



北京金隅集團股份有限公司  
BBMG CORPORATION\*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號: 2009



中期報告



# 目錄

|     |                 |
|-----|-----------------|
| 2   | 公司資料            |
| 7   | 主席致辭            |
| 10  | 管理層討論及分析        |
| 42  | 其他資料            |
| 49  | 中期財務報表審閱報告      |
| 50  | 未經審核中期合併資產負債表   |
| 53  | 未經審核中期合併利潤表     |
| 55  | 未經審核中期合併股東權益變動表 |
| 57  | 未經審核中期合併現金流量表   |
| 59  | 未經審核中期公司資產負債表   |
| 62  | 未經審核中期公司利潤表     |
| 63  | 未經審核中期公司股東權益變動表 |
| 65  | 未經審核中期公司現金流量表   |
| 67  | 未經審核中期財務報表附註    |
| 314 | 未經審核中期財務報表補充資料  |

# 公司 資料

|               |  |
|---------------|--|
| 公司中文名稱        | 北京金隅集團股份有限公司   |
| 公司英文名稱        | BBMG Corporation*  |
| 公司總部          | 中國北京市東城區<br>北三環東路36號<br>環球貿易中心D座<br>郵編：100013                    |
| 註冊地址及中國主要營業地點 | 中國北京市東城區<br>北三環東路36號<br>環球貿易中心D座<br>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)<br>吳東<br>鄭寶金   |
| 非執行董事         | 郭燕明<br>薛春雷   |
| 獨立非執行董事       | 王光進<br>田利輝<br>唐鈞<br>魏偉峰  |

\* 僅供識別

公司資料

**監事會**

監事

裴英(主席)  
于凱軍  
張國良  
莊振國  
蔣毓  
宋立峰

**委員會**

審計委員會

田利輝(主任)  
王光進  
唐鈞  
魏偉峰  
郭燕明  
薛春雷

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)  
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3樓

#### 上市地點

上海證券交易所

#### 股份名稱

金隅集團

#### 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(「香港聯交所」)

#### 股份名稱

金隅集團

#### 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

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

### 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

衛達仕律師事務所  
關於香港法律

鑫諾律師事務所  
關於中國法律

姜德義  
主席



# 主席 致辭

尊敬的各位股東：

我謹代表北京金隅集團股份有限公司(「**本公司**」或「**金隅**」)連同其附屬公司統稱「**本集團**」)董事會(「**董事會**」)，欣然向各位股東提呈本公司截至二零二零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

新冠肺炎疫情給各項生產經營造成較大衝擊，本公司直面疫情，科學決策，有效克服一季度行業傳統淡季和疫情期間停工停產的疊加影響，積極創造有利條件，合理有序安排復工復產，真抓實幹、攻堅克難，實現二季度主要經濟指標快速回升，取得難能可貴的成績。

報告期內，本公司累計完成營業收入人民幣40,928.1百萬元，同比降低8.3%；歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣1,523.6百萬元，同比降低50.0%，歸屬於母公司股東應佔基本每股收益為人民幣0.14元。

## 主席致辭

### 展望

一方面，複雜的國內外形勢仍然嚴峻，不穩定性不確定性較大，我國致力於加快形成以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局，建立疫情防控和經濟社會發展工作中長期協調機制；另一方面，本公司通過併購重組實現了跨越式發展，具有堅實的產業基礎和良好的發展慣性。展望二零二零年下半年，本公司將進一步堅定發展信心，把好發展之舵，在危機中育新機，於變局中開新局，強化基礎管理，強化風險防控，穩健經營，爭取把疫情造成的影響和損失降到最低，努力完成全年經營指標和各項重點工作，實現「十三五」圓滿收官，並為「十四五」良好開局奠定堅實基礎。

**水泥及預拌混凝土板塊**將按照「國際一流的現代化、專業化大型水泥產業集團」的定位，持續深耕以京津冀為核心的價值高地，有序推動戰略外延，強化戰略資源儲備，致力於成為國內核心競爭力最強的水泥龍頭企業，不斷發展壯大、做強做優，保持行業前三甲地位，引領和規範行業發展。**新型建材和商貿物流板塊**將持續強化基礎管理，精準管控，做實做優現有產品，挖掘自身優勢，明確產業化路徑，打造核心競爭能力，實現板塊規模化協同發展。**房地產開發板塊**將堅持「好水快流」，加快

## 主席致辭

「內循環」，實現多銷多利；加快破解「城市礦產資源」綜合利用課題，盤活集團現有存量資源，打造金隅地產的差異化競爭力，夯實穩固地產板塊發展平台。物業投資與管理板塊圍繞首都「四個中心」功能定位，持續提高服務品質和經營水平，發揮金隅「城市礦產資源」特點，與房地產業務聯動，集中優勢發展智造工場、科技園等產業科創園區物業，打造金隅特色國內一流投資物業運營商。

最後，我謹代表本公司董事會向一直以來支持本公司發展的各位股東致以最誠摯的謝意，並對本公司董事會及監事會同仁的勤勉盡責以及公司全體員工的辛勤努力表示衷心的感謝！當前疫情影響全球，國內疫情防控取得重大戰略成果，但疫情防控或將常態化。我們面臨的形勢複雜嚴峻，各項工作艱苦繁重，但我們實現本公司高質量發展的信心十分堅定。本公司將盡最大努力回報股東、回報社會，與各位股東攜手共創金隅集團輝煌燦爛的未來！

董事會主席

姜德義

中國北京

二零二零年八月十九日





# 管理層 討論及分析

## 管理層討論及分析

### 一、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(1)水泥及預拌混凝土，(2)新型建材製造及商貿物流，(3)房地產開發及(4)物業投資與管理為主要業務。

- 1、水泥及預拌混凝土業務：本公司是全國第三大水泥產業集團，具有較強的區域規模優勢和市場控制力，是國內水泥行業低碳綠色環保、節能減排、循環經濟的引領者。水泥業務堅持以京津冀為核心戰略區域，不斷延伸佈局半徑，主要佈局在京津冀、陝西、山西、內蒙、東北、重慶、山東、河南和湖南等13個省(直轄市、自治區)，熟料產能約1.1億噸、水泥產能約1.7億噸。本公司以水泥為核心，延伸出相關產品及服務內在聯動機制，目前預拌混凝土產能近6,000萬立方米，骨料產能3,600萬噸，助磨劑外加劑產能約34萬噸；各類固廢年處置能力近220萬噸。本公司堅持拓展市場與整合戰略資源同步推進，目前石灰石總儲量34.42億噸。
- 2、新型建材及商貿物流業務：本公司是全國建材行業領軍企業和環渤海區域最大的綠色、環保、節能建材生產供應商之一，擁有家具木業、牆體及保溫材料、裝飾裝修材料、建材商貿物流等重點產品和服務。本公司圍繞京津冀協同和高質量發展積極進行產業佈局，完成了唐山曹妃甸岩棉、唐山曹妃甸木業、

## 管理層討論及分析

唐山玉田裝配式部品基地三個產業基地的建設，進一步完善了新型建材產業鏈。本公司新型建材產品及施工安裝服務廣泛應用於北京城市副中心項目及配套、雄安新區市民服務中心、冬奧場館、北京環球影城等京津冀重點熱點項目建設中，充分展示了金隅新型建材產業的品牌、品質和產業鏈優勢，提升了產品體系應用和協同營銷水平。在風險可控的前提下，持續做實商貿物流產業並積極探索成熟的電商營銷模式。

- 3、房地產開發業務：本公司是北京地區綜合實力最強的房地產開發商之一，年開復工規模達800萬平方米，已進入北京、上海、天津、重慶、杭州、南京、成都、合肥、海口等15個城市，先後開發建設房地產項目130餘個，總建築規模約3,000萬平方米，形成了「立足北京、輻射京津冀、長三角、成渝經濟區三大經濟圈」的全國化開發格局，具備多品類房地產項目綜合開發的能力。作為北京市屬大型國企，本公司多年來引領北京市保障房建設，已累計規劃建設保障性住房700餘萬平方米，提供保障性住房7萬多套。本公司在不斷鞏固核心業務優勢的基礎上，努力開展新型業態培育，圍繞非首都城市功能疏解和京津冀協同發展，積極研究探索城市更新，已成功進入產業地產、科創地產等多領域，為本公司帶來了新的發展機遇。

## 管理層討論及分析

- 4、物業投資與管理業務：本公司是北京地區最大、業態最豐富的投資性物業持有者與管理者之一，目前在北京及天津持有的高檔寫字樓、商業、產業園區等投資物業面積約178萬平方米，其中在北京核心區的高檔投資性物業約98.8萬平方米；物業管理面積(包括住宅小區和底商)近1,350萬平方米，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。

### (二) 重點行業情況說明

#### 1、水泥行業

受突發新冠肺炎疫情影響，我國經濟運行受到明顯衝擊，一季度尤為嚴重；隨著政府統籌推進防控，二季度疫情得到有效控制，生產生活逐步恢復，復工復產紮實推進，基礎設施投資降幅明顯收窄，房地產開發投資由降轉升。與下游相對應，水泥需求於2020年呈現一季度大幅下降、二季度大幅反彈的走勢。國家統計局數據顯示，2020年上半年，全國水泥產量9.98億噸，同比下降4.8%，環比一季度降幅收窄近20個百分點。在庫位高位運行情況下，全國大部分地區水泥價格保持在相對合理水平。

據工信部統計，2020年上半年水泥行業實現營業收入人民幣4,262億元，利潤人民幣767億元，同比均下降6.1%。

#### 2、房地產開發行業

2020年上半年，中央仍堅持「房住不炒」定位不變，房地產領域金融監管依然從嚴。在新冠疫情的衝擊下，房地產市場量價短期均有所回落，特別是成交

## 管理層討論及分析

量；3月以來，隨著降息等政策的逐漸顯效，前期積壓的市場需求積極入市，開發企業緊抓銷售窗口期，加大推盤力度，創新營銷模式，二季度房地產市場量價逐漸恢復，但不同區域、不同城市市場表現更加分化。

據國家統計局數據顯示，2020年上半年全國房地產開發投資人民幣62,780億元，同比增長1.9%，二零二零年1-5月份為下降0.3%；其中住宅投資人民幣46,350億元，增長2.6%，增速比二零二零年1-5月份提高2.6個百分點；住宅投資佔房地產開發投資的比重為73.8%。房地產開發企業房屋施工面積792,721萬平方米，同比增長2.6%，增速比二零二零年1-5月份提高0.3個百分點；其中住宅施工面積558,776萬平方米，增長3.8%。房屋新開工面積97,536萬平方米，同比下降7.6%，降幅收窄5.2個百分點；其中住宅新開工面積71,583萬平方米，同比下降8.2%。房屋竣工面積29,030萬平方米，同比下降10.5%，降幅收窄0.8個百分點；其中住宅竣工面積20,680萬平方米，同比下降9.8%。2020年上半年，房地產開發企業土地購置面積7,965萬平方米，同比下降0.9%，降幅比二零二零年1-5月份收窄7.2個百分點。全國商品房銷售面積69,404萬平方米，同比下降8.4%，降幅比二零二零年1-5月份收窄3.9個百分點；住宅銷售面積下降7.6%，辦公樓銷售面積下降26.5%，商業營業用房銷售面積下降20.7%。商品房銷售額人民幣66,895億元，同比下降5.4%，降幅比1-5月份收窄5.2個百分點；其中住宅銷售額下降2.8%，辦公樓銷售額下降28.0%，商業營業用房銷售額下降25.5%。二零二零年6月末，商品房待售面積51,081萬平方米，比二零二零年5月末減少691萬平方米。

## 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            |
|-----------------------|-------------------|-----------------|---------------|
|                       | 二零二零年<br>(未經審計)   | 二零一九年<br>(未經審計) |               |
| 營業收入                  | <b>40,928,098</b> | 44,611,089      | -8.3%         |
| 主營業務營業收入              | <b>40,714,935</b> | 44,210,815      | -7.9%         |
| 主營業務毛利額               | <b>9,325,912</b>  | 12,210,928      | -23.6%        |
| 主營業務毛利率(%)            | <b>22.9</b>       | 27.6            | 減少4.7<br>個百分點 |
| 利潤總額                  | <b>3,365,221</b>  | 5,264,638       | -36.1%        |
| 淨利潤                   | <b>2,187,594</b>  | 3,964,973       | -44.8%        |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤          | <b>1,523,592</b>  | 3,045,574       | -50.0%        |
| 歸屬於母公司股東的基本每股收益(人民幣元) | <b>0.14</b>       | 0.29            | -51.7%        |

管理層討論及分析

|                    | 於二零二零年<br>六月三十日<br>(未經審計) | 於二零一九年<br>十二月三十一日<br>(經審計) | 變動            |
|--------------------|---------------------------|----------------------------|---------------|
| 貨幣資金               | <b>33,241,537</b>         | 21,325,043                 | 55.9%         |
| 流動資產               | <b>189,019,660</b>        | 174,495,858                | 8.3%          |
| 流動負債               | <b>127,502,144</b>        | 127,706,358                | -0.2%         |
| 淨流動資產              | <b>61,517,516</b>         | 46,789,500                 | 31.5%         |
| 非流動資產              | <b>107,454,496</b>        | 107,627,898                | -0.2%         |
| 非流動負債              | <b>75,972,704</b>         | 71,886,047                 | 5.7%          |
| 總資產                | <b>296,474,157</b>        | 282,123,756                | 5.1%          |
| 歸屬於母公司股東權益         | <b>63,489,133</b>         | 61,131,200                 | 3.9%          |
| 資產負債率(總負債除以總資產)(%) | <b>68.6</b>               | 70.7                       | 減少2.1<br>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     |
|--------------------|----------------|---------|--------|
|                    | 二零二零年          | 二零一九年   |        |
| <b>水泥及預拌混凝土板塊</b>  |                |         |        |
| 水泥銷量(百萬噸)          | <b>42.1</b>    | 45.3    | -7.0%  |
| 預拌混凝土銷量(百萬立方米)     | <b>6.02</b>    | 8.15    | -26.1% |
| <b>新型建材與商貿物流板塊</b> |                |         |        |
| 岩棉板(千噸)            | <b>30.5</b>    | 29.2    | 4.5%   |
| <b>房地產開發板塊</b>     |                |         |        |
| 結轉面積(千平方米)         | <b>612.6</b>   | 455.1   | 34.6%  |
| 合同簽約面積(千平方米)       | <b>658.3</b>   | 400.5   | 64.4%  |
| <b>物業投資與管理板塊</b>   |                |         |        |
| 投資物業總面積(千平方米)      | <b>1,781.7</b> | 1,549.9 | 15.0%  |

### 經營情況的討論與分析

新冠肺炎疫情給本集團各項生產經營造成較大衝擊，本公司直面疫情，科學決策，有效克服一季度行業傳統淡季和疫情期間停工停產的疊加影響，積極創造有利條件，合理有序安排復工復產，真抓實幹、攻堅克難，實現二季度主要經濟指標快速回升，取得難能可貴的成績。

報告期內，實現營業收入人民幣40,928.1百萬元，其中主營業務收入為人民幣40,714.9百萬元，同比減少7.9%；利潤總額為人民幣3,365.2百萬元，同比減少36.1%；淨利潤為人民幣2,187.6百萬元，同比減少44.8%，歸屬於母本公司淨利潤為人民幣1,523.6百萬元，同比減少50.0%。

## 管理層討論及分析

### (一) 水泥及預拌混凝土板塊

水泥業務按照「打造國際一流的現代化、專業化大型水泥產業集團」的戰略定位，堅持高質量發展，優化戰略佈局，區域聯動配合，鞏固市場優勢，夯實管理基礎，提升核心競爭力；混凝土業務強化營銷管控，提高合同履約率，降低經營風險。

2020年上半年，水泥及熟料銷量42.1百萬噸(不含合營聯營本公司)，同比減少7.0%；實現主營業務收入人民幣17,140.0百萬元，同比減少13.2%；主營業務毛利額人民幣5,379.3百萬元，同比減少14.6%。其中，水泥銷量36.47百萬噸，熟料銷量5.63百萬噸；水泥及熟料綜合毛利率35.0%，同比減少2.8個百分點。混凝土銷量6.02百萬立方米，同比減少26.1%，混凝土毛利率13.4%，同比增長4.2個百分點。

### (二) 新型建材與商貿物流板塊

挖掘存量產業潛能，培育產業發展新動力；推進集成技術研究，促進成果轉化；深耕雄安新區、北京城市副中心、冬奧會等重點工程。

2020年上半年，新型建材與商貿物流板塊實現主營業務收入人民幣13,952.8百萬元，同比增長9.1%。其中：製造業完成主營業務收入約人民幣1,170百萬元，商貿物流業完成主營業務收入約人民幣12,240百萬元；主營業務毛利額人民幣520.1百萬元，同比減少18.8%。

## 管理層討論及分析

### (三) 房地產開發板塊

轉變思路、快速反應，提前謀劃、狠抓落實，科學安排、快速復工復產，強力執行、搶抓窗口期加大銷售力度，銷售指標逆勢增長。

2020年上半年，房地產開發板塊實現主營業務收入人民幣9,429.9百萬元，同比減少15.4%；主營業務毛利額人民幣2,584.1百萬元，同比減少38.1%。實現結轉面積612,562.7平方米，同比增長34.6%，其中商品房結轉面積418,248.2平方米，同比增加2.6%，保障性住房結轉面積194,314.5平方米，同比增加310.0%；本公司累計合同簽約面積658,342.2平方米，同比增加64.4%，其中商品房合同簽約面積658,137.1平方米，同比增加64.6%，保障性住房合同簽約面積205.1平方米，同比減少65.3%。

2020年上半年，本公司深挖自有資源，實現三宗工業用地轉化項目入市並成功取得開發權，新增土地儲備約227,433平方米。截至2020年6月30日，本公司土地儲備面積約7,569,900平方米。

管理層討論及分析

| 序號 | 項目(宗地)名稱                               | 位置     | 土地用途              | 規劃容積率           |             | 土地金額<br>(人民幣<br>百萬元) | 獲取方式 | 獲取時間       |      |
|----|--|--------|-------------------|-----------------|-------------|----------------------|------|------------|------|
|    |  |        |                   | 項目土地面積<br>(平方米) | 面積<br>(平方米) |                      |      | (年-月-日)    | 權益比例 |
| 1  | 唐山市啟新水泥廠區域<br>C-02地塊                   | 唐山市路北區 | 二類居住用地            | 42,282          | 105,700     | 675.46               | 競拍   | 2020-01-23 | 100% |
| 2  | 北京市海淀區安寧莊東路<br>1號1820-6188等地塊          | 北京市海淀區 | 二類居住用地及基礎<br>教育用地 | 47,115          | 99,865      | 2,788.00             | 招標   | 2020-02-11 | 100% |
| 3  | 北京市朝陽區望京花家地<br>西里三組配套綜合樓<br>1006-605地塊 | 北京市朝陽區 | 商業金融用地            | 7,289           | 21,868      | 352.00               | 掛牌   | 2020-04-03 | 100% |
| 合計 |  |        |                   | 96,686          | 227,433     | 3,815.46             |      |            |      |

註： 本公司於2020年7月31日競得上海市楊浦區江浦社區R-09地塊的國有建設用地使用權；2020年8月8日競得天津市津北辰文(掛)2020-010號地塊、津北辰文(掛)2020-011號地塊的國有建設用地使用權。詳情請參閱有關日期之公告。

#### (四) 物業投資及管理板塊

全力做好疫情防控，精準有序做好復工復產，集中力量和優勢資源，全力加快解決疏解騰退、零散資產出售、零散資產租賃等重難點問題。報告期內，寫字樓租金水平保持高位，金隅環貿國際公寓出租率88%，金隅智造工場一期出租率達87%，金隅高新產業園一期出租率近95%。

2020年上半年，物業投資與管理板塊實現主營業務收入人民幣1,880.5百萬元，同比減少15.5%；主營業務毛利額人民幣999.7百萬元，同比減少32.0%。本公司在北京及天津核心區域持有的投資性物業總面積約1,781,700平方米，綜合平均出租率79%，綜合平均出租單價人民幣5.9元/平方米/天，其中，北京核心區域高檔寫字樓綜合平均出租單價人民幣8.1元/平方米/天。

## 管理層討論及分析

於二零二零年六月三十日本集團所持投資物業情況表

| 位置                | 物業<br>總面積<br>(千平方米) | 公允<br>價值<br>(人民幣<br>百萬元) | 平均出租<br>單價<br>(人民幣<br>元/日) | 平均<br>出租率   | 單位<br>公允價值<br>(人民幣元<br>/平方米) |               |
|-------------------|---------------------|--------------------------|----------------------------|-------------|------------------------------|---------------|
| 環球貿易中心一期          | 北京北三環               | 108.2                    | 3,378.8                    | 11.9        | 85.7%                        | 31,227        |
| 環球貿易中心二期          | 北京北三環               | 141.0                    | 3,428.3                    | 9.0         | 91.7%                        | 24,314        |
| 環球貿易中心三期(底商)      | 北京北三環               | 57.5                     | 1,273.3                    | 8.5         | 88.8%                        | 22,145        |
| 騰達大廈              | 北京西二環               | 67.9                     | 1,796.4                    | 9.6         | 80.3%                        | 26,457        |
| 金隅大廈              | 北京西二環               | 41.2                     | 1,248.1                    | 12.5        | 82.1%                        | 30,294        |
| 建達大廈及北京建材<br>經貿大廈 | 北京東二環               | 43.0                     | 1,163.9                    | 6.3         | 90.2%                        | 27,067        |
| 大成大廈              | 北京西二環               | 41.4                     | 1,225.9                    | 11.5        | 74.9%                        | 29,611        |
| 環渤海金岸賣場           | 天津河西區               | 302.0                    | 2,435.6                    | 2.3         | 93.0%                        | 8,065         |
| 盤古大觀5號樓           | 北京北四環               | 137.0                    | 5,343.5                    | 12.3        | 49.3%                        | 39,004        |
| 物流園項目一期           | 北京南六環               | 122.0                    | 874.0                      | 2.1         | 94.8%                        | 7,164         |
| 智造工廠一期            | 北京北五環               | 75.4                     | 620.9                      | 5.7         | 87.2%                        | 8,235         |
| <b>小計</b>         | <b>1,136.6</b>      | <b>22,788.7</b>          |                            |             |                              | <b>20,050</b> |
| 其他物業              | 北京及天津城區             | 645.1                    | 7,089.5                    |             |                              | 10,989        |
| <b>合計</b>         | <b>1,781.7</b>      | <b>29,878.2</b>          | <b>5.9</b>                 | <b>79.2</b> |                              | <b>16,769</b> |

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，並按中期租賃持有。

投資性房地產由具有專業資質的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。

管理層討論及分析

利潤表、現金流量事項及資產負債科目分析

1. 主營業務情況

金額單位：人民幣百萬元

|           | 主營業務<br>收入 | 主營業務<br>銷售成本 | 主營業務<br>毛利率<br>(%) | 主營業務<br>收入同比<br>增減<br>(%) | 主營業務<br>銷售成本<br>同比增減<br>(%) | 主營業務<br>毛利率<br>同比增減 |
|-----------|------------|--------------|--------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 水泥及預拌混凝土  | 17,140.0   | 11,760.7     | 31.4               | -13.2                     | -12.5                       | 減少0.5個百分點           |
| 新型建材與商貿物流 | 13,952.8   | 13,432.6     | 3.7                | 9.1                       | 10.5                        | 減少1.3個百分點           |
| 房地產開發     | 9,429.9    | 6,845.8      | 27.4               | -15.4                     | -1.9                        | 減少10.0個百分點          |
| 物業投資及管理   | 1,880.5    | 880.8        | 53.2               | -15.5                     | 16.6                        | 減少12.9個百分點          |
| 抵銷        | (1,688.3)  | (1,530.9)    |                    |                           |                             |                     |
| 合計        | 40,714.9   | 31,389.0     | 22.9               | -7.9                      | -1.9                        | 減少4.7個百分點           |

## 管理層討論及分析

### 2. 投資物業公允價值變動收益

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和天津市等核心區，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。

**(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和市場法進行公允價值評估，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。

於報告期內，本集團投資性物業的公允價值變動產生的收益為人民幣247.4百萬元，同比減少約人民幣191.3百萬元，佔稅前利潤7.4%。

## 管理層討論及分析

### 3. 銷售費用、管理費用及財務費用

報告期內，本集團的主要費用同比變動如下：

- (1) 二零二零年上半年銷售費用約為人民幣1,302.2百萬元，同比減少約人民幣88.2百萬元，主要由於報告期內職工薪酬及代理中介費同比降低。
- (2) 二零二零年上半年管理費用約為人民幣2,860.5百萬元，同比減少約人民幣333.0百萬元，主要由於報告期內職工薪酬及修理費同比降低。
- (3) 二零二零年上半年財務費用約為人民幣1,694.8百萬元，同比增加約人民幣280.4百萬元，主要由於報告期內借款利息收入同比降低，手續費同比增加綜合影響所致。

### 4. 現金流量

二零二零年上半年，本集團合併財務報表確認現金及現金等價物淨增加額人民幣10,798.2百萬元。其中：經營活動產生的現金流量流入淨額為人民幣2,797.7百萬元，同比流入增加約人民幣1,849.6百萬元，主要是由於購買商品、接受勞務支付的現金同比減少所致；投資活動產生的現金流量流出淨額為人民幣1,170.3百萬元，同比流出增加約人民幣217.7百萬元，主要是由於收到其他與投資活動有關的資金同比減少所致；籌資活動產生的現金流量流入淨額為人民幣9,167.4百萬元，同比流入增加約人民幣6,978.3百萬元，主要是由於本公司籌資規模同比增加所致；而匯率變動對現金及現金等價物的影響約人民幣3.4百萬元。

## 管理層討論及分析

### 5. 資產負債科目分析

- (1) 貨幣資金：較報告期初增加約人民幣11,916.5百萬元或55.9%，主要是由於本公司在報告期內籌資規模增加所致；
- (2) 應收票據：較報告期初減少約人民幣4,571.5百萬元或87.9%，主要是由於報告期內業務模式調整，預計大部分銀行承兌匯票將進行背書或貼現所致；
- (3) 應收款項融資：較報告期初增加約人民幣3,405.8百萬元或678.7%，主要是由於報告期內業務模式調整，預計大部分銀行承兌匯票將進行背書或貼現所致；
- (4) 債權投資：較報告期初增加約人民幣575.6百萬元或278.1%，主要是由於本公司在報告期內購買理財產品所致；
- (5) 應付職工薪酬：較報告期初減少約人民幣222.1百萬元或45.3%，主要是由於本公司報告期內支付上年度績效所致；
- (6) 應付短期融資券：較報告期初增加約人民幣1,098.1百萬元或33.3%，主要是由於本公司報告期內發行短期融資券所致。

## 管理層討論及分析

### 核心競爭力分析

本公司是京津冀建材行業綠色環保、節能減排、循環發展的引領者，是生態文明的踐行者。報告期內，本公司積極順應京津冀協同發展和供給側結構性改革的政策導向，把握大勢，搶抓歷史戰略機遇。本公司圍繞高質量發展目標，不斷深化重組冀東集團、控股天津建材集團和內部整合等重大改革成果，著力提升重組內涵和實效，深度挖掘重組價值潛力，持續優化京津冀區域戰略佈局，打造產業協同發展示範園區，鞏固區域價值高地，將重組形成的資源聚合優勢轉化為市場競爭優勢和實際發展效益，核心競爭力持續提升，可持續發展動力持續增強，京津冀建材行業領導者地位更加穩固，行業影響力進一步提升。本公司位列中國企業500強、中國企業效益200佳和全國企業盈利能力100強，在福布斯全球上市公司2000強排行榜中位列第1,048位，高質量可持續發展的勢頭強勁。上半年，在應對疫情防控、有序復工復產、深化體制機制改革中，本公司核心競爭力優勢進一步突顯，有效應對外部風險衝擊。

本公司核心競爭力主要表現在以下幾點：

#### 1. 產業鏈優勢：

本公司具有縱向一體化的全產業鏈優勢：依託新型綠色環保建材製造業及裝備製造產業發展積累的行業優勢，進一步向房地產開發領域延伸，並注重業務拓展和產業提升，向貿易及服務、高端物業管理、科技創新產業園區運營、人力資源管理等現代服務業領域拓展。製造業加快向服務型製造轉型，向新型綠色園區化集聚發展，持續打造區域行業龍頭地位，進一步形成設計、製造、貿易、施工、服務全產業鏈佈局，彰顯獨特的全產業鏈價值優勢。發揮房地產開發產業資金量大、產品需求量大特點，以市場化方式帶動以水泥為主的新型綠色環保建材產品的應用以及設計、裝修、物業管理等相關產業的發展；新型綠色環保建材製造、不動產經營和物業服務產業通過充分發揮品牌、管理、技術的優勢，以體系化、產業化、特

## 管理層討論及分析

色化，以綠色超低能耗和裝配式部品等先進技術促進了房地產開發項目的品質提升、價值提升和庫存去化；房地產開發產業借助新型綠色環保建材製造產業在「走出去」戰略的實施中所積累各種資源，強化區域優勢，深耕城市發展，加強核心城市土地資源儲備，深挖優質區域市場，優化核心佈局。各主業之間互為支撐、相互促進，以產業鏈為核心的規模優勢、協同優勢、集成優勢持續增強。各業務板塊和上下游企業信息共享、資源互補、協調聯動，彰顯集成優勢，形成市場競爭勝勢。

### 2. 技術創新驅動優勢：

本公司聚焦產業尖端、行業前端和價值高端，以市場和政策為導向，積極推進科技創新工作，為本公司高質量發展、打造金隅特色高精尖產業儲備核心競爭力。新技術、新產品、新工藝、新裝備的研發與成果落地工作，不斷為本公司轉型升級注入新活力。2020年上半年組織實施重點科研項目23項，其中包括二代水泥工藝技術裝備項目4項、危廢／城市固廢協同處置及資源化項目5項、工業固廢資源化項目9項以及新型裝配式建築項目5項。目前各項重點科研項目均已完成實施方案論證並按計劃啟動，已取得部分階段性成果。2020年上半年科技投入人民幣8.061億元，新產品銷售收入人民幣11.89億元，獲得北京市、天津市科技進步獎4項，達到國際領先水平成果2項，達到國際先進水平成果1項。本公司申請專利146項，其中發明專利42項；主編國際標準、國家標準、行業標準、地方標準等共51項；與國內外高等院校、科研院所和優勢企業開展各類高水平學術交流活動20餘次，科技影響力持續加強。

## 管理層討論及分析

本公司持續健全科技創新管理制度體系：制訂《企業研發投入準備金管理辦法(試行)》，從制度上保障研發投入及創新推進的持續穩定；梳理「十三五」科技成果，整理分析內外部發展環境，緊密圍繞集團戰略發展規劃要點：《金隅集團「十四五」科技發展規劃》正在編制過程中，明確今後5年科技創新發展主攻方向，擬實施「561科技創新工程戰略」，圍繞綠色製造、綠色建築、綠色建材、綠色環保和新材料五大方向，聚焦「水泥生產深度節能減排及替代原燃料技術」、「固廢資源化利用製備節能建材技術」、「新型綠色建材製備技術」、「新型裝配式綠色建築技術」、「數字化智能化建材裝備製造技術」、「建材服務業」六個創新領域，形成一批引領行業技術進步和集團產業高質量發展的新技術、新成果。

### 3. 綠色可持續發展優勢：

本公司充分發揮自身產業優勢，主動圍繞北京市的首都戰略定位，順應「四個中心」建設需要，樹立「綠水青山就是金山銀山」的發展理念，將在京的水泥企業轉型為環保科技公司，成為城市基礎設施；將擁有自主知識產權的水泥窯協同處置廢棄物技術成功複製到所屬京外水泥企業，彰顯「城市淨化器、政府好幫手」的社會價值，不斷夯實綠色可持續發展步伐。綠色轉型帶來的引領優勢不斷增強企業的核心競爭力。

## 管理層討論及分析

2020年上半年，本公司環保產業固廢收集總量87萬噸，固廢處置量103萬噸。報告期內完成了石景山北辛安污染土項目現場清運工作，唐冶污染土項目成功開工；截至2020年上半年，本公司水泥板塊已有30家企業開展了固廢處置業務，其中建成並投產危廢處置項目13個、污泥處置項目15個、生活垃圾處置項目5個；形成處置規模為危廢50.17萬噸、污泥102.02萬噸、生活垃圾63.17萬噸。本公司不斷加大綠色轉型力度，在建項目共16個，推進環評批覆項目共10個，協同處置工作已涵蓋本公司水泥企業的86%。本公司重點推進服務雄安新區「無廢城市」建設工作，結合河北區域處置設施分佈情況，充分發揮在危廢、污泥、生活垃圾、污染土等多元化處置能力的優勢，中標唐河污水庫環境修復項目二期固體廢物外運處置項目。在疫情防控的新形勢下，本公司在京環保企業積極響應首都疫情防控需要，快速完成新發地相關廢棄物處置任務，彰顯責任擔當。

#### 4. 產融結合優勢：

產融結合支持並促進本公司各項主業發展。不斷加大與重點金融機構的合作力度，創新融資管理，拓展融資渠道，壓降融資成本。所屬北京金隅財務有限公司和金隅融資租賃有限公司為本公司整體資金運營效率的提高、融資渠道的擴寬、資金風險的防範搭建資本平台，實現產業資本與金融資本的有機融合，發揮上市公司平台作用，提高整體的融資效能，為本公司的健康可持續發展不斷夯實金融基礎。

## 管理層討論及分析

2020年上半年，為降低疫情影響，本公司加大了與金融機構的合作力度，壓降融資成本，實現低息融資，置換或降低了部分高息融資，本公司上半年融資成本創下近年最低水平，節省了財務費用，新融資成本同比降低77個基點；融資結構更加優化，長期融資佔比提高3個百分點。

### 5. 企業文化及品牌優勢：

本公司大力弘揚以「想幹事、會幹事、幹成事、不出事、好共事」的幹事文化、「八個特別」的人文精神、「共融、共享、共贏、共榮」的發展理念和「三重一爭」的金隅精神為核心的優秀金隅文化，堅定信心、共克時艱，真抓實幹、迎難而上，以優異的業績為「十三五」完美收官和「十四五」良好開局奠定基礎，奮力開創金隅集團高質量發展新局面。金隅文化是幾代金隅人拼搏奮鬥的經驗總結，與系統內廣大幹部職工共同的事業追求和人文理想高度契合，是推動金隅持續發展的精神支撐和強大動力。「金隅」品牌連續榮獲北京市著名商標，並在2020年（第十七屆）「中國500最具價值品牌」排行榜中位列第65位。良好的品牌知名度和美譽度，為開創金隅高質量發展新局面營造了良好的文化氛圍和智力支撐。

## 管理層討論及分析

### 本公司可能面對的風險

#### 1. 疫情衝擊風險

2020年初突發的新冠疫情對我國經濟帶來較大衝擊，國內外環境的不確定性加大。疫情期間，工程停工引起水泥需求停滯；疫情爆發初期和快速發展期，購房需求被抑制，客戶觀望情緒較重、信心不足。雖然當前國內統籌疫情防控工作已取得重大成果，經濟社會發展整體形勢保持持續向好、生產生活秩序加快恢復的態勢，但海外疫情形勢的不斷升級，國際環境的日趨複雜，疊加地區安全等各種國際問題交織，不穩定性不確定性明顯增強且具有長期性，外部環境導致的對中國經濟的衝擊仍具有較大變數，對本公司未來發展帶來一定風險。

對策：深刻認識當前發展的新特徵新要求，切實增強發展的機遇意識和風險意識，善於在危機中育新機，於變局中開新局，緊抓機遇，趨利避害，應對挑戰。加強前瞻性思考、全局性謀劃、戰略性佈局，以「十四五」規劃編製為契機，在國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局中，把握機遇，認真研究謀劃發展路徑。進一步提升核心競爭力，正視困難，化危為機，爭取把疫情造成的影響和損失降到最低，努力實現「十三五」圓滿收官，為「十四五」開好局。緊抓國家應對疫情衝擊穩增長而推出的「兩新一重」重大契機，增強前瞻性和主動性，用好國家應對疫情防控及穩增長的政策措施，發揮水泥、骨料等基建需求產業的

## 管理層討論及分析

優勢，抓住疫情過後經濟的反彈性增長及大基建需求，搶佔先機、順勢而為、制勝市場，推動水泥等建材產品業務的增長；同時，房地產業務努力挖掘城市群都市圈一體化發展的戰略導向，聚焦核心區域，優化拿地策略，有效控制投資風險，不斷升級產品、創新營銷，更好地匹配疫情後市場需求，努力完成。

### 2. 政策風險

水泥及地產行業的發展直接受宏觀經濟發展及國家宏觀調控政策的影響。當前國內外經濟形勢依然複雜嚴峻，外部不穩定不確定因素增多，國內發展不平衡不充分問題仍較突出，國內經濟下行壓力加大，面臨新的風險和挑戰。水泥行業產能嚴重過剩的問題仍未從根本上解決，從國家堅持推行的供給側結構性改革和高質量發展政策來看，將會繼續執行更加嚴格的淘汰落後產能和環保管控政策。水泥企業按照供給側結構性改革要求，實現轉型升級、可持續發展仍是主旋律。在「房住不炒」的原則下，房地產長效管理機制從試點進入全面落實階段；各城市將根據當地情況及房地產市場的發展變化，繼續執行因城施策的調控方向；房地產市場發展的核心回歸以居住本質為中心目標。房地產投資和銷售規模增速有所放緩，但隨著城鎮化進程的不斷推進、改善型需求的持續釋放，市場規模仍有較大支撐。行業發展將從規模化擴張向品質提升轉變，提高企業經營質量是大勢所趨。

## 管理層討論及分析

對策：水泥企業以供給側結構性改革為主線，不斷強化戰略思維，深入研判國家政策和行業形勢，搶抓機遇，踐行新發展理念，不斷提升核心競爭力。通過對區域市場的「精準分析、精準決策、精準實施」，加強聯動力度，提升區域市場控制力，力爭實現各區域的均衡發展和本公司整體實力的躍升。引導和推動行業整合、轉型升級進程，維護良好市場秩序，抓住疫情過後市場的恢復性增長，進一步提升市場佔有率。房地產業務將選擇穩健和有質量的發展模式，採取以都市圈和中心城市為核心、堅持聚焦高能級城市的區域深耕發展策略，對已進入城市持續加大資金投入，通過區域深耕實現管理的規模經濟效應。同時，推進運營管理體系建設，提升項目運營效率；以「產品力提升」為抓手，持續提高核心競爭力；加強成本體系創新，建立先進的成本管控模式。

### 3. 資金運營風險

在疫情影響經營和金融監管持續的壓力下，防範化解政策調整帶來的資金運營風險較為重要。雖然2020年上半年央行貨幣政策總體穩健，市場融資成本亦持續降低，但房地產行業的融資仍然未見放鬆，房地產行業的資金存在持續壓力。本公司仍處於規模化發展階段，維持日常經營和滿足未來發展仍需充裕的資金保障。

## 管理層討論及分析

對策：本公司將強化財務資金管理，提升資金使用效率。積極研判和把握金融服務實體經濟和服務供給側結構性改革的政策導向，推進與金融機構的合作力度，創新融資模式，拓展融資渠道，保證本公司資金鏈安全穩定；充分運用上市公司融資平台，募集發展資金；發揮財務公司、融資租賃公司平台功能和優勢作用，為本公司整體資金運作保駕護航。

### 4. 市場競爭風險

我國水泥產量已連續多年處於高位平台期運行，按照產業發展規律，行業已逐步進入成熟期，水泥需求將保持基本穩定或小幅下降。但今年上半年，中央政府和地方政府在密集推出的一大批基建項目有望取得較大進展，下半年基建對水泥需求的拉動將進一步釋放；另一方面，房地產市場仍具韌性，從房地產新開工、施工角度看，新開工逐步恢復，施工增速整體延續正增長，對水泥需求也具備一定支撐。本公司戰略重組效應的不斷釋放使水泥主業的區域市場秩序進一步改善，但本公司部分企業核心競爭力不強、應變能力較弱，在市場競爭中處於劣勢。房地產行業集中度的加劇及高質量發展對產品和服務品質提出更高要求，人口紅利消滅及人口結構變化對房地產市場的供需及發展都將產生深遠影響。

## 管理層討論及分析

對策：繼續圍繞水泥主業，強化市場導向，堅持高質量發展，加強區域市場整合，按照「一區一策」制定銷售策略，擴大區域市場佔有率。深化戰略發展思維，加強與行業競合企業的戰略合作，優化水泥產業佈局，加快環保產業發展，提速企業轉型升級。做優做強骨料產業，鞏固產業鏈優勢，提升資源整合能力，夯實持續發展的根基。房地產業務要順應市場形勢，圍繞市場和客戶需求，提升產品競爭力，提高專業化管控水平，加快推進城市礦產資源開發和自有土地盤活，深入分析土地政策與市場環境變化，把握拿地節奏，深耕重點城市，發揮集團縱向一體化產業鏈的協同優勢，降低運營成本，提升產品服務品質和市場影響力。

### 流動資金及財務資源

於二零二零年六月三十日，本集團總資產達人民幣296,474.2百萬元，較報告期初增加約5.1%，其中包括總負債人民幣203,474.9百萬元、少數股東權益人民幣29,510.2百萬元及歸屬於母公司股東權益合計人民幣63,489.1百萬元。於二零二零年六月三十日，股東權益總額為人民幣92,999.3百萬元，較報告期初增加約12.7%。於二零二零年六月三十日，本集團淨流動資產為人民幣61,517.6百萬元，較報告期初增加人民幣14,728.1百萬元。資產負債率(總負債除以總資產)為68.6%，較報告期初減少2.1個百分點。

## 管理層討論及分析

於二零二零年六月三十日，本集團貨幣資金為人民幣33,241.5百萬元，較報告期初增加人民幣11,916.5百萬元。於報告期內，本集團一般以內部資源、公司債券、短期融資券、中期票據及其中國主要往來銀行所提供的銀行信貸撥付業務資金。於二零二零年六月三十日，本集團計息銀行貸款為人民幣81,307.3百萬元(於二零一九年十二月三十一日：人民幣86,234.7百萬元)，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43,667.7百萬元，較報告期初減少約人民幣6,779.6百萬元。須於一年後償還之計息銀行貸款約為人民幣37,639.6百萬元，較報告期初增加約人民幣1,852.2百萬元。本集團之計息銀行貸款均以人民幣計價。

本公司於報告期內與多家銀行訂立合作協議，獲得授信額度。截至報告期末，本公司獲得中國國內銀行授信總額人民幣174,831百萬元，已提取借款人民幣80,591百萬元，尚未使用之授信額度為人民幣94,240百萬元。截至本中報日期，本公司不存在未按期、未足額支付及應付未付本期債券利息的情況。於報告期內，本公司的其他債券和債務融資工具均按照合同或相關約定按期足額付息兌付，未發生任何違約情況。本公司擁有充裕的資金應付營運所需。於二零二零年六月三十日，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。

## 管理層討論及分析

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。

截至本中報日期，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。

### 於報告期內的須予披露交易

於報告期內，本集團並無任何根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之須予披露交易。

管理層討論及分析

承諾事項

|                     | 金額單位：人民幣元                 |                            |
|---------------------|---------------------------|----------------------------|
|                     | 於二零二零年<br>六月三十日<br>(未經審計) | 於二零一九年<br>十二月三十一日<br>(經審計) |
| 已簽訂尚未執行完畢的購建資產合同    | <b>890,103,758.72</b>     | 149,181,143.13             |
| 已簽訂的正在或準備履行的房地產開發合同 | <b>11,871,761,172.98</b>  | 2,638,777,513.45           |
|                     | <b>12,761,864,931.70</b>  | 2,787,958,656.58           |

或有事項

|              |     | 金額單位：人民幣元                 |                            |
|--------------|-----|---------------------------|----------------------------|
|              |     | 於二零二零年<br>六月三十日<br>(未經審計) | 於二零一九年<br>十二月三十一日<br>(經審計) |
| 對第三方提供住房按揭擔保 | 附註1 | <b>9,982,539,898.52</b>   | 8,583,893,305.90           |
| 對第三方提供貸款等擔保  | 附註2 | <b>980,000,000.00</b>     | 1,000,000,000.00           |
|              |     | <b>10,962,539,898.52</b>  | 9,583,893,305.90           |

附註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。

## 管理層討論及分析

附註2：本集團之子公司冀東集團為唐山市文化旅遊投資集團有限公司的借款提供連帶責任擔保的金額為人民幣980,000,000.00元，該擔保將於二零二九年五月二十一日到期。

### 資產抵押

於二零二零年六月三十日，本集團若干存貨、固定資產、投資性房地產、土地使用權及股權共人民幣52,148.0百萬元(於二零一九年十二月三十一日：人民幣60,999.1百萬元)已為本集團之短期及長期貸款作出抵押或質押，佔本集團總資產約17.6%(於二零一九年十二月三十一日：21.6%)。

### 僱員

於二零二零年六月三十日，本集團共有47,945名僱員(於二零一九年十二月三十一日：49,189名)。於報告期內，本集團員工的總薪酬(包括董事酬金)約為人民幣2,649.0百萬元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣3,082.8百萬元)，減少約14.1%。本集團根據中國法律及法規為中國僱員提供退休保險、醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險及住房公積金等。本集團綜合僱員崗位、工齡、工作表現等因素向僱員支付酬金，並定期檢討有關薪酬待遇及福利。

### 風險管理

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

## 管理層討論及分析

### 外匯風險管理

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

### 財務政策

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

### 重大收購及出售附屬公司

本集團於報告期內並無進行任何須予披露的重大收購或出售附屬公司、聯營企業或合營企業。

### 重大資產負債表日後事項

截至本中報日期，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

於二零二零年六月三十日，本公司已發行股份總數為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份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                          | 佔全部                  |
|------|--|--------------|---------------|---------------------------------|----------------------|
|      |  |              |               | 已發行股本中<br>持有有關股權<br>之百分比<br>(%) | 已發行股本<br>之百分比<br>(%) |
| A股   | 北京國有資本經營管理中心(「北京國有資本經營管理中心」)(附註1)        | 直接實益擁有人      | 4,797,357,572 | 57.53                           | 44.93                |
|      | 北京京國發股權投資基金(有限合伙)(附註2)                   | 大股東所控制的法團的權益 | 43,115,900    | 0.52                            | 0.40                 |
|      | 北京市人民政府國有資產監督管理委員會(附註1)                  | 由受控制法團持有     | 4,840,473,472 | 58.05                           | 45.33                |
| H股   | 歐陽結良                                     | 直接實益擁有人      | 214,351,000   | 9.17                            | 2.01                 |
| H股   | FMR LLC                                  | 大股東所控制的法團的權益 | 189,271,901   | 8.09                            | 1.77                 |
| H股   | Fidelity Investment Trust                | 直接實益擁有人      | 142,387,500   | 6.09                            | 1.33                 |
| H股   | Prime Capital Management Company Limited | 投資經理         | 139,915,755   | 5.98                            | 1.31                 |

## 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瑞國企改革發展基金(有限合夥)的83.4262%直接股權及北京京國瑞國企改革發展基金(有限合夥)所直接持有北京京國發股權投資基金(有限合夥)的93.32%股權間接對本公司43,115,900股A股擁有權益。

除上文所披露者外，就董事所知，於二零二零年六月三十日，概無其他人士擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及香港聯交所披露或登記於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的權益登記冊的本公司股份或相關股份的權益或淡倉。

## 其他資料

### 董事、監事及行政總裁於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零二零年六月三十日，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<br>權益性質 | 持股數量    | 持股類型 | 於相同類型                           | 已發行                 |
|-----|----|-------------|---------|------|---------------------------------|---------------------|
|     |    |             |         |      | 已發行股本中<br>持有有關股<br>權的百分比<br>(%) | 股本總額<br>的百分比<br>(%) |
| 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。

於二零二零年六月三十日，董事並不知悉於截至二零二零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

截至二零二零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。截至本中報日期，董事會現包括三名執行董事、兩名非執行董事及四名獨立非執行董事。其架構上有強大的獨立元素。

董事會的組成於報告期內沒有變動。

### 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。於截至二零二零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。

## 其他資料

### 1. 投資者論壇及會議

於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團舉辦的多個投資者網上業績說明會及電話推介會，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。

### 3. 業績及盈利預告公告

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及根據上市規則第13.09(2)條及證券及期貨條例第XIVA部內幕消息條文刊發之盈利預報公告，並舉行投資者網上業績說明會及電話推介會，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.bbm.com.cn/listco](http://www.bbm.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。

其他資料

## 投資者資訊

### 1. 股份詳情

#### 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(於二零二零年六月三十日及<br>二零二零年八月十九日) |
| 股份代號    | 02009.HK                                   |

#### 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(於二零二零年六月三十日及<br>二零二零年八月十九日) |
| 股份代號    | 601992.SH                                  |

### 2. 財務日誌

|   |                           |
|---|---------------------------|
| 二零一九年度業績公告                              | 於二零二零年三月三十一日刊發            |
| 二零二零年第一季度業績公告                           | 於二零二零年四月二十九日刊發            |
| 二零二零年中期業績公告                             | 於二零二零年八月十九日刊發             |
| 二零一九年度股東周年大會                            | 於二零二零年五月十九日舉行             |
| 就釐定股東是否有權出席二零一九年度股東<br>周年大會暫停辦理H股股份過戶登記 | 二零二零年四月二十日至<br>二零二零年五月十九日 |
| 財政年度末                                   | 十二月三十一日                   |

### 3. 股息

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| 二零一九年末期股息                             | 每股人民幣0.12元(含適用稅項)(或相等於每股H<br>股港幣0.1311元) |
| 就釐定股東是否有權收取二零一九年度<br>末期股息暫停辦理H股股份過戶登記 | 二零二零年五月二十八日至<br>二零二零年六月二日                |
| 派發H股二零一九年度末期股息                        | 二零二零年七月十七日                               |

## 其他資料

如有任何查詢，請聯繫：  
北京金隅集團股份有限公司  
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

## 審計委員會

本公司已根據上市規則的規定，成立審計委員會，目的是審閱及監督本集團的財務匯報過程。審計委員會由兩名非執行董事及四名獨立非執行董事組成。於二零二零年八月十九日召開的審計委員會會議已審閱本集團截至二零二零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二零二零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二零二零年上半年的財務報表並建議董事會採納。

於本中報日期，審計委員會成員為：郭燕明先生(非執行董事)、薛春雷先生(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(特殊普通合夥)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(2020)專字第60667053\_A14號

北京金隅集團股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的北京金隅集團股份有限公司的財務報表，包括2020年6月30日的合併及公司的資產負債表、截至2020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集團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集團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：孟冬(項目合夥人)

中國註冊會計師：孟嘉

中國北京

二零二零年八月十九日

## 未經審核中期合併資產負債表

於二零二零年六月三十日

人民幣元

| 資產           | 附註五 | 2020年6月30日<br>(未經審核)      | 2019年12月31日<br>(經審核) |
|--------------|-----|---------------------------|----------------------|
| <b>流動資產</b>  |     |                           |                      |
| 貨幣資金         | 1   | <b>33,241,536,646.77</b>  | 21,325,042,578.37    |
| 交易性金融資產      | 2   | <b>1,019,907,801.08</b>   | 1,015,278,286.73     |
| 應收票據         | 3   | <b>631,065,293.97</b>     | 5,202,609,351.30     |
| 應收賬款         | 4   | <b>8,644,064,329.10</b>   | 8,001,473,532.63     |
| 應收款項融資       | 5   | <b>3,907,669,819.53</b>   | 501,846,392.39       |
| 預付款項         | 6   | <b>1,960,493,783.58</b>   | 1,524,225,471.45     |
| 其他應收款        | 7   | <b>8,621,312,597.48</b>   | 9,067,357,777.42     |
| 存貨           | 8   | <b>123,786,301,663.54</b> | 121,531,025,336.50   |
| 合同資產         | 9   | <b>37,147,095.89</b>      | 42,952,083.21        |
| 其他流動資產       | 10  | <b>7,170,161,203.56</b>   | 6,284,046,698.11     |
| 流動資產合計       |     | <b>189,019,660,234.50</b> | 174,495,857,508.11   |
| <b>非流動資產</b> |     |                           |                      |
| 債權投資         | 11  | <b>782,487,853.43</b>     | 206,933,697.53       |
| 長期應收款        | 12  | <b>810,282,362.23</b>     | 1,021,971,024.22     |
| 長期股權投資       | 13  | <b>3,821,481,200.35</b>   | 3,988,531,537.26     |
| 其他權益工具投資     | 14  | <b>351,710,927.94</b>     | 382,047,682.07       |
| 投資性房地產       | 15  | <b>29,878,169,538.84</b>  | 29,632,244,749.53    |
| 固定資產         | 16  | <b>43,857,680,989.82</b>  | 44,512,207,458.24    |
| 在建工程         | 17  | <b>2,286,915,817.55</b>   | 2,279,231,800.75     |
| 使用權資產        | 18  | <b>608,164,961.93</b>     | 589,176,549.64       |
| 無形資產         | 19  | <b>16,470,155,368.39</b>  | 16,625,761,408.49    |
| 商譽           | 20  | <b>2,591,468,983.05</b>   | 2,591,468,983.05     |
| 長期待攤費用       | 21  | <b>1,385,118,193.28</b>   | 1,276,284,193.48     |
| 遞延所得稅資產      | 22  | <b>4,035,605,251.74</b>   | 3,988,640,507.00     |
| 其他非流動資產      | 23  | <b>575,254,833.74</b>     | 533,398,608.96       |
| 非流動資產合計      |     | <b>107,454,496,282.29</b> | 107,627,898,200.22   |
| 資產總計         |     | <b>296,474,156,516.79</b> | 282,123,755,708.33   |

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)

於二零二零年六月三十日

人民幣元

| 負債和所有者權益       | 附註五 | 2020年6月30日<br>(未經審核)      | 2019年12月31日<br>(經審核) |
|----------------|-----|---------------------------|----------------------|
| <b>流動負債</b>    |     |                           |                      |
| 短期借款           | 24  | <b>35,045,118,750.00</b>  | 37,217,682,474.50    |
| 應付票據           | 25  | <b>1,743,516,966.36</b>   | 1,976,142,322.65     |
| 應付賬款           | 26  | <b>16,572,152,922.36</b>  | 17,701,948,542.45    |
| 預收款項           | 27  | <b>320,934,858.39</b>     | 334,666,882.90       |
| 合同負債           | 28  | <b>26,224,948,449.30</b>  | 24,557,147,374.24    |
| 應付職工薪酬         | 29  | <b>268,751,558.20</b>     | 490,892,896.45       |
| 應交稅費           | 30  | <b>2,518,307,195.51</b>   | 2,515,633,050.02     |
| 其他應付款          | 31  | <b>10,804,230,790.42</b>  | 8,517,423,661.65     |
| 一年內到期的非流動負債    | 32  | <b>18,783,090,079.78</b>  | 20,319,530,862.57    |
| 應付短期融資券        | 35  | <b>4,396,868,375.88</b>   | 3,298,801,089.25     |
| 其他流動負債         | 33  | <b>10,824,224,601.99</b>  | 10,776,488,930.30    |
| <b>流動負債合計</b>  |     | <b>127,502,144,548.19</b> | 127,706,358,086.98   |
| <b>非流動負債</b>   |     |                           |                      |
| 長期借款           | 34  | <b>37,639,595,784.47</b>  | 35,787,401,022.47    |
| 應付債券           | 35  | <b>29,651,078,179.40</b>  | 27,460,996,718.14    |
| 租賃負債           | 36  | <b>334,356,667.15</b>     | 317,196,853.52       |
| 長期應付款          | 37  | <b>19,712,220.69</b>      | 17,818,306.88        |
| 長期應付職工薪酬       | 38  | <b>647,847,827.02</b>     | 647,490,892.12       |
| 預計負債           | 39  | <b>874,199,995.41</b>     | 803,168,068.27       |
| 遞延收益           | 40  | <b>834,642,493.54</b>     | 837,416,381.95       |
| 遞延所得稅負債        | 22  | <b>5,949,495,381.53</b>   | 5,992,070,007.93     |
| 其他非流動負債        | 41  | <b>21,775,903.94</b>      | 22,488,938.80        |
| <b>非流動負債合計</b> |     | <b>75,972,704,453.15</b>  | 71,886,047,190.08    |
| <b>負債合計</b>    |     | <b>203,474,849,001.34</b> | 199,592,405,277.06   |

