%。
- 6) 冀東集團於2015年6月3日取得中國證監會證監許可[2015]252號文件備案。於2015年7月24日發行了非公開發行公司債，共計人民幣15億元，期限為3年，票面利率為7.44%。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 37. 應付債券(續)

- 7) 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%。
- 8) 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。
- 9) 根據中國銀行間市場交易商協會《中市協注[2013]PPN369號》文件，冀東水泥於2014年5月20日發行了2014年私募債第一期，共計人民幣1億元，期限為3年，票面利率為6.9%；於2014年9月19日發行了2014年私募債第二期，共計人民幣9億元，期限為3年，票面利率為6.5%。
- 10) 根據國家發展和改革委員會發改財金[2007]1814號《國家發展改革委關於同意唐山冀東水泥股份有限公司發行2007年公司債券的批覆》批准、河北省發展和改革委員會文件冀發改財金[2007]1177號，冀東水泥於2007年8月1日發行2007年唐山冀東水泥股份有限公司公司債券（簡稱「07冀東水泥債」），發行規模人民幣6億元，期限10年，票面利率5.49%。
- 11) 根據中國證券監督管理委員會《證監許可[2011]1179號》文件，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414,721,980.26元（不含利息）將於2020年3月20日到期。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 37. 應付債券(續)

- 12) 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20.50億元的公司債券。於2012年10月15日，發行12冀東01債，金額為人民幣8億元，期限5年，票面利率5.65%，實際利率5.80%，到期日2017年10月15日。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%，到期日為2022年10月15日。
- 13) 經本公司2015年3月26日召開的第三屆董事會第十七次會議及2015年5月27日召開的2014年度股東週年大會批准審議通過，本公司擬發行額度不超過人民幣100億元的短期融資券。根據中國銀行間市場交易商協會中市協注[2015]SCP219號文件，本公司於2015年9月16日發行了2015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3.46%；於2015年9月24日發行了2015年度第二期超短期融資券，共計人民幣10億元，期限180天，票面利率為3.49%；於2015年11月19日發行了2015年度第三期短期融資券，共計人民幣20億元，期限93天，票面利率為3.70%。根據中國銀行間市場交易商協會中市協注[2015]CP276號文件，本公司於2015年10月14日發行了2015年度第一期短期融資券，共計人民幣20億元，期限366天，票面利率為3.39%。上述短期融資券已全部償還。
- 14) 經本公司2015年3月26日召開的第三屆董事會第十七次會議及2015年5月27日召開的2014年度股東週年大會審議通過，並根據中國銀行間市場交易商協會中市協注[2015]SCP219號文件，本公司於2016年4月21日發行了2016年超短融第一期，共計人民幣20億元，期限180天，票面利率為3.37%；本公司於2016年5月20日發行了2016年超短融第二期，共計人民幣30億元，期限266天，票面利率為3.49%。
- 15) 根據中國銀行間市場交易商協會中市協注[2015]SCP[174]號文件，冀東水泥於2016年1月27日公開發行2016年度第一期超短期融資券，共計人民幣5億元，期限270天，票面利率為6.99%，到期日為2016年10月23日。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 37. 應付債券(續)

- 16) 2015年8月31日經中國銀行間市場交易商協會文件中市協注[2015]PPN390號文件批准，於2015年12月31日冀東集團公開發行2015年冀東集團第一期非公開定向債券融資工具，簡稱「私募債」，發行總額為人民幣5億元，票面利率為6.50%，期限為1年。
- 17) 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%。
- 18) 經本公司2015年3月26日召開的第三屆董事會第十七次會議及2015年5月27日召開的2014年度股東週年大會審議批准，並根據中國銀行間市場交易商協會中市協注[2015]SCP219號文件，本公司於2017年1月13日發行了2017年超短融第一期，共計人民幣30億元，期限88天，票面利率為3.9%；本公司於2017年3月14日發行了2017年超短融第二期，共計人民幣30億元，期限245天，票面利率為4.58%。
- 19) 根據中國銀行間市場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。

上述公司債券、中期票據、短期融資券和私募債當年應付債券利息已計入「應付利息」科目。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 38. 長期應付款

	2017年6月30日	2016年12月31日
融資租賃(註1)	<b>1,963,651,848.22</b>	4,386,261,999.52
其他(註2)	<b>39,567,383.08</b>	300,000,000.00
	<b>2,003,219,231.30</b>	4,686,261,999.52
減：一年內到期的長期應付款(附註五、34)	<b>781,906,993.95</b>	945,370,562.70
非流動部分	<b>1,221,312,237.35</b>	3,740,891,436.82
	<b>2017年6月30日</b>	2016年12月31日
長期應付款到期分析		
1年以內(含1年)	<b>781,906,993.95</b>	945,370,562.70
1至2年(含2年)	<b>630,838,693.36</b>	1,263,211,586.84
2至5年(含5年)	<b>590,473,543.99</b>	2,477,679,849.98
	<b>2,003,219,231.30</b>	4,686,261,999.52

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 38. 長期應付款(續)

註1：本集團下屬子公司北京八達嶺溫泉度假村於2013年融資租入地熱井設備，融資租賃固定資產初始確認價值為人民幣29,168,129.40元，租賃期限8年，按照年利率6.55%分攤未確認的融資費用。於2017年6月30日，長期應付款的原值為人民幣19,607,039.00元，未確認的融資租賃費為人民幣2,284,171.83元(於2016年12月31日，長期應付款的原值為人民幣21,906,839.00元，未確認的融資租賃費為人民幣2,852,511.47元)。

本集團下屬子公司北京金隅砂漿有限公司於2017年融資租入砂漿罐，融資租賃固定資產初始確認價值為人民幣5,138,451.28元，租賃期限2年，按照年利率4.75%分攤未確認的融資費用。於2017年6月30日，長期應付款的原值為人民幣4,917,826.67元，未確認的融資租賃費為人民幣200,876.28元(2016年12月31日：無)。

本集團及下屬子公司冀東發展集團有限公司應付光大金融租賃股份有限公司、建信金融租賃有限公司及招銀金融租賃有限公司的固定資產融資租賃費，初始確認價值為人民幣5,605,414,871.80元，其中售後回租借款金額為人民幣5,596,294,871.80元。於2017年6月30日，長期應付款的原值為人民幣2,125,884,163.89元，未確認的融資租賃費為人民幣184,272,133.23元(於2016年12月31日，長期應付款的原值為人民幣4,952,410,089.38元，未確認的融資租賃費為人民幣585,202,417.39元)。

註2：其他系唐山盾石房地產開發有限公司向唐山市路北區建設投資有限公司的借款，合同約定於2018年1月29日到期，其中本期通過抵賬方式提前償還人民幣260,432,616.92元，剩餘金額人民幣39,567,383.08元轉一年內到期的長期負債反映。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 長期應付職工薪酬

	2017年6月30日	2016年12月31日
設定受益計劃淨負債	<b>661,996,220.59</b>	722,768,832.46

本集團的設定受益計劃是多項針對特定日期之前退休的員工施行的補充津貼福利計劃，該等計劃受利率風險和退休金受益人的預期壽命變動風險的影響。該設定受益計劃淨負債的現值由中國精算學會成員之一的韜睿惠悅諮詢(上海)有限公司於2017年6月30日用預期累積福利單位法確定。

下表為資產負債表日所使用的主要精算假設：

	2017年6月30日	2016年12月31日
折現率(%)	<b>3.00%-3.75%</b>	3.00%-3.75%
預期未來退休人員福利費用增長率(%)	<b>2.50%</b>	2.50%

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 39. 長期應付職工薪酬(續)

下表為所使用的重大假設的定量敏感性分析：

## 2017年6月30日

	設定受益義務		設定受益義務	
	增加(%)	現值增加/(減少)	減少(%)	現值增加/(減少)
折現率(%)	0.25	(16,877,900.00)	(0.25)	18,245,444.00
預期未來退休人員福利費用 增長率(%)	0.50	23,228,338.00	(0.50)	(21,358,856.00)

## 2016年

	設定受益義務		設定受益義務	
	增加(%)	現值增加/(減少)	減少(%)	現值增加/(減少)
折現率(%)	0.25	(18,049,523.00)	(0.25)	18,931,965.00
預期未來退休人員福利費用 增長率(%)	0.50	25,054,011.00	(0.50)	(23,031,893.00)

上述敏感性分析，系根據關鍵假設在資產負債表日發生合理變動時對設定受益義務的影響的推斷。敏感性分析，是在其他假設保持不變的前提下，根據重大假設的變動作出的。由於因為假設的變化往往並非彼此孤立，敏感性分析可能不代表設定受益義務的實際變動。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 長期應付職工薪酬(續)

在利潤表中確認的有關成本如下：

	截至2017年6月30日 止六個月期間	2016年
計入財務費用的利息費用淨額	<b>11,792,606.75</b>	16,550,950.00
計入管理費用	<b>2,241,204.53</b>	4,286,732.34

設定受益計劃淨負債現值變動如下：

	截至2017年6月30日 止六個月期間	2016年
期／年初金額	<b>795,812,425.46</b>	498,495,429.00
非同一控制下企業合併增加	-	359,468,418.37*
本期／年利息費用	<b>11,792,606.75</b>	16,550,950.00
當期／年服務成本	<b>2,241,204.53</b>	4,286,732.34
本期／年福利支付金額	<b>(50,498,380.60)</b>	(52,626,100.25)
計入其他綜合收益的精算利得	<b>(29,061,622.00)</b>	(30,363,004.00)
其中：由於財務假設變化引起的精算變動	-	(14,871,000.00)
由於經驗差異產生的精算利得	<b>(29,061,622.00)</b>	(15,492,004.00)
期／年末金額	<b>730,286,234.14</b>	795,812,425.46
其中：設定受益計劃淨負債流動部分(附註五、34)	<b>68,290,013.55</b>	73,043,593.00
非流動部分	<b>661,996,220.59</b>	722,768,832.46

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 39. 長期應付職工薪酬(續)

未來預期將向設定受益計劃支付的金額：

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內	68,290,014.00	73,043,593.00
2至5年	265,677,628.38	262,053,416.65
6至10年	217,249,410.29	233,665,073.54
10年以上	701,501,760.00	723,015,118.82
	<b>1,252,718,812.67</b>	<b>1,291,777,202.01</b>

\* 於2016年非同一控制下企業合併增加長期應付職工薪酬人民幣359,468,418.37元，其中長期部分人民幣325,543,418.37元，流動部分為人民幣33,925,000.00元。

## 40. 預計負債

截至2017年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	
預計虧方	32,733,222.62	3,873,367.46	5,952,195.19	30,654,394.89	註1
礦山恢復費	241,526,126.35	10,920,209.44	6,575,194.18	245,871,141.61	註2
售後回購融資費用	97,020,000.00	27,951,000.00	-	124,971,000.00	註3
	<b>371,279,348.97</b>	<b>42,744,576.90</b>	<b>12,527,389.37</b>	<b>401,496,536.50</b>	

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 40. 預計負債(續)

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	
預計虧方	40,263,093.11	1,148,717.33	8,678,587.82	32,733,222.62	註1
礦山恢復費	96,183,259.17	149,006,422.47	3,663,555.29	241,526,126.35	註2
售後回購融資費用	-	97,020,000.00	-	97,020,000.00	註3
	<u>136,446,352.28</u>	<u>247,175,139.80</u>	<u>12,342,143.11</u>	<u>371,279,348.97</u>	

註1: 本集團之下屬混凝土企業，按照混凝土出庫量與未來結算量可能存在的差異確認預計虧方損失。

註2: 本集團之下屬水泥企業，按照以後年度需要發生的礦山恢復支出確認預計恢復成本。

註3: 本集團之下屬房地產企業，於2015年12月16日簽訂了重慶某商業樓盤整體出售的協議，因協議中附有五年後可能回購的條款，本年預計可能無法達到預期回報率，按照有關約定預計可能承擔的融資費用。

#### 41. 遞延收益

截至2017年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
政府補助	<u>922,615,398.60</u>	<u>5,547,993.51</u>	<u>43,639,993.02</u>	<u>884,523,399.09</u>

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
政府補助	<u>682,258,810.90</u>	<u>315,737,950.92</u>	<u>75,381,363.22</u>	<u>922,615,398.60</u>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 41. 遞延收益(續)

其中，政府補助明細如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
與資產相關的政府補助		
環保治理費項目	258,096,840.57	259,086,574.00
餘熱發電項目	20,561,052.02	21,202,690.43
拆遷補償	272,936,737.58	234,899,639.42
專項基金	50,666,666.86	50,688,412.70
其他	276,866,260.81	351,563,038.24
與收益相關的政府補助		
科研經費撥款	5,395,841.25	5,175,043.81
期/年末餘額	884,523,399.09	922,615,398.60
其中：計入流動負債的		
一年內結轉的遞延收益	64,171,040.61	62,547,646.85
非流動部分	820,352,358.48	860,067,751.75

於2017年6月30日，涉及政府補助的主要項目如下：

	期初餘額	本年新增	本期計入 其他收益/ 營業外收入	期末餘額	與資產/ 收益相關
天壇拆遷補償資產補助	203,027,594.00	-	11,931,640.73	191,095,953.27	與資產相關
生態島環保設備補助	172,477,904.58	-	7,501,092.62	164,976,811.96	與資產相關
北京水泥廠污泥工程撥款	30,876,388.89	-	1,488,333.34	29,388,055.55	與資產相關
建機拆遷補償款	51,587,878.96	-	921,212.10	50,666,666.86	與資產相關
冀皇2500噸新型水泥熟料生產線項目貼息	7,976,444.42	-	365,333.34	7,611,111.08	與資產相關
振興原料帳篷庫	9,408,000.00	-	336,000.00	9,072,000.00	與資產相關
冀皇大氣污染防治工程	7,557,666.68	-	269,916.66	7,287,750.02	與資產相關
琉璃河供暖改造項目	7,375,000.00	-	250,000.00	7,125,000.00	與資產相關
唐山啟新水泥工業博物館項目	50,688,412.70	-	6,078,257.18	44,610,155.52	與資產相關

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 41. 遞延收益(續)

於2016年12月31日，涉及政府補助的主要項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	年末餘額	與資產/ 收益相關
天壇拆遷補償資產補助	212,011,428.88	-	8,983,834.88	203,027,594.00	與資產相關
生態島環保設備補助	187,853,822.22	-	15,375,917.64	172,477,904.58	與資產相關
北京水泥廠污泥工程撥款	33,853,055.54	-	2,976,666.65	30,876,388.89	與資產相關
建機拆遷補償款	53,430,303.16	-	1,842,424.20	51,587,878.96	與資產相關
贊皇2500噸新型水泥熟料生產線項目貼息	8,707,111.10	-	730,666.68	7,976,444.42	與資產相關
振興原料振鏟庫	10,080,000.00	-	672,000.00	9,408,000.00	與資產相關
贊皇大氣污染防治工程	8,097,500.00	-	539,833.32	7,557,666.68	與資產相關
琉璃河供暖改造項目	7,500,000.00	-	125,000.00	7,375,000.00	與資產相關
唐山啟新水泥工業博物館項目	-	50,688,412.70	-	50,688,412.70	與資產相關

#### 42. 其他非流動負債

	2017年6月30日	2016年12月31日
其他非流動負債(附註五、23)	<b>660,456,831.52</b>	660,456,831.52

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 43. 股本

截至2017年6月30日止六個月期間

	期初數	本期增/(減)變動			期末數
		發行新股	限售股上市流通	小計	
一、有限售條件股份					
1.國有法人持股	1,084,736,590.00	-	(896,057,346.00)	(896,057,346.00)	188,679,244.00
2.其他內資持股	110,837,102.00	-	(105,749,102.00)	(105,749,102.00)	5,088,000.00
有限售條件股份合計	1,195,573,692.00	-	(1,001,806,448.00)	(1,001,806,448.00)	193,767,244.00
二、無限售條件流通股份					
1.人民幣普通股	7,143,432,572.00	-	1,001,806,448.00	1,001,806,448.00	8,145,239,020.00
2.境外上市的外資股	2,338,764,870.00	-	-	-	2,338,764,870.00
無限售條件流通股份合計	9,482,197,442.00	-	1,001,806,448.00	1,001,806,448.00	10,484,003,890.00
股本總額	10,677,771,134.00	-	-	-	10,677,771,134.00

2016年

	年初數	本年增/(減)變動			年末數
		資本公積轉增股本	限售股上市流通	小計	
一、有限售條件股份					
1.國有法人持股	596,023,960.00	596,023,960.00	(107,311,330.00)	488,712,630.00	1,084,736,590.00
2.其他內資持股	462,076,547.00	461,668,547.00	(812,907,992.00)	(351,239,445.00)	110,837,102.00
有限售條件股份合計	1,058,100,507.00	1,057,692,507.00	(920,219,322.00)	137,473,185.00	1,195,573,692.00
二、無限售條件流通股份					
1.人民幣普通股	3,111,402,625.00	3,111,810,625.00	920,219,322.00	4,032,029,947.00	7,143,432,572.00
2.境外上市的外資股	1,169,382,435.00	1,169,382,435.00	-	1,169,382,435.00	2,338,764,870.00
無限售條件流通股份合計	4,280,785,060.00	4,281,193,060.00	920,219,322.00	5,201,412,382.00	9,482,197,442.00
股本總額	5,338,885,567.00	5,338,885,567.00	-	5,338,885,567.00	10,677,771,134.00

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 44. 其他權益工具

本公司於2015年在中國銀行間市場交易商協會總計註冊發行人民幣50億元的中期票據。於2015年10月15日向特定投資者發行了10,000,000份面值額為人民幣100元的中期票據，扣除相關發行費用後實際所得款項為人民幣990,000,000.00元。於2016年9月2日和2016年9月6日分別向特定投資者發行了20,000,000份和20,000,000份面值額均為人民幣100元的中期票據，扣除相關發行費用後實際所得款項為人民幣3,992,000,000.00元。根據《北京金隅股份有限公司2015年度第一期中期票據募集說明書》、《北京金隅股份有限公司2016年度第一期中期票據募集說明書》和《北京金隅股份有限公司2016年度第二期中期票據募集說明書》該中期票據的主要條款如下：

到期日	無固定到期日。於本公司依照發行條款的約定贖回之前長期存續，並在本公司依據發行條款的約定贖回時到期。
分派支付日	自發行日起，每年的10月16日(如遇法定節假日，則順延至下一工作日)。
分派遞延	除非發生強制付息事件，中期票據的每個付息日，本公司可自行選擇將當期利息以及按照發行條款已經遞延的所有利息及其孳息推遲至下一個付息日支付，且不受到任何遞延支付利息次數的限制；前述利息遞延不構成本公司未能按照約定足額支付利息。每筆遞延利息在遞延期間可按當期票面利率累計計息。
強制性分派支付事件	付息日前12個月內，發生以下事件的，本公司不得遞延當期利息以及按照本條款已經遞延的所有利息及其孳息： <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 向普通股股東分紅；</li> <li>(2) 減少註冊資本。</li> </ol>
贖回及購買	於本期中期票據第5個和其後每個付息日，本公司有權按面值加應付利息(包括所有遞延支付的利息)贖回本期中期票據。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 44. 其他權益工具(續)

