安徽海螺水泥股份有限公司

自 2018 年 1 月 1 日

至 2018 年 12 月 31 日止年度财务报表

KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码：100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告

毕马威华振审字第 1900688 号

安徽海螺水泥股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了后附的安徽海螺水泥股份有限公司财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，2018 年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了安徽海螺水泥股份有限公司 2018 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2018 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于安徽海螺水泥股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

KPMG Huazhen LLP, a People's Republic of China partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，是与瑞士实体 — 毕马威国际合作组织（“毕马威国际”）相关联的独立成员所网络中的成员。

三、关键审计事项（续）

收入确认	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策和会计估计”21所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”35。	
关键审计事项	**在审计中如何应对该事项**
安徽海螺水泥股份有限公司及其子公司(以下简称“贵集团”)主要从事水泥及水泥制品的生产，销售及贸易。 2018 年度，贵集团水泥及水泥制品销售和贸易确认的主营业务收入为人民币 123,840,653,568 元。 贵集团对于销售和贸易的水泥及水泥制品产生的收入是在商品的控制权已转移至客户时确认的，根据销售合同约定，通常以水泥及水泥制品运离贵集团自有仓库或指定仓库作为销售收入的确认时点。对于贸易业务，贵集团作为主要责任人，收入以总额列示。 由于收入是贵集团的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点和金额的固有风险，我们将贵集团收入确认识别为关键审计事项。	与评价收入确认相关的审计程序中包括以下程序： • 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； • 选取样本检查销售合同，识别与商品的控制权转移相关的合同条款与条件，评价贵集团的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； • 了解贵集团贸易业务的商业实质，选取样本检查与供应商和客户签订的合同，识别在收入确认前贵集团控制所购买的商品相关合同条款与条件，同时评价贵集团对于相应收入以总额列示的判断是否符合企业会计准则的要求； • 对本年记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同及出库单，评价相关收入确认是否符合贵集团收入确认的会计政策； • 就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间； • 检查本年度重大或满足其他特定风险标准的与收入确认相关的手工会计分录的相关支持性文件。

审计报告（续）

毕马威华振审字第 1900688 号

四、其他信息

安徽海螺水泥股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括安徽海螺水泥股份有限公司 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估安徽海螺水泥股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非安徽海螺水泥股份有限公司计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督安徽海螺水泥股份有限公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

审计报告（续）

毕马威华振审字第 1900688 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对安徽海螺水泥股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致安徽海螺水泥股份有限公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

KPMG

审计报告（续）

毕马威华振审字第 1900688 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

徐敏（项目合伙人）

中国 北京

靳阳

2019 年 3 月 21 日

安徽海螺水泥股份有限公司

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

金额单位：人民币元

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
流动资产：				
货币资金	五、1	37,619,107,062	24,759,779,144	15,585,983,488
交易性金融资产	五、2	25,140,194	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五、2	-	2,306,632	-
应收票据及应收账款	五、3	14,366,874,972	12,187,055,744	7,165,772,916
预付款项	五、4	2,108,931,491	801,888,763	581,050,657
其他应收款	五、5	11,427,975,928	3,090,931,963	853,723,896
存货	五、6	6,022,717,523	4,705,200,427	4,548,533,840
持有待售资产	五、7	62,640,063	-	-
其他流动资产	五、8	419,572,589	405,692,619	659,266,730
流动资产合计		72,052,959,822	45,952,855,292	29,394,331,527
非流动资产：				
可供出售金融资产	五、9	-	461,408,780	2,935,176,878
长期股权投资	五、10	3,181,990,116	2,790,763,160	3,315,428,492
其他权益工具投资	五、11	258,679,568	-	-
投资性房地产	五、12	64,949,854	36,466,164	27,966,832
固定资产	五、13	60,320,463,517	59,667,633,436	62,278,022,164
在建工程	五、14	3,458,400,315	3,693,717,889	2,571,953,366
无形资产	五、15	8,371,835,258	7,976,125,778	7,497,703,033
商誉	五、16	514,398,098	493,647,906	493,647,906
递延所得税资产	五、17	953,856,240	677,818,880	529,546,679
其他非流动资产	五、18	369,819,251	392,147,311	470,344,088
非流动资产合计		77,494,392,217	76,189,729,304	80,119,789,438
资产总计		149,547,352,039	122,142,584,596	109,514,120,965