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)

於二零二零年六月三十日

人民幣元

| 負債和所有者權益     | 附註五 | 2020年6月30日<br>(未經審核) | 2019年12月31日<br>(經審核) |
|--------------|-----|----------------------|----------------------|
| 股東權益         |     |                      |                      |
| 股本           | 42  | 10,677,771,134.00    | 10,677,771,134.00    |
| 其他權益工具       | 43  | 17,512,000,000.00    | 14,962,000,000.00    |
| 其中：永續債       |     | 17,512,000,000.00    | 14,962,000,000.00    |
| 資本公積         | 44  | 6,421,285,817.02     | 6,434,307,002.11     |
| 其他綜合收益       | 45  | 206,632,714.69       | 232,267,913.04       |
| 專項儲備         | 46  | 47,512,477.25        | 32,250,174.13        |
| 盈餘公積         | 47  | 1,926,994,968.55     | 1,926,994,968.55     |
| 一般風險準備       | 48  | 359,957,564.90       | 359,957,564.90       |
| 未分配利潤        | 49  | 26,336,978,514.22    | 26,505,650,840.60    |
| 歸屬於母公司股東權益合計 |     | 63,489,133,190.63    | 61,131,199,597.33    |
| 少數股東權益       |     | 29,510,174,324.82    | 21,400,150,833.94    |
| 股東權益合計       |     | 92,999,307,515.45    | 82,531,350,431.27    |
| 負債和股東權益總計    |     | 296,474,156,516.79   | 282,123,755,708.33   |

本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：  
王嵐楓

## 未經審核中期合併利潤表

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

|                    | 附註五 | 2020年1-6月<br>(未經審核)      | 2019年1-6月<br>(未經審核) |
|--------------------|-----|--------------------------|---------------------|
| 營業收入               | 50  | <b>40,928,098,134.64</b> | 44,611,088,630.66   |
| 減：營業成本             | 50  | <b>31,513,755,189.53</b> | 32,233,081,668.80   |
| 税金及附加              | 51  | <b>797,689,781.43</b>    | 1,876,770,916.69    |
| 銷售費用               | 52  | <b>1,302,239,165.35</b>  | 1,390,471,643.71    |
| 管理費用               | 53  | <b>2,860,480,846.42</b>  | 3,193,509,354.13    |
| 研發費用               | 54  | <b>138,524,427.00</b>    | 120,614,864.67      |
| 財務費用               | 55  | <b>1,694,837,346.02</b>  | 1,414,421,704.70    |
| 其中：利息費用            |     | <b>1,757,088,862.95</b>  | 1,709,474,654.52    |
| 利息收入               |     | <b>253,487,917.73</b>    | 445,148,683.74      |
| 加：其他收益             | 56  | <b>285,851,134.84</b>    | 339,144,246.14      |
| 投資收益               | 57  | <b>211,678,187.29</b>    | 254,789,279.12      |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 |     | <b>158,492,876.08</b>    | 201,772,767.47      |
| 公允價值變動收益           | 58  | <b>252,221,568.61</b>    | 500,972,469.63      |
| 信用減值損失             | 59  | <b>(158,664,388.39)</b>  | (148,435,766.41)    |
| 資產減值損失             | 60  | <b>(10,710,430.49)</b>   | (66,991,361.63)     |
| 資產處置收益             | 61  | <b>24,993,675.24</b>     | 2,579,915.26        |
| 營業利潤               |     | <b>3,225,941,125.99</b>  | 5,264,277,260.07    |
| 加：營業外收入            | 62  | <b>233,719,984.38</b>    | 120,848,872.17      |
| 減：營業外支出            | 63  | <b>94,440,588.62</b>     | 120,488,103.75      |
| 利潤總額               |     | <b>3,365,220,521.75</b>  | 5,264,638,028.49    |
| 減：所得稅費用            | 65  | <b>1,177,626,556.08</b>  | 1,299,665,306.11    |
| 淨利潤                |     | <b>2,187,593,965.67</b>  | 3,964,972,722.38    |
| 按經營持續性分類           |     |                          |                     |
| 持續經營淨利潤            |     | <b>2,187,593,965.67</b>  | 3,964,972,722.38    |
| 按所有權歸屬分類           |     |                          |                     |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤       |     | <b>1,523,592,114.58</b>  | 3,045,574,008.22    |
| 少數股東損益             |     | <b>664,001,851.09</b>    | 919,398,714.16      |

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)

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

|                      | 附註五 | 2020年1-6月<br>(未經審核)     | 2019年1-6月<br>(未經審核) |
|----------------------|-----|-------------------------|---------------------|
| 歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額 |     | <b>(25,635,198.35)</b>  | (1,083,524.13)      |
| 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的變動額       |     | <b>(8,524,914.00)</b>   | (5,000.00)          |
| 其他權益工具投資公允價值變動       |     | <b>(5,348,706.32)</b>   | (1,248,349.60)      |
| 將重分類進損益的其他綜合收益       |     |                         |                     |
| 權益法下可轉損益的其他綜合收益      |     | <b>(8,734,689.30)</b>   | 399,789.66          |
| 外幣財務報表折算差額           |     | <b>(3,026,888.73)</b>   | (229,964.19)        |
| 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額  |     | <b>(42,836,485.65)</b>  | (3,193,721.80)      |
| 綜合收益總額               |     | <b>2,119,122,281.67</b> | 3,960,695,476.45    |
| 其中：                  |     |                         |                     |
| 歸屬於母公司股東的綜合收益總額      |     | <b>1,497,956,916.23</b> | 3,044,490,484.09    |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額       |     | <b>621,165,365.44</b>   | 916,204,992.36      |
| 每股收益                 |     |                         |                     |
| 基本每股收益(人民幣元/股)       | 66  | <b>0.14</b>             | 0.29                |
| 稀釋每股收益(人民幣元/股)       | 66  | <b>0.14</b>             | 0.29                |

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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

|                  | 歸屬於母公司股東權益        |                   |                  |                 |                 |                  |                |                    |                    |                   |                    |
|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|----------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                  | 股本                | 其他權益工具<br>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            | 股東權益合計             |
| 一、上期期末餘額         | 10,677,771,134.00 | 14,962,000,000.00 | 6,434,307,002.11 | 232,267,913.04  | 32,250,174.13   | 1,926,994,968.55 | 359,957,564.90 | 26,505,650,840.60  | 61,131,199,597.33  | 21,400,150,833.94 | 82,531,350,431.27  |
| 二、本期增減變動金額       |                   |                   |                  |                 |                 |                  |                |                    |                    |                   |                    |
| (一)綜合收益總額        | -                 | -                 | -                | (25,635,198.35) | -               | -                | -              | 1,523,592,114.58   | 1,497,956,916.23   | 621,165,365.44    | 2,119,122,281.67   |
| (二)股東投入和減少資本     |                   |                   |                  |                 |                 |                  |                |                    |                    |                   |                    |
| 1 少數股東增資         | -                 | -                 | -                | -               | -               | -                | -              | -                  | -                  | 8,400,000,000.00  | 8,400,000,000.00   |
| 2 不影響控制權的權益交易    | -                 | -                 | (13,021,185.09)  | -               | -               | -                | -              | -                  | (13,021,185.09)    | (109,188,762.12)  | (122,209,947.21)   |
| 3 因註銷子公司而減少的少數股權 | -                 | -                 | -                | -               | -               | -                | -              | -                  | -                  | (346,772.85)      | (346,772.85)       |
| 4 處置非全資子公司       | -                 | -                 | -                | -               | -               | -                | -              | -                  | -                  | 1,987,131.53      | 1,987,131.53       |
| 5 發行永續債          | -                 | 2,550,000,000.00  | -                | -               | -               | -                | -              | -                  | 2,550,000,000.00   | -                 | 2,550,000,000.00   |
| (三)利潤分配          |                   |                   |                  |                 |                 |                  |                |                    |                    |                   |                    |
| 1 對股東的分配         | -                 | -                 | -                | -               | -               | -                | -              | (1,281,332,536.08) | (1,281,332,536.08) | (715,011,733.00)  | (1,996,344,269.08) |
| 2 永續債利息          | -                 | -                 | -                | -               | -               | -                | -              | (410,931,904.88)   | (410,931,904.88)   | (102,000,000.00)  | (512,931,904.88)   |
| (四)專項儲備          |                   |                   |                  |                 |                 |                  |                |                    |                    |                   |                    |
| 1 本期提取           | -                 | -                 | -                | -               | 50,917,364.75   | -                | -              | -                  | 50,917,364.75      | 55,279,368.32     | 106,196,733.07     |
| 2 本期支付           | -                 | -                 | -                | -               | (35,655,061.63) | -                | -              | -                  | (35,655,061.63)    | (41,861,106.44)   | (77,516,168.07)    |
| 三、本期期末餘額         | 10,677,771,134.00 | 17,512,000,000.00 | 6,421,285,817.02 | 206,632,714.69  | 47,512,477.25   | 1,926,994,968.55 | 359,957,564.90 | 26,336,978,514.22  | 63,489,133,190.63  | 29,510,174,324.82 | 92,999,307,515.45  |

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)

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

人民幣元

|                 | 歸屬於母公司股東權益        |                   |                  |                |                 |                  |                |                   |                   |                   |                    |
|-----------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                 | 實收資本              | 其他權益工具<br>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            | 股東權益合計             |
| 一、上期期末餘額        | 10,677,771,134.00 | 14,962,000,000.00 | 5,273,970,842.54 | 206,951,321.03 | 20,124,124.94   | 1,537,434,040.24 | 340,792,201.29 | 24,646,427,835.84 | 57,665,471,499.88 | 21,549,031,047.34 | 79,214,502,547.22  |
| 加：會計政策變更        | -                 | -                 | -                | -              | -               | -                | -              | (39,155,945.38)   | (39,155,945.38)   | (71,099,466.79)   | (110,255,412.17)   |
| 二、本期期初餘額        | 10,677,771,134.00 | 14,962,000,000.00 | 5,273,970,842.54 | 206,951,321.03 | 20,124,124.94   | 1,537,434,040.24 | 340,792,201.29 | 24,607,271,890.46 | 57,626,315,554.50 | 21,477,931,580.55 | 79,104,247,135.05  |
| 三、本期增減變動金額      |                   |                   |                  |                |                 |                  |                |                   |                   |                   |                    |
| (一)綜合收益總額       | -                 | -                 | -                | (1,083,524.13) | -               | -                | -              | 3,045,574,008.22  | 3,044,490,484.09  | 916,204,992.36    | 3,960,695,476.45   |
| (二)股東投入和減少資本    |                   |                   |                  |                |                 |                  |                |                   |                   |                   |                    |
| 1 不影響控制權的權益交易   | -                 | -                 | 406,999,558.21   | -              | 14,642,439.62   | -                | -              | -                 | 421,641,997.83    | (421,641,997.83)  | -                  |
| 2 非同一控制下企業合併    | -                 | -                 | -                | -              | -               | -                | -              | -                 | -                 | 190,512,133.32    | 190,512,133.32     |
| 3 少數股東增資        | -                 | -                 | -                | -              | -               | -                | -              | -                 | -                 | 13,754,000.00     | 13,754,000.00      |
| 4 因註銷子公司而減少少數股權 | -                 | -                 | -                | -              | -               | -                | -              | -                 | -                 | (250,249.49)      | (250,249.49)       |
| 5 處置非全資子公司      | -                 | -                 | -                | -              | -               | -                | -              | -                 | -                 | (6,150,335.85)    | (6,150,335.85)     |
| 6 發行永續債         | -                 | -                 | -                | -              | -               | -                | -              | -                 | -                 | 1,018,867.89      | 1,018,867.89       |
| (三)利潤分配         |                   |                   |                  |                |                 |                  |                |                   |                   |                   |                    |
| 1 對股東的分配        | -                 | -                 | -                | -              | -               | -                | -              | (587,277,412.39)  | (587,277,412.39)  | (566,989,423.73)  | (1,154,266,836.12) |
| 2 永續債利息         | -                 | -                 | -                | -              | -               | -                | -              | (401,820,000.00)  | (401,820,000.00)  | (102,000,000.00)  | (503,820,000.00)   |
| (四)專項儲備         |                   |                   |                  |                |                 |                  |                |                   |                   |                   |                    |
| 1 本期提取          | -                 | -                 | -                | -              | 48,884,388.91   | -                | -              | -                 | 48,884,388.91     | 49,100,142.41     | 97,984,531.32      |
| 2 本期支付          | -                 | -                 | -                | -              | (42,819,970.51) | -                | -              | -                 | (42,819,970.51)   | (41,637,611.85)   | (84,457,582.36)    |
| 四、本期期末餘額        | 10,677,771,134.00 | 14,962,000,000.00 | 5,680,970,400.75 | 205,867,796.90 | 40,830,982.96   | 1,537,434,040.24 | 340,792,201.29 | 26,663,748,486.29 | 60,109,415,042.43 | 21,509,852,097.78 | 81,619,267,140.21  |

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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

|                                | 附註五 | 2020年1-6月<br>(未經審核)       | 2019年1-6月<br>(未經審核) |
|--------------------------------|-----|---------------------------|---------------------|
| <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>42,424,498,505.94</b>  | 45,105,904,822.83   |
| 收到的稅費返還                        |     | <b>142,413,679.76</b>     | 185,168,773.65      |
| 收到其他與經營活動有關的現金                 | 67  | <b>1,313,541,602.97</b>   | 1,710,153,747.87    |
| 經營活動現金流入小計                     |     | <b>43,880,453,788.67</b>  | 47,001,227,344.35   |
| <b>購買商品、接受勞務支付的現金</b>          |     |                           |                     |
| 支付給職工以及為職工支付的現金                |     | <b>2,850,706,939.66</b>   | 3,232,695,697.55    |
| 支付的各項稅費                        |     | <b>4,148,113,829.40</b>   | 4,868,452,733.08    |
| 支付其他與經營活動有關的現金                 | 67  | <b>2,925,639,363.78</b>   | 3,219,312,975.56    |
| 存放中央銀行款項淨增加額                   |     | <b>89,166,965.95</b>      | 510,943,095.83      |
| 經營活動現金流出小計                     |     | <b>41,082,758,023.49</b>  | 46,053,147,729.61   |
| 經營活動產生的現金流量淨額                  | 67  | <b>2,797,695,765.18</b>   | 948,079,614.74      |
| <b>二、投資活動產生的現金流量：</b>          |     |                           |                     |
| 收回投資收到的現金                      |     | -                         | 234,199,108.75      |
| 取得投資收益收到的現金                    |     | <b>427,515,539.10</b>     | 413,516,423.78      |
| 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>312,971,686.10</b>     | 140,068,834.15      |
| 處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額            |     | <b>83,459,798.22</b>      | 703,628,908.97      |
| 收到其他與投資活動有關的現金                 | 67  | <b>1,157,825,990.68</b>   | 2,628,396,634.59    |
| 投資活動現金流入小計                     |     | <b>1,981,773,014.10</b>   | 4,119,809,910.24    |
| <b>購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金</b> |     |                           |                     |
| 投資支付的現金                        |     | <b>1,369,630,475.63</b>   | 938,166,939.93      |
| 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額            |     | -                         | 48,421,037.65       |
| 支付的其他與投資活動有關的現金                | 67  | <b>1,682,426,792.53</b>   | 3,984,958,397.03    |
| 投資活動現金流出小計                     |     | <b>3,152,057,268.16</b>   | 5,072,366,374.61    |
| 投資活動產生的現金流量淨額                  |     | <b>(1,170,284,254.06)</b> | (952,556,464.37)    |

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)

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

|                           | 附註五 | 2020年1-6月<br>(未經審核)      | 2019年1-6月<br>(未經審核) |
|---------------------------|-----|--------------------------|---------------------|
| <b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>     |     |                          |                     |
| 吸收投資收到的現金                 |     | <b>8,400,000,000.00</b>  | 13,754,000.00       |
| 其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金       |     | <b>8,400,000,000.00</b>  | 13,754,000.00       |
| 發行債券收到的現金                 |     | <b>11,214,307,000.00</b> | 8,495,523,773.58    |
| 取得借款所收到的現金                |     | <b>29,063,222,096.20</b> | 32,882,355,515.71   |
| 發行永續債收到的現金                |     | <b>2,550,000,000.00</b>  | —                   |
| 收到其他與籌資活動有關的現金            | 67  | <b>720,300,000.00</b>    | 35,000,000.00       |
| <b>籌資活動現金流入小計</b>         |     | <b>51,947,829,096.20</b> | 41,426,633,289.29   |
| <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>34,053,948,026.27</b> | 28,553,033,237.95   |
| 其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤       |     | <b>545,005,214.45</b>    | 200,035,558.58      |
| 償還債券支付的現金                 |     | <b>4,875,552,000.00</b>  | 6,691,065,000.00    |
| 支付其他與籌資活動有關的現金            | 67  | <b>110,399,947.21</b>    | 484,564,382.84      |
| <b>籌資活動現金流出小計</b>         |     | <b>42,780,397,240.93</b> | 39,237,468,225.09   |
| <b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>      |     | <b>9,167,431,855.27</b>  | 2,189,165,064.20    |
| <b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b> |     |                          |                     |
|                           |     | <b>3,388,131.68</b>      | (12,997,514.67)     |
| <b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>     |     |                          |                     |
| 加：期初現金及現金等價物餘額            | 67  | <b>10,798,231,498.07</b> | 2,171,690,699.90    |
|                           | 67  | <b>15,327,545,297.51</b> | 13,520,047,307.82   |
| <b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>     |     |                          |                     |
|                           | 67  | <b>26,125,776,795.58</b> | 15,691,738,007.72   |

## 未經審核中期公司資產負債表

於二零二零年六月三十日

人民幣元

| 資產       | 附註十四 | 2020年6月30日<br>(未經審核) | 2019年12月31日<br>(經審核) |
|----------|------|----------------------|----------------------|
| 流動資產     |      |                      |                      |
| 貨幣資金     |      | 21,254,580,137.78    | 8,627,307,336.62     |
| 應收賬款     |      | 28,555,573.78        | –                    |
| 其他應收款    | 1    | 81,118,224,689.15    | 74,611,857,334.04    |
| 其他流動資產   |      | 2,321,214.76         | 2,321,214.75         |
| 流動資產合計   |      | 102,403,681,615.47   | 83,241,485,885.41    |
| 非流動資產    |      |                      |                      |
| 長期應收款    |      | –                    | 110,958,405.25       |
| 其他權益工具投資 |      | 200,000.00           | 200,000.00           |
| 長期股權投資   | 2    | 48,613,028,475.93    | 47,954,670,429.73    |
| 投資性房地產   | 3    | 11,948,369,593.33    | 11,839,906,198.63    |
| 固定資產     |      | 1,042,202,763.92     | 1,093,157,067.74     |
| 無形資產     |      | 363,962,903.57       | 371,326,596.68       |
| 長期待攤費用   |      | 15,672,425.45        | –                    |
| 遞延所得稅資產  |      | 221,233,673.66       | 221,233,673.66       |
| 其他非流動資產  |      | 237,974,705.06       | 32,563,767.56        |
| 非流動資產合計  |      | 62,442,644,540.92    | 61,624,016,139.25    |
| 資產總計     |      | 164,846,326,156.39   | 144,865,502,024.66   |

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 未經審核中期公司資產負債表(續)

於二零二零年六月三十日

人民幣元

| 負債和股東權益     | 2020年6月30日<br>(未經審核) | 2019年12月31日<br>(經審核) |
|-------------|----------------------|----------------------|
| 流動負債        |                      |                      |
| 短期借款        | 28,648,150,000.00    | 29,448,150,000.00    |
| 應付賬款        | 8,534,173.57         | 8,534,173.57         |
| 預收款項        | 130,163,734.24       | 148,269,417.58       |
| 應付職工薪酬      | 85,430.15            | 10,815,430.15        |
| 應交稅費        | 52,642,101.01        | 52,799,147.76        |
| 其他應付款       | 5,930,718,846.89     | 3,594,511,759.17     |
| 應付短期融資券     | 2,000,000,000.00     | 2,000,000,000.00     |
| 一年內到期的非流動負債 | 12,901,271,763.07    | 11,593,754,157.19    |
| 流動負債合計      | 49,671,566,048.93    | 46,856,834,085.42    |
| 非流動負債       |                      |                      |
| 長期借款        | 32,555,851,500.00    | 22,426,432,300.00    |
| 應付債券        | 26,158,730,448.80    | 23,969,695,517.95    |
| 長期應付職工薪酬    | 342,902,787.46       | 341,924,593.46       |
| 遞延所得稅負債     | 2,196,389,549.05     | 2,169,273,700.37     |
| 非流動負債合計     | 61,253,874,285.31    | 48,907,326,111.78    |
| 負債合計        | 110,925,440,334.24   | 95,764,160,197.20    |

## 未經審核中期公司資產負債表(續)

於二零二零年六月三十日

人民幣元

| 負債和股東權益   | 2020年6月30日<br>(未經審核) | 2019年12月31日<br>(經審核) |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 股東權益      |                      |                      |
| 股本        | 10,677,771,134.00    | 10,677,771,134.00    |
| 其他權益工具    | 17,962,000,000.00    | 14,962,000,000.00    |
| 其中：永續債    | 17,962,000,000.00    | 14,962,000,000.00    |
| 資本公積      | 6,674,854,902.82     | 6,674,854,902.82     |
| 其他綜合收益    | 73,272,959.79        | 81,426,873.79        |
| 盈餘公積      | 1,924,214,128.32     | 1,924,214,128.32     |
| 未分配利潤     | 16,608,772,697.22    | 14,781,074,788.53    |
| 股東權益合計    | 53,920,885,822.15    | 49,101,341,827.46    |
| 負債和股東權益總計 | 164,846,326,156.39   | 144,865,502,024.66   |

本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：  
王嵐楓

## 未經審核中期公司利潤表

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

|                     | 附註十四 | 2020年1-6月<br>(未經審核)     | 2019年1-6月<br>(未經審核) |
|---------------------|------|-------------------------|---------------------|
| 營業收入                | 4    | <b>433,646,751.43</b>   | 520,471,978.62      |
| 減：營業成本              |      | <b>38,702,097.47</b>    | 40,778,605.70       |
| 税金及附加               |      | <b>65,547,742.80</b>    | 71,952,479.76       |
| 銷售費用                |      | <b>1,890,344.69</b>     | 20,575,656.07       |
| 管理費用                |      | <b>69,434,854.29</b>    | 69,481,974.98       |
| 財務費用                |      | <b>658,500,104.34</b>   | 362,087,077.92      |
| 其中：利息費用             |      | <b>2,259,753,186.92</b> | 2,160,565,825.54    |
| 利息收入                |      | <b>1,727,017,105.86</b> | 1,879,378,223.22    |
| 加：投資收益              | 5    | <b>3,777,541,030.83</b> | 2,300,598,718.99    |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益  |      | <b>18,967,228.95</b>    | 17,515,609.08       |
| 公允價值變動收益            |      | <b>108,463,394.70</b>   | 50,872,789.63       |
| 營業利潤                |      | <b>3,485,576,033.37</b> | 2,307,067,692.81    |
| 加：營業外收入             |      | <b>72,106,081.33</b>    | 5,180,565.65        |
| 減：營業外支出             |      | <b>10,048,424.00</b>    | —                   |
| 利潤總額                |      | <b>3,547,633,690.70</b> | 2,312,248,258.46    |
| 減：所得稅費用             |      | <b>27,115,848.68</b>    | 16,025,063.71       |
| 淨利潤                 |      | <b>3,520,517,842.02</b> | 2,296,223,194.75    |
| 按經營持續性分類            |      |                         |                     |
| 其中：持續經營淨利潤          |      | <b>3,520,517,842.02</b> | 2,296,223,194.75    |
| 其他綜合收益的稅後淨額         |      |                         |                     |
| 不能重分類進損益的其他綜合收益重新計量 |      |                         |                     |
| 設定受益計劃變動額           |      | <b>(8,153,914.00)</b>   | —                   |
| 綜合收益總額              |      | <b>3,512,363,928.02</b> | 2,296,223,194.75    |

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 未經審核中期股東權益變動表

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

|               | 股本                | 其他權益工具            |   | 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            |
|---------------|-------------------|-------------------|---|------------------|---------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|               |                   | 其中：永續債            |   |                  |               |                    |                    |                   |
| 一、上期期末及本期期初餘額 | 10,677,771,134.00 | 14,962,000,000.00 |   | 6,674,854,902.82 | 81,426,873.79 | 1,924,214,128.32   | 14,781,074,788.53  | 49,101,341,827.46 |
| 二、本期增減變動金額    |                   |                   |   |                  |               |                    |                    |                   |
| (一)綜合收益總額     | -                 | -                 | - | (8,153,914.00)   | -             | 3,520,517,842.02   | 3,512,363,928.02   |                   |
| (二)股東投入和減少資本  |                   |                   |   |                  |               |                    |                    |                   |
| 1 發行永續債       | -                 | 3,000,000,000.00  | - | -                | -             | -                  | 3,000,000,000.00   |                   |
| (三)利潤分配       |                   |                   |   |                  |               |                    |                    |                   |
| 1 對股東的分配      | -                 | -                 | - | -                | -             | (1,281,332,536.08) | (1,281,332,536.08) |                   |
| 2 永續債利息       | -                 | -                 | - | -                | -             | (411,487,397.25)   | (411,487,397.25)   |                   |
| 三、本期期末餘額      | 10,677,771,134.00 | 17,962,000,000.00 |   | 6,674,854,902.82 | 73,272,959.79 | 1,924,214,128.32   | 16,608,772,697.22  | 53,920,885,822.15 |

## 未經審核中期股東權益變動表(續)

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

人民幣元

|             | 股本                | 其他權益工具            |                    | 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             |
|-------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|             |                   | 其中：永續債            |                    |                  |                  |                   |                   |                    |
| 一、本期期初餘額    | 10,677,771,134.00 | 14,962,000,000.00 |                    | 6,674,854,902.82 | 64,844,712.79    | 1,537,434,040.24  | 12,686,531,408.25 | 46,603,436,198.10  |
| 二、本期增減變動金額  |                   |                   |                    |                  |                  |                   |                   |                    |
| (一)綜合收益總額   | -                 | -                 | -                  | -                | -                | -                 | 2,296,223,194.75  | 2,296,223,194.75   |
| 1 無償劃轉子公司   | -                 | -                 | (4,571,306,727.21) | -                | -                | -                 | -                 | (4,571,306,727.21) |
| 2 同一控制下企業合併 |                   |                   |                    |                  |                  |                   |                   |                    |
| 取得子公司股權     | -                 | -                 | (130,377,538.20)   | -                | -                | -                 | -                 | (130,377,538.20)   |
| (二)利潤分配     |                   |                   |                    |                  |                  |                   |                   |                    |
| 1 對股東的分配    | -                 | -                 | -                  | -                | -                | -                 | (587,277,412.39)  | (587,277,412.39)   |
| 2 永續債利息     | -                 | -                 | -                  | -                | -                | -                 | (401,820,000.00)  | (401,820,000.00)   |
| 三、本期期末餘額    | 10,677,771,134.00 | 14,962,000,000.00 | 1,973,170,637.41   | 64,844,712.79    | 1,537,434,040.24 | 13,993,657,190.61 | 43,208,877,715.05 |                    |

## 未經審核中期公司現金流量表

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

|                                | 附註十四 | 2020年1-6月<br>(未經審核)       | 2019年1-6月<br>(未經審核) |
|--------------------------------|------|---------------------------|---------------------|
| <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>418,680,898.16</b>     | 586,147,774.65      |
| 收到的稅費返還                        |      | —                         | 387,520.06          |
| 收到其他與經營活動有關的現金                 | 6    | <b>27,922,486,322.13</b>  | 25,250,650,933.68   |
| 經營活動現金流入小計                     |      | <b>28,341,167,220.29</b>  | 25,837,186,228.39   |
| <b>購買商品、接受勞務支付的現金</b>          |      |                           |                     |
| 支付給職工以及為職工支付的現金                |      | <b>7,089,356.87</b>       | 8,803,428.09        |
| 支付的各項稅費                        |      | <b>30,639,829.87</b>      | 34,474,087.23       |
| 支付其他與經營活動有關的現金                 | 6    | <b>116,843,085.86</b>     | 140,101,662.78      |
| 經營活動現金流出小計                     |      | <b>29,334,914,941.23</b>  | 22,632,394,870.02   |
| 經營活動產生的現金流量淨額                  | 7    | <b>(1,148,319,993.54)</b> | 3,021,412,180.27    |
| <b>二、投資活動產生的現金流量：</b>          |      |                           |                     |
| 收回投資收到的現金                      |      | —                         | 7,339,214.03        |
| 取得投資收益收到的現金                    |      | <b>1,102,973,750.39</b>   | 1,072,185,733.41    |
| 處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額            |      | —                         | 1,526,863,800.00    |
| 投資活動現金流入小計                     |      | <b>1,102,973,750.39</b>   | 2,606,388,747.44    |
| <b>購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金</b> |      |                           |                     |
| 投資支付的現金                        |      | <b>205,560,649.51</b>     | 1,273,815.00        |
| 支付其他與投資活動有關的現金                 |      | <b>639,390,817.25</b>     | 4,380,532,303.91    |
| 投資活動現金流出小計                     |      | <b>844,951,466.76</b>     | 110,958,405.25      |
| 投資活動產生的現金流量淨額                  |      | <b>258,022,283.63</b>     | (1,886,375,776.72)  |

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 未經審核中期公司現金流量表(續)

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

|                   | 附註十四 | 2020年1-6月<br>(未經審核)      | 2019年1-6月<br>(未經審核)      |
|-------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| 三、籌資活動產生的現金流量：    |      |                          |                          |
| 取得借款所收到的現金        |      | 27,022,500,000.00        | 20,886,000,000.00        |
| 發行永續債收到的現金        |      | 3,000,000,000.00         | —                        |
| 發行債券收到的現金         |      | 8,819,107,000.00         | 6,500,000,000.00         |
| 籌資活動現金流入小計        |      | <u>38,841,607,000.00</u> | <u>27,386,000,000.00</u> |
| 償還債務支付的現金         |      | 20,184,480,800.00        | 13,936,428,700.00        |
| 償還債券所支付的現金        |      | 2,819,107,000.00         | 6,506,065,000.00         |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 |      | 2,320,564,952.43         | 2,072,375,032.17         |
| 籌資活動現金流出小計        |      | <u>25,324,152,752.43</u> | <u>22,514,868,732.17</u> |
| 籌資活動產生的現金流量淨額     |      | <u>13,517,454,247.57</u> | <u>4,871,131,267.83</u>  |
| 四、現金及現金等價物淨增加額    | 7    | 12,627,156,537.66        | 6,006,167,671.38         |
| 加：期初現金及現金等價物餘額    | 7    | 8,577,069,332.94         | 6,440,358,384.99         |
| 五、期末現金及現金等價物餘額    | 7    | <u>21,204,225,870.60</u> | <u>12,446,526,056.37</u> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 一、基本情況

北京金隅集團股份有限公司(曾用名「北京金隅股份有限公司」,以下簡稱「本公司」或「金隅集團」)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。

本公司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資產經營管理有限責任公司(曾用名「北京金隅集團有限責任公司」,以下簡稱「金隅資產公司」)。於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資產公司所持本公司全部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本公司4,797,357,572股國有股份,佔本公司總股本的44.93%,成為本公司控股股東。

本財務報表業經本公司董事會於2020年8月19日決議批准。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定,本年度變化情況參見附註六。

### 二、財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》以及其後頒佈及修訂的具體會計準則、應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編製。

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。持有待售的處置組,按照賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計價。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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 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、固定資產折舊、收入確認、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

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2020年6月30日的財務狀況以及截至2020年6月30日止六個月期間的經營成果和現金流量。

#### 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2020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（「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。

#### 4. 企業合併

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，為同一控制下企業合併。同一控制下企業合併，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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 4. 企業合併(續)

##### 同一控制下企業合併(續)

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。

##### 非同一控制下企業合併

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，為非同一控制下企業合併。非同一控制下企業合併，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、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。

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，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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 4. 企業合併(續)

##### 非同一控制下企業合併(續)

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長期股權投資，按照該長期股權投資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損益；購買日之前持有的被購買方的長期股權投資在權益法核算下的其他綜合收益，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，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。對於購買日之前持有的被購買方的其他權益工具投資，該權益工具投資在購買日之前累計在其他綜合收益的公允價值變動轉入留存損益。

#### 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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 5. 合併財務報表(續)

對於通過同一控制下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。

#### 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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 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。但對作為境外經營淨投資套期組成部分的外幣貨幣性項目，該差額計入其他綜合收益，直至淨投資被處置時，該累計差額才被確認為當期損益。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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 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根據本集團企業管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。金融資產在初始確認時以公允價值計量，但是因銷售商品或提供服務等產生的應收賬款或應收票據未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的融資成分的，按照交易價格進行初始計量。

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：

##### 以攤餘成本計量的金融資產

金融資產同時符合下列條件的，分類為以攤餘成本計量的金融資產：管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。此類金融資產採用實際利率法確認利息收入，其終止確認、修改或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

##### 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：本集團管理該金融資產的業務模式是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。此類金融資產採用實際利率法確認利息收入。除利息收入、減值損失及匯兌差額確認為當期損益外，其餘公允價值變動計入其他綜合收益。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入當期損益。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 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)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

本集團不可撤銷地選擇將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，僅將相關股利收入(明確作為投資成本部分收回的股利收入除外)計入當期損益，公允價值的後續變動計入其他綜合收益，不需計提減值準備。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入留存收益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

上述以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，所有公允價值變動計入當期損益。

##### 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。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(含屬於金融負債的衍生工具)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(含屬於金融負債的衍生工具)，按照公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，所有公允價值變動均計入當期損益。對於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，按照公允價值進行後續計量，除由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益之外，其他公允價值變動計入當期損益；如果由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益會造成或擴大損益中的會計錯配，本集團將所有公允價值變動(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 金融負債分類和計量(續)

##### 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。

##### 金融資產減值

本集團以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、租賃應收款、合同資產及財務擔保合同等進行減值處理並確認損失準備。

對於租賃應收款、應收款項以及合同資產，本集團運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

除上述採用簡化計量方法以外的金融資產及財務擔保合同，本集團在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後未顯著增加，處於第一階段，本集團按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果初始確認後發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照攤餘成本和實際利率計算利息收入。對於資產負債表日只具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後未顯著增加。

本集團基於單項和組合評估金融工具的預期信用損失。本集團考慮了不同客戶的信用風險特徵，以賬齡組合為基礎評估以攤餘成本計量金融工具的預期信用損失。

關於本集團對信用風險顯著增加判斷標準、已發生信用減值資產的定義、預期信用損失計量的假設等披露參見附註八、3。

當本集團不再合理預期能夠全部或部分收回金融資產合同現金流量時，本集團直接減記該金融資產的賬面餘額。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 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。

##### 財務擔保合同

財務擔保合同，是指特定債務人到期不能按照債務工具條款償付債務時，發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。財務擔保合同在初始確認時按照公允價值計量，除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的財務擔保合同外，其餘財務擔保合同在初始確認後按照資產負債表日確定的預期信用損失準備金額和初始確認金額扣除按照收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額兩者孰高者進行後續計量。

##### 衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具，例如以商品遠期合同，分別對匯率風險、商品價格風險和利率風險進行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

除與套期會計有關外，衍生工具公允價值變動產生的利得或損失直接計入當期損益。

##### 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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 10. 存貨

存貨包括原材料、在產品、產成品、庫存商品、周轉材料、合同履約成本、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。存貨的成本還包括從其他綜合收益轉出的因採購符合現金流量套期而形成的利得和損失。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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 11. 持有待售的非流動資產或處置組

主要通過出售而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值的，劃分為持有待售類別。同時滿足下列條件的，劃分為持有待售類別：根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；出售極可能發生，即企業已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成(有關規定要求企業相關權力機構或者監管部門批准後方可出售的，已經獲得批准)。因出售對子公司的投資等原因導致喪失對子公司控制權的，無論出售後是否保留部分權益性投資，滿足持有待售劃分條件的，在個別財務報表中將對子公司投資整體劃分為持有待售類別，在合併財務報表中將子公司所有資產和負債劃分為持有待售類別。

持有待售的非流動資產或處置組(除金融資產、遞延所得稅資產、以公允價值計量的投資性房地產外)，其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產，不計提折舊或攤銷。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 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留存收益。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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

本公司能夠對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，是指擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對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。

本集團對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，是指對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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

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)，對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。

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，因處置終止採用權益法的，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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 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和天津市等核心區，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。

- (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和市場法進行公允價值評估，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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 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。

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  | 20-40年 | 5%     | 2.38-4.75  |
| 機器設備    | 15年    | 5%     | 6.33       |
| 運輸工具    | 6-10年  | 5%     | 9.50-15.83 |
| 辦公及其他設備 | 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。

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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 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、合同資產及與合同成本有關的資產、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、持有待售資產外的資產減值，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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 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、裝修費和礦山剝離費等。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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 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計劃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計劃淨義務的變動：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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 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. 其他權益工具

本集團發行的永續債，若沒有到期日或到期後本集團有權不限次數展期，對於永續債票面利息，本集團有權遞延支付，本集團並無合同義務支付現金或其他金融資產，分類為權益工具。

歸類為權益工具的永續債等金融工具，其發行、回購或註銷時，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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 23. 與客戶之間的合同產生的收入

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時確認收入。取得相關商品或服務的控制權，是指能夠主導該商品的使用或該服務的提供並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

##### 銷售商品合同

本集團與客戶之間的銷售商品合同通常僅包含轉讓商品的履約義務。本集團通常在綜合考慮了下列因素的基礎上，以貨物控制權轉移給購買方時點確認收入：取得商品的現時收款權利、商品所有權上的主要風險和報酬的轉移、商品的法定所有權的轉移、商品實物資產的轉移、客戶接受該商品。

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按照合同收取的分期和預收款根據其流動性列示於資產負債表的合同負債或其他非流動負債科目。

##### 建造合同

本集團與客戶之間的建造合同通常包含土建安裝、維修等履約義務，由於客戶能夠控制本集團履約過程中的在建資產，本集團將其作為在某一時段內履行的履約義務，按照履約進度確認收入，履約進度不能合理確定的除外。本集團按照投入法確定提供服務的履約進度。對於履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 23. 與客戶之間的合同產生的收入(續)

##### 提供服務合同

本集團與客戶之間的提供服務合同通常包含裝修設計、物業管理等履約義務，由於本集團履約的同時客戶即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益，本集團將其作為在某一時段內履行的履約義務，按照履約進度確認收入，履約進度不能合理確定的除外。本集團按照投入法或產出法確定提供服務的履約進度。對於履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

##### 重大融資成分

對於合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格，使用將合同對價的名義金額折現為商品或服務現銷價格的折現率，將確定的交易價格與合同承諾的對價金額之間的差額在合同期間內採用實際利率法攤銷。

對於預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔未超過一年的，本集團未考慮合同中存在的重大融資成分。

##### 質保義務

根據合同約定、法律規定等，本集團為所銷售的商品提供質量保證。對於為向客戶保證所銷售的商品符合既定標準的保證類質量保證，本集團按照附註三、21進行會計處理。對於為向客戶保證所銷售的商品符合既定標準之外提供了一項單獨服務的服務類質量保證，本集團將其作為一項單項履約義務，按照提供商品和服務類質量保證的單獨售價的相對比例，將部分交易價格分攤至服務類質量保證，並在客戶取得服務控制權時確認收入。在評估質量保證是否在向客戶保證所銷售商品符合既定標準之外提供了一項單獨服務時，本集團考慮該質量保證是否為法定要求、質量保證期限以及集團承諾履行任務的性質等因素。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 23. 與客戶之間的合同產生的收入(續)

##### 可變對價

本集團部分業務與客戶之間的合同存在全部完工後按照合同約定計算的方式確定結算數量的安排，形成可變對價。本集團按照期望值或最有可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，但包含可變對價的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。

##### 主要責任人／代理人

對於本集團自第三方取得大宗貿易商品或其他資產控制權後，再轉讓給客戶，本集團有權自主決定所交易商品的價格，即本集團在向客戶轉讓貿易商品前能夠控制該商品，因此本集團是主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入。否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額應當按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的佣金金額或比例等確定。

#### 24. 合同資產與合同負債

本集團根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同資產或合同負債。本集團將同一合同下的合同資產和合同負債相互抵銷後以淨額列示。

##### 合同資產

合同資產是指已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。

本集團對合同資產的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見附註五、9。

##### 合同負債

合同負債是指已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務，如企業在轉讓承諾的商品或服務之前已收取的款項。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 25. 與合同成本相關的資產

本集團與合同成本有關的資產包括合同取得成本和合同履約成本。根據其流動性，分別列報在存貨、其他流動資產和其他非流動資產中。

本集團為取得合同發生的增量成本預期能夠收回的，作為合同取得成本確認為一項資產，除非該資產攤銷期限不超過一年。

本集團為履行合同發生的成本，不適用存貨、固定資產或無形資產等相關準則的規範範圍的，且同時滿足下列條件的，作為合同履約成本確認為一項資產：

- (1) 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
- (2) 該成本增加了企業未來用於履行履約義務的資源；
- (3) 該成本預期能夠收回。

本集團對與合同成本有關的資產採用與該資產相關的收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

與合同成本有關的資產，其賬面價值高於下列兩項差額的，本集團將超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：

- (1) 企業因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；
- (2) 為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

以前期間減值的因素之後發生變化，使得(1)減(2)的差額高於該資產賬面價值的，應當轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不應超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 26. 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成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益或沖減相關成本；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值；或確認為遞延收益，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(但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益)，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，尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

#### 27. 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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 27. 所得稅(續)

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。

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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 27. 所得稅(續)

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。

同時滿足下列條件時，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：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；遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一應納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債或是同時取得資產、清償債務。

#### 28. 使用權資產

本集團使用權資產類別主要包括土地、房屋建築物、機器設備、運輸工具、其他。

在租賃期開始日，本集團將其可在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產，包括：租賃負債的初始計量金額；在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；承租人發生的初始直接費用；承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。本集團後續採用年限平均法對使用權資產計提折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，本集團在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值時，如使用權資產賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 29. 租賃負債

在租賃期開始日，本集團將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債，短期租賃和低價值資產租賃除外。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率；無法確定租賃內含利率的，採用承租人增量借款利率作為折現率。本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益，但另有規定計入相關資產成本的除外。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額於實際發生時計入當期損益，但另有規定計入相關資產成本的除外。

租賃期開始日後，當實質固定付款額發生變動、擔保餘值預計的應付金額發生變化、用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動、購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行權情況發生變化時，本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債。

#### 30. 租賃

在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃，如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

##### 單獨租賃的識別

合同中同時包含多項單獨租賃的，本集團將合同予以分拆，並分別各項單獨租賃進行會計處理。同時符合下列條件的，使用已識別資產的權利構成合同中的一項單獨租賃：

- (1) 承租人可從單獨使用該資產或將其與易於獲得的其他資源一起使用中獲利；
- (2) 該資產與合同中的其他資產不存在高度依賴或高度關聯關係。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 30. 租賃(續)

##### 租賃期的評估

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間。本集團有續租選擇權，即有權選擇續租該資產，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團有終止租賃選擇權，即有權選擇終止租賃該資產，但合理確定將不會行使該選擇權的，租賃期包含終止租賃選擇權涵蓋的期間。發生本集團可控範圍內的重大事件或變化，且影響本集團是否合理確定將行使相應選擇權的，本集團對其是否合理確定將行使續租選擇權、購買選擇權或不行使終止租賃選擇權進行重新評估。

##### 作為承租人

本集團作為承租人的一般會計處理見附註三、28和附註三、29。

##### 租賃變更

租賃變更是原合同條款之外的租賃範圍、租賃對價、租賃期限的變更，包括增加或終止一項或多項租賃資產的使用權，延長或縮短合同規定的租賃期等。

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- (1) 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- (2) 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新確定租賃期，並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，以重新計量租賃負債。在計算變更後租賃付款額的現值時，本集團採用剩餘租賃期間的租賃內含利率作為折現率；無法確定剩餘租賃期間的租賃內含利率的，採用租賃變更生效日的本集團增量借款利率作為折現率。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 30. 租賃(續)

作為承租人(續)

租賃變更(續)

就上述租賃負債調整的影響，本集團區分以下情形進行會計處理：

- (1) 租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團調減使用權資產的賬面價值，以反映租賃的部分終止或完全終止，部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益；
- (2) 其他租賃變更，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

短期租賃和低價值資產租賃

本集團將在租賃期開始日，租賃期不超過12個月，且不包含購買選擇權的租賃認定為短期租賃；將單項租賃資產為全新資產時價值不超過人民幣40,000元的租賃認定為低價值資產租賃。本集團轉租或預期轉租租賃資產的，原租賃不認定為低價值資產租賃。本集團對短期租賃和低價值資產租賃選擇不確認使用權資產和租賃負債。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。

新冠肺炎疫情引發的租金減讓

對於由新冠肺炎疫情直接引發的、本集團與出租人就現有租賃合同達成的租金減免、延期支付等租金減讓，同時滿足下列條件的，本集團對租賃採用簡化方法：

- (1) 減讓後的租賃對價較減讓前減少或基本不變；
- (2) 減讓僅針對2021年6月30日前的應付租賃付款額；
- (3) 綜合考慮定性和定量因素後認定租賃的其他條款和條件無重大變化。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 30. 租賃(續)

##### 作為承租人(續)

##### 新冠肺炎疫情引發的租金減讓(續)

本集團不評估是否發生租賃變更，繼續按照與減讓前一致的折現率計算租賃負債的利息費用並計入當期損益，繼續按照與減讓前一致的方法對使用權資產進行計提折舊，對於發生的租金減免，本集團將減免的租金作為可變租賃付款額，在達成減讓協議等解除原租金支付義務時，按未折現金額沖減相關資產成本或費用，同時相應調整租賃負債；對於發生的租金延期支付，本集團在實際支付時沖減前期確認的租賃負債。

##### 作為出租人

租賃開始日實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎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。本集團作為轉租出租人時，基於原租賃產生的使用權資產對轉租賃進行分類。

##### 作為融資租賃出租人

在租賃期開始日，本集團對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。本集團對應收融資租賃款進行初始計量時，以租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值。租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。

本集團按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。本集團取得的未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額應當在實際發生時計入當期損益。

##### 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，未計入租賃收款額的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

經營租賃發生變更的，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 30. 租賃(續)

##### 售後租回交易

本集團按照附註三、23評估確定售後租回交易中的資產轉讓是否屬於銷售。

##### 作為承租人

售後租回交易中的資產轉讓屬於銷售的，本集團作為承租人按原資產賬面價值中與租回獲得的使用權有關的部分，計量售後租回所形成的使用權資產，並僅就轉讓至出租人的權利確認相關利得或損失；售後租回交易中的資產轉讓不屬於銷售的，本集團作為承租人繼續確認被轉讓資產，同時確認一項與轉讓收入等額的金融負債，按照附註三、9對該金融負債進行會計處理。

##### 作為出租人

售後租回交易中的資產轉讓屬於銷售的，本集團作為出租人對資產購買進行會計處理，並根據前述規定對資產出租進行會計處理；售後租回交易中的資產轉讓不屬於銷售的，本集團作為出租人不確認被轉讓資產，但確認一項與轉讓收入等額的金融資產，並按照附註三、9對該金融資產進行會計處理。

#### 31. 套期會計

就套期會計方法而言，本集團的套期分類為公允價值套期，是指對已確認資產或負債，尚未確認的確定承諾(除匯率風險外)的公允價值變動風險進行的套期。

在套期關係開始時，本集團對套期關係有正式指定，並準備了關於套期關係、風險管理目標和風險管理策略的正式書面文件。該文件載明瞭套期工具、被套期項目，被套期風險的性質，以及本集團對套期有效性評估方法。套期有效性，是指套期工具的公允價值或現金流量變動能夠抵銷被套期風險引起的被套期項目公允價值或現金流量的程度。此類套期在初始指定日及以後期間被持續評價符合套期有效性要求。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 31. 套期會計(續)

如果套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使(但作為套期策略組成部分的展期或替換不作為已到期或合同終止處理)，或因風險管理目標發生變化，導致套期關係不再滿足風險管理目標，或者該套期不再滿足套期會計方法的其他條件時，本集團終止運用套期會計。

套期關係由於套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定該套期關係的風險管理目標沒有改變的，本集團對套期關係進行再平衡。

本集團對套期有效性的評估方法，風險管理策略以及如何應用該策略來管理風險的詳細信息，參見附註五、70套期。

滿足套期會計方法條件的，按如下方法進行處理：

##### 公允價值套期

套期工具產生的利得或損失計入當期損益。被套期項目因套期風險敞口形成利得或損失，計入當期損益，同時調整未以公允價值計量的被套期項目的賬面價值。

被套期項目為尚未確認的確定承諾的，該確定承諾的公允價值因被套期風險引起的累計公允價值變動確認為一項資產或負債，相關的利得或損失計入當期損益。

#### 32. 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。

#### 33. 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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 34. 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、交易性金融資產和其他權益工具投資。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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 35. 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幾乎全部重大風險和報酬，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。

##### 合併範圍—本集團持有被投資方半數或以下的表決權

本集團認為，即使僅擁有不足半數的表決權，本集團也控制了唐山冀東水泥股份有限公司和唐山冀東裝備工程股份有限公司。這是因為本集團是如上兩家公司最大單一股東，直接或者間接合共分別擁有37%和30%的表決權股份。如上兩家公司其他的股份由眾多其他股東廣泛持有。自收購之日起，未出現其他股東集體行使其表決權或其票數超過本集團的情況。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 35. 重大會計判斷和估計(續)

##### 判斷(續)

##### 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。

##### 其他權益工具—永續債

如附註五、43所述，本集團分別於2015年、2016年、2017年、2018年和2020年發行人民幣10億元、人民幣40億元、人民幣50億元、人民幣50億元和人民幣30億元的永續債。根據相關的中期票據募集說明書，本集團管理層綜合考慮該等永續債沒有到期日或到期後本集團有權不限次數展期，且有權遞延支付永續債票面利息，本集團並無合同義務支付現金或其他金融資產，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。

##### 業務模式

金融資產於初始確認時的分類取決於本集團管理金融資產的業務模式，在判斷業務模式時，本集團考慮包括企業評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。在評估是否以收取合同現金流量為目標時，本集團需要對金融資產到期日前的出售原因、時間、頻率和價值等進行分析判斷。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 35. 重大會計判斷和估計(續)

##### 判斷(續)

##### 合同現金流量特徵

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵，需要判斷合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金為基礎的利息的支付時，包含對貨幣時間價值的修正進行評估時，需要判斷與基準現金流量相比是否具有顯著差異、對包含提前還款特徵的金融資產，需要判斷提前還款特徵的公允價值是否非常小等。

##### 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。

##### 金融工具減值

本集團採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出這些判斷和估計時，本集團根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。不同的估計可能會影響減值準備的計提，已計提的減值準備可能並不等於未來實際的減值損失金額。

##### 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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 35. 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。

##### 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。

##### 土地增值稅

本集團須對物業銷售增值部分根據稅法繳納土地增值稅。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和公開市場交易金額，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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 三、重要企業會計政策及會計估計(續)

#### 35. 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當前及未來年度的損益。

###### 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未來變化年度的損益。

###### 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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 四、稅項

#### (一) 主要稅種及稅率

|          |   |
|----------|---|
| 增值稅：     | 本集團一般納稅人應稅收入按照相應的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅；其中本集團銷售商品按13%（2019年4月1日之前為16%）的稅率計算銷項稅；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9%（2019年4月1日之前為10%）的稅率計算銷項稅，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%。 |
| 城市維護建設稅： | 按實際繳納增值稅的7%、5%、1%計繳。  |
| 教育費附加：   | 按實際繳納增值稅的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。   |
| 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。   |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 四、稅項(續)

#### (一) 主要稅種及稅率(續)

|        |   |
|--------|---|
| 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，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%計繳和下述部分集團內企業享受所得稅優惠外，本集團企業所得稅按應納稅所得額的25%計繳。 |

#### (二) 稅收優惠

##### 1. 企業所得稅

- (1) 若干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》規定享受高新技術企業15%的企業所得稅優惠稅率。
- (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)和廣靈金隅水泥(自2016年1月1日起至2021年12月31日)享受三免三減半企業所得稅優惠政策。
- (3) 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]12號文件《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》，本集團若干位於西部地區符合條件的子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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 四、稅項(續)

#### (二) 稅收優惠(續)

##### 2、 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。
- (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。
- (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]73號《關於新型牆體材料增值稅政策的規定》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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 四、稅項(續)

#### (二) 稅收優惠(續)

##### 2、 增值稅(續)

本集團部分子公司享受如下增值稅優惠:(續)

- (4) 根據本集團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)，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。
- (5) 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，唐山市盾石信息技術有限公司銷售的軟件產品，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。
- (6) 根據《財政部國家稅務總局關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)附件3第一條第二項規定，北京金隅愛馨濱和養老服務有限公司提供的養老服務免徵增值稅。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 四、稅項(續)

#### (二) 稅收優惠(續)

##### 3、資源稅

博愛金隅水泥有限責任公司根據財稅[2016]54號《關於資源稅改革具體政策問題的通知》中關於共伴生礦產的徵免稅的處理中為促進共伴生礦的綜合利用，納稅人開採銷售共伴生礦，共伴生礦與主礦產品銷售額分開核算的，對共伴生礦暫不計徵資源稅的有關規定。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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

|                 | 2020年6月30日               | 2019年12月31日       |
|-----------------|--------------------------|-------------------|
| 庫存現金            | <b>707,375.96</b>        | 423,863.04        |
| 銀行存款            | <b>31,502,280,511.81</b> | 19,585,982,860.68 |
| 其他貨幣資金          | <b>402,821,803.51</b>    | 492,075,865.11    |
| 財務公司存放中央銀行法定準備金 | <b>1,335,726,955.49</b>  | 1,246,559,989.54  |
|                 | <b>33,241,536,646.77</b> | 21,325,042,578.37 |
| 使用受限制的貨幣資金：     |                          |                   |
|                 | 2020年6月30日               | 2019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 | <b>1,335,726,955.49</b>  | 1,246,559,989.54  |
| 信用證保證金          | <b>44,447,376.60</b>     | 72,570,404.63     |
| 質量／履約保證金        | <b>155,031,913.75</b>    | 189,169,233.08    |
| 承兌匯票保證金         | <b>229,038,845.31</b>    | 291,346,394.08    |
| 其他使用受限制的貨幣資金：   |                          |                   |
| 房地產預售款受限資金      | <b>5,061,181,511.90</b>  | 3,872,605,923.80  |
| 其他受限資金          | <b>290,333,248.14</b>    | 325,245,335.73    |
|                 | <b>7,115,759,851.19</b>  | 5,997,497,280.86  |

於2020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5,378,116,602.87元(2019年12月31日：人民幣4,258,861,426.21元)、其他貨幣資金人民幣401,916,292.83元(2019年12月31日：人民幣492,075,865.11元)和財務公司存放中央銀行法定準備金人民幣1,335,726,955.49元(2019年12月31日：人民幣1,246,559,989.54元)。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 1. 貨幣資金(續)