利率確定方式

- 本中期票據採用固定利率計息；
- 本中期票據前5個計息年度的票面利率將通過簿記建檔、集中配售方式確定，在前5個計息年度內保持不變。自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率；
- 前5個計息年度的票面利率為初始基準利率加上初始利差，其中初始基準利率為簿記建檔日前5個工作日中國債券信息網([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)) (或中央國債登記結算有限責任公司認可的其他網站)公佈的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為5年的國債收益率算術平均值(四捨五入計算到0.01%)；初始利差為票面利率與初始基準利率之間的差值；
- 如果發行人不行使贖回權，則從第6個計息年度開始票面利率調整為當期基準利率加上初始利差再加上300個基點，在第6個計息年度至第10個計息年度內保持不變。當期基準利率為票面利率重置日前5個工作日中國債券信息網([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)) (或中央國債登記結算有限責任公司認可的其他網站)公佈的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為5年的國債收益率算術平均值(四捨五入計算到0.01%)。此後每5年重置票面利率以當期基準利率加上初始利差再加上300個基點確定；
- 票面利率公式為：當期票面利率=當期基準利率+初始利差+300BPs；
- 如果未來因宏觀經濟及政策變化等因素影響導致當期基準利率在利率重置日不可得，票面利率將採用票面利率重置日之前一期基準利率加上初始利差再加上300個基點確定。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 44. 其他權益工具(續)

鑒於該中期票據的上述特點，本公司沒有償還本金或支付債券利息的合同義務，即本公司不存在交付現金或其他金融資產給永續債持有者，或在潛在不利條件下與永續債持有者交換金融資產或金融負債的合同義務。本公司將其此永續債以發行收入扣除發行費用後的淨額入賬，並計入其他權益工具，當宣派相關票息時則作為對其權益所有者的分配處理。

於截至2017年6月30日止六個月期間，累積計提利息為人民幣186,959,166.67元。

#### 45. 資本公積

截至2017年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
股本溢價	<u>5,865,195,783.46</u>	<u>-</u>	<u>2,390,395.72</u>	<u>5,862,805,387.74</u>

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	<u>11,579,704,575.56</u>	<u>-</u>	<u>5,714,508,792.10</u>	<u>5,865,195,783.46</u>

資本公積變動原因請參見合併股東權益變動表。

#### 46. 其他綜合收益

合併資產負債表中其他綜合收益累積餘額：

	2016年1月1日	增減變動	2016年12月31日	增減變動	2017年6月30日
重新計量設定受益計劃淨負債變動	4,510,281.00	23,664,304.00	28,174,585.00	29,061,622.00	<b>57,236,207.00</b>
存貨/自用房地產轉投資性房地產	198,068,231.31	(11,151,793.59)	186,916,437.72	(10,194,361.74)	<b>176,722,075.98</b>
權益法下被投資單位其他所有者					
權益變動的影響	-	(20,888.22)	(20,888.22)	(1,102,557.87)	<b>(1,123,446.09)</b>
外幣報表折算	3,468,837.42	7,393,864.80	10,862,702.22	(661,099.26)	<b>10,201,602.96</b>
可供出售金融資產	-	5,906,864.93	5,906,864.93	(5,235,630.29)	<b>671,234.64</b>
	<u>206,047,349.73</u>	<u>25,792,351.92</u>	<u>231,839,701.65</u>	<u>11,867,972.84</u>	<b><u>243,707,674.49</u></b>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 46. 其他綜合收益(續)

合併利潤表中其他綜合收益當期發生額：

截至2017年6月30日止六個月期間

	稅前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅	歸屬母公司	歸屬少數股東權益
以後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淨負債的變動	29,061,622.00	-	-	29,061,622.00	-
以後將重分類進損益的其他綜合收益					
固定資產/存貨轉投資性房地產產生的 其他綜合收益	-	13,592,482.32	(3,398,120.58)	(10,194,361.74)	-
權益法下被投資單位其他所有者權益變動的影響	(3,573,352.36)	-	-	(1,102,557.87)	(2,470,794.49)
外幣報表折算差額	(336,192.92)	-	-	(661,099.26)	324,906.34
可供出售金融資產	(42,308,123.52)	-	(10,577,030.88)	(5,235,630.29)	(26,495,462.35)
	<u>(17,156,046.80)</u>	<u>13,592,482.32</u>	<u>(13,975,151.46)</u>	<u>11,867,972.84</u>	<u>(28,641,350.50)</u>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 46. 其他綜合收益(續)

2016年

	稅前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅	歸屬母公司	歸屬少數股東權益
以後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淨負債的變動	30,363,004.00	-	-	23,664,304.00	6,698,700.00
以後將重分類進損益的其他綜合收益					
固定資產/存貨轉投資性房地產產生的					
其他綜合收益	-	14,869,058.12	(3,717,264.53)	(11,151,793.59)	-
權益法下被投資單位其他所有者權益變動的影響	(126,595.25)	-	-	(20,888.22)	(105,707.03)
外幣報表折算差額	10,621,155.05	-	-	7,393,864.80	3,227,290.25
可供出售金融資產	47,732,241.92	-	11,933,060.49	5,906,864.93	29,892,316.50
	<u>88,589,805.72</u>	<u>14,869,058.12</u>	<u>8,215,795.96</u>	<u>25,792,351.92</u>	<u>39,712,599.72</u>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 47. 專項儲備

截至2017年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期提取	本期支付	期末餘額
安全生產費	8,655,529.41	27,774,851.07	25,198,897.25	11,231,483.23

2016年

	年初餘額	本年提取	本年支付	年末餘額
安全生產費	8,896,481.87	21,919,741.99	22,160,694.45	8,655,529.41

根據財政部及安全監督總局財企[2012]16號文《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的規定，本集團自2012年開始對於規定中的非金屬礦物製品行業計提一定標準的安全生產費。見附註三、29安全生產費。

## 48. 盈餘公積

截至2017年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	1,276,866,688.51	-	-	1,276,866,688.51

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積	1,053,285,969.67	223,580,718.84	-	1,276,866,688.51

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 48. 盈餘公積(續)

根據公司法、本公司章程的規定，本公司按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本50%以上時可不再提取。

本公司在提取法定盈餘公積金後，可提取任意盈餘公積金。經批准，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

#### 49. 一般風險準備

截至2017年6月30日止六個月期間

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一般風險準備	178,039,195.99	91,642,989.45	-	269,682,185.44

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
一般風險準備	59,993,193.86	118,046,002.13	-	178,039,195.99

一般風險準備系本公司子公司北京金隅財務有限公司依據財政部頒佈的《金融企業準備金計提管理辦法》的規定，按風險資產期／年末餘額的一定比例計提。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 50. 未分配利潤

	截至2017年6月30日 止六個月期間		2016年
上年年末未分配利潤	<b>20,980,120,619.08</b>		18,846,160,038.86
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>1,846,371,188.87</b>		2,686,653,868.20
減：應付普通股現金股利(註1)	<b>491,177,472.16</b>		160,166,567.01
減：提取盈餘公積(附註五、48)	-		223,580,718.84
減：永續債利息(附註五、44)	<b>186,959,166.67</b>		50,900,000.00
減：提取一般風險準備(附註五、49)	<b>91,642,989.45</b>		118,046,002.13
期/年末未分配利潤	<b>22,056,712,179.67</b>		20,980,120,619.08

註1：經2017年5月18日召開的本公司2016年年度股東大會審議通過，2016年度利潤分配以截至2016年12月31日發行在外之普通股股數10,677,771,134股計算，每10股派發股利人民幣0.46元(含稅)，共分配現金股利人民幣491,177,472.16元。

## 51. 營業收入及成本

營業收入，也是本集團的營業額，代表扣除退貨和銷售折扣後已銷售貨物的發票淨值，所提供服務的價值以及已收到及應收的租賃收入總額等。

營業收入列示如下：

	截至2017年6月30日止六個月期間		截至2016年6月30日止六個月期間	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	<b>28,778,106,439.91</b>	<b>21,179,573,587.19</b>	23,155,961,554.81	17,453,948,997.97
其他業務	<b>687,739,842.94</b>	<b>300,297,561.12</b>	290,822,153.78	167,435,493.98
	<b>29,465,846,282.85</b>	<b>21,479,871,148.31</b>	23,446,783,708.59	17,621,384,491.95

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 51. 營業收入及成本(續)

	截至2017年6月30日止六個月期間		截至2016年6月30日止六個月期間	
	收入	成本	收入	成本
產品銷售	14,703,815,505.97	10,781,304,651.52	6,299,970,288.76	5,290,625,835.87
大宗商品貿易	4,295,423,070.67	4,191,989,825.53	3,099,159,798.64	3,081,222,369.38
房屋銷售	7,346,395,932.14	4,965,631,414.32	11,727,953,335.05	8,100,364,958.71
投資性房地產租金收入	646,855,908.42	41,253,781.27	626,089,368.20	55,282,022.59
物業管理	397,505,348.07	289,830,873.44	359,716,413.35	253,675,615.00
酒店管理	202,153,741.55	103,199,401.73	220,061,925.00	102,472,939.00
裝飾裝修收入	428,100,134.10	416,644,859.52	391,591,123.76	360,215,134.23
固廢處理	280,268,621.47	190,804,433.37	257,175,129.27	165,149,142.69
其他	477,588,177.52	198,914,346.49	174,244,172.78	44,940,980.50
	<b>28,778,106,439.91</b>	<b>21,179,573,587.19</b>	<b>23,155,961,554.81</b>	<b>17,453,948,997.97</b>

營業收入列示如下：

	截至2017年6月30日止 六個月期間	截至2016年6月30日止 六個月期間
產品銷售	14,703,815,505.97	6,299,970,288.76
大宗商品貿易	4,295,423,070.67	3,099,159,798.64
房屋銷售	7,346,395,932.14	11,727,953,335.05
租賃收入	723,566,360.78	712,655,121.72
其中：投資性房地產租金收入	646,855,908.42	626,089,368.20
其他租賃收入	76,710,452.36	86,565,753.52
物業管理	397,505,348.07	359,716,413.35
酒店管理	202,153,741.55	220,061,925.00
裝飾裝修收入	428,100,134.10	391,591,123.76
固廢處理	280,268,621.47	257,175,129.27
其他	1,088,617,568.10	378,500,573.04
	<b>29,465,846,282.85</b>	<b>23,446,783,708.59</b>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 52. 税金及附加

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
營業稅	86,382,293.16	596,680,849.30
城市維護建設稅	87,964,279.52	64,647,827.86
教育費附加	63,932,594.98	37,088,392.36
土地增值稅	460,059,550.41	176,672,368.33
其他	275,601,646.50	66,947,220.35
	<b>973,940,364.57</b>	<b>942,036,658.20</b>

其他税金主要包括企業經營活動發生的房產稅、土地使用稅、車船使用稅、印花稅等相關稅費。

## 53. 銷售費用

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
職工薪酬	379,762,814.66	218,297,577.04
辦公服務費	93,591,795.94	54,746,809.39
租賃費	75,455,612.60	55,900,121.83
代理中介費	147,867,112.73	95,078,344.57
廣告宣傳費	133,302,374.75	123,461,566.65
運輸費	320,057,012.04	162,704,902.19
其他	12,089,961.21	13,955,387.09
	<b>1,162,126,683.93</b>	<b>724,144,708.76</b>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 54. 管理費用

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
職工薪酬	<b>1,177,148,649.00</b>	683,720,911.38
辦公服務費	<b>503,374,763.70</b>	223,268,934.78
研究與開發費用	<b>22,639,608.16</b>	33,013,778.38
中介服務費	<b>96,314,676.03</b>	52,988,071.18
租賃及水電動能費	<b>94,062,312.59</b>	53,065,743.96
税金	<b>7,300,320.20</b>	69,841,574.02*
排污綠化費	<b>76,479,225.79</b>	27,106,942.77
停工損失	<b>187,640,160.35</b>	113,342,057.59
其他	<b>528,736,995.68</b>	215,669,669.12
	<b>2,693,696,711.50</b>	1,472,017,683.18

#### 55. 財務費用

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
利息支出	<b>2,262,646,885.32</b>	1,155,498,198.75
其中：5年內須全部償還銀行貸款及其他貸款的利息	<b>2,258,566,041.90</b>	1,155,498,198.75
5年以上須償還的銀行貸款及其他貸款利息	<b>4,080,843.42</b>	-
減：利息收入	<b>102,242,372.45</b>	33,161,639.57
減：利息資本化金額(註)	<b>960,617,914.73</b>	574,409,094.52
匯兌收益	<b>(18,255,095.79)</b>	(2,626,890.83)
手續費	<b>47,829,987.78</b>	78,924,504.03
其他	<b>103,401,978.26</b>	83,786,500.62
	<b>1,332,763,468.39</b>	708,011,578.48

註： 借款費用資本化金額已計入在建工程人民幣45,683,124.92元及房地產開發成本人民幣914,934,789.81元。(2016年度，借款費用資本化金額已計入在建工程人民幣1,792,219.28元及房地產開發成本人民幣572,616,875.24元)。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 56. 資產減值損失

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
壞賬損失	182,395,052.15	78,867,953.45
存貨跌價(準備轉回)/損失	(40,839,361.85)	52,989,898.76
固定資產減值損失	3,932,146.88	75,158,267.62
無形資產減值損失	—	28,342,075.79
在建工程減值損失	1,453,381.51	—
	<b>146,941,218.69</b>	<b>235,358,195.62</b>

## 57. 公允價值變動收益

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
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	257,446,447.48	447,182,996.11
	<b>126,425,614.70</b>	<b>447,182,996.11</b>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 58. 投資收益／(損失)

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
成本法核算的長期股權投資收益	<b>266,086.09</b>	174,461.30
權益法核算的長期股權投資收益／(損失)	<b>52,810,274.02</b>	(11,768,428.97)
處置子公司產生的投資收益	<b>154,210,544.33</b>	-
可供出售金融資產在持有期間取得的投資收益	<b>43,417,264.38</b>	-
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	<b>3,244,610.12</b>	-
因追加投資而能夠對非同一控制下的被投資方 實施控制的購買日之前的股權在購買日 按公允價值進行重新計量利得	<b>14,563,139.38</b>	-
其他	<b>2,534,661.78</b>	-
	<b>271,046,580.10</b>	(11,593,967.67)

於2017年6月30日，本集團的投資收益的匯回均無重大限制。截至2017年6月30日止六個月，本集團的投資收益中來自上市股票投資損失為人民幣4,964,208.46元(2016年同期：無)。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 59. 其他收益

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間	計入截至 2017年6月30日 止六個月期間 非經常性損益
增值稅返還	193,350,474.55	—	—
拆遷補償收入	5,496,291.65	—	5,496,291.65
其他補貼收入	55,508,697.44	—	55,508,697.44
供熱補助	1,118,692.74	—	—
	<b>255,474,156.38</b>	—	<b>61,004,989.09</b>

根據財政部於2017年5月10日發佈的《關於印發修訂《企業會計準則第16號—政府補助》的通知》(財會[2017]15號)要求，本集團自2017年6月12日起施行修訂後的《企業會計準則第16號—政府補助》(以下簡稱「修訂後的企業會計準則」)。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日至修訂後的企業會計準則施行日之間新增的政府補助根據修訂後的企業會計準則進行調整。

根據修訂後的企業會計準則的要求，與企業日常活動相關的政府補助，應當按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用。與企業日常活動無關的政府補助，應當計入營業外收入。應當在利潤表中的「營業利潤」項目之上單獨列報「其他收益」項目，計入其他收益的政府補助在該項目中反映。於截至2017年6月30日止六個月期間，本集團將增值稅返還、與拆遷後重建相關的以及與經營相關的政府補助在其他收益中列報，將與重建無關的拆遷補償在營業外收入列報(具體參見附註五、60)。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 60. 營業外收入

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間	計入截至 2017年6月30日 止六個月期間 非經常性損益
非流動資產處置利得	<b>9,690,578.72</b>	7,329,967.04	9,690,578.72
其中：固定資產處置利得	<b>9,690,578.72</b>	7,329,967.04	9,690,578.72
債務重組利得	<b>10,650,578.99</b>	3,095,632.24	10,650,578.99
罰款淨收入	<b>10,821,773.69</b>	7,885,876.86	10,821,773.69
拆遷補償／政府補助	<b>35,147,805.28</b>	162,489,399.38	35,147,805.28
無法支付的款項	<b>10,199,797.08</b>	1,097,493.49	10,199,797.08
其他	<b>56,803,710.07</b>	27,568,273.56	56,803,710.07
	<b>133,314,243.83</b>	209,466,642.57	133,314,243.83

計入營業外收入的政府補助如下：

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間	與資產／收益相關
增值稅返還	—	90,285,162.43	與收益相關
拆遷補償收入	<b>35,147,805.28</b>	8,471,976.00	與資產／收益相關
其他補貼收入	—	62,932,260.95	與資產／收益相關
供熱補助	—	800,000.00	與收益相關
	<b>35,147,805.28</b>	162,489,399.38	

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 61. 營業外支出

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間	計入截至 2017年6月30日 止六個月期間 非經常性損益
非流動資產處置損失	<b>25,089,286.32</b>	2,516,014.49	25,089,286.32
其中：固定資產處置損失	<b>25,060,275.14</b>	2,165,987.05	25,060,275.14
無形資產處置損失	<b>8,156.95</b>	-	8,156.95
其他非流動資產損失	<b>20,854.23</b>	350,027.44	20,854.23
非常損失	<b>4,922.64</b>	2,236,978.49	4,922.64
債務重組損失	<b>387,092.98</b>	228,290.60	387,092.98
公益性捐贈支出	<b>17,708.76</b>	337,063.86	17,708.76
賠償金、違約金及罰款支出	<b>5,682,850.36</b>	3,115,791.40	5,682,850.36
其他	<b>3,899,778.48</b>	19,030,615.94	3,899,778.48
	<b>35,081,639.54</b>	27,464,754.78	35,081,639.54

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 62. 費用按性質分類

本集團營業成本、銷售費用、管理費用按照性質分類的補充資料如下：

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
耗用的原材料	<b>7,060,780,722.92</b>	2,741,243,811.79
貿易商品採購成本	<b>4,915,892,493.90</b>	3,627,573,366.69
房地產銷售成本	<b>4,965,631,414.32</b>	8,100,364,958.71
在產品、產成品及庫存商品變動	<b>(663,398,686.08)</b>	65,084,057.45
職工薪酬費用	<b>2,649,898,277.78</b>	1,537,714,345.53
折舊和攤銷	<b>2,101,125,398.05</b>	767,191,595.78
租金	<b>187,456,771.52</b>	171,569,925.24
維修費用	<b>671,108,237.47</b>	302,718,751.26
運輸費用	<b>488,643,404.06</b>	221,096,326.77
廣告宣傳費用	<b>133,302,374.75</b>	123,461,566.65
辦公服務費	<b>82,440,967.17</b>	244,123,503.06
中介費用	<b>244,181,788.77</b>	144,816,534.76
其他	<b>2,498,631,379.11</b>	1,820,814,798.38
	<b>25,335,694,543.74</b>	19,867,773,542.07