刊载于第 17 页至第 171 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

安徽海螺水泥股份有限公司

合并资产负债表（续）

2018 年 12 月 31 日

金额单位：人民币元

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
流动负债：				
短期借款	五、19	1,376,933,268	934,810,900	1,275,213,970
应付票据及应付账款	五、20	6,395,728,639	4,986,281,006	4,379,278,388
预收款项	五、21	-	2,143,823,124	1,550,141,571
合同负债	五、22	3,313,102,709	-	-
应付职工薪酬	五、23	1,246,100,404	1,030,652,032	724,510,019
应交税费	五、24	7,247,657,201	3,515,082,900	1,513,089,962
其他应付款	五、25	3,821,201,414	3,818,387,814	4,344,572,101
一年内到期的非流动负债	五、26	2,751,237,021	4,685,265,140	3,262,417,814
流动负债合计		26,151,960,656	21,114,302,916	17,049,223,825
非流动负债：				
长期借款	五、27	2,606,582,305	4,860,480,971	5,447,249,980
应付债券	五、28	3,498,750,180	3,498,461,258	5,995,858,648
其中：优先股		-	-	-
永续债		-	-	-
递延收益	五、29	405,888,810	339,285,112	248,641,934
递延所得税负债	五、17	466,296,761	365,946,979	474,375,096
非流动负债合计		6,977,518,056	9,064,174,320	12,166,125,658
负债合计		33,129,478,712	30,178,477,236	29,215,349,483

刊载于第 17 页至第 171 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

安徽海螺水泥股份有限公司

合并资产负债表（续）

2018 年 12 月 31 日

金额单位：人民币元

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
股东权益：				
股本	五、30	5,299,302,579	5,299,302,579	5,299,302,579
资本公积	五、31	10,584,747,968	10,576,324,900	10,684,321,525
其他综合收益	五、32	110,249,690	291,174,141	590,822,143
盈余公积	五、33	2,649,651,290	2,649,651,290	2,649,651,290
未分配利润	五、34	94,044,964,143	70,589,842,409	57,384,823,590
归属于母公司股东权益合计		112,688,915,670	89,406,295,319	76,608,921,127
少数股东权益		3,728,957,657	2,557,812,041	3,689,850,355
股东权益合计		116,417,873,327	91,964,107,360	80,298,771,482
负债和股东权益总计		149,547,352,039	122,142,584,596	109,514,120,965

此财务报表已于 2019 年 3 月 21 日获董事会批准。

法定代表人：高登榜　　主管会计工作负责人：吴斌

会计机构负责人：刘剡　　（公司盖章）

刊载于第 17 页至第 171 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

安徽海螺水泥股份有限公司

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

金额单位：人民币元

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
流动资产：				
货币资金	十五、1	33,328,259,360	21,642,617,174	12,810,320,625
应收票据及应收账款	十五、2	294,888,405	357,210,939	225,262,436
预付款项		116,464,797	94,610,170	133,385,253
其他应收款	十五、3	33,830,400,699	27,486,899,729	27,405,417,126
存货		211,664,207	206,400,308	238,584,053
其他流动资产		633,186	28,282,432	30,018,267
流动资产合计		67,782,310,654	49,816,020,752	40,842,987,760
非流动资产：				
可供出售金融资产	五、9	-	461,408,780	2,935,176,878
长期应收款	十五、4	5,118,293,360	3,102,000,000	4,195,000,000
长期股权投资	十五、5	42,245,139,662	40,733,078,830	38,926,421,443
其他权益工具投资	五、11	258,679,568	-	-
投资性房地产		21,024,878	21,960,579	25,454,068
固定资产	十五、6	999,701,731	920,114,802	848,001,342
在建工程		167,131,611	76,994,193	122,754,986
无形资产		229,959,892	251,393,761	267,608,675
非流动资产合计		49,039,930,702	45,566,950,945	47,320,417,392
资产总计		116,822,241,356	95,382,971,697	88,163,405,152

刊载于第 17 页至第 171 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

安徽海螺水泥股份有限公司

母公司资产负债表（续）

2018 年 12 月 31 日

金额单位：人民币元

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
流动负债：				
短期借款		-	-	150,000,000
应付票据及应付账款	十五、7	139,577,891	205,283,814	197,334,646
预收款项		-	37,097,800	51,891,274
合同负债		37,760,324	-	-
应付职工薪酬		126,540,990	91,698,358	72,146,646
应交税费		324,906,061	293,184,581	68,240,918
其他应付款	十五、8	9,874,754,195	7,042,037,398	5,154,313,775
一年内到期的非流动负债	十五、9	97,500,000	2,500,305,140	2,500,644,701
流动负债合计		10,601,039,461	10,169,607,091	8,194,571,960
非流动负债：				
长期借款	十五、10	-	97,500,000	98,500,000
应付债券	五、28	3,498,750,180	3,498,461,258	5,995,858,648
其中：优先股		-	-	-
永续债		-	-	-
递延收益		6,400,272	5,245,298	3,777,888
递延所得税负债		59,534,798	101,628,104	177,461,984
非流动负债合计		3,564,685,250	3,702,834,660	6,275,598,520
负债合计		14,165,724,711	13,872,441,751	14,470,170,480