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2020年6月30日，本集團存放於境外的貨幣資金為人民幣277,126,274.95元(2019年12月31日：人民幣169,742,515.94元)。

#### 2. 交易性金融資產

|        | 2020年6月30日              | 2019年12月31日      |
|--------|-------------------------|------------------|
| 理財產品投資 | <b>1,006,928,901.08</b> | 1,001,034,386.73 |
| 權益工具投資 | <b>12,978,900.00</b>    | 14,243,900.00    |
|        | <b>1,019,907,801.08</b> | 1,015,278,286.73 |

#### 3. 應收票據

|            | 2020年6月30日            | 2019年12月31日      |
|------------|-----------------------|------------------|
| 銀行承兌匯票     | —                     | 4,518,509,076.66 |
| 商業承兌匯票     | <b>702,488,936.06</b> | 825,050,192.61   |
|            | <b>702,488,936.06</b> | 5,343,559,269.27 |
| 減：應收票據壞賬準備 | <b>71,423,642.09</b>  | 140,949,917.97   |
|            | <b>631,065,293.97</b> | 5,202,609,351.30 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 3. 應收票據(續)

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：

|        | 2020年6月30日<br>未終止確認   | 2019年12月31日<br>未終止確認 |
|--------|-----------------------|----------------------|
| 銀行承兌匯票 | —                     | 565,734,467.17       |
| 商業承兌匯票 | <b>268,206,705.90</b> | 430,996,203.28       |
|        | <b>268,206,705.90</b> | 996,730,670.45       |

於2019年12月31日，用於貼現取得短期借款的銀行承兌票據為人民幣92,052,474.50元。銀行承兌票據的貼現質押情況參見附註五、68。

出票人未履約而將票據轉為應收賬款如下：

|        | 2020年6月30日            | 2019年12月31日    |
|--------|-----------------------|----------------|
| 商業承兌匯票 | <b>136,106,869.10</b> | 137,406,869.10 |

應收票據壞賬準備的變動如下：

|             | 2020年6月30日             | 2019年12月31日    |
|-------------|------------------------|----------------|
| 期／年初餘額      | <b>140,949,917.97</b>  | 65,855,058.00  |
| 本期／年(轉回)／計提 | <b>(69,526,275.88)</b> | 75,094,859.97  |
| 期／年末餘額      | <b>71,423,642.09</b>   | 140,949,917.97 |

應收票據的轉移，參見附註八、2。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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：

|            | 2020年6月30日               | 2019年12月31日       |
|------------|--------------------------|-------------------|
| 1年以內       | <b>6,157,716,721.24</b>  | 6,025,933,817.48  |
| 1年至2年      | <b>2,316,678,069.15</b>  | 1,812,861,436.65  |
| 2年至3年      | <b>857,192,130.18</b>    | 875,311,528.23    |
| 3年至4年      | <b>647,047,940.45</b>    | 482,639,054.25    |
| 4年至5年      | <b>298,151,512.49</b>    | 456,696,773.03    |
| 5年以上       | <b>1,120,309,351.32</b>  | 968,507,647.38    |
|            | <b>11,397,095,724.83</b> | 10,621,950,257.02 |
| 減：應收賬款壞賬準備 | <b>2,753,031,395.73</b>  | 2,620,476,724.39  |
|            | <b>8,644,064,329.10</b>  | 8,001,473,532.63  |

應收賬款壞賬準備的變動如下：

|         | 2020年6月30日              | 2019年12月31日      |
|---------|-------------------------|------------------|
| 期／年初餘額  | <b>2,620,476,724.39</b> | 2,423,525,518.45 |
| 本期／年計提  | <b>194,974,896.74</b>   | 376,975,737.13   |
| 收購子公司轉入 | -                       | 15,437,643.47    |
| 本期／年轉回  | <b>(15,624,802.25)</b>  | (51,395,447.89)  |
| 本期／年轉銷  | <b>(136,693.61)</b>     | (24,878,817.44)  |
| 處置子公司轉出 | <b>(46,658,729.54)</b>  | (38,992,282.51)  |
| 其他轉出    | -                       | (80,195,626.82)  |
| 期／年末餘額  | <b>2,753,031,395.73</b> | 2,620,476,724.39 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

|                 | 2020年6月30日               |               |                         |              |
|-----------------|--------------------------|---------------|-------------------------|--------------|
|                 | 賬面餘額                     |               | 壞賬準備                    |              |
|                 | 金額                       | 比例(%)         | 金額                      | 比例(%)        |
| 單項計提壞賬準備        | 1,168,147,737.48         | 10.25         | 526,413,743.34          | 45.06        |
| 按信用風險特徵組合計提壞賬準備 | 10,228,947,987.35        | 89.75         | 2,226,617,652.39        | 21.77        |
|                 | <b>11,397,095,724.83</b> | <b>100.00</b> | <b>2,753,031,395.73</b> | <b>24.16</b> |

  

|                 | 2019年12月31日              |               |                         |              |
|-----------------|--------------------------|---------------|-------------------------|--------------|
|                 | 賬面餘額                     |               | 壞賬準備                    |              |
|                 | 金額                       | 比例(%)         | 金額                      | 比例(%)        |
| 單項計提壞賬準備        | 1,010,803,184.21         | 9.52          | 612,293,506.18          | 60.57        |
| 按信用風險特徵組合計提壞賬準備 | 9,611,147,072.81         | 90.48         | 2,008,183,218.21        | 20.89        |
|                 | <b>10,621,950,257.02</b> | <b>100.00</b> | <b>2,620,476,724.39</b> | <b>24.67</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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2020年6月30日，單項計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

|      | 賬面餘額                    | 壞賬準備                  | 預期信用損失率(%) | 理由     |
|------|-------------------------|-----------------------|------------|--------|
| 單位1  | 136,106,869.10          | 74,656,155.06         | 54.85      | 部分無法收回 |
| 單位2  | 78,971,481.10           | 78,971,481.10         | 100.00     | 全部無法收回 |
| 單位3  | 67,194,228.53           | 67,194,228.53         | 100.00     | 全部無法收回 |
| 單位4  | 51,900,000.00           | 51,900,000.00         | 100.00     | 全部無法收回 |
| 單位5  | 17,359,467.98           | 17,359,467.98         | 100.00     | 全部無法收回 |
| 其他單位 | 816,615,690.77          | 236,332,410.67        | 28.94      | 部分無法收回 |
|      | <b>1,168,147,737.48</b> | <b>526,413,743.34</b> |            |        |

於2019年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

|      | 賬面餘額                    | 壞賬準備                  | 預期信用損失率(%) | 理由     |
|------|-------------------------|-----------------------|------------|--------|
| 單位1  | 137,406,869.10          | 75,475,155.06         | 54.93      | 部分無法收回 |
| 單位2  | 78,697,034.78           | 78,697,034.78         | 100.00     | 全部無法收回 |
| 單位3  | 67,194,228.53           | 67,194,228.53         | 100.00     | 全部無法收回 |
| 單位4  | 51,900,000.00           | 51,900,000.00         | 100.00     | 全部無法收回 |
| 單位5  | 17,359,467.98           | 17,359,467.98         | 100.00     | 全部無法收回 |
| 其他單位 | 658,245,583.82          | 321,667,619.83        | 48.87      | 部分無法收回 |
|      | <b>1,010,803,184.21</b> | <b>612,293,506.18</b> |            |        |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

本集團採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

|            | 2020年6月30日               |                |                         |
|------------|--------------------------|----------------|-------------------------|
|            | 估計發生違約<br>的賬面金額          | 預期信用<br>損失率(%) | 整個存續期<br>預期信用損失         |
| 1年以內(含1年)  | 6,013,797,450.09         | 2.91           | 174,914,498.81          |
| 1年至2年(含2年) | 2,017,534,920.49         | 18.67          | 376,592,767.67          |
| 2年至3年(含3年) | 712,518,726.07           | 44.37          | 316,172,480.17          |
| 3年至4年(含4年) | 389,135,959.99           | 67.58          | 262,976,975.03          |
| 4年至5年(含5年) | 281,174,444.11           | 100.00         | 281,174,444.11          |
| 5年以上       | 814,786,486.60           | 100.00         | 814,786,486.60          |
|            | <b>10,228,947,987.35</b> |                | <b>2,226,617,652.39</b> |

|            | 2019年12月31日             |                |                         |
|------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
|            | 估計發生違約<br>的賬面金額         | 預期信用<br>損失率(%) | 整個存續期<br>預期信用損失         |
| 1年以內(含1年)  | 6,019,802,531.83        | 2.95           | 177,546,364.46          |
| 1年至2年(含2年) | 1,645,183,842.71        | 18.44          | 303,445,180.49          |
| 2年至3年(含3年) | 628,836,190.67          | 42.80          | 269,125,118.69          |
| 3年至4年(含4年) | 214,588,869.07          | 72.39          | 155,330,916.04          |
| 4年至5年(含5年) | 334,213,779.17          | 100.00         | 334,213,779.17          |
| 5年以上       | 768,521,859.36          | 100.00         | 768,521,859.36          |
|            | <b>9,611,147,072.81</b> |                | <b>2,008,183,218.21</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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2020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<br>的依據 | 收回前累計已計提<br>壞賬準備金額   | 轉回金額                 |
|------|------|----------------|----------------------|----------------------|
| 單位6  | 收回貨款 | 預期部分無法收回       | 5,092,330.00         | 4,939,780.00         |
| 單位7  | 收回貨款 | 預期部分無法收回       | 7,467,208.91         | 3,000,000.00         |
| 單位8  | 收回貨款 | 預期全部無法收回       | 1,521,552.50         | 1,521,552.50         |
| 單位9  | 收回貨款 | 預期全部無法收回       | 957,542.55           | 957,542.55           |
| 單位10 | 收回貨款 | 預期部分無法收回       | 1,933,014.50         | 874,660.08           |
| 其他單位 | 收回貨款 | 預期部分無法收回       | 40,770,597.42        | 4,331,267.12         |
|      |      |                | <b>57,742,245.88</b> | <b>15,624,802.25</b> |

於2019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<br>的依據 | 收回前累計已計提<br>壞賬準備金額   | 轉回金額                 |
|------|------|----------------|----------------------|----------------------|
| 單位11 | 收回貨款 | 預期部分無法收回       | 21,400,499.00        | 17,145,426.50        |
| 單位12 | 收回貨款 | 預期全部無法收回       | 15,252,693.43        | 15,252,693.43        |
| 單位13 | 收回貨款 | 預期全部無法收回       | 7,262,346.00         | 7,262,346.00         |
| 單位14 | 收回貨款 | 預期部分無法收回       | 6,323,205.00         | 4,962,710.00         |
| 單位15 | 收回貨款 | 預期全部無法收回       | 3,808,619.08         | 3,808,619.08         |
| 其他單位 | 收回貨款 | 預期全部無法收回       | 5,904,752.88         | 2,963,652.88         |
|      |      |                | <b>59,952,115.39</b> | <b>51,395,447.89</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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2020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<br>的比例(%) | 壞賬準備                  | 淨額                    |
|-----|-------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 第一名 | 348,550,475.98          | 3.06              | 23,510,473.29         | 325,040,002.69        |
| 第二名 | 312,054,212.34          | 2.74              | 22,058,549.91         | 289,995,662.43        |
| 第三名 | 136,106,869.10          | 1.19              | 74,656,155.06         | 61,450,714.04         |
| 第四名 | 135,362,804.04          | 1.19              | 17,511,264.84         | 117,851,539.20        |
| 第五名 | 120,782,963.37          | 1.06              | 20,025,767.84         | 100,757,195.53        |
|     | <b>1,052,857,324.83</b> | <b>9.24</b>       | <b>157,762,210.94</b> | <b>895,095,113.89</b> |

於2019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<br>的比例(%) | 壞賬準備                  | 淨額                    |
|-----|-----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 第一名 | 137,406,869.10        | 1.29              | 75,475,155.06         | 61,931,714.04         |
| 第二名 | 93,764,740.21         | 0.88              | 3,750,589.61          | 90,014,150.60         |
| 第三名 | 78,697,034.78         | 0.74              | 78,697,034.78         | -                     |
| 第四名 | 67,194,228.53         | 0.63              | 67,194,228.53         | -                     |
| 第五名 | 65,394,451.73         | 0.62              | 29,079,785.46         | 36,314,666.27         |
|     | <b>442,457,324.35</b> | <b>4.16</b>       | <b>254,196,793.44</b> | <b>188,260,530.91</b> |

截至2020年6月30日止六個月期間，計提壞賬準備人民幣194,974,896.74元(2019年：人民幣376,975,737.13元)，轉回或收回壞賬準備人民幣15,624,802.25元(2019年：人民幣51,395,447.89元)，實際轉銷的應收賬款為人民幣136,693.61元(2019年：人民幣24,878,817.44元)。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 應收款項融資

|        | 2020年6月30日              | 2019年12月31日           |
|--------|-------------------------|-----------------------|
| 銀行承兌匯票 | <b>3,907,669,819.53</b> | <b>501,846,392.39</b> |

本集團下屬子公司視其日常資金管理的需要將銀行承兌匯票進行背書，故將該子公司的銀行承兌匯票分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

於2020年6月30日，用於貼現取得短期借款的銀行承兌票據為人民幣26,128,750.00元；已質押的銀行承兌票據為人民幣37,645,755.00元(2019年12月31日：無)。銀行承兌票據的貼現質押情況參見附註五、68。

本集團已背書已貼現且於2020年6月30日尚未到期的銀行承兌匯票如下：

| 種類     | 期末終止確認金額                | 期末未終止確認金額             |
|--------|-------------------------|-----------------------|
| 銀行承兌匯票 | <b>8,209,632,941.44</b> | <b>216,213,078.78</b> |

於2020年6月30日，本集團為結算貿易應付款項或取得短期借款而將等額的未到期應收票據背書予供貨商或貼現給銀行，而由於本集團管理層認為該等未到期票據所有權的風險及回報已實質轉移，故而完全終止確認該等應收票據及應付供貨商款項和短期借款。本集團對該等完全終止確認的未到期應收票據的繼續涉入程度以出票銀行無法向票據持有人結算款項為限。本集團繼續涉入所承受的可能最大損失為本集團背書予供貨商或貼現給銀行的未到期應收票據款項，2020年6月30日為人民幣8,209,632,941.44元(2019年12月31日：人民幣11,120,570,111.16元)。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

|            | 2020年6月30日              |                | 2019年12月31日      |         |
|------------|-------------------------|----------------|------------------|---------|
|            | 賬面餘額                    | 比例             | 賬面餘額             | 比例      |
| 1年以內       | 1,833,212,204.69        | 91.56%         | 1,446,065,792.08 | 92.26%  |
| 1年至2年      | 78,820,795.34           | 3.94%          | 55,284,739.50    | 3.53%   |
| 2年至3年      | 30,004,208.39           | 1.50%          | 22,111,293.14    | 1.41%   |
| 3年以上       | 60,192,532.50           | 3.00%          | 43,847,858.42    | 2.80%   |
|            | <b>2,002,229,740.92</b> | <b>100.00%</b> | 1,567,309,683.14 | 100.00% |
| 減：預付款項壞賬準備 | 41,735,957.34           |                | 43,084,211.69    |         |
|            | <b>1,960,493,783.58</b> |                | 1,524,225,471.45 |         |

於2020年6月30日，賬齡超過1年的大額預付款項如下：

|      | 預付時間 | 金額                   | 佔總額的比例       | 未及時結算原因 |
|------|------|----------------------|--------------|---------|
| 單位16 | 1-2年 | 22,983,264.00        | 1.15%        | 交易未完成   |
| 單位17 | 3年以上 | 6,941,024.00         | 0.35%        | 交易未完成   |
| 單位18 | 3年以上 | 6,145,541.26         | 0.31%        | 交易未完成   |
|      |      | <b>36,069,829.26</b> | <b>1.81%</b> |         |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 預付款項(續)

於2019年12月31日，賬齡超過1年的大額預付款項如下：

|      | 預付時間 | 金額                   | 佔總額的比例       | 未及時結算<br>原因 |
|------|------|----------------------|--------------|-------------|
| 單位16 | 1-2年 | 22,983,264.00        | 1.47%        | 交易未完成       |
| 單位17 | 3年以上 | 6,941,024.00         | 0.44%        | 交易未完成       |
| 單位18 | 3年以上 | <u>6,145,541.26</u>  | <u>0.39%</u> | 交易未完成       |
|      |      | <u>36,069,829.26</u> | <u>2.30%</u> |             |

於2020年6月30日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

|     | 餘額                           | 佔預付款項<br>總額的比例       |
|-----|------------------------------|----------------------|
| 第一名 | <b>215,661,660.10</b>        | <b>10.77%</b>        |
| 第二名 | <b>77,628,929.69</b>         | <b>3.88%</b>         |
| 第三名 | <b>66,474,301.94</b>         | <b>3.32%</b>         |
| 第四名 | <b>60,708,383.77</b>         | <b>3.03%</b>         |
| 第五名 | <u>60,693,332.11</u>         | <u>3.03%</u>         |
|     | <u><b>481,166,607.61</b></u> | <u><b>24.03%</b></u> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 預付款項(續)

於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

|     | 金額                    | 佔預付款項<br>總額的比例 |
|-----|-----------------------|----------------|
| 第一名 | 286,788,200.31        | 18.30%         |
| 第二名 | 81,786,007.97         | 5.22%          |
| 第三名 | 53,937,918.10         | 3.44%          |
| 第四名 | 49,934,715.66         | 3.19%          |
| 第五名 | 49,328,216.39         | 3.15%          |
|     | <u>521,775,058.43</u> | <u>33.29%</u>  |

預付款項的壞賬準備變動如下：

|         | 2020年6月30日            | 2019年12月31日    |
|---------|-----------------------|----------------|
| 期／年初餘額  | <b>43,084,211.69</b>  | 32,755,124.32  |
| 本期／年計提  | <b>1,037,977.36</b>   | 15,995,917.82  |
| 本期／年轉回  | <b>(828,612.88)</b>   | (6,735,064.83) |
| 本期／年核銷  | -                     | (1,551,323.12) |
| 其他增加    | -                     | 3,293,526.76   |
| 處置子公司轉出 | <b>(1,557,618.83)</b> | (673,969.26)   |
| 期末餘額    | <b>41,735,957.34</b>  | 43,084,211.69  |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 7. 其他應收款

|             | 2020年6月30日               | 2019年12月31日       |
|-------------|--------------------------|-------------------|
| 應收利息        | <b>55,292,196.92</b>     | 51,443,013.93     |
| 應收聯營公司借款利息  | <b>51,443,013.93</b>     | 51,443,013.93     |
| 債券利息        | <b>3,849,182.99</b>      | —                 |
| 應收股利        | <b>34,675,560.20</b>     | 35,675,560.20     |
| 應收聯營公司股利    | <b>34,675,560.20</b>     | 35,675,560.20     |
| 其他應收款       |                          |                   |
| 押金保證金       | <b>1,659,273,111.56</b>  | 1,554,908,448.82  |
| 單位往來款       | <b>5,282,781,575.02</b>  | 5,817,473,661.95  |
| 應收政府補助款     | <b>78,654,059.39</b>     | 12,666,129.89     |
| 應收聯營公司款     | <b>3,306,899,608.10</b>  | 3,199,850,555.58  |
| 應收合營公司款     | <b>67,084,532.50</b>     | 82,653,803.40     |
|             | <b>10,484,660,643.69</b> | 10,754,671,173.77 |
| 減：其他應收款壞賬準備 | <b>1,863,348,046.21</b>  | 1,687,313,396.35  |
|             | <b>8,621,312,597.48</b>  | 9,067,357,777.42  |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 7. 其他應收款(續)

其他應收款的賬齡分析如下：

|             | 2020年6月30日               | 2019年12月31日       |
|-------------|--------------------------|-------------------|
| 1年以內        | <b>2,409,163,842.62</b>  | 3,110,003,235.43  |
| 1年至2年       | <b>2,468,680,073.95</b>  | 4,404,431,711.89  |
| 2年至3年       | <b>3,152,579,009.69</b>  | 424,560,302.77    |
| 3年至4年       | <b>642,872,374.50</b>    | 846,541,288.85    |
| 4年至5年       | <b>446,962,598.21</b>    | 288,493,855.45    |
| 5年以上        | <b>1,364,402,744.72</b>  | 1,680,640,779.38  |
|             | <b>10,484,660,643.69</b> | 10,754,671,173.77 |
| 減：其他應收款壞賬準備 | <b>1,863,348,046.21</b>  | 1,687,313,396.35  |
|             | <b>8,621,312,597.48</b>  | 9,067,357,777.42  |

其他應收款按照12個月預期信用損失及整個存續期預期信用損失分別計提的壞賬準備的變動如下：

|          | 第一階段<br>未來12個月<br>預期信用損失 | 第二階段<br>整個存續期<br>預期信用損失 | 第三階段<br>已發生信用<br>減值金融資產<br>(整個存續期<br>預期信用損失) | 合計                      |
|----------|--------------------------|-------------------------|--|-------------------------|
| 期初餘額     | 1,683,772.67             | 957,741,063.87          | 727,888,559.81                               | 1,687,313,396.35        |
| — 轉入第二階段 | (1,683,772.67)           | 1,683,772.67            | -  | -                       |
| — 轉入第三階段 | -                        | (4,356,409.40)          | 4,356,409.40                                 | -                       |
| 本期計提     | 7,162,052.87             | (9,152,724.48)          | 59,433,487.36                                | 57,442,815.75           |
| 其他增加     | -                        | -                       | 168,535,998.79                               | 168,535,998.79          |
| 本期轉回     | -                        | -                       | (5,321,852.27)                               | (5,321,852.27)          |
| 處置子公司轉出  | -                        | -                       | (44,622,312.41)                              | (44,622,312.41)         |
| 期末餘額     | <b>7,162,052.87</b>      | <b>945,915,702.66</b>   | <b>910,270,290.68</b>                        | <b>1,863,348,046.21</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 7. 其他應收款(續)

截至2020年6月30日止六個月期間，計提壞賬準備人民幣57,442,815.75元(2019年：人民幣90,085,465.98元)，轉回壞賬準備人民幣5,321,852.27元(2019年：人民幣13,510,477.38元)，本期無實際轉銷的其他應收款(2019年：人民幣41,781,989.80元)。

於2020年6月30日，其他應收款金額前五名如下：

|     | 佔其他應收款餘額                |               | 性質       | 賬齡                      | 壞賬準備期末餘額             |
|-----|-------------------------|---------------|----------|-------------------------|----------------------|
|     | 期末餘額                    | 合計數的比例        |          |                         |                      |
| 第一名 | 2,715,022,880.28        | 25.90%        | 應收聯營公司款項 | 1-2年、2-3年               | -                    |
| 第二名 | 692,712,900.00          | 6.61%         | 收儲土地價款   | 1-2年                    | -                    |
| 第三名 | 533,440,850.42          | 5.09%         | 一般往來款    | 1年以內                    | -                    |
| 第四名 | 451,036,416.07          | 4.30%         | 代墊款項     | 1年以內至5年                 | -                    |
| 第五名 | 322,822,333.34          | 3.08%         | 一般往來款    | 1年以內、2-3年、<br>3-4年、5年以上 | 16,800,242.56        |
|     | <u>4,715,035,380.11</u> | <u>44.98%</u> |          |                         | <u>16,800,242.56</u> |

於2019年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

|     | 佔其他應收款餘額                |               | 性質       | 賬齡                      | 壞賬準備期末餘額             |
|-----|-------------------------|---------------|----------|-------------------------|----------------------|
|     | 期末餘額                    | 合計數的比例        |          |                         |                      |
| 第一名 | 2,686,084,477.51        | 24.98%        | 應收聯營公司款項 | 1年以內、1-2年               | -                    |
| 第二名 | 692,712,900.00          | 6.44%         | 收儲土地價款   | 1-2年                    | -                    |
| 第三名 | 533,440,850.42          | 4.96%         | 一般往來款    | 1年以內                    | -                    |
| 第四名 | 450,900,606.98          | 4.19%         | 代墊款項     | 1年以內、1-2年、<br>3-4年      | -                    |
| 第五名 | 303,028,089.44          | 2.82%         | 一般往來款    | 1年以內、1-2年、<br>2-3年、5年以上 | 16,800,000.00        |
|     | <u>4,666,166,924.35</u> | <u>43.39%</u> |          |                         | <u>16,800,000.00</u> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 7. 其他應收款(續)

於2020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 |
|---------|-------|----------------------|------|--------|
| 各地方稅務部門 | 增值稅返還 | <u>78,654,059.39</u> | 1年以內 | 2020年  |

於2019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 |
|---------|-------|----------------------|------|--------|
| 各地方稅務部門 | 增值稅返還 | <u>12,666,129.89</u> | 1年以內 | 2020年  |

根據附註四、(二)稅項中所列，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，管理層預計將於本年內全額收回。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 存貨

|        | 2020年6月30日                |                       |                           |
|--------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|
|        | 賬面餘額                      | 跌價準備                  | 賬面價值                      |
| 原材料    | 2,407,413,671.16          | 73,925,930.64         | 2,333,487,740.52          |
| 在產品    | 1,138,041,222.88          | 20,640,684.95         | 1,117,400,537.93          |
| 產成品    | 2,476,916,649.41          | 160,635,536.34        | 2,316,281,113.07          |
| 周轉材料   | 18,307,545.43             | -                     | 18,307,545.43             |
| 開發成本   | 101,524,217,548.62        | 7,169,850.12          | 101,517,047,698.50        |
| 開發產品   | 16,579,300,490.30         | 170,873,885.80        | 16,408,426,604.50         |
| 合同履約成本 | 96,162,609.74             | 20,812,186.15         | 75,350,423.59             |
|        | <b>124,240,359,737.54</b> | <b>454,058,074.00</b> | <b>123,786,301,663.54</b> |
|        | 2019年12月31日               |                       |                           |
|        | 賬面餘額                      | 跌價準備                  | 賬面價值                      |
| 原材料    | 2,203,791,559.92          | 94,201,495.59         | 2,109,590,064.33          |
| 在產品    | 1,057,167,684.03          | 6,484,413.09          | 1,050,683,270.94          |
| 產成品    | 2,708,644,733.14          | 179,881,949.41        | 2,528,762,783.73          |
| 周轉材料   | 10,725,951.18             | -                     | 10,725,951.18             |
| 開發成本   | 97,856,892,687.73         | 7,169,850.12          | 97,849,722,837.61         |
| 開發產品   | 18,333,890,490.13         | 427,977,001.15        | 17,905,913,488.98         |
| 合同履約成本 | 96,439,125.88             | 20,812,186.15         | 75,626,939.73             |
|        | <b>122,267,552,232.01</b> | <b>736,526,895.51</b> | <b>121,531,025,336.50</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 存貨(續)

存貨跌價準備變動如下：

2020年1-6月

|        | 年初餘額                  | 本期計提                 | 本期減少              |                       |                 | 期末餘額                  |
|--------|-----------------------|----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|
|        |                       |                      | 轉回                | 核銷                    | 其他              |                       |
| 原材料    | 94,201,495.59         | 554,779.24           | 352,244.18        | 19,297,002.98         | 1,181,097.03    | 73,925,930.64         |
| 在產品    | 6,484,413.09          | 1,337,475.11         | -                 | -                     | (12,818,796.75) | 20,640,684.95         |
| 產成品    | 179,881,949.41        | 8,321,137.97         | -                 | 15,929,851.32         | 11,637,699.72   | 160,635,536.34        |
| 合同履約成本 | 20,812,186.15         | -                    | -                 | -                     | -               | 20,812,186.15         |
| 開發成本   | 7,169,850.12          | -                    | -                 | -                     | -               | 7,169,850.12          |
| 開發產品   | 427,977,001.15        | -                    | -                 | 257,103,115.35        | -               | 170,873,885.80        |
|        | <u>736,526,895.51</u> | <u>10,213,392.32</u> | <u>352,244.18</u> | <u>292,329,969.65</u> | <u>-</u>        | <u>454,058,074.00</u> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 存貨(續)

2019年

|        | 年初餘額                  | 本年計提                  | 本年減少                |                      |                       | 年末餘額                  |
|--------|-----------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|        |                       |                       | 處置子公司轉出             | 轉回                   | 核銷                    |                       |
| 原材料    | 111,744,448.57        | 11,195,121.86         | 1,150,014.88        | -                    | 27,588,059.96         | 94,201,495.59         |
| 在產品    | 26,892,195.65         | 14,430,534.97         | -                   | -                    | 34,838,317.53         | 6,484,413.09          |
| 產成品    | 62,487,076.76         | 138,820,644.88        | 1,078,841.43        | 16,987,140.73        | 3,359,790.07          | 179,881,949.41        |
| 周轉材料   | 81,472.31             | -                     | -                   | -                    | 81,472.31             | -                     |
| 合同履約成本 | 10,985,839.43         | 9,826,346.72          | -                   | -                    | -                     | 20,812,186.15         |
| 開發成本   | 7,169,850.12          | -                     | -                   | -                    | -                     | 7,169,850.12          |
| 開發產品   | 470,289,422.94        | -                     | -                   | 1,754,891.35         | 40,557,530.44         | 427,977,001.15        |
|        | <u>689,650,305.78</u> | <u>174,272,648.43</u> | <u>2,228,856.31</u> | <u>18,742,032.08</u> | <u>106,425,170.31</u> | <u>736,526,895.51</u> |

於2020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7,636,663,593.90元(2019年12月31日：人民幣6,443,373,626.99元)。2020年1-6月借款費用資本化金額共為人民幣1,672,684,424.40元(2019年：人民幣2,937,951,653.16元)，利息資本化率為4.64%(2019年：4.95%)。

存貨抵押情況詳見附註五、68。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 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           | 2020年6月30日       | 2019年12月31日      |
|---------------------|----------|----------|----------------|------------------|------------------|
| 杭州-景芳三堡項目           | 2017年5月  | 2021年5月  | 10,389,880,000 | 9,652,917,146.11 | 9,350,227,923.87 |
| 寧波-高新區07#/15#/16#地塊 | 2018年3月  | 2021年5月  | 8,890,000,000  | 7,103,266,786.99 | 6,757,660,897.36 |
| 天津-空港經濟區            | 2018年3月  | 2020年12月 | 9,119,780,000  | 6,722,078,144.27 | 6,570,362,734.47 |
| 合肥-包河S1606地塊        | 2017年5月  | 2020年8月  | 7,832,880,000  | 6,213,322,349.69 | 6,239,475,152.72 |
| 北京-安寧莊              | 2019年3月  | 2022年12月 | 8,842,150,000  | 5,372,860,891.39 | 3,228,669,677.24 |
| 重慶-新都會項目            | 2018年6月  | 2021年4月  | 20,117,351,300 | 4,581,571,284.00 | 4,354,950,423.19 |
| 南京-九龍湖G20地塊         | 2018年7月  | 2021年5月  | 5,267,680,000  | 4,056,366,853.64 | 3,852,299,084.74 |
| 成都-高新中和項目           | 2018年9月  | 2021年4月  | 5,332,520,000  | 4,004,017,834.40 | 3,717,755,005.35 |
| 南京-奶牛場項目            | 2016年12月 | 2021年11月 | 8,794,170,000  | 3,841,879,527.27 | 4,529,416,501.71 |
| 天津-金鐘河項目            | 2019年4月  | 2021年8月  | 4,285,000,000  | 3,698,695,169.59 | 3,581,867,022.54 |
| 北京-亦莊X89R1          | 2018年8月  | 2021年10月 | 4,571,940,000  | 3,600,467,474.94 | 3,757,156,557.60 |
| 北京-閻村項目             | 2018年11月 | 2020年10月 | 4,060,920,000  | 3,264,339,347.01 | 3,083,118,014.28 |
| 北京-孵化器科技園           | 2018年3月  | 2020年10月 | 4,590,000,000  | 3,222,190,089.47 | 2,945,938,079.42 |
| 合肥-南七花園             | 2016年3月  | 2020年9月  | 7,490,660,000  | 3,166,729,302.01 | 3,734,091,449.36 |
| 北京-金麟府項目            | 2018年8月  | 2020年10月 | 3,332,240,000  | 3,042,537,546.96 | 2,881,108,748.65 |
| 北京-空港項目             | 2018年3月  | 2020年8月  | 2,829,630,000  | 2,648,981,920.73 | 2,502,814,311.36 |
| 青島-金隅即墨             | 2018年12月 | 2021年2月  | 4,545,730,000  | 2,284,666,579.77 | 2,162,169,057.17 |
| 杭州-金隅瀚潮42號地塊        | 2020年2月  | 2022年12月 | 2,800,000,000  | 2,190,053,624.08 | 2,966,730,816.62 |
| 唐山-啟新1889#          | 2014年4月  | 2020年11月 | 2,963,829,180  | 2,111,224,242.33 | 1,265,408,210.87 |
| 合肥-包河S1802          | 2019年2月  | 2022年2月  | 3,007,450,000  | 2,024,258,571.34 | 1,954,843,373.78 |
| 北京-蓬萊項目             | 2015年5月  | 2021年12月 | 6,816,300,000  | 1,984,344,576.41 | 1,879,965,799.14 |
| 杭州-金隅瀚潮52號地塊        | 2020年2月  | 2022年12月 | 2,400,000,000  | 1,582,141,061.75 | -                |
| 上海-大成華庭             | 2019年6月  | 2021年5月  | 1,772,560,000  | 1,570,260,399.38 | 1,444,750,473.67 |
| 安徽-叉車廠項目            | 2018年5月  | 2022年2月  | 2,000,000,000  | 1,555,441,424.90 | 1,488,850,130.42 |
| 成都-武侯龍熙郡項目          | 2018年7月  | 2020年7月  | 1,658,840,000  | 1,459,479,161.56 | 1,419,692,336.75 |
| 成都-新都大豐項目           | 2018年7月  | 2021年8月  | 1,654,890,000  | 1,451,178,856.91 | 1,343,864,407.41 |
| 重慶-南山郡              | 2011年12月 | 2020年11月 | 5,198,000,000  | 1,419,896,048.21 | 1,253,773,814.83 |
| 北京-豐台項目             | 2015年10月 | 2020年12月 | 7,092,594,750  | 1,280,092,054.04 | 1,221,376,898.96 |
| 南湖-金岸世銘             | 2018年3月  | 2020年12月 | 2,915,380,295  | 963,775,755.53   | 1,055,445,667.84 |
| 成都-上熙府              | 2018年7月  | 2020年9月  | 960,270,000    | 815,794,807.12   | 743,028,425.35   |
| 天津-迎順大廈             | 2018年3月  | 2022年12月 | 850,380,000    | 781,454,157.65   | 760,201,445.19   |
| 海口-陽光郡              | 2016年4月  | 2022年9月  | 2,532,000,000  | 676,190,898.15   | 1,023,065,478.29 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 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          | 2020年6月30日                | 2019年12月31日              |
|--------------|----------|----------|---------------|---------------------------|--------------------------|
| 北京-雞場項目      | 2018年10月 | 2022年2月  | 1,322,900,000 | 626,796,014.19            | 566,790,890.98           |
| 承德-承德項目      | 2018年5月  | 2020年9月  | 554,248,200   | 359,675,179.30            | 246,387,207.62           |
| 唐山-曹妃甸E-02-2 | 2019年6月  | 2020年12月 | 711,741,959   | 318,525,602.72            | 218,654,384.75           |
| 杭州-2F、2G地塊   | 2016年4月  | 2022年12月 | 592,280,000   | 279,422,371.84            | 229,476,736.75           |
| 北京-望京之星      | 暫無       | 暫無       | 暫無            | 207,525,447.95            | -                        |
| 北京-康惠園       | 2009年2月  | 2021年12月 | 1,923,699,964 | 192,625,864.74            | 187,684,305.20           |
| 天津-金隅悅城      | 2010年9月  | 2021年8月  | 5,157,217,800 | 168,629,050.67            | 142,983,650.91           |
| 北京-朝陽新城      | 2013年8月  | 2020年9月  | 4,184,808,038 | 162,182,858.87            | 162,182,544.93           |
| 內蒙-金隅環球金融中心  | 2013年7月  | 2020年9月  | 1,500,000,000 | 141,806,020.35            | 141,908,400.00           |
| 重慶-時代都匯      | 2012年10月 | 2020年12月 | 5,068,220,000 | 115,874,344.45            | 112,812,221.15           |
| 唐山-金隅樂府      | 2010年3月  | 2020年12月 | 2,787,561,939 | 84,198,092.90             | 150,951,852.84           |
| 北京-單店二期      | 2014年4月  | 2020年9月  | 4,406,665,058 | 75,358,160.72             | 73,549,217.88            |
| 北京-科技園公租房    | 2015年6月  | 2020年9月  | 1,377,090,000 | 51,881,503.79             | 1,165,699,092.52         |
| 青島-青島項目      | 2015年11月 | 2020年12月 | 3,263,310,000 | 1,286,766.20              | 979,859,344.99           |
| 北京-南口項目      | 2016年5月  | 已完工      | 682,973,619   | -                         | 29,668,030.96            |
| 其他           |          |          |               | 388,786,532.21            | 371,037,035.98           |
|              |          |          |               | <b>101,517,047,698.50</b> | <b>97,849,722,837.61</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 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-上城郡     | 2019年12月 | 2,750,382,786.09 | -                | 318,537,926.95   | 2,431,844,859.14 |
| 南京-紫京臺院    | 2020年5月  | 1,604,958,211.71 | 863,670,300.60   | 450,459,039.58   | 2,018,169,472.73 |
| 北京-金成裕雅苑   | 2019年12月 | 1,420,271,205.43 | -                | 39,511,136.68    | 1,380,760,068.75 |
| 北京-潮川北園    | 2018年12月 | 1,420,946,828.04 | -                | 334,706,031.44   | 1,086,240,796.60 |
| 上海-嘉定菊園    | 2019年3月  | 905,412,974.38   | -                | 75,816,878.06    | 829,596,096.32   |
| 北京-嘉品MALL  | 2015年9月  | 811,471,711.72   | -                | -                | 811,471,711.72   |
| 北京-朝陽新城    | 2019年11月 | 794,959,800.88   | -                | 49,629,932.18    | 745,329,868.70   |
| 重慶-時代都匯    | 2018年8月  | 733,254,353.62   | -                | 38,827,188.89    | 694,427,164.73   |
| 寧波-甌江時代    | 2019年6月  | 621,834,968.97   | -                | 22,374,212.12    | 599,460,756.85   |
| 重慶-南山郡     | 2019年11月 | 699,290,304.02   | -                | 166,875,597.05   | 532,414,706.97   |
| 海口-陽光郡     | 2019年12月 | 227,563,883.52   | 524,042,154.96   | 256,763,485.98   | 494,842,552.50   |
| 合肥-南七花園    | 2020年6月  | 416,546,251.89   | 1,128,940,707.97 | 1,061,859,743.71 | 483,627,216.15   |
| 青島-青島和府    | 2020年1月  | 393,298,516.80   | 975,297,176.39   | 889,302,491.51   | 479,293,201.68   |
| 唐山-金岸紅堡    | 2020年6月  | 305,659,597.15   | 502,828,668.78   | 451,036,812.12   | 357,451,453.81   |
| 唐山-金隅樂府    | 2019年6月  | 545,284,694.23   | -                | 248,444,863.16   | 296,839,831.07   |
| 長陽-理工大學1號地 | 2019年10月 | 285,909,468.04   | 9,466,918.29     | 4,148,414.49     | 291,227,971.84   |
| 成都-大成郡     | 2014年12月 | 272,373,576.30   | -                | 48,390,918.22    | 223,982,658.08   |
| 天津-橋灣苑     | 2019年12月 | 399,127,734.65   | -                | 187,307,869.36   | 211,819,865.29   |
| 海口-西溪里     | 2017年10月 | 227,743,160.62   | -                | 33,059,571.15    | 194,683,589.47   |
| 內蒙古-麗港城    | 2015年10月 | 190,296,852.07   | -                | 2,528,731.15     | 187,768,120.92   |
| 唐山-啟新1889# | 2019年6月  | 151,100,456.91   | -                | 239,536.17       | 150,860,920.74   |
| 馬鞍山-佳山墅    | 2016年6月  | 140,238,857.59   | -                | 1,300,709.67     | 138,938,147.92   |
| 成都-龍熙郡     | 2017年7月  | 150,422,894.64   | -                | 11,965,940.10    | 138,456,954.54   |
| 北京-金玉府     | 2019年9月  | 169,795,718.39   | -                | 35,459,863.82    | 134,335,854.57   |
| 內蒙古-環球中心   | 2019年6月  | 256,272,288.48   | -                | 130,869,847.84   | 125,402,440.64   |
| 天津-金隅悅城    | 2017年10月 | 189,055,220.16   | -                | 68,942,863.38    | 120,112,356.78   |
| 北京-大成國際    | 2018年3月  | 113,491,181.74   | -                | -                | 113,491,181.74   |
| 北京-康惠園     | 2011年9月  | 112,495,410.71   | -                | 4,896,262.11     | 107,599,148.60   |
| 重慶-新都會2#地  | 2019年11月 | 138,144,608.62   | -                | 42,887,782.24    | 95,256,826.38    |
| 北京-旺和園     | 2019年11月 | 90,488,824.12    | 506,267.64       | -                | 90,995,091.76    |
| 天津-紅杉花苑    | 2016年6月  | 125,701,370.71   | -                | 58,514,494.56    | 67,186,876.15    |
| 北京-濱河園     | 2014年6月  | 67,604,710.65    | -                | 1,071,401.86     | 66,533,308.79    |
| 北京-土橋項目    | 2016年12月 | 63,897,352.09    | -                | 3,133,120.75     | 60,764,231.34    |
| 北京-郭公莊     | 2014年12月 | 57,365,507.60    | -                | 240,908.46       | 57,124,599.14    |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 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              |
|-------------|----------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 北京-金隅山墅     | 2014年10月 | 56,825,586.08     | -                | 240,920.63       | 56,584,665.45     |
| 北京-土橋三期     | 2016年8月  | 55,832,148.42     | -                | -                | 55,832,148.42     |
| 北京-大成時代     | 2019年12月 | 144,310,719.71    | -                | 94,415,515.33    | 49,895,204.38     |
| 北京-長安新城     | 2007年12月 | 37,964,463.55     | 2,137,769.94     | -                | 40,102,233.49     |
| 海南-大成商務公寓   | 2019年6月  | 33,819,032.85     | -                | -                | 33,819,032.85     |
| 內蒙古-金隅時代城   | 2019年6月  | 39,114,166.61     | -                | 9,587,830.27     | 29,526,336.34     |
| 北京-立方       | 2015年2月  | 27,255,962.07     | -                | 23,828.83        | 27,232,133.24     |
| 北京-金隅瀾灣     | 2016年10月 | 27,123,098.28     | -                | 69,495.76        | 27,053,602.52     |
| 北京-旺雅家園     | 2018年9月  | 28,512,174.65     | -                | 2,694,761.54     | 25,817,413.11     |
| 北京-嘉和園      | 2018年3月  | 38,184,210.35     | -                | 13,188,260.99    | 24,995,949.36     |
| 北京-匯星苑      | 2019年11月 | 51,983,594.40     | -                | 27,687,659.73    | 24,295,934.67     |
| 杭州-觀瀾時代     | 2018年5月  | 32,923,432.10     | -                | 11,019,234.34    | 21,904,197.76     |
| 天津-柳蘭花苑項目一期 | 2010年6月  | 19,288,355.52     | -                | -                | 19,288,355.52     |
| 北京-匯景苑      | 2019年11月 | 255,001,358.97    | -                | 243,124,383.15   | 11,876,975.82     |
| 唐山-蠶唐       | 2019年6月  | 21,979,773.25     | -                | 13,904,478.07    | 8,075,295.18      |
| 天津-榮溪園項目    | 2015年5月  | 7,003,394.20      | -                | -                | 7,003,394.20      |
| 唐山-利鑫家園     | 2019年6月  | 6,951,696.32      | 1,449,999.99     | 2,584,713.76     | 5,816,982.55      |
| 南京-紫金府      | 2018年5月  | 3,861,040.38      | -                | 799,933.68       | 3,061,106.70      |
| 北京-金隅翡麗     | 2016年11月 | 2,748,102.40      | -                | -                | 2,748,102.40      |
| 其他          |          | 162,569,896.33    | 204,563.01       | 47,586,821.21    | 115,187,638.13    |
|             |          | 17,905,913,488.98 | 4,008,544,527.57 | 5,506,031,412.05 | 16,408,426,604.50 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 合同資產

合同資產主要系本集團的工程承包業務產生。本集團根據與客戶簽訂的工程承包施工合同提供工程施工服務，並根據履約進度在合同期內確認收入。本集團的客戶根據合同規定與本集團就工程施工服務履約進度進行結算，並在結算後根據合同規定的信用期支付工程價款。本集團根據履約進度確認的收入金額超過已辦理結算價款的部分確認為合同資產，本集團已辦理結算價款超過本集團根據履約進度確認的收入金額部分確認為合同負債。

|        | 2020年6月30日    |              |               | 2019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          |
| 已完工未結算 | 38,192,486.73 | 1,045,390.84 | 37,147,095.89 | 45,439,239.13 | 2,487,155.92 | 42,952,083.21 |

合同資產減值準備的變動如下：

|           | 期/年初餘額       | 本期/年計提     | 其他增加         | 本期/年轉銷       | 期/年末餘額       |
|-----------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| 2020年1-6月 | 2,487,155.92 | 313,126.27 | -            | 1,754,891.35 | 1,045,390.84 |
| 2019年     | -            | 732,264.57 | 1,754,891.35 | -            | 2,487,155.92 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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

|         | 2020年6月30日              | 2019年12月31日      |
|---------|-------------------------|------------------|
| 預付企業所得稅 | <b>1,114,192,761.52</b> | 764,288,817.63   |
| 預付土地增值稅 | <b>648,331,814.44</b>   | 750,836,243.03   |
| 預付其他稅金  | <b>507,625,451.32</b>   | 493,923,753.32   |
| 待抵扣進項稅  | <b>3,903,538,021.55</b> | 3,318,194,495.46 |
| 待認證進項稅  | <b>130,649,690.43</b>   | 121,281,074.41   |
| 合同取得成本  | <b>148,013,656.25</b>   | 119,704,979.53   |
| 其他      | <b>717,809,808.05</b>   | 715,817,334.73   |
|         | <b>7,170,161,203.56</b> | 6,284,046,698.11 |

#### 11. 債權投資

|      | 2020年6月30日            |                       | 2019年12月31日    |                |
|------|-----------------------|-----------------------|----------------|----------------|
|      | 賬面餘額                  | 賬面價值                  | 賬面餘額           | 賬面價值           |
| 債權投資 | <b>782,487,853.43</b> | <b>782,487,853.43</b> | 206,933,697.53 | 206,933,697.53 |

本期北京金隅財務有限公司購買中國農業發展銀行2020年第四期金融債券人民幣582,570,053.43元，到期日為2030年4月16日，票面利率為2.96%，利息按年結算，每年4月17日付息。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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

|          | 2020年6月30日              |                      |                         |
|----------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
|          | 賬面餘額                    | 減值準備                 | 賬面價值                    |
| 分期收款銷售商品 | 551,691,848.54          | 16,510,357.87        | 535,181,490.67          |
| 關聯方貸款    | 275,100,871.56          | —                    | 275,100,871.56          |
|          | <b>826,792,720.10</b>   | <b>16,510,357.87</b> | <b>810,282,362.23</b>   |
|          | 2019年12月31日             |                      |                         |
|          | 賬面餘額                    | 減值準備                 | 賬面價值                    |
| 分期收款銷售商品 | 613,816,168.84          | 20,103,877.84        | 593,712,291.00          |
| 關聯方貸款    | 428,258,733.22          | —                    | 428,258,733.22          |
|          | <b>1,042,074,902.06</b> | <b>20,103,877.84</b> | <b>1,021,971,024.22</b> |

本集團的混凝土業務存在客戶支付款項與承諾的商品所有權轉移之間的時間間隔超過一年的合同，考慮重大融資成分後將應收款項於長期應收款列報。本集團在計算重大融資成分時參考銀行同期貸款利率，並考慮一定的風險加成作為折現率，本期的折現率為5%。

關聯方貸款主要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)及Mamba Cement Company (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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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(續)

長期應收款按照整個存續期預期信用損失計提的壞賬準備的變動如下：

|        | 2020年6月30日            | 2019年12月31日     |
|--------|-----------------------|-----------------|
| 期／年初餘額 | <b>20,103,877.84</b>  | 30,179,310.27   |
| 本期／年轉回 | <b>(3,593,519.97)</b> | (10,075,432.43) |
| 期／年末餘額 | <b>16,510,357.87</b>  | 20,103,877.84   |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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

2020年1-6月

|  | 期初餘額                    | 本期變動                  |                       |                  |                        |                         | 期末賬面價值                  |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
|  |                         | 增加/(減少)投資             | 權益法下投資收益              | 其他權益變動           | 其他綜合收益                 | 宣告現金股利                  |                         |
| <b>合營企業</b>                            |                         |                       |                       |                  |                        |                         |                         |
| 北京金隅歐迪科技孵化器有限公司                        | 5,133,661.88            | -                     | 375,213.55            | -                | -                      | -                       | 5,508,875.43            |
| 北京金隅藍島商業運營管理有限公司                       | 2,587,747.03            | (2,437,152.50)        | (150,594.53)          | -                | -                      | -                       | -                       |
| 星牌優時吉建築材料有限公司                          | 44,224,382.99           | -                     | (573,332.99)          | -                | -                      | -                       | 43,651,050.00           |
| 冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司                        | 681,625,793.39          | -                     | 97,504,371.73         | 185,082.54       | -                      | (225,000,000.00)        | 554,315,247.66          |
| 冀東海德堡(扶風)水泥有限公司                        | 511,176,266.95          | -                     | 69,857,768.29         | (87,740.44)      | -                      | (168,385,000.00)        | 412,561,294.80          |
| 唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司                        | 155,562,628.99          | -                     | 2,233,665.31          | -                | -                      | -                       | 157,796,294.30          |
| 鞍山冀東水泥有限責任公司                           | 227,690,996.47          | -                     | 649,824.61            | -                | -                      | -                       | 228,340,821.08          |
| Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF) | 135,993,387.14          | -                     | 6,648,817.62          | -                | (26,468,755.45)        | -                       | 116,173,449.31          |
|  | <u>1,763,994,864.84</u> | <u>(2,437,152.50)</u> | <u>176,545,733.59</u> | <u>97,342.10</u> | <u>(26,468,755.45)</u> | <u>(393,385,000.00)</u> | <u>1,518,347,032.58</u> |
| <b>聯營企業</b>                            |                         |                       |                       |                  |                        |                         |                         |
| 長春輕軌冀東混凝土有限公司                          | 22,920,793.94           | -                     | (1,142,897.94)        | -                | -                      | -                       | 21,777,896.00           |
| 河北睿索固廢工程技術研究院有限公司                      | 16,513,165.88           | -                     | 74,135.98             | -                | -                      | -                       | 16,587,301.86           |
| 北京宸宇房地產開發有限公司                          | 978,392,370.60          | -                     | (10,073,054.40)       | -                | -                      | -                       | 968,319,316.20          |
| 北京青年營金隅鳳山教育科技有限公司                      | 1,545,810.00            | -                     | (167,563.42)          | -                | -                      | -                       | 1,378,246.58            |
| 北京金時佰德技術有限公司                           | 16,154,165.61           | -                     | 692,316.42            | -                | -                      | -                       | 16,846,482.03           |
| 森德(中國)暖通設備有限公司                         | 103,037,341.89          | -                     | 2,773,612.55          | -                | -                      | -                       | 105,810,954.44          |
| 歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司                      | 71,385,513.95           | -                     | (604,384.80)          | -                | -                      | -                       | 70,781,129.15           |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

2020年1-6月(續)

|                       | 期初餘額             | 增加/(減少)投資      | 本期變動            |           |                 |                  | 期末賬面價值           |
|-----------------------|------------------|----------------|-----------------|-----------|-----------------|------------------|------------------|
|                       |                  |                | 權益法下投資收益        | 其他權益變動    | 其他綜合收益          | 宣告現金股利           |                  |
| 北京市高強混凝土有限責任公司        | 26,284,093.76    | -              | 653,162.59      | -         | -               | -                | 26,937,256.35    |
| 唐山海螺型材有限責任公司          | 130,912,736.91   | -              | 829,741.71      | -         | -               | -                | 131,742,478.62   |
| 東陶機器(北京)有限公司          | 127,711,909.27   | -              | 14,148,456.10   | -         | -               | -                | 141,860,365.37   |
| 北京東陶有限公司              | 145,045,601.14   | -              | 1,320,091.60    | -         | -               | -                | 146,365,692.74   |
| 北京創新產業投資有限公司          | 100,436,014.35   | 100,000,000.00 | 419,882.18      | -         | -               | -                | 200,855,896.53   |
| 中房華瑞(唐山)置業有限公司        | 4,981,823.43     | -              | -               | -         | -               | -                | 4,981,823.43     |
| SINUI TRADING PTE LTD | 4,683,074.05     | -              | 158,683.80      | -         | -               | -                | 4,841,757.85     |
| 吉林市長吉圖投資有限公司          | 137,302,540.20   | -              | (1,303,229.01)  | -         | -               | -                | 135,999,311.19   |
| 遼寧雲鼎水泥集團股份有限公司        | 1,317,804.07     | -              | (19,771.53)     | -         | -               | -                | 1,298,032.54     |
| 冀東水泥扶風運輸有限責任公司        | 6,246,940.35     | -              | 325,513.15      | 352.86    | -               | (950,000.00)     | 5,622,806.36     |
| 吉林水泥(集團)有限公司          | 14,694,041.46    | -              | (1,533,543.26)  | -         | -               | -                | 13,160,498.20    |
| 天津岡北混凝土有限公司           | 3,168,320.69     | -              | -               | -         | -               | -                | 3,168,320.69     |
| 天津萬可優節影科技有限公司         | 66,794.05        | -              | -               | -         | -               | -                | 66,794.05        |
| 天津市興業龍祥建設工程有限公司       | 31,895,330.42    | -              | (10,813.56)     | -         | -               | (2,400,000.00)   | 29,484,516.86    |
| 天津耀皮玻璃有限公司            | 150,176,058.58   | -              | (5,403,167.85)  | -         | -               | -                | 144,772,890.73   |
| 天津濱海建泰投資有限公司          | 129,664,427.82   | -              | (19,190,027.82) | -         | -               | -                | 110,474,400.00   |
| 聯營公司合計                | 2,224,536,672.42 | 100,000,000.00 | (18,052,857.51) | 352.86    | -               | (3,350,000.00)   | 2,303,134,167.77 |
|                       | 3,988,531,537.26 | 97,562,847.50  | 158,492,876.08  | 97,694.96 | (26,468,755.45) | (396,735,000.00) | 3,821,481,200.35 |

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

截至二零二零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)