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 63. 所得稅費用

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
當期所得稅費用	<b>772,280,210.87</b>	824,105,793.12
遞延所得稅費用	<b>(126,617,636.00)</b>	(63,967,478.77)
	<b>645,662,574.87</b>	760,138,314.35

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
利潤總額	<b>2,427,685,642.93</b>	2,361,421,308.63
按法定稅率25%計算的所得稅費用(註1)	<b>606,921,410.73</b>	590,355,327.16
某些子公司適用不同稅率的影響	<b>(20,872,944.40)</b>	(1,656,822.01)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益(註2)	<b>(21,489,437.80)</b>	2,942,107.23
不可抵扣的費用	<b>6,703,140.20</b>	4,627,615.74
利用以前年度可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損	<b>(146,854,619.17)</b>	(12,101,765.67)
對以前期間當期所得稅的調整	<b>(19,100,307.79)</b>	(2,303,029.31)
未確認的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損	<b>240,355,333.10</b>	178,274,881.21
	<b>645,662,574.87</b>	760,138,314.35

註1：本集團所得稅按在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、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

註2：截至2017年6月30日止六個月期間應佔合營、聯營公司稅項分別為人民幣13,838,222.67元和4,025,902.11元(截至2016年6月30日止六個月期間：分別為人民幣9,710.11元和1,068,961.30元)。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 64. 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，除以發行在外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 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
<b>收益</b>		
歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤	<b>1,846,371,188.87</b>	1,821,145,314.54
<b>股份</b>		
本公司發行在外普通股的加權平均股數	<b>10,677,771,134.00</b>	10,677,771,134.00*
每股收益	<b>0.17</b>	0.17*

本公司無稀釋性潛在普通股。

\* 經2015年週年股東大會批准，本公司以資本公積轉增股本，向全體股東每10股轉增10股，共計轉增5,338,885,567股。根據企業會計準則的相關規定，對比較期間2016年的每股收益按調整後股數重新計算。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 65. 現金流量表項目註釋

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
收到的其他與經營活動有關的現金		
收到押金保證金及相關款項	<b>142,685,878.60</b>	225,068,059.11
收到補償款	<b>53,574,997.09</b>	39,632,005.58
資金及其他往來	<b>1,055,579,272.80</b>	186,948,320.87
	<b>1,251,840,148.49</b>	451,648,385.56
支付的其他與經營活動有關的現金		
土地項目競買保證金及相關款項	-	417,160,000.00
支付的拆遷補償款	<b>47,877,281.24</b>	57,453,447.26
支付的銷售費用及管理費用等	<b>1,445,770,163.84</b>	1,503,409,657.20
	<b>1,493,647,445.08</b>	1,978,023,104.46
收到的其他與投資活動有關的現金		
出售短期基金債券理財產品	<b>1,161,998,000.00</b>	-
少數股東北京萬科企業有限公司歸還的借款	<b>490,000.00</b>	-
	<b>1,162,488,000.00</b>	-
支付的其他與投資活動有關的現金		
支付的融資租賃款	-	970,000,000.00
購買短期基金債券理財產品	<b>1,161,998,000.00</b>	-
購買大額存單	<b>1,699,137,077.01</b>	-
	<b>2,861,135,077.01</b>	970,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		
少數股東中鐵建工集團諾德投資有限公司提供借款	<b>357,259,000.00</b>	-
支付其他與籌資活動有關的現金		
償還的售後租回業務融資款	<b>2,731,947,406.30</b>	-

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 66. 現金流量表補充資料

##### (1) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動現金流量：

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
淨利潤	<b>1,782,023,068.06</b>	1,601,282,994.28
加：資產減值損失	<b>146,941,218.69</b>	235,358,195.62
固定資產折舊	<b>1,818,000,065.00</b>	672,254,721.30
無形資產攤銷	<b>222,427,738.70</b>	65,270,552.54
長期待攤費用攤銷	<b>60,697,594.35</b>	29,666,321.94
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的淨損失／(收益)	<b>15,398,707.60</b>	(4,813,952.55)
公允價值變動收益	<b>(126,425,614.70)</b>	(447,182,996.11)
財務費用	<b>1,269,930,613.35</b>	578,462,213.40
投資(收益)／損失	<b>(271,046,580.10)</b>	11,593,967.67
遞延所得稅資產的減少／(增加)	<b>37,306,864.58</b>	(183,695,909.95)
遞延所得稅負債的減少／(增加)	<b>(163,924,500.59)</b>	119,728,431.18
存貨的增加	<b>(20,480,555,549.16)</b>	(1,476,101,987.42)
經營性應收項目的減少／(增加)	<b>3,015,707,463.97</b>	(1,635,415,432.87)
經營性應付項目的增加／(減少)	<b>1,330,884,239.25</b>	(1,211,535,402.51)
經營活動使用的現金流量淨額	<b>(11,342,634,671.00)</b>	(1,645,128,283.48)

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 66. 現金流量表補充資料(續)

##### (1) 現金流量表補充資料(續)

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
不涉及現金的重大籌資活動：		
對第三方的經營性應收款項		
對抵第三方的長期應付款(註)	<b>260,432,616.92</b>	—
票據背書轉讓：		
銷售商品、提供勞務收到的		
銀行承兌匯票背書轉讓	<b>5,298,976,379.66</b>	3,336,816,765.27
現金及現金等價物淨變動：		
現金的期末餘額	<b>14,844,646,967.98</b>	8,565,022,352.97
減：現金的期初餘額	<b>18,110,782,535.76</b>	11,213,584,868.55
現金及現金等價物淨減少額	<b>(3,266,135,567.78)</b>	(2,648,562,515.58)

註： 詳見五、38

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 66. 現金流量表補充資料(續)

##### (2) 取得或處置子公司及其他營業單位信息

處置子公司及其他營業單位的信息

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
本期處置子公司及其他營業單位的對價(註1)	30,350,000.00	-
本期收到的以前年度處置子公司及 其他營業單位的現金和現金等價物	636,620,000.00	-
減：處置子公司及其他營業單位持有的 現金和現金等價物	1,734,900.69	-
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	<b>634,885,099.31</b>	-

取得子公司及其他營業單位的信息

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
取得子公司及其他營業單位所支付的款項(註2)	1,608,710.67	-
取得子公司及其他營業單位所受限的 貨幣資金(註2)	209,797,472.00	-
減：取得子公司及其他營業單位持有的 現金和現金等價物	565,759.69	-
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	<b>210,840,422.98</b>	-

註1：於2016年12月本集團已收到本期處置子公司及其他營業單位對價款人民幣30,350,000.00元。

註2：具體參見附註六、1。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 66. 現金流量表補充資料(續)

## (3) 現金及現金等價物

	2017年6月30日	2016年12月31日
現金	<b>14,844,646,967.98</b>	18,110,782,535.76
其中：庫存現金	<b>9,595,159.59</b>	2,809,075.64
可隨時用於支付的銀行存款	<b>14,762,069,496.19</b>	18,080,405,691.40
可隨時用於支付的其他貨幣資金	<b>72,982,312.20</b>	27,567,768.72
期／年末現金及現金等價物餘額	<b>14,844,646,967.98</b>	18,110,782,535.76

## 67. 所有權或使用權受到限制的資產

	備註	2017年6月30日	2016年12月31日
用於擔保的資產			
貨幣資金			
財務公司存放中央銀行法定準備金額	(1)	<b>1,326,333,507.31</b>	1,440,246,240.74
信用證保證金	(1)	<b>600,889,327.63</b>	455,177,838.33
質量／履約保證金	(1)	<b>189,912,354.93</b>	185,295,070.68
承兌匯票保證金	(1)	<b>255,651,132.46</b>	1,742,309,504.84
存貨	(2)	<b>9,109,018,420.79</b>	9,689,159,465.31
應收票據	(3)	<b>23,968,885.00</b>	51,872,956.51
其他應收款		—	36,819,544.33
固定資產	(2)	<b>976,778,654.24</b>	1,159,127,880.28
投資性房地產	(2)	<b>7,453,854,732.52</b>	7,333,134,295.76
股權	(2)	<b>5,517,743,076.23</b>	5,695,283,952.00
土地使用權	(2)	<b>104,546,120.37</b>	85,505,417.46
其他原因造成所有權受到限制的貨幣資金			
貨幣資金			
房地產預售款受限資金	(4)	<b>5,273,390,767.54</b>	5,927,843,305.70
其他受限資金		<b>290,930,791.75</b>	148,556,651.48
		<b>31,123,017,770.77</b>	33,950,332,123.42

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 67. 所有權或使用權受到限制的資產(續)

- 註1：於2017年6月30日，本集團用於擔保的貨幣資金總額為人民幣2,372,786,322.33元(2016年12月31日：人民幣3,823,028,654.59元)，其中北京金隅財務有限公司按規定向中國人民銀行繳納的不能用於日常業務的法定存款準備金人民幣1,326,333,507.31元(2016年12月31日：人民幣1,440,246,240.74元)。
- 註2：於2017年6月30日，本集團以賬面價值為人民幣9,109,018,420.79元(2016年12月31日：人民幣9,689,159,465.31元)的存貨、賬面價值為人民幣976,778,654.24元(2016年12月31日：人民幣1,159,127,880.28元)的固定資產、賬面價值為人民幣7,453,854,732.52元(2016年12月31日：人民幣7,333,134,295.76元)的投資性房地產、賬面價值為人民幣104,546,120.37元(2016年12月31日：人民幣85,505,417.46元)的土地使用權作為抵押，以賬面價值為人民幣5,517,743,076.23元的股權(2016年12月31日：人民幣5,695,283,952.00元)作為質押，取得短期借款人民幣400,000,000.00元和長期借款人民幣10,034,440.00元，其中長期部分人民幣9,634,440,000.00元，一年內到期部分人民幣400,000,000.00元。
- 註3：於2017年6月30日，本集團不滿足終止確認條件的應收票據貼現取得短期借款人民幣23,968,885.00元(2016年12月31日：人民幣3,000,000.00元)。另外，於2016年12月31日本集團以銀行承兌匯票人民幣48,872,956.51元為辦理銀行承兌匯票業務質押。
- 註4：根據有關規定，房地產開發企業商品房預售資金需全部存入房地產預售資金監管專用賬戶，保證預售資金優先用於工程建設，使用前需向監管銀行提交書面申請。在完成監管的預售項目竣工驗收並達到其他規定的條件下，可申請解除資金監管。截至2017年6月30日，不存在已交付買受人的商品房但公司仍未辦理土地使用權解抵押而取得的銀行借款。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 68. 外幣貨幣性項目

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
<b>貨幣資金</b>						
銀行存款						
美元	5,866,553.26	6.7744	39,742,378.40	9,202,414.61	6.9470	63,929,174.30
港元	1,824,841.44	0.8679	1,583,779.89	1,411,012.36	0.8959	1,264,125.97
日元	-	-	-	24,259,901.00	0.0594	1,441,038.12
蘭特	23,801,091.81	0.5208	12,395,608.61	9,230,951.23	0.5083	4,692,092.51
贊比亞克瓦查	5,755.62	0.7362	4,237.29	53,437.14	0.6988	37,341.87
圖格裡克	662,223,614.08	0.0029	1,920,448.48	-	-	-
<b>應收賬款</b>						
美元	2,768,857.41	6.7744	18,757,347.64	3,304,296.42	6.9470	22,954,947.23
歐元	210,398.43	7.7496	1,630,503.67	210,398.43	7.3034	1,536,623.89
日元	78,645.84	0.0605	4,758.07	78,645.84	0.0594	4,671.56
蘭特	42,491,558.39	0.5208	22,129,603.61	47,624,271.49	0.5083	24,207,417.20
<b>應付賬款</b>						
美元	-	-	-	(255,672.84)	6.9470	(1,776,159.22)
蘭特	(63,816,351.11)	0.5208	(33,235,555.66)	(13,482,066.52)	0.5083	(6,852,934.41)
<b>其他應收款</b>						
美元	1,751,220.73	6.7744	11,863,469.71	1,749,884.31	6.9470	12,156,446.30
蘭特	1,147,310.78	0.5208	597,519.45	484,509.05	0.5083	246,275.95
<b>其他應付款</b>						
美元	(2,232,870.68)	6.7744	(15,126,359.13)	(30,000.00)	6.9470	(208,410.00)
蘭特	(11,155,764.06)	0.5208	(5,809,921.92)	(5,132,564.37)	0.5083	(2,608,882.47)
港幣	(240,688.00)	0.8679	(208,893.12)	-	-	-
<b>長期應收款</b>						
蘭特	461,439,984.98	0.5208	240,317,944.18	399,291,341.53	0.5083	202,959,788.90
			<u>296,566,869.17</u>			<u>323,983,557.70</u>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 六、合併範圍變動

#### 1. 非同一控制下企業合併

柯諾(北京)木業有限公司(以下簡稱「柯諾木業」)原為本公司持股30%的聯營公司。於2016年11月8日，高能(香港)有限公司(以下簡稱「香港高能」)、柯諾木業與本公司簽署了《股權轉讓協議》，約定本公司以現金人民幣209,797,472.00元購買香港高能所持有的柯諾木業70%的股權，同時向香港高能額外支付人民幣1,608,710.67元，以償還柯諾木業對其借款。截至2017年5月26日，上述協議規定的生效條件已經滿足，本公司已按照協議將股權款匯入約定的監管賬戶並已完成相關股權轉讓手續和章程變更等，本公司持有柯諾木業的全部股權，成為其控股股東。

柯諾木業於購買日各項可辨認資產和負債的公允價值和賬面價值如下：

	2017年5月31日 公允價值	2017年5月31日 賬面價值
貨幣資金	565,759.69	565,759.69
應收賬款	26,210.28	26,210.28
預付款項	348,526.12	348,526.12
其他應收款	395,839.19	395,839.19
存貨	20,020,559.95	20,020,559.95
其他流動資產	22,101.66	22,101.66
固定資產	337,640,941.16	272,915,877.27
無形資產	91,190.88	91,190.88
應付職工薪酬	(420,186.55)	(420,186.55)
應交稅費	(967,527.47)	(967,527.47)
應付賬款	(18,988,139.95)	(18,988,139.95)
其他應付款	(19,854,419.55)	(19,854,419.55)
其他流動負債	(690,757.05)	(690,757.05)
遞延所得稅負債	(16,181,265.97)	-
可辨認淨資產	<u>302,008,832.39</u>	<u>253,465,034.47</u>
原30%股權的公允價值	<u>90,602,649.72</u>	
70%股權對價款	209,797,472.00	
額外支付的款項	<u>1,608,710.67</u>	
	<u>211,406,182.67</u>	

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 六、合併範圍變動(續)

## 1. 非同一控制下企業合併(續)

柯諾木業自購買日起至本期末的經營成果和現金流量列示如下：

	2017年5月31日 至6月30日期間
營業收入	-
淨利潤	(1,657,313.97)
現金流量淨額	2,548.76

## 2. 註銷子公司

本公司於2017年註銷唐山冀東發展煤炭科技有限公司和北京長城傢俱裝飾材料有限公司兩家子公司。

## 3. 新設子公司

本公司於2017年新設若干家子公司，詳見附註七、1。

## 4. 處置子公司

	註冊地	業務性質	本集團合計 持股比例	本集團合計享有 的表決權比例	不再成為 子公司原因
Kinetic Traction Systems, Inc.	美國	技術研發和銷售	100.00%	100.00%	處置

於2016年12月2日，冀東發展集團所屬子公司華海風能發展有限公司與廈門市嘉領股權投資合夥企業（有限合夥人）簽訂股權轉讓協議，以人民幣30,500,000.00元出售其所持有Kinetic Traction Systems, Inc.（簡稱「KTSI」）的100%股權，處置日為2017年1月5日。自2017年1月6日起，本集團不再將KTSI納入合併範圍。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 六、合併範圍變動(續)

#### 4. 處置子公司(續)

KTISI處置日的相關財務信息列示如下：

	2017年1月5日 賬面價值
流動資產	33,112,314.38
非流動資產	26,833,645.94
流動負債	183,617,003.75
非流動負債	39,500.90
	<u>(123,710,544.33)</u>
處置收益	<u>154,210,544.33</u>
處置對價	<u>30,500,000.00</u>
	<u>2017年1月1日至 2017年1月5日期間</u>
營業收入	-
營業成本	-
淨虧損	-

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益

## 1. 在子公司中的權益

本公司子公司的情況如下：

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司					
北京琉水環保科技有限公司	北京市	製造水泥、開採銷售砂岩等	66,060.00	100.00	-
北京建華布朗尼混凝土有限公司	北京市	商品混凝土的生產、銷售	1,269.80	-	100.00
北京金隅混凝土有限公司	北京市	加工商品混凝土等	46,541.04	100.00	-
北京金隅紅樹林環保技術有限責任公司	北京市	處置有害廢棄物等	169,815.09	51.00	-
河北金隅紅樹林環保技術有限責任公司	三河市	治理處置有害廢棄物	1,000.00	-	100.00
北京金隅平谷水泥有限公司	北京市	製造、銷售水泥等	15,000.00	100.00	-
滄州臨港金隅水泥有限公司	滄州市	水泥及其製品的生產、銷售	15,000.00	-	100.00
成安金隅太行混凝土有限公司	成安縣	生產銷售商品混凝土	1,000.00	-	100.00
大名縣金隅太行混凝土有限公司	大名縣	混凝土、砂漿銷售	1,000.00	-	90.00
贊皇金隅水泥有限責任公司	贊皇縣	水泥、熟料的製造、銷售	70,000.00	100.00	-
北京金隅水泥經貿有限公司	北京市	批發水泥及水泥製品等	50,000.00	100.00	-
三河市金嶺礦業有限公司	三河市	加工、銷售建築石料	500.00	-	100.00
北京金隅水泥節能科技有限公司	北京市	開發、轉讓水泥、混凝土技術	3,500.00	100.00	-

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下(續):

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
四平金隅水泥有限公司	四平市	生產、銷售水泥及水泥製品等	30,000.00	52.00	-
嵐縣金隅水泥有限公司	嵐縣	水泥及水泥製品的生產、銷售	20,030.00	80.00	-
沁陽市金隅水泥有限公司	沁陽市	生產、銷售水泥及熟料等	16,645.00	86.60	-
陵川金隅水泥有限公司	陵川縣	水泥、熟料的製造、銷售	35,000.00	100.00	-
北京金隅礦業有限公司	北京市	金屬礦石、礦產品等的銷售	500.00	100.00	-
左權金隅水泥有限公司	左權縣	水泥熟料的相關技術諮詢服務	53,000.00	100.00	-
宣化金隅水泥有限公司	宣化縣	生產、銷售水泥熟料	500.00	65.00	-
博愛金隅水泥有限公司	博愛縣	生產、銷售水泥及熟料	30,000.00	95.00	-
廣靈金隅水泥有限公司	廣靈縣	水泥熟料生產銷售	31,700.00	100.00	-
北京金隅砂漿有限公司	北京市	干、濕砂漿的生產、銷售	11,875.00	80.00	20.00
天津金隅寶輝砂漿有限公司	天津市	砂漿生產銷售	4,900.00	-	70.00
峰峰金隅混凝土有限公司	邯鄲市	生產銷售預制構件、加工混凝土	6,600.00	100.00	-
邯鄲市邯山金隅混凝土有限公司	邯鄲市	商品混凝土、碎石的生產銷售	3,000.00	92.00	-
魏縣金隅混凝土有限公司	邯鄲市	混凝土的生產及銷售	1,000.00	92.00	-