刊载于第 17 页至第 171 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

安徽海螺水泥股份有限公司

母公司资产负债表（续）

2018 年 12 月 31 日

金额单位：人民币元

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
股东权益：				
股本		5,299,302,579	5,299,302,579	5,299,302,579
资本公积		16,803,659,305	16,803,659,305	16,803,659,305
其他综合收益		167,530,441	332,627,571	574,409,741
盈余公积		2,649,651,290	2,649,651,290	2,649,651,290
未分配利润		77,736,373,030	56,425,289,201	48,366,211,757
股东权益合计		102,656,516,645	81,510,529,946	73,693,234,672
负债和股东权益总计		116,822,241,356	95,382,971,697	88,163,405,152

此财务报表已于 2019 年 3 月 21 日获董事会批准。

法定代表人：高登榜　　主管会计工作负责人：吴斌

会计机构负责人：刘剡　　（公司盖章）

刊载于第 17 页至第 171 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

安徽海螺水泥股份有限公司

合并利润表

2018 年度

金额单位：人民币元

项目	附注	2018 年	2017 年
一、营业收入	五、35	128,402,625,696	75,310,819,763
二、减： 营业成本	五、35	81,230,031,437	48,887,730,288
税金及附加	五、36	1,457,667,777	946,987,748
销售费用	五、37	3,733,294,706	3,571,929,955
管理费用	五、38	3,752,167,303	3,417,304,363
研发费用	五、39	70,967,313	42,386,168
财务费用（收益以“-”号填列）	五、40	-474,090,826	215,619,749
其中：利息费用		483,381,653	683,987,845
利息收入		-1,076,546,170	-643,830,167
资产减值损失（转回以“-”号填列）	五、41	206,990,458	-11,504
信用减值损失	五、42	2,432,941	-
加： 其他收益	五、43	773,513,859	499,826,408
投资收益	五、44	658,485,100	2,026,686,898
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		460,380,672	120,063,237
公允价值变动收益	五、45	22,833,563	2,306,632
资产处置收益	五、46	4,358,748	67,604,964
三、营业利润		39,882,355,857	20,825,297,898
加： 营业外收入	五、47	590,681,765	479,897,829
减： 营业外支出	五、47	843,841,723	76,439,675
四、利润总额		39,629,195,899	21,228,756,052
减： 所得税费用	五、48	8,993,181,439	4,800,022,157
五、净利润		30,636,014,460	16,428,733,895
(一) 按持续经营分类：			
1. 持续经营净利润		30,636,014,460	16,428,733,895
2. 终止经营净利润		-	-
(二) 按所有权归属分类：			
1. 少数股东损益		821,729,631	574,063,786
2. 归属于母公司股东的净利润		29,814,284,829	15,854,670,109

刊载于第 17 页至第 171 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

安徽海螺水泥股份有限公司

合并利润表（续）

2018 年度

金额单位：人民币元

项目	附注	2018 年	2017 年
六、其他综合收益的税后净额	五、32	-180,619,106	-310,076,479
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		-180,924,451	-299,648,002
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-152,046,909	-
1. 其他权益工具公允价值变动		-152,046,909	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-28,877,542	-299,648,002
1. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-227,501,643
2. 外币财务报表折算差额		-15,827,321	-57,865,832
3. 权益法下可转损益的其他综合收益		-13,050,221	-14,280,527
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		305,345	-10,428,477
七、综合收益总额		30,455,395,354	16,118,657,416
归属于母公司股东的综合收益总额		29,633,360,378	15,555,022,107
归属于少数股东的综合收益总额		822,034,976	563,635,309
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	五、49	5.63	2.99
（二）稀释每股收益	五、49	5.63	2.99