2019年

|  | 年初餘額             | 本年變動           |                |              |                  | 年末賬面價值           |
|--|------------------|----------------|----------------|--------------|------------------|------------------|
|  |                  | 增加/(減少)投資      | 權益法下投資收益       | 其他權益變動       | 宣告現金股利           |                  |
| 合營企業                                   |                  |                |                |              |                  |                  |
| 北京金隅欣迪科技孵化器有限公司                        | 5,100,805.28     | -              | 32,856.60      | -            | -                | 5,133,661.88     |
| 北京金隅藍島商業運營管理有限公司                       | 3,784,396.78     | -              | (760,470.21)   | -            | (436,179.54)     | 2,587,747.03     |
| 星牌優時吉建築材料有限公司                          | 31,019,331.59    | -              | 13,205,051.40  | -            | -                | 44,224,382.99    |
| 冀東海德堡(扶風)水泥有限公司                        | 508,926,488.46   | -              | 141,796,318.41 | (27,539.92)  | (139,519,000.00) | 511,176,266.95   |
| 冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司                        | 631,181,638.19   | -              | 215,448,407.73 | (4,252.53)   | (165,000,000.00) | 681,625,793.39   |
| 鞍山冀東水泥有限責任公司                           | 226,302,837.47   | -              | 6,388,159.00   | -            | (5,000,000.00)   | 227,690,996.47   |
| 唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司                        | 151,229,914.08   | -              | 14,332,714.91  | -            | (10,000,000.00)  | 155,562,628.99   |
| 冀東太平洋(北京)環保工程技術有限公司                    | 199.23           | -              | -              | (199.23)     | -                | -                |
| Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF) | 113,644,903.27   | -              | 17,464,546.56  | 4,883,937.31 | -                | 135,993,387.14   |
| 合營企業小計                                 | 1,671,190,514.35 | -              | 407,907,584.40 | 4,851,945.63 | (319,955,179.54) | 1,763,994,864.84 |
| 聯營企業                                   |                  |                |                |              |                  |                  |
| 北京金時佰德技術有限公司                           | 14,336,074.25    | -              | 2,508,091.36   | -            | (690,000.00)     | 16,154,165.61    |
| 河北睿泰國慶工程技術研究院有限公司                      | 16,364,723.95    | -              | 148,441.93     | -            | -                | 16,513,165.88    |
| 北京宸宇房地產開發有限公司                          | 22,892,370.60    | 955,500,000.00 | -              | -            | -                | 978,392,370.60   |
| 北京青年營金隅鳳山教育科技有限公司                      | 1,740,589.67     | -              | 25,063.46      | -            | (219,843.13)     | 1,545,810.00     |
| 森德(中國)暖通設備有限公司                         | 101,170,647.34   | -              | 1,866,694.55   | -            | -                | 103,037,341.89   |
| 歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司                      | 64,425,972.15    | -              | 6,959,541.80   | -            | -                | 71,385,513.95    |
| 北京市高強混凝土有限責任公司                         | 22,942,777.09    | -              | 3,494,216.67   | -            | (152,900.00)     | 26,284,093.76    |
| 唐山海環型材有限責任公司                           | 136,669,380.49   | -              | (3,356,643.58) | -            | (2,400,000.00)   | 130,912,736.91   |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

2019年(續)

|                       | 年初餘額             | 本年變動             |                 |              |                  | 年末賬面價值           |
|-----------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|------------------|------------------|
|                       |                  | 增加/(減少)投資        | 權益法下投資收益        | 其他權益變動       | 宣告現金股利           |                  |
| 東陶機器(北京)有限公司          | 161,293,228.09   | -                | (27,181,318.82) | -            | (6,400,000.00)   | 127,711,909.27   |
| 北京東陶有限公司              | 146,590,536.67   | -                | (1,544,935.53)  | -            | -                | 145,045,601.14   |
| 北京創新產業投資有限公司          | -                | 100,000,000.00   | 436,014.35      | -            | -                | 100,436,014.35   |
| 包鋼冀東水泥有限公司            | 104,107,413.65   | (102,482,490.39) | (1,624,923.26)  | -            | -                | -                |
| 吉林水泥(集團)有限公司          | 14,285,000.00    | -                | 409,041.46      | -            | -                | 14,694,041.46    |
| 遼寧雲鼎水泥集團股份有限公司        | -                | 820,000.00       | 497,804.07      | -            | -                | 1,317,804.07     |
| 冀東水泥扶風運輸有限責任公司        | 6,727,093.29     | -                | 707,347.06      | -            | (1,187,500.00)   | 6,246,940.35     |
| 吉林市長吉圖投資有限公司          | 140,529,163.93   | -                | (3,226,623.73)  | -            | -                | 137,302,540.20   |
| SINUI TRADING PTE LTD | 4,727,694.10     | -                | (44,620.05)     | -            | -                | 4,683,074.05     |
| 中房華瑞(唐山)置業有限公司        | 4,982,054.25     | -                | (230.82)        | -            | -                | 4,981,823.43     |
| 長春輕軌冀東混凝土有限公司         | 33,188,543.22    | -                | (1,494,814.44)  | -            | (8,772,934.84)   | 22,920,793.94    |
| 天津岡北混凝土有限公司           | 3,133,485.90     | -                | 34,834.79       | -            | -                | 3,168,320.69     |
| 天津萬可優節能科技有限公司         | 2,063,640.66     | (690,288.33)     | (1,306,558.28)  | -            | -                | 66,794.05        |
| 天津市興業龍祥建設工程有限公司       | 31,260,986.45    | -                | 634,343.97      | -            | -                | 31,895,330.42    |
| 天津耀皮玻璃有限公司            | 160,244,985.32   | -                | (10,068,926.74) | -            | -                | 150,176,058.58   |
| 天津市新菱環保工程有限公司         | 3,517,210.75     | (3,517,210.75)   | -               | -            | -                | -                |
| 天津濱海建泰投資有限公司          | 158,664,427.82   | -                | (29,000,000.00) | -            | -                | 129,664,427.82   |
| 天津市環渤海石材交易中心有限公司      | 9,708,495.86     | (7,700,000.00)   | 41,302,459.35   | -            | (43,310,955.21)  | -                |
|                       | 1,365,566,495.50 | 941,930,010.53   | (19,825,700.43) | -            | (63,134,133.18)  | 2,224,536,672.42 |
|                       | 3,036,757,009.85 | 941,930,010.53   | 388,081,883.97  | 4,851,945.63 | (383,089,312.72) | 3,988,531,537.26 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 其他權益工具投資

2020年6月30日

|             | 成本                    | 累計計入其他綜合收益<br>的公允價值變動   | 公允價值                  | 本期股利收入仍持有的<br>權益工具 |
|-------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------|
| 上市公司股票投資    | 450,201,827.20        | (134,518,136.32)        | 315,683,690.88        | -                  |
| 其他非上市公司權益投資 | 53,378,653.96         | (17,351,416.90)         | 36,027,237.06         | 21,659.51          |
|             | <b>503,580,481.16</b> | <b>(151,869,553.22)</b> | <b>351,710,927.94</b> | <b>21,659.51</b>   |

2019年12月31日

|             | 成本                    | 累計計入其他綜合收益<br>的公允價值變動   | 公允價值                  | 本年股利收入仍持有的<br>權益工具 |
|-------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------|
| 上市公司股票投資    | 450,201,827.20        | (104,143,073.28)        | 346,058,753.92        | -                  |
| 其他非上市公司權益投資 | 91,891,856.43         | (55,902,928.28)         | 35,988,928.15         | 557,619.93         |
|             | <b>542,093,683.63</b> | <b>(160,046,001.56)</b> | <b>382,047,682.07</b> | <b>557,619.93</b>  |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 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2020年6月30日止六個月期間：

|             | 已完工房屋建築物          | 在建建築物            | 合計                |
|-------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 期初餘額        | 27,539,607,674.53 | 2,092,637,075.00 | 29,632,244,749.53 |
| 本期自在建工程轉入完工 | 251,403,841.07    | (245,917,859.51) | 5,485,981.56      |
| 本期其他轉出      | (7,000,000.00)    | -                | (7,000,000.00)    |
| 公允價值變動      | 247,438,807.75    | -                | 247,438,807.75    |
| 期末餘額        | 28,031,450,323.35 | 1,846,719,215.49 | 29,878,169,538.84 |

2019年

|           | 已完工房屋建築物          | 在建建築物            | 合計                |
|-----------|-------------------|------------------|-------------------|
| 年初餘額      | 20,581,460,343.02 | 745,784,902.15   | 21,327,245,245.17 |
| 本年購置      | 5,602,837,661.53  | -                | 5,602,837,661.53  |
| 本年自在建工程轉入 | 552,767,476.61    | 836,658,950.85   | 1,389,426,427.46  |
| 本年自存貨轉入   | 311,241,471.35    | 510,193,222.00   | 821,434,693.35    |
| 處置        | (71,349,033.47)   | -                | (71,349,033.47)   |
| 其他轉出      | (167,400,000.00)  | -                | (167,400,000.00)  |
| 公允價值變動    | 730,049,755.49    | -                | 730,049,755.49    |
| 年末餘額      | 27,539,607,674.53 | 2,092,637,075.00 | 29,632,244,749.53 |

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。

投資性房地產由具有專業資質的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。

於2020年6月30日，未辦妥產權證書的已完工投資性房地產的賬面價值為人民幣1,249,019,760.00元（2019年12月31日：人民幣1,248,341,430.00元），本集團正在辦理相關權屬手續。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運營產生重大不利影響。

投資性房地產抵押情況詳見附註五、68。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 固定資產

2020年6月30日

|        | 房屋及建築物            | 機器設備              | 運輸工具             | 辦公及其他設備         | 合計                |
|--------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| 原價     |                   |                   |                  |                 |                   |
| 期初餘額   | 32,828,963,654.75 | 29,521,942,864.89 | 1,326,575,942.50 | 786,223,290.71  | 64,463,705,752.85 |
| 購置     | 27,419,623.34     | 114,790,065.20    | 19,899,151.01    | 33,025,545.75   | 195,134,385.30    |
| 在建工程轉入 | 314,911,262.43    | 701,527,894.19    | 1,791,736.59     | 12,924,023.94   | 1,031,154,917.15  |
| 處置或報廢  | (137,533,878.38)  | (72,531,930.26)   | (108,559,892.41) | (18,627,958.79) | (337,253,659.84)  |
| 期末餘額   | 33,033,760,662.14 | 30,265,728,894.02 | 1,239,706,937.69 | 813,544,901.61  | 65,352,741,395.46 |
| 累計折舊   |                   |                   |                  |                 |                   |
| 期初餘額   | 6,874,081,653.23  | 11,133,243,399.70 | 620,504,859.66   | 519,470,405.29  | 19,147,300,317.88 |
| 計提     | 612,789,574.92    | 1,073,272,982.75  | 78,168,595.47    | 41,166,332.05   | 1,805,397,485.19  |
| 處置或報廢  | (81,807,431.21)   | (49,063,907.46)   | (95,805,494.08)  | (16,021,226.95) | (242,698,059.70)  |
| 期末餘額   | 7,405,063,796.94  | 12,157,452,474.99 | 602,867,961.05   | 544,615,510.39  | 20,709,999,743.37 |
| 減值準備   |                   |                   |                  |                 |                   |
| 期初餘額   | 438,350,894.85    | 334,300,346.06    | 28,738,745.79    | 2,807,990.03    | 804,197,976.73    |
| 計提     | -                 | -                 | 639,917.87       | -               | 639,917.87        |
| 處置或報廢  | (6,546,368.76)    | (9,869,126.71)    | (3,072,439.69)   | (289,297.17)    | (19,777,232.33)   |
| 期末餘額   | 431,804,526.09    | 324,431,219.35    | 26,306,223.97    | 2,518,692.86    | 785,060,662.27    |
| 賬面價值   |                   |                   |                  |                 |                   |
| 期末     | 25,196,892,339.11 | 17,783,845,199.68 | 610,532,752.67   | 266,410,698.36  | 43,857,680,989.82 |
| 期初     | 25,516,531,106.67 | 18,054,399,119.13 | 677,332,337.05   | 263,944,895.39  | 44,512,207,458.24 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 固定資產(續)

2019年12月31日

|             | 房屋及建築物            | 機器設備              | 運輸工具             | 辦公及其他設備         | 合計                 |
|-------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| 原價          |                   |                   |                  |                 |                    |
| 年初餘額        | 30,714,134,322.93 | 28,567,409,083.37 | 1,817,409,277.34 | 749,960,619.99  | 61,848,913,303.63  |
| 購置          | 1,071,536,182.28  | 298,570,268.44    | 74,341,770.65    | 79,555,377.84   | 1,524,003,599.21   |
| 在建工程轉入      | 1,043,007,688.30  | 888,926,547.75    | 16,424,383.42    | 17,023,858.78   | 1,965,382,478.25   |
| 非同一控制下的企業合併 | 161,606,550.60    | 292,166,912.76    | 554,467.13       | 1,969,041.88    | 456,296,972.37     |
| 其他轉入        | 132,767,200.05    | -                 | -                | -               | 132,767,200.05     |
| 處置或報廢       | (233,643,708.24)  | (457,724,355.16)  | (530,414,455.47) | (57,462,876.47) | (1,279,245,395.34) |
| 處置子公司轉出     | (26,427,757.84)   | (27,031,224.85)   | (17,072,650.80)  | (2,736,242.36)  | (73,267,875.85)    |
| 其他轉出        | (34,016,823.33)   | (40,374,367.42)   | (34,666,849.77)  | (2,086,488.95)  | (111,144,529.47)   |
| 年末餘額        | 32,828,963,654.75 | 29,521,942,864.89 | 1,326,575,942.50 | 786,223,290.71  | 64,463,705,752.85  |
| 累計折舊        |                   |                   |                  |                 |                    |
| 年初餘額        | 5,761,397,429.37  | 9,331,909,491.75  | 829,414,709.27   | 506,872,273.91  | 16,429,593,904.30  |
| 計提          | 1,242,789,761.54  | 2,031,689,001.31  | 248,948,632.50   | 66,421,406.39   | 3,589,848,801.74   |
| 非同一控制下企業合併  | 29,706,107.21     | 95,328,139.16     | 245,095.79       | 1,042,200.31    | 126,321,542.47     |
| 處置或報廢       | (137,852,339.72)  | (279,708,022.40)  | (415,555,943.64) | (50,599,945.35) | (883,716,251.11)   |
| 處置子公司轉出     | (10,222,578.89)   | (21,166,859.31)   | (14,317,756.12)  | (2,384,890.69)  | (48,092,085.01)    |
| 其他轉出        | (11,736,726.28)   | (24,808,350.81)   | (28,229,878.14)  | (1,880,639.28)  | (66,655,594.51)    |
| 年末餘額        | 6,874,081,653.23  | 11,133,243,399.70 | 620,504,859.66   | 519,470,405.29  | 19,147,300,317.88  |
| 減值準備        |                   |                   |                  |                 |                    |
| 年初餘額        | 325,412,112.11    | 357,156,467.08    | 40,912,423.15    | 3,066,395.43    | 726,547,397.77     |
| 計提          | 166,830,665.80    | 97,574,514.90     | 8,762,717.68     | 956,646.59      | 274,124,544.97     |
| 處置或報廢       | (18,875,395.32)   | (109,706,249.38)  | (20,557,510.15)  | (765,784.36)    | (149,904,939.21)   |
| 處置子公司轉出     | (16,205,178.95)   | (2,626,423.59)    | (378,884.89)     | (270,670.49)    | (19,481,157.92)    |
| 其他轉出        | (18,811,308.79)   | (8,097,962.95)    | -                | (178,597.14)    | (27,087,868.88)    |
| 年末餘額        | 438,350,894.85    | 334,300,346.06    | 28,738,745.79    | 2,807,990.03    | 804,197,976.73     |
| 賬面價值        |                   |                   |                  |                 |                    |
| 年末          | 25,516,531,106.67 | 18,054,399,119.13 | 677,332,337.05   | 263,944,895.39  | 44,512,207,458.24  |
| 年初          | 24,627,324,781.45 | 18,878,343,124.54 | 947,082,144.92   | 240,021,950.65  | 44,692,772,001.56  |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 固定資產(續)

經營性租出固定資產如下：

2020年1-6月

|         | 房屋及建築物         | 機器設備          | 運輸工具       | 合計             |
|---------|----------------|---------------|------------|----------------|
| 原價      |                |               |            |                |
| 期初餘額    | 372,728,585.84 | 12,070,316.67 | 326,588.00 | 385,125,490.51 |
| 處置或報廢   | (1,872,623.84) | -             | -          | (1,872,623.84) |
| 轉為自用    | (3,045,129.69) | -             | -          | (3,045,129.69) |
| 期末餘額    | 367,810,832.31 | 12,070,316.67 | 326,588.00 | 380,207,736.98 |
| 累計折舊    |                |               |            |                |
| 期初餘額    | 122,533,255.59 | 5,143,709.31  | 310,258.60 | 127,987,223.50 |
| 計提      | 6,276,670.50   | 84,402.54     | -          | 6,361,073.04   |
| 處置或報廢   | (297,732.28)   | -             | -          | (297,732.28)   |
| 轉為自用    | (389,412.02)   | -             | -          | (389,412.02)   |
| 期末餘額    | 128,122,781.79 | 5,228,111.85  | 310,258.60 | 133,661,152.24 |
| 減值準備    |                |               |            |                |
| 期初及期末餘額 | 7,185,051.99   | 4,505,546.99  | -          | 11,690,598.98  |
| 賬面價值    |                |               |            |                |
| 期末      | 232,502,998.53 | 2,336,657.83  | 16,329.40  | 234,855,985.76 |
| 期初      | 243,010,278.26 | 2,421,060.37  | 16,329.40  | 245,447,668.03 |

於2020年6月30日，未辦妥產權證書的固定資產的賬面價值為人民幣441,635,338.90元(2019年12月31日：人民幣567,407,280.99元)。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固定資產，並且上述事項不會對本集團運營產生重大不利影響。

固定資產抵押情況詳見附註五、68。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 在建工程

|      | 2020年6月30日              | 2019年12月31日      |
|------|-------------------------|------------------|
| 在建工程 | <b>2,235,929,414.33</b> | 2,228,559,450.02 |
| 工程物資 | <b>50,986,403.22</b>    | 50,672,350.73    |
|      | <b>2,286,915,817.55</b> | 2,279,231,800.75 |

|                      | 2020年6月30日     |      |                | 2019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           |
| 八達嶺溫泉                |                |      |                |                |      |                |
| —度假村升級改造             | 189,469,005.39 | -    | 189,469,005.39 | 173,067,568.08 | -    | 173,067,568.08 |
| 金隅住宅產業化(唐山)          |                |      |                |                |      |                |
| —金屬新材玉田裝配式建築部品基地項目一期 | 151,605,833.38 | -    | 151,605,833.38 | 100,662,454.78 | -    | 100,662,454.78 |
| 冀東裝備工程               |                |      |                |                |      |                |
| —金屬智能電氣製造基地(一期建設項目)  | 120,404,651.86 | -    | 120,404,651.86 | 106,112,789.23 | -    | 106,112,789.23 |
| 華海風能                 |                |      |                |                |      |                |
| —曹妃甸風電新建項目           | 108,462,903.07 | -    | 108,462,903.07 | 108,462,903.07 | -    | 108,462,903.07 |
| 冀東水泥磐石               |                |      |                |                |      |                |
| —水泥窯協同處置危險廢物項目       | 64,053,474.93  | -    | 64,053,474.93  | 3,424,268.11   | -    | 3,424,268.11   |
| 冀東水泥銅川               |                |      |                |                |      |                |
| —新建熟料水泥生產線項目         | 63,379,355.33  | -    | 63,379,355.33  | 6,905,944.81   | -    | 6,905,944.81   |
| —楊泉山礦開展項目            | 30,466,892.44  | -    | 30,466,892.44  | 25,243,662.65  | -    | 25,243,662.65  |
| 大廠金屬天壇家具             |                |      |                |                |      |                |
| —大廠項目建設              | 61,072,510.67  | -    | 61,072,510.67  | 46,341,727.58  | -    | 46,341,727.58  |
| 北京興發水泥               |                |      |                |                |      |                |
| —興發改造項目              | 60,496,230.18  | -    | 60,496,230.18  | 58,030,727.54  | -    | 58,030,727.54  |
| 冀東發展集團               |                |      |                |                |      |                |
| —曹妃甸工業園              | 72,673,953.48  | -    | 72,673,953.48  | 72,673,443.48  | -    | 72,673,443.48  |
| 唐山冀東水泥               |                |      |                |                |      |                |
| —一體化管控和運營信息化平台項目     | 43,771,698.21  | -    | 43,771,698.21  | 36,536,792.46  | -    | 36,536,792.46  |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 在建工程(續)

|                       | 2020年6月30日    |      |               | 2019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          |
| 鼎鑫水泥                  |               |      |               |               |      |               |
| — 工業游項目               | 42,386,183.68 | -    | 42,386,183.68 | 50,585,972.09 | -    | 50,585,972.09 |
| — 協同處置綜合固廢環保技改項目      | 11,976,464.47 | -    | 11,976,464.47 | 80,368,155.63 | -    | 80,368,155.63 |
| 唐山冀東發展機械設備            |               |      |               |               |      |               |
| — I 標段(綜合倉庫、食堂浴室換熱站等) | 38,466,683.95 | -    | 38,466,683.95 | 386,995.59    | -    | 386,995.59    |
| 冀皇金隅水泥                |               |      |               |               |      |               |
| — 利用水泥窯協同處置危廢項目       | 36,615,086.61 | -    | 36,615,086.61 | 23,606,622.35 | -    | 23,606,622.35 |
| 左權金隅水泥                |               |      |               |               |      |               |
| — 150萬噸/年水泥用石灰岩礦項目    | 28,220,876.58 | -    | 28,220,876.58 | 28,104,798.26 | -    | 28,104,798.26 |
| — 危廢處理工程              | 12,554,773.74 | -    | 12,554,773.74 | 7,253,048.50  | -    | 7,253,048.50  |
| 北京建機資產經營              |               |      |               |               |      |               |
| — 鑛廠改造                | 27,833,145.81 | -    | 27,833,145.81 | 15,658,313.79 | -    | 15,658,313.79 |
| 金隅嘉業房地產               |               |      |               |               |      |               |
| — 西砂西項目公租房電器及家具供貨安裝工程 | 26,070,452.64 | -    | 26,070,452.64 | 26,070,452.64 | -    | 26,070,452.64 |
| 大廠金隅現代工業園             |               |      |               |               |      |               |
| — 天壇家具項目標準廠房          | 25,226,379.16 | -    | 25,226,379.16 | 25,226,379.16 | -    | 25,226,379.16 |
| 冀東裝備工程                |               |      |               |               |      |               |
| — 金隅智能電氣製造基地(土建)      | 24,651,678.61 | -    | 24,651,678.61 | 24,611,705.44 | -    | 24,611,705.44 |
| 大同冀東水泥                |               |      |               |               |      |               |
| — 大同公司新建製成輔料大壩環保治理項目  | 23,689,166.01 | -    | 23,689,166.01 | 7,767,244.21  | -    | 7,767,244.21  |
| 天津金隅混凝土               |               |      |               |               |      |               |
| — 新建辦公樓               | 23,650,000.00 | -    | 23,650,000.00 | 23,650,000.00 | -    | 23,650,000.00 |
| 唐山冀東啟新水泥              |               |      |               |               |      |               |
| — 全流程煙氣達標治理項目         | 20,708,852.72 | -    | 20,708,852.72 | 12,919,503.06 | -    | 12,919,503.06 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 在建工程(續)

|                       | 2020年6月30日              |                       |                         | 2019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                    |
| 冀東瀟州環保科技              |                         |                       |                         |                         |                       |                         |
| — 全流程煙氣達標治理項目         | 43,009,139.09           | -                     | 43,009,139.09           | 27,005,898.60           | -                     | 27,005,898.60           |
| 金隅天壇(唐山)木業科技          |                         |                       |                         |                         |                       |                         |
| — 金隅天壇家居(曹妃甸)創新產業建設項目 | -                       | -                     | -                       | 511,845,733.57          | -                     | 511,845,733.57          |
| 工程物資                  | 66,968,880.79           | 15,982,477.57         | 50,986,403.22           | 66,654,828.30           | 15,982,477.57         | 50,672,350.73           |
| 天津金隅振興環保科技            |                         |                       |                         |                         |                       |                         |
| — 水泥窯協同處理危廢           | 19,710,688.09           | -                     | 19,710,688.09           | 17,686,728.36           | -                     | 17,686,728.36           |
| 陽泉冀東水泥                |                         |                       |                         |                         |                       |                         |
| — 利用水泥窯協同處置危險廢物項目     | 18,651,082.78           | -                     | 18,651,082.78           | 867,924.53              | -                     | 867,924.53              |
| 山西雙良鼎新水泥              |                         |                       |                         |                         |                       |                         |
| — 水泥窯協同處置技改項目         | 18,340,811.44           | -                     | 18,340,811.44           | 14,378,618.00           | -                     | 14,378,618.00           |
| 其他                    | 917,150,795.72          | 88,839,355.71         | 828,311,440.01          | 681,942,430.16          | 88,839,355.71         | 593,103,074.45          |
| 合計                    | <u>2,391,737,650.83</u> | <u>104,821,833.28</u> | <u>2,286,915,817.55</u> | <u>2,384,053,634.03</u> | <u>104,821,833.28</u> | <u>2,279,231,800.75</u> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 在建工程(續)

重要在建工程2020年1-6月變動如下：

|                           | 預算(千元)     | 期初餘額           | 本期增加           | 本期轉入固定資產         | 期末餘額           | 資金來源  | 工程投入<br>佔預算比例 |
|---------------------------|------------|----------------|----------------|------------------|----------------|-------|---------------|
| 八達嶺溫泉                     |            |                |                |                  |                |       |               |
| — 度假村升級改造                 | 698,670.00 | 173,067,568.08 | 16,413,490.41  | (12,053.10)      | 189,469,005.39 | 自籌及借款 | 31.29%        |
| 金隅天壇(唐山)木業科技              |            |                |                |                  |                |       |               |
| — 金隅天壇家居(曹妃甸)創新產業<br>建設項目 | 848,117.00 | 511,845,733.57 | 120,939,741.79 | (632,785,475.36) | -              | 自籌及借款 | 74.61%        |
| 金隅住宅產業化(唐山)               |            |                |                |                  |                |       |               |
| — 金隅新材玉田裝配式建築部品基<br>地項目一期 | 218,917.00 | 100,662,454.78 | 50,943,378.60  | -                | 151,605,833.38 | 自籌及借款 | 69.25%        |
| — 金隅新材玉田裝配式建築部品基<br>地項目二期 | 127,650.00 | -              | 1,823,089.00   | -                | 1,823,089.00   | 自籌    | 0.63%         |
| 冀東裝備工程                    |            |                |                |                  |                |       |               |
| — 金隅智能電氣製造基地(一期)建設<br>項目) | 198,000.00 | 106,112,789.23 | 14,291,862.63  | -                | 120,404,651.86 | 自籌及借款 | 94.32%        |
| 大同冀東水泥                    |            |                |                |                  |                |       |               |
| — 新建製成輔料大樁環保治理項目          | 25,410.00  | 7,767,244.21   | 15,921,921.80  | -                | 23,689,166.01  | 自籌    | 93.23%        |
| 邯鄲涉縣金隅水泥                  |            |                |                |                  |                |       |               |
| — 利用水泥窯協同處置生活垃圾項<br>目     | 65,140.00  | 39,644,396.55  | 3,026,429.83   | (41,726,529.99)  | 944,296.39     | 自籌    | 65.51%        |
| 贊皇金隅水泥                    |            |                |                |                  |                |       |               |
| — 利用水泥窯協同處置危險廢項目          | 59,017.00  | 23,606,622.35  | 13,008,464.26  | -                | 36,615,086.61  | 自籌    | 62.04%        |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 在建工程(續)

重要在建工程2020年1-6月變動如下：(續)

|                          | 預算(千元)       | 期初餘額          | 本期增加          | 本期轉入固定資產        | 期末餘額          | 資金來源  | 工程投入<br>佔預算比例 |
|--------------------------|--------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-------|---------------|
| 鼎鑫水泥                     | 117,830.00   | 80,368,155.63 | 26,034,965.14 | (94,426,656.30) | 11,976,464.47 | 自籌及借款 | 85.65%        |
| 一 協同處置綜合固廢環保技改項目         |              |               |               |                 |               |       |               |
| 左權金隅水泥                   | 42,227.00    | 28,104,798.26 | 116,078.32    | -               | 28,220,876.58 | 自籌    | 66.83%        |
| 一 150萬噸/年水泥用石灰岩礦項<br>目   |              |               |               |                 |               |       |               |
| 冀東水泥銅川                   | 76,420.00    | 25,243,662.65 | 5,223,229.79  | -               | 30,466,892.44 | 自籌    | 39.87%        |
| 一 楊泉山礦開展項目               |              |               |               |                 |               |       |               |
| 唐山冀東啟新水泥                 | 1,800,000.00 | 6,905,944.81  | 56,473,410.52 | -               | 63,379,355.33 | 自籌    | 3.52%         |
| 一 新建熟料水泥生產線項目            |              |               |               |                 |               |       |               |
| 冀東水泥(唐山)                 | 25,440.00    | 12,919,503.06 | 7,789,349.66  | -               | 20,708,852.72 | 自籌    | 81.40%        |
| 一 全流程煙氣達標治理項目            |              |               |               |                 |               |       |               |
| 冀東水泥(唐山)                 | 49,410.00    | 15,803,249.29 | 4,431,436.79  | (20,234,686.08) | -             | 自籌    | 40.95%        |
| 一 二廠唐山分公司全流程煙氣達標<br>治理項目 |              |               |               |                 |               |       |               |
| 冀東水泥磐石                   | 96,950.00    | 3,424,268.11  | 60,629,206.82 | -               | 64,053,474.93 | 自籌    | 66.07%        |
| 一 水泥窯協同處置危險廢物項目          |              |               |               |                 |               |       |               |
| 冀東發展涇陽建材                 | 330,780.00   | 977,349.43    | 6,995,304.38  | (3,653,125.51)  | 4,319,528.30  | 自籌    | 77.62%        |
| 一 涇陽建材年產300萬噸骨料生產<br>線   |              |               |               |                 |               |       |               |
| 唐山冀東水泥                   | 108,860.00   | 36,536,792.46 | 7,234,905.75  | -               | 43,771,698.21 | 自籌    | 40.21%        |
| 一 一體化管控和運營信息化平台項<br>目    |              |               |               |                 |               |       |               |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 在建工程(續)

重要在建工程2020年1-6月變動如下:(續)

|               | 預算(千元)     | 期初餘額          | 本期增加          | 本期轉入固定資產        | 期末餘額          | 資金來源  | 工程投入<br>佔預算比例 |
|---------------|------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-------|---------------|
| 北京興發水泥        | 60,496.00  | 58,030,727.54 | 2,465,502.64  | -               | 60,496,230.18 | 自籌    | 100.00%       |
| - 興發改造項目      |            |               |               |                 |               |       |               |
| 金隅科實(曹妃甸)精密製造 | 82,780.00  | 12,206,477.13 | -             | (12,206,477.13) | -             | 自籌    | 100.00%       |
| - 設備購置        |            |               |               |                 |               |       |               |
| 大廠金隅天壇家具      | 558,600.00 | 46,341,727.58 | 19,040,468.02 | (4,309,684.93)  | 61,072,510.67 | 自籌+國股 | 87.41%        |
| - 大廠項目建設      |            |               |               |                 |               |       |               |
| 北京建機資產經營      | 74,000.00  | 15,658,313.79 | 12,174,832.02 | -               | 27,833,145.81 | 自籌    | 37.61%        |
| - 鑄廠改造        |            |               |               |                 |               |       |               |
| 冀東發展集團        | 72,674.00  | 72,673,443.48 | -             | -               | 72,673,443.48 | 自籌及借款 | 99.99%        |
| - 曹妃甸工業園      |            |               |               |                 |               |       |               |
| 冀東灤州環保科技      | 57,470.00  | 27,005,898.60 | 16,003,240.49 | -               | 43,009,139.09 | 自籌    | 74.84%        |
| - 全流程煙氣達標治理項目 |            |               |               |                 |               |       |               |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 在建工程(續)

重要在建工程2019年變動如下：

|                              | 預算(千元)       | 年初餘額           | 本年增加           | 本年轉入固定資產        | 其他減少             | 年末餘額           | 資金來源  | 工程投入<br>佔預算比例 |
|------------------------------|--------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|-------|---------------|
| 北京興發水泥                       |              |                |                |                 |                  |                |       |               |
| —興發改造項目                      | 58,031.00    | 41,179,676.84  | 16,851,050.70  | -               | -                | 58,030,727.54  | 自籌    | 100.00%       |
| 北京市加氣混凝土                     |              |                |                |                 |                  |                |       |               |
| —物流園項目                       | 1,367,600.00 | 644,884,628.11 | 64,418,269.73  | -               | (709,302,897.84) | -              | 自籌    | 51.86%        |
| 北京金隅天壇家具                     |              |                |                |                 |                  |                |       |               |
| —西三旗廠房改造                     | 700,000.00   | 470,347,297.56 | 161,484,654.10 | -               | (631,831,951.66) | -              | 自籌    | 90.26%        |
| 金隅科實(曹妃甸)精密製<br>造            |              |                |                |                 |                  |                |       |               |
| —設備購置                        | 82,780.00    | 999,999.99     | 48,336,466.19  | (37,129,989.05) | -                | 12,206,477.13  | 自籌    | 59.60%        |
| 金隅住宅產業化(唐山)                  |              |                |                |                 |                  |                |       |               |
| —金隅新材玉田装配式<br>建築部品基地項目<br>一期 | 218,917.00   | -              | 100,662,454.78 | -               | -                | 100,662,454.78 | 自籌及借款 | 45.98%        |
| 金隅天壇(唐山)木業科技                 |              |                |                |                 |                  |                |       |               |
| —金隅天壇家居(曹妃<br>甸)創新產業建設項<br>目 | 848,117.00   | 97,201,771.99  | 414,643,961.58 | -               | -                | 511,845,733.57 | 自籌及借款 | 55.26%        |
| 大廠金隅天壇家具                     |              |                |                |                 |                  |                |       |               |
| —大廠項目建設                      | 558,600.00   | 42,150,752.38  | 31,473,090.19  | (27,282,114.99) | -                | 46,341,727.58  | 自籌+國撥 | 84.00%        |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 在建工程(續)

重要在建工程2019年變動如下:(續)

|                     | 預算(千元)       | 年初餘額           | 本年增加           | 本年轉入固定資產         | 其他減少           | 年末餘額           | 資金來源  | 工程投入<br>佔預算比例 |
|---------------------|--------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|-------|---------------|
| 金隅星節能保溫科技(唐山)       | 170,930.00   | 79,222,364.42  | 63,506,823.00  | (142,729,187.42) | -              | -              | 自籌    | 83.50%        |
| - 曹妃甸項目             |              |                |                |                  |                |                |       |               |
| 八達嶺溫泉               | 698,670.00   | 78,399,632.59  | 124,227,937.05 | (28,912,349.12)  | (647,652.44)   | 173,067,568.08 | 自籌及借款 | 29.00%        |
| - 度假村升級改造           |              |                |                |                  |                |                |       |               |
| 北京建機資產經營            | 74,000.00    | -              | 15,658,313.79  | -                | -              | 15,658,313.79  | 自籌    | 21.26%        |
| - 鎖廠改造              |              |                |                |                  |                |                |       |               |
| 華海風能                | 230,000.00   | 107,045,976.72 | 1,416,926.35   | -                | -              | 108,462,903.07 | 自籌    | 47.16%        |
| - 曹妃甸風電新建項目         |              |                |                |                  |                |                |       |               |
| 冀東發展集團              | 1,430,000.00 | 71,168,497.32  | 1,630,417.72   | -                | (125,471.56)   | 72,673,443.48  | 自籌及借款 | 5.08%         |
| - 曹妃甸工業園            |              |                |                |                  |                |                |       |               |
| 冀東發展機械設備            | 276,328.00   | 108,753,967.02 | 585,380.02     | (109,131,538.63) | -              | 207,808.41     | 自籌    | 100.01%       |
| - 重型裝備廠房            |              |                |                |                  |                |                |       |               |
| - 在安設備              | 272,070.00   | 96,382,505.77  | 19,688,240.41  | (109,283,105.06) | -              | 6,787,641.12   | 自籌    | 72.34%        |
| - 待攤支出              | 77,894.00    | 73,543,672.66  | 11,083,395.21  | (79,894,290.39)  | -              | 4,732,777.48   | 自籌    | 108.64%       |
| - 輔機廠房              | 136,006.00   | 45,800,221.56  | 292,743.23     | (45,885,156.37)  | -              | 207,808.42     | 自籌    | 134.03%       |
| - 熱處理廠房             | 24,000.00    | 18,486,280.34  | 361,988.84     | (18,491,057.04)  | -              | 357,212.14     | 自籌    | 78.53%        |
| - 盾石機械製造項目          | 286,000.00   | 14,057,435.08  | -              | -                | (6,150,786.32) | 7,906,648.76   | 自籌及借款 | 4.92%         |
| - 標段(綜合倉庫、食堂浴室換熱站等) | 33,829.00    | 25,198,916.61  | 399,618.94     | (25,211,539.96)  | -              | 386,995.59     | 自籌    | 76%           |



## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 在建工程(續)

重要在建工程2019年變動如下:(續)

| 項目                   | 預算(千元)     | 年初餘額          | 本年增加          | 本年轉入固定資產        | 其他減少 | 年末餘額          | 資金來源  | 工程投入<br>佔預算比例 |
|----------------------|------------|---------------|---------------|-----------------|------|---------------|-------|---------------|
| 邯鄲涉縣金隅水泥             |            |               |               |                 |      |               |       |               |
| —利用水泥窯協同處置<br>生活垃圾項目 | 65,140.00  | 2,787,418.76  | 36,856,977.79 | -               | -    | 39,644,396.55 | 自籌    | 60.86%        |
| 冀東灤州環保科技             |            |               |               |                 |      |               |       |               |
| —全流程煙氣達標治理<br>項目     | 57,470.00  | -             | 27,005,898.60 | -               | -    | 27,005,898.60 | 自籌    | 46.99%        |
| 唐山冀東水泥               |            |               |               |                 |      |               |       |               |
| —一體化管控和運營信<br>息化平台項目 | 108,860.00 | -             | 36,536,792.46 | -               | -    | 36,536,792.46 | 自籌    | 33.56%        |
| 北京金隅疏水環保科技           |            |               |               |                 |      |               |       |               |
| —建築垃圾資源優化處<br>理工程    | 116,000.00 | -             | 20,559,369.56 | (20,559,369.56) | -    | -             | 自籌    | 99.96%        |
| 唐縣冀東水泥               |            |               |               |                 |      |               |       |               |
| —日處理500噸生活垃圾<br>項目   | 99,970.00  | 14,493,163.67 | 68,583,643.59 | (83,076,807.26) | -    | -             | 自籌及借款 | 83.10%        |
| 鼎鑫水泥                 |            |               |               |                 |      |               |       |               |
| —協同處置綜合固廢環<br>保技改項目  | 117,830.00 | 132,075.47    | 80,236,080.16 | -               | -    | 80,368,155.63 | 自籌及借款 | 68.21%        |
| —工業游項目               | 81,000.00  | 194,174.76    | 50,391,797.33 | -               | -    | 50,585,972.09 | 自籌    | 62.45%        |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 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：

2020年6月30日

|                       | 工程進度<br>(%) | 利息資本化<br>累計金額        | 其中：<br>本期利息資本化      | 本期利息<br>資本化率(%) |
|-----------------------|-------------|----------------------|---------------------|-----------------|
| 冀東發展集團                |             |                      |                     |                 |
| — 曹妃甸工業園              | 5.08        | 22,561,618.77        | —                   | —               |
| — 礦山深度治理改造            | 59.62       | 355,785.87           | —                   | —               |
| 冀東裝備工程                |             |                      |                     |                 |
| — 金隅智能電氣製造基地(一期建設項目)  | 94.32       | 4,260,543.64         | 2,516,677.08        | 4.41            |
| 金隅住宅產業化(唐山)           |             |                      |                     |                 |
| — 金隅新材玉田装配式建築部品基地項目一期 | 69.25       | 6,944,613.18         | 3,702,856.49        | 4.51            |
| 八達嶺溫泉                 |             |                      |                     |                 |
| — 度假村升級改造             | 31.29       | 3,375,199.23         | 2,038,706.12        | 4.66            |
|                       |             | <b>37,497,760.69</b> | <b>8,258,239.69</b> |                 |

註： 2020年1-6月利息資本化計入在建工程的金額為人民幣8,274,530.24元(2019年：人民幣28,516,793.52元)，轉入固定資產的金額為人民幣24,748,343.91元(2019年：人民幣7,981,871.64元)。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 在建工程(續)

2019年12月31日

|                           | 工程進度<br>(%) | 利息資本化<br>累計金額        | 其中：<br>本年利息資本化       | 本年利息<br>資本化率(%) |
|---------------------------|-------------|----------------------|----------------------|-----------------|
| 金隅天壇(唐山)木業                |             |                      |                      |                 |
| — 金隅天壇家居(曹妃甸)創新產業<br>建設項目 | 55.26       | 24,428,418.55        | 19,508,313.20        | 4.58            |
| 冀東發展集團                    |             |                      |                      |                 |
| — 曹妃甸工業園                  | 5.08        | 22,561,618.77        | —                    | —               |
| — 礦山深度治理改造                | 59.62       | 355,785.87           | 109,724.96           | 6.60            |
| 冀東裝備工程                    |             |                      |                      |                 |
| — 金隅智能電氣製造基地(一期建<br>設項目)  | 53.39       | 1,743,866.56         | 1,743,866.56         | 4.46            |
| 金隅住宅產業化(唐山)               |             |                      |                      |                 |
| — 金隅新材玉田裝配式建築部品基<br>地項目一期 | 45.98       | 3,241,756.69         | 3,241,756.69         | 4.53            |
| 八達嶺溫泉                     |             |                      |                      |                 |
| — 度假村升級改造                 | 29.00       | 1,336,493.11         | 1,336,493.11         | 4.66            |
| 吉林金隅冀東環保科技                |             |                      |                      |                 |
| — 芹菜溝礦山探礦權轉探礦權項目          | 6.80        | 319,925.36           | 99,743.92            | 4.45            |
| 鼎鑫水泥                      |             |                      |                      |                 |
| — 協同處置綜合固廢環保技改項目          | 68.21       | 66,700.00            | 66,700.00            | 3.48            |
|                           |             | <u>54,054,564.91</u> | <u>26,106,598.44</u> |                 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 在建工程(續)

2020年6月30日在建工程減值準備：

|          | 期初餘額           | 本期增加 | 本期減少/轉銷 | 期末餘額           |
|----------|----------------|------|---------|----------------|
| 冀東集團     |                |      |         |                |
| — 南湖迎賓館  | 64,378,932.25  | -    | -       | 64,378,932.25  |
| 冀東水泥銅川   |                |      |         |                |
| — 皮帶廊項目  | 8,217,768.42   | -    | -       | 8,217,768.42   |
| 其他       | 16,242,655.04  | -    | -       | 16,242,655.04  |
| 在建工程減值準備 | 88,839,355.71  | -    | -       | 88,839,355.71  |
| 工程物資減值準備 | 15,982,477.57  | -    | -       | 15,982,477.57  |
| 合計       | 104,821,833.28 | -    | -       | 104,821,833.28 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 在建工程(續)

2019年12月31日在建工程減值準備：

|          | 年初餘額           | 本年增加         | 本年減少/轉銷      | 年末餘額           |
|----------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| 冀東集團     |                |              |              |                |
| — 南湖迎賓館  | 63,699,404.55  | 679,527.70   | —            | 64,378,932.25  |
| 冀東水泥銅川   |                |              |              |                |
| — 皮帶廊項目  | 6,401,041.53   | 1,816,726.89 | —            | 8,217,768.42   |
| 其他       | 16,076,879.25  | 165,775.79   | —            | 16,242,655.04  |
| 在建工程減值準備 | 86,177,325.33  | 2,662,030.38 | —            | 88,839,355.71  |
| 工程物資減值準備 | 16,283,929.47  | 1,020,000.00 | 1,321,451.90 | 15,982,477.57  |
| 合計       | 102,461,254.80 | 3,682,030.38 | 1,321,451.90 | 104,821,833.28 |

註： 以上項目計提減值準備原因均系項目停建所致。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 使用權資產

2020年6月30日

|      | 土地                    | 房屋及建築物                | 機器設備                 | 運輸工具                | 其他                   | 合計                    |
|------|-----------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|
| 成本   |                       |                       |                      |                     |                      |                       |
| 期初餘額 | 368,224,151.65        | 295,901,537.87        | 61,229,482.38        | 3,007,425.46        | 21,205,678.65        | 749,568,276.01        |
| 增加   | 10,376,457.54         | 90,847,504.74         | 1,675,128.92         | 10,967.51           | -                    | 102,910,058.71        |
| 減少   | (196,934.94)          | (26,205,567.17)       | -                    | (1,848,936.73)      | -                    | (28,251,438.84)       |
| 重分類  | 21,205,678.65         | -                     | -                    | -                   | (21,205,678.65)      | -                     |
| 期末餘額 | <u>399,609,352.90</u> | <u>360,543,475.44</u> | <u>62,904,611.30</u> | <u>1,169,456.24</u> | <u>-</u>             | <u>824,226,895.88</u> |
| 累計折舊 |                       |                       |                      |                     |                      |                       |
| 期初餘額 | 55,177,963.25         | 71,627,144.35         | 28,480,541.78        | 1,155,948.05        | 3,950,128.94         | 160,391,726.37        |
| 計提   | 12,750,352.28         | 51,525,767.21         | 1,462,550.56         | 216,254.60          | -                    | 65,954,924.65         |
| 減少   | -                     | (9,545,142.38)        | -                    | (739,574.69)        | -                    | (10,284,717.07)       |
| 重分類  | 3,950,128.94          | -                     | -                    | -                   | (3,950,128.94)       | -                     |
| 期末餘額 | <u>71,878,444.47</u>  | <u>113,607,769.18</u> | <u>29,943,092.34</u> | <u>632,627.96</u>   | <u>-</u>             | <u>216,061,933.95</u> |
| 賬面價值 |                       |                       |                      |                     |                      |                       |
| 期末   | <u>327,730,908.43</u> | <u>246,935,706.26</u> | <u>32,961,518.96</u> | <u>536,828.28</u>   | <u>-</u>             | <u>608,164,961.93</u> |
| 期初   | <u>313,046,188.40</u> | <u>224,274,393.52</u> | <u>32,748,940.60</u> | <u>1,851,477.41</u> | <u>17,255,549.71</u> | <u>589,176,549.64</u> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 使用權資產(續)

2019年12月31日

|             | 土地                    | 房屋及建築物                | 機器設備                 | 運輸工具                | 其他                   | 合計                      |
|-------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|
| <b>成本</b>   |                       |                       |                      |                     |                      |                         |
| 年初餘額        | 353,479,438.54        | 852,513,746.92        | 60,340,539.34        | 1,520,525.42        | 21,016,535.40        | 1,288,870,785.62        |
| 增加          | 47,017,430.56         | 48,971,010.00         | 888,943.04           | 2,023,478.50        | 189,143.25           | 99,090,005.35           |
| 減少          | (32,272,717.45)       | (605,583,219.05)      | —                    | (536,578.46)        | —                    | (638,392,514.96)        |
| 年末餘額        | <u>368,224,151.65</u> | <u>295,901,537.87</u> | <u>61,229,482.38</u> | <u>3,007,425.46</u> | <u>21,205,678.65</u> | <u>749,568,276.01</u>   |
| <b>累計折舊</b> |                       |                       |                      |                     |                      |                         |
| 年初餘額        | 20,921,553.35         | 113,870,737.96        | —                    | —                   | —                    | 134,792,291.31          |
| 計提          | 34,256,409.90         | 71,627,144.35         | 28,480,541.78        | 1,155,948.05        | 3,950,128.94         | 139,470,173.02          |
| 減少          | —                     | (113,870,737.96)      | —                    | —                   | —                    | (113,870,737.96)        |
| 年末餘額        | <u>55,177,963.25</u>  | <u>71,627,144.35</u>  | <u>28,480,541.78</u> | <u>1,155,948.05</u> | <u>3,950,128.94</u>  | <u>160,391,726.37</u>   |
| <b>賬面價值</b> |                       |                       |                      |                     |                      |                         |
| 年末          | <u>313,046,188.40</u> | <u>224,274,393.52</u> | <u>32,748,940.60</u> | <u>1,851,477.41</u> | <u>17,255,549.71</u> | <u>589,176,549.64</u>   |
| 年初          | <u>332,557,885.19</u> | <u>738,643,008.96</u> | <u>60,340,539.34</u> | <u>1,520,525.42</u> | <u>21,016,535.40</u> | <u>1,154,078,494.31</u> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 無形資產

2020年6月30日

|      | 土地使用權             | 軟件使用權          | 採礦權              | 商標權           | 其他             | 合計                |
|------|-------------------|----------------|------------------|---------------|----------------|-------------------|
| 原價   |                   |                |                  |               |                |                   |
| 期初餘額 | 15,361,139,823.36 | 239,227,132.98 | 3,319,284,284.77 | 83,414,700.00 | 194,904,894.35 | 19,197,970,835.46 |
| 購置   | 175,960,485.16    | 6,750,792.09   | 42,301,045.74    | -             | 12,902.92      | 225,025,225.91    |
| 處置   | (38,090,879.18)   | (598,790.10)   | (654,305.46)     | -             | -              | (39,343,974.74)   |
| 其他減少 | -                 | -              | (57,825,446.00)  | -             | -              | (57,825,446.00)   |
| 期末餘額 | 15,499,009,429.34 | 245,379,134.97 | 3,303,105,579.05 | 83,414,700.00 | 194,917,797.27 | 19,325,826,640.63 |
| 累計攤銷 |                   |                |                  |               |                |                   |
| 期初餘額 | 1,579,260,647.08  | 123,587,567.85 | 659,226,341.78   | -             | 72,822,761.56  | 2,434,897,318.27  |
| 本期計提 | 193,523,166.08    | 21,215,959.59  | 65,709,931.54    | -             | 12,547,600.92  | 292,996,658.13    |
| 處置   | (8,785,521.91)    | (580,083.13)   | (103,039.95)     | -             | -              | (9,468,644.99)    |
| 期末餘額 | 1,763,998,291.25  | 144,223,444.31 | 724,833,233.37   | -             | 85,370,362.48  | 2,718,425,331.41  |
| 減值準備 |                   |                |                  |               |                |                   |
| 期初餘額 | 22,690,520.52     | -              | 101,574,830.64   | 5,000,000.00  | 8,046,757.54   | 137,312,108.70    |
| 處置   | -                 | -              | (66,167.87)      | -             | -              | (66,167.87)       |
| 期末餘額 | 22,690,520.52     | -              | 101,508,662.77   | 5,000,000.00  | 8,046,757.54   | 137,245,940.83    |
| 賬面價值 |                   |                |                  |               |                |                   |
| 期末   | 13,712,320,617.57 | 101,155,690.66 | 2,476,763,682.91 | 78,414,700.00 | 101,500,677.25 | 16,470,155,368.39 |
| 期初   | 13,759,188,655.76 | 115,639,565.13 | 2,558,483,112.35 | 78,414,700.00 | 114,035,375.25 | 16,625,761,408.49 |

註： 本期其他減少為採礦權儲量調整收回相應的購買對價。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 無形資產(續)

2019年12月31日

|             | 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        | 15,317,007,872.39 | 201,497,021.08 | 2,872,240,892.09 | 83,414,700.00 | 194,627,109.07 | 18,668,787,594.63 |
| 購置          | 198,087,406.79    | 38,591,174.97  | 450,594,228.28   | -             | 277,785.28     | 687,550,595.32    |
| 處置          | (88,353,055.10)   | (861,063.07)   | (3,550,835.60)   | -             | -              | (92,764,953.77)   |
| 其他減少        | (65,602,400.72)   | -              | -                | -             | -              | (65,602,400.72)   |
| 年末餘額        | 15,361,139,823.36 | 239,227,132.98 | 3,319,284,284.77 | 83,414,700.00 | 194,904,894.35 | 19,197,970,835.46 |
| <b>累計攤銷</b> |                   |                |                  |               |                |                   |
| 年初餘額        | 1,229,037,833.88  | 84,716,200.76  | 513,149,405.45   | -             | 56,780,002.39  | 1,883,683,442.48  |
| 本年計提        | 376,014,944.37    | 39,457,751.87  | 146,076,936.33   | -             | 16,042,759.17  | 577,592,391.74    |
| 處置          | (13,037,965.17)   | (586,384.78)   | -                | -             | -              | (13,624,349.95)   |
| 其他減少        | (12,754,166.00)   | -              | -                | -             | -              | (12,754,166.00)   |
| 年末餘額        | 1,579,260,647.08  | 123,587,567.85 | 659,226,341.78   | -             | 72,822,761.56  | 2,434,897,318.27  |
| <b>減值準備</b> |                   |                |                  |               |                |                   |
| 年初餘額        | 12,359,130.01     | -              | 67,943,968.48    | 5,000,000.00  | 8,046,757.54   | 93,349,856.03     |
| 本年計提        | 16,428,997.10     | -              | 33,630,862.16    | -             | -              | 50,059,859.26     |
| 處置          | (6,097,606.59)    | -              | -                | -             | -              | (6,097,606.59)    |
| 年末餘額        | 22,690,520.52     | -              | 101,574,830.64   | 5,000,000.00  | 8,046,757.54   | 137,312,108.70    |
| <b>賬面價值</b> |                   |                |                  |               |                |                   |
| 年末          | 13,759,188,655.76 | 115,639,565.13 | 2,558,483,112.35 | 78,414,700.00 | 114,035,375.25 | 16,625,761,408.49 |
| 年初          | 14,075,610,908.50 | 116,780,820.32 | 2,291,147,518.16 | 78,414,700.00 | 129,800,349.14 | 16,691,754,296.12 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 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：

|       | 2020年6月30日               | 2019年12月31日       |
|-------|--------------------------|-------------------|
| 少於50年 | <b>13,712,320,617.57</b> | 13,759,188,655.56 |

無形資產抵押情況詳見附註五、68。

於2020年6月30日，賬面價值為人民幣78,414,700.00元(2019年12月31日：人民幣78,414,700.00元)的商標權的使用壽命不確定。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，經本公司管理層評估不需要計提減值準備。

於2020年6月30日，本集團尚未辦妥產權證書的無形資產賬面價值為人民幣91,696,855.88元(2019年12月31日：人民幣92,592,491.88元)。本公司管理層認為上述產證未辦妥事宜不會對本集團的營運造成重大不利影響。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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

|                | 2020年6月30日              | 2019年12月31日      |
|----------------|-------------------------|------------------|
| 河北金隅鼎鑫水泥有限公司   | <b>189,815,999.91</b>   | 189,815,999.91   |
| 鞏義通達中原耐火技術有限公司 | <b>3,967,009.95</b>     | 3,967,009.95     |
| 邯鄲金隅太行水泥有限責任公司 | <b>26,884,752.28</b>    | 26,884,752.28    |
| 北京太行前景環保科技有限公司 | <b>9,482,871.64</b>     | 9,482,871.64     |
| 保定太行和益水泥有限公司   | <b>11,428,946.82</b>    | 11,428,946.82    |
| 北京強聯水泥有限公司     | <b>2,742,710.29</b>     | 2,742,710.29     |
| 天津金隅振興環保科技有限公司 | <b>10,931,009.96</b>    | 10,931,009.96    |
| 邯鄲涉縣金隅水泥有限公司   | <b>56,276,121.38</b>    | 56,276,121.38    |
| 冀東水泥業務         | <b>2,013,854,242.93</b> | 2,013,854,242.93 |
| 冀東裝備業務         | <b>477,549,380.23</b>   | 477,549,380.23   |
| 包鋼冀東水泥有限公司     | <b>1,181,333.25</b>     | 1,181,333.25     |
|                | <b>2,804,114,378.64</b> | 2,804,114,378.64 |
| 減：商譽減值準備       | <b>212,645,395.59</b>   | 212,645,395.59   |
|                | <b>2,591,468,983.05</b> | 2,591,468,983.05 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

2020年1-6月商譽減值準備的變動如下：

|      | 金額             |
|------|----------------|
| 期初   | 212,645,395.59 |
| 本期計提 | —              |
| 期末餘額 | 212,645,395.59 |