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下(續):

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
邯鄲縣金隅混凝土有限公司	邯鄲市	混凝土的生產及銷售	3,000.00	92.00	-
邯鄲金隅太行建材有限公司	邯鄲市	礦渣粉生產和銷售	8,109.00	-	100.00
北京金隅天壇傢俱股份有限公司(附註七、2)	北京市	製造、加工、銷售傢俱等	20,916.49	97.68	0.15
北京天壇京偉傢俱有限公司	北京市	木製傢俱的生產	600.00	-	60.00
佛山金隅天壇傢俱有限公司	佛山市	加工銷售傢俱、木製品等	500.00	-	100.00
北京天壇裝飾工程有限責任公司	北京市	建築裝飾裝修及設計諮詢等	600.00	-	100.00
北京奇耐特長城座椅有限公司	北京市	傢俱、裝飾材料、 劇院、禮堂等座椅的生產	1,597.04	-	59.78
北京市木材廠有限責任公司	北京市	製造、銷售人造板材等	5,455.63	100.00	-
北京通達耐火工程技術有限公司	北京市	研發、生產各類新型耐火材料等	1,000.00	-	100.00
鞏義通達中原耐火技術有限公司	鞏義市	製造及經銷耐火材料等	1,050.00	-	100.00
鞏義通達中原耐火材料檢測中心有限公司	鞏義市	檢測耐火材料	30.00	-	100.00
北京金隅節能保溫科技有限公司	北京市	製造銷售建築材料	37,496.77	100.00	-
張家口市星牌建材有限公司	北京市	棉岩製品的製造、加工、銷售	500.00	-	100.00

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下(續):

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
北京建總建築安裝工程有限公司	北京市	承包工程	2,001.12	-	100.00
北京市加氣混凝土有限責任公司	北京市	加氣混凝土板製造、銷售	27,480.00	55.68	-
北京金隅加氣混凝土有限責任公司	北京市	製造、銷售加氣混凝土製品等	10,000.00	100.00	-
北京金隅塗料有限責任公司	北京市	生產塗料；專業承包	8,900.00	100.00	-
大廠金隅塗料有限責任公司	大廠縣	生產、銷售塗料	3,000.00	-	100.00
新疆金隅塗料有限公司	烏魯木齊市	生產塗料、銷售建築材料等	100.00	-	55.00
北京建築材料科學研究總院有限公司	北京市	研究、製造、銷售建築材料等	19,170.00	100.00	-
北京建築材料檢驗研究院有限公司	北京市	檢驗建築材料質量等	8,136.61	-	100.00
北京市科實五金有限責任公司	北京市	生產建築五金等新產品	6,595.92	100.00	-
北京金隅東潤建材有限公司	北京市	批發建材等	2,000.00	-	51.00
北京建貿新科建材有限公司	北京市	建築材料的購銷等	17,000.00	-	100.00
北京金隅家居有限公司	北京市	購銷建築材料、金屬材料等	600.00	-	100.00
北京金隅裝飾工程有限公司	北京市	建築裝飾工程的設計、施工等	5,882.35	-	51.00
北京建都設計研究院有限公司	北京市	設計新型建築材料等	954.12	100.00	-

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下(續):

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
北京建拓工程管理有限公司	北京市	工程的招標代理	300.00	-	100.00
北京三重鏡業有限公司	北京市	生產、銷售玻璃眼鏡	5,766.00	-	100.00
大廠金隅現代工業園管理有限公司	大廠縣	生產各類新型建築材料等	50,000.00	100.00	-
陽泉金隅通達高溫材料有限公司	陽泉市	生產、銷售耐火陶瓷製品等	6,000.00	-	100.00
北京金隅商貿有限公司	北京市	批發建築材料、金屬材料等	66,000.00	100.00	-
大廠金隅金海燕玻璃棉有限公司	大廠縣	生產銷售玻璃棉製品	8,000.00	-	100.00
金隅物產上海有限公司	上海市	焦炭、鐵礦石、金屬材料進出口	8,000.00	51.00	-
唐山金隅加氣混凝土有限責任公司	唐山市	加氣混凝土砌塊等生產銷售	6,860.00	-	100.00
北京金隅嘉業房地產開發有限公司	北京市	開發經營房地產等	340,000.00	100.00	-
金隅(青島)房地產開發有限公司	青島市	房地產開發與經紀	5,000.00	-	100.00
內蒙古金隅置地投資有限公司	呼和浩特市	開發、經營房地產等	20,000.00	-	100.00
金隅(杭州)房地產開發有限公司	杭州市	開發、經營房地產等	75,000.00	-	100.00
杭州金隅山墅房地產開發有限公司	杭州市	開發房地產及其他	25,000.00	-	100.00

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下(續):

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
金隅(天津)房地產開發有限公司	天津市	開發、銷售房地產等	80,000.00	-	100.00
唐山金隅巨龍房地產開發有限公司	唐山市	開發、經營房地產等	5,000.00	-	80.00
北京金隅置地房地產開發有限公司	北京市	開發、銷售房地產等	5,000.00	-	100.00
北京西三旗高新建材城經營開發有限公司	北京市	出租、開發房地產等	6,129.76	100.00	-
成都金隅大成房地產開發有限公司	成都市	開發房地產等	5,000.00	-	80.00
重慶金隅大成房地產開發有限公司	重慶市	開發、諮詢房地產等	20,000.00	-	100.00
北京金隅程遠房地產開發有限公司	北京市	開發房地產及銷售商品房等	45,944.06	100.00	-
北京市金業新城物業管理有限責任公司	北京市	物業管理	50.00	-	100.00
內蒙古金隅大成物業管理有限公司	呼和浩特市	物業管理	200.00	-	100.00
北京金隅物業管理有限責任公司	北京市	物業管理	2,000.00	100.00	-
北京錦湖園物業管理有限公司	北京市	物業管理	50.00	-	100.00
北京金隅鳳山溫泉度假村有限公司	北京市	住宿、飲食服務等	36,818.91	100.00	-

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下(續):

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
北京市建苑賓館有限公司	北京市	住宿、餐飲服務	1,000.53	-	100.00
北京建機資產經營有限公司	北京市	出租自有房屋、物業管理等	78,732.79	100.00	-
北京金海燕資產經營有限責任公司	北京市	出租自有房屋、投資管理等	8,292.36	100.00	-
北京金海燕物業管理有限公司	北京市	物業管理	1,370.00	100.00	-
北京金隅地產經營管理有限公司	北京市	出租商業用房、物業管理、 酒店管理	9,900.00	100.00	-
北京金隅房地產經紀有限公司	北京市	房地產經紀業務、房地產諮詢	500.00	-	100.00
北京凱誠信達物業管理有限公司	北京市	物業管理	300.00	-	100.00
北京萬成恆泰商業物業管理有限公司	北京市	物業管理	200.00	-	100.00
金隅麗港(天津)房地產開發有限公司	天津市	房地產開發與經營等	39,000.00	-	100.00
北京金隅朝新天地置業有限公司	北京市	房地產開發、物業管理等	1,000.00	-	100.00
金隅夢城(馬鞍山)房地產開發有限公司	馬鞍山市	房地產開發、商品房銷售等	5,000.00	-	100.00
北京金隅財務有限公司	北京市	辦理財務業務和融資顧問業務等	300,000.00	100.00	-

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情况如下(續):

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
杭州金隅觀潮房地產開發有限公司	杭州市	房地產開發與經營等	58,600.00	-	100.00
北京金隅長陽嘉業地產開發有限公司	北京市	房地產開發、商品房銷售等	237,254.90	-	100.00
金隅南京房地產開發有限公司	南京市	房地產開發與經營等	122,000.00	-	100.00
大廠金隅愛樂屋建築節能製品有限公司	大廠縣	建築用木料及木料組建加工	3,000.00	-	100.00
北京通達綠色高溫新材料工程研究中心有限公司	北京市	工程和技術研究與試驗發展	1,000.00	-	98.00
北京大成昌潤置業有限公司	北京市	房地產開發經營	1,000.00	-	82.00
重慶金隅大成山水置業有限公司	重慶市	開發房地產及銷售房屋等	49,250.00	-	100.00
吉林市金隅天壇傢俱有限責任公司	樺甸市	生產、銷售傢俱、傢俱部件、 板材、木製品等	3,000.00	-	55.00
北京金隅水泥環保工程技術有限公司	北京市	建設工程項目管理、施工總承包、 環保技術開發等	1,000.00	-	100.00
北京金隅養老產業投資管理有限公司	北京市	房地產開發、物業管理等	1,000.00	-	100.00

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下(續):

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
館陶縣金隅宇震混凝土有限公司	邯鄲市	加工銷售商品混凝土；生產和銷售預制構件	1,000.00	-	100.00
上海金隅大成房地產開發有限公司	上海市	房地產開發與經營等	100,000.00	-	100.00
寧波金隅大成房地產開發有限公司	寧波市	房地產開發與經營等	5,000.00	-	100.00
雞澤縣金隅太行混凝土有限公司	雞澤縣	商品混凝土加工、銷售	1,200.00	-	100.00
邯鄲金隅太行對外經濟技術合作有限公司	邯鄲市	對外經濟貿易信息技術諮詢服務	600.00	-	100.00
聊城金隅泓均砼業有限公司	聊城市	商品混凝土的生產、銷售	1,000.00	-	80.00
聊城金隅永輝砼業有限公司	聊城市	商品混凝土的生產、銷售	2,000.00	-	80.00
大廠金隅天壇傢俱有限責任公司	廊坊市	製造、加工、銷售傢俱等	68,000.00	-	100.00
金隅匯通(大廠)經貿有限公司	廊坊市	經營批發煤炭及建築材料等	20,000.00	-	100.00
金隅商貿有限公司	坦桑尼亞	大宗物資進出口	217.35	-	100.00
北京金隅房地置業有限公司	北京市	房地產開發、銷售自行開發的商品房	5,000.00	-	70.00
北京金隅愛馨通和養老服務有限公司	北京市	為老年人提供集中居住和生活照料服務	50.00	-	100.00
北京金隅愛馨泰和養老服務有限公司	北京市	養老服務及餐飲管理、家庭勞務服務	50.00	-	100.00

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情况如下(續):

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
青島金隅陽光房地產開發有限公司	青島市	房地產開發及受托代理房地產銷售	60,000.00	-	100.00
北京金隅鳳凰山培訓中心有限公司	北京市	住宿及會議服務等	200.00	-	100.00
西安金隅天麗商貿有限公司	西安市	建築材料、衛生潔具的銷售	5,000.00	-	65.00
金隅置業安徽有限公司	合肥市	房地產開發、物業管理等	50,000.00	-	100.00
金隅房地產開發合肥有限公司	合肥市	房地產開發與經營	150,000.00	-	100.00
北京金隅創新科技孵化器有限公司	北京市	物業管理及科技企業孵化	100,000.00	51.37	48.63
重慶金隅大成新都會有限公司	重慶市	房地產開發；商品房銷售等	150,000.00	-	100.00
金隅融資租賃有限公司	天津市	融資租賃業務	65,594.00	60.00	40.00
北京金隅文化科技發展有限公司	北京市	技術開發、轉讓、諮詢、服務， 從事文化經濟等	5,000.00	-	68.00
北京金隅節能保溫科技(大廠)有限公司	廊坊市	製造銷售建築材料	1,700.00	-	100.00
北京三重鏡業(大廠)有限公司	廊坊市	生產、銷售玻璃鏡	5,800.00	-	100.00
金隅微觀(滄州)化工有限公司	北京市	生產人造板、浸漬紙用樹脂等	6,000.00	-	100.00

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下(續):

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)					
北京金隅成業房地產開發有限公司	北京市	房地產開發	5,000.00	-	100.00
金隅嘉華南京置業有限公司	南京市	房地產開發	50,000.00	-	100.00
福建金隅塗料有限公司	福州市	塗料生產銷售	1,000	-	55.00
北京金隅東成置業有限公司	北京市	房地產開發	100,000	-	90.50
金隅津典(天津)房地產開發有限公司	天津市	房地產開發	10,000	-	100.00
北京金隅北加工程技術有限公司(1)	北京市	工程技術諮詢及專業承包等	2,000.00	-	100.00
金隅中鐵諾德(杭州)房地產開發有限公司(1)	杭州市	房地產開發；商品房銷售等	20,000.00	-	51.00
金隅京華房地產開發合肥有限公司(1)	合肥市	房地產開發；商品房銷售等	50,000.00	-	100.00
大成美西國際置業發展(北京)有限公司(1)	北京市	房地產開發；商品房銷售等	10,000.00	-	100.00
北京金隅商業管理有限公司(1)	北京市	企業管理及諮詢等	1,000.00	-	100.00
北京金隅空港開發有限公司(1)	北京市	房地產開發；商品房銷售等	10,000.00	-	95.00

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下(續):

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
同一控制下企業合併取得的子公司					
北京燕水資產管理有限公司	北京市	製造水泥	6,266.85	100.00	-
張家口金隅水泥有限公司	張家口市	水泥及水泥製品的生產、銷售	37,300.00	100.00	-
涿鹿金隅水泥有限公司	涿鹿縣	水泥及水泥製品的生產、銷售	38,000.00	100.00	-
曲陽金隅水泥有限公司	曲陽縣	水泥、熟料的生產、銷售	28,000.00	90.00	-
北京生態島科技有限責任公司	北京市	開發廢棄物處置及綜合利用、 環境保護等技術	5,000.00	-	100.00
天津振興水泥有限公司	天津市	水泥製造	57,943.97	62.09	-
通達耐火技術股份有限公司	北京市	研發、生產各類新型耐火材料等	28,517.14	92.82	-
上海金隅三明建材有限公司	上海市	生產、銷售新型建築材料	3,200.00	-	100.00
北京金隅人力資源管理有限公司	北京市	勞務派遣	50.00	-	100.00
北京恆興置地房地產有限公司	北京市	開發房地產等	4,635.00	-	100.00
海口大成置業有限公司	海口市	開發房地產等	1,600.00	-	100.00
金隅香港有限公司	香港	出租持有物業	(港元)100.00	100.00	-
北京市建築裝飾設計工程有限公司	北京市	設計工程裝飾、傢俱裝飾等	8,500.00	100.00	-

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下(續):

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
同一控制下企業合併取得的子公司(續)					
北京市建築裝飾設計院有限公司	北京市	裝飾設計技術服務	2,000.00	-	100.00
北京市龍順成中式傢俱有限公司	北京市	製造傢俱等	1,292.40	-	100.00
北京金隅實店科技企業管理有限公司	北京市	製造建築節能保溫製品等	15,037.66	100.00	-
北京金隅八達嶺溫泉度假村有限責任公司	北京市	旅遊服務；出租客房等	45,420.00	-	100.00
北京奧克蘭建築防水材料有限公司	北京市	防水材料的加工、銷售	500.00	-	100.00
北京西三旗熱力有限責任公司	北京市	中低壓蒸汽、蒸餾水等的製造	7,560.00	-	100.00
北京金隅宏業生態科技有限責任公司	北京市	出租及物業管理等	200.00	100.00	-
北京金隅大成物業管理有限公司	北京市	物業管理	500.00	100.00	-
北京金隅大成開發有限公司	北京市	開發房地產等	290,000.00	100.00	-

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下(續):

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
非同一控制下企業合併取得的子公司					
和田市玉河砂石有限公司	和田市	生產銷售混凝土	2,040.80	-	51.00
河北金隅鼎鑫水泥有限公司	鹿泉市	生產、銷售水泥及熟料等	131,700.00	100.00	-
河北太行華信建材有限責任公司	邯鄲市	開採石灰石及經營水泥製品	22,800.00	100.00	-
北京金隅前景環保科技有限公司	北京市	生產銷售水泥及水泥製品等	10,000.00	67.00	-
保定太行和益水泥有限公司	易縣	生產銷售水泥及水泥製品等	16,000.00	75.00	-
易縣騰輝礦產建材有限公司	易縣	銷售石灰、石材等	2,100.00	-	100.00
北京強聯水泥有限公司	北京市	水泥製造	2,000.00	-	60.00
邯鄲金隅太行水泥有限責任公司	邯鄲市	水泥製造	66,434.29	92.63	-
成安金隅太行水泥有限公司	成安縣	水泥製造	6,000.00	-	75.00
館陶縣金隅太行混凝土有限公司	館陶縣	生產銷售商品混凝土	4,000.00	-	100.00
邯鄲涉縣金隅水泥有限公司	涉縣	生產、銷售水泥	10,000.00	91.00	-
天津金隅混凝土有限公司(2)	天津市	混凝土工程施工及製造等	39,590.51	91.01	-
石家莊金隅旭成混凝土有限公司	石家莊市	生產銷售混凝土	20,000.00	97.80	-
北京金隅北水環保科技有限公司	北京市	製造水泥、開採石灰岩等	96,346.28	-	100.00

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下(續):

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
非同一控制下企業合併取得的子公司(續)					
北京興發水泥有限公司	北京市	水泥、熟料等的生產	31,500.00	95.70	-
北京金隅順發水泥有限公司	北京市	水泥、熟料等的生產	15,000.00	70.00	-
北京愛樂屋建築節能製品有限公司	北京市	生產、銷售、維修節能門窗	(歐元)400.00	82.00	-
承德金隅水泥有限責任公司	承德市	水泥、熟料等的生產	40,000.00	85.00	-
北京太爾化工有限公司	北京市	生產人造板、浸漬紙用樹脂等	7,808.61	100.00	-
北京金隅萬科房地產開發有限公司	北京市	開發房地產及銷售房屋等	19,000.00	-	51.00
邢台金隅詠寧水泥有限公司	邢台市	水泥熟料的生產銷售	33,000.00	60.00	-
冀東集團(3)	唐山市	通過控股、參股、兼併租賃 運營資本，建材批發零售等	247,950.40	55.00	-
冀東日彰節能風機製造有限公司(3)	唐山市	國有企業(機械製造業)	8,400.00	-	100.00
柯諾木業(5)	北京市	裝飾板生產、銷售及技術服務	44,987.38	100.00	-
河北省建築材料工業設計研究院(3)	石家莊市	建材行業工程設計	11,550.60	-	100.00
冀東發展物流有限責任公司(3)	唐山市	普通貨物運輸、倉儲等	10,000.00	-	100.00

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情况如下(續):