此财务报表已于 2019 年 3 月 21 日获董事会批准。

法定代表人：高登榜　　主管会计工作负责人：吴斌

会计机构负责人：刘剡　　（公司盖章）

刊载于第 17 页至第 171 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

安徽海螺水泥股份有限公司

母公司利润表

2018 年度

金额单位：人民币元

项目	附注	2018 年	2017 年
一、营业收入	十五、11	3,218,477,681	3,046,541,398
减：营业成本	十五、11	1,729,602,503	2,096,537,957
税金及附加		57,794,328	87,190,095
销售费用		100,254,468	111,171,431
管理费用		304,204,257	279,745,874
研发费用		6,237,833	3,101,679
财务费用（收益以“-”号填列）		-1,082,573,004	-522,129,461
其中：利息费用		234,610,692	421,200,949
利息收入		-1,285,731,645	-990,794,711
信用减值损失		960,000	-
加：其他收益		4,659,499	7,178,805
投资收益	十五、12	26,049,394,967	10,385,575,041
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		223,353,848	299,072,518
二、营业利润		28,156,051,762	11,383,677,669
加：营业外收入		159,693,939	20,919,109
减：营业外支出		39,194,413	6,427,195
三、利润总额		28,276,551,288	11,398,169,583
减：所得税费用		606,304,364	689,440,849
四、净利润		27,670,246,924	10,708,728,734
持续经营净利润		27,670,246,924	10,708,728,734
终止经营净利润		-	-

刊载于第 17 页至第 171 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

安徽海螺水泥股份有限公司

母公司利润表（续）

2018 年度

金额单位：人民币元

项目	附注	2018 年	2017 年
五、其他综合收益的税后净额		-165,097,130	-241,782,170
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-152,046,909	-
1. 其他权益工具公允价值变动		-152,046,909	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-13,050,221	-241,782,170
1. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-227,501,643
2. 权益法下可转损益的其他综合收益		-13,050,221	-14,280,527
六、综合收益总额		27,505,149,794	10,466,946,564

此财务报表已于 2019 年 3 月 21 日获董事会批准。

法定代表人：高登榜　　主管会计工作负责人：吴斌

会计机构负责人：刘剡　　（公司盖章）

刊载于第 17 页至第 171 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

安徽海螺水泥股份有限公司

合并现金流量表

2018 年度

金额单位：人民币元

项目	附注	2018 年	2017 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		163,783,595,965	92,658,574,157
收到的税费返还		825,746,324	522,224,718
收到其他与经营活动有关的现金	五、50(1)	640,944,301	596,679,852
经营活动现金流入小计		165,250,286,590	93,777,478,727
购买商品、接受劳务支付的现金		104,523,528,559	59,777,564,268
支付给职工以及为职工支付的现金		5,933,138,965	4,700,412,194
支付的各项税费		16,762,761,826	10,525,264,837
支付其他与经营活动有关的现金	五、50(2)	1,971,890,341	1,411,210,588
经营活动现金流出小计		129,191,319,691	76,414,451,887
经营活动产生的现金流量净额	五、51(1)(a)	36,058,966,899	17,363,026,840
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		27,045,000,000	43,097,045,590
取得投资收益收到的现金		158,861,551	46,597,620
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		50,222,531	104,057,209
收到其他与投资活动有关的现金	五、50(3)	1,053,870,842	761,653,427
投资活动现金流入小计		28,307,954,924	44,009,353,846
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,748,521,753	3,656,135,224
投资支付的现金		48,548,596,980	44,900,000,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	五、51(2)	591,295,245	489,783,316
支付其他与投资活动有关的现金	五、50(4)	89,237,993	166,082,964
投资活动现金流出小计		53,977,651,971	49,212,001,504
投资活动产生的现金流量净额		-25,669,697,047	-5,202,647,658

刊载于第 17 页至第 171 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

安徽海螺水泥股份有限公司

合并现金流量表（续）

2018 年度

金额单位：人民币元

项目	附注	2018 年	2017 年
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		181,903,065	175,495,409
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		181,903,065	175,495,409
取得借款收到的现金		1,389,385,203	1,827,437,663
筹资活动现金流入小计		1,571,288,268	2,002,933,072
偿还债务支付的现金		5,232,265,000	3,951,725,564
分配股利或偿付利息支付的现金		7,283,966,131	3,477,393,713
其中：子公司支付给少数股东的利润		352,322,311	136,758,700
购买子公司少数股权支付的现金净额		-	1,807,502,732
支付其他与筹资活动有关的现金	五、50(5)	35,059,319	265,918,589
筹资活动现金流出小计		12,551,290,450	9,502,540,598
筹资活动产生的现金流量净额		-10,980,002,182	-7,499,607,526
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		19,472,207	-31,406,446
五、现金及现金等价物净增加额（减少以"-"号填列）	五、51(1)(b)	-571,260,123	4,629,365,210
加：年初现金及现金等价物余额		10,428,931,906	5,799,566,696
六、年末现金及现金等价物余额	五、51(3)	9,857,671,783	10,428,931,906