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。

對於本公司持有的上市公司權益所形成的商譽，其公允價值減去處置費用後的淨額依據本集團所持有的公開發行人民幣普通股於2020年6月30日的權益市值加以調整後釐定。

預計未來現金流量是以管理層批准的預算為基礎的未來5年現金流量預測，採用的折現率範圍為9%-10%(2019年：9%-10%)，該等資產組於五年後的預計的現金流量按每年1%-3%(2019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

截至二零二零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

2020年6月30日

|            | 期初餘額                    | 本期增加                  | 本期攤銷                 | 其他減少                | 期末餘額                    |
|------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|-------------------------|
| 裝修         | 112,984,664.44          | 22,617,628.07         | 15,249,539.04        | 941,035.31          | 119,411,718.16          |
| 租入固定資產改良支出 | 27,029,259.27           | -                     | 5,936,570.42         | -                   | 21,092,688.85           |
| 土地租賃費      | 168,151,641.58          | 82,054,437.44         | 8,264,730.85         | -                   | 241,941,348.17          |
| 礦山剝離費      | 737,669,639.09          | 37,768,515.62         | 27,070,274.68        | 4,203.76            | 748,363,676.27          |
| 其他         | 230,448,989.10          | 68,266,397.90         | 35,977,368.53        | 8,429,256.64        | 254,308,761.83          |
|            | <u>1,276,284,193.48</u> | <u>210,706,979.03</u> | <u>92,498,483.52</u> | <u>9,374,495.71</u> | <u>1,385,118,193.28</u> |

2019年12月31日

|            | 年初餘額                    | 本年增加                  | 本年攤銷                  | 其他減少                  | 年末餘額                    |
|------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 裝修         | 126,484,781.94          | 29,550,611.79         | 42,405,729.29         | 645,000.00            | 112,984,664.44          |
| 租入固定資產改良支出 | 35,771,776.31           | 1,122,094.66          | 9,864,611.70          | -                     | 27,029,259.27           |
| 土地租賃費及徵地補償 | 314,190,930.47          | 70,706,974.89         | 13,183,597.45         | 203,562,666.33        | 168,151,641.58          |
| 礦山剝離費      | 582,350,585.77          | 211,243,119.21        | 54,080,489.63         | 1,843,576.26          | 737,669,639.09          |
| 其他         | 183,907,779.68          | 90,772,795.94         | 41,267,941.28         | 2,963,645.24          | 230,448,989.10          |
|            | <u>1,242,705,854.17</u> | <u>403,395,596.49</u> | <u>160,802,369.35</u> | <u>209,014,887.83</u> | <u>1,276,284,193.48</u> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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：

|              | 2020年6月30日               |                         | 2019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                 |
| 預提土地增值稅      | 4,934,232,193.44         | 1,233,558,048.36        | 5,062,550,235.28         | 1,265,637,558.82        |
| 可抵扣虧損        | 3,785,927,459.40         | 946,481,864.85          | 3,508,555,489.12         | 877,138,872.28          |
| 資產減值準備       | 2,381,420,899.20         | 595,355,224.80          | 2,604,674,639.00         | 651,168,659.75          |
| 收入確認會計與稅法差異  | 27,089,568.48            | 6,772,392.12            | 50,226,212.96            | 12,556,553.24           |
| 預提的房地產開發成本   | 2,873,367,807.24         | 718,341,951.81          | 2,811,167,735.00         | 702,791,933.75          |
| 內部交易未實現損益    | 1,500,667,947.44         | 375,166,986.86          | 1,358,806,121.72         | 339,701,530.43          |
| 其他權益工具公允價值變動 | 134,518,136.32           | 33,629,534.08           | 104,143,073.28           | 26,035,768.32           |
| 其他           | 505,196,995.44           | 126,299,248.86          | 454,438,521.64           | 113,609,630.41          |
|              | <b>16,142,421,006.96</b> | <b>4,035,605,251.74</b> | <b>15,954,562,028.00</b> | <b>3,988,640,507.00</b> |

未經抵銷的遞延所得稅負債：

|             | 2020年6月30日               |                         | 2019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                 |
| 投資性房地產評估增值  | 9,929,060,805.08         | 2,482,265,201.27        | 9,706,318,284.48         | 2,426,579,571.12        |
| 企業合併中的評估增減值 | 12,247,230,702.76        | 3,061,807,675.69        | 12,459,311,258.80        | 3,114,827,814.70        |
| 其他          | 1,621,690,018.28         | 405,422,504.57          | 1,802,650,488.44         | 450,662,622.11          |
|             | <b>23,797,981,526.12</b> | <b>5,949,495,381.53</b> | <b>23,968,280,031.72</b> | <b>5,992,070,007.93</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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虧損及暫時性差異如下：

|          | 2020年6月30日               | 2019年12月31日       |
|----------|--------------------------|-------------------|
| 可抵扣虧損    | <b>11,614,253,107.45</b> | 9,031,770,210.90  |
| 可抵扣暫時性差異 | <b>7,674,727,846.13</b>  | 8,566,317,199.03  |
|          | <b>19,288,980,953.58</b> | 17,598,087,409.93 |

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

|       | 2020年6月30日               | 2019年12月31日      |
|-------|--------------------------|------------------|
| 2020年 | <b>1,775,959,962.83</b>  | 1,813,760,495.84 |
| 2021年 | <b>1,403,826,973.52</b>  | 1,360,673,245.72 |
| 2022年 | <b>1,449,651,443.01</b>  | 1,381,679,641.80 |
| 2023年 | <b>2,020,077,869.68</b>  | 1,817,170,872.17 |
| 2024年 | <b>2,999,009,647.54</b>  | 2,658,485,955.37 |
| 2025年 | <b>1,965,727,210.87</b>  | —                |
|       | <b>11,614,253,107.45</b> | 9,031,770,210.90 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 23. 其他非流動資產

|             | 2020年6月30日            | 2019年12月31日    |
|-------------|-----------------------|----------------|
| 預付工程、設備及廠房款 | <b>220,231,856.36</b> | 136,262,442.04 |
| 預付土地款       | <b>259,490,680.33</b> | 301,604,869.87 |
| 預付採礦權       | <b>95,532,297.05</b>  | 95,531,297.05  |
|             | <b>575,254,833.74</b> | 533,398,608.96 |

#### 24. 短期借款

|          | 2020年6月30日               | 2019年12月31日       |
|----------|--------------------------|-------------------|
| 保證借款(註1) | <b>2,520,000,000.00</b>  | 1,669,000,000.00  |
| 信用借款     | <b>32,498,990,000.00</b> | 35,456,630,000.00 |
| 質押借款(註2) | <b>26,128,750.00</b>     | 92,052,474.50     |
|          | <b>35,045,118,750.00</b> | 37,217,682,474.50 |

註1：於2020年6月30日，保證借款均由本集團內部單位提供保證擔保。

註2：於2020年6月30日，本集團質押借款對應的質押物明細和價值見附註五、68。

於2020年6月30日，上述借款的年利率為3.10%-5.22%(2019年12月31日：3.96%-7.00%)。

於資產負債表日，本集團無逾期借款。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 應付票據

|        | 2020年6月30日              | 2019年12月31日      |
|--------|-------------------------|------------------|
| 銀行承兌匯票 | <b>1,735,792,706.45</b> | 1,958,755,385.87 |
| 商業承兌匯票 | <b>7,724,259.91</b>     | 17,386,936.78    |
|        | <b>1,743,516,966.36</b> | 1,976,142,322.65 |

於2020年6月30日，無到期未付的應付票據(2019年12月31日：無)。

#### 26. 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在30-360天內清償。

應付賬款的賬齡分析如下：

|            | 2020年6月30日               | 2019年12月31日       |
|------------|--------------------------|-------------------|
| 1年以內(含1年)  | <b>12,549,571,883.28</b> | 14,362,144,476.30 |
| 1年至2年(含2年) | <b>1,669,618,031.22</b>  | 1,648,614,458.46  |
| 2年至3年(含3年) | <b>1,509,922,063.28</b>  | 828,401,100.74    |
| 3年以上       | <b>843,040,944.58</b>    | 862,788,506.95    |
|            | <b>16,572,152,922.36</b> | 17,701,948,542.45 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 26. 應付賬款(續)

於2020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<br>總額比例(%) | 未支付原因 |
|-----|--------|------------------|------------------|-------|
| 第一名 | 第三方    | 1,143,050,309.16 | 6.90             | 尚未結算  |
| 第二名 | 第三方    | 140,101,944.50   | 0.85             | 尚未結算  |
| 第三名 | 第三方    | 88,272,479.49    | 0.53             | 尚未結算  |
| 第四名 | 第三方    | 57,160,502.10    | 0.34             | 尚未結算  |
| 第五名 | 第三方    | 47,621,180.23    | 0.29             | 尚未結算  |

#### 27. 預收款項

|      | 2020年6月30日            | 2019年12月31日    |
|------|-----------------------|----------------|
| 預收租金 | <b>320,934,858.39</b> | 334,666,882.90 |

於2020年6月30日，無賬齡超過1年的重要預收款項(2019年12月31日：無)。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 合同負債

|       | 2020年6月30日               | 2019年12月31日       |
|-------|--------------------------|-------------------|
| 預收房款  | <b>24,027,711,096.83</b> | 22,674,040,221.21 |
| 預收貨款  | <b>1,728,030,913.98</b>  | 1,321,001,097.44  |
| 預收工程款 | <b>51,830,362.74</b>     | 60,264,629.35     |
| 預收物業費 | <b>179,402,103.14</b>    | 253,386,219.51    |
| 其他    | <b>237,973,972.61</b>    | 248,455,206.73    |
|       | <b>26,224,948,449.30</b> | 24,557,147,374.24 |

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  | 2020年6月30日              | 2019年12月31日      |
|------------|----------|---------|-------------------------|------------------|
| 杭州—都會森林    | 2021年5月  | 44.80%  | <b>4,390,952,123.32</b> | 3,431,027,209.46 |
| 合肥—南七花園    | 2020年12月 | 91.55%  | <b>2,853,331,767.58</b> | 3,704,683,288.89 |
| 北京—金港家園    | 2020年10月 | 100.00% | <b>2,173,443,343.34</b> | 2,102,515,720.52 |
| 寧波—瓏羅華庭    | 2021年3月  | 91.21%  | <b>1,749,978,377.52</b> | 502,723,527.99   |
| 寧波—晟郡華庭    | 2020年9月  | 75.53%  | <b>1,420,947,199.14</b> | 1,208,521,687.37 |
| 北京—閻村項目    | 2020年11月 | 68.75%  | <b>1,339,516,126.64</b> | 734,104,277.08   |
| 合肥—大成郡     | 2020年8月  | 20.69%  | <b>1,169,794,608.24</b> | 615,250,954.16   |
| 北京—亦莊X89R1 | 2020年11月 | 54.88%  | <b>1,133,746,118.74</b> | 340,214,588.99   |
| 北京—學府      | 2021年11月 | 71.44%  | <b>916,328,250.28</b>   | 784,231,271.37   |
| 唐山—金岸紅堡    | 2011年12月 | 95.21%  | <b>732,484,583.44</b>   | 958,745,439.99   |
| 北京—朝陽新城    | 2020年12月 | 99.80%  | <b>646,957,643.90</b>   | 664,752,946.71   |
| 南京—紫京熙院    | 2021年6月  | 46.92%  | <b>642,368,570.00</b>   | 191,998,895.09   |
| 杭州—觀瀾商業    | 2021年12月 | 63.73%  | <b>570,925,965.49</b>   | 274,779,510.09   |
| 合肥—金城府     | 2022年4月  | 32.46%  | <b>514,765,497.10</b>   | 116,877,931.15   |
| 北京—上城郡     | 2021年12月 | 85.73%  | <b>465,070,246.74</b>   | 397,585,056.76   |
| 天津—金隅悅城    | 2021年8月  | 100.00% | <b>338,067,178.35</b>   | 186,323,898.21   |
| 北京—金玉府     | 2021年12月 | 89.37%  | <b>336,602,230.76</b>   | 276,556,877.77   |
| 重慶—南山郡     | 2020年12月 | 85.87%  | <b>330,829,612.52</b>   | 461,080,339.43   |
| 成都—瓏熙中心    | 2020年7月  | 48.42%  | <b>274,844,420.46</b>   | 169,583,979.70   |
| 唐山—金隅大成郡   | 2021年5月  | 41.42%  | <b>245,509,462.00</b>   | 98,265,013.00    |
| 承德—金隅示範    | 2021年12月 | 67.00%  | <b>200,393,156.95</b>   | 176,572,163.23   |
| 北京—鞏川北園    | 2020年12月 | 100.00% | <b>181,585,101.74</b>   | 580,639,020.71   |
| 海口—陽光郡     | 2020年9月  | 73.08%  | <b>176,339,440.95</b>   | 223,886,455.10   |
| 北京—順義金成裕雅苑 | 2021年12月 | 75.15%  | <b>171,504,373.55</b>   | 90,440,579.79    |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 合同負債(續)

| 項目           | 預計下批結算日期 | 項目預售比例  | 2020年6月30日               | 2019年12月31日       |
|--------------|----------|---------|--------------------------|-------------------|
| 唐山—金隅樂府      | 2020年12月 | 93.24%  | <b>138,929,567.80</b>    | 236,576,515.60    |
| 重慶—新都會       | 2021年7月  | 65.27%  | <b>137,022,074.92</b>    | 56,826,524.77     |
| 南京—紫京疊院      | 2020年8月  | 27.98%  | <b>131,357,692.40</b>    | 258,095,668.92    |
| 北京—長陽理工大學1號地 | 2021年12月 | 89.96%  | <b>103,859,982.98</b>    | 100,363,038.86    |
| 內蒙—金隅環球金融中心  | 2021年12月 | 88.00%  | <b>79,226,360.51</b>     | 162,702,857.53    |
| 成都—上熙府       | 2020年11月 | 20.61%  | <b>68,424,003.29</b>     | 30,647,177.43     |
| 寧波—甌江時代      | 2021年12月 | 16.49%  | <b>41,114,312.40</b>     | 36,583,270.11     |
| 天津—金隅滿堂      | 2020年12月 | 100.00% | <b>32,927,534.82</b>     | 32,109,463.58     |
| 上海—菊園        | 2021年12月 | 100.00% | <b>17,182,789.40</b>     | 36,946,073.80     |
| 青島—北組團       | 2021年12月 | 88.85%  | <b>17,116,555.97</b>     | 1,578,850,379.68  |
| 北京—康惠園       | 2021年12月 | 87.36%  | <b>16,458,291.10</b>     | 18,146,882.66     |
| 杭州—觀瀾時代      | 2020年7月  | 100.00% | <b>15,665,045.33</b>     | 16,557,904.40     |
| 重慶—時代都匯      | 2020年9月  | 67.05%  | <b>10,209,108.31</b>     | 48,739,247.43     |
| 海口—西溪里       | 2020年9月  | 94.37%  | <b>6,940,278.01</b>      | 49,349,869.43     |
| 內蒙—金隅麗港城     | 2021年12月 | 93.00%  | <b>4,266,578.06</b>      | 16,729,743.86     |
| 天津—橋灣苑       | 2020年12月 | 71.71%  | <b>2,998,678.61</b>      | 190,733,554.00    |
| 成都—瓏熙郡       | 2021年12月 | 75.17%  | <b>2,938,639.00</b>      | 14,031,916.00     |
| 杭州—金隅學府      | 2021年12月 | 100.00% | <b>1,148,653.63</b>      | 12,941,679.65     |
| 北京—公租房       | -        | 100.00% | <b>200,000.00</b>        | 1,202,590,949.81  |
| 其他           | -        | -       | <b>223,439,551.54</b>    | 283,156,871.13    |
|              |          |         | <b>24,027,711,096.83</b> | 22,674,040,221.21 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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

2020年1-6月

|               | 期初餘額                  | 本期增加                    | 本期減少                    | 期末餘額                  |
|---------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 短期薪酬          | 436,985,160.94        | 2,517,373,862.73        | 2,732,869,555.36        | 221,489,468.31        |
| 離職後福利(設定提存計劃) | 13,462,162.87         | 118,260,276.45          | 119,161,646.96          | 12,560,792.36         |
| 辭退福利          | 40,445,572.64         | 13,396,862.99           | 19,141,138.10           | 34,701,297.53         |
|               | <u>490,892,896.45</u> | <u>2,649,031,002.17</u> | <u>2,871,172,340.42</u> | <u>268,751,558.20</u> |

2019年

|               | 年初餘額                  | 本年增加                    | 本年減少                    | 年末餘額                  |
|---------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 短期薪酬          | 359,517,376.25        | 5,810,155,484.83        | 5,732,687,700.14        | 436,985,160.94        |
| 離職後福利(設定提存計劃) | 11,708,438.42         | 685,103,870.16          | 683,350,145.71          | 13,462,162.87         |
| 辭退福利          | 22,614,488.63         | 71,944,674.23           | 54,113,590.22           | 40,445,572.64         |
|               | <u>393,840,303.30</u> | <u>6,567,204,029.22</u> | <u>6,470,151,436.07</u> | <u>490,892,896.45</u> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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：

##### 2020年1-6月

|             | 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 | 337,718,205.24        | 1,961,866,286.90        | 2,191,361,494.65        | 108,222,997.49        |
| 職工福利費       | 968,555.81            | 156,313,353.98          | 156,365,037.20          | 916,872.59            |
| 社會保險費       | 13,073,994.08         | 126,131,760.31          | 126,997,651.69          | 12,208,102.70         |
| 其中：醫療保險費    | 11,191,050.50         | 116,177,817.28          | 116,908,447.69          | 10,460,420.09         |
| 工傷保險費       | 1,191,403.60          | 6,590,728.44            | 6,624,111.47            | 1,158,020.57          |
| 生育保險費       | 691,539.98            | 3,363,214.59            | 3,465,092.53            | 589,662.04            |
| 住房公積金       | 29,973,693.91         | 205,912,562.36          | 202,916,047.66          | 32,970,208.61         |
| 工會經費和職工教育經費 | 53,366,767.01         | 51,278,080.26           | 38,785,464.95           | 65,859,382.32         |
| 其他          | 1,883,944.89          | 15,871,818.92           | 16,443,859.21           | 1,311,904.60          |
|             | <b>436,985,160.94</b> | <b>2,517,373,862.73</b> | <b>2,732,869,555.36</b> | <b>221,489,468.31</b> |

##### 2019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 | 243,385,243.77        | 4,466,159,431.99        | 4,371,826,470.52        | 337,718,205.24        |
| 職工福利費       | 754,107.73            | 392,164,087.20          | 391,949,639.12          | 968,555.81            |
| 社會保險費       | 9,878,189.14          | 433,515,717.06          | 430,319,912.12          | 13,073,994.08         |
| 其中：醫療保險費    | 8,357,227.75          | 365,698,644.95          | 362,864,822.20          | 11,191,050.50         |
| 工傷保險費       | 945,203.14            | 43,262,980.53           | 43,016,780.07           | 1,191,403.60          |
| 生育保險費       | 575,758.25            | 24,554,091.58           | 24,438,309.85           | 691,539.98            |
| 住房公積金       | 31,716,876.51         | 398,754,771.01          | 400,497,953.61          | 29,973,693.91         |
| 工會經費和職工教育經費 | 54,062,170.98         | 105,086,988.11          | 105,782,392.08          | 53,366,767.01         |
| 其他          | 19,720,788.12         | 14,474,489.46           | 32,311,332.69           | 1,883,944.89          |
|             | <b>359,517,376.25</b> | <b>5,810,155,484.83</b> | <b>5,732,687,700.14</b> | <b>436,985,160.94</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

截至二零二零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)

設定提存計劃如下：

##### 2020年1-6月

|        | 期初餘額                 | 本期增加                  | 本期減少                  | 期末餘額                 |
|--------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 基本養老保險 | 11,696,144.43        | 93,397,285.81         | 94,510,333.43         | 10,583,096.81        |
| 企業年金繳納 | 1,041,477.53         | 20,973,639.85         | 20,739,598.50         | 1,275,518.88         |
| 失業保險費  | 724,540.91           | 3,889,350.79          | 3,911,715.03          | 702,176.67           |
|        | <b>13,462,162.87</b> | <b>118,260,276.45</b> | <b>119,161,646.96</b> | <b>12,560,792.36</b> |

##### 2019年

|        | 年初餘額                 | 本年增加                  | 本年減少                  | 年末餘額                 |
|--------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 基本養老保險 | 10,452,703.35        | 615,577,443.15        | 614,334,002.07        | 11,696,144.43        |
| 企業年金繳納 | 427,473.10           | 44,760,674.29         | 44,146,669.86         | 1,041,477.53         |
| 失業保險費  | 828,261.97           | 24,765,752.72         | 24,869,473.78         | 724,540.91           |
|        | <b>11,708,438.42</b> | <b>685,103,870.16</b> | <b>683,350,145.71</b> | <b>13,462,162.87</b> |

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16%和0.7%-0.8%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

截至二零二零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

|         | 2020年6月30日              | 2019年12月31日      |
|---------|-------------------------|------------------|
| 增值稅     | <b>878,937,827.12</b>   | 636,498,220.38   |
| 企業所得稅   | <b>1,159,197,205.19</b> | 1,404,307,009.53 |
| 個人所得稅   | <b>5,691,681.51</b>     | 27,268,987.00    |
| 城市維護建設稅 | <b>37,738,207.92</b>    | 33,336,065.82    |
| 資源稅     | <b>15,289,891.85</b>    | 10,839,625.94    |
| 土地增值稅   | <b>252,402,995.47</b>   | 247,713,910.22   |
| 教育費附加   | <b>31,081,774.45</b>    | 25,831,318.50    |
| 城鎮土地使用稅 | <b>22,325,957.34</b>    | 22,659,470.00    |
| 房產稅     | <b>39,241,202.37</b>    | 44,361,788.09    |
| 契稅及其他   | <b>76,400,452.29</b>    | 62,816,654.54    |
|         | <b>2,518,307,195.51</b> | 2,515,633,050.02 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 31. 其他應付款

|               | 2020年6月30日               | 2019年12月31日      |
|---------------|--------------------------|------------------|
| 應付利息          | <b>1,368,965,584.32</b>  | 1,325,247,208.26 |
| 借款利息          | <b>157,859,394.59</b>    | 171,363,199.96   |
| 其中：長期借款利息     | <b>121,851,373.75</b>    | 106,678,044.18   |
| 短期借款利息        | <b>36,008,020.84</b>     | 64,685,155.78    |
| 企業債券利息        | <b>1,211,106,189.73</b>  | 1,153,884,008.30 |
| 應付股利          | <b>2,059,463,569.94</b>  | 267,517,744.80   |
| 其他股東          | <b>1,432,279,347.70</b>  | 33,432,097.90    |
| 永續債利息         | <b>627,184,222.24</b>    | 234,085,646.90   |
| 其他應付款         | <b>7,375,801,636.16</b>  | 6,924,658,708.59 |
| 代收及暫收款項       | <b>3,840,299,384.31</b>  | 3,272,977,666.14 |
| 押金保證金         | <b>1,511,107,999.54</b>  | 1,565,547,800.81 |
| 應付土地款         | <b>131,982,892.40</b>    | 156,108,204.90   |
| 應付工程款         | <b>113,769,834.41</b>    | 166,857,414.06   |
| 拆遷補償款         | <b>578,381,459.58</b>    | 437,230,015.66   |
| 應付運雜費         | <b>138,619,831.87</b>    | 151,075,130.58   |
| 應付股權收購款       | <b>5,225,800.00</b>      | 15,225,800.00    |
| 關聯公司往來        | <b>35,259,339.29</b>     | 58,765,600.32    |
| 水電氣費          | <b>40,248,502.38</b>     | 40,550,355.15    |
| 應付公共維修基金      | <b>46,520,289.67</b>     | 35,673,189.38    |
| 設定受益計劃淨負債流動部分 | <b>61,970,284.70</b>     | 62,702,595.71    |
| 其他            | <b>872,416,018.01</b>    | 961,944,935.88   |
|               | <b>10,804,230,790.42</b> | 8,517,423,661.65 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 31. 其他應付款(續)

於2020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<br>總額的比例(%) | 未支付的原因 |
|------|--------|----------------|--------------------|--------|
| 單位19 | 第三方    | 924,779,000.00 | 8.56               | 未到期    |
| 單位20 | 第三方    | 300,033,343.80 | 2.78               | 未到期    |
| 單位21 | 第三方    | 219,737,794.70 | 2.03               | 未到期    |
| 單位22 | 第三方    | 95,752,065.18  | 0.89               | 未到期    |
| 單位23 | 第三方    | 87,821,380.30  | 0.81               | 未結算    |

#### 32. 一年內到期的非流動負債

|                     | 2020年6月30日               | 2019年12月31日              |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| 一年內到期的長期借款(附註五、34)  | 8,622,628,159.20         | 13,229,616,201.98        |
| 一年內到期的應付債券(附註五、35)  | 10,006,971,763.07        | 6,940,839,101.59         |
| 一年內到期的長期應付款(附註五、37) | 39,567,383.08            | 39,567,383.08            |
| 一年內到期的租賃負債(附註五、36)  | 113,922,774.43           | 109,508,175.92           |
|                     | <b>18,783,090,079.78</b> | <b>20,319,530,862.57</b> |

#### 33. 其他流動負債

|           | 2020年6月30日               | 2019年12月31日              |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 預提費用      | 9,604,478,050.62         | 9,840,401,927.79         |
| 其中：預提開發成本 | 3,286,861,856.71         | 3,340,717,883.13         |
| 預提土地增值稅   | 4,863,470,190.52         | 5,028,726,969.09         |
| 固廢處置費     | 231,035,839.66           | 165,911,329.50           |
| 售後回購款     | 979,715,232.52           | 942,512,451.52           |
| 其他預提費用    | 243,394,931.21           | 362,533,294.55           |
| 待轉銷項稅     | 1,219,746,551.37         | 936,087,002.51           |
|           | <b>10,824,224,601.99</b> | <b>10,776,488,930.30</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 34. 長期借款

|                      | 2020年6月30日               | 2019年12月31日       |
|----------------------|--------------------------|-------------------|
| 保證借款(註1)             | <b>10,689,696,348.00</b> | 14,220,056,660.00 |
| 信用借款                 | <b>15,719,719,349.97</b> | 15,247,569,349.97 |
| 抵押借款(註2)             | <b>14,523,008,245.70</b> | 14,079,691,214.48 |
| 質押借款(註2)             | <b>5,246,400,000.00</b>  | 5,444,700,000.00  |
| 質押/抵押及保證借款(註2)       | <b>83,400,000.00</b>     | 25,000,000.00     |
| 期/年末金額               | <b>46,262,223,943.67</b> | 49,017,017,224.45 |
| 減：一年內到期的長期借款(附註五、32) | <b>8,622,628,159.20</b>  | 13,229,616,201.98 |
|                      | <b>37,639,595,784.47</b> | 35,787,401,022.47 |

於資產負債表日，長期借款到期期限分析如下：

|      | 2020年6月30日               | 2019年12月31日       |
|------|--------------------------|-------------------|
| 1年以內 | <b>8,622,628,159.20</b>  | 13,229,616,201.98 |
| 1-2年 | <b>12,976,142,849.97</b> | 9,569,842,858.00  |
| 2-5年 | <b>11,892,726,622.00</b> | 13,291,071,702.00 |
| 5年以上 | <b>12,770,726,312.50</b> | 12,926,486,462.47 |
|      | <b>46,262,223,943.67</b> | 49,017,017,224.45 |

註1：於2020年6月30日，本集團保證借款均由本集團內部單位提供擔保。

註2：於2020年6月30日，本集團抵押、質押及質押/抵押及保證借款對應的抵押及質押物明細和價值見附註五、68。

於2020年6月30日，上述借款的年利率為1.20%-7.20%(2019年12月31日：1.20%-10.34%)。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 應付短期融資券和應付債券

|              | 2020年6月30日               | 2019年12月31日       |
|--------------|--------------------------|-------------------|
| 應付短期融資券      | <b>4,396,868,375.88</b>  | 3,298,801,089.25  |
| 應付債券         |                          |                   |
| 公司債券         | <b>26,158,049,942.47</b> | 20,401,835,819.73 |
| 中期票據         | <b>11,000,000,000.00</b> | 11,000,000,000.00 |
| 債權融資計劃       | <b>2,500,000,000.00</b>  | 3,000,000,000.00  |
| 期／年末餘額       | <b>39,658,049,942.47</b> | 34,401,835,819.73 |
| 減：一年內到期的應付債券 | <b>10,006,971,763.07</b> | 6,940,839,101.59  |
| 非流動部分        | <b>29,651,078,179.40</b> | 27,460,996,718.14 |

|            | 2020年6月30日               | 2019年12月31日       |
|------------|--------------------------|-------------------|
| 應付債券到期期限分析 |                          |                   |
| 1年以內(含1年)  | <b>10,006,971,763.07</b> | 6,940,839,101.59  |
| 1至2年(含2年)  | <b>3,691,802,167.38</b>  | 7,186,009,296.87  |
| 2至5年(含5年)  | <b>25,959,276,012.02</b> | 18,779,591,863.34 |
| 5年以上       | —                        | 1,495,395,557.93  |
|            | <b>39,658,049,942.47</b> | 34,401,835,819.73 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 應付短期融資券和應付債券(續)

於2020年6月30日，應付債券餘額列示如下：

|             | 面值     | 發行日期        | 債券期限 | 發行金額             | 剩餘金額             | 本期發行 | 本期計提利息        | 折舊攤銷差        | 本體總              | 重分類至一類內到期          | 期末金額             |
|-------------|--------|-------------|------|------------------|------------------|------|---------------|--------------|------------------|--------------------|------------------|
| 應付債券：       |        |             |      |                  |                  |      |               |              |                  |                    |                  |
| 非流動部分：      |        |             |      |                  |                  |      |               |              |                  |                    |                  |
| 119總公司債     | 9億元    | 2012年3月20日  | 5+3年 | 900,000,000.00   | 418,315,330.01   | -    | -             | 379,669.99   | (418,695,000.00) | -                  | -                |
| 218總公司債     | 8億元    | 2012年10月15日 | 10年  | 800,000,000.00   | 798,262,481.01   | -    | 24,000,000.00 | 299,637.24   | -                | -                  | 798,562,118.25   |
| 313總公司債     | 32億元   | 2016年3月14日  | 3+2年 | 3,200,000,000.00 | 3,189,708,833.39 | -    | 63,638,740.26 | 4,086,887.58 | -                | -                  | 3,193,795,720.97 |
| 318總公司債     | 18億元   | 2016年3月14日  | 5+2年 | 1,800,000,000.00 | 1,795,173,893.04 | -    | 31,982,338.76 | 657,338.76   | -                | (1,795,831,231.80) | -                |
| 413總公司債     | 35億元   | 2017年5月19日  | 3+2年 | 3,500,000,000.00 | 3,495,070,972.35 | -    | 83,944,665.79 | 1,703,017.38 | -                | (3,494,773,989.73) | -                |
| 415總公司債     | 5億元    | 2017年5月19日  | 5+2年 | 500,000,000.00   | 498,697,370.15   | -    | 13,568,125.46 | 118,125.44   | -                | -                  | 498,815,495.59   |
| 515總公司債     | 5億元    | 2017年7月3日   | 2+1年 | 500,000,000.00   | 314,469,614.39   | -    | -             | 530,385.61   | (315,000,000.00) | -                  | -                |
| 612.5總公司債   | 12.5億元 | 2017年7月13日  | 2+1年 | 1,250,000,000.00 | 468,655,975.73   | -    | 9,212,585.28  | 770,585.28   | -                | (469,426,561.01)   | -                |
| 617.5總公司債   | 17.5億元 | 2017年7月13日  | 3+2年 | 1,750,000,000.00 | 1,746,327,209.11 | -    | 46,987,771.44 | 612,771.42   | -                | (1,746,939,980.53) | -                |
| 720總中期票據    | 20億元   | 2018年1月18日  | 5年   | 2,000,000,000.00 | 2,000,000,000.00 | -    | 58,500,000.00 | -            | -                | -                  | 2,000,000,000.00 |
| 815總中期票據    | 5億元    | 2018年2月27日  | 2+3年 | 500,000,000.00   | 500,000,000.00   | -    | 2,135,244.13  | -            | (500,000,000.00) | -                  | -                |
| 92.5總債權融資計劃 | 25億元   | 2018年6月25日  | 3年   | 2,500,000,000.00 | 2,500,000,000.00 | -    | 82,895,833.34 | -            | -                | (2,500,000,000.00) | -                |
| 101.5總公司債   | 15億元   | 2018年7月12日  | 3+2年 | 1,500,000,000.00 | 1,496,300,463.49 | -    | 35,532,004.63 | 477,837.96   | -                | -                  | 1,496,778,301.45 |
| 101.5總公司債   | 15億元   | 2018年7月12日  | 5+2年 | 1,500,000,000.00 | 1,495,853,170.05 | -    | 37,616,964.77 | 325,298.10   | -                | -                  | 1,496,179,488.15 |
| 112.5總中期票據  | 25億元   | 2018年8月9日   | 5年   | 2,500,000,000.00 | 2,500,000,000.00 | -    | 58,423,611.13 | -            | -                | -                  | 2,500,000,000.00 |
| 121.5總公司債   | 5億元    | 2019年1月9日   | 3+2年 | 500,000,000.00   | 498,566,229.88   | -    | 9,487,169.17  | 162,169.17   | -                | -                  | 498,728,399.05   |
| 121.5總公司債   | 15億元   | 2019年1月9日   | 5+2年 | 1,500,000,000.00 | 1,495,395,657.95 | -    | 30,856,055.36 | 331,055.36   | -                | -                  | 1,495,726,613.31 |
| 132.5總中期票據  | 25億元   | 2019年3月7日   | 5年   | 2,500,000,000.00 | 2,500,000,000.00 | -    | 54,072,916.67 | -            | -                | -                  | 2,500,000,000.00 |
| 141.2總公司債   | 12億元   | 2019年3月18日  | 3+2年 | 1,200,000,000.00 | 1,197,146,271.18 | -    | 29,820,000.00 | 333,700.11   | -                | -                  | 1,197,479,971.29 |
| 152.0總中期票據  | 20億元   | 2019年8月7日   | 5年   | 2,000,000,000.00 | 2,000,000,000.00 | -    | 39,181,111.13 | -            | -                | -                  | 2,000,000,000.00 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 應付短期融資券和應付債券(續)

| 應付債券(續)       | 面值   | 發行日期        | 債券期限 | 發行金額              | 票款總額              | 本期發行              | 本期計提利息         | 溢價總額          | 本期應                | 重分類至一年內到期           | 期末金額              |
|---------------|------|-------------|------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|---------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| 14)15 德公司債    | 15億元 | 2019年10月28日 | 3+2年 | 1,500,000,000.00  | 1,495,892,448.00  | -                 | 31,500,000.00  | 413,193.06    | -                  | -                   | 1,496,305,641.06  |
| 15)20 德中期票據   | 20億元 | 2019年11月12日 | 5年   | 2,000,000,000.00  | 2,000,000,000.00  | -                 | 41,299,999.98  | -             | -                  | -                   | 2,000,000,000.00  |
| 16)15 德公司債    | 45億元 | 2020年1月10日  | 5+2年 | 4,500,000,000.00  | -                 | 4,484,250,000.00  | 86,791,275.66  | 1,360,227.28  | -                  | -                   | 4,485,610,227.28  |
| 16)20 德公司債    | 20億元 | 2020年6月18日  | 3+2年 | 2,000,000,000.00  | -                 | 1,993,000,000.00  | 2,797,223.00   | 97,223.00     | -                  | -                   | 1,993,097,223.00  |
|               |      |             |      | 42,400,000,000.00 | 34,401,835,819.73 | 6,477,250,000.00  | 874,243,635.96 | 12,659,122.74 | (1,233,695,000.00) | (10,006,971,763.07) | 29,651,078,179.40 |
| 短期融資券：        |      |             |      |                   |                   |                   |                |               |                    |                     |                   |
| 17)18 德超短期融資券 | 8億元  | 2019年7月26日  | 270天 | 800,000,000.00    | 799,394,083.19    | -                 | -              | 605,916.81    | (800,000,000.00)   | -                   | -                 |
| 17)18 德超短期融資券 | 5億元  | 2019年9月25日  | 270天 | 500,000,000.00    | 499,407,006.06    | -                 | -              | 592,993.94    | (500,000,000.00)   | -                   | -                 |
| 18)20 德超短期融資券 | 20億元 | 2019年10月12日 | 177天 | 2,000,000,000.00  | 2,000,000,000.00  | -                 | 15,244,444.46  | -             | (2,000,000,000.00) | -                   | -                 |
| 19)20 德超短期融資券 | 20億元 | 2020年3月12日  | 240天 | 2,000,000,000.00  | -                 | 2,000,000,000.00  | 14,534,444.44  | -             | -                  | -                   | 2,000,000,000.00  |
| 20)18 德超短期融資券 | 8億元  | 2020年3月13日  | 270天 | 800,000,000.00    | -                 | 798,400,000.00    | 6,443,715.85   | 752,240.33    | -                  | -                   | 799,152,240.33    |
| 20)18 德超短期融資券 | 8億元  | 2020年3月18日  | 270天 | 800,000,000.00    | -                 | 798,400,000.00    | 6,046,775.96   | 630,766.70    | -                  | -                   | 799,030,766.70    |
| 20)18 德超短期融資券 | 8億元  | 2020年5月14日  | 270天 | 800,000,000.00    | -                 | 798,400,000.00    | 2,171,803.28   | 285,368.85    | -                  | -                   | 798,685,368.85    |
|               |      |             |      | 7,700,000,000.00  | 3,298,801,089.25  | 4,395,200,000.00  | 44,441,183.99  | 2,867,286.63  | (3,300,000,000.00) | -                   | 4,396,868,375.88  |
|               |      |             |      | 50,100,000,000.00 | 37,700,636,908.98 | 10,872,450,000.00 | 918,684,819.95 | 15,526,409.37 | (4,533,695,000.00) | (10,006,971,763.07) | 34,047,946,555.28 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 應付短期融資券和應付債券(續)

於2019年12月31日，應付債券餘額列示如下：

| 應付債券：      | 面值     | 發行日期        | 債券期限 | 發行金額             | 年初餘額             | 本年發行           | 本年計提利息         | 折溢攤銷         | 本年應還               | 重分類至一年內到期          | 年末金額             |
|------------|--------|-------------|------|------------------|------------------|----------------|----------------|--------------|--------------------|--------------------|------------------|
| 非流動部分：     |        |             |      |                  |                  |                |                |              |                    |                    |                  |
| 19德公司債     | 9億元    | 2012年3月20日  | 5+3年 | 418,695,000.00   | 416,817,322.70   | -              | 23,363,181.00  | 1,498,007.31 | -                  | (418,315,330.01)   | -                |
| 8德公司債      | 8億元    | 2012年9月13日  | 7年   | 800,000,000.00   | 38,964,000.00    | -              | -              | 36,000.00    | (39,000,000.00)    | -                  | -                |
| 45德公司債     | 4.5億元  | 2012年10月15日 | 7年   | 450,000,000.00   | 449,599,289.96   | -              | 21,018,750.00  | 400,741.04   | (450,000,000.00)   | -                  | -                |
| 28德公司債     | 8億元    | 2012年10月15日 | 10年  | 800,000,000.00   | 797,641,331.84   | -              | 48,000,000.00  | 620,549.17   | -                  | -                  | 798,262,481.01   |
| 20德中期票據    | 20億元   | 2014年10月15日 | 5年   | 2,000,000,000.00 | 2,000,000,000.00 | -              | 85,005,555.56  | -            | (2,000,000,000.00) | -                  | -                |
| 15德中期票據    | 15億元   | 2014年11月17日 | 5年   | 1,500,000,000.00 | 1,500,000,000.00 | -              | 70,225,000.00  | -            | (1,500,000,000.00) | -                  | -                |
| 33德公司債     | 32億元   | 2016年3月14日  | 3+2年 | 3,200,000,000.00 | 3,192,247,592.89 | -              | 123,076,336.21 | 3,526,240.50 | (6,065,000.00)     | -                  | 3,189,708,833.39 |
| 318德公司債    | 18億元   | 2016年3月14日  | 5+2年 | 1,800,000,000.00 | 1,793,773,052.20 | -              | 64,400,857.84  | 1,400,857.84 | -                  | -                  | 1,795,173,893.04 |
| 435德公司債    | 35億元   | 2017年5月19日  | 3+2年 | 3,500,000,000.00 | 3,490,400,661.46 | -              | 184,670,310.89 | 2,670,310.89 | -                  | (3,493,070,972.35) | -                |
| 45德公司債     | 5億元    | 2017年5月19日  | 5+2年 | 500,000,000.00   | 498,439,876.79   | -              | 27,157,493.36  | 257,493.36   | -                  | -                  | 498,697,370.15   |
| 55德公司債     | 5億元    | 2017年7月3日   | 2+1年 | 500,000,000.00   | 498,439,822.33   | -              | 22,431,250.00  | 1,029,782.06 | (185,000,000.00)   | (314,469,614.39)   | -                |
| 612.5德公司債  | 12.5億元 | 2017年7月13日  | 2+1年 | 1,250,000,000.00 | 1,247,423,819.22 | -              | 44,731,123.19  | 2,232,156.51 | (781,000,000.00)   | (468,655,975.73)   | -                |
| 617.5德公司債  | 17.5億元 | 2017年7月13日  | 3+2年 | 1,750,000,000.00 | 1,745,003,295.30 | -              | 94,073,913.81  | 1,323,913.81 | -                  | (1,746,327,209.11) | -                |
| 5德短期債券     | 5億元    | 2017年11月17日 | 2+3年 | 500,000,000.00   | 500,000,000.00   | -              | 24,215,277.78  | -            | (500,000,000.00)   | -                  | -                |
| 720德中期票據   | 20億元   | 2018年1月18日  | 5年   | 2,000,000,000.00 | 2,000,000,000.00 | -              | 117,000,000.00 | -            | -                  | (500,000,000.00)   | 2,000,000,000.00 |
| 85德短期債券    | 5億元    | 2018年2月27日  | 2+3年 | 500,000,000.00   | 500,000,000.00   | -              | 29,000,000.00  | -            | -                  | -                  | -                |
| 92.5德短期債券  | 25億元   | 2018年6月25日  | 3年   | 2,500,000,000.00 | 2,500,000,000.00 | -              | 157,500,000.00 | -            | -                  | -                  | 2,500,000,000.00 |
| 101.15德公司債 | 15億元   | 2018年7月12日  | 3+2年 | 1,500,000,000.00 | 1,495,357,176.10 | -              | 71,443,287.39  | 943,287.39   | -                  | -                  | 1,496,300,463.49 |
| 101.15德公司債 | 15億元   | 2018年7月12日  | 5+2年 | 1,500,000,000.00 | 1,495,216,157.98 | -              | 75,637,012.07  | 637,012.07   | -                  | -                  | 1,495,853,170.05 |
| 112.5德中期票據 | 25億元   | 2018年8月9日   | 5年   | 2,500,000,000.00 | 2,500,000,000.00 | -              | 117,500,000.00 | -            | -                  | -                  | 2,500,000,000.00 |
| 121.5德公司債  | 5億元    | 2019年1月9日   | 3+2年 | 500,000,000.00   | -                | 498,250,000.00 | 18,499,979.88  | 316,229.88   | -                  | -                  | 498,566,229.88   |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 應付短期融資券和應付債券(續)

|                | 面值   | 發行日期        | 債券期限 | 發行金額              | 年初餘額              | 本年發行              | 本年計提利息           | 折溢攤銷          | 本年償還                | 重分類至一年內到期          | 年末金額              |
|----------------|------|-------------|------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| 12) 15億元公司債    | 15億元 | 2019年1月9日   | 5+2年 | 1,500,000,000.00  | -                 | 1,494,750,000.00  | 60,169,307.95    | 645,557.95    | -                   | -                  | 1,495,395,557.95  |
| 13) 25億元中期票據   | 25億元 | 2019年3月7日   | 5年   | 2,500,000,000.00  | -                 | 2,500,000,000.00  | 87,302,083.33    | -             | -                   | -                  | 2,500,000,000.00  |
| 14) 12億元公司債    | 12億元 | 2019年3月19日  | 3+2年 | 1,200,000,000.00  | -                 | 1,196,603,773.58  | 49,700,000.00    | 542,497.60    | -                   | -                  | 1,197,146,271.18  |
| 15) 20億元中期票據   | 20億元 | 2019年8月7日   | 5年   | 2,000,000,000.00  | -                 | 2,000,000,000.00  | 30,863,333.33    | -             | -                   | -                  | 2,000,000,000.00  |
| 14) 15億元公司債    | 15億元 | 2019年10月28日 | 3+2年 | 1,500,000,000.00  | -                 | 1,495,754,716.98  | 11,008,064.62    | 137,731.02    | -                   | -                  | 1,495,892,448.00  |
| 15) 20億元中期票據   | 20億元 | 2019年11月12日 | 5年   | 2,000,000,000.00  | -                 | 2,000,000,000.00  | 10,880,107.53    | -             | -                   | -                  | 2,000,000,000.00  |
|                |      |             |      | 40,668,695,000.00 | 28,659,323,960.77 | 11,853,358,490.56 | 1,668,872,225.74 | 18,218,368.40 | (5,461,065,000.00)  | (6,940,839,101.59) | 27,460,996,718.14 |
| 短期融資券：         |      |             |      |                   |                   |                   |                  |               |                     |                    |                   |
| 15億元超短期融資券     | 15億元 | 2018年4月23日  | 270天 | 1,500,000,000.00  | 1,500,000,000.00  | -                 | 3,442,500.00     | -             | (1,500,000,000.00)  | -                  | -                 |
| 20億元超短期融資券     | 20億元 | 2018年7月18日  | 270天 | 2,000,000,000.00  | 2,000,000,000.00  | -                 | 25,364,444.44    | -             | (2,000,000,000.00)  | -                  | -                 |
| 10億元超短期融資券     | 10億元 | 2018年11月16日 | 210天 | 1,000,000,000.00  | 1,000,000,000.00  | -                 | 16,582,222.22    | -             | (1,000,000,000.00)  | -                  | -                 |
| 20億元超短期融資券     | 20億元 | 2018年12月11日 | 197天 | 2,000,000,000.00  | 2,000,000,000.00  | -                 | 35,102,222.22    | -             | (2,000,000,000.00)  | -                  | -                 |
| 20億元超短期融資券     | 20億元 | 2019年2月21日  | 216天 | 2,000,000,000.00  | -                 | 2,000,000,000.00  | 36,142,222.22    | -             | (2,000,000,000.00)  | -                  | -                 |
| 8億元超短期融資券      | 8億元  | 2019年2月22日  | 270天 | 800,000,000.00    | -                 | 798,981,132.08    | 19,528,767.12    | 1,018,867.92  | (800,000,000.00)    | -                  | -                 |
| 17億元超短期融資券     | 8億元  | 2019年7月26日  | 270天 | 800,000,000.00    | -                 | 799,166,000.00    | 11,607,868.85    | 228,083.19    | -                   | -                  | 799,394,083.19    |
| 17億元超短期融資券     | 5億元  | 2019年9月25日  | 270天 | 500,000,000.00    | -                 | 499,056,603.77    | 4,440,803.23     | 350,402.29    | -                   | -                  | 499,407,006.06    |
| 18) 20億元超短期融資券 | 20億元 | 2019年10月12日 | 177天 | 2,000,000,000.00  | -                 | 2,000,000,000.00  | 11,822,222.22    | -             | -                   | -                  | 2,000,000,000.00  |
|                |      |             |      | 12,600,000,000.00 | 6,500,000,000.00  | 6,097,203,735.85  | 164,033,272.52   | 1,597,353.40  | (9,300,000,000.00)  | -                  | 3,298,801,089.25  |
|                |      |             |      | 53,268,695,000.00 | 35,159,323,960.77 | 17,282,562,226.41 | 1,832,905,498.26 | 19,815,721.80 | (14,761,065,000.00) | (6,940,839,101.59) | 30,759,797,807.39 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 應付短期融資券和應付債券(續)

- (1) 根據中國證券監督管理委員會《證監許可[2011]1179號》文件，冀東水泥於2012年3月20日發行了唐山冀東水泥股份有限公司2011年公司債券(第二期)，發行金額為人民幣9億元，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)，票面利率為5.58%，於2017年3月17日公告回售，回售金額為人民幣481,305,000.00元(不含利息)，剩餘金額人民幣418,695,000.00元(不含利息)已於2020年3月20日到期兌付。
- (2) 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10月15日發行了冀東發展集團有限責任公司2012年第一期公司債，發行金額為人民幣8億元，期限為10年，票面利率為6.3%。
- (3) 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日發行了北京金隅股份有限公司2016年面向合格投資者公開發行公司債券第一期(品種一)，發行金額為人民幣32億元，期限為5年(附第3年末發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，初始票面利率為3.12%，於2019年1月22日公告將後2年(即2019年3月14日至2021年3月13日)的票面利率上調至3.9%，並於2019年3月12日公告回售，回售金額為人民幣6,065,000元(不含利息)，剩餘金額人民幣3,193,935,000元(不含利息)；於2016年3月14日發行了北京金隅股份有限公司2016年面向合格投資者公開發行公司債券第一期(品種二)，發行金額人民幣18億元，期限為7年(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)，票面利率為3.5%。
- (4) 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日發行了北京金隅股份有限公司2017年面向合格投資者公開發行公司債券第一期(品種一)，發行金額為人民幣35億元，期限為5年(附第3年末發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，票面利率為5.2%，於2020年3月25日公告將後2年(即2020年5月19日至2022年5月18日)的票面利率下調至3.2%，並於2020年5月19日公告回售，回售金額為人民幣319,107,000元(不含利息)，並於2020年5月19日公告將回售部分轉售，轉售金額為人民幣319,107,000元(不含利息)；於2017年5月19日發行了北京金隅股份有限公司2017年面向合格投資者公開發行公司債券第一期(品種二)，發行金額為人民幣5億元，期限為7年(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)，票面利率為5.38%。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 應付短期融資券和應付債券(續)

- (5) 根據深圳證券交易所《關於唐山冀東水泥股份有限公司2016年非公開發行公司債券符合深交所轉讓條件的無異議函》(深證函[2016]471號)，冀東水泥於2017年7月3日發行唐山冀東水泥股份有限公司2017年非公開發行公司債券(第一期)，發行金額為人民幣5億元，期限為3年(附第2年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權)，票面利率為5.98%，於2019年5月25日公告回售，回售金額為人民幣185,000,000元(不含利息)，剩餘金額人民幣315,000,000元(不含利息)已於2020年6月30日到期兌付。
- (6) 根據上海證券交易所債券掛牌的有關規定，本公司於2017年7月13日發行北京金隅集團股份有限公司2017年面向合格投資者非公開發行公司債券(第一期)品種一，發行金額為人民幣12.5億元，期限為3年(附第2年末發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，票面利率為5.20%；於2017年7月13日發行北京金隅集團有限公司2017年面向合格投資者非公開發行公司債券(第一期)品種二，發行金額為人民幣17.5億元，期限為5年(附第3年末發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權)，票面利率為5.30%。
- (7) 根據中國銀行間市場交易商協會(以下簡稱「交易商協會」)下發的《接受註冊通知書》(中市協註[2017]MTN512號)，本公司於2018年1月18日發行了北京金隅集團股份有限公司2018年度第一期中期票據，發行金額為人民幣20億元，期限為5年，票面利率為5.85%。
- (8) 根據北京金融資產交易所有限公司下發的《接受備案通知書》(債權融資計劃[2017]第0192號)，本公司於2018年2月27日發行了2018年度第一期債權融資計劃，發行金額為人民幣5億元，期限為2+3年，票面利率為5.80%，已於2020年2月24日到期兌付。
- (9) 根據北京金融資產交易所有限公司下發的《接受備案通知書》(債權融資計劃[2018]第0312號)，本公司於2018年6月25日發行了2018年度第二期債權融資計劃，發行金額為人民幣25億元，期限為3年，票面利率為6.30%。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 應付短期融資券和應付債券(續)

- (10) 根據中國證券監督管理委員會[2018]884號文件，本公司於2018年7月12日發行了北京金隅集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券第一期(品種一)，發行金額為人民幣15億元，期限為5年(附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權)，票面利率為4.7%；於2018年7月12日發行了北京金隅集團股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行公司債券第一期(品種二)，發行金額為人民幣15億元，期限為7年(附第5年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權)，票面利率為5.00%。
- (11) 根據中國銀行間市場交易商協會下發的《接受註冊通知書》，本公司於2018年8月9日發行了北京金隅集團股份有限公司2018年度第三期中期票據，發行金額為人民幣25億元，期限為5年，票面利率為4.70%。
- (12) 根據中國證券監督管理委員會《證監許可[2018]884號》文件，本公司於2019年1月9日發行了北京金隅集團股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)品種一，發行金額為人民幣5億元，期限為5年(附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權)，票面利率為3.73%；於2019年1月9日發行了北京金隅集團股份有限公司2019年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)品種二，發行金額為人民幣15億元，期限為7年(附第5年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權)，票面利率為4.07%。
- (13) 根據中國銀行間市場交易商協會下發的《接受註冊通知書》(中市協註[2017]MTN512號)，本公司於2019年3月7日發行了北京金隅集團股份有限公司2019年度第一期中期票據，發行金額為人民幣25億元，期限為5年，票面利率為4.35%。
- (14) 根據深圳證券交易所《關於唐山冀東水泥股份有限公司2018年非公開發行公司債券符合深交所轉讓條件的無異議函》(深證函[2018]810號)，冀東水泥於2019年3月19日發行了唐山冀東水泥股份有限公司2019年非公開發行公司債券(第一期)，發行金額為人民幣12億元，期限為5年(附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權)，票面利率為4.97%；於2019年10月28日發行了唐山冀東水泥股份有限公司2019年非公開發行公司債券(第二期)，發行金額為人民幣15億元，期限為5年(附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權)，票面利率為4.20%。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 應付短期融資券和應付債券(續)

- (15) 根據中國銀行間市場交易商協會下發的《接受註冊通知書》(中市協註[2019]DFI6號)，本公司於2019年8月7日發行了北京金隅集團股份有限公司2019年度第二期中期票據，發行金額為人民幣20億元，期限為5年，票面利率為3.94%；於2019年11月12日發行了北京金隅集團股份有限公司2019年度第三期中期票據，債券簡稱為「19金隅MTN003」，發行金額為人民幣20億元，期限為5年，票面利率為4.13%。
- (16) 經中國證券監督管理委員會出具的批覆(證監許可[2019]2255號)，本公司於2020年1月10日發行了北京金隅股份有限公司2020年面向合格投資者公開發行公司債券(第一期)品種二，發行規模為人民幣45億元，期限為7年(附第5年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權)，票面利率為3.99%；於2020年6月15日發行了北京金隅股份有限公司2020年面向合格投資者公開發行公司債券(第二期)，發行規模為人民幣20億元，期限為5年(附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權)，票面利率為3.24%。
- (17) 根據中國銀行間交易商協會《接受註冊通知書》(中市協註[2019]SCP16號)文件，冀東水泥於2019年7月26日發行了唐山冀東水泥股份有限公司2019年度第二期超短期融資券，發行金額為人民幣8億元，期限為270天，票面利率為3.34%；於2019年9月25日發行了唐山冀東水泥股份有限公司2019年度第三期超短期融資券，發行金額為人民幣5億元，期限為270天，票面利率為3.30%。
- (18) 根據中國銀行間市場交易商協會下發的《接受註冊通知書》(中市協註[2019]DFI6號)，本公司於2019年10月12日發行了北京金隅集團股份有限公司2019年度第二期超短期融資券，發行金額為人民幣20億元，期限為177天，票面利率為2.80%。
- (19) 根據中國銀行間市場交易商協會下發的《接受註冊通知書》(中市協註[2019]DFI6號)，本公司於2020年3月12日成功發行了北京金隅集團股份有限公司2020年度第一期超短期融資券，發行金額為人民幣20億元，期限為240天，票面利率為2.54%。
- (20) 根據中國銀行間交易商協會《接受註冊通知書》(中市協註[2019]SCP16號)文件，冀東水泥於2020年3月13日發行了唐山冀東水泥股份有限公司2020年度第一期超短期融資券，發行金額為人民幣8億元，期限為270天，票面利率為2.68%；於2020年3月19日發行了唐山冀東水泥股份有限公司2020年度第二期超短期融資券，發行金額為人民幣8億元，期限為270天，票面利率為2.66%；於2020年5月14日成功發行了唐山冀東水泥股份有限公司2020年度第三期超短期融資券，發行金額為人民幣8億元，期限為270天，票面利率為2.07%。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 租賃負債

|              | 2020年6月30日            | 2019年12月31日    |
|--------------|-----------------------|----------------|
| 租賃負債本金       | <b>552,772,132.58</b> | 528,120,698.61 |
| 減：未確認融資費用    | <b>104,492,691.00</b> | 101,415,669.17 |
| 期／年末餘額       | <b>448,279,441.58</b> | 426,705,029.44 |
| 減：一年內到期的租賃負債 | <b>113,922,774.43</b> | 109,508,175.92 |
| 非流動部分        | <b>334,356,667.15</b> | 317,196,853.52 |