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
非同一控制下企業合併取得的子公司(續)					
華海風能發展有限公司(3)	唐山市	風力發電設備製造	15,000.00	-	58.95
北京東方御宴大酒樓有限公司(3)	北京市	餐飲業	500.00	-	100.00
唐山冀東古冶礦業投資有限責任公司(3)	唐山市	其他機械和設備修理業	10,650.00	-	70.00
冀東發展集團河北礦山工程有限公司(3)	石家莊市	其他建築安裝業	2,000.00	-	85.00
唐人投資發展有限公司(3)	香港	建材行業投資	0.80	-	100.00
中非冀東建材投資有限責任公司(3)	唐山市	建材行業投資	34,830.00	-	60.00
石家莊盾石房地產開發有限公司(3)	石家莊市	房地產開發與經營等	10,000.00	-	65.00
冀東發展(香港)國際有限公司(3)	香港	商貿	6,294.36	-	100.00
河北盾石商貿有限公司(3)	唐山市	水泥、熟料、混凝土批發零售等	15,000.00	-	100.00
唐山啟新記憶物業服務有限公司(3)	唐山市	物業服務、日用品零售等	100.00	-	100.00
唐山冀東發展機械設備製造有限公司(3)	唐山市	機械設備及配件的製造、銷售	55,000.00	-	100.00
河北盾石工程技術有限公司(3)	唐山市	水泥工程技術諮詢等	300.00	-	100.00
唐山冀新水泥中轉有限公司(3)	唐山市	裝卸搬運	(美元)600	-	60.00
唐山啟新水泥工業博物館(3)	唐山市	收藏展覽文物、弘揚民族文化等	6,724.00	-	100.00

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下(續):

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
				直接	間接
非同一控制下企業合併取得的子公司(續)					
唐山冀東水泥南湖房地產開發有限公司(3)	唐山市	房地產	75,000.00	-	100.00
冀東發展集團盾石實業公司(3)	唐山市	其他通用設備製造業	10,576.00	-	100.00
唐山冀東物業服務有限公司(3)	唐山市	物業服務	300.00	-	100.00
冀東發展集團國際貿易有限公司(3)	北京市	貿易代理	10,000.00	-	100.00
冀東住宅產業化科技發展有限公司(3)	唐山市	住宅產業化技術推廣和轉讓等	10,000.00	-	100.00
唐山盾石房地產開發有限公司(3)	唐山市	房地產	30,000.00	-	100.00
唐山高壓電瓷有限公司(3)	唐山市	高壓絕緣子製造與銷售	5,000.00	-	100.00
唐山冀東發展燕東建設有限公司(3)	唐山市	建築業	10,000.00	-	59.00
唐山啟新水泥有限公司(3)	唐山市	生產石灰石、水泥、水泥熟料等	23,544.00	-	100.00
唐山啟新建材有限責任公司(3)	唐山市	生產水泥及水泥製品	16,747.00	-	100.00
冀東發展集團唐山新星針織總廠(3)	唐山市	針織加工	4,171.00	-	100.00
唐山冀東混凝土有限公司(3)	唐山市	製造、銷售混凝土及製品	199,000.00	-	100.00
冀東砂石骨料有限公司(3)	唐山市	骨料	25,000.00	-	100.00

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下(續):

	註冊地/		註冊資本 人民幣萬元	持股比例(%)	
	主要經營地	業務性質		直接	間接
非同—控制下企業合併取得的子公司(續)					
唐山冀東裝備工程股份有限公司(3)/(4)	唐山市	生產	22,700.00	-	30.00
冀東水泥(3)/(4)	唐山市	水泥、熟料等的製造、銷售等	134,752	-	30.00

(1) 本期新設立的子公司。

(2) 2010年9月，天津市建築材料供應總公司將其持有的天津金隅混凝土有限公司11.21%的表決權委託給金隅股份行使，託管期限為8年；2015年9月，根據天津金隅混凝土有限公司召開的臨時股東會議決議，金隅股份單方面對天津金隅混凝土有限公司增資人民幣10,000萬元，致使金隅股份的持股比例由原先的88.79%增加至91.01%。綜上，截至2017年6月30日金隅股份對天津金隅混凝土有限公司持股比例為91.01%，表決權比例為100%。

(3) 於2016年本公司通過增資及收購股權取得冀東集團55%的股權，成為冀東集團的控股股東。對冀東集團下屬公司的間接持股比例是指本集團通過冀東集團持有的對該等子公司的表決權比例。

(4) 本公司通過冀東集團分別持有冀東水泥和唐山冀東裝備工程股份有限公司(「冀東裝備」)各30%的股權。本集團管理層綜合考慮了本集團正在進行的對冀東水泥的資產重組計劃、本集團在冀東水泥和冀東裝備持有的表決權相較其他股東份額、冀東水泥和冀東裝備歷史上股東大會表決權的行使情況、本集團在冀東水泥和冀東裝備的董事會席位、以及冀東水泥和冀東裝備生產經營活動的實際安排等因素，認為本集團擁有對冀東水泥和冀東裝備的實際控制權。

(5) 本期新收購的公司。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

存在重要少數股東權益的子公司如下：

	少數股東 持股比例	歸屬少數股東 綜合收益	向少數股東 支付股利	專項儲備	期/年末累計 少數股東權益
截至2017年6月30日止六個月期間					
北京金隅萬科房地產開發有限公司	49.00%	(2,381,227.23)	-	-	351,356,699.15
北京金隅紅樹林環保技術 有限責任公司	49.00%	11,571,610.20	-	1,020,984.07	1,266,639,291.57
冀東集團	45.00%	(28,104,722.46)	6,488,800.00	4,361,713.20	15,780,040,694.60
2016年					
北京金隅萬科房地產開發有限公司	49.00%	(4,052,585.18)	-	-	353,737,926.38
北京金隅紅樹林環保技術 有限責任公司	49.00%	25,157,570.24	100,449,997.45	459,735.62	1,254,046,697.30
冀東集團	45.00%	315,776,750.09	-	2,105,473.76	15,810,272,503.86

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

下表列示了上述子公司主要財務信息。這些信息為本集團內各企業之間相互抵消前的金額：

2017年6月30日

	北京金隅萬科房地 產開發有限公司	北京金隅紅樹林環保 技術有限責任公司	冀東集團
流動資產	845,572,612.07	1,986,933,368.48	21,472,050,657.08
非流動資產	1,908,707.86	1,478,252,094.84	43,244,166,036.12
資產合計	847,481,319.93	3,465,185,463.32	64,716,216,693.20
流動負債	130,426,831.87	673,281,814.38	35,207,162,411.93
非流動負債	–	206,925,437.31	11,293,673,705.03
負債合計	130,426,831.87	880,207,251.69	46,500,836,116.96
<b>截至2017年6月30日止六個月期間</b>			
營業收入	10,840,678.74	460,155,241.06	9,918,355,323.72
淨利潤/(虧損)	(4,859,647.41)	23,615,531.01	(292,332,723.74)
綜合收益總額	(4,859,647.41)	23,615,531.01	(326,915,154.63)
經營活動使用的現金流量淨額	(7,422,049.48)	(1,203,592,421.22)	(140,790,439.23)

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 1. 在子公司中的權益(續)

2016年12月31日

	北京金隅萬科房地 產開發有限公司	北京金隅紅樹林環保 技術有限責任公司	冀東集團
流動資產	849,448,109.04	1,934,096,260.89	21,525,480,046.80
非流動資產	13,440,256.86	1,510,556,184.50	44,027,347,493.19
資產合計	862,888,365.90	3,444,652,445.39	65,552,827,539.99
流動負債	136,102,230.56	668,481,556.63	32,311,159,395.95
非流動負債	4,871,999.87	216,891,914.68	14,885,987,075.34
負債合計	140,974,230.43	885,373,471.31	47,197,146,471.29
	2016年	2016年	2016年10月至12月
營業收入	67,347,412.38	996,014,075.07	4,442,190,791.55
淨利潤	8,270,582.00	51,341,980.09	188,204,633.03
綜合收益總額	8,270,582.00	51,341,980.09	271,515,117.71
經營活動產生/(使用)的 現金流量淨額	(29,513,407.35)	156,744,671.84	729,880,301.92

## 2. 在子公司的股東權益份額發生變化且未影響控制權的交易

於2017年3月17日，本公司對子公司北京金隅天壇傢俱股份有限公司進行單方面增資，本公司實際出資人民幣185,000,000.00元，以出資當日每股淨資產人民幣3.5825元/股進行增資，增加註冊資本人民幣51,639,916.00元，本公司直接持股比例由97.11%增加至97.68%。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 3. 在合營企業和聯營企業中的權益

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣千元	持股比例(%)		會計處理
				直接	間接	
<b>合營企業</b>						
星牌優時吉建築材料有限公司	大廠縣	生產礦棉吸音板等	(美元)54,520	50.00	-	權益法
北京金隅藍島商業運營管理有限公司	北京市	百貨零售	6,000	-	50.00	權益法
北京金隅啟迪科技孵化器有限公司	北京市	科技企業的孵化、 企業管理等	8,000	-	50.00	權益法
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	寶雞市	水泥、水泥熟料的 生產與銷售等	489,975	-	48.11	權益法
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	咸陽市	水泥、水泥熟料的 生產與銷售等	458,960	-	50.00	權益法
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	唐山市	礦渣微粉及副產品生產、 銷售	200,000	-	50.00	權益法
鞍山冀東水泥有限責任公司	鞍山市	水泥、水泥熟料的 生產與銷售等	300,000	-	50.00	權益法
冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司	北京市	水泥節能環保設備的 設計研發等	30,000	-	50.00	權益法
Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)	南非	建材行業投資等	(蘭特)300,000	-	56.00	權益法
<b>聯營企業</b>						
北京市高強混凝土有限責任公司	北京市	生產混凝土、泵送等	55,000	25.00	-	權益法
森德(中國)暖通設備有限公司	北京市	生產散熱器等	(美元)27,500	26.70	-	權益法
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	北京市	混凝土、泵送等 非標成套控制	55,000	20.00	-	權益法
北京金時佰德技術有限公司	北京市	設備設計、生產	10,000	-	23.00	權益法
河北睿索固廢工程技術研究院有限公司	承德市	固體廢棄物綜合利用 技術研究及檢測	46,000	-	34.78	權益法

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 3. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本 人民幣千元	持股比例(%)		會計處理
				直接	間接	
<b>聯營企業(續)</b>						
唐山海螺型材有限責任公司	唐山市	建築型材的製造與銷售	160,000	40.00	-	權益法
北京青年營金隅鳳山教育科技有限公司	北京市	教育技術推廣服務等	10,000	-	30.00	權益法
新冀貿易私人有限公司	新加坡	金屬及金屬礦批發銷售等	(新元)800,000	-	40.00	權益法
中房華瑞(唐山)置業有限公司	唐山市	房地產開發經營等	10,000	-	40.00	權益法
唐山海港大唐同舟建材有限公司	唐山市	混凝土砌塊等的生產 及銷售等	15,000	-	20.00	權益法
長春輕軌冀東混凝土有限公司	長春市	商品混凝土生產、銷售等	10,000	-	49.00	權益法
包鋼冀東水泥有限公司	包頭市	冶金渣微粉生產與銷售等	250,000	-	49.00	權益法
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	寶雞市	汽車運輸等	16,000	-	23.75	權益法
吉林市長吉圖投資有限公司	吉林市	服務業等	500,000	-	30.00	權益法
唐山航島海洋重工有限公司	唐山市	海上平台技術研發等	150,000	-	30.00	權益法
北京新源混凝土有限公司	北京市	混凝土生產銷售等	20,000	-	65.00	權益法
咸陽冀東高新混凝土有限公司	咸陽市	混凝土生產銷售等	25,000	-	60.00	權益法
唐山市豐潤區第一運輸公司	唐山市	運輸服務等	4,503	-	17.38	權益法

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 3. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

下表列示了對本集團單項不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息：

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	2016年 止六個月期間
合營企業		
投資賬面價值合計	<b>1,394,296,550.55</b>	1,448,991,687.72
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	<b>70,229,267.81</b>	44,603,548.04
綜合收益總額	<b>70,229,267.81</b>	44,603,548.04
聯營企業		
投資賬面價值合計	<b>654,397,093.26</b>	784,659,287.04
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨(虧損)/利潤	<b>(17,418,993.80)</b>	64,296,961.72
綜合收益總額	<b>(17,418,993.80)</b>	64,296,961.72

### 八、與金融工具相關的風險

#### 1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2017年6月30日

金融資產	以公允價值計量且 變動計入當期損益的 交易性金融資產	貸款和應收款項	可供出售金融資產
貨幣資金	-	22,781,754,849.60	-
以公允價值計量且變動計入 當期損益的交易性金融資產	468,323,047.37	-	-
應收票據	-	5,924,154,845.84	-
應收賬款	-	9,278,021,405.06	-
應收利息	-	10,415,476.72	-
應收股利	-	37,513,183.95	-
其他應收款	-	4,165,688,955.81	-
可供出售金融資產	-	-	4,155,177,357.45
長期應收款	-	240,317,944.18	-
	<b>468,323,047.37</b>	<b>42,437,866,661.16</b>	<b>4,155,177,357.45</b>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下(續):

2016年

金融資產	以公允價值計量且 變動計入當期損益的		
	交易性金融資產	貸款和應收款項	可供出售金融資產
貨幣資金	-	28,010,211,147.53	-
以公允價值計量且變動計入 當期損益的交易性金融資產	615,807,328.90	-	-
應收票據	-	3,857,028,994.07	-
應收賬款	-	8,889,912,604.49	-
應收利息	-	11,652,789.72	-
應收股利	-	3,071,700.00	-
其他應收款	-	5,373,694,010.13	-
可供出售金融資產	-	-	2,498,348,403.92
長期應收款	-	207,709,788.90	-
	<u>615,807,328.90</u>	<u>46,353,281,034.84</u>	<u>2,498,348,403.92</u>

金融負債	2017年6月30日 其他金融負債	2016年12月31日 其他金融負債
短期借款	<b>36,188,435,740.00</b>	32,027,734,141.83
應付票據	<b>950,253,015.59</b>	2,313,321,400.81
應付賬款	<b>13,416,798,219.15</b>	12,311,643,681.22
應付利息	<b>969,129,768.57</b>	799,032,866.63
應付股利	<b>801,070,175.72</b>	202,581,371.25
其他應付款	<b>5,734,933,950.45</b>	5,643,088,423.00
一年內到期的非流動負債	<b>12,406,933,816.16</b>	6,897,420,505.71
長期借款	<b>24,082,840,000.00</b>	18,087,685,000.00
應付債券	<b>19,493,492,149.68</b>	21,279,396,543.45
應付短期融資券	<b>3,798,549,680.74</b>	3,000,000,000.00
長期應付款	<b>1,221,312,237.35</b>	3,740,891,436.82
	<u><b>119,063,748,753.41</b></u>	<u>106,302,795,370.72</u>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 2. 金融資產轉移

於2017年6月30日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款或貼現給銀行的銀行承兌匯票和商業承兌匯票的賬面價值分別為人民幣5,870,373,955.08元和人民幣265,714,364.33元，其中人民幣2,338,615,287.24元銀行承兌匯票終止確認，人民幣3,797,473,032.17元銀行承兌匯票和商業承兌匯票未終止確認。

##### 已轉移但未整體終止確認的金融資產

於2017年6月30日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款的銀行承兌匯票和商業承兌匯票的賬面價值為人民幣2,338,680,171.84元和人民幣200,924,819.33元(2016年12月31日：人民幣1,442,696,807.64元和人民幣216,490,750.67元)，已貼現給銀行的銀行承兌匯票和商業承兌匯票的賬面價值為人民幣1,193,078,496.00元和人民幣64,789,545.00元(2016年12月31日：銀行承兌匯票人民幣3,000,000.00元，無商業承兌匯票)。本集團認為，本集團保留了其幾乎所有的風險和報酬，包括與其相關的違約風險，因此，繼續全額確認其及與之相關的已結算應付賬款或短期借款。背書或貼現後，本集團不再保留使用其的權利，包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。於2017年6月30日，本集團以其結算的應付賬款或取得的短期借款賬面價值分別為人民幣2,539,604,991.17元和人民幣1,257,868,041.00元(2016年12月31日：人民幣1,659,187,558.31元和人民幣3,000,000.00元)。

##### 已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2017年6月30日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款或貼現給銀行的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣2,338,615,287.24元(2016年12月31日：人民幣1,711,849,070.99元)。於2017年6月30日，其到期日為1至12個月，根據《票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。本集團認為，本集團已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認其及與之相關的已結算應付賬款的賬面價值。繼續涉入及回購的最大損失和未折現現金流量等於其賬面價值。本集團認為，繼續涉入公允價值並不重大。

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團於其轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產當年度和累計確認的收益或費用。背書在本年度大致均衡發生。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險

本集團的主要金融工具，包括銀行借款、應付短期融資券、應付債券、貨幣資金等。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，如應收賬款和應付賬款等。

本集團的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動風險及市場風險。本集團對此的風險管理政策概述如下。

##### 信用風險

本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。對於未採用相關經營單位的記賬本位幣結算的交易，除非本集團信用控制部門特別批准，否則本集團不提供信用交易條件。

本集團其他金融資產包括貨幣資金、應收賬款、應收利息、應收股利、可供出售的金融資產、應收票據和其他應收款等，這些金融資產的信用風險源自交易對手違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。本集團還因提供財務擔保而面臨信用風險，詳見附註十一、或有事項。

由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。信用風險集中按照客戶／交易對手、地理區域和行業進行管理。由於本集團的應收賬款客戶群廣泛地分散於不同的部門和行業中，因此在本集團內部不存在重大信用風險集中。本集團對應收賬款餘額未持有任何擔保物或其他信用增級。

本集團因應收賬款和其他應收款產生的信用風險敞口的量化金額據參見附註五、4和8。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險(續)

##### 信用風險(續)

於2017年6月30日及2016年12月31日，認為沒有發生減值的金融資產的期限分析如下：

##### 2017年6月30日

	合計	未逾期未減值	逾期		
			3個月以內	3至6個月	超過6個月
應收賬款	7,142,461,353.34	5,520,604,669.80	770,552,358.26	183,512,051.96	667,792,273.32
其他應收款	3,489,826,824.72	3,489,826,824.72	-	-	-
應收票據	5,924,154,845.84	5,924,154,845.84	-	-	-
應收利息	10,415,476.72	10,415,476.72	-	-	-
應收股利	37,513,183.95	37,513,183.95	-	-	-
可供出售金融資產	4,155,177,357.45	4,155,177,357.45	-	-	-
長期應收款	240,317,944.18	240,317,944.18	-	-	-

##### 2016年12月31日

	合計	未逾期未減值	逾期		
			3個月以內	3至6個月	超過6個月
應收賬款	7,091,095,418.69	5,633,948,741.33	882,858,163.57	368,316,127.89	205,972,385.90
其他應收款	4,635,789,082.18	4,635,789,082.18	-	-	-
應收票據	3,857,028,994.07	3,857,028,994.07	-	-	-
應收利息	11,652,789.72	11,652,789.72	-	-	-
應收股利	3,071,700.00	3,071,700.00	-	-	-
可供出售金融資產	2,498,348,403.92	2,498,348,403.92	-	-	-
長期應收款	207,709,788.90	207,709,788.90	-	-	-