此财务报表已于 2019 年 3 月 21 日获董事会批准。

法定代表人：高登榜　　主管会计工作负责人：吴斌

会计机构负责人：刘剡　　（公司盖章）

刊载于第 17 页至第 171 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

安徽海螺水泥股份有限公司

母公司现金流量表

2018 年度

金额单位：人民币元

项目	附注	2018 年	2017 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,867,681,087	3,344,691,249
收到的税费返还		56,891,964	28,231,185
收到其他与经营活动有关的现金		5,281,418,516	2,508,446,129
经营活动现金流入小计		9,205,991,567	5,881,368,563
购买商品、接受劳务支付的现金		1,863,075,111	2,072,989,028
支付给职工以及为职工支付的现金		337,931,235	253,693,821
支付的各项税费		888,298,245	845,039,067
支付其他与经营活动有关的现金		2,213,962,884	214,743,635
经营活动现金流出小计		5,303,267,475	3,386,465,551
经营活动产生的现金流量净额		3,902,724,092	2,494,903,012
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		27,000,000,000	43,097,045,590
取得投资收益收到的现金		25,741,885,611	8,529,580,836
处置固定资产收回的现金净额		2,362,028	5,919,404
收到其他与投资活动有关的现金		4,204,928,389	4,949,326,588
投资活动现金流入小计		56,949,176,028	56,581,872,418
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		262,150,945	109,785,478
购买子公司少数股权支付的现金净额		-	1,801,374,632
投资支付的现金		48,500,000,000	44,900,000,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,168,363,488	554,559,782
支付其他与投资活动有关的现金		3,441,141,092	1,649,591,434
投资活动现金流出小计		53,371,655,525	49,015,311,326
投资活动产生的现金流量净额		3,577,520,503	7,566,561,092

刊载于第 17 页至第 171 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

安徽海螺水泥股份有限公司

母公司现金流量表（续）

2018 年度

金额单位：人民币元

项目	附注	2018 年	2017 年
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		-	-
偿还债务支付的现金		2,501,000,000	2,650,644,701
分配股利或偿付利息支付的现金		6,688,155,427	3,082,929,970
筹资活动现金流出小计		9,189,155,427	5,733,574,671
筹资活动产生的现金流量净额		-9,189,155,427	-5,733,574,671
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		9,872,152	-10,936,395
五、现金及现金等价物净增加（减少以"-"号填列）		-1,699,038,680	4,316,953,038
加：年初现金及现金等价物余额		7,527,298,040	3,210,345,002
六、年末现金及现金等价物余额		5,828,259,360	7,527,298,040

此财务报表已于 2019 年 3 月 21 日获董事会批准。

法定代表人：高登榜　　主管会计工作负责人：吴斌

会计机构负责人：刘剡　　（公司盖章）

刊载于第 17 页至第 171 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

安徽海螺水泥股份有限公司

合并股东权益变动表

2018 年度

金额单位：人民币元

项目	附注	2018 年							2017 年						
		归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润			股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、本年年初余额		5,299,302,579	10,576,324,900	291,174,141	2,649,651,290	70,589,842,409	2,557,812,041	91,964,107,360	5,299,302,579	10,684,321,525	590,822,143	2,649,651,290	57,384,823,590	3,689,850,355	80,298,771,482
二、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	8,423,068	-180,924,451	-	23,455,121,734	1,171,145,616	24,453,765,967	-	-107,996,625	-299,648,002	-	13,205,018,819	-1,132,038,314	11,665,335,878
(一) 综合收益总额		-	-	-180,924,451	-	29,814,284,829	822,034,976	30,455,395,354	-	-	-299,648,002	-	15,854,670,109	563,635,309	16,118,657,416
(二) 股东投入和减少资本		-	-	-	-	-	443,367,656	443,367,656	-	-107,939,591	-	-	-	-1,400,849,628	-1,508,789,219
1. 股东投入的资本		-	-	-	-	-	267,204,829	267,204,829	-	-	-	-	-	175,495,409	175,495,409
2. 收购子公司增加的少数股东权益		-	-	-	-	-	176,162,827	176,162,827	-	-	-	-	-	123,218,104	123,218,104
3. 购买子公司少数股权		-	-	-	-	-	-	-	-	-107,939,591	-	-	-	-1,699,563,141	-1,807,502,732
(三) 利润分配	五、34	-	-	-	-	-6,359,163,095	-94,257,016	-6,453,420,111	-	-	-	-	-2,649,651,290	-294,823,995	-2,944,475,285
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配		-	-	-	-	-6,359,163,095	-	-6,359,163,095	-	-	-	-	-2,649,651,290	-	-2,649,651,290
3. 非全资子公司利润分配		-	-	-	-	-	-94,257,016	-94,257,016	-	-	-	-	-	-294,823,995	-294,823,995
(四) 其他		-	8,423,068	-	-	-	-	8,423,068	-	-57,034	-	-	-	-	-57,034
1. 权益法下在被投资单位其他所有者权益变动中享有的份额		-	8,423,068	-	-	-	-	8,423,068	-	-57,034	-	-	-	-	-57,034
三、本年年末余额		5,299,302,579	10,584,747,968	110,249,690	2,649,651,290	94,044,964,143	3,728,957,657	116,417,873,327	5,299,302,579	10,576,324,900	291,174,141	2,649,651,290	70,589,842,409	2,557,812,041	91,964,107,360