#### 37. 長期應付款

|               | 2020年6月30日           | 2019年12月31日   |
|---------------|----------------------|---------------|
| 長期應付款         | <b>59,279,603.77</b> | 57,385,689.96 |
| 減：一年內到期的長期應付款 | <b>39,567,383.08</b> | 39,567,383.08 |
| 非流動部分         | <b>19,712,220.69</b> | 17,818,306.88 |

|               | 2020年6月30日           | 2019年12月31日   |
|---------------|----------------------|---------------|
| 長期應付款到期分析     |                      |               |
| 1年以內(含1年)     | <b>39,567,383.08</b> | 39,567,383.08 |
| 1至2年(含2年)     | -                    | 7,556,101.88  |
| 2至5年(2年以上含5年) | <b>19,712,220.69</b> | 10,262,205.00 |
|               | <b>59,279,603.77</b> | 57,385,689.96 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 長期應付職工薪酬

|           | 2020年6月30日            | 2019年12月31日    |
|-----------|-----------------------|----------------|
| 設定受益計劃淨負債 | <b>647,847,827.02</b> | 647,490,892.12 |

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2020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：

|                     | 2020年1-6月          | 2019年       |
|---------------------|--------------------|-------------|
| 折現率(%)              | <b>3.00%-4.00%</b> | 3.00%-4.00% |
| 退休和內退人員年度福利費用增長率(%) | <b>2.50%</b>       | 3.00%       |

下表為所使用的重大假設的定量敏感性分析：

#### 2020年1-6月

|                    | 增加<br>% | 設定受益計劃<br>義務增加/(減少) | 減少<br>% | 設定受益計劃<br>義務增加/(減少) |
|--------------------|---------|---------------------|---------|---------------------|
| 折現率(%)             | 0.25    | (15,232,279.37)     | (0.25)  | 15,999,044.07       |
| 預期未來退休人員福利費用增長率(%) | 0.50    | 21,874,640.95       | (0.50)  | (20,163,860.75)     |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 長期應付職工薪酬(續)

2019年

|                 | 增加<br>% | 設定受益計劃<br>義務增加/(減少) | 減少<br>% | 設定受益計劃<br>義務增加/(減少) |
|-----------------|---------|---------------------|---------|---------------------|
| 折現率(%)          | 0.25    | (15,209,092.29)     | (0.25)  | 15,987,464.50       |
| 預期未來退休金費用增長率(%) | 0.50    | 21,828,074.82       | (0.50)  | (20,119,524.08)     |

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。

下表為在利潤表中確認的有關成本：

|               | 2020年1-6月           | 2019年         |
|---------------|---------------------|---------------|
| 計入財務費用的利息費用淨額 | <b>6,216,795.00</b> | 23,085,257.26 |
| 計入管理費用        | <b>4,000.00</b>     | 31,768,000.00 |
|               | <b>6,220,795.00</b> | 54,853,257.26 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 長期應付職工薪酬(續)

以下是設定受益計劃淨負債現值變動：

|                    | 2020年1-6月              | 2019年           |
|--------------------|------------------------|-----------------|
| 期／年初餘額             | <b>710,193,487.83</b>  | 740,634,311.23  |
| 本期／年利息費用           | <b>6,216,795.00</b>    | 23,085,257.26   |
| 當期／年服務成本           | <b>4,000.00</b>        | 31,768,000.00   |
| 本期／年福利支付金額         | <b>(15,121,085.11)</b> | (56,700,657.66) |
| 計入其他綜合收益的精算利得      | <b>8,524,914.00</b>    | (28,593,423.00) |
| 其中：由於財務假設變化引起的精算變動 | -                      | 778,978.00      |
| 其中：由於經驗差異產生的精算利得   | <b>8,524,914.00</b>    | (29,372,401.00) |
| 期／年末餘額             | <b>709,818,111.72</b>  | 710,193,487.83  |
| 其中：設定受益計劃淨負債流動部分   | <b>61,970,284.70</b>   | 62,702,595.71   |
| 期／年末餘額             | <b>647,847,827.02</b>  | 647,490,892.12  |

未來預期將向設定受益計劃支付的金額：

|        | 2020年6月30日              | 2019年12月31日      |
|--------|-------------------------|------------------|
| 1年以內   | <b>61,970,284.70</b>    | 62,702,595.71    |
| 2至5年   | <b>211,005,561.18</b>   | 254,176,783.18   |
| 5至10年  | <b>210,189,117.49</b>   | 197,830,169.49   |
| 10年以上  | <b>716,066,555.33</b>   | 634,763,958.33   |
| 預期繳存總額 | <b>1,199,231,518.70</b> | 1,149,473,506.71 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 預計負債

2020年1-6月

|           | 期初餘額                  | 本期增加                  | 本期減少                 | 期末餘額                  |
|-----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 預計虧方(註1)  | 49,197,555.83         | 8,009,328.19          | 4,094,748.33         | 53,112,135.69         |
| 礦山恢復費(註2) | 566,785,861.25        | 9,462,611.61          | 20,881,031.99        | 555,367,440.87        |
| 其他(註3)    | 187,184,651.19        | 82,535,439.48         | 3,999,671.82         | 265,720,418.85        |
|           | <b>803,168,068.27</b> | <b>100,007,379.28</b> | <b>28,975,452.14</b> | <b>874,199,995.41</b> |

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：其他包括本集團下屬企業的未決訴訟賠償以及違約金等。

#### 40. 遞延收益

| 政府補助   | 2020年6月30日            | 2019年12月31日    |
|--------|-----------------------|----------------|
| 期／年初餘額 | <b>837,416,381.95</b> | 888,404,866.72 |
| 本期／年增加 | <b>38,628,044.98</b>  | 37,907,716.82  |
| 本期／年減少 | <b>41,401,933.39</b>  | 88,896,201.59  |
| 期／年末餘額 | <b>834,642,493.54</b> | 837,416,381.95 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 遞延收益(續)

其中，政府補助明細如下：

|            | 2020年6月30日            | 2019年12月31日    |
|------------|-----------------------|----------------|
| 與資產相關的政府補助 |                       |                |
| 環保治理費項目    | <b>434,247,026.55</b> | 442,094,288.87 |
| 餘熱發電項目     | <b>32,726,129.63</b>  | 35,168,933.40  |
| 拆遷補償       | <b>207,324,908.81</b> | 210,803,756.23 |
| 專項基金       | <b>7,873,121.24</b>   | 8,730,574.04   |
| 其他         | <b>150,501,312.18</b> | 136,688,089.97 |
| 與收益相關的政府補助 |                       |                |
| 科研經費撥款     | <b>1,969,995.13</b>   | 3,930,739.44   |
| 期／年末餘額     | <b>834,642,493.54</b> | 837,416,381.95 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 遞延收益(續)

於2020年6月30日，涉及政府補助的主要項目如下：

|                      | 期初餘額                  | 本期新增                 | 本期計入其他收益             | 期末餘額                  | 與資產/收益相關 |
|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------|
| 天壇拆遷補償資產補助           | 157,757,241.75        | -                    | 3,478,847.42         | 154,278,394.33        | 與資產相關    |
| 生態島環保設備補助            | 126,163,285.46        | -                    | 7,687,958.82         | 118,475,326.64        | 與資產相關    |
| 唐山啟新水泥工業博物館項目        | 47,726,666.30         | -                    | 732,198.84           | 46,994,467.46         | 與資產相關    |
| 建機拆遷補償款              | 46,060,606.36         | -                    | 921,212.10           | 45,139,394.26         | 與資產相關    |
| 琉水建築垃圾項目補助           | 38,550,666.64         | -                    | 1,366,666.68         | 37,183,999.96         | 與資產相關    |
| 北京市建苑賓館置換補貼          | -                     | 18,867,924.53        | -                    | 18,867,924.53         | 與資產相關    |
| 北京水泥廠污泥工程撥款          | 21,946,388.88         | -                    | 1,488,333.34         | 20,458,055.54         | 與資產相關    |
| 贊皇協同處置生活垃圾及污泥項目      | 14,425,500.00         | -                    | 531,000.00           | 13,894,500.00         | 與資產相關    |
| 黑龍江工業投產項目補助          | 12,332,666.63         | -                    | 514,337.34           | 11,818,329.29         | 與資產相關    |
| 振興原料帳篷庫補助            | 7,392,000.00          | -                    | 336,000.00           | 7,056,000.00          | 與資產相關    |
| 北京金隅物流園地源熱泵建設工程      | 6,750,000.00          | -                    | -                    | 6,750,000.00          | 與資產相關    |
| 琉璃河供暖改造項目            | 5,874,999.89          | -                    | 250,000.02           | 5,624,999.87          | 與資產相關    |
| 贊皇2500噸新型水泥熟料生產線項目貼息 | 5,784,444.38          | -                    | 365,333.34           | 5,419,111.04          | 與資產相關    |
|                      | <b>490,764,466.29</b> | <b>18,867,924.53</b> | <b>17,671,887.90</b> | <b>491,960,502.92</b> |          |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 遞延收益(續)

於2019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                 | 本年計入其他收益             | 年末餘額                  | 與資產/收益相關 |
|--------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------|
| 天壇拆遷補償資產補助         | 168,506,737.22        | -                    | 10,749,495.47        | 157,757,241.75        | 與資產相關    |
| 生態島環保設備補助          | 141,539,203.10        | -                    | 15,375,917.64        | 126,163,285.46        | 與資產相關    |
| 北京水泥廠污泥工程撥款        | 24,923,055.56         | -                    | 2,976,666.68         | 21,946,388.88         | 與資產相關    |
| 唐山啟新水泥工業博物館項目      | 49,207,539.50         | -                    | 1,480,873.20         | 47,726,666.30         | 與資產相關    |
| 琉水建築垃圾項目補助         | 41,000,000.00         | -                    | 2,449,333.36         | 38,550,666.64         | 與資產相關    |
| 建機拆遷補償款            | 47,903,030.56         | -                    | 1,842,424.20         | 46,060,606.36         | 與資產相關    |
| 贊皇協同處置生活垃圾及污泥項目    | 15,487,500.00         | -                    | 1,062,000.00         | 14,425,500.00         | 與資產相關    |
| 黑龍江工業投資項目補助        | -                     | 14,230,000.00        | 1,897,333.37         | 12,332,666.63         | 與資產相關    |
| 贊皇2500噸新型水泥熟料生產線項目 |                       |                      |                      |                       |          |
| 貼息                 | 6,515,111.06          | -                    | 730,666.68           | 5,784,444.38          | 與資產相關    |
| 振興原料帳篷庫            | 8,064,000.00          | -                    | 672,000.00           | 7,392,000.00          | 與資產相關    |
| 北京金隅物流園地源熱泵建設工程    | -                     | 6,750,000.00         | -                    | 6,750,000.00          | 與資產相關    |
| 琉璃河供暖改造項目          | 6,374,999.93          | -                    | 500,000.04           | 5,874,999.89          | 與資產相關    |
| 贊皇大氣污染防治工程         | 6,478,000.04          | -                    | 6,478,000.04         | -                     | 與資產相關    |
|                    | <u>515,999,176.97</u> | <u>20,980,000.00</u> | <u>46,214,710.68</u> | <u>490,764,466.29</u> |          |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 其他非流動負債

|      | 2020年6月30日           | 2019年12月31日          |
|------|----------------------|----------------------|
| 預收房租 | 12,000,000.00        | 12,000,000.00        |
| 其他   | 9,775,903.94         | 10,488,938.80        |
|      | <b>21,775,903.94</b> | <b>22,488,938.80</b> |

#### 42. 股本

2020年6月30日

|             | 期初餘額              | 本期增減變動  |    | 期末餘額              |
|-------------|-------------------|---------|----|-------------------|
|             |                   | 限售股上市流通 | 小計 |                   |
| 一、有限售條件股份   |                   |         |    |                   |
| 1.其他內資持股    | 4,848,000.00      | -       | -  | 4,848,000.00      |
| 有限售條件股份合計   | 4,848,000.00      | -       | -  | 4,848,000.00      |
| 二、無限售條件流通股份 |                   |         |    |                   |
| 1.人民幣普通股    | 8,334,158,264.00  | -       | -  | 8,334,158,264.00  |
| 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 | 10,672,923,134.00 | -       | -  | 10,672,923,134.00 |
| 股本總額        | 10,677,771,134.00 | -       | -  | 10,677,771,134.00 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 42. 股本(續)

2019年12月31日

|             | 年初餘額              | 本年增減變動  |    | 年末餘額              |
|-------------|-------------------|---------|----|-------------------|
|             |                   | 限售股上市流通 | 小計 |                   |
| 一、有限售條件股份   |                   |         |    |                   |
| 1.其他內資持股    | 4,848,000.00      | -       | -  | 4,848,000.00      |
| 有限售條件股份合計   | 4,848,000.00      | -       | -  | 4,848,000.00      |
| 二、無限售條件流通股份 |                   |         |    |                   |
| 1.人民幣普通股    | 8,334,158,264.00  | -       | -  | 8,334,158,264.00  |
| 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 | 10,672,923,134.00 | -       | -  | 10,672,923,134.00 |
| 股本總額        | 10,677,771,134.00 | -       | -  | 10,677,771,134.00 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 其他權益工具

| 永續債          | 發行日期        | 2020年6月30日               | 2019年12月31日              |
|--------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| 2015年第一期中期票據 | 2015年10月15日 | 990,000,000.00           | 990,000,000.00           |
| 2016年第一期中期票據 | 2016年9月2日   | 1,996,000,000.00         | 1,996,000,000.00         |
| 2016年第二期中期票據 | 2016年9月6日   | 1,996,000,000.00         | 1,996,000,000.00         |
| 2017年第一期中期票據 | 2017年10月11日 | 2,495,000,000.00         | 2,495,000,000.00         |
| 2017年第二期中期票據 | 2017年11月6日  | 2,495,000,000.00         | 2,495,000,000.00         |
| 2018年第二期中期票據 | 2018年6月7日   | 1,996,000,000.00         | 1,996,000,000.00         |
| 2018年第四期中期票據 | 2018年9月18日  | 1,497,000,000.00         | 1,497,000,000.00         |
| 2018年第五期中期票據 | 2018年10月17日 | 1,497,000,000.00         | 1,497,000,000.00         |
| 2020年第一期中期票據 | 2020年4月22日  | 1,500,000,000.00         | -                        |
| 2020年第二期中期票據 | 2020年6月19日  | 1,050,000,000.00         | -                        |
|              |             | <b>17,512,000,000.00</b> | <b>14,962,000,000.00</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 其他權益工具(續)

根據募集說明書，該等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：<br>(1) 向普通股股東分紅；<br>(2) 減少註冊資本。  |
| 贖回及購買     | 於中期票據第3/5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)贖回中期票據。  |
| 利率確定方式    | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 中期票據採用固定利率計息；</li> <li>- 自第4/6個計息年度起，每3/5年重置一次票面利率；</li> <li>- 如果發行人不行使贖回權，則從第4/6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。此後每3/5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。</li> </ul> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 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，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。

本集團中期票據利率水平為3.45%~5.99%，於2020年6月30日累積計提利息人民幣410,931,904.88元，向特定投資者支付利息人民幣119,800,000.00元。

#### 44. 資本公積

##### 2020年1-6月

|      | 期初餘額             | 本期增加 | 本期減少          | 期末餘額             |
|------|------------------|------|---------------|------------------|
| 股本溢價 | 6,434,307,002.11 | -    | 13,021,185.09 | 6,421,285,817.02 |

##### 2019年

|      | 年初餘額             | 本年增加             | 本年減少 | 年末餘額             |
|------|------------------|------------------|------|------------------|
| 股本溢價 | 5,273,970,842.54 | 1,160,336,159.57 | -    | 6,434,307,002.11 |

資本公積變動原因詳見附註七、2。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 45. 其他綜合收益

合併資產負債表中歸屬於母公司股東的其他綜合收益累積餘額：

|   | 2020年1月1日             | 增減變動                   | 2020年6月30日            |
|---|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| 重新計量設定受益計劃變動額                                   | 76,807,642.00         | (8,524,914.00)         | 68,282,728.00         |
| 自用房地產或存貨轉換為公允價值模式計量的投資性房地產<br>地產轉換日公允價值大於賬面價值部分 | 176,722,075.98        | -                      | 176,722,075.98        |
| 權益法下可轉換損益的其他綜合收益                                | (1,008,660.75)        | (8,734,689.30)         | (9,743,350.05)        |
| 外幣報表折算差額  | 8,459,245.41          | (3,026,888.73)         | 5,432,356.68          |
| 其他權益工具投資公允價值變動                                  | (28,712,389.60)       | (5,348,706.32)         | (34,061,095.92)       |
|   | <b>232,267,913.04</b> | <b>(25,635,198.35)</b> | <b>206,632,714.69</b> |
|   | 2019年1月1日             | 增減變動                   | 2019年12月31日           |
| 重新計量設定受益計劃變動額                                   | 53,361,769.00         | 23,445,873.00          | 76,807,642.00         |
| 自用房地產或存貨轉換為公允價值模式計量的投資性房地產<br>地產轉換日公允價值大於賬面價值部分 | 176,722,075.98        | -                      | 176,722,075.98        |
| 權益法下可轉換損益的其他綜合收益                                | (1,008,660.75)        | -                      | (1,008,660.75)        |
| 外幣報表折算差額  | 4,115,841.18          | 4,343,404.23           | 8,459,245.41          |
| 其他權益工具投資公允價值變動                                  | (26,239,704.38)       | (2,472,685.22)         | (28,712,389.60)       |
|   | <b>206,951,321.03</b> | <b>25,316,592.01</b>   | <b>232,267,913.04</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 45. 其他綜合收益(續)

2020年1-6月

|                  | 稅前發生額                  | 減：所得稅                 | 歸屬於母公司股東               | 歸屬少數股東                 |
|------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| 重新計量設定受益計劃淨負債的變動 | (8,524,914.00)         | -                     | (8,524,914.00)         | -                      |
| 權益法下可轉換損益的其他綜合收益 | (26,468,755.45)        | -                     | (8,734,689.30)         | (17,734,066.15)        |
| 外幣報表折算差額         | (10,717,562.12)        | -                     | (3,026,888.73)         | (7,690,673.39)         |
| 其他權益工具投資公允價值變動   | (30,347,269.91)        | (7,586,817.48)        | (5,348,706.32)         | (17,411,746.11)        |
|                  | <b>(76,058,501.48)</b> | <b>(7,586,817.48)</b> | <b>(25,635,198.35)</b> | <b>(42,836,485.65)</b> |

2019年1-6月

|                  | 稅前發生額                 | 減：所得稅                 | 歸屬於母公司股東              | 歸屬少數股東                |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 重新計量設定受益計劃的變動額   | (5,000.00)            | -                     | (5,000.00)            | -                     |
| 權益法下可轉換損益的其他綜合收益 | 1,211,483.82          | -                     | 399,789.66            | 811,694.16            |
| 外幣報表折算差額         | (418,116.72)          | -                     | (229,964.19)          | (188,152.53)          |
| 其他權益工具投資公允價值變動   | (6,692,848.55)        | (1,627,235.52)        | (1,248,349.60)        | (3,817,263.43)        |
|                  | <b>(5,904,481.45)</b> | <b>(1,627,235.52)</b> | <b>(1,083,524.13)</b> | <b>(3,193,721.80)</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 專項儲備

2020年1-6月

|       | 期初餘額          | 本期增加          | 本期減少          | 期末餘額          |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 安全生產費 | 32,250,174.13 | 50,917,364.75 | 35,655,061.63 | 47,512,477.25 |

2019年

|       | 年初餘額          | 不影響控制權的<br>股權交易 | 本年增加           | 本年減少          | 年末餘額          |
|-------|---------------|-----------------|----------------|---------------|---------------|
| 安全生產費 | 20,124,124.94 | 9,396,250.56    | 100,952,607.24 | 98,222,808.61 | 32,250,174.13 |

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、33安全生產費。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 盈餘公積

2020年1-6月

|        | 期初餘額             | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額             |
|--------|------------------|------|------|------------------|
| 法定盈餘公積 | 1,926,994,968.55 | -    | -    | 1,926,994,968.55 |

2019年

|        | 年初餘額             | 本年增加           | 本年減少 | 年末餘額             |
|--------|------------------|----------------|------|------------------|
| 法定盈餘公積 | 1,537,434,040.24 | 389,560,928.31 | -    | 1,926,994,968.55 |

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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 一般風險準備

2020年1-6月

|        | 期初餘額           | 本期增加 | 本期減少 | 期末餘額           |
|--------|----------------|------|------|----------------|
| 一般風險準備 | 359,957,564.90 | -    | -    | 359,957,564.90 |

2019年

|        | 年初餘額           | 本年增加          | 本年減少 | 年末餘額           |
|--------|----------------|---------------|------|----------------|
| 一般風險準備 | 340,792,201.29 | 19,165,363.61 | -    | 359,957,564.90 |

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，按風險資產年末餘額的一定比例計提。

#### 49. 未分配利潤

|              | 註釋 | 2020年1-6月         | 2019年             |
|--------------|----|-------------------|-------------------|
| 本期/年初未分配利潤   |    | 26,505,650,840.60 | 24,607,271,890.46 |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 |    | 1,523,592,114.58  | 3,693,582,654.45  |
| 減：永續債利息      |    | 410,931,904.88    | 799,200,000.00    |
| 減：提取盈餘公積     |    | -                 | 389,560,928.31    |
| 減：提取一般風險準備   |    | -                 | 19,165,363.61     |
| 減：應付現金股利     | 註1 | 1,281,332,536.08  | 587,277,412.39    |
| 期/年末未分配利潤    |    | 26,336,978,514.22 | 26,505,650,840.60 |

註1：經2020年5月19日召開的本公司2019年年度股東大會審議通過，2019年度利潤分配以分配方案實施前的公司總股本10,677,771,134股為基數，每股派發現金股利人民幣0.12元(含稅)，共分配現金股利人民幣1,281,332,536.08元。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 營業收入及成本

|      | 2020年1-6月                |                          | 2019年1-6月         |                   |
|------|--------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
|      | 收入                       | 成本                       | 收入                | 成本                |
| 主營業務 | 40,714,935,190.25        | 31,389,023,411.39        | 44,210,815,455.45 | 31,999,887,116.95 |
| 其他業務 | 213,162,944.39           | 124,731,778.14           | 400,273,175.21    | 233,194,551.85    |
|      | <b>40,928,098,134.64</b> | <b>31,513,755,189.53</b> | 44,611,088,630.66 | 32,233,081,668.80 |

營業收入列示如下：

|               | 2020年1-6月                | 2019年1-6月         |
|---------------|--------------------------|-------------------|
| 與客戶之間的合同產生的收入 | <b>39,921,749,941.78</b> | 43,599,665,767.08 |
| 租賃收入          | <b>844,604,909.02</b>    | 898,879,811.57    |
| 其中：投資性房地產租金收入 | <b>750,725,792.41</b>    | 791,362,190.23    |
| 其他租賃收入        | <b>93,879,116.61</b>     | 107,517,621.34    |
| 利息收入          | <b>161,743,283.84</b>    | 112,543,052.01    |
|               | <b>40,928,098,134.64</b> | 44,611,088,630.66 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 營業收入及成本(續)

與客戶之間合同產生的營業收入分解情況如下：

| 收入確認時間     | 2020年1-6月                | 2019年1-6月         |
|------------|--------------------------|-------------------|
| 在某一時點確認收入  |                          |                   |
| 產品銷售       | <b>17,207,525,786.68</b> | 20,315,963,107.78 |
| 大宗商品貿易     | <b>11,343,505,485.74</b> | 9,730,978,383.33  |
| 房屋銷售       | <b>9,403,202,011.87</b>  | 11,135,581,975.84 |
| 其他         | <b>453,715,294.86</b>    | 758,450,068.69    |
| 在某一時段內確認收入 |                          |                   |
| 物業管理       | <b>428,848,843.34</b>    | 464,644,807.29    |
| 酒店運營       | <b>87,844,343.35</b>     | 200,156,036.14    |
| 裝飾裝修收入     | <b>278,702,619.22</b>    | 295,085,232.07    |
| 固廢處理       | <b>718,405,556.72</b>    | 698,806,155.94    |
|            | <b>39,921,749,941.78</b> | 43,599,665,767.08 |

關於主要經營地區、產品類型的披露，參見附註十三、2分部報告。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 税金及附加

|         | 2020年1-6月             | 2019年1-6月               |
|---------|-----------------------|-------------------------|
| 營業稅     | 283,432.85            | 1,260,971.87            |
| 城市維護建設稅 | 83,699,181.55         | 102,111,556.19          |
| 教育費附加   | 66,053,635.11         | 84,192,374.61           |
| 土地增值稅   | 260,791,991.86        | 1,302,991,418.68        |
| 房產稅     | 179,120,390.50        | 152,717,568.03          |
| 土地使用稅   | 92,652,577.11         | 101,129,354.04          |
| 車船稅     | 1,258,197.31          | 1,574,254.51            |
| 印花稅     | 36,731,549.94         | 45,779,718.37           |
| 環保稅     | 29,429,842.16         | 41,888,050.13           |
| 資源稅     | 39,555,043.33         | 38,383,898.33           |
| 其他      | 8,113,939.71          | 4,741,751.93            |
|         | <b>797,689,781.43</b> | <b>1,876,770,916.69</b> |

#### 52. 銷售費用

|       | 2020年1-6月               | 2019年1-6月               |
|-------|-------------------------|-------------------------|
| 職工薪酬  | 398,709,607.40          | 440,542,199.07          |
| 辦公費   | 160,746,795.95          | 129,574,263.49          |
| 租賃費   | 35,011,072.30           | 57,649,447.17           |
| 代理中介費 | 143,271,573.24          | 170,265,487.73          |
| 廣告宣傳費 | 105,921,811.25          | 151,250,961.52          |
| 運輸費   | 449,133,583.17          | 421,616,522.05          |
| 其他    | 9,444,722.04            | 19,572,762.68           |
|       | <b>1,302,239,165.35</b> | <b>1,390,471,643.71</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 53. 管理費用

|       | 2020年1-6月               | 2019年1-6月        |
|-------|-------------------------|------------------|
| 職工薪酬  | <b>1,091,160,403.97</b> | 1,215,893,776.93 |
| 辦公費   | <b>458,401,333.92</b>   | 533,192,330.15   |
| 中介服務費 | <b>110,889,809.57</b>   | 129,124,893.22   |
| 租賃費   | <b>113,645,576.61</b>   | 122,127,846.12   |
| 排污綠化費 | <b>27,285,789.31</b>    | 18,297,643.63    |
| 停工損失  | <b>457,740,395.27</b>   | 449,377,346.60   |
| 其他    | <b>601,357,537.77</b>   | 725,495,517.48   |
|       | <b>2,860,480,846.42</b> | 3,193,509,354.13 |

#### 54. 研發費用

|       | 2020年1-6月             | 2019年1-6月      |
|-------|-----------------------|----------------|
| 職工薪酬  | <b>73,782,440.13</b>  | 76,555,362.94  |
| 材料設備費 | <b>37,504,812.47</b>  | 29,015,195.03  |
| 差旅交通費 | <b>941,725.40</b>     | 2,162,726.89   |
| 其他    | <b>26,295,449.00</b>  | 12,881,579.81  |
|       | <b>138,524,427.00</b> | 120,614,864.67 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 55. 財務費用

|                         | 2020年1-6月               | 2019年1-6月        |
|-------------------------|-------------------------|------------------|
| 利息支出                    | <b>3,438,047,817.59</b> | 3,510,684,819.86 |
| 其中：5年內須全部償還銀行貸款及其他貸款的利息 | <b>2,807,454,517.71</b> | 3,001,595,628.88 |
| 5年以上須償還的銀行貸款及其他貸款利息     | <b>250,517,328.48</b>   | 47,217,330.64    |
| 租賃負債利息支出                | <b>14,217,203.47</b>    | 28,294,944.23    |
| 重大融資成分利息支出              | <b>365,858,767.93</b>   | 433,576,916.11   |
| 減：利息收入                  | <b>253,487,917.73</b>   | 445,148,683.74   |
| 減：利息資本化金額               | <b>1,680,958,954.64</b> | 1,801,210,165.34 |
| 匯兌損失                    | <b>57,044,925.34</b>    | 12,997,514.67    |
| 手續費                     | <b>81,850,364.15</b>    | 95,340,526.23    |
| 其他                      | <b>52,341,111.31</b>    | 41,757,693.02    |
|                         | <b>1,694,837,346.02</b> | 1,414,421,704.70 |

2020年1-6月借款費用資本化金額已計入在建工程人民幣8,274,530.24元(2019年1-6月：人民幣11,736,541.04元)及房地產開發成本人民幣1,672,684,424.40元(2019年1-6月：人民幣1,789,473,624.30元)。

利息收入明細如下：

|          | 2020年1-6月             | 2019年1-6月      |
|----------|-----------------------|----------------|
| 貨幣資金     | <b>77,924,824.83</b>  | 76,073,765.46  |
| 融資成分利息收入 | <b>61,728,234.19</b>  | 40,814,931.82  |
| 其他債權投資   | <b>113,834,858.71</b> | 328,259,986.46 |
|          | <b>253,487,917.73</b> | 445,148,683.74 |

上述利息收入中無已發生減值的金融資產產生的利息收入。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 其他收益

|        | 2020年1-6月             | 2019年1-6月      | 與資產／收益相關 |
|--------|-----------------------|----------------|----------|
| 增值稅返還  | <b>208,401,609.26</b> | 270,426,897.64 | 與收益相關    |
| 拆遷補償收入 | <b>4,400,059.52</b>   | 2,469,182.12   | 與資產／收益相關 |
| 其他補貼收入 | <b>69,679,266.06</b>  | 65,068,856.34  | 與資產／收益相關 |
| 供熱補助   | <b>3,370,200.00</b>   | 1,179,310.04   | 與收益相關    |
|        | <b>285,851,134.84</b> | 339,144,246.14 |          |

#### 57. 投資收益

|                             | 2020年1-6月             | 2019年1-6月      |
|-----------------------------|-----------------------|----------------|
| 權益法核算的長期股權投資收益              | <b>158,492,876.08</b> | 201,772,767.47 |
| 處置子公司產生的投資收益                | <b>30,430,655.25</b>  | 9,142,289.61   |
| 處置聯營、合營企業產生的投資損失            | —                     | (617,210.75)   |
| 以攤餘成本計量的金融資產在持有期間取得的投資收益    | <b>4,333,285.46</b>   | 3,127,797.28   |
| 處置交易性金融資產取得的投資收益            | <b>17,140,215.51</b>  | 30,240,332.66  |
| 購買日之前持有的被購買方股權按公允價值進行重新計量利得 | —                     | 9,248,144.36   |
| 其他                          | <b>1,281,154.99</b>   | 1,875,158.49   |
|                             | <b>211,678,187.29</b> | 254,789,279.12 |

於2020年6月30日，本集團的投資收益的匯回均無重大限制。截至2020年6月30日止六個月期間，本集團的投資收益中無來自上市股票投資收益(2019年：淨損失人民幣20,146,588.49元)。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 公允價值變動收益

|                        | 2020年1-6月             | 2019年1-6月      |
|------------------------|-----------------------|----------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期收益的金融資產 | <b>4,782,760.86</b>   | 62,272,088.26  |
| 按公允價值計量的投資性房地產         | <b>247,438,807.75</b> | 438,700,381.37 |
|                        | <b>252,221,568.61</b> | 500,972,469.63 |

#### 59. 信用減值損失

|           | 2020年1-6月               | 2019年1-6月        |
|-----------|-------------------------|------------------|
| 應收票據壞賬損失  | <b>69,526,275.88</b>    | (3,580,770.89)   |
| 應收賬款壞賬損失  | <b>(179,350,094.49)</b> | (198,799,772.99) |
| 其他應收款壞賬損失 | <b>(52,120,963.48)</b>  | 63,433,699.30    |
| 長期應收款壞賬損失 | <b>3,593,519.97</b>     | (9,488,921.83)   |
| 合同資產減值損失  | <b>(313,126.27)</b>     | -                |
|           | <b>(158,664,388.39)</b> | (148,435,766.41) |

#### 60. 資產減值損失

|          | 2020年1-6月              | 2019年1-6月       |
|----------|------------------------|-----------------|
| 存貨跌價損失   | <b>(9,861,148.14)</b>  | (13,979,440.57) |
| 固定資產減值損失 | <b>(639,917.87)</b>    | (52,039,795.80) |
| 在建工程減值損失 | -                      | (1,211,151.26)  |
| 預付款項減值損失 | <b>(209,364.48)</b>    | 239,026.00      |
|          | <b>(10,710,430.49)</b> | (66,991,361.63) |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 資產處置收益

|               | 2020年1-6月            | 2019年1-6月      |
|---------------|----------------------|----------------|
| 固定資產處置收益／(損失) | <b>10,467,072.93</b> | (7,171,846.21) |
| 無形資產處置收益      | <b>14,526,602.31</b> | 9,751,761.47   |
|               | <b>24,993,675.24</b> | 2,579,915.26   |

#### 62. 營業外收入

|              | 2020年1-6月             | 2019年1-6月      | 計入2020年1-6月<br>期間非經常性損益 |
|--------------|-----------------------|----------------|-------------------------|
| 罰款淨收入        | <b>21,105,976.67</b>  | 15,854,606.09  | 21,105,976.67           |
| 無法支付的款項      | <b>31,243,430.14</b>  | 15,554,063.64  | 31,243,430.14           |
| 拆遷補償         | <b>124,559,247.55</b> | 13,512,198.84  | 124,559,247.55          |
| 與日常活動無關的政府補助 | <b>26,411,908.18</b>  | 5,175,888.63   | 26,411,908.18           |
| 其他收入         | <b>30,399,421.84</b>  | 70,752,114.97  | 30,399,421.84           |
|              | <b>233,719,984.38</b> | 120,848,872.17 | 233,719,984.38          |

#### 63. 營業外支出

|                | 2020年1-6月            | 2019年1-6月      | 計入2020年1-6月<br>期間非經常性損益 |
|----------------|----------------------|----------------|-------------------------|
| 賠償金、違約金及各種罰款支出 | <b>9,573,975.40</b>  | 85,139,940.59  | 9,573,975.40            |
| 捐贈支出           | <b>16,579,425.31</b> | 422,000.00     | 16,579,425.31           |
| 非流動資產報廢損失      | <b>49,971,496.38</b> | 14,268,510.53  | 49,971,496.38           |
| 其他支出           | <b>18,315,691.53</b> | 20,657,652.63  | 18,315,691.53           |
|                | <b>94,440,588.62</b> | 120,488,103.75 | 94,440,588.62           |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 費用按性質分類

本集團營業成本、銷售費用、管理費用、研發費用按照性質分類的補充資料如下：

|             | 2020年1-6月                | 2019年1-6月         |
|-------------|--------------------------|-------------------|
| 耗用的原材料      | <b>8,411,821,955.32</b>  | 9,959,764,791.67  |
| 貿易商品採購成本    | <b>11,664,811,131.69</b> | 10,292,966,117.97 |
| 房地產銷售成本     | <b>6,807,342,970.74</b>  | 6,946,172,259.24  |
| 產成品及在產品存貨變動 | <b>313,640,445.66</b>    | (224,959,771.64)  |
| 職工薪酬        | <b>2,649,031,002.17</b>  | 3,082,792,381.18  |
| 折舊和攤銷       | <b>2,256,847,551.49</b>  | 2,213,766,214.80  |
| 租金          | <b>325,783,139.47</b>    | 363,684,201.14    |
| 維修費用        | <b>575,977,057.09</b>    | 668,210,889.57    |
| 燃料動能費用      | <b>1,329,444,965.74</b>  | 1,439,425,161.72  |
| 運輸費用        | <b>707,730,546.85</b>    | 753,597,327.01    |
| 廣告宣傳費       | <b>105,921,811.25</b>    | 151,250,961.52    |
| 辦公費         | <b>70,278,722.20</b>     | 71,918,129.09     |
| 中介費用        | <b>254,161,382.81</b>    | 299,390,380.95    |
| 其他          | <b>342,206,945.82</b>    | 919,698,487.09    |
|             | <b>35,814,999,628.30</b> | 36,937,677,531.31 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 所得稅費用

|         | 2020年1-6月               | 2019年1-6月        |
|---------|-------------------------|------------------|
| 當期所得稅費用 | <b>1,274,973,914.06</b> | 1,664,967,448.51 |
| 遞延所得稅費用 | <b>(97,347,357.98)</b>  | (365,302,142.40) |
|         | <b>1,177,626,556.08</b> | 1,299,665,306.11 |

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

|                       | 2020年1-6月               | 2019年1-6月        |
|-----------------------|-------------------------|------------------|
| 利潤總額                  | <b>3,365,220,521.75</b> | 5,264,638,028.49 |
| 按法定稅率計算的所得稅費用         | <b>841,305,130.43</b>   | 1,316,159,507.09 |
| 某些子公司適用不同稅率的影響        | <b>(36,019,462.91)</b>  | (64,483,276.73)  |
| 對以前期間當期所得稅的調整         | <b>(6,110,383.92)</b>   | (21,056,545.98)  |
| 歸屬於合營企業和聯營企業的損益       | <b>(45,838,830.63)</b>  | (54,990,910.66)  |
| 無須納稅的收入               | <b>(7,317,345.16)</b>   | –                |
| 不可抵扣的費用               | <b>8,884,062.36</b>     | 8,246,553.39     |
| 利用以前年度可抵扣虧損           | <b>(52,398,494.81)</b>  | (55,706,976.12)  |
| 未確認的可抵扣暫時性差異的影響和可抵扣虧損 | <b>475,121,880.72</b>   | 171,496,955.12   |
| 按本集團實際稅率計算的所得稅費用      | <b>1,177,626,556.08</b> | 1,299,665,306.11 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 每股收益

|                         | 2020年1-6月                | 2019年1-6月         |
|-------------------------|--------------------------|-------------------|
| 收益                      |                          |                   |
| 歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤(人民幣元) | <b>1,523,592,114.58</b>  | 3,045,574,008.22  |
| 股份                      |                          |                   |
| 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 |
| 基本每股收益—持續經營(人民幣元/股)     | <b>0.14</b>              | 0.29              |

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。

本公司無稀釋性潛在普通股，稀釋每股收益與基本每股收益一致。扣除其他權益工具口徑的每股收益參見財務報表補充資料、2。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 現金流量表項目註釋

|                | 2020年1-6月               | 2019年1-6月        |
|----------------|-------------------------|------------------|
| 收到其他與經營活動有關的現金 |                         |                  |
| 收到押金保證金及其他款項   | –                       | 149,383,360.14   |
| 收到補償款          | <b>985,575,888.37</b>   | 1,055,327,643.07 |
| 收到的利息收入        | <b>249,638,734.74</b>   | 445,148,683.74   |
| 資金及其他往來        | <b>78,326,979.86</b>    | 60,294,060.92    |
|                | <b>1,313,541,602.97</b> | 1,710,153,747.87 |
| 支付其他與經營活動有關的現金 |                         |                  |
| 支付的銷售費用及管理費用等  | <b>1,917,611,762.06</b> | 2,184,259,823.46 |
| 支付押金保證金及其他款項   | <b>294,614,931.08</b>   | –                |
| 其他資金往來         | <b>713,412,670.64</b>   | 1,035,053,152.10 |
|                | <b>2,925,639,363.78</b> | 3,219,312,975.56 |
| 收到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>1,100,000,000.00</b> | 34,396,634.59    |
| 同業拆借現金流入       | –                       | 2,000,000,000.00 |
| 出售買入返售資產       | –                       | 594,000,000.00   |
| 收到探礦權退還款項      | <b>57,825,990.68</b>    | –                |
|                | <b>1,157,825,990.68</b> | 2,628,396,634.59 |
| 支付其他與投資活動有關的現金 |                         |                  |
| 購買短期基金債券理財產品   | <b>1,682,426,792.53</b> | 1,199,999,991.78 |
| 同業拆借現金流出       | –                       | 2,000,000,000.00 |
| 購入買入返售資產       | –                       | 594,000,000.00   |
| 為聯營公司提供的借款     | –                       | 190,958,405.25   |
|                | <b>1,682,426,792.53</b> | 3,984,958,397.03 |
| 收到其他與籌資活動有關的現金 |                         |                  |
| 收到少數股東提供的借款    | <b>720,300,000.00</b>   | –                |
| 收回銀行借款保證金      | –                       | 35,000,000.00    |
|                | <b>720,300,000.00</b>   | 35,000,000.00    |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 |                         |                  |
| 支付的收購少數股權款     | <b>110,399,947.21</b>   | –                |
| 歸還奎山冀東水泥有限公司借款 | –                       | 484,564,382.84   |
|                | <b>110,399,947.21</b>   | 484,564,382.84   |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 現金流量表項目註釋(續)

##### (1) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動的現金流量：

|                            | 2020年1-6月                 | 2019年1-6月          |
|----------------------------|---------------------------|--------------------|
| 淨利潤                        | <b>2,187,593,965.67</b>   | 3,964,972,722.38   |
| 加：信用減值損失                   | <b>158,664,388.39</b>     | 148,435,766.41     |
| 資產減值準備                     | <b>10,710,430.49</b>      | 66,991,361.63      |
| 固定資產折舊                     | <b>1,805,397,485.19</b>   | 1,853,764,973.73   |
| 使用權資產折舊                    | <b>65,954,924.65</b>      | 120,153,505.58     |
| 無形資產攤銷                     | <b>292,996,658.13</b>     | 281,530,008.56     |
| 長期待攤費用攤銷                   | <b>92,498,483.52</b>      | 83,368,497.17      |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產的<br>收益  | <b>(24,993,675.24)</b>    | (2,579,915.26)     |
| 固定資產報廢損失                   | <b>48,776,869.83</b>      | 14,268,510.53      |
| 公允價值變動收益                   | <b>(252,221,568.61)</b>   | (500,972,469.63)   |
| 財務費用                       | <b>1,754,673,663.29</b>   | 1,722,472,169.19   |
| 投資收益                       | <b>(211,678,187.29)</b>   | (254,789,279.12)   |
| 遞延所得稅資產增加                  | <b>(46,964,744.74)</b>    | (425,980,844.51)   |
| 遞延所得稅負債(減少)/增加             | <b>(42,574,626.40)</b>    | 61,001,815.24      |
| 存貨的增加                      | <b>(456,880,865.09)</b>   | (4,220,187,961.37) |
| 經營性應收項目的增加                 | <b>(1,844,652,162.86)</b> | (593,126,821.56)   |
| 經營性應付項目的減少                 | <b>(739,605,273.75)</b>   | (1,371,242,424.23) |
| 經營活動產生的現金流量淨額              | <b>2,797,695,765.18</b>   | 948,079,614.74     |
| 不涉及現金的重大籌資活動：              |                           |                    |
| 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<br>轉讓 | <b>5,538,932,700.05</b>   | 7,334,086,217.06   |
| 現金的期末餘額                    | <b>26,125,776,795.58</b>  | 15,691,738,007.72  |
| 減：現金的期初餘額                  | <b>15,327,545,297.51</b>  | 13,520,047,307.82  |
| 現金及現金等價物淨增加額               | <b>10,798,231,498.07</b>  | 2,171,690,699.90   |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 現金流量表項目註釋(續)

##### (2) 取得或處置子公司及其他營業單位信息

|                                   | 2020年1-6月            | 2019年1-6月      |
|-----------------------------------|----------------------|----------------|
| 處置子公司及其他營業單位收到的現金                 | <b>38,049,457.00</b> | 44,390,000.00  |
| 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(註) | <b>56,602,304.00</b> | 669,350,973.33 |
| 減：處置子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物         | <b>11,191,962.78</b> | 10,112,064.36  |
| 處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額               | <b>83,459,798.22</b> | 703,628,908.97 |

註： 本年本集團收到2019年處置冀東水泥葫蘆島有限責任公司、奎山冀東水泥臨城恆實有限公司股權款金額分別為人民幣52,569,816.00元和人民幣4,032,488.00元。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 現金流量表項目註釋(續)

##### (3) 現金及現金等價物

|                | 2020年6月30日               | 2019年6月30日        |
|----------------|--------------------------|-------------------|
| 現金             | <b>26,125,776,795.58</b> | 15,691,738,007.72 |
| 其中：庫存現金        | <b>707,375.96</b>        | 959,596.15        |
| 可隨時用於支付的銀行存款   | <b>26,124,163,908.94</b> | 15,686,558,980.72 |
| 可隨時用於支付的其他貨幣資金 | <b>905,510.68</b>        | 4,219,430.85      |
| 年末現金及現金等價物餘額   | <b>26,125,776,795.58</b> | 15,691,738,007.72 |

##### (4) 與租賃相關的現金流出

|            | 2020年1-6月             | 2019年1-6月      |
|------------|-----------------------|----------------|
| 與租賃相關的現金流入 | <b>736,993,767.90</b> | 903,467,874.95 |
| 與租賃相關的現金流出 | <b>97,421,836.21</b>  | 146,460,857.47 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 所有權或使用權受到限制的資產

|                    | 備註  | 2020年6月30日               | 2019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    | (1) | <b>1,335,726,955.49</b>  | 1,246,559,989.54  |
| 信用證保證金             | (1) | <b>44,447,376.60</b>     | 72,570,404.63     |
| 質量／履約保證金           | (1) | <b>155,031,913.75</b>    | 189,169,233.08    |
| 承兌匯票保證金            | (1) | <b>229,038,845.31</b>    | 291,346,394.08    |
| 存貨                 | (2) | <b>26,937,968,740.46</b> | 33,915,878,899.67 |
| 應收票據               | (3) | -                        | 92,052,474.50     |
| 應收款項融資             | (3) | <b>63,774,505.00</b>     | -                 |
| 固定資產               | (2) | <b>902,137,172.39</b>    | 2,801,737,447.90  |
| 投資性房地產             | (2) | <b>13,928,040,908.32</b> | 13,777,616,246.95 |
| 股權                 | (2) | <b>10,343,176,371.21</b> | 10,406,110,545.93 |
| 土地使用權              | (2) | <b>36,694,402.42</b>     | 97,806,790.99     |
| 其他原因造成所有權受到限制的貨幣資金 |     |                          |                   |
| 房地產預售款受限資金         | (4) | <b>5,061,181,511.90</b>  | 3,872,605,923.80  |
| 其他                 |     | <b>290,333,248.14</b>    | 325,245,335.73    |
|                    |     | <b>59,327,551,950.99</b> | 67,088,699,686.80 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 所有權或使用權受到限制的資產(續)

- 註1：於2020年6月30日，本集團用於擔保的貨幣資金總額為人民幣1,764,245,091.15元(2019年12月31日：人民幣1,799,646,021.33元)，其中：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1,335,726,955.49元(2019年12月31日：人民幣1,246,559,989.54元)。
- 註2：於2020年6月30日，本集團以賬面價值為人民幣26,937,968,740.46元的存貨(2019年12月31日：人民幣33,915,878,899.67元)、賬面價值為人民幣902,137,172.39元的固定資產(2019年12月31日：人民幣2,801,737,447.90元)、賬面價值為人民幣13,928,040,908.32元的投資性房地產(2019年12月31日：人民幣13,777,616,246.95元)、賬面價值為人民幣36,694,402.42元的土地使用權(2019年12月31日：人民幣97,806,790.99元)作為抵押，以賬面價值為人民幣10,343,176,371.21元的股權(2019年12月31日：人民幣10,406,110,545.93元)作為質押，取得長期借款人民幣19,852,808,245.70元(2019年12月31日：人民幣19,549,391,214.48元)。
- 註3：於2020年6月30日，本集團通過貼現賬面價值為人民幣26,128,750.00元的銀行承兌票據，取得短期借款人民幣26,128,750.00元(2019年12月31日：本集團通過貼現賬面價值為人民幣92,052,474.50元的銀行承兌票據，取得短期借款人民幣92,052,474.50元)。截至2020年6月30日，本集團質押銀行承兌匯票人民幣37,645,755.00元(2019年12月31日：無)。
- 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2020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

截至二零二零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)

#### 69. 外幣貨幣性項目

|       | 2020年6月30日    |        |                       | 2019年12月31日    |        |                       |
|-------|---------------|--------|-----------------------|----------------|--------|-----------------------|
|       | 原幣            | 匯率     | 折合人民幣                 | 原幣             | 匯率     | 折合人民幣                 |
| 貨幣資金  |               |        |                       |                |        |                       |
| 美元    | 33,296,358.01 | 7.0795 | 235,721,566.53        | 28,297,213.35  | 6.9762 | 197,407,019.74        |
| 港幣    | 1,001,358.85  | 0.9134 | 914,641.17            | 1,051,607.60   | 0.8958 | 942,030.09            |
| 蘭特    | 21,436,008.61 | 0.4101 | 8,790,907.13          | 24,012,863.64  | 0.4943 | 11,869,558.50         |
| 圖格里克  | 39,383,703.02 | 0.0025 | 98,459.26             | 41,620,778.09  | 0.0026 | 107,021.80            |
| 坦桑先令  | 5,984.93      | 0.0031 | 18.55                 | -              | -      | -                     |
| 應收賬款  |               |        |                       |                |        |                       |
| 美元    | 48,126,295.58 | 7.0795 | 340,710,109.56        | 104,013,033.27 | 6.9762 | 725,615,722.70        |
| 蘭特    | 12,775,520.15 | 0.4101 | 5,239,240.81          | 11,050,626.44  | 0.4943 | 5,462,324.65          |
| 應付賬款  |               |        |                       |                |        |                       |
| 美元    | 58,008,066.64 | 7.0795 | 410,668,107.78        | 106,870,702.74 | 6.9762 | 745,551,396.42        |
| 蘭特    | 43,065,393.42 | 0.4101 | 17,661,117.84         | 43,094,143.42  | 0.4943 | 21,301,435.09         |
| 其他應收款 |               |        |                       |                |        |                       |
| 美元    | 9,463,271.26  | 7.0795 | 66,995,228.89         | 4,414,494.77   | 6.9762 | 30,796,398.41         |
| 蘭特    | 754,576.96    | 0.4101 | 309,452.01            | 746,039.00     | 0.4943 | 368,767.08            |
| 港幣    | 325,240.00    | 0.9134 | 297,074.22            | 325,240.00     | 0.8958 | 291,349.99            |
| 長期應收款 |               |        |                       |                |        |                       |
| 美元    | 38,858,799.57 | 7.0795 | 275,100,871.56        | 45,483,261.37  | 6.9762 | 317,300,327.97        |
| 其他應付款 |               |        |                       |                |        |                       |
| 美元    | 2,379,413.81  | 7.0795 | 16,845,060.07         | 2,413,836.48   | 6.9762 | 16,839,406.05         |
| 蘭特    | 3,965,143.93  | 0.4101 | 1,626,105.53          | 5,411,693.82   | 0.4943 | 2,675,000.26          |
|       |               |        | <u>487,377,178.47</u> |                |        | <u>503,793,283.11</u> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

## 70. 套期

## 公允價值套期

本集團從事有色金屬與黑色金屬貿易業務(其中包括：銅、鐵礦石與螺紋鋼期貨)，其持有的工業品面臨價格變動的風險。因此本集團採用期貨交易所的期貨合同管理其持有的全部工業品所面臨的商品價格風險。本集團銷售的工業品中所含的標準指標與期貨合同中對應的交割品級相同，套期工具(期貨合同)與被套期項目(本集團所持有的大宗商品中的標準參數)的基礎變量均為標準參數價格。本集團通過定性分析，確定套期工具與被套期項目的數量比例為1:1。套期無效部分主要來自基差風險、現貨或期貨市場供求變動風險以及其他現貨或期貨市場的不確定性風險等。本年度確認的套期無效的金額並不重大。本集團針對此類套期採用公允價值套期。

套期工具的名義金額的時間分佈以及平均價格如下：

## 2020年1-6月

|           | 6個月內           | 6至12個月 | 1年以後 | 合計             |
|-----------|----------------|--------|------|----------------|
| 銅期貨名義金額   | 40,129,598.78  | -      | -    | 40,129,598.78  |
| 銅期貨平均價格   | 44,588.44      | -      | -    | 44,588.44      |
| 鐵礦石期貨名義金額 | 104,848,660.00 | -      | -    | 104,848,660.00 |
| 鐵礦石期貨平均價格 | 733.21         | -      | -    | 733.21         |
| 螺紋鋼期貨名義金額 | 21,087,000.00  | -      | -    | 21,087,000.00  |
| 螺紋鋼期貨平均價格 | 3,514.50       | -      | -    | 3,514.50       |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 70. 套期(續)

##### 公允價值套期(續)

套期工具的賬面價值以及公允價值變動如下：

2020年1-6月

|           | 套期工具的<br>名義金額  | 套期工具的賬面價值 |              | 包含套期工具的資<br>產負債表列示項目 | 本期用作確認套期<br>無效部分基礎的套<br>期工具公允價值變<br>動 |
|-----------|----------------|-----------|--------------|----------------------|---------------------------------------|
|           |                | 資產        | 負債           |                      |                                       |
| 商品價格風險－存貨 | 166,065,258.78 | -         | 9,511,991.22 | 存貨                   | (51,748.78)                           |

被套期項目的賬面價值以及相關調整如下：

2020年1-6月

|           | 被套期項目的賬面價值<br>資產 | 被套期項目公允價值套<br>期調整的累計金額<br>(計入被套期項目<br>的賬面價值) |    | 包含被套期項目的資產<br>負債表列示項目 | 本期用作確認套期無效部<br>分基礎的被套期項目公允<br>價值變動 |
|-----------|------------------|--|----|-----------------------|------------------------------------|
|           |                  | 資產   | 負債 |                       |                                    |
| 商品價格風險－存貨 | 168,922,022.92   | 3,456,413.01                                 |    | 存貨                    | -                                  |

套期工具公允價值變動中套期無效部分列示如下：

2020年1-6月

|        | 計入當期損益的套<br>期無效部分 | 計入其他綜合收益<br>的套期無效部分 | 包含套期無效部分<br>利潤表列示項目 |
|--------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 存貨價格風險 | (51,748.78)       | -                   | 投資收益                |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 六、合併範圍變動