於2017年6月30日，尚未逾期和發生減值的應收賬款與大量的近期無違約記錄的分散化的客戶有關。

於2017年6月30日，已逾期但未減值的應收賬款與大量的和本集團有良好交易記錄的獨立客戶有關。根據以往經驗，由於信用質量未發生重大變化且仍被認為可全額收回，本集團認為無需對其計提減值準備。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 3. 金融工具風險(續)

## 流動風險

本集團採用循環流動性計劃工具管理資金短缺風險。該工具既考慮其金融工具的到期日，也考慮本集團運營產生的預計現金流量。

本集團的目標是運用銀行借款、融資租賃、應付債券和應付短期融資券等多種融資手段以保持融資的持續性與靈活性的平衡。此外，本集團亦通過非公開發行募集資金，為自身的運營和發展提供資金。

本集團流動資金主要依靠充足的營運現金流入以應付到期的債務承擔，以及依靠獲得外部融資來應付承諾的未來資本支出。就未來資本承擔及其他融資要求，本公司於2017年6月30日已獲得多家國內銀行提供的銀行授信額度為人民幣1,212億元，其中約人民幣539億元尚未使用。

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

於2017年6月30日

	1年以內	1-2年	2-5年	5年以上	合計
應付賬款	13,416,798,219.15	-	-	-	13,416,798,219.15
應付利息	969,129,768.57	-	-	-	969,129,768.57
應付股利	801,070,175.72	-	-	-	801,070,175.72
其他應付款	5,734,933,950.45	-	-	-	5,734,933,950.45
應付票據	950,253,015.59	-	-	-	950,253,015.59
長期應付款	781,906,993.95	630,838,693.36	590,473,543.99	-	2,003,219,231.30
銀行借款	40,097,207,122.32	5,655,946,177.92	13,931,164,625.75	8,156,887,113.42	67,841,205,039.41
應付債券	15,019,969,193.44	9,056,429,663.44	11,928,427,469.44	841,166,773.67	36,845,993,099.99
	<u>77,771,268,439.19</u>	<u>15,343,214,534.72</u>	<u>26,450,065,639.18</u>	<u>8,998,053,887.09</u>	<u>128,562,602,500.18</u>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險(續)

##### 流動風險(續)

於2016年12月31日

	1年以內	1-2年	2-5年	5年以上	合計
應付賬款	12,311,643,681.22	-	-	-	12,311,643,681.22
應付利息	799,032,866.63	-	-	-	799,032,866.63
應付股利	202,581,371.25	-	-	-	202,581,371.25
其他應付款	5,643,088,423.00	-	-	-	5,643,088,423.00
應付票據	2,313,321,400.81	-	-	-	2,313,321,400.81
長期應付款	945,370,562.73	1,264,057,249.88	2,476,834,186.89	-	4,686,261,999.50
銀行借款	35,381,410,748.86	4,652,212,014.49	8,893,517,877.08	10,910,694,926.58	59,837,835,567.01
應付債券	8,746,430,465.75	11,179,881,609.59	11,224,948,000.00	837,873,972.60	31,989,134,047.94
	<u>66,342,879,520.25</u>	<u>17,096,150,873.96</u>	<u>22,595,300,063.97</u>	<u>11,748,568,899.18</u>	<u>117,782,899,357.36</u>

##### 市場風險

##### 利率風險

本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的長期負債相關。本集團通過維持適當的固定利率債務與浮動利率債務組合以管理利息成本。

下表為利率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨損益(通過對浮動利率借款的影響)和其他綜合收益的稅後淨額產生的影響。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 3. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

利率風險(續)

截至2017年6月30日止六個月期間

	基點 增加/(減少)	期末借款 (浮動利率) 對損益的影響 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
人民幣	100	(9,661,392.82)	-	(9,661,392.82)

2016年

	基點 增加/(減少)	期末借款 (浮動利率) 對損益的影響 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
人民幣	100	(12,607,229.13)	-	(12,607,229.13)

匯率風險

匯率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團面臨的外匯風險主要來源於本集團持有若干主要以美元、港元、歐元、日元、蘭特、圖格裡克和贊比亞克瓦查為單位的金融資產和金融負債。

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，人民幣兌美元、港元、歐元、日元、蘭特、圖格裡克和贊比亞克瓦查匯率發生可能的變動時，將對淨損益和其他綜合收益的稅後淨額產生的影響。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

匯率風險(續)

截至2017年6月30日止六個月期間

	匯率 增加/(減少)	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
美元對人民幣升值	1%	414,276.27	-	414,276.27
港幣對人民幣升值	1%	10,103.56	2,947,367.50	2,957,471.06
歐元對人民幣升值	1%	12,228.78	-	12,228.78
蘭特對人民幣升值	1%	1,773,077.46	-	1,773,077.46
圖格裡克對人民幣升值	1%	14,403.36	-	14,403.36

2016年

	匯率 增加/(減少)	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
美元對人民幣升值	1%	104,781.92	-	104,781.92
港幣對人民幣升值	1%	10,582.59	2,989,429.77	3,000,012.36
歐元對人民幣升值	1%	1,577.99	-	1,577.99
日元對人民幣升值	1%	182,539.10	-	182,539.10
蘭特對人民幣升值	1%	3,285,123.32	-	3,285,123.32
贊比亞克瓦查對人民幣升值	1%	400.78	-	400.78

#### 權益工具投資價格風險

權益工具投資價格風險，是指權益性證券的公允價值因股票指數水平和個別證券價值的變化而降低的風險。於2017年6月30日，本集團暴露於因歸類為交易性權益工具投資(附註五、2)和可供出售權益工具投資(附註五、11)的個別權益工具投資而產生的權益工具投資價格風險之下。本集團持有的上市權益工具投資在上海和深圳的證券交易所上市，並在資產負債表日以市場報價計量。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 4. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。截至2017年6月30日止六個月期間和截至2016年度，資本管理的目標、政策或程序未發生變化。

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。淨負債指銀行借款、應付債券和短期融資券，扣除貨幣資金。資本為權益性資本，本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
銀行借款	<b>62,305,353,737.00</b>	51,672,286,743.83
應付債券	<b>29,084,440,974.89</b>	25,674,578,884.46
短期融資券	<b>3,798,549,680.74</b>	3,000,000,000.00
	<b>95,188,344,392.63</b>	80,346,865,628.29
減：貨幣資金	<b>(22,781,754,849.60)</b>	(28,010,211,147.53)
淨負債	<b>72,406,589,543.03</b>	52,336,654,480.76
所有者權益	<b>64,010,008,181.33</b>	62,909,510,786.60
槓桿比率	<b>113.12%</b>	83.19%

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 九、公允價值的披露

#### 1. 以公允價值計量和披露的資產

##### 公允價值層次

	於2017年6月30日的公允價值			合計
	活躍市場報價	重要可觀察	重要不可觀察	
	(第一層次)	輸入值 (第二層次)	輸入值 (第三層次)	
持續以公允價值計量：				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	468,323,047.37	-	-	468,323,047.37
可供出售金融資產	551,090,429.44	-	-	551,090,429.44
商業地產－車庫	-	492,000,000.00	14,679,548,777.53	15,171,548,777.53
合計	<u>1,019,413,476.81</u>	<u>492,000,000.00</u>	<u>14,679,548,777.53</u>	<u>16,190,962,254.34</u>

	於2016年12月31日的公允價值			合計
	活躍市場報價	重要可觀察	重要不可觀察	
	(第一層次)	輸入值 (第二層次)	輸入值 (第三層次)	
持續以公允價值計量：				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	615,807,328.90	-	-	615,807,328.90
可供出售金融資產	593,398,552.96	-	-	593,398,552.96
商業地產－車庫	-	492,000,000.00	14,484,628,345.79	14,976,628,345.79
合計	<u>1,209,205,881.86</u>	<u>492,000,000.00</u>	<u>14,484,628,345.79</u>	<u>16,185,834,227.65</u>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 九、公允價值的披露(續)

#### 1. 以公允價值計量和披露的資產(續)

##### 公允價值層次(續)

以下是截至2017年6月30日止六個月期間投資性房地產公允價值評估對應的評估方法和所使用的關鍵參數：

評估方法	重要不可觀察輸入值	變動範疇
收益法	出租單價(人民幣元/平米/天)	1.22-17.46
	租約內投資回報率	5.50%-8.00%
	租約外投資回報率	6.00%-8.50%

在收益法第三層次的公允價值計量下，尤其是租約與復歸權法下，投資性房地產的公允價值由現有租約內租戶的租金收入連同現有租約之外的未來期間的適當補償折現得出。估計的租金淨收益在投資性房地產剩餘的租賃期限內，按照投資性房地產投資者設定的投資回報率折現，得出投資性房地產的公允價值。

在市場比較法第二層次的公允價值計量下，對於投資性物業配套的車庫，其投資性房地產的公允價值依據替代原理得出。該原理假設，對於投資性房地產的潛在買家來說，該投資性房地產的價值與可替代的類似投資性房地產價值相若。理論來說，最佳的可比交易即為該投資性房地產本身的出售價格。實際操作案例中，通常將被評估房地產與類似房地產的近期交易價格進行對照比較，通過對交易情況、交易日期、房地產狀況等因素進行修正，得出被評估房地產在評估基準日的價值。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 九、公允價值的披露(續)

#### 2. 公允價值估值

下表列示了截至2017年6月30日止六個月期間本集團投資性房地產公允價值於第三層次的變動：

	商業地產
2017年1月1日價值	<b>14,484,628,345.79</b>
投資性房地產處置	<b>(62,526,015.74)</b>
公允價值變動	<b>257,446,447.48</b>
2017年6月30日價值	<b>14,679,548,777.53</b>

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團之投資性房地產無公允價值層級之間的轉變。

#### 以公允價值披露的資產和負債

以下是本集團除賬面價值與公允價值相差很小的短期金融工具、活躍市場中沒有報價且其公允價值無法可靠計量的權益工具之外的各類別金融工具的賬面價值與公允價值：

	賬面價值		公允價值	
	2017年6月30日	2016年12月31日	2017年6月30日	2016年12月31日
<b>金融資產</b>				
可供出售金融資產	<b>3,597,389,477.05</b>	1,898,252,400.00	<b>3,597,389,477.05</b>	1,898,252,400.00
<b>金融負債</b>				
長期借款	<b>24,082,840,000.00</b>	18,087,685,000.00	<b>24,082,840,000.00</b>	18,087,685,000.00
應付債券	<b>19,493,492,149.68</b>	21,279,396,543.45	<b>19,493,492,149.68</b>	21,279,396,543.45
長期應付款	<b>1,221,312,237.35</b>	3,740,891,436.82	<b>1,221,312,237.35</b>	3,740,891,436.82
	<b>44,797,644,387.03</b>	43,107,972,980.27	<b>44,797,644,387.03</b>	43,107,972,980.27

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 九、公允價值的披露(續)

#### 2. 公允價值估值(續)

##### 以公允價值披露的資產和負債(續)

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據、應收賬款、應收利息、應收股利、其他應收款、短期借款、應付短期融資券、應付票據、應付賬款、應付利息、應付股利、其他應付款和一年內到期的非流動負債等短期金融資產和金融負債，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

可供出售金融資產、長期借款、應付債券和長期應付款等，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2017年6月30日，針對長期借款等自身不履約風險評估為不重大。

本集團的財務團隊由財務經理領導，負責制定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務團隊直接向財務總監和審計委員會報告。每個資產負債表日，財務團隊分析金融工具價值變動，確定估值適用的主要輸入值，估值須經財務總監審核批准。出於中期和年度財務報表目的，財務團隊每年兩次與審計委員會討論估值流程和結果。

金融資產和金融負債的公允價值，以在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額確定，而不是被迫出售或清算情況下的金額。以下方法和假設用於估計公允價值。

長期借款、應付債券、長期應付款等，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2017年6月30日，針對長期借款、應付債券、長期應付款等自身不履約風險評估為不重大。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易

#### 1. 母公司

	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣千元	對本公司		控制期間
				持股比例%	表決權比例%	
金隅集團	北京	授權範圍內的國有資產經營管理製造、銷售建築材料、非金屬礦物、傢俱、建築五金等；房地產綜合開發等	344,086	44.93	44.93	2016年12月29日之前
北京國管中心	北京	投資及投資管理、資產管理、組織企業資產重組、併購	35,000,000	44.93	44.93	2016年12月29日及之後

於2017年6月30日，本公司的母公司及最終控制方均為北京國管中心。

#### 2. 子公司

子公司詳見附註七、1在子公司中的權益。

#### 3. 合營企業和聯營企業

合營企業和聯營企業詳見附註七、3。

#### 4. 其他關聯方

其他關聯方名稱	關聯關係
金隅集團	其他關聯方
中國共產黨北京建築材料集團總公司委員會黨校	其他關聯方
北京西砂資產經營有限公司	其他關聯方
北京大成房地產開發有限責任公司	其他關聯方
邯鄲邯泥建材有限公司	其他關聯方
北京市龍鳳山砂石廠	其他關聯方
北京金隅科技學校	其他關聯方
北京市光華木材廠	其他關聯方
北京金隅置業有限公司	其他關聯方
北京建貿物業管理有限公司	其他關聯方
北京市門窗有限公司	其他關聯方

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易

##### (1) 關聯方商品和勞務交易

		截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
自關聯方購買商品和接受服務			
與合營、聯營企業交易			
鞍山冀東水泥有限責任公司	購買商品	12,111,764.23	-
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	購買商品	2,675,048.49	-
冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司	購買商品	2,441,728.17	-
包鋼冀東水泥有限公司	購買商品	1,212,710.40	-
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	購買商品及接收勞務	1,049,273.79	-
冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司	接受勞務	764,150.93	-
北京金時佰德技術有限公司	購買商品	427,350.43	3,374,992.00
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	接受勞務	382,926.65	-
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	購買商品	7,213.67	-
星牌優時吉建築材料有限公司	購買商品	-	1,869,902.71
森德(中國)暖通設備有限公司	購買商品	-	386,938.19
		<b>21,072,166.76</b>	<b>5,631,832.90</b>
與其他關聯方交易			
北京大成房地產開發有限責任公司	購買商品及接受服務	46,763.00	279,963.66
北京金隅科技學校	接受培訓服務	17,603.77	-
北京市龍鳳山砂石廠	接受勞務	7,884.00	1,427,366.37
		<b>72,250.77</b>	<b>1,707,330.03</b>
向關聯方銷售商品和提供勞務			
金隅集團	提供物業服務	540,600.00	520,700.00

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (1) 關聯方商品和勞務交易(續)

商品或服務類型	截至	截至	
	2017年6月30日 止六個月期間	2016年6月30日 止六個月期間	
<b>與合營、聯營企業交易</b>			
長春輕軌冀東混凝土有限公司	銷售商品	18,316,249.33	–
包鋼冀東水泥有限公司	銷售商品	12,561,399.65	–
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	銷售商品及提供勞務	9,426,689.06	–
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	銷售商品	9,391,337.47	–
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	銷售商品	7,917,360.33	8,391,849.35
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	提供勞務	2,959,966.06	–
鞍山冀東水泥有限責任公司	銷售商品	2,464,469.14	–
北京市高強混凝土有限責任公司	銷售商品	475,045.64	–
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	銷售商品	41,880.34	–
星牌優時吉建築材料有限公司	提供勞務	–	177,192.16
北京金時佰德技術有限公司	銷售商品	–	–
森德(中國)暖通設備有限公司	銷售商品	–	–
		<b>63,554,397.02</b>	<b>8,569,041.51</b>
<b>與其他關聯方交易</b>			
邯鄲邯泥建材有限公司	銷售商品	265,900.23	163,740.73
北京市光華木材廠	提供質檢勞務	–	200,000.00
北京大成房地產開發有限責任公司	提供物業服務	355,371.33	393,244.38
北京建貿物業管理有限公司	提供工程勞務	–	1,233,139.17
北京市門窗有限公司	提供裝飾勞務	–	158,128.68
		<b>621,271.56</b>	<b>2,148,252.96</b>

本集團向關聯方購買／銷售商品和接受／提供勞務是基於市場價格協商確定並按本集團與關聯方簽訂的協議條款所執行。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

## (2) 關聯方租賃

作為出租人

承租方名稱	租賃資產種類	截至	截至
		2017年6月30日 止六個月期間	2016年6月30日 止六個月期間
星牌優時吉建築材料有限公司	房屋	3,949,930.20	5,853,511.89
北京大成房地產開發有限責任公司	房屋	757,996.88	1,970,791.87
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	廠房	142,857.12	620,691.19
北京金時佰德技術有限公司	房屋	457,684.82	440,902.66
金隅集團	房屋	—	314,700.00
北京市門窗有限公司	房屋	181,587.50	—
		<b>5,490,056.52</b>	<b>9,200,597.61</b>

作為承租人

出租方名稱	租賃資產種類	截至	截至
		2017年6月30日 止六個月期間	2016年6月30日 止六個月期間
北京西砂資產經營有限公司	房屋	861,359.00	838,500.00

本集團向關聯方出租資產或自關聯方租賃資產的租金是參考市場價格協商確定並按本集團與關聯方簽訂的協議條款所執行。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (3) 關聯方擔保

接受關聯方擔保

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團無接受關聯方提供的借款擔保。

截至2016年6月30日止六個月期間

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 履行完畢
金隅集團	北京金隅嘉業房地產開發有限公司	200,000,000.00	2013年10月18日	2016年6月26日	是
金隅集團	北京金隅嘉業房地產開發有限公司	420,000,000.00	2013年6月27日	2016年6月26日	是
金隅集團	北京金隅嘉業房地產開發有限公司	20,000,000.00	2014年4月18日	2016年6月26日	是
金隅集團	北京金隅嘉業房地產開發有限公司	100,000,000.00	2014年5月6日	2016年6月26日	是
金隅集團	北京金隅嘉業房地產開發有限公司	100,000,000.00	2014年5月7日	2016年6月26日	是
		<u>840,000,000.00</u>			

以上關聯方無償為本集團提供借款擔保。

提供關聯方擔保

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 履行完畢
冀東水泥	鞍山冀東水泥有限責任公司	20,000,000.00	2016年7月11日	2017年7月10日	否
冀東水泥	鞍山冀東水泥有限責任公司	14,000,000.00	2016年10月28日	2017年10月27日	否
冀東水泥	鞍山冀東水泥有限責任公司	18,000,000.00	2017年3月6日	2018年3月5日	否
冀東水泥	鞍山冀東水泥有限責任公司	875,000.00	2015年6月3日	2017年12月31日	否
冀東水泥	鞍山冀東水泥有限責任公司	2,629,800.00	2017年1月9日	2017年7月9日	否
冀東水泥	鞍山冀東水泥有限責任公司	2,046,000.00	2017年1月11日	2017年7月11日	否
冀東水泥	鞍山冀東水泥有限責任公司	2,400,000.00	2017年4月1日	2017年10月1日	否
冀東水泥	鞍山冀東水泥有限責任公司	4,920,000.00	2017年4月27日	2017年10月27日	否
		<u>64,870,800.00</u>			