此财务报表已于 2019 年 3 月 21 日获董事会批准。

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____ (公司盖章)

高登榜 吴斌 刘剡

刊载于第 17 页至第 171 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

安徽海螺水泥股份有限公司

母公司股东权益变动表

2018 年度

金额单位：人民币元

项目	2018 年						2017 年					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	5,299,302,579	16,803,659,305	332,627,571	2,649,651,290	56,425,289,201	81,510,529,946	5,299,302,579	16,803,659,305	574,409,741	2,649,651,290	48,366,211,757	73,693,234,672
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-165,097,130	-	21,311,083,829	21,145,986,699	-	-	-241,782,170	-	8,059,077,444	7,817,295,274
(一) 综合收益总额	-	-	-165,097,130	-	27,670,246,924	27,505,149,794	-	-	-241,782,170	-	10,708,728,734	10,466,946,564
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-6,359,163,095	-6,359,163,095	-	-	-	-	-2,649,651,290	-2,649,651,290
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-6,359,163,095	-6,359,163,095	-	-	-	-	-2,649,651,290	-2,649,651,290
三、本年年末余额	5,299,302,579	16,803,659,305	167,530,441	2,649,651,290	77,736,373,030	102,656,516,645	5,299,302,579	16,803,659,305	332,627,571	2,649,651,290	56,425,289,201	81,510,529,946

此财务报表已于 2019 年 3 月 21 日获董事会批准。

法定代表人：高登榜　　主管会计工作负责人：吴斌　　会计机构负责人：刘剡　　(公司盖章)

刊载于第 17 页至第 171 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

安徽海螺水泥股份有限公司

财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

安徽海螺水泥股份有限公司（以下简称“本公司”）是在中华人民共和国（“中国”）境内成立的股份有限公司，总部位于芜湖。本公司的母公司为安徽海螺集团有限责任公司（“海螺集团”），最终控股股东为安徽省人民政府国有资产监督管理委员会。

本公司及子公司（以下简称“本集团”）主要从事水泥及水泥制品的生产和销售及其相关业务。本公司子公司的相关信息参见附注七。

本报告期内，本集团新增和减少子公司的情况参见附注六。

二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

三、 公司重要会计政策和会计估计

本集团应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货的计量、采用成本模式计量的投资性房地产及固定资产的折旧、无形资产的摊销以及收入的确认和计量的相关会计政策是根据本集团相关业务经营特点制定的，具体政策参见相关附注。

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2018 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

本公司将从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间作为正常营业周期。本公司主要业务的营业周期通常小于 12 个月。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三、8 进行了折算。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产(包括购买日之前所持有的被购买方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉(参见附注三、17)；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益变动（参见附注三、11(2)(b)）于购买日转入当期投资收益。

6、 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、6(4)）。

如果各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

7、 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额（参见附注三、15）外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中单独列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

9、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资（参见附注三、11）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、21的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入) 计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、财务担保负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 财务担保负债

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

财务担保负债以按照依据金融工具的减值原则（参见附注三、9(6)）所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 合同资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权) 。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内 (若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期) 可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款和合同资产，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款和合同资产外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 90 天，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

(8) 可转换工具

- 含权益成分的可转换工具

对于本集团发行的可转换为权益股份且转换时所发行的股份数量和对价的金额固定的可转换工具，本集团将其作为包含负债和权益成分的复合金融工具。

在初始确认时，本集团将相关负债和权益成分进行分拆，先确定负债成分的公允价值(包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值），再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益成分的价值，计入权益。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

初始确认后，对于没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债成分，采用实际利率法按摊余成本计量。权益成分在初始计量后不再重新计量。

当可转换工具进行转换时，本集团将负债成分和权益成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款以及发生的交易费用被分配至权益和负债成分。分配价款和交易费用的方法与该工具发行时采用的分配方法一致。价款和交易费用分配后，其与权益和负债成分账面价值的差异中，与权益成分相关的计入权益，与负债成分相关的计入损益。

- 不含权益成分的其他可转换工具

对于本集团发行的不含权益成分的其他可转换工具，在初始确认时，可转换工具的衍生工具成分以公允价值计量，剩余部分作为主债务工具的初始确认金额。

初始确认后，衍生工具成分以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。对于主债务工具，采用实际利率法按摊余成本计量。