#### 1. 處置子公司

於2020年1月15日，本公司子公司天津市建築材料集團(控股)有限公司(以下簡稱「天津建材」)與庫農天下(天津)農業科技有限公司(以下簡稱「庫農天下」)簽訂《產權交易合同》，合同約定天津建材以人民幣37,821,005.00元為對價，將其持有的天津市津亞市場管理有限公司100%股權出售給庫農天下。2020年1月20日，雙方在北京產權交易所辦理產權交割手續。本集團對天津市津亞市場管理有限公司喪失控制權日為2020年1月20日。故自2020年1月20日起，本集團不再將天津市津亞市場管理有限公司納入合併範圍。天津市津亞市場管理有限公司財務信息列示如下：

|           | 2020年1月20日<br>賬面價值   | 2019年12月31日<br>賬面價值 |
|-----------|----------------------|---------------------|
| 流動資產      | 18,999,283.73        | 18,999,283.73       |
| 非流動資產     | 11,391,357.31        | 11,391,357.31       |
| 流動負債      | (4,203,210.07)       | (4,203,210.07)      |
|           | <b>26,187,430.97</b> | 26,187,430.97       |
| 少數股東權益    | -                    | -                   |
| 剩餘股權的公允價值 | 26,187,430.97        |                     |
| 處置收益      | 11,633,574.03        |                     |
| 處置對價      | <b>37,821,005.00</b> |                     |

本期併入合併範圍的經營成果：

|      | 2020年1月1日<br>至1月20日期間 |
|------|-----------------------|
| 營業收入 | -                     |
| 營業成本 | -                     |
| 淨利潤  | -                     |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 處置子公司(續)

於2020年1月14日，本公司下屬子公司天材宏業(天津)建築材料有限公司(以下簡稱「天材宏業」)與天津鑾嘉市政工程有限公司(以下簡稱「天津鑾嘉」)簽訂《產權交易合同》，合同約定天材宏業以人民幣228,452.00元為對價，將其持有的天津市先鋒渤美物流有限公司55.56%股權出售給天津鑾嘉。本集團對天津市先鋒渤美物流有限公司喪失控制權日為2020年1月19日。故自2020年1月19日起，本集團不再將天津市先鋒渤美物流有限公司納入合併範圍。天津市先鋒渤美物流有限公司財務信息列示如下：

|           | 2020年1月19日<br>賬面價值  | 2019年12月31日<br>賬面價值           |
|-----------|---------------------|-------------------------------|
| 流動資產      | 695,822.61          | 695,822.61                    |
| 非流動資產     | 222,615.84          | 222,615.84                    |
| 流動負債      | <b>(320,518.53)</b> | (320,518.53)                  |
|           | <b>597,919.92</b>   | 597,919.92                    |
| 少數股東權益    | <b>265,715.61</b>   | —                             |
| 剩餘股權的公允價值 | <b>332,204.31</b>   |                               |
| 處置損失      | <b>(103,752.31)</b> |                               |
| 處置對價      | <b>228,452.00</b>   |                               |
|           |                     | <b>2020年1月1日<br/>至1月19日期間</b> |
| 營業收入      |                     | —                             |
| 營業成本      |                     | —                             |
| 淨利潤       |                     | —                             |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 處置子公司(續)

2019年12月18日，北京市朝陽區人民法院受理本公司下屬子公司北京泵普建築機械施工有限責任公司對北京空港通和混凝土有限公司的破產清算申請。2020年5月21日，北京空港通和混凝土有限公司與北京空港通和混凝土有限公司的破產管理人完成交接。本公司對北京空港通和混凝土有限公司喪失控制權日為2020年5月21日。故自2020年5月21日起，本集團不再將北京空港通和混凝土有限公司納入合併範圍。北京空港通和混凝土有限公司財務信息列示如下：

|           | 2020年5月21日<br>賬面價值     | 2019年12月31日<br>賬面價值   |
|-----------|------------------------|-----------------------|
| 流動資產      | <b>80,428,220.48</b>   | 80,038,171.72         |
| 流動負債      | <b>(90,317,665.45)</b> | (87,909,949.80)       |
|           | <b>(9,889,444.97)</b>  | (7,871,778.08)        |
| 少數股東權益    | -                      | -                     |
| 剩餘股權的公允價值 | <b>(9,889,444.97)</b>  |                       |
| 處置收益      | <b>9,889,444.97</b>    |                       |
| 處置對價      | -                      |                       |
|           |                        | 2020年1月1日<br>至5月21日期間 |
| 營業收入      |                        | -                     |
| 營業成本      |                        | -                     |
| 淨虧損       |                        | <b>(2,017,666.89)</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 處置子公司(續)

西安市未央區人民法院受理了本公司下屬子公司陝西秦嶺水泥集團西安有限公司(以下簡稱「秦嶺西安」)破產清算一案，並於2020年4月29日為西安公司指定了破產管理人。於2020年6月1日，秦嶺西安與秦嶺西安的破產管理人完成交接，本集團對秦嶺西安於2020年6月1日喪失控制權。故自2020年6月1日起，本集團不再將陝西秦嶺水泥集團西安有限公司納入合併範圍。陝西秦嶺水泥集團西安有限公司財務信息列示如下：

|           | 2020年6月1日<br>賬面價值      | 2019年12月31日<br>賬面價值          |
|-----------|------------------------|------------------------------|
| 流動負債      | <b>(11,239,804.69)</b> | (11,239,804.69)              |
| 非流動負債     | <b>(24,431.01)</b>     | (24,431.01)                  |
|           | <b>(11,264,235.70)</b> | (11,264,235.70)              |
| 少數股東權益    | <b>(2,252,847.14)</b>  | -                            |
| 剩餘股權的公允價值 | <b>(9,011,388.56)</b>  |                              |
| 處置收益      | <b>9,011,388.56</b>    |                              |
| 處置對價      | -                      |                              |
|           |                        | <b>2020年1月1日<br/>至6月1日期間</b> |
| 營業收入      |                        | -                            |
| 營業成本      |                        | -                            |
| 淨利潤       |                        | -                            |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 六、合併範圍變動(續)

#### 2. 註銷子公司

本集團於本期註銷及吸收合併若干家子公司，其中較大的子公司包括：

| 公司名稱              | 註銷前母公司  |           |
|-------------------|---------|-----------|
|                   | 持股比例(%) | 不再成為子公司原因 |
| 北京永豐偉業混凝土有限責任公司   | 100.00  | 註銷        |
| 包頭市盛達混凝土有限責任公司    | 100.00  | 吸收合併      |
| 金隅匯通(大廠)經貿有限公司    | 100.00  | 註銷        |
| 天津新成建築材料有限公司      | 100.00  | 吸收合併      |
| 天津天材濱漢建築材料有限責任公司  | 100.00  | 吸收合併      |
| 天津市科垣新型建材有限公司     | 90.00   | 吸收合併      |
| 天津市國益建築材料銷售有限責任公司 | 100.00  | 吸收合併      |

#### 3. 新設子公司

本集團於本年通過設立或投資等方式取得的子公司如下：

| 公司名稱               | 取得方式 |
|--------------------|------|
| 北京金隅酒店管理有限公司       | 設立   |
| 北京金隅望京置業有限公司       | 設立   |
| 金隅(天津)投資合夥企業(有限合夥) | 設立   |
| 江蘇信託—龍元二號集合資金信託計劃  | 設立   |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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

本公司主要子公司的情況如下：

|                    | 註冊地/<br>主要經營地 | 業務性質          | 註冊資本<br>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  | -      |
| 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 |
| 邯鄲金隅太行商砼科技有限公司     | 邯鄲市           | 生產銷售混凝土       | 6,600.00      | -       | 100.00 |
| 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  |
| 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  |
| 邯鄲金隅辰翔混凝土有限公司      | 邯鄲市           | 混凝土的生產及銷售     | 3,000.00      | -       | 92.00  |
| 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  |
| 北京金隅新型建材產業化集團有限公司  | 北京市           | 製造銷售建築材料      | 37,496.77     | 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 |
| 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 |
| 北京建都設計研究院有限責任公司    | 北京市           | 設計新型建築材料等     | 954.12        | -       | 100.00 |
| 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 |
| 北京金隅砂漿有限公司         | 北京市           | 干、混砂漿的生產、銷售   | 11,875.00     | -       | 80.00  |
| 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 |
| 北京金隅天壇家具股份有限公司     | 北京市           | 製造、加工、銷售家具等   | 20,916.49     | -       | 97.81  |
| 金隅住宅產業化(唐山)有限公司    | 唐山市           | 製造銷售建築材料      | 35,000.00     | -       | 100.00 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

|                     | 註冊地/<br>主要經營地 | 業務性質                   | 註冊資本<br>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 |
| 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 |
| 北京金隅水泥環保工程技術有限公司    | 北京市           | 施工總承包、環保技術開發等          | 1,000.00      | -       | 100.00 |
| 北京《混凝土世界》雜誌社        | 北京市           | 發行、出版《混凝土世界》雜誌；廣告設計、製作 | 30.00         | -       | 100.00 |
| 北京大成昌潤置業有限公司        | 北京市           | 房地產開發與經營               | 1,000.00      | -       | 82.00  |
| 北京金隅空港開發有限公司        | 北京市           | 房地產開發                  | 10,000.00     | -       | 95.00  |
| 北京金隅興大房地產開發有限公司     | 北京市           | 房地產開發與經營               | 5,000.00      | -       | 100.00 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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      | -       | 100.00 |
| 成都金隅岳煌置業有限公司        | 成都市           | 房地產開發                  | 5,000.00      | -       | 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 |
| 金隅京華房地產開發合肥有限公司     | 合肥市           | 房地產開發                  | 50,000.00     | -       | 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 |
| 金隅京遠(寧波)房地產開發有限公司   | 寧波市           | 房地產開發                  | 20,000.00     | -       | 100.00 |
| 北京隆源房地產開發有限公司       | 北京市           | 房地產開發與經營               | 5,000.00      | -       | 100.00 |
| 青島金玉創置房地產開發有限公司     | 青島市           | 房地產開發與經營               | 1,000.00      | -       | 100.00 |
| 天津金隅津麗房地產開發有限公司     | 天津市           | 房地產開發與經營               | 5,000.00      | -       | 70.00  |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

|                     | 註冊地/<br>主要經營地 | 業務性質         | 註冊資本<br>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 |
| 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 |
| 金隅津典(天津)房地產開發有限公司   | 天津市           | 房地產開發與經營     | 10,000.00     | -       | 100.00 |
| 成都金隅京峰房地產開發有限公司     | 成都市           | 房地產開發        | 5,000.00      | -       | 100.00 |
| 成都金隅萬成房地產開發有限公司     | 成都市           | 房地產開發        | 5,000.00      | -       | 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 合肥金隅京韻房地產開發有限公司     | 合肥市           | 房地產開發與經營     | 5,000.00      | -       | 100.00 |
| 金隅(杭州)房地產開發有限公司     | 杭州市           | 房地產開發與經營     | 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 |
| 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 |
| 金隅嘉星南京房地產開發有限公司     | 南京市           | 房地產開發        | 10,000.00     | -       | 70.00  |
| 北京金隅東成置業有限公司        | 北京市           | 房地產開發        | 100,000.00    | -       | 90.50  |
| 金隅(青島)房地產開發有限公司     | 青島市           | 房地產開發與經營等    | 5,000.00      | -       | 100.00 |
| 青島金隅陽光房地產開發有限公司     | 青島市           | 房地產開發        | 60,000.00     | -       | 100.00 |
| 金隅中鐵諾德(杭州)房地產開發有限公司 | 杭州市           | 房地產開發與經營等    | 50,000.00     | -       | 51.00  |
| 上海金隅京成房地產開發有限公司     | 上海市           | 房地產開發        | 5,000.00      | -       | 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     | 650,000.00    | 100.00  | -      |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

|                     | 註冊地/<br>主要經營地 | 業務性質          | 註冊資本<br>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  |
| 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 |
| 北京金隅長陽嘉業房地產開發有限公司   | 北京市           | 房地產開發與經營等     | 237,254.90    | -       | 100.00 |
| 北京金隅房地置業有限公司        | 北京市           | 銷售自行開發的商品房    | 5,000.00      | -       | 70.00  |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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    | 100.00  | -      |
| 北京金隅投資物業管理集團有限公司    | 北京市           | 酒店管理          | 9,900.00      | 100.00  | -      |
| 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 | 3,000.00      | -       | 68.00  |
| 北京金隅商業管理有限公司        | 北京市           | 企業管理          | 1,000.00      | -       | 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 |
| 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 |
| 北京市加氣混凝土有限責任公司      | 北京市           | 加氣混凝土板材製造、銷售  | 27,480.00     | 55.68   | -      |
| 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  | -      |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

|                     | 註冊地/<br>主要經營地 | 業務性質           | 註冊資本<br>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  | -      |
| 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 |
| 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 |
| 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  |
| 館陶縣金隅宇震混凝土有限公司      | 邯鄲市           | 銷售預制構件         | 1,000.00      | -       | 100.00 |
| 金隅瀚潮(杭州)房地產開發有限公司   | 杭州市           | 房地產開發經營等       | 5,000.00      | -       | 100.00 |
| 北京鈺理置業有限公司          | 北京市           | 房地產開發經營等       | 1,000.00      | -       | 100.00 |
| 北京市建苑賓館有限公司         | 北京市           | 住宿、飲食服務        | 1,000.53      | -       | 100.00 |
| 北京金隅八達嶺溫泉度假村有限責任公司  | 北京市           | 出租客房           | 65,420.00     | -       | 100.00 |
| 北京程遠置業有限公司          | 北京市           | 房地產開發          | 10,000.00     | -       | 100.00 |
| 唐山金隅天材管業科技有限責任公司    | 天津市           | 鋼、鐵管製造、銷售      | 50,000.00     | -       | 70.00  |
| 環渤海(天津)國際經貿有限公司     | 天津市           | 貨物或技術進出口       | 5,000.00      | -       | 100.00 |
| 天津金隅津辰房地產開發有限公司     | 天津市           | 房地產開發經營等       | 50,000.00     | -       | 55.00  |
| 北京金隅望京置業有限公司(1)     | 北京市           | 物業管理           | 5,000.00      | -       | 100.00 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

|                            | 註冊地/<br>主要經營地 | 業務性質                     | 註冊資本<br>人民幣萬元 | 持股比例(%) |        |
|----------------------------|---------------|--------------------------|---------------|---------|--------|
|                            |               |                          |               | 直接      | 間接     |
| <b>通過設立或投資等方式取得的子公司(續)</b> |               |                          |               |         |        |
| 北京金隅酒店管理有限公司(1)            | 北京市           | 酒店管理                     | 1,000.00      | -       | 100.00 |
| 金隅(天津)投資合夥企業(有限合夥)(1)      | 北京市           | 投資                       | 800,000.00    | -       | 20.00  |
| 江蘇信託-龍元2號集合資金信託計劃(1)       | 北京市           | 投資                       | 2,500,000.00  | 20.00   | -      |
| 承德金隅房地產開發有限公司              | 承德市           | 房地產開發與經營                 | 5,000.00      | -       | 100.00 |
| 石家莊金隅混凝土有限公司               | 石家莊市          | 預拌混凝土銷售、運輸等              | 20,000.00     | -       | 100.00 |
| <b>非同一控制下企業合併取得的子公司</b>    |               |                          |               |         |        |
| 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   | -      |
| 天津金隅混凝土有限公司                | 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     | -       | 100.00 |
| 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  | -      |
| 北京興發水泥有限公司                 | 北京市           | 水泥、熟料等的生產                | 31,500.00     | 95.70   | -      |
| 柯諾(北京)木業有限公司               | 北京市           | 生產纖維板及其它裝飾板等             | 44,987.38     | 100.00  | -      |
| 金隅京體(北京)體育文化有限公司           | 北京市           | 體育運動項目經營                 | 300.00        | 67.00   | -      |
| 北京市門窗有限公司                  | 北京市           | 製造、加工塑鋼門窗                | 100.00        | 100.00  | -      |
| 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 |
| 冀東發展集團有限責任公司               | 唐山市           | 建材行業                     | 247,950.41    | 55.00   | -      |
| 唐山冀東水泥股份有限公司               | 唐山市           | 水泥、熟料、相關建材及水泥設備<br>製造銷售等 | 134,752.29    | -       | 30.00  |
| 冀東砂石骨料有限公司                 | 唐山市           | 骨料                       | 25,000.00     | -       | 100.00 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

|                     | 註冊地/<br>主要經營地 | 業務性質           | 註冊資本<br>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) |               |                |               |         |        |
| 冀東發展集團河北礦山工程有限公司    | 石家莊           | 其他建築安裝業        | 2,000.00      | -       | 85.00  |
| 唐山高壓電瓷有限公司          | 唐山市           | 高壓絕緣子製造與銷售     | 5,000.00      | -       | 100.00 |
| 河北省建築材料工業設計研究院      | 石家莊市          | 建材行業工程設計       | 11,550.60     | -       | 100.00 |
| 唐山啟新水泥工業博物館         | 唐山市           | 收藏展覽文物、弘揚民族文化等 | 6,724.00      | -       | 100.00 |
| 唐山啟新記憶物業服務有限公司      | 唐山市           | 物業服務、日用品零售等    | 100.00        | -       | 100.00 |
| 唐山冀東裝備工程股份有限公司      | 北京市           | 機械設備與備件、土建安裝   | 22,700.00     | -       | 30.00  |
| 唐山冀東發展機械設備製造有限公司    | 唐山市           | 機械設備及配件的製造、銷售  | 60,000.00     | -       | 100.00 |
| 冀東日彰節能風機製造有限公司      | 唐山市           | 國有企業(機械製造業)    | 8,400.00      | -       | 100.00 |
| 唐山冀東發展燕東建設有限公司      | 唐山市           | 建築業            | 20,000.00     | -       | 59.00  |
| 冀東發展集團國際貿易有限公司      | 北京市           | 進出口及大宗商品貿易     | 23,000.00     | -       | 100.00 |
| 唐山冀新水泥中轉有限公司        | 唐山市           | 裝卸搬運           | (美元)600       | -       | 60.00  |
| 冀東發展(香港)國際有限公司      | 香港            | 商貿             | 6,294.36      | -       | 100.00 |
| 唐山盾石房地產開發有限公司       | 唐山市           | 房地產            | 30,000.00     | -       | 100.00 |
| 唐山冀東水泥南湖房地產開發有限公司   | 唐山市           | 房地產            | 75,000.00     | -       | 100.00 |
| 石家莊盾石房地產開發有限公司      | 石家莊市          | 房地產開發與經營等      | 10,000.00     | -       | 100.00 |
| 冀東發展物流有限責任公司        | 唐山市           | 普通貨物倉儲運營及煤炭貿易等 | 10,000.00     | -       | 100.00 |
| 唐山冀東物業服務有限公司        | 唐山市           | 物業服務           | 300.00        | -       | 100.00 |
| 華海風能發展有限公司          | 唐山市           | 風力發電設備製造       | 15,000.00     | -       | 70.00  |
| 唐山啟新建材有限責任公司        | 唐山市           | 生產水泥及水泥製品      | 16,747.00     | -       | 100.00 |
| 唐山啟新水泥有限公司          | 唐山市           | 生產石灰石、水泥、水泥熟料等 | 23,544.00     | -       | 100.00 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

|                     | 註冊地/<br>主要經營地 | 業務性質           | 註冊資本<br>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) |               |                |               |         |        |
| 冀東發展集團唐山新星針織總廠      | 唐山市           | 針織加工           | 4,171.00      | -       | 100.00 |
| 金隅冀東曹妃甸供應鏈管理有限公司    | 唐山市           | 供應鏈管理服務        | 2,000.00      | -       | 90.00  |
| 唐山金隅盾石房地產開發有限公司     | 唐山市           | 房地產開發經營、物業管理服務 | 35,000.00     | -       | 100.00 |
| 中非冀東建材投資有限責任公司      | 唐山市           | 建材行業投資         | 34,830.00     | -       | 60.00  |
| 天津市建築材料集團(控股)有限公司   | 天津市           | 建築、裝飾材料生產、銷售等  | 508,222.35    | 55.00   | -      |
| 天津市天材昊業貿易有限公司       | 天津市           | 建材及商貿物流        | 5,001.00      | -       | 100.00 |
| 天津建宇能源發展有限公司        | 天津市           | 建材及商貿物流        | 18,000.00     | -       | 51.00  |
| 天津博鼎美特進出口有限公司       | 天津市           | 建材及商貿物流        | 3,200.00      | -       | 100.00 |
| 天津天材恆業建築材料有限責任公司    | 天津市           | 建材及商貿物流        | 37,242.39     | -       | 100.00 |
| 環渤海金岸(天津)集團股份有限公司   | 天津市           | 物業投資管理         | 19,634.40     | -       | 51.66  |
| 天津市新材房地產開發有限公司      | 天津市           | 房地產            | 27,649.81     | -       | 100.00 |
| 天津市北方龍豐置業有限責任公司     | 天津市           | 房地產            | 4,900.00      | -       | 100.00 |
| 天津市建築材料科學研究院有限公司    | 天津市           | 物業投資管理         | 16,129.64     | -       | 100.00 |
| 天津天盈新型建材有限公司        | 天津市           | 水泥和攪拌混凝土       | 1,250.00      | -       | 100.00 |
| 天津市天材偉業建築材料有限公司     | 天津市           | 水泥和攪拌混凝土       | 26,275.03     | -       | 100.00 |
| 天津天涂豪邦塗料有限公司        | 天津市           | 建材及商貿物流        | 4,328.68      | -       | 100.00 |
| 天津市天廈門窗有限責任公司       | 天津市           | 建材及商貿物流        | 2,107.80      | -       | 100.00 |
| 天津橫通工貿發展有限公司        | 天津市           | 建材及商貿物流        | 5,231.48      | -       | 90.17  |
| 天津天材建業投資有限公司        | 天津市           | 物業投資管理         | 34,528.08     | -       | 100.00 |
| 天材宏業(天津)建築材料有限公司    | 天津市           | 物業投資管理         | 54,596.03     | -       | 100.00 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

|                            | 註冊地/<br>主要經營地 | 業務性質           | 註冊資本<br>人民幣萬元 | 持股比例(%) |        |
|----------------------------|---------------|----------------|---------------|---------|--------|
|                            |               |                |               | 直接      | 間接     |
| <b>非同一控制下企業合併取得的子公司(續)</b> |               |                |               |         |        |
| 天津天材新業資產管理有限公司             | 天津市           | 物業投資管理         | 31,973.79     | -       | 100.00 |
| 天津遠洋龍達玻璃製品有限公司             | 天津市           | 物業投資管理         | 8,258.73      | -       | 100.00 |
| 天津市水泥石礦有限公司                | 天津市           | 水泥和攪拌混凝土       | 119,937.67    | -       | 100.00 |
| 天津遠洋玻璃工業有限公司               | 天津市           | 物業投資管理         | 3,869.18      | -       | 100.00 |
| 天津市天材興辰建材有限公司              | 天津市           | 物業投資管理         | 42,798.30     | -       | 100.00 |
| 天津市石礦有限公司                  | 天津市           | 物業投資管理         | 44,081.24     | -       | 100.00 |
| 天津興明泰塑料製品有限公司              | 天津市           | 物業投資管理         | 6,492.95      | -       | 100.00 |
| 北京泉普建築機械施工有限責任公司           | 北京市           | 專業承包；施工總承包；    | 6,450.00      | -       | 70.00  |
| 天津濱海新區昊昱投資有限公司             | 天津市           | 房地產開發經營；物業管理   | 10,000.00     | -       | 100.00 |
| 天津美升工藝品有限公司                | 天津市           | 工藝品製造、銷售；      | 200.00        | -       | 51.00  |
| <b>同一控制下企業合併取得的子公司</b>     |               |                |               |         |        |
| 北京市建築裝飾設計工程有限公司            | 北京市           | 設計工程裝飾、家具裝飾等   | 8,500.00      | -       | 100.00 |
| 北京金隅寶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 |
| 北京金隅地產開發集團有限公司             | 北京市           | 房地產開發與經營       | 600,000.00    | 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 |
| 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 |
| 金隅香港有限公司                   | 香港            | 出租持有物業         | (港元)100.00    | 100.00  | -      |
| 北京燕水資產管理有限公司               | 北京市           | 製造水泥           | 6,266.85      | 100.00  | -      |
| 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     | 100.00  | -      |
| 金隅冀東(唐山)混凝土環保科技集團有限公司      | 唐山市           | 製造、銷售混凝土及製品    | 400,000.00    | 55.00   | -      |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

|                    | 註冊地/<br>主要經營地 | 業務性質            | 註冊資本<br>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) |               |                 |               |         |        |
| 北京冀東海強混凝土有限公司      | 北京市           | 預拌商品混凝土等        | 2,980.00      | -       | 70.00  |
| 北京中建宏福混凝土有限公司      | 北京市           | 貨物專業運輸(罐式)      | 4,500.00      | -       | 90.00  |
| 北京城五混凝土有限公司        | 北京市           | 製造混凝土、混凝土製品等    | 2,000.00      | -       | 66.00  |
| 北京韓信混凝土有限公司        | 北京市           | 生產混凝土等          | 4,510.00      | -       | 70.00  |
| 北京恆坤混凝土有限公司        | 北京市           | 貨物專用運輸(罐式)等     | 5,000.00      | -       | 60.00  |
| 天津冀東海豐混凝土有限公司      | 天津市           | 商品混凝土批發兼零售等     | 2,500.00      | -       | 100.00 |
| 天津冀東津璞基業混凝土有限公司    | 天津市           | 預拌混凝土加工、銷售、灌注等  | 2,900.00      | -       | 100.00 |
| 冀東混凝土(天津)有限公司      | 天津市           | 預拌混凝土生產、加工、銷售等  | 3,000.00      | -       | 100.00 |
| 唐山冀東水泥盾建混凝土有限公司    | 唐山市           | 預拌混凝土製造等        | 3,500.00      | -       | 70.00  |
| 唐山遷西冀東混凝土有限公司      | 遷西縣           | 商品混凝土製造等        | 1,200.00      | -       | 100.00 |
| 唐山冀東新港混凝土有限公司      | 唐山市           | 商品混凝土生產銷售等      | 3,360.00      | -       | 100.00 |
| 承德冀東恆盛混凝土有限公司      | 承德市           | 建築施工用具模板租賃等     | 2,000.00      | -       | 100.00 |
| 呼和浩特市冀東水泥混凝土有限公司   | 呼和浩特市         | 貨物專用運輸(罐式容器)    | 3,000.00      | -       | 100.00 |
| 遼寧瑞豐混凝土有限公司        | 瀋陽市           | 商品混凝土、混凝土添加劑製造等 | 2,500.00      | -       | 100.00 |
| 瀋陽澳華興混凝土有限公司       | 瀋陽市           | 貨物專用運輸(罐式、泵式)等  | 3,100.00      | -       | 100.00 |
| 瀋陽藍鼎混凝土有限公司        | 瀋陽市           | 貨物專用運輸(罐式、泵式)等  | 2,008.00      | -       | 100.00 |
| 吉林市冀東混凝土有限公司       | 吉林市           | 生產混凝土構件及製品等     | 2,000.00      | -       | 100.00 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

|                    | 註冊地/<br>主要經營地 | 業務性質            | 註冊資本<br>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) |               |                 |               |         |        |
| 重慶鉅實新型建材有限公司       | 重慶市           | 預拌商品混凝土專業承包三級等  | 2,100.00      | -       | 100.00 |
| 新興棧(重慶)建材有限公司      | 重慶市           | 生產、銷售：商品混凝土     | 7,563.00      | -       | 100.00 |
| 冀東水泥重慶混凝土有限公司      | 重慶市           | 貨物專用運輸(罐式)等     | 3,000.00      | -       | 100.00 |
| 湖南盾石混凝土有限責任公司      | 長沙市           | 混凝土、預拌砂漿的生產、銷售等 | 6,000.00      | -       | 95.00  |
| 寶雞冀東盾石混凝土有限公司      | 寶雞市           | 預拌混凝土及澆注工程等     | 4,000.00      | -       | 100.00 |
| 深州冀東混凝土有限責任公司      | 深州市           | 預拌商品混凝土生產銷售     | 3,000.00      | -       | 100.00 |
| 大同盾石混凝土有限公司        | 大同縣           | 預拌混凝土銷售、運輸等     | 2,000.00      | -       | 100.00 |
| 大同市金龍商品混凝土有限責任公司   | 大同市           | 預拌混凝土銷售、運輸等     | 3,000.00      | -       | 100.00 |
| 陝西西咸新區冀東混凝土有限公司    | 咸陽市           | 預拌混凝土製造等        | 2,000.00      | -       | 100.00 |
| 長春冀東水泥混凝土有限公司      | 長春市           | 混凝土生產等          | 1,000.00      | -       | 100.00 |
| 黃驊金隅冀東混凝土有限公司      | 黃驊市           | 預拌混凝土銷售、運輸等     | 2,500.00      | -       | 100.00 |
| 滄州臨港金隅冀東混凝土有限公司    | 滄州市           | 預拌混凝土銷售、運輸等     | 2,500.00      | -       | 100.00 |

(1) 本年新設立。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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<br>持股比例 | 新租賃準則影響<br>期初少數股東權益 | 歸屬少數<br>股東損益     | 向少數股東<br>支付股利  | 期/年末累計<br>少數股東權益  |
|-----------|--------------|---------------------|------------------|----------------|-------------------|
| 2020年1-6月 |              |                     |                  |                |                   |
| 冀東集團      | 45.00%       | -                   | 665,149,406.16   | 682,044,577.91 | 16,119,266,954.24 |
| 天津建材      | 45.00%       | -                   | (53,795,359.49)  | 4,745,241.79   | 4,795,849,119.98  |
| 2019年     |              |                     |                  |                |                   |
| 冀東集團      | 45.00%       | (13,952,229.84)     | 1,768,520,239.82 | 484,807,414.33 | 16,322,949,877.06 |
| 天津建材      | 45.00%       | (57,147,236.95)     | (278,496,511.04) | 9,490,483.58   | 4,825,167,684.31  |

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銷前的金額：

| 2020年6月30日 | 冀東集團              | 天津建材              |
|------------|-------------------|-------------------|
| 流動資產       | 28,014,573,296.87 | 4,373,191,111.56  |
| 非流動資產      | 52,069,319,354.18 | 12,264,177,736.90 |
| 資產合計       | 80,083,892,651.05 | 16,637,368,848.46 |
| 流動負債       | 35,189,395,202.49 | 5,753,909,783.73  |
| 非流動負債      | 13,807,033,711.26 | 1,687,033,691.70  |
| 負債合計       | 48,996,428,913.75 | 7,440,943,475.43  |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

| 2020年1-6月     | 冀東集團              | 天津建材              |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 營業收入          | 25,091,941,013.31 | 2,594,589,035.09  |
| 淨利潤／(虧損)      | 1,537,090,021.76  | (117,908,256.59)  |
| 綜合收益總額        | 1,490,807,606.07  | (117,908,256.59)  |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 3,214,008,216.73  | (512,442,296.08)  |
| 2019年12月31日   | 冀東集團              | 天津建材              |
| 流動資產          | 27,497,025,631.33 | 4,700,897,818.02  |
| 非流動資產         | 52,897,254,904.52 | 12,430,527,837.69 |
| 資產合計          | 80,394,280,535.85 | 17,131,425,655.71 |
| 流動負債          | 34,518,648,171.65 | 6,066,370,764.85  |
| 非流動負債         | 14,345,822,715.01 | 1,771,268,322.50  |
| 負債合計          | 48,864,470,886.66 | 7,837,639,087.35  |
| 2019年         | 冀東集團              | 天津建材              |
| 營業收入          | 52,849,938,813.85 | 6,240,472,472.64  |
| 淨利潤／(虧損)      | 3,764,670,469.03  | (688,345,828.34)  |
| 綜合收益總額        | 3,764,670,469.03  | (689,128,734.81)  |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 8,534,238,259.01  | (141,026,007.35)  |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 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

##### 收購少數股東股權

- a. 於2020年2月20日，本公司與中國中材國際工程股份有限公司、北控高科技發展有限公司簽訂《產權交易合同》，協議約定中國中材國際工程股份有限公司和北控高科技發展有限公司捆綁向本公司轉讓其分別持有的通達耐火技術股份有限公司(以下簡稱「通達耐火」) 864.57萬股股份(佔總股本的3%)與1,190.60萬股股份(佔總股本的4.17%)，轉讓價款合計為人民幣39,390,817.25元，股權轉讓完成後通達耐火成為本公司的全資子公司。該交易導致本集團少數股東權益減少人民幣40,688,905.69元，資本公積增加人民幣1,298,088.44元。
- b. 於2020年2月11日，冀東發展集團有限責任公司通過京東網拍平台競得北京澤露投資管理有限責任公司持有的石家莊盾石房地產開發有限公司35%的股權，拍賣成交價為人民幣32,120,000.00元，收購完成後，石家莊盾石房地產開發有限公司成為冀東發展集團有限責任公司的全資子公司。該交易導致本集團少數股東權益減少人民幣32,543,786.64元，資本公積增加人民幣423,786.64元。
- c. 於2020年6月1日，唐山冀東水泥股份有限公司(以下簡稱「冀東水泥」)與陝西省吳堡縣黃河水泥有限公司(以下簡稱「黃河公司」)及山東臨朐勝濰特種水泥有限公司(以下簡稱「勝濰公司」)簽訂《產權交易合同》，協議約定冀東水泥以人民幣36,977,141.76元為對價購買黃河公司持有吳堡冀東特種水泥有限公司(以下簡稱「吳堡水泥」) 30.72%的股權，以人民幣13,721,986.20元為對價購買勝濰公司持有吳堡水泥11.40%的股權。交易完成後，吳堡水泥成為冀東水泥的全資子公司。該交易導致本集團少數股東權益減少人民幣42,841,544.28元，資本公積減少人民幣7,857,583.68元。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 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(續)

##### 收購少數股東股權(續)

- d. 於2020年2月12日，冀東水泥與遼陽冀東恆盾礦業有限公司(以下簡稱「遼陽恆盾」)、王錫芳、徐大哲、遼陽庚泰礦業有限公司簽訂《股權轉讓協議》，協議約定以人民幣1元作為交易對價購買王錫芳持有的遼陽恆盾13.5%的股權，以人民幣1元為交易對價購買徐大哲持有的遼陽恆盾8.72%的股權，交易完成後，遼陽恆盾成為冀東水泥的全資子公司。該交易導致本集團少數股東權益增加人民幣6,885,474.49元，導致資本公積減少人民幣6,885,476.49元。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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/<br>主要經營地 | 業務性質             | 註冊資本<br>人民幣千元 | 持股比例(%) |       |
|--|---------------|------------------|---------------|---------|-------|
|  |               |                  |               | 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   | -     |
| 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    | 8,000.00      | -       | 50.00 |
| 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   | 489,875.00    | -       | 48.11 |
| 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   | 458,960.00    | -       | 50.00 |
| 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    | 200,000.00    | -       | 50.00 |
| 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   | 300,000.00    | -       | 50.00 |
| Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF) | 南非            | 建材行業投資等          | (蘭特)300,000   | -       | 56.10 |
| <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        | 55,000.00     | 25.00   | -     |
| 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   | -     |
| 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    | 276,000.00    | 20.00   | -     |
| 北京金時佰德技術有限公司                           | 北京市           | 設備設計、生產          | 10,000.00     | -       | 23.00 |
| 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 | 46,000.00     | -       | 34.78 |
| 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       | 160,000.00    | 40.00   | -     |
| 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        | 10,000.00     | -       | 30.00 |
| 北京宸宇房地產開發有限公司                          | 北京市           | 房地產開發經營等         | 200,000.00    | -       | 49.00 |
| 東陶機器(北京)有限公司                           | 北京市           | 生產衛生陶瓷等          | (美元)24,000    | 20.00   | -     |
| 北京東陶有限公司                               | 北京市           | 生產衛生陶瓷等          | (美元)15,000    | 30.00   | -     |
| 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 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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/<br>主要經營地 業務性質 |                  | 註冊資本<br>人民幣千元 | 持股比例(%) |       |
|-----------------|--------------------|------------------|---------------|---------|-------|
|                 |                    |                  |               | 直接      | 間接    |
| <b>聯營企業(續)</b>  |                    |                  |               |         |       |
| 中房華瑞(唐山)置業有限公司  | 唐山市                | 房地產開發經營等         | 10,000.00     | -       | 40.00 |
| 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      | 10,000.00     | -       | 49.00 |
| 冀東水泥扶風運輸有限責任公司  | 寶雞市                | 汽車運輸等            | 16,000.00     | -       | 23.75 |
| 吉林市長吉圖投資有限公司    | 吉林市                | 服務業等             | 500,000.00    | -       | 30.00 |
| 吉林水泥(集團)有限公司    | 吉林省                | 熟料、水泥的生產和銷售等     | 50,000.00     | -       | 28.60 |
| 天津岡北混凝土工業有限公司   | 天津市                | 水泥預拌混凝土及混凝土製品製造等 | 20,000.00     | -       | 30.00 |
| 天津萬可優節能科技有限公司   | 天津市                | 建築外牆保溫材料及配套產品銷售等 | 9,600.00      | -       | 35.00 |
| 天津市興業龍祥建設工程有限公司 | 天津市                | 可承擔各類型工業的建築施工等   | 100,000.00    | -       | 30.00 |
| 天津耀皮玻璃有限公司      | 天津市                | 生產和銷售各種平板玻璃等     | 736,166.00    | -       | 22.75 |
| 天津濱海建泰投資有限公司    | 天津市                | 高科技產業投資等         | 156,250.00    | -       | 48.00 |
| 北京創新產業投資有限公司    | 北京市                | 投資管理、資產管理等       | 2,000,000.00  | 10.00   | -     |
| 遼寧雲鼎水泥集團股份有限公司  | 瀋陽市                | 水泥熟料生產及銷售        | 32,990.00     | -       | 3.47  |

本集團對在合營企業和聯營企業的權益採用權益法核算。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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：

|                 | 2020年1-6月               | 2019年            |
|-----------------|-------------------------|------------------|
| <b>合營企業</b>     |                         |                  |
| 投資賬面價值合計        | <b>1,518,347,032.58</b> | 1,763,994,864.84 |
| 下列各項按持股比例計算的合計數 |                         |                  |
| 淨利潤             | <b>176,545,733.59</b>   | 407,907,584.40   |
| 綜合收益總額          | <b>150,076,978.14</b>   | 407,907,584.40   |
| <b>聯營企業</b>     |                         |                  |
| 投資賬面價值合計        | <b>2,303,134,167.77</b> | 2,224,536,672.42 |
| 下列各項按持股比例計算的合計數 |                         |                  |
| 淨虧損             | <b>(18,052,857.51)</b>  | (19,825,700.43)  |
| 綜合收益總額          | <b>(18,052,857.51)</b>  | (19,825,700.43)  |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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

#### 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：

#### 金融資產

2020年6月30日

|          | 以公允價值計量且<br>其變動計入當期損益<br>的金融資產 | 以攤餘成本計量<br>的金融資產         | 以公允價值計量且<br>其變動計入其他<br>綜合收益的金融資產 | 合計                       |
|----------|--------------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| 貨幣資金     | -                              | 33,241,536,646.77        | -                                | 33,241,536,646.77        |
| 交易性金融資產  | 1,019,907,801.08               | -                        | -                                | 1,019,907,801.08         |
| 應收票據     | -                              | 631,065,293.97           | -                                | 631,065,293.97           |
| 應收賬款     | -                              | 8,644,064,329.10         | -                                | 8,644,064,329.10         |
| 應收款項融資   | -                              | -                        | 3,907,669,819.53                 | 3,907,669,819.53         |
| 其他應收款    | -                              | 7,105,522,475.95         | -                                | 7,105,522,475.95         |
| 債權投資     | -                              | 782,487,853.43           | -                                | 782,487,853.43           |
| 長期應收款    | -                              | 810,282,362.23           | -                                | 810,282,362.23           |
| 其他權益工具投資 | -                              | -                        | 351,710,927.94                   | 351,710,927.94           |
|          | <u>1,019,907,801.08</u>        | <u>51,214,958,961.45</u> | <u>4,259,380,747.47</u>          | <u>56,494,247,510.00</u> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

##### 金融資產(續)

2019年12月31日

|          | 以公允價值計量且<br>其變動計入當期損益<br>的金融資產 | 以攤餘成本計量<br>的金融資產  | 以公允價值計量且<br>其變動計入其他<br>綜合收益的金融資產 | 合計                |
|----------|--------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| 貨幣資金     | -                              | 21,325,042,578.37 | -                                | 21,325,042,578.37 |
| 交易性金融資產  | 1,015,278,286.73               | -                 | -                                | 1,015,278,286.73  |
| 應收票據     | -                              | 5,202,609,351.30  | -                                | 5,202,609,351.30  |
| 應收賬款     | -                              | 8,001,473,532.63  | -                                | 8,001,473,532.63  |
| 應收款項融資   | -                              | -                 | 501,846,392.39                   | 501,846,392.39    |
| 其他應收款    | -                              | 7,636,127,559.99  | -                                | 7,636,127,559.99  |
| 債權投資     | -                              | 206,933,697.53    | -                                | 206,933,697.53    |
| 長期應收款    | -                              | 1,021,971,024.22  | -                                | 1,021,971,024.22  |
| 其他權益工具投資 | -                              | -                 | 382,047,682.07                   | 382,047,682.07    |
|          | 1,015,278,286.73               | 43,394,157,744.04 | 883,894,074.46                   | 45,293,330,105.23 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

##### 金融負債

|             | 2020年6月30日<br>以攤餘成本<br>計量的金融負債 | 2019年12月31日<br>以攤餘成本<br>計量的金融負債 |
|-------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 短期借款        | 35,045,118,750.00              | 37,217,682,474.50               |
| 應付票據        | 1,743,516,966.36               | 1,976,142,322.65                |
| 應付賬款        | 16,572,152,922.36              | 17,701,948,542.45               |
| 其他應付款       | 10,059,665,550.22              | 7,913,766,387.50                |
| 一年內到期的非流動負債 | 18,783,090,079.78              | 20,319,530,862.57               |
| 長期借款        | 37,639,595,784.47              | 35,787,401,022.47               |
| 應付債券        | 29,651,078,179.40              | 27,460,996,718.14               |
| 應付短期融資券     | 4,396,868,375.88               | 3,298,801,089.25                |
| 長期應付款       | 19,712,220.69                  | 17,818,306.88                   |
| 租賃負債        | 334,356,667.15                 | 317,196,853.52                  |
|             | <b>154,245,155,496.31</b>      | <b>152,011,284,579.93</b>       |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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

##### 已轉移但未整體終止確認的金融資產

於2020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190,084,328.78元和人民幣268,206,705.90元(2019年12月31日：人民幣473,681,992.67元和人民幣430,996,203.28元)，已貼現給銀行的銀行承兌匯票賬面價值為人民幣26,128,750.00元(2019年12月31日：銀行承兌匯票人民幣92,052,474.50元)。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2020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458,291,034.68元和人民幣26,128,750.00元(2019年12月31日：人民幣904,678,195.95元和人民幣92,052,474.50元)。

##### 已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2020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8,209,632,941.44元(2019年12月31日：人民幣11,120,570,111.16元，均包括計入應收票據和應收款項融資科目部分)。於2020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。

2020年1-6月，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。背書在本期大致均衡發生。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括信用風險、流動性風險及市場風險(包括匯率風險和利率風險)。本集團的主要金融工具包括貨幣資金、借款和應付債券、應收票據和應收賬款、應付票據和應付賬款等。與這些金融工具相關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理策略如下所述。

##### 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。

由於貨幣資金和應收銀行承兌匯票的交易對手是聲譽良好的銀行和其他金融機構，這些金融工具信用風險較低。

本集團其他金融資產包括其他應收款、長期應收款和其他非流動金融資產等，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。

本集團在每一資產負債表日面臨的最大信用風險敞口為向客戶收取的總金額減去減值準備後的金額。

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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

##### 信用風險顯著增加判斷標準

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮在無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，包括基於本集團歷史數據的定性和定量分析、外部信用風險評級以及前瞻性信息。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。

當觸發以下一個或多個定量、定性標準或上限指標時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加：

- (1) 定量標準主要為報告日剩餘存續期違約概率較初始確認時上升超過一定比例；
- (2) 定性標準主要債務人經營或財務情況出現重大不利變化、預警客戶清單等。

##### 已發生信用減值資產的定義

為確定是否發生信用減值，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。本集團評估債務人是否發生信用減值時，主要考慮以下因素：

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- (5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

已發生信用減值資產的定義(續)

(6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。

##### 流動性風險

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、永續債、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。

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，本集團於2020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1,748.31億元，其中約人民幣942.40億元尚未使用。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

##### 流動性風險(續)

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2020年6月30日

|         | 1年以內                     | 1年至2年                    | 2年至5年                    | 5年以上                     | 合計                        |
|---------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 應付票據    | 1,743,516,966.36         | -                        | -                        | -                        | 1,743,516,966.36          |
| 應付賬款    | 16,572,152,922.36        | -                        | -                        | -                        | 16,572,152,922.36         |
| 其他應付款   | 10,059,665,550.22        | -                        | -                        | -                        | 10,059,665,550.22         |
| 長期應付款   | 39,567,383.08            | -                        | -                        | 19,712,220.69            | 59,279,603.77             |
| 短期借款    | 35,712,789,394.05        | -                        | -                        | -                        | 35,712,789,394.05         |
| 長期借款    | 10,567,286,633.93        | 14,411,863,116.84        | 14,363,980,396.62        | 16,039,171,953.39        | 55,382,302,100.78         |
| 應付短期融資券 | 4,449,496,222.22         | -                        | -                        | -                        | 4,449,496,222.22          |
| 應付債券    | 11,502,772,465.00        | 2,558,890,000.00         | 24,575,150,000.00        | 7,995,150,000.00         | 46,631,962,465.00         |
| 租賃負債    | 213,737,021.57           | 97,346,262.19            | 140,788,928.09           | 100,899,920.73           | 552,772,132.58            |
|         | <u>90,860,984,558.79</u> | <u>17,068,099,379.03</u> | <u>39,079,919,324.71</u> | <u>24,154,934,094.81</u> | <u>171,163,937,357.34</u> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

##### 流動性風險(續)

於2019年12月31日

|         | 1年以內                     | 1年至2年                    | 2年至5年                    | 5年以上                     | 合計                        |
|---------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 應付票據    | 1,976,142,322.65         | -                        | -                        | -                        | 1,976,142,322.65          |
| 應付賬款    | 17,701,948,542.45        | -                        | -                        | -                        | 17,701,948,542.45         |
| 其他應付款   | 7,913,766,387.50         | -                        | -                        | -                        | 7,913,766,387.50          |
| 長期應付款   | 39,567,383.08            | 7,556,101.88             | -                        | 10,262,205.00            | 57,385,689.96             |
| 短期借款    | 37,225,539,829.39        | -                        | -                        | -                        | 37,225,539,829.39         |
| 長期借款    | 13,248,627,751.40        | 9,584,887,308.67         | 13,304,893,096.27        | 12,971,215,195.90        | 49,109,623,352.24         |
| 應付短期融資券 | 3,332,030,611.11         | -                        | -                        | -                        | 3,332,030,611.11          |
| 應付債券    | 7,417,923,877.71         | 8,382,138,465.00         | 20,898,480,833.33        | 1,562,576,250.00         | 38,261,119,426.04         |
| 租賃負債    | 123,067,596.23           | 97,142,312.07            | 170,773,016.39           | 136,568,493.08           | 527,551,417.77            |
|         | <u>88,978,614,301.52</u> | <u>18,071,724,187.62</u> | <u>34,374,146,945.99</u> | <u>14,680,622,143.98</u> | <u>156,105,107,579.11</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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

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。

#### 2020年1-6月

|     | 基點<br>增加 | 淨損益<br>減少       | 其他綜合收益<br>的稅後淨額<br>增加/(減少) | 股東權益<br>合計<br>減少 |
|-----|----------|-----------------|----------------------------|------------------|
| 人民幣 | 100      | (41,021,081.09) | -                          | (41,021,081.09)  |

#### 2019年1-6月

|     | 基點<br>增加 | 淨損益<br>減少       | 其他綜合收益<br>的稅後淨額<br>增加/(減少) | 股東權益<br>合計<br>減少 |
|-----|----------|-----------------|----------------------------|------------------|
| 人民幣 | 100      | (12,775,053.68) | -                          | (12,775,053.68)  |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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

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、圖格裡克、坦桑先令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，美元和港元兌人民幣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。

##### 2020年1-6月

|          | 匯率<br>增加 | 淨損益<br>增加    | 其他綜合收益<br>的稅後淨額<br>增加 | 股東權益<br>合計<br>增加 |
|----------|----------|--------------|-----------------------|------------------|
| 美元對人民幣升值 | 1%       | 3,682,609.57 | -                     | 3,682,609.57     |
| 港元對人民幣升值 | 1%       | 9,087.87     | 2,211,904.91          | 2,220,992.78     |

##### 2019年1-6月

|          | 匯率<br>增加 | 淨損益<br>增加     | 其他綜合收益<br>的稅後淨額<br>增加 | 股東權益<br>合計<br>增加 |
|----------|----------|---------------|-----------------------|------------------|
| 美元對人民幣升值 | 1%       | 17,384,481.54 | -                     | 17,384,481.54    |
| 港元對人民幣升值 | 1%       | 7,954.44      | 36,324,152.39         | 36,332,106.83    |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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。於2020年1-6月和2019年度，資本管理的目標、政策或程序未發生變化。

本集團通過資產負債率監控其資本，該比率按照總負債除以總資產計算。本集團於資產負債表日的資產負債率如下：

|       | 2020年6月30日                | 2019年12月31日        |
|-------|---------------------------|--------------------|
| 總負債   | <b>203,474,849,001.34</b> | 199,592,405,277.06 |
| 總資產   | <b>296,474,156,516.79</b> | 282,123,755,708.33 |
| 資產負債率 | <b>68.63%</b>             | 70.75%             |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 以公允價值計量的資產和負債

##### 公允價值層次

於2020年6月30日公允價值計量使用的輸入值

|          | 活躍市場報價<br>(第一層次)      | 重要可觀察輸入值<br>(第二層次)      | 重要不可觀察輸入值<br>(第三層次)      | 合計                       |
|----------|-----------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 交易性金融資產  | 12,978,900.00         | 1,006,928,901.08        | –                        | 1,019,907,801.08         |
| 應收款項融資   | –                     | 3,907,669,819.53        | –                        | 3,907,669,819.53         |
| 其他權益工具投資 | 315,683,690.88        | –                       | 36,027,237.06            | 351,710,927.94           |
| 投資性房地產   | –                     | 941,460,660.00          | 27,089,989,663.35        | 28,031,450,323.35        |
|          | <b>328,662,590.88</b> | <b>5,856,059,380.61</b> | <b>27,126,016,900.41</b> | <b>33,310,738,871.90</b> |

於2019年12月31日的公允價值計量使用的輸入值

|          | 活躍市場報價<br>(第一層次)      | 重要可觀察輸入值<br>(第二層次)      | 重要不可觀察輸入值<br>(第三層次)      | 合計                       |
|----------|-----------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 交易性金融資產  | 14,243,900.00         | 1,001,034,386.73        | –                        | 1,015,278,286.73         |
| 應收款項融資   | –                     | 501,846,392.39          | –                        | 501,846,392.39           |
| 其他權益工具投資 | 346,058,753.92        | –                       | 35,988,928.15            | 382,047,682.07           |
| 投資性房地產   | –                     | 943,498,270.00          | 26,596,109,404.53        | 27,539,607,674.53        |
|          | <b>360,302,653.92</b> | <b>2,446,379,049.12</b> | <b>26,632,098,332.68</b> | <b>29,438,780,035.72</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 以公允價值披露的資產和負債

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、短期借款、應付短期融資券、應付票據、應付賬款、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。

本集團的財務團隊由財務資金部部長領導，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：

長期應收款、長期借款、應付債券、租賃負債、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。於2020年6月30日，針對長期應收款、長期借款、應付債券、租賃負債、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

截至二零二零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. 以公允價值披露的資產和負債(續)

##### 公允價值層次

##### 於2020年6月30日公允價值計量使用的輸入值

|       | 活躍市場報價<br>(第一層次) | 重要可觀察輸入值<br>(第二層次) | 重要不可觀察輸入值<br>(第三層次) | 合計                |
|-------|------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| 債權投資  | -                | -                  | 782,487,853.43      | 782,487,853.43    |
| 長期應收款 | -                | -                  | 810,282,362.23      | 810,282,362.23    |
| 長期借款  | -                | -                  | 37,639,595,784.47   | 37,639,595,784.47 |
| 應付債券  | -                | -                  | 29,651,078,179.40   | 29,651,078,179.40 |
| 租賃負債  | -                | -                  | 334,356,667.15      | 334,356,667.15    |
| 長期應付款 | -                | -                  | 19,712,220.69       | 19,712,220.69     |
|       | -                | -                  | 69,237,513,067.37   | 69,237,513,067.37 |

##### 於2019年12月31日的公允價值計量使用的輸入值

|       | 活躍市場報價<br>(第一層次) | 重要可觀察輸入值<br>(第二層次) | 重要不可觀察輸入值<br>(第三層次) | 合計                |
|-------|------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| 債權投資  | -                | -                  | 206,933,697.53      | 206,933,697.53    |
| 長期應收款 | -                | -                  | 1,021,971,024.22    | 1,021,971,024.22  |
| 長期借款  | -                | -                  | 35,787,401,022.47   | 35,787,401,022.47 |
| 應付債券  | -                | -                  | 27,460,996,718.14   | 27,460,996,718.14 |
| 租賃負債  | -                | -                  | 317,196,853.52      | 317,196,853.52    |
| 長期應付款 | -                | -                  | 17,818,306.88       | 17,818,306.88     |
|       | -                | -                  | 64,812,317,622.76   | 64,812,317,622.76 |

上市的權益工具，以市場報價確定公允價值。非上市的可供出售權益工具投資，採用市場倍數法估計公允價值。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 3. 公允價值估值

下表列示了截至2020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二層次和第三層次的變動：

|              | 商業地產<br>第二層次   | 商業地產<br>第三層次      |
|--------------|----------------|-------------------|
| 2020年1月1日價值  | 943,498,270.00 | 26,596,109,404.53 |
| 在建工程轉入       | -              | 251,403,841.07    |
| 本期轉出         | -              | (7,000,000.00)    |
| 公允價值變動       | (2,037,610.00) | 249,476,417.75    |
| 2020年6月30日價值 | 941,460,660.00 | 27,089,989,663.35 |

投資性房地產轉出情況詳見附註五、15。

截至2020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。

以下是截至2020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 | 重要的不可觀察輸入值      | 變動範圍       |
|------|-----------------|------------|
| 收益法  | 出租單價(人民幣元/平米/天) | 0.36-23.51 |
|      | 租約內投資回報率        | 2%-8%      |
|      | 租約外投資回報率        | 2.5%-8.5%  |

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。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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<br>人民幣千元                    | 對本公司          |          |       |
|--------|------|----------------------------------|---------------|----------|-------|
|        |      |                                  | 持股比例(%)       | 表決權比例(%) |       |
| 北京國管中心 | 北京   | 投資及投資管理、資產<br>管理、組織企業資產<br>重組、併購 | 35,000,000.00 | 44.93    | 44.93 |

本公司的母公司為北京國管中心，本公司的最終控制方為北京市人民政府國有資產監督管理委員會。

#### 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五、13。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

#### 4. 其他關聯方

|                                     | 關聯方關係    |
|-------------------------------------|----------|
| 唐山航島海洋重工有限公司                        | 聯營企業     |
| 北京新源混凝土有限公司                         | 聯營企業     |
| 阜新冀東祥合混凝土有限公司                       | 聯營企業     |
| 天津盛象塑料管業有限公司                        | 聯營企業     |
| 咸陽冀東高新混凝土有限公司                       | 聯營企業     |
| 張家口星牌優時吉建築材料有限公司                    | 聯營企業     |
| 冀東海德堡(陝西)物流有限公司                     | 合營企業     |
| 北京金隅資產經營管理有限公司                      | 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    |
| 北京建貿物業管理有限公司                        | 其他關聯方    |
| Mamba Cement Company (Pty) Ltd (RF) | 合營企業的子公司 |
| 天津濱海新區達信投資有限公司                      | 聯營企業的子公司 |