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (3) 關聯方擔保(續)

於2017年6月30日，本集團之子公司冀東水泥無償為鞍山冀東水泥有限責任公司借款、銀行保函和銀行承兌匯票提供連帶責任擔保，擔保金額共計人民幣64,870,800.00元。

於2016年6月30日，本集團未向關聯方提供借款擔保。

##### (4) 關聯方資金拆借

資金拆入

2017年6月30日

	拆借金額	起始日	到期日
金隅集團	50,000,000.00	2016年12月7日	2017年12月7日
金隅集團	81,000,000.00	2017年1月25日	2018年1月24日
北京國管中心	60,000,000.00	2017年5月27日	2018年5月27日

於2016年6月30日，本集團無向關聯方資金拆入。

註：本集團於2016年通過金融機構從金隅集團取得委託貸款人民幣50,000,000.00元，於2017年通過金融機構從金隅集團取得委託貸款人民幣81,000,000.00元，從北京國管中心取得委託貸款人民幣60,000,000.00元，用於流動資金周轉。截至2017年6月30日，該等借款餘額為人民幣191,000,000.00元(2016年6月30日：無)。上述借款利率按每筆借款提款日單筆借款期限所對應的人民銀行公佈的同期同檔次基準利率。於截止2017年6月30日止六個月期間，共確認該等借款利息支出人民幣2,595,258.33元(2016年6月30日止六個月期間：無)。

資金拆出：

於截至2017年6月30日止六個月期間，本集團對星牌優時吉建築材料有限公司無新增拆出資金(2016年6月30日止六個月期間：拆出資金人民幣7,500,000.00元)，截至2017年6月30日累計拆出資金人民幣104,188,940.00元(2016年6月30日：累計拆出資金人民幣104,188,940.00元)。

於截至2017年6月30日止六個月期間，包鋼冀東水泥有限公司從本集團拆出資金人民幣60,000,000.00元，年利率為4.75%。截至2017年6月30日，拆出資金餘額人民幣60,000,000.00元(2016年6月30日：無)。

於截至2017年6月30日止六個月期間，Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)從本集團拆出資金人民幣16,640,696.45元，年利率為10.50%。截至2017年6月30日，拆出資金餘額人民幣182,686,519.61元(2016年6月30日：無)。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (4) 關聯方資金拆借(續)

資金拆出的利息收入：

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)	16,974,634.96	-
星牌優時吉建築材料有限公司	2,417,183.42	-
包鋼冀東水泥有限公司	1,491,425.38	-
	<b>20,883,243.76</b>	<b>-</b>

資金拆入的利息支出：

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
金隅集團	2,456,058.33	-
北京國管中心	139,200.00	-
	<b>2,595,258.33</b>	<b>-</b>

##### (5) 關鍵管理人員報酬

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
關鍵管理人員薪酬	<b>3,117,252.10</b>	2,745,832.00

註：除與聯營公司和合營公司的關聯方交易外，上述其他本集團與關聯方的主要交易構成《香港上市規則》第14A章中定義的關連交易或持續關連交易。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 6. 關聯方應收款項餘額

	2017年6月30日	2016年12月31日
應收賬款		
應收聯營公司		
包鋼冀東水泥有限公司	35,423,262.02	45,358,102.49
長春輕軌冀東混凝土有限公司	18,528,621.12	—
中房華瑞(唐山)置業有限公司	17,120,000.00	17,170,320.32
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	841,883.19	272,460.61
森德(中國)暖通設備有限公司	—	19,276.00
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	267,305.25	—
	<u>72,181,071.58</u>	<u>62,820,159.42</u>
應收合營公司		
星牌優時吉建築材料有限公司	15,403,441.06	14,435,910.86
鞍山冀東水泥有限責任公司	5,441,164.73	12,823,896.24
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	3,445,108.92	8,651,727.95
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	976,275.65	14,081,518.51
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	—	174,000.00
冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司	—	7,562.50
	<u>25,265,990.36</u>	<u>50,174,616.06</u>
應收其他關聯方		
北京大成房地產開發有限責任公司	415,784.46	—
	<u>97,862,846.40</u>	<u>112,994,775.48</u>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收款項餘額(續)

	2017年6月30日	2016年12月31日
預付款項		
預付聯營公司		
森德(中國)暖通設備有限公司	351,173.63	812,595.93
預付合營公司		
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	5,844,738.70	25,769.20
冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司	151,450.00	921,400.00
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	260.00	-
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	-	573.70
	<b>5,996,448.70</b>	947,742.90
預付其他關聯方		
中國共產黨北京建築材料集團總公司委員會黨校	500.00	500.00
	<b>6,348,122.33</b>	1,760,838.83
其他應收款		
金隅集團	40,767,584.72	-
應收聯營公司		
中房華瑞(唐山)置業有限公司	513,963,268.55	1,191,784,692.71
長春輕軌冀東混凝土有限公司	-	1,253,715.93
包鋼冀東水泥有限公司	60,000,000.00	62,171,874.19
北京金時佰德技術有限公司	43,412.19	276,970.62
森德(中國)暖通設備有限公司	9,500.00	9,500.00
	<b>574,016,180.74</b>	1,255,496,753.45
應收合營公司		
星牌優時吉建築材料有限公司	104,906,070.07	104,906,070.07
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	157,413.75	-
	<b>105,063,483.82</b>	104,906,070.07
	<b>719,847,249.28</b>	1,360,402,823.52

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 6. 關聯方應收款項餘額(續)

	2017年6月30日	2016年12月31日
應收票據		
應收合營公司		
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	—	3,871,242.06
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	—	4,170,000.00
	—	8,041,242.06
應收聯營公司		
長春輕軌冀東混凝土有限公司	3,450,000.00	9,000,000.00
包鋼冀東水泥有限公司	—	9,670,734.17
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	—	2,500,000.00
	3,450,000.00	21,170,734.17
	3,450,000.00	29,211,976.23
應收利息		
應收合營公司		
星牌優時吉建築材料有限公司	4,854,302.26	6,716,763.51
應收股利		
應收聯營公司		
森德(中國)暖通設備有限公司	32,307,000.00	—
北京市高強混凝土有限責任公司	3,071,700.00	3,071,700.00
長春輕軌冀東混凝土有限公司	2,134,483.95	—
	37,513,183.95	3,071,700.00
長期應收款		
應收合營公司		
Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)	240,317,944.18	202,959,788.90

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 7. 關聯方應付款項餘額

	2017年6月30日	2016年12月31日
應付賬款		
應付聯營公司		
北京金時佰德技術有限公司	3,116,965.56	2,780,056.12
包鋼冀東水泥有限公司	1,721,039.68	586,218.22
河北睿索固廢工程技術研究院有限公司	1,620,114.00	2,521,263.00
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	122,867.10	86,190.94
森德(中國)暖通設備有限公司	95,000.00	95,000.00
	<u>6,675,986.34</u>	<u>6,068,728.28</u>
應付合營公司		
鞍山冀東水泥有限責任公司	3,058,284.41	14,938,189.48
冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司	2,248,942.00	2,021,171.25
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	1,334,887.81	1,354,152.87
星牌優時吉建築材料有限公司	748,656.41	1,172,042.95
	<u>7,390,770.63</u>	<u>19,485,556.55</u>
應付其他關聯方		
北京金隅科技學校	19,600.00	1,400.00
	<u>14,086,356.97</u>	<u>25,555,684.83</u>

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 7. 關聯方應付款項餘額(續)

	2017年6月30日	2016年12月31日
預收款項		
預收其他關聯方		
北京市龍鳳山砂石廠	<b>149,098.29</b>	—
預收聯營公司		
包鋼冀東水泥有限公司	—	2,880,459.52
北京市高強混凝土有限責任公司	<b>7,388.80</b>	183,192.20
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	<b>2,520.00</b>	2,520.00
	<b>9,908.80</b>	3,066,171.72
預收合營公司		
冀東海德堡(扶風)水泥有限公司	—	4,255,990.11
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	—	738,795.10
冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司	—	165,500.00
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	—	24,821.08
長春輕軌冀東混凝土有限公司	—	398,097.28
	—	5,583,203.57
	<b>159,007.09</b>	8,649,375.29

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 7. 關聯方應付款項餘額(續)

	2017年6月30日	2016年12月31日
其他應付款		
金隅集團	–	45,704,295.16
<b>應付聯營公司</b>		
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	159,200.00	159,200.00
北京金時佰德技術有限公司	130,236.56	–
唐山海螺型材有限責任公司	6,633.05	1,080.05
包鋼冀東水泥有限公司	630,000.00	630,000.00
中房華瑞(唐山)置業有限公司	–	527,000.00
冀東水泥扶風運輸有限責任公司	1,310.10	–
	<b>927,379.71</b>	<b>1,317,280.05</b>
<b>應付合營公司</b>		
唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司	241,179.22	85,280.02
星牌優時吉建築材料有限公司	19,436.46	5,203.08
冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司	–	48,972.57
	<b>260,615.68</b>	<b>139,455.67</b>
	<b>1,187,995.39</b>	<b>47,161,030.88</b>
短期借款		
金隅集團	131,000,000.00	50,000,000.00
北京國管中心	60,000,000.00	–
	<b>191,000,000.00</b>	<b>50,000,000.00</b>

除短期借款及其他應收款中應收星牌優時吉建築材料有限公司和長期應收款中的應收Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)的餘額之外，其他應收及應付關聯方款項均不計利息、無抵押、且無固定還款期。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十一、或有事項

	附註	2017年6月30日	2016年12月31日
對第三方提供住房按揭擔保	註1	<b>13,843,546,707.45</b>	11,567,845,119.91
對第三方提供貸款等擔保	註2	<b>4,594,000,000.00</b>	4,644,000,000.00
		<b>18,437,546,707.45</b>	16,211,845,119.91

註1：本集團的部分客戶採取銀行按揭(抵押貸款)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擔保。該擔保責任在購房客戶辦理完畢房屋所有權證並辦妥房產抵押登記手續後解除。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。

註2：截止2017年6月30日，本集團之子公司冀東發展集團有限公司分別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2,220,000,000.00元和唐山建設投資有限責任公司的借款人民幣2,374,000,000.00元提供擔保，該等擔保將分別於2029年5月21日和2018年4月20日到期。

本集團對關聯方提供的擔保，詳見附註十、5。

### 十二、承諾事項

	2017年6月30日	2016年12月31日
已簽約但未撥備		
資本承諾	<b>609,930,337.20</b>	542,376,549.90
房地產開發合同	<b>12,711,640,094.12</b>	11,085,389,938.29
	<b>13,321,570,431.32</b>	11,627,766,488.19

### 十三、資產負債表日後事項

截至本財務報表批准日，本集團並無需作披露的資產負債表日後事項。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十四、其他重要事項

#### 1. 租賃

##### 作為出租人

重大經營租賃：根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內(含1年)	<b>886,158,339.80</b>	852,488,252.07
1年至2年(含2年)	<b>578,855,289.99</b>	516,034,658.55
2年至3年(含3年)	<b>324,294,487.54</b>	260,942,415.80
3年以上	<b>292,195,995.61</b>	395,169,720.73
	<b>2,081,504,112.94</b>	2,024,635,047.15

經營性租出投資性房地產和固定資產，參見附註五、14和15。

##### 作為承租人

重大經營租賃：根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內(含1年)	<b>71,368,740.79</b>	47,641,809.93
1年至2年(含2年)	<b>61,226,797.11</b>	27,487,427.62
2年至3年(含3年)	<b>64,815,011.50</b>	23,589,485.32
3年以上	<b>75,468,925.93</b>	120,893,049.64
	<b>272,879,475.33</b>	219,611,772.51

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十四、其他重要事項(續)

#### 2. 分部報告

##### 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，本集團有如下4個報告分部：

- (1) 水泥板塊進行水泥及混凝土生產及銷售；
- (2) 建材及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；
- (4) 物業投資及管理板塊投資於具有潛在租金收入及／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，對各業務單元的經營成果分開進行管理。分部業績，以報告的分部利潤為基礎進行評價。該指標系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。

分部資產和分部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。

# 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 十四、其他重要事項(續)

### 2. 分部報告(續)

經營分部(續)

截至2017年6月30日止六個月期間

	水泥板塊	建材及 商貿物流板塊	房地產板塊	物業投資及 管理板塊	不可分配的 總部資產/ 負債/費用	合併抵消	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)	-
	14,134,876,844.57	7,110,381,927.37	7,334,205,335.26	2,114,382,614.14	-	(1,228,000,438.49)	29,465,846,282.85
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
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

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 十四、其他重要事項(續)

## 2. 分部報告(續)

經營分部(續)

截至2016年6月30日止六個月期間

	水泥板塊	建材及 商貿物流板塊	房地產板塊	物業投資及 管理板塊	不可分配的 總部資產/ 負債/費用	合併抵消	合計
對外交易收入	5,175,355,031.41	5,142,865,568.14	11,786,976,533.50	1,341,586,575.54	-	-	23,446,783,708.59
分部間交易收入	7,765,383.09	110,026,035.59	-	124,327,479.23	-	(242,118,897.91)	-
	<u>5,183,120,414.50</u>	<u>5,252,891,603.73</u>	<u>11,786,976,533.50</u>	<u>1,465,914,054.77</u>	-	<u>(242,118,897.91)</u>	<u>23,446,783,708.59</u>
對合營企業和聯營企業的投资收益/ (損失)	(1,933,491.94)	(9,864,067.36)	-	29,130.33	-	-	(11,768,428.97)
資產減值損失	105,732,743.29	55,654,885.10	45,678,997.18	28,291,570.05	-	-	235,358,195.62
折舊費和攤銷費	612,597,106.42	66,525,072.41	10,505,796.54	65,885,813.01	11,677,807.40	-	767,191,595.78
利潤/(虧損)總額	(247,589,604.08)	(73,792,016.25)	2,241,713,980.74	1,022,963,328.45	(492,163,286.33)	(89,711,093.90)	2,361,421,308.63
所得稅費用	8,421,277.87	365,863,132.68	244,115,980.58	265,300,256.05	(123,040,821.58)	(521,511.25)	760,138,314.35
資產總額	27,817,276,777.42	10,927,187,214.16	74,443,327,573.11	36,689,659,076.59	2,853,597,833.73	(16,608,830,178.33)	136,122,218,296.68
負債總額	14,656,730,877.98	6,091,005,501.47	60,865,808,515.73	8,911,335,985.00	19,001,806,768.49	(16,897,473,526.54)	92,629,214,122.13
其他披露							
對合營企業和聯營企業的 長期股權投資	22,220,119.79	265,131,142.01	-	3,692,862.62	-	-	291,044,124.42
長期股權投資以外的其他 非流動資產增加額	327,362,139.12	326,148,455.01	6,912,029.72	39,925,067.14	-	-	700,347,690.99

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十四、其他重要事項(續)

#### 2. 分部報告(續)

##### 其他信息

##### 產品和勞務信息

營業收入分產品/服務類別列示，見附註五、51。

##### 地理信息

##### 營業收入

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
中國	<b>28,440,547,737.24</b>	23,446,783,708.59
新加坡	<b>74,751,041.07</b>	—
南非	<b>17,655,810.39</b>	—
日本	<b>121,524,543.94</b>	—
其他國家或地區	<b>811,367,150.21</b>	—
	<b><u>29,465,846,282.85</u></b>	<b><u>23,446,783,708.59</u></b>

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2017年和2016年6月30日止六個月期間，本集團無對某單一客戶的銷售收入超過本集團收入的10%。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 十四、其他重要事項(續)

## 3. 資產負債表補充資料

	2017年6月30日	2016年12月31日
淨流動資產(合併)		
流動資產	<b>133,984,321,522.32</b>	119,478,725,399.42
減：流動負債	<b>107,979,795,088.56</b>	94,964,189,744.13
淨流動資產	<b>26,004,526,433.76</b>	24,514,535,655.29
總資產減流動負債(合併)		
資產總額	<b>223,970,881,278.08</b>	208,397,116,875.73
減：流動負債	<b>107,979,795,088.56</b>	94,964,189,744.13
總資產減流動負債	<b>115,991,086,189.52</b>	113,432,927,131.60
淨流動資產(公司)		
流動資產	<b>55,104,639,210.44</b>	43,222,755,710.75
減：流動負債	<b>37,369,232,103.54</b>	26,406,750,171.50
淨流動資產	<b>17,735,407,106.90</b>	16,816,005,539.25
總資產減流動負債(公司)		
資產總額	<b>101,583,411,597.71</b>	89,338,616,897.51
減：流動負債	<b>37,369,232,103.54</b>	26,406,750,171.50
總資產減流動負債	<b>64,214,179,494.17</b>	62,931,866,726.01

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十五、公司財務報表主要項目註釋

#### 1. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內(含1年)	<b>44,700,618,826.50</b>	33,325,425,032.73
1年至2年(含2年)	<b>7,500,000.00</b>	50,998,001.96
2年至3年(含3年)	<b>50,998,001.96</b>	256,734.52
3年至4年(含4年)	<b>193,797.80</b>	26,615,872.72
4年至5年(含5年)	<b>26,615,872.72</b>	30,379,950.00
5年以上	<b>57,664,051.52</b>	27,284,101.52
	<b>44,843,590,550.50</b>	33,460,959,693.45
減：其他應收款壞賬準備	<b>35,455,644.74</b>	35,455,644.74
	<b>44,808,134,905.76</b>	33,425,504,048.71

於截至2017年6月30日止六個月期間和2016年12月31日止年度，其他應收款壞賬準備無變動。

	2017年6月30日				2016年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提	金額	比例	金額	計提
		(%)		比例(%)		(%)		比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備	50,626,733.06	0.11	29,360,768.06	57.99	50,626,733.06	0.15	29,360,768.06	57.99
按照組合計提壞賬準備：								
1年以內(含1年)	6,160,634.93	0.01	-	-	4,176,306.68	0.01	-	-
	6,160,634.93	0.01	-	-	4,176,306.68	0.01	-	-
特殊信用特徵組合	44,780,644,140.45	99.87	-	-	33,384,685,575.58	99.78	-	-
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備	6,159,042.06	0.01	6,094,876.68	98.96	21,471,078.13	0.06	6,094,876.68	28.39
	<b>44,843,590,550.50</b>	<b>100.00</b>	<b>35,455,644.74</b>		<b>33,460,959,693.45</b>	<b>100.00</b>	<b>35,455,644.74</b>	

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 1. 其他應收款(續)

於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情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	理由
第一名	30,379,950.00	9,113,985.00	30.00	部分不能收回
第二名	20,246,783.06	20,246,783.06	100.00	部分不能收回
	<b>50,626,733.06</b>	<b>29,360,768.06</b>		

於2016年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	理由
第一名	30,379,950.00	9,113,985.00	30.00	部分不能收回
第二名	20,246,783.06	20,246,783.06	100.00	部分不能收回
	<b>50,626,733.06</b>	<b>29,360,768.06</b>		