当可转换工具进行转换时，本集团将主债务工具和衍生工具成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款与主债务工具和衍生工具成分账面价值的差异计入损益。

(9) 优先股和永续债

本集团根据所发行的优先股、永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本集团对于其发行的同时包含权益成分和负债成分的优先股和永续债，按照与含权益成分的可转换工具相同的会计政策进行处理。本集团对于其发行的不包含权益成分的优先股和永续债，按照与不含权益成分的其他可转换工具相同的会计政策进行处理。

本集团对于其发行的应归类为权益工具的优先股和永续债，按照实际收到的金额，计入权益。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回优先股和永续债的，按赎回价格冲减权益。

10、 存货

(1) 存货的分类和成本

存货包括原材料、在产品、半成品、库存商品以及周转材料。周转材料指能够多次使用、但不符合固定资产定义的低值易耗品、包装物和其他材料。

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。除原材料采购成本外，在产品及库存商品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次摊销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的库存商品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

11、 长期股权投资及共同经营

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、27)。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对于子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、6 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制（参见附注三、11(3)）且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（参见附注三、11(3)）的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、27）。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

  本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4) 共同经营

共同经营是指本集团与其他合营方共同控制且本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的一项安排。

本集团主要按照下述原则确认与共同经营中利益份额相关的项目：

- 确认单独所持有的资产，以及按份额确认共同持有的资产；
- 确认单独所承担的负债，以及按份额确认共同承担的负债；
- 确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用；

12、 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件（参见附注三、27）。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

项目	使用寿命（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	5	3.17
土地使用权	50	-	2

13、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为生产商品、提供劳务或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、14 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

除永久业权土地外，本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件（参见附注三、27）。永久业权土地无需折旧。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	5	3.17
机器设备	15	5	6.33
办公设备及其他设备	5	5	19
运输工具	5-10	5	9.5 - 19

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法参见附注三、26(3)。

(5) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

14、 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用(参见附注三、15) 和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备（参见附注三、18）在资产负债表内列示。

15、 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本。其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。

- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

16、 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注三、18）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	30 - 50
矿山开采权	5 - 30
粘土取土权	5 - 30
其他（如海域使用权等）	5 - 50

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，本集团没有使用寿命不确定的无形资产。

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备 (参见附注三、18) 在资产负债表内列示。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

17、 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备 (参见附注三、18) 在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

18、 除存货及金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括:

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 商誉等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、19）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

19、 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

20、 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

21、 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务等。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、9(6)）。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 销售水泥及水泥制品

贵集团对于销售和贸易的水泥及水泥制品产生的收入是在商品的控制权已转移至客户时确认的，根据销售合同约定，通常以水泥及水泥制品运离贵集团自有仓库或指定仓库作为销售收入的确认时点。本集团发出账单通常给予客户 30-60 天的信用期，且无任何现金折扣。

(2) 管理咨询，物流，垃圾焚烧及建筑安装服务合同

本集团在提供管理咨询，物流，垃圾焚烧及建筑安装服务的过程中在一段时间内确认收入。对于合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日即按照各单项服务的单独售价的相对比例将交易价格分摊至各项服务。各项服务的单独售价依据本集团单独销售各项服务的价格得出。

22、 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

23、 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本集团还参与了由中国相关部门批准的企业年金计划，向该等计划注入的资金于发生时计入当期损益。除上述离职后福利外，本集团目前没有为员工支付离职后福利的重大额外义务。

(3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

24、 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

25、 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

26、 经营租赁、融资租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产（参见附注三、12）以外的固定资产按附注三、13(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注三、18 所述的会计政策计提减值准备。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(3) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注三、13(2) 所述的折旧政策计提折旧，按附注三、18 所述的会计政策计提减值准备。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的，租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理（参见附注三、15）。

资产负债表日，本集团将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

27、 持有待售和终止经营

(1) 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值（参见附注三、19）减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产（参见附注三、9）、递延所得税资产（参见附注三、25））或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值（参见附注三、19）减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(2) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

28、 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

29、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

30、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

31、 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(1) 主要会计估计

除附注五、16 和九载有关于商誉减值、金融工具公允价值估值涉及的假设和风险因素的数据相关的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

(a) 应收账款和合同资产减值

如附注三、9 所述，本集团以预期信用损失为基础，对应收账款和合同资产进行减值会计处理并确认损失准备。本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日客户及借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