註：北京金隅資產經營管理有限公司、北京大成房地產開發有限責任公司、北京建貿物業管理有限公司由於關鍵管理人員的變更而自2019年8月1日起不再作為本集團關聯方。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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

自關聯方購買商品和接受服務或勞務

|                   | 商品或<br>服務類型 | 2020年1-6月            | 2019年1-6月     |
|-------------------|-------------|----------------------|---------------|
| <b>與合營、聯營企業交易</b> |             |                      |               |
| 唐山海螺型材有限責任公司      | 採購原材料       | <b>4,925,131.98</b>  | –             |
| 唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司   | 採購原材料       | <b>4,146,198.07</b>  | –             |
| 河北睿索固廢工程技術研究院有限公司 | 接受勞務        | <b>3,076,716.07</b>  | 631,224.40    |
| 天津市興業龍祥建設工程有限公司   | 接受勞務        | <b>2,339,449.54</b>  | –             |
| 冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司   | 採購原材料       | <b>1,362,387.81</b>  | 4,817,197.26  |
| 冀東海德堡(陝西)物流有限公司   | 接受勞務        | <b>1,214,087.57</b>  | 429,704.26    |
| 北京金時佰德技術有限公司      | 接受勞務        | <b>786,447.00</b>    | –             |
| 冀東水泥扶風運輸有限責任公司    | 接受勞務        | <b>630,081.29</b>    | 1,544,608.00  |
| 吉林水泥(集團)有限公司      | 採購原材料       | <b>83,433.19</b>     | –             |
| 冀東海德堡(扶風)水泥有限公司   | 採購原材料       | <b>62,614.80</b>     | 763,217.24    |
| 鞍山冀東水泥有限責任公司      | 採購原材料       | –                    | 12,521,105.99 |
| 天津耀皮玻璃有限公司        | 採購貨物        | –                    | 114,705.32    |
| 森德(中國)暖通設備有限公司    | 採購貨物        | –                    | 56,248.26     |
|                   |             | <b>18,626,547.32</b> | 20,878,010.73 |
| <b>與其他關聯方交易</b>   |             |                      |               |
| 北京建貿物業管理有限公司      | 接受勞務        | –                    | 1,044,000.00  |
|                   |             | <b>18,626,547.32</b> | 21,922,010.73 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

向關聯方銷售商品和提供勞務

|                                     | 商品或<br>服務類型   | 2020年1-6月             | 2019年1-6月             |
|-------------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>與合營、聯營企業交易</b>                   |               |                       |                       |
| 冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司                     | 銷售商品          | <b>123,343,756.41</b> | 99,057,257.01         |
| 冀東海德堡(扶風)水泥有限公司                     | 銷售商品、<br>提供勞務 | <b>106,421,629.47</b> | 90,889,068.54         |
| 鞍山冀東水泥有限責任公司                        | 銷售商品、<br>提供勞務 | <b>28,219,761.56</b>  | 28,365,569.33         |
| Mamba Cement Company (Pty) Ltd (RF) | 銷售商品、<br>提供勞務 | <b>7,924,957.91</b>   | 212,487.39            |
| 唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司                     | 銷售商品、<br>提供勞務 | <b>669,995.74</b>     | 18,339,824.43         |
| 天津市興業龍祥建設工程有限公司                     | 銷售商品、<br>提供勞務 | <b>26,548.67</b>      | 4,233,380.00          |
| 北京青年營金隅鳳山教育科技有限公司                   | 銷售商品、<br>提供勞務 | —                     | 75,000.00             |
| 北京新源混凝土有限公司                         | 銷售商品          | —                     | 266,400.00            |
| 吉林水泥(集團)有限公司                        | 銷售商品、<br>提供勞務 | —                     | 208,810,943.42        |
| 冀東海德堡(陝西)物流有限公司                     | 銷售商品、<br>提供勞務 | —                     | 1,862,579.46          |
| 冀東水泥扶風運輸有限責任公司                      | 銷售商品          | —                     | 4,839,898.28          |
| 歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司                   | 提供勞務          | —                     | 7,656,314.09          |
| 唐山海螺型材有限責任公司                        | 提供勞務          | —                     | 31,598.25             |
| 星牌優時吉建築材料有限公司                       | 銷售商品          | —                     | 445,114.09            |
| 長春輕軌冀東混凝土有限公司                       | 銷售商品          | —                     | 2,677,044.97          |
|                                     |               | <b>266,606,649.76</b> | <b>467,762,479.26</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

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。

##### (2) 關聯方租賃

作為出租人

| 承租方名稱            | 租賃<br>資產種類 | 2020年1-6月<br>租賃收入   | 2019年1-6月<br>租賃收入   |
|------------------|------------|---------------------|---------------------|
| 星牌優時吉建築材料有限公司    | 房屋         | <b>5,091,473.19</b> | 4,503,234.53        |
| 天津市興業龍祥建設工程有限公司  | 廠房         | —                   | 95,238.10           |
| 張家口星牌優時吉建築材料有限公司 | 房屋         | —                   | 583,765.15          |
| 北京大成房地產開發有限責任公司  | 房屋         | —                   | 2,645,558.58        |
|                  |            | <b>5,091,473.19</b> | <b>7,827,796.36</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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(續)

作為承租人

| 出租方名稱           | 租賃<br>資產種類 | 2020年1-6月<br>租賃支出 | 2019年1-6月<br>租賃支出 |
|-----------------|------------|-------------------|-------------------|
| 天津濱海新區達信投資有限公司  | 房屋         | -                 | 28,571,428.57     |
| 冀東海德堡(陝西)物流有限公司 | 房屋         | 19,115.04         | -                 |
| 冀東水泥扶風運輸有限責任公司  | 房屋         | 37,168.12         | -                 |
| 冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司 | 房屋         | 387,817.11        | -                 |
| 天津市興業龍祥建設工程有限公司 | 房屋         | 200,000.00        | -                 |
|                 |            | <b>644,100.27</b> | 28,571,428.57     |

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

截至二零二零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

2019年1-6月

| 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<br>履行完畢 |
|--------------------|------|----------------|------------|------------|--------------|
| 北京金隅資產經營<br>管理有限公司 | 金隅嘉業 | 600,000,000.00 | 2017年4月20日 | 2022年4月19日 | 否            |
| 北京金隅資產經營<br>管理有限公司 | 金隅嘉業 | 200,000,000.00 | 2017年5月27日 | 2022年5月26日 | 否            |
|                    |      | 800,000,000.00 |            |            |              |

以上均系無償為本集團提供借款擔保。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

提供關聯方擔保

2020年1-6月

| 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 | 20,000,000.00        | 2019年11月12日 | 2020年11月11日 | 否        |
| 冀東水泥 | 鞍山冀東水泥 | 18,000,000.00        | 2019年12月17日 | 2020年12月16日 | 否        |
| 冀東水泥 | 鞍山冀東水泥 | 14,000,000.00        | 2019年12月18日 | 2020年12月17日 | 否        |
|      |        | <u>52,000,000.00</u> |             |             |          |

2019年1-6月

| 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 | 18,000,000.00        | 2018年12月17日 | 2019年12月16日 | 否        |
| 冀東水泥 | 鞍山冀東水泥 | 14,000,000.00        | 2018年12月17日 | 2019年12月16日 | 否        |
| 冀東水泥 | 鞍山冀東水泥 | 20,000,000.00        | 2018年10月30日 | 2019年10月29日 | 否        |
|      |        | <u>52,000,000.00</u> |             |             |          |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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

資金拆入

2020年1-6月

|        | 拆借金額                  | 拆借利率(%) | 起始日         | 到期日         |
|--------|-----------------------|---------|-------------|-------------|
| 北京國管中心 | 40,000,000.00         | 3.48    | 2019年7月30日  | 2020年7月29日  |
| 北京國管中心 | 8,300,000.00          | 3.48    | 2019年11月22日 | 2020年11月22日 |
| 北京國管中心 | 40,000,000.00         | 3.48    | 2019年11月22日 | 2020年11月21日 |
| 北京國管中心 | 51,300,000.00         | 3.48    | 2019年11月22日 | 2020年11月21日 |
| 北京國管中心 | 20,550,000.00         | 3.48    | 2019年10月12日 | 2020年10月12日 |
| 北京國管中心 | 12,000,000.00         | 3.48    | 2019年12月27日 | 2020年12月27日 |
| 北京國管中心 | 110,000,000.00        | 3.48    | 2020年6月28日  | 2021年6月27日  |
|        | <b>282,150,000.00</b> |         |             |             |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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)

資金拆入(續)

2019年1-6月

|                | 拆借金額          | 拆借利率(%) | 起始日        | 到期日        |
|----------------|---------------|---------|------------|------------|
| 北京金隅資產經營管理有限公司 | 81,000,000.00 | 4.35    | 2019年1月30日 | 2020年1月25日 |

資金拆出：

截至2020年6月30日止六個月期間，對北京宸宇房地產開發有限公司拆出資金餘額人民幣2,715,022,880.28元，年利率為6.50%（2019年：人民幣2,718,779,938.43元，年利率為6.50%）。

截至2020年6月30日止六個月期間，對Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)無新增拆出資金，截至2020年6月30日止六個月期間，拆出資金餘額人民幣189,566,920.72元，年利率為7.25%-9.75%（2019年：人民幣218,837,214.27元，年利率為9%-10.5%）。

截至2020年6月30日止六個月期間，對Mamba Cement Company (Pty) Ltd (RF)無新增拆出資金。截至2020年6月30日止六個月期間，拆出資金餘額人民幣85,052,101.72元，年利率為7.25%-10.00%（2019年：人民幣98,463,113.00元，年利率為9%-10.5%）。

截至2020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拆出資金餘額人民幣64,417,380.00元，年利率為4.35%（2019年12月31日：年利率為4.35%）。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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：

|  | 2020年1-6月             | 2019年1-6月             |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 星牌優時吉建築材料有限公司                          | 1,585,617.44          | 698,541.31            |
| 北京宸宇房地產開發有限公司                          | 91,196,034.42         | 314,568,491.60        |
| Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF) | 8,284,548.26          | 8,993,133.64          |
| Mamba Cement Company (Pty) Ltd (RF)    | 3,685,150.36          | 3,999,819.91          |
|  | <b>104,751,350.48</b> | <b>328,259,986.46</b> |

資金拆入的利息支出：

|                 | 2020年1-6月           | 2019年1-6月            |
|-----------------|---------------------|----------------------|
| 北京金隅資產經營管理有限公司  | —                   | 2,489,408.33         |
| 北京大成房地產開發有限責任公司 | —                   | 5,497,916.67         |
| 北京國管中心          | 2,509,254.00        | 2,641,194.33         |
|                 | <b>2,509,254.00</b> | <b>10,628,519.33</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 關聯方應收應付款項餘額

| 應收票據            | 2020年6月30日                 | 2019年12月31日          |
|-----------------|----------------------------|----------------------|
| <b>應收聯營企業</b>   |                            |                      |
| 冀東水泥扶風運輸有限責任公司  | -                          | 2,700,000.00         |
| 吉林水泥(集團)有限公司    | -                          | 200,000.00           |
|                 | <u>-</u>                   | <u>2,900,000.00</u>  |
| <b>應收合營企業</b>   |                            |                      |
| 冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司 | <b>4,951,000.00</b>        | 16,337,972.66        |
| 冀東海德堡(扶風)水泥有限公司 | <b>2,546,000.00</b>        | 8,792,000.00         |
| 鞍山冀東水泥有限責任公司    | <b>360,209.29</b>          | 3,320,418.58         |
|                 | <u><b>7,857,209.29</b></u> | <u>28,450,391.24</u> |
|                 | <b>7,857,209.29</b>        | <b>31,350,391.24</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 關聯方應收應付款項餘額(續)

| 應收賬款                                | 2020年6月30日            | 2019年12月31日          |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>應收聯營企業</b>                       |                       |                      |
| 天津市興業龍祥建設工程有限公司                     | 12,409,969.63         | 12,783,060.19        |
| 天津岡北混凝土有限公司                         | 10,606,551.29         | 10,606,551.29        |
| 北京市高強混凝土有限責任公司                      | 6,422,413.91          | —                    |
| 長春輕軌冀東混凝土有限公司                       | 5,506,203.52          | 2,650.00             |
| 唐山航島海洋重工有限公司                        | 4,230,282.84          | 4,230,282.84         |
| 北京新源混凝土有限公司                         | 1,306,417.15          | 1,306,417.15         |
| 冀東水泥扶風運輸有限責任公司                      | 571,853.15            | 426,756.44           |
| 天津舒布洛克水泥砌塊有限公司                      | 259,718.28            | —                    |
| 森德(中國)暖通設備有限公司                      | 199,995.00            | —                    |
| 歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司                   | 34,450.00             | 2,180.00             |
| 咸陽冀東高新混凝土有限公司                       | 10,000.00             | 10,000.00            |
| 阜新冀東祥合混凝土有限公司                       | 2,000.00              | 2,000.00             |
|                                     | <b>41,559,854.77</b>  | <b>29,369,897.91</b> |
| <b>應收合營企業</b>                       |                       |                      |
| 冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司                     | 21,725,513.04         | 7,997,539.76         |
| 冀東海德堡(扶風)水泥有限公司                     | 21,480,739.78         | 9,808,864.39         |
| Mamba Cement Company (Pty) Ltd (RF) | 8,796,714.93          | 2,154,341.81         |
| 唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司                     | 6,515,280.43          | 4,380,708.90         |
| 鞍山冀東水泥有限責任公司                        | 6,309,700.15          | 2,570,692.18         |
| 星牌優時吉建築材料有限公司                       | 1,001,980.00          | —                    |
| 冀東海德堡(陝西)物流有限公司                     | 222,174.56            | 222,174.56           |
|                                     | <b>66,052,102.89</b>  | <b>27,134,321.60</b> |
|                                     | <b>107,611,957.66</b> | <b>56,504,219.51</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 關聯方應收應付款項餘額(續)

| 應收款項融資          | 2020年6月30日           | 2019年12月31日  |
|-----------------|----------------------|--------------|
| <b>應收聯營企業</b>   |                      |              |
| 冀東水泥扶風運輸有限責任公司  | 700,000.00           | —            |
| <b>應收合營企業</b>   |                      |              |
| 冀東海德堡(扶風)水泥有限公司 | 11,057,700.00        | —            |
| 冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司 | 10,546,455.12        | —            |
| 鞍山冀東水泥有限責任公司    | 1,000,002.79         | —            |
| 唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司 | 300,000.00           | —            |
|                 | <b>22,904,157.91</b> | —            |
|                 | <b>23,604,157.91</b> | —            |
| <b>預付款項</b>     |                      |              |
|                 | 2020年6月30日           | 2019年12月31日  |
| <b>預付聯營企業</b>   |                      |              |
| 森德(中國)暖通設備有限公司  | 1,387,535.76         | 880,677.17   |
| 天津耀皮玻璃有限公司      | 195,869.35           | 195,869.35   |
|                 | <b>1,583,405.11</b>  | 1,076,546.52 |
| <b>預付合營企業</b>   |                      |              |
| 冀東海德堡(扶風)水泥有限公司 | 3,581,384.80         | 3,581,384.80 |
| 鞍山冀東水泥有限責任公司    | 2,292,790.34         | 1,923,031.53 |
| 唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司 | 807,835.74           | 167,726.09   |
| 冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司 | 287,835.16           | 167,618.90   |
|                 | <b>6,969,846.04</b>  | 5,839,761.32 |
|                 | <b>8,553,251.15</b>  | 6,916,307.84 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 關聯方應收應付款項餘額(續)

| 其他應收款            | 2020年6月30日              | 2019年12月31日      |
|------------------|-------------------------|------------------|
| <b>應收聯營企業</b>    |                         |                  |
| 北京宸宇房地產開發有限公司    | <b>2,715,022,880.28</b> | 2,607,821,533.18 |
| 中房華瑞(唐山)置業有限公司   | <b>451,036,416.07</b>   | 450,900,606.98   |
| 北京新源混凝土有限公司      | <b>97,546,481.69</b>    | 97,630,638.43    |
| 阜新冀東祥合混凝土有限公司    | <b>84,298,723.45</b>    | 84,298,723.45    |
| 天津濱海新區達信投資有限公司   | <b>28,152,625.36</b>    | 28,152,625.36    |
| 天津市興業龍祥建設工程有限公司  | <b>10,353,000.00</b>    | 11,537,617.00    |
| 長春輕軌冀東混凝土有限公司    | <b>5,832,934.84</b>     | 5,840,137.34     |
| 北京金時佰德技術有限公司     | <b>690,000.00</b>       | 690,000.00       |
| 北京東陶有限公司         | <b>85,120.54</b>        | 85,120.54        |
| 森德(中國)暖通設備有限公司   | –                       | 9,500.00         |
| 吉林水泥(集團)有限公司     | –                       | 2,627.43         |
|                  | <b>3,393,018,182.23</b> | 3,286,969,129.71 |
| <b>應收合營企業</b>    |                         |                  |
| 星牌優時吉建築材料有限公司    | <b>64,417,380.00</b>    | 81,419,303.40    |
| 北京金隅藍島商業運營管理有限公司 | <b>2,437,152.50</b>     | 1,162,500.00     |
| 冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司  | <b>180,000.00</b>       | –                |
| 唐山曹妃甸盾石新型建材有限公司  | <b>50,000.00</b>        | 50,000.00        |
| 冀東海德堡(扶風)水泥有限公司  | –                       | 22,000.00        |
|                  | <b>67,084,532.50</b>    | 82,653,803.40    |
|                  | <b>3,460,102,714.73</b> | 3,369,622,933.11 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 關聯方應收應付款項餘額(續)

| 長期應收款                                  | 2020年6月30日            | 2019年12月31日    |
|--|-----------------------|----------------|
| 應收聯營企業                                 |                       |                |
| 北京宸宇房地產開發有限公司                          | —                     | 110,958,405.25 |
| 應收合營企業                                 |                       |                |
| Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF) | 190,048,769.84        | 218,837,214.27 |
| Mamba Cement Company (Pty) Ltd (RF)    | 85,052,101.72         | 98,463,113.70  |
|  | <b>275,100,871.56</b> | 317,300,327.97 |
|  | <b>275,100,871.56</b> | 428,258,733.22 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 關聯方應收應付款項餘額(續)

| 應付賬款              | 2020年6月30日           | 2019年12月31日   |
|-------------------|----------------------|---------------|
| <b>應付聯營企業</b>     |                      |               |
| 天津市興業龍祥建設工程有限公司   | <b>44,917,556.19</b> | 150,000.00    |
| 河北睿索固廢工程技術研究院有限公司 | <b>6,167,005.08</b>  | 2,229,605.11  |
| 唐山海螺型材有限責任公司      | <b>417,628.95</b>    | –             |
| 北京新源混凝土有限公司       | <b>96,015.25</b>     | 96,015.25     |
| 森德(中國)暖通設備有限公司    | <b>96,000.00</b>     | 96,000.00     |
| 冀東水泥扶風運輸有限責任公司    | <b>83,357.30</b>     | 17,428.53     |
| 北京金時佰德技術有限公司      | –                    | 307,067.88    |
| 北京宸宇房地產開發有限公司     | –                    | 9,158.17      |
| 歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司 | –                    | 3,800.00      |
|                   | <b>51,777,562.77</b> | 2,909,074.94  |
| <b>應付合營企業</b>     |                      |               |
| 鞍山冀東水泥有限責任公司      | <b>6,167,951.56</b>  | 6,167,951.56  |
| 冀東海德堡(陝西)物流有限公司   | <b>2,026,681.29</b>  | 844,212.06    |
| 星牌優時吉建築材料有限公司     | <b>3,641.09</b>      | 1,365,228.70  |
| 冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司   | <b>1,916.14</b>      | –             |
|                   | <b>8,200,190.08</b>  | 8,377,392.32  |
|                   | <b>59,977,752.85</b> | 11,286,467.26 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 關聯方應收應付款項餘額(續)

| 合同負債              | 2020年6月30日           | 2019年12月31日   |
|-------------------|----------------------|---------------|
| <b>聯營企業</b>       |                      |               |
| 北京市高強混凝土有限責任公司    | <b>8,112,934.71</b>  | 8,112,934.71  |
| 歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司 | <b>5,400.00</b>      | 5,400.00      |
| 冀東水泥扶風運輸有限責任公司    | <b>3,000.00</b>      | —             |
|                   | <b>8,121,334.71</b>  | 8,118,334.71  |
| <b>合營企業</b>       |                      |               |
| 冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司   | <b>4,602,097.17</b>  | 1,330,747.86  |
| 鞍山冀東水泥有限責任公司      | <b>3,420,844.33</b>  | 1,615,149.25  |
| 冀東海德堡(扶風)水泥有限公司   | <b>2,497,996.81</b>  | 367,364.85    |
| 星牌優時吉建築材料有限公司     | <b>3,000.00</b>      | —             |
| 冀東水泥扶風運輸有限責任公司    | —                    | 3,000.00      |
|                   | <b>10,523,938.31</b> | 3,316,261.96  |
|                   | <b>18,645,273.02</b> | 11,434,596.67 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 關聯方應收應付款項餘額(續)

| 其他應付款             | 2020年6月30日            | 2019年12月31日           |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>應付聯營企業</b>     |                       |                       |
| 天津市興業龍祥建設工程有限公司   | 28,274,250.42         | 52,237,279.00         |
| 天津盛象塑料管業有限公司      | 4,643,323.95          | 4,916,172.95          |
| 天津岡北混凝土有限公司       | 1,400,000.00          | 1,400,000.00          |
| 中房華瑞(唐山)置業有限公司    | 527,000.00            | —                     |
| 歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司 | 129,200.00            | 159,200.00            |
| 北京新源混凝土有限公司       | 2,200.25              | 2,200.25              |
| 咸陽冀東高新混凝土有限公司     | 282.12                | 282.12                |
| 唐山海螺型材有限責任公司      | —                     | 2,967.00              |
|                   | <b>34,976,256.74</b>  | <b>58,718,101.32</b>  |
| <b>應付合營企業</b>     |                       |                       |
| 冀東海德堡(扶風)水泥有限公司   | 149,643.52            | —                     |
| 冀東海德堡(涇陽)水泥有限公司   | 133,439.03            | 47,499.00             |
|                   | <b>283,082.55</b>     | <b>47,499.00</b>      |
|                   | <b>35,259,339.29</b>  | <b>58,765,600.32</b>  |
| <b>短期借款</b>       |                       |                       |
| 北京金隅資產經營管理有限公司    | —                     | 81,000,000.00         |
| 北京國管中心            | 282,150,000.00        | 282,150,000.00        |
|                   | <b>282,150,000.00</b> | <b>363,150,000.00</b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零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. 關聯方應收應付款項餘額(續)

除短期借款、其他應收款中應收星牌優時吉建築材料有限公司和北京宸宇房地產開發有限公司以及長期應收款中的應收Cross Point Trading 274 (Pty) Ltd (RF)和應收Mamba Cement Company (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。

#### 7. 其他關聯方交易

截至2020年6月30日，經本公司董事會批准，本公司向北京金隅公益基金會捐款人民幣10,000,000.00元，唐山冀東水泥股份有限公司向北京金隅公益基金會捐款人民幣5,000,000.00元。

本集團認為，上述關聯方交易均不構成《香港上市規則》第14A章中定義的關連交易或持續關連交易。

#### 8. 關鍵管理人員報酬

|          | 2020年1-6月           | 2019年1-6月    |
|----------|---------------------|--------------|
| 關鍵管理人員薪酬 | <b>1,921,303.68</b> | 2,183,555.92 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十一、或有事項

|              |    | 2020年6月30日               | 2019年12月31日      |
|--------------|----|--------------------------|------------------|
| 對第三方提供住房按揭擔保 | 註1 | <b>9,982,539,898.52</b>  | 8,583,893,305.90 |
| 對第三方提供貸款等擔保  | 註2 | <b>980,000,000.00</b>    | 1,000,000,000.00 |
|              |    | <b>10,962,539,898.52</b> | 9,583,893,305.90 |

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：本集團之子公司冀東集團為唐山市文化旅遊投資集團有限公司的借款提供連帶責任擔保的金額為人民幣980,000,000.00元，該擔保將於2029年5月21日到期。

### 十二、承諾事項

|                     | 2020年6月30日               | 2019年12月31日      |
|---------------------|--------------------------|------------------|
| 已簽訂尚未執行完畢的購建資產合同    | <b>890,103,758.72</b>    | 149,181,143.13   |
| 已簽訂的正在或準備履行的房地產開發合同 | <b>11,871,761,172.98</b> | 2,638,777,513.45 |
|                     | <b>12,761,864,931.70</b> | 2,787,958,656.58 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十三、其他重要事項

#### 1. 租賃

##### (1) 作為出租人

###### 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：

|            | 2020年6月30日              | 2019年12月31日      |
|------------|-------------------------|------------------|
| 1年以內(含1年)  | <b>317,805,289.75</b>   | 473,682,439.35   |
| 1年至2年(含2年) | <b>233,468,094.22</b>   | 346,714,675.07   |
| 2年至3年(含3年) | <b>212,883,669.67</b>   | 308,103,367.60   |
| 3年至4年(含4年) | <b>201,836,378.79</b>   | 297,978,941.97   |
| 4年至5年(含5年) | <b>184,769,666.49</b>   | 228,728,028.12   |
| 5年以上       | <b>703,021,654.99</b>   | 999,506,395.46   |
|            | <b>1,853,784,753.91</b> | 2,654,713,847.57 |

經營租出投資性房地產和固定資產，參見附註五、15和16。

##### (2) 作為承租人

###### 租賃費用補充信息

本集團對短期租賃和低價值資產租賃進行簡化處理，未確認使用權資產和租賃負債，短期租賃、低價值資產和未納入租賃負債計量的可變租賃付款額當期計入費用的情況如下：

|                 | 2020年1-6月            | 2019年1-6月     |
|-----------------|----------------------|---------------|
| 短期租賃費用          | <b>32,652,218.05</b> | 34,623,246.03 |
| 低價值租賃費用(短期租賃除外) | <b>1,511,844.97</b>  | 1,539,851.40  |
|                 | <b>34,164,063.02</b> | 36,163,097.43 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十三、其他重要事項(續)

#### 1. 租賃(續)

##### (2) 作為承租人(續)

###### 續租選擇權與終止租賃選擇權

2020年1-6月，本集團因續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行使情況發生變化而導致租賃期變化，本集團確認的租賃負債減少人民幣16,848,516.76元(2019年1-6月：增加人民幣126,196,830.41元)。

#### 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家具的生產及銷售和商貿物流；
- (3) 房地產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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十三、其他重要事項(續)

#### 2. 分部報告(續)

經營分部(續)

截至2020年6月30日止六個月期間

|                         | 建材及商貿                    |                          | 房地產開發板塊                 | 物業投資及<br>管理板塊           | 不可分配的總部<br>資產/負債/費用 | 合併抵消                      | 合計                       |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------|--------------------------|
|                         | 水泥板塊                     | 物流板塊                     |                         |                         |                     |                           |                          |
| 對外交易收入                  | 16,635,723,516.79        | 13,305,763,284.22        | 9,452,236,815.21        | 1,534,374,518.42        | -                   | -                         | 40,928,098,134.64        |
| 分部間交易收入                 | 622,312,269.03           | 658,044,073.75           | 2,046,246.48            | 467,947,694.37          | -                   | (1,750,350,283.63)        | -                        |
|                         | <u>17,258,035,785.82</u> | <u>13,963,807,357.97</u> | <u>9,454,283,061.69</u> | <u>2,002,322,212.79</u> | -                   | <u>(1,750,350,283.63)</u> | <u>40,928,098,134.64</u> |
| 對合營企業和聯營<br>企業的投資收益     | 167,224,863.93           | 12,303,163.01            | (10,073,054.40)         | (10,962,096.46)         | -                   | -                         | 158,492,876.08           |
| 資產減值損失                  | (9,213,331.78)           | (1,497,098.71)           | -                       | -                       | -                   | -                         | (10,710,430.49)          |
| 信用減值損失                  | (114,431,597.07)         | (29,832,298.55)          | (1,834,461.97)          | (12,788,910.80)         | -                   | 222,880.00                | (158,664,388.39)         |
| 折舊費和攤銷費                 | 1,837,530,896.86         | 152,777,187.70           | 36,260,340.33           | 188,076,577.84          | 42,202,548.76       | -                         | 2,256,847,551.49         |
| 利潤總額                    | 2,014,413,206.09         | (203,898,288.03)         | 1,490,816,097.15        | 788,536,657.29          | (727,934,958.63)    | 3,287,807.88              | 3,365,220,521.75         |
| 所得稅費用                   | 567,812,325.45           | 30,326,229.31            | 467,695,482.21          | 294,222,293.13          | (181,983,739.66)    | (446,034.36)              | 1,177,626,556.08         |
| 資產總額                    | 79,346,877,052.07        | 14,216,184,293.76        | 140,692,493,609.06      | 85,009,655,133.15       | 3,476,279,819.98    | (26,267,333,391.23)       | 296,474,156,516.79       |
| 負債總額                    | 44,224,446,856.26        | 10,378,493,794.21        | 122,046,440,940.06      | 23,840,602,100.42       | 29,221,877,559.74   | (26,237,012,249.35)       | 203,474,849,001.34       |
| 對合營企業和聯營企業<br>的長期股權投資   | 1,893,258,151.75         | (57,076,587.18)          | 973,301,139.63          | 1,011,998,496.15        | -                   | -                         | 3,821,481,200.35         |
| 長期股權投資以外的其<br>他非流動資產增加額 | 1,264,925,219.76         | 341,330,455.32           | 21,913,512.23           | 199,739,576.18          | -                   | -                         | 1,827,908,763.49         |

# 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

## 十三、其他重要事項(續)

### 2. 分部報告(續)

經營分部(續)

截至2019年6月30日止六個月期間

|            | 水泥板塊                     | 建材及商貿<br>物流板塊            | 房地產開發板塊                  | 物業投資及<br>管理板塊           | 不可分配的總部<br>資產/負債/費用 | 合併抵消                      | 合計                       |
|------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------|--------------------------|
| 對外交易收入     | 18,997,858,835.69        | 12,442,920,304.16        | 11,152,958,419.74        | 2,017,351,071.07        | -                   | -                         | 44,611,088,630.66        |
| 分部間交易收入    | 887,913,475.01           | 436,849,335.70           | 2,458,962.27             | 658,539,239.27          | -                   | (1,985,761,012.25)        | -                        |
|            | <u>19,885,772,310.70</u> | <u>12,879,769,639.86</u> | <u>11,155,417,382.01</u> | <u>2,675,890,310.34</u> | <u>-</u>            | <u>(1,985,761,012.25)</u> | <u>44,611,088,630.66</u> |
| 對合營企業和聯營企業 |                          |                          |                          |                         |                     |                           |                          |
| 的投資收益/(損失) | 184,518,471.19           | 13,124,835.24            | (1,847,327.52)           | 5,976,788.56            | -                   | -                         | 201,772,767.47           |
| 資產減值損失     | (44,510,797.92)          | (150,575.80)             | -                        | (22,329,987.91)         | -                   | -                         | (66,991,361.63)          |
| 信用減值損失     | (121,610,078.32)         | (74,097,103.77)          | (1,256,082.31)           | 35,393,983.36           | -                   | 13,133,514.63             | (148,435,766.41)         |
| 折舊費和攤銷費    | 1,910,038,804.61         | 133,866,049.86           | 23,987,469.19            | 226,346,165.18          | 42,578,496.18       | -                         | 2,336,816,985.02         |
| 利潤/(虧損)總額  | 2,747,214,507.28         | (56,412,817.40)          | 1,986,156,437.36         | 1,039,914,636.36        | (447,128,449.54)    | (5,106,285.57)            | 5,264,638,028.49         |
| 所得稅費用      | 533,887,118.85           | 60,689,289.73            | 520,425,533.85           | 297,722,047.46          | (111,782,112.39)    | (1,276,571.39)            | 1,299,665,306.11         |
| 資產總額       | 80,370,763,301.29        | 15,711,955,903.94        | 130,153,417,814.60       | 86,867,998,011.22       | 568,778,943.77      | (36,350,029,851.05)       | 277,322,884,123.77       |
| 負債總額       | 47,434,922,506.16        | 10,595,288,621.44        | 108,119,496,339.09       | 40,274,212,095.16       | 27,613,707,213.72   | (38,334,009,792.01)       | 195,703,616,983.56       |
| 其他披露       |                          |                          |                          |                         |                     |                           |                          |
| 對合營企業和聯營企業 |                          |                          |                          |                         |                     |                           |                          |
| 的長期股權投資    | 1,421,543,202.53         | 34,054,755.09            | 26,027,097.33            | 1,432,367,062.69        | -                   | -                         | 2,913,992,117.64         |
| 長期股權投資以外的其 |                          |                          |                          |                         |                     |                           |                          |
| 他非流動資產增加額  | 1,646,262,544.03         | 628,394,590.62           | 19,556,546.58            | 119,414,498.62          | -                   | -                         | 2,413,628,179.85         |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十三、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、50。

##### 地理信息

|    | 2020年1-6月                | 2019年1-6月         |
|----|--------------------------|-------------------|
| 亞洲 | <b>40,876,016,801.69</b> | 44,430,840,416.36 |
| 歐洲 | <b>42,539,817.23</b>     | 165,101,030.79    |
| 非洲 | <b>9,541,515.72</b>      | 13,777,248.41     |
| 其他 | —                        | 1,369,935.10      |
|    | <b>40,928,098,134.64</b> | 44,611,088,630.66 |

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

2019年和截至2020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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十三、其他重要事項(續)

#### 3. 關鍵管理人員薪酬

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例第161條披露的本期董事及監事酬金如下：

|               | 2020年1-6月           | 2019年1-6月           |
|---------------|---------------------|---------------------|
| 袍金            | 300,000.00          | 300,000.00          |
| 其他薪酬：         |                     |                     |
| 工資、津貼和非現金利益金額 | 656,570.00          | 750,090.00          |
| 績效掛鈎獎金        | 939,094.00          | 1,043,690.00        |
| 養老金計劃供款       | 25,639.68           | 89,775.92           |
|               | <b>1,921,303.68</b> | <b>2,183,555.92</b> |

#### (1) 獨立非執行董事

本年度支付給獨立非執行董事的袍金如下：

|       | 2020年1-6月         | 2019年1-6月         |
|-------|-------------------|-------------------|
| 王光進先生 | 75,000.00         | 75,000.00         |
| 田利輝先生 | 75,000.00         | 75,000.00         |
| 唐鈞先生  | 75,000.00         | 75,000.00         |
| 魏偉峰先生 | 75,000.00         | 75,000.00         |
|       | <b>300,000.00</b> | <b>300,000.00</b> |

本期不存在其他應付獨立非執行董事薪酬(2019年1-6月：無)。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十三、其他重要事項(續)

#### 3. 關鍵管理人員薪酬(續)

##### (2) 執行董事、非執行董事和監事

2020年1-6月

|              | 袍金 | 工資，津貼及<br>非現金利益 | 績效<br>掛鈎獎金 | 養老金<br>計劃供款 | 薪酬總額         |
|--------------|----|-----------------|------------|-------------|--------------|
| <b>執行董事</b>  |    |                 |            |             |              |
| 姜德義先生*       | -  | 116,196.00      | 116,196.00 | 3,770.40    | 236,162.40   |
| 吳東先生         | -  | 92,958.00       | 92,958.00  | 3,770.40    | 189,686.40   |
| 鄭寶金先生        | -  | 92,958.00       | 92,958.00  | 3,770.40    | 189,686.40   |
|              | -  | 302,112.00      | 302,112.00 | 11,311.20   | 615,535.20   |
| <b>非執行董事</b> |    |                 |            |             |              |
| 郭燕明先生        | -  | 92,958.00       | 92,958.00  | 3,770.40    | 189,686.40   |
| 薛春雷先生        | -  | -               | -          | -           | -            |
|              | -  | 92,958          | 92,958     | 3,770.4     | 189,686.40   |
| <b>監事</b>    |    |                 |            |             |              |
| 張國良先生        | -  | 96,300.00       | 227,440.00 | 3,770.40    | 327,510.40   |
| 莊振國先生        | -  | 96,400.00       | 207,472.00 | 3,770.40    | 307,642.40   |
| 蔣毓女士         | -  | 68,800.00       | 109,112.00 | 3,017.28    | 180,929.28   |
|              | -  | 261,500.00      | 544,024.00 | 10,558.08   | 816,082.08   |
|              | -  | 656,570.00      | 939,094.00 | 25,639.68   | 1,621,303.68 |

\* 姜德義先生為本公司董事長兼任總經理。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十三、其他重要事項(續)

#### 3. 關鍵管理人員薪酬(續)

##### (2) 執行董事、非執行董事和監事(續)

2019年1-6月

|              | 袍金 | 工資，津貼及<br>非現金利益 | 績效<br>掛鈎獎金   | 養老金<br>計劃供款 | 薪酬總額         |
|--------------|----|-----------------|--------------|-------------|--------------|
| <b>執行董事</b>  |    |                 |              |             |              |
| 姜德義先生*       | -  | 128,204.00      | 128,204.00   | 12,192.48   | 268,600.48   |
| 吳東先生         | -  | 102,562.00      | 102,562.00   | 12,192.48   | 217,316.48   |
| 鄭寶金先生        | -  | 102,562.00      | 102,562.00   | 12,192.48   | 217,316.48   |
|              | -  | 333,328.00      | 333,328.00   | 36,577.44   | 703,233.44   |
| <b>非執行董事</b> |    |                 |              |             |              |
| 郭燕明先生        | -  | 102,562.00      | 102,562.00   | 12,192.48   | 217,316.48   |
| 薛春雷先生        | -  | -               | -            | -           | -            |
|              | -  | 102,562.00      | 102,562.00   | 12,192.48   | 217,316.48   |
| <b>監事</b>    |    |                 |              |             |              |
| 裴英先生         | -  | -               | -            | -           | -            |
| 王志成先生        | -  | -               | -            | -           | -            |
| 于凱軍先生        | -  | -               | -            | -           | -            |
| 張國良先生        | -  | 96,500.00       | 209,760.00   | 11,506.08   | 317,766.08   |
| 莊振國先生        | -  | 96,500.00       | 219,760.00   | 12,192.48   | 328,452.48   |
| 蔣毓女士         | -  | 66,200.00       | 93,920.00    | 9,289.44    | 169,409.44   |
| 宋立峰女士*       | -  | 55,000.00       | 84,360.00    | 8,018.00    | 147,378.00   |
|              | -  | 314,200.00      | 607,800.00   | 41,006.00   | 963,006.00   |
|              | -  | 750,090.00      | 1,043,690.00 | 89,775.92   | 1,883,555.92 |

\* 姜德義先生為本公司董事長兼任總經理。

\* 宋立峰女士於2019年5月調出，薪資發至5月。

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋

#### 1. 其他應收款

|             | 2020年6月30日               | 2019年12月31日       |
|-------------|--------------------------|-------------------|
| 應收利息        | <b>3,279,891,365.30</b>  | 2,823,010,176.24  |
| 應收股利        | <b>3,865,608,574.41</b>  | 1,210,008,522.92  |
| 應收子公司       | <b>70,833,632,136.93</b> | 67,638,851,137.31 |
| 應收聯合營公司     | <b>2,839,613,693.78</b>  | 2,745,552,948.53  |
| 其他往來款       | <b>323,085,270.35</b>    | 218,040,900.66    |
|             | <b>81,141,831,040.77</b> | 74,635,463,685.66 |
| 減：其他應收款壞賬準備 | <b>23,606,351.62</b>     | 23,606,351.62     |
|             | <b>81,118,224,689.15</b> | 74,611,857,334.04 |

其他應收款的賬齡分析如下：

|             | 2020年6月30日               | 2019年12月31日       |
|-------------|--------------------------|-------------------|
| 1年以內(含1年)   | <b>32,569,066,495.00</b> | 30,325,255,793.47 |
| 1年至2年(含2年)  | <b>21,804,052,295.09</b> | 19,282,756,717.59 |
| 2年至3年(含3年)  | <b>26,551,649,483.70</b> | 24,660,015,132.38 |
| 3年至4年(含4年)  | <b>45,112,869.01</b>     | 193,166,486.78    |
| 4年至5年(含5年)  | <b>11,676,295.36</b>     | 50,998,001.96     |
| 5年以上        | <b>160,273,602.61</b>    | 123,271,553.48    |
|             | <b>81,141,831,040.77</b> | 74,635,463,685.66 |
| 減：其他應收款壞賬準備 | <b>23,606,351.62</b>     | 23,606,351.62     |
|             | <b>81,118,224,689.15</b> | 74,611,857,334.04 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1. 其他應收款(續)

其他應收款按照整個存續期預期信用損失計提的壞賬準備的變動如下：

|             | 2020年6月30日    | 2019年12月31日   |
|-------------|---------------|---------------|
| 期／年初餘額      | 23,606,351.62 | 21,049,616.08 |
| 本期／年吸收子公司轉入 | -             | 2,556,735.54  |
| 期／年末餘額      | 23,606,351.62 | 23,606,351.62 |

於2020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 | 33,656,640.00 | 9,113,985.00 | 27.08   | 部分不能收回 |

於2019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 | 33,656,640.00 | 9,113,985.00 | 27.08   | 部分不能收回 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1. 其他應收款(續)

於2020年6月30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        |
|-----|--------------------------|--------------|--------|-----------|
| 第一名 | 6,344,190,800.00         | 7.82         | 應收子公司款 | 1年以內；1-2年 |
| 第二名 | 5,342,364,186.00         | 6.58         | 應收子公司款 | 1年以內      |
| 第三名 | 4,375,000,000.00         | 5.39         | 應收子公司款 | 2-3年      |
| 第四名 | 3,837,100,000.00         | 4.73         | 應收子公司款 | 1-2年；2-3年 |
| 第五名 | 3,825,660,000.00         | 4.71         | 應收子公司款 | 1-2年；2-3年 |
|     | <b>23,724,314,986.00</b> | <b>29.23</b> |        |           |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1. 其他應收款(續)

於2019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        |
|-----|--------------------------|--------------|--------|-----------|
| 第一名 | 5,342,364,186.00         | 7.15         | 應收子公司款 | 1年以內      |
| 第二名 | 4,375,000,000.00         | 5.85         | 應收子公司款 | 2-3年      |
| 第三名 | 4,289,500,800.00         | 5.74         | 應收子公司款 | 1年以內      |
| 第四名 | 3,964,650,000.00         | 5.30         | 應收子公司款 | 1-2年      |
| 第五名 | <u>3,847,100,000.00</u>  | <u>5.15</u>  | 應收子公司款 | 1-2年；2-3年 |
|     | <u>21,818,614,986.00</u> | <u>29.19</u> |        |           |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 長期股權投資

2020年6月30日

成本法

|                   | 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    | -                |
| 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   | -                |
| 北京興發水泥有限公司        | 464,740,918.29   | 464,740,918.29   | -             | 464,740,918.29   | 95.70   | 95.70    | -                |
| 北京市木材廠有限責任公司      | 54,556,261.17    | 54,556,261.16    | -             | 54,556,261.16    | 100.00  | 100.00   | -                |
| 通達耐火技術股份有限公司      | 537,421,261.73   | 498,030,444.48   | 39,390,817.25 | 537,421,261.73   | 92.83   | 100.00   | 15,000,000.00    |
| 北京金隅新型建材產業化集團有限公司 | 3,428,029,200.49 | 3,428,029,200.49 | 80,000,000.00 | 3,508,029,200.49 | 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   | 68.00   | 68.00    | 1,861,500.00     |
| 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   | 7,000,000.00     |
| 北京建築材料科學研究總院有限公司  | 194,167,784.68   | 194,167,784.68   | -             | 194,167,784.68   | 100.00  | 100.00   | -                |
| 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   | 6,165,138,411.45 | 6,165,138,411.45 | -             | 6,165,138,411.45 | 100.00  | 100.00   | 1,375,000,000.00 |
| 柯諾(北京)木業有限公司      | 287,445,693.34   | 287,445,693.34   | -             | 287,445,693.34   | 30.00   | 30.00    | -                |
| 北京金隅投資物業管理集團有限公司  | 2,746,329,327.93 | 2,746,329,327.93 | -             | 2,746,329,327.93 | 100.00  | 100.00   | -                |
| 北京金隅地產開發集團有限公司    | 6,608,721,838.38 | 6,608,721,838.38 | -             | 6,608,721,838.38 | 100.00  | 100.00   | 786,000,000.00   |
| 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   | 37,000,000.00    |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 長期股權投資(續)

2020年6月30日(續)

成本法(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           |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|---------|----------|------------------|
| 金隅香港有限公司              | 288,057,387.91    | 288,057,387.91    | -               | 288,057,387.91    | 100.00  | 100.00   | 61,000,000.00    |
| 北京金隅創新科技孵化器有限公司       | 1,000,000,048.47  | 1,000,000,048.47  | -               | 1,000,000,048.47  | 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   | 283,000,000.00   |
| 金隅融資租賃有限公司            | 393,876,000.00    | 393,876,000.00    | -               | 393,876,000.00    | 30.00   | 30.00    | 102,000,000.00   |
| 冀東發展集團有限責任公司          | 5,225,000,000.00  | 5,225,000,000.00  | -               | 5,225,000,000.00  | 55.00   | 55.00    | -                |
| 北京市門窗有限公司             | 430,370,700.00    | 430,370,700.00    | -               | 430,370,700.00    | 100.00  | 100.00   | 6,000,000.00     |
| 金隅京體(北京)體育文化有限公司      | 25,359,900.00     | 25,359,900.00     | -               | 25,359,900.00     | 66.67   | 66.67    | -                |
| 唐山冀東水泥股份有限公司          | 1,091,264,397.20  | 1,091,264,397.21  | -               | 1,091,264,397.21  | 23.50   | 23.50    | 47,163,301.99    |
| 天津市建築材料集團(控股)有限公司     | 5,118,176,371.21  | 5,118,176,371.21  | -               | 5,118,176,371.21  | 55.00   | 55.00    | -                |
| 金隅冀東水泥(唐山)有限責任公司(本部)  | 8,171,903,569.59  | 8,171,903,569.59  | -               | 8,171,903,569.59  | 55.82   | 55.82    | 1,036,921,800.00 |
| 大廠金隅金海燕玻璃棉有限公司        | 80,000,000.00     | 80,000,000.00     | (80,000,000.00) | -                 | 100.00  | 100.00   | -                |
| 金隅冀東(唐山)混凝土環保科技集團有限公司 | 1,419,515,156.27  | 1,419,515,156.27  | -               | 1,419,515,156.27  | 45.00   | 45.00    | -                |
| 江蘇信託一龍元2號集合資金信託計劃     | 500,000,000.00    | -                 | 500,000,000.00  | 500,000,000.00    | 20.00   | 75.00    | 627,199.89       |
| 成本法合計                 | 47,692,327,584.24 | 47,152,936,766.99 | 539,390,817.25  | 47,692,327,584.24 |         |          | 3,758,573,801.88 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 長期股權投資(續)

2020年6月30日(續)

##### 權益法

|                   | 期初餘額           | 本期變動           |               | 期末賬面價值         |
|-------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                   |                | 增加投資           | 權益法下投資損益      |                |
| <b>合營企業</b>       |                |                |               |                |
| 星牌優時吉建築材料有限公司     | 44,224,382.99  | —              | (573,332.98)  | 43,651,050.01  |
| <b>聯營企業</b>       |                |                |               |                |
| 森德(中國)暖通設備有限公司    | 103,037,341.90 | —              | 2,773,612.55  | 105,810,954.45 |
| 歐文斯科寧複合材料(北京)有限公司 | 71,385,513.95  | —              | (604,384.80)  | 70,781,129.15  |
| 北京市高強混凝土有限責任公司    | 26,284,093.75  | —              | 653,162.59    | 26,937,256.34  |
| 唐山海螺型材有限責任公司      | 183,608,805.39 | —              | 829,741.71    | 184,438,547.10 |
| 東陶機器(北京)有限公司      | 127,711,909.27 | —              | 14,148,456.10 | 141,860,365.37 |
| 北京東陶有限公司          | 145,045,601.14 | —              | 1,320,091.60  | 146,365,692.74 |
| 北京創新產業投資有限公司      | 100,436,014.35 | 100,000,000.00 | 419,882.18    | 200,855,896.53 |
| 聯營企業小計            | 757,509,279.75 | 100,000,000.00 | 19,540,561.93 | 877,049,841.68 |
| 權益法合計             | 801,733,662.74 | 100,000,000.00 | 18,967,228.95 | 920,700,891.69 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十四、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：

2020年6月30日

|        | 房屋及建築物                   |
|--------|--------------------------|
| 期初餘額   | 11,839,906,198.63        |
| 公允價值變動 | 108,463,394.70           |
| 期末餘額   | <u>11,948,369,593.33</u> |

2019年12月31日

|         | 房屋及建築物                   |
|---------|--------------------------|
| 年初餘額    | 10,487,725,592.87        |
| 公允價值變動  | 108,500,605.76           |
| 吸收合併子公司 | 1,243,680,000.00         |
| 年末餘額    | <u>11,839,906,198.63</u> |

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2020年6月30日和2019年12月31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

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 營業收入及成本

分產品信息如下：

|      | 2020年1-6月             |                      | 2019年1-6月      |               |
|------|-----------------------|----------------------|----------------|---------------|
|      | 收入                    | 成本                   | 收入             | 成本            |
| 出租收入 | <b>431,011,590.16</b> | <b>38,616,807.65</b> | 514,624,607.18 | 40,420,413.18 |
| 其他   | <b>2,635,161.27</b>   | <b>85,289.82</b>     | 5,847,371.44   | 358,192.52    |
|      | <b>433,646,751.43</b> | <b>38,702,097.47</b> | 520,471,978.62 | 40,778,605.70 |

#### 5. 投資收益

|                | 2020年1-6月               | 2019年1-6月        |
|----------------|-------------------------|------------------|
| 成本法核算的長期股權投資收益 | <b>3,758,573,801.88</b> | 2,231,938,609.91 |
| 權益法核算的長期股權投資收益 | <b>18,967,228.95</b>    | 17,515,609.08    |
| 處置子公司產生的投資收益   | -                       | 51,144,500.00    |
|                | <b>3,777,541,030.83</b> | 2,300,598,718.99 |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 現金流量表項目註釋

|                | 2020年1-6月                       | 2019年1-6月                       |
|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 收到其他與經營活動有關的現金 |                                 |                                 |
| 資金上劃收到現金       | <b>10,653,723,491.83</b>        | 13,283,442,015.71               |
| 子公司往來收到現金      | <b>17,196,821,701.04</b>        | 11,893,286,317.56               |
| 利息收入           | <b>71,941,129.26</b>            | 73,922,600.41                   |
|                | <b><u>27,922,486,322.13</u></b> | <b><u>25,250,650,933.68</u></b> |
| 支付其他與經營活動有關的現金 |                                 |                                 |
| 資金下撥支付的現金      | <b>10,330,719,000.00</b>        | 12,425,783,005.25               |
| 子公司資金往來        | <b>18,809,047,849.35</b>        | 10,052,158,658.80               |
| 總部各項費用等        | <b>195,148,091.88</b>           | 154,453,205.97                  |
|                | <b><u>29,334,914,941.23</u></b> | <b><u>22,632,394,870.02</u></b> |

## 未經審核中期財務報表附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

人民幣元

### 十四、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：

|                 | 2020年1-6月                 | 2019年1-6月          |
|-----------------|---------------------------|--------------------|
| 淨利潤             | <b>3,520,517,842.02</b>   | 2,296,223,194.75   |
| 加：固定資產折舊        | <b>34,838,855.65</b>      | 35,433,800.61      |
| 無形資產攤銷          | <b>7,363,693.11</b>       | 7,144,695.57       |
| 長期待攤費用攤銷        | <b>544,310.72</b>         | —                  |
| 固定資產報廢損失        | <b>48,424.00</b>          | —                  |
| 公允價值變動收益        | <b>(108,463,394.70)</b>   | (50,872,789.63)    |
| 財務費用            | <b>2,259,753,186.92</b>   | 2,166,974,284.54   |
| 投資收益            | <b>(3,777,541,030.83)</b> | (2,300,598,718.99) |
| 遞延所得稅資產減少       | —                         | 14,551,866.30      |
| 遞延所得稅負債增加       | <b>27,115,848.68</b>      | 1,473,197.41       |
| 經營性應收項目的(增加)/減少 | <b>(3,739,925,161.86)</b> | 1,159,924,402.61   |
| 經營性應付項目的增加/(減少) | <b>627,427,432.75</b>     | (308,841,752.90)   |
| 經營活動產生的現金流量淨額   | <b>(1,148,319,993.54)</b> | 3,021,412,180.27   |

##### (2) 現金及現金等價物

|                 | 2020年6月30日               | 2019年6月30日        |
|-----------------|--------------------------|-------------------|
| 現金              | <b>21,204,225,870.60</b> | 12,446,526,056.37 |
| 其中：可隨時用於支付的銀行存款 | <b>21,203,320,359.92</b> | 12,446,526,056.37 |
| 可隨時用於支付的其他貨幣資金  | <b>905,510.68</b>        | —                 |
| 期/年末現金及現金等價物餘額  | <b>21,204,225,870.60</b> | 12,446,526,056.37 |

## 未經審核中期財務報表補充資料

截至二零二零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

|   | 2020年1-6月             |
|---|-----------------------|
| 非流動資產處置淨損失  | (24,977,821.14)       |
| 處置子公司、聯營、合營企業產生的投資收益  | 30,430,655.25         |
| 計入當期損益的政府補助(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)                                | 100,491,233.76        |
| 計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費   | 11,210,761.65         |
| 除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益 | (1,265,000.00)        |
| 單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回   | 20,946,654.52         |
| 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                                       | 247,438,807.76        |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出  | 162,093,536.50        |
| 非經常性損益合計  | 546,368,828.30        |
| 減：所得稅影響金額   | 85,558,801.78         |
| 減：少數股東權益影響金額  | 78,734,433.71         |
|   | <u>382,075,592.81</u> |

## 未經審核中期財務報表補充資料（續）

截至二零二零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

2020年1-6月

|                         | 加權平均<br>淨資產收益率<br>(%) | 每股收益        |             |
|-------------------------|-----------------------|-------------|-------------|
|                         |                       | 基本          | 稀釋          |
| 未扣除其他權益工具指標：            |                       |             |             |
| 歸屬於公司普通股股東的淨利潤          | <b>2.45</b>           | <b>0.14</b> | <b>0.14</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>1.84</b>           | <b>0.11</b> | <b>0.11</b> |
| 扣除其他權益工具指標：             |                       |             |             |
| 歸屬於公司普通股股東的淨利潤          | <b>2.55</b>           | <b>0.10</b> | <b>0.10</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>1.67</b>           | <b>0.07</b> | <b>0.07</b> |

## 未經審核中期財務報表補充資料（續）

截至二零二零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(續)

2019年1-6月

|                         | 加權平均<br>淨資產收益率<br>(%) | 每股收益 |      |
|-------------------------|-----------------------|------|------|
|                         |                       | 基本   | 稀釋   |
| 未扣除其他權益工具指標：            |                       |      |      |
| 歸屬於公司普通股股東的淨利潤          | 5.13                  | 0.29 | 0.29 |
| 扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤 | 3.97                  | 0.22 | 0.22 |
| 扣除其他權益工具指標：             |                       |      |      |
| 歸屬於公司普通股股東的淨利潤          | 5.96                  | 0.25 | 0.25 |
| 扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤 | 4.40                  | 0.18 | 0.18 |

本公司無稀釋性潛在普通股。

本公司在計算扣除其他權益工具口徑下加權平均淨資產收益率和每股收益指標時，扣除了永續債已宣告發放和未宣告發放的股利。

**北京金隅集團股份有限公司**  
**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.bbmj.com.cn/listco](http://www.bbmj.com.cn/listco)