於2017年6月30日，其他應收款金額前五名如下：

	期末餘額	所佔比例(%)	性質	賬齡	壞賬準備 期末餘額
金隅中鐵諾德(杭州)房地產開發有限公司	5,698,043,000.00	12.71	應收子公司款	1年以內	-
金隅津典(天津)房地產開發有限公司	5,075,000,000.00	11.32	應收子公司款	1年以內	-
金隅京華房地產開發合肥有限公司	4,188,000,000.00	9.34	應收子公司款	1年以內	-
重慶金隅大成新都會有限公司	3,700,000,000.00	8.25	應收子公司款	1年以內	-
冀東發展集團有限公司	2,610,000,000.00	5.82	應收子公司款	1年以內	-
	<b>21,271,043,000.00</b>	<b>47.44</b>			

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1. 其他應收款(續)

於2016年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	年末餘額	所佔比例(%)	性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
重慶金隅大成新都會有限公司	2,950,000,000.00	8.82	應收子公司款	1年以內	-
金隅南京房地產開發有限公司	2,877,840,000.00	8.60	應收子公司款	1年以內	-
上海金隅大成房地產開發有限公司	2,480,000,000.00	7.41	應收子公司款	1年以內	-
北京金隅大成開發有限公司	2,385,782,800.50	7.13	應收子公司款	1年以內	-
北京金隅嘉業房地產開發有限公司	2,328,252,269.75	6.96	應收子公司款	1年以內	-
	<u>13,021,875,070.25</u>	<u>38.92</u>			

其他應收款中包括應收子公司、合營企業及聯營企業款項分別如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
應收子公司款	<b>44,690,218,959.49</b>	33,305,999,626.71
應收合營企業款	<b>104,188,940.00</b>	104,188,940.00
應收聯營企業款	-	7,396,000.00
	<u><b>44,794,407,899.49</b></u>	<u>33,417,584,566.71</u>

其他應收關聯公司款項均無抵押，除應收合營企業款外，其他應收關聯公司款項均無固定還款期。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2. 長期股權投資

截至2017年6月30日止六個月期間

	投資成本	期初餘額	本期增減	期末餘額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	本期現金紅利
成本法：							
北京琉水環保科技有限公司	690,005,052.96	690,005,052.96	-	690,005,052.96	100.00	100.00	-
北京金隅混凝土有限公司	509,235,910.27	509,235,910.27	-	509,235,910.27	100.00	100.00	-
北京金隅紅樹林環保技術有限責任公司	1,093,444,400.00	1,093,444,400.00	-	1,093,444,400.00	51.00	51.00	-
河北金隅鼎鑫水泥有限公司	1,471,400,000.00	1,471,400,000.00	-	1,471,400,000.00	100.00	100.00	-
河北太行華信建材有限責任公司	191,952,088.44	191,952,088.44	-	191,952,088.44	100.00	100.00	-
北京金隅前景環保科技有限公司	67,600,000.00	67,600,000.00	-	67,600,000.00	67.00	67.00	-
保定太行和益水泥有限公司	120,000,000.00	120,000,000.00	-	120,000,000.00	75.00	75.00	-
邯鄲金隅太行水泥有限責任公司	719,986,626.30	719,986,626.30	-	719,986,626.30	94.00	94.00	-
贊皇金隅水泥有限公司	700,000,000.00	700,000,000.00	-	700,000,000.00	100.00	100.00	-
北京金隅水泥經貿有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00	-	500,000,000.00	100.00	100.00	-
北京金隅水泥節能科技有限公司	35,000,000.00	35,000,000.00	-	35,000,000.00	100.00	100.00	-
張家口金隅水泥有限公司	391,071,805.81	391,071,805.81	-	391,071,805.81	100.00	100.00	-
天津振興水泥有限公司	422,950,236.38	422,950,236.38	-	422,950,236.38	62.00	62.00	-
曲陽金隅水泥有限公司	245,747,261.65	245,747,261.65	-	245,747,261.65	90.00	90.00	-
天津金隅混凝土有限公司	447,454,707.80	447,454,707.80	-	447,454,707.80	91.00	100.00	-
四平金隅水泥有限公司	156,000,000.00	156,000,000.00	-	156,000,000.00	52.00	52.00	-
石家莊金隅旭成混凝土有限公司	202,047,000.00	202,047,000.00	-	202,047,000.00	97.00	97.00	-
嵐縣金隅水泥有限公司	160,240,000.00	160,240,000.00	-	160,240,000.00	80.00	80.00	-
沁陽市金隅水泥有限公司	144,145,100.00	144,145,100.00	-	144,145,100.00	86.00	86.00	-
涿鹿金隅水泥有限公司	366,677,498.05	366,677,498.05	-	366,677,498.05	100.00	100.00	-
邯鄲涉縣金隅水泥有限公司	181,678,700.00	181,678,700.00	-	181,678,700.00	91.00	91.00	-
北京金隅礦業有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	-	5,000,000.00	100.00	100.00	-
陵川金隅水泥有限公司	350,000,000.00	350,000,000.00	-	350,000,000.00	100.00	100.00	-
北京金隅平谷水泥有限公司	150,000,000.00	150,000,000.00	-	150,000,000.00	100.00	100.00	-
北京興發水泥有限公司	464,740,918.29	464,740,918.29	-	464,740,918.29	95.00	95.00	-
北京金隅順發水泥有限公司	110,681,119.42	110,681,119.42	-	110,681,119.42	70.00	70.00	-
左權金隅水泥有限公司	530,000,000.00	530,000,000.00	-	530,000,000.00	100.00	100.00	-
宣化金隅水泥有限公司	3,250,000.00	3,250,000.00	-	3,250,000.00	65.00	65.00	-
承德金隅水泥有限責任公司	340,000,000.00	340,000,000.00	-	340,000,000.00	85.00	85.00	-

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 長期股權投資(續)

截至2017年6月30日止六個月期間(續)

	投資成本	期初餘額	本期增減	期末餘額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	本期現金紅利
博愛金隅水泥有限公司	285,000,000.00	285,000,000.00	-	285,000,000.00	95.00	95.00	-
北京金隅砂漿有限公司	95,000,000.00	95,000,000.00	-	95,000,000.00	100.00	100.00	-
廣靈金隅水泥有限公司	317,000,000.00	317,000,000.00	-	317,000,000.00	100.00	100.00	-
邯鄲市峰峰金隅混凝土有限公司	66,000,000.00	66,000,000.00	-	66,000,000.00	100.00	100.00	-
邯鄲市邯山金隅混凝土有限公司	27,600,000.00	27,600,000.00	-	27,600,000.00	92.00	92.00	-
邯鄲縣金隅混凝土有限公司	27,600,000.00	27,600,000.00	-	27,600,000.00	92.00	92.00	-
魏縣金隅混凝土有限公司	9,200,000.00	9,200,000.00	-	9,200,000.00	92.00	92.00	-
邢台金隅詠寧水泥有限公司	245,668,600.00	245,668,600.00	-	245,668,600.00	60.00	60.00	-
北京金隅天壇傢俱股份有限公司	649,305,960.36	464,305,960.36	185,000,000.00	649,305,960.36	97.00	97.00	-
北京市木材廠有限責任公司	54,556,261.16	54,556,261.16	-	54,556,261.16	100.00	100.00	-
通達耐火技術股份有限公司	498,030,444.48	498,030,444.48	-	498,030,444.48	92.00	92.00	-
北京金隅節能保溫科技有限公司	402,450,576.31	402,450,576.31	-	402,450,576.31	100.00	100.00	-
北京市加氣混凝土有限責任公司	166,166,021.38	166,166,021.38	-	166,166,021.38	56.00	100.00	-
北京金隅加氣混凝土有限責任公司	107,946,419.68	107,946,419.68	-	107,946,419.68	100.00	100.00	-
北京金隅塗料有限責任公司	95,421,200.61	95,421,200.61	-	95,421,200.61	100.00	100.00	-
北京建築材料科學研究院有限公司	194,167,784.68	194,167,784.68	-	194,167,784.68	100.00	100.00	-
北京市科寶五金有限責任公司	64,098,826.55	64,098,826.55	-	64,098,826.55	100.00	100.00	-
北京建都設計研究院有限責任公司	9,405,299.48	9,405,299.48	-	9,405,299.48	100.00	100.00	-
大廠金隅現代工業園管理有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00	-	500,000,000.00	100.00	100.00	-
北京愛業匯建築節能製品有限公司	29,980,669.86	29,980,669.86	-	29,980,669.86	82.00	82.00	-
北京金隅商貿有限公司	660,000,000.00	660,000,000.00	-	660,000,000.00	100.00	100.00	-
金隅物產上海有限公司	40,800,000.00	40,800,000.00	-	40,800,000.00	51.00	51.00	-
北京太爾化工有限公司	95,358,791.69	95,358,791.69	-	95,358,791.69	100.00	100.00	-
北京金隅嘉業房地產開發有限公司	3,065,138,411.45	3,065,138,411.45	-	3,065,138,411.45	100.00	100.00	169,479,058.27
北京西三旗高新建材城經營開發有限公司	123,580,431.35	123,580,431.35	-	123,580,431.35	100.00	100.00	-
北京金隅物業管理有限責任公司	99,264,530.92	99,264,530.92	-	99,264,530.92	100.00	100.00	-
北京金隅鳳山溫泉度假村有限公司	370,680,361.57	370,680,361.57	-	370,680,361.57	100.00	100.00	-
北京建機資產經營有限公司	776,172,150.30	776,172,150.30	-	776,172,150.30	100.00	100.00	-
北京金海燕資產經營有限責任公司	78,479,818.89	78,479,818.89	-	78,479,818.89	100.00	100.00	-
北京金海燕物業管理有限公司	14,333,292.75	14,333,292.75	-	14,333,292.75	100.00	100.00	-
北京金隅地產經營管理有限公司	99,000,000.00	99,000,000.00	-	99,000,000.00	100.00	100.00	-

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2. 長期股權投資(續)

截至2017年6月30日止六個月期間(續)

	投資成本	期初餘額	本期增減	期末餘額	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	本期現金紅利
北京金隅程遠房地產開發有限公司	473,509,857.53	473,509,857.53	-	473,509,857.53	100.00	100.00	-
北京金隅大成開發有限公司	2,994,735,641.87	2,994,735,641.87	-	2,994,735,641.87	100.00	100.00	-
北京市建築裝飾設計工程有限公司	82,429,882.34	82,429,882.34	-	82,429,882.34	100.00	100.00	-
北京綠都尚科科技有限公司	-	-	-	-	100.00	100.00	-
北京金隅實店科技企業管理有限公司	152,788,777.09	152,788,777.09	-	152,788,777.09	100.00	100.00	-
北京燕水資產管理有限公司	32,707,342.45	32,707,342.45	-	32,707,342.45	100.00	100.00	-
北京金隅大成物業管理有限公司	16,198,711.92	16,198,711.92	-	16,198,711.92	100.00	100.00	-
北京金隅宏業生態科技有限責任公司	815,331,413.51	815,331,413.51	-	815,331,413.51	100.00	100.00	10,773,255.70
金隅香港有限公司	288,057,387.91	288,057,387.91	-	288,057,387.91	100.00	100.00	-
北京金隅創新科技孵化器有限公司	513,676,100.00	513,676,100.00	-	513,676,100.00	100.00	100.00	-
北京金隅財務有限公司	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00	100.00	100.00	18,597,266.38
金隅融資租賃有限公司	393,876,000.00	393,876,000.00	-	393,876,000.00	60.00	60.00	-
柯諾(北京)木業有限公司	287,445,693.34	0.00	287,445,693.34	287,445,693.34	100.00	100.00	-
冀東集團	5,225,000,000.00	5,225,000,000.00	-	5,225,000,000.00	55.00	55.00	-
成本法合計	34,313,471,086.80	33,841,025,393.46	472,445,693.34	34,313,471,086.80			198,849,580.35

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 長期股權投資(續)

截至2017年6月30日止六個月期間(續)

	期初餘額	本期變動					期末賬面價值	期末減值準備
		增加投資	權益法下投資損益	其他權益變動	宣告現金股利	計提減值準備		
權益法：								
合營企業								
星牌優時吉建築材料有限公司	-	-	3,716,224.08	-	-	-	3,716,224.08	-
聯營企業								
柯諾(北京)木業有限公司	72,371,175.19	(68,401,982.39)	(3,969,192.80)	-	-	-	-	-
森德(中國)暖通設備有限公司	142,904,803.95	-	(16,262,987.22)	-	(32,307,000.00)	-	94,334,816.73	-
歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司	63,680,856.39	-	602,419.49	-	-	-	64,283,275.88	-
北京市高強混凝土有限責任公司	25,067,432.00	-	(1,421,052.81)	-	-	-	23,646,379.19	-
唐山海螺型材有限責任公司	195,822,240.00	-	(1,336,590.50)	-	-	-	194,485,649.50	-
聯營企業小計	499,846,507.53	(68,401,982.39)	(22,387,403.84)	-	(32,307,000.00)	-	376,750,121.30	-
權益法合計	499,846,507.53	(68,401,982.39)	(18,671,179.76)	-	(32,307,000.00)	-	380,466,345.38	-

於2017年6月30日，長期股權投資中無上市投資。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 投資性房地產

採用公允價值模式進行後續計量：

截至2017年6月30日止六個月期間

	房屋及建築物
期初餘額	9,895,924,295.76
公允價值變動	135,588,436.76
期末餘額	10,031,512,732.52

2016年

	房屋及建築物
年初餘額	9,399,343,431.98
公允價值變動	496,580,863.78
年末餘額	9,895,924,295.76

以上投資性房地產均位於中國境內，且均以經營租賃形式租出，並按中期租賃持有。

於2017年6月30日，本公司無未辦妥產權證書的投資性房地產。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
主營業務收入	<b>466,435,530.40</b>	483,961,259.55
其他業務收入	<b>2,056,671.90</b>	4,674,806.57
	<b>468,492,202.30</b>	488,636,066.12

營業成本列示如下：

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
主營業務成本	<b>43,359,840.95</b>	33,313,749.98
其他業務成本	-	-
	<b>43,359,840.95</b>	33,313,749.98

分產品信息如下：

	截至2017年6月30日止 六個月期間		截至2016年6月30日止 六個月期間	
	收入	成本	收入	成本
出租收入	<b>466,435,530.40</b>	<b>43,359,840.95</b>	483,961,259.55	33,313,749.98
其他	<b>2,056,671.90</b>	-	4,674,806.57	-
	<b>468,492,202.30</b>	<b>43,359,840.95</b>	488,636,066.12	33,313,749.98

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 5. 投資收益

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
成本法核算的長期股權投資收益	<b>198,849,580.35</b>	698,658,710.00
權益法核算的長期股權投資損失	<b>(18,671,179.76)</b>	(11,534,797.68)
	<b>180,178,400.59</b>	687,123,912.32

## 6. 現金流量表項目註釋

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
收到的其他與經營活動有關的現金		
資金上劃收到現金	<b>9,010,000,000.00</b>	6,983,270,362.22
子公司往來收到現金	<b>13,989,789,799.55</b>	4,847,275,840.35
利息收入	<b>46,985,469.54</b>	40,872,541.37
	<b>23,046,775,269.09</b>	11,871,418,743.94
支付的其他與經營活動有關的現金		
資金下撥支付的現金	<b>23,100,392,159.40</b>	10,000,139,675.35
子公司資金往來	<b>10,037,443,104.89</b>	3,315,371,820.06
總部各項費用等	<b>220,057,943.43</b>	108,434,478.12
	<b>33,357,893,207.72</b>	13,423,945,973.53

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十五、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 現金流量表補充資料

##### (1) 將淨利潤調節為經營活動的現金流量：

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	截至 2016年6月30日 止六個月期間
淨利潤	<b>141,584,295.68</b>	863,333,199.40
加：資產減值準備	-	(1,330,781.12)
固定資產折舊	<b>35,324,870.62</b>	34,235,722.82
無形資產攤銷	<b>6,766,596.04</b>	6,744,329.37
處置固定資產、無形資產 和其他長期資產的損失	<b>111,582.12</b>	1,681.50
公允價值變動收益	<b>(135,588,436.76)</b>	(299,651,892.11)
財務費用	<b>1,184,240,985.65</b>	1,019,646,445.31
投資收益	<b>(180,178,400.59)</b>	(687,123,912.32)
遞延所得稅資產的減少／(增加)	<b>84,250,836.66</b>	(15,563,440.95)
遞延所得稅負債的(減少)／增加	<b>(97,702,890.81)</b>	74,912,973.03
經營性應收項目的增加	<b>(11,639,924,185.36)</b>	(1,667,377,010.46)
經營性應付項目的增加／(減少)	<b>674,094,395.22</b>	(491,987,414.61)
經營活動使用的現金流量淨額	<b>(9,927,020,351.53)</b>	(1,164,160,100.14)

##### (2) 現金及現金等價物

	2017年6月30日	2016年12月31日
現金	<b>6,898,156,698.04</b>	6,904,569,211.47
其中：可隨時用於支付的銀行存款	<b>6,898,156,698.04</b>	6,904,569,211.47
期／年末現金及現金等價物餘額	<b>6,898,156,698.04</b>	6,904,569,211.47

## 未經審核中期財務報表補充資料

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 1. 非經常性損益明細表

	截至 2017年6月30日 止六個月期間
非流動資產處置損益	(15,398,707.60)
計入當期損益的政府補助(但與正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、 按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外)	96,152,794.37
債務重組損益	10,263,486.01
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益 以及交易性金融資產公允價值變動損益	126,425,614.70
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	68,220,020.60
非經常性損益合計	285,663,208.08
減：所得稅影響金額	71,415,802.02
減：少數股東權益影響金額	(14,205,113.25)
	<u>228,452,519.31</u>

計入當期損益的政府補助中，因與正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受，從而未作為非經常性損益的項目如下：

	截至 2017年6月30日 止六個月期間	認為經常性 損益原因
增值稅返還	193,350,474.55	與經營相關
供熱補助	1,118,692.74	與經營相關

本集團對非經常性損益項目的確認依照《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》(證監會公告[2008]43號)的規定執行。

## 未經審核中期財務報表補充資料

截至二零一七年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 2. 淨資產收益率和每股收益

截至2017年6月30日止六個月期間

	加權平均淨資產 收益率 (%)	每股收益	
		基本	稀釋
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	<b>4.10</b>	<b>0.17</b>	<b>0.17</b>
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	<b>3.59</b>	<b>0.15</b>	<b>0.15</b>

截至2016年6月30日止六個月期間

	加權平均淨資產 收益率 (%)	每股收益	
		基本	稀釋
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	4.67	0.17*	0.17*
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	3.66	0.13*	0.13*

本公司無稀釋性潛在普通股。

\* 經重述，詳見五、64。



**北京金隅股份有限公司**  
**BBMG CORPORATION\***

中國北京東城區北三環東路36號  
環球貿易中心D座 (100013)

**[www.bbm.com.cn/listco](http://www.bbm.com.cn/listco)**