(b) 存货跌价准备

如附注三、10 所述，本集团定期估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。本集团在估计存货的可变现净值时，考虑持有存货的目的，并以可得到的资料作为估计的基础，其中包括存货的市场价格及本集团过往的营运成本。存货的实际售价、完工成本及销售费用和税金可能随市场销售状况、生产技术工艺或存货的实际用途等的改变而发生变化，因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化。对存货跌价准备的调整将影响估计变更当期的损益。

(c) 除存货及金融资产外的其他资产减值

如附注三、18 所述，本集团在资产负债表日对除存货及金融资产外的其他资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产（或资产组）的公允价值减去处置费用后的净额与资产（或资产组）预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本集团不能可靠获得资产（或资产组）的公开市价，且不能可靠准确估计资产的公允价值。因此，本集团将预计未来现金流量的现值作为可回收金额。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）生产产品的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

(d) 投资性房地产、固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

如附注三、12、13 和 16 所述，本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产等资产在考虑其残值后，在使用寿命内计提折旧和摊销。本集团定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(e) 递延所得税资产

在估计未来期间能够取得足够的应纳税所得额用以利用未弥补税务亏损和可抵扣暂时性差异时，本集团以很可能取得用来抵扣未弥补税务亏损和可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，并以预期收回该资产期间的适用所得税税率为基础计算并确认相关递延所得税资产。本集团需要运用判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，并根据现行的税收政策及其他相关政策对未来的适用所得税税率进行合理的估计和判断，以决定应确认的递延所得税资产的金额。如果未来期间实际产生的利润的时间和金额或者实际适用所得税税率与管理层的估计存在差异，该差异将对递延所得税资产的金额产生影响。

(2) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

附注七、1(1) 和 2(1) - 披露对其他主体实施控制、共同控制或重大影响的重大判断和假设。

32、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

(a) 变更的内容及原因

财政部于 2017 年及 2018 年颁布了以下企业会计准则修订及解释:

- 《企业会计准则第 14 号——收入 (修订) 》(“新收入准则”)
- 《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量 (修订) 》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移 (修订) 》、《企业会计准则第 24 号——套期会计 (修订) 》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报 (修订) 》(统称“新金融工具准则”)
- 《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》(统称“解释第 9-12 号”)
- 《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会 [2018] 15 号)

本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则修订及解释，对会计政策相关内容进行调整。

(b) 变更的主要影响

(i) 新收入准则

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》 (统称“原收入准则”)。

在原收入准则下，本集团以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。本集团销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认，即：商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，收入的金额及相关成本能够可靠计量，相关的经济利益很可能流入本集团，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。提供劳务收入和建造合同收入按照资产负债表日的完工百分比法进行确认。

在新收入准则下，本集团以控制权转移作为收入确认时点的判断标准:

- 本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

- 本集团依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。例如：合同成本、主要责任人和代理人的区分、预收款等。

- 本集团依据新收入准则的规定，根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。同时，本集团依据新收入准则对与收入相关的信息披露要求提供更多披露，例如相关会计政策、有重大影响的判断（可变对价的计量、交易价格分摊至各单项履约义务的方法、估计各单项履约义务的单独售价所用的假设等）、与客户合同相关的信息(本期收入确认、合同余额、履约义务等）、与合同成本有关的资产的信息等。

采用变更后会计政策编制的 2018 年 12 月 31 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目的增减情况如下：

	采用变更后会计政策增加 / (减少) 报表项目金额	
	本集团	母公司
负债：		
合同负债	3,313,102,709	37,760,324
预收账款	-3,841,698,679	-43,801,975
应交税费	528,595,970	6,041,651

采用变更后会计政策编制的 2018 年合并利润表及母公司利润表各项目、2018 年合并现金流量表及母公司现金流量表各项目与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，无重大影响。

(ii) 新金融工具准则

新金融工具准则修订了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“原金融工具准则”）。

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：(1) 以摊余成本计量的金融资产； (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及 (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本集团管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

采用新金融工具准则对本集团金融负债的会计政策并无重大影响。

2018 年 1 月 1 日，本集团没有将任何金融资产或金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，也没有撤销之前的指定。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本集团信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

“预期信用损失”模型适用于下列项目：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 合同资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资；
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

“预期信用损失”模型不适用于权益工具投资。

本集团根据原金融工具准则计量的 2017 年年末减值准备与根据新金融工具准则确定的 2018 年年初损失准备之间无重大差异。

(iii) 解释第 9-12 号

本集团按照解释第 9-12 号有关权益法下投资净损失的会计处理，固定资产和无形资产的折旧和摊销方法以及关键管理人员服务的关联方认定及披露的规定对相关的会计政策进行了调整。

采用解释第 9-12 号未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

(iv) 财务报表列报

本集团根据财会 [2018] 15 号规定的财务报表格式编制 2018 年财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

相关列报调整影响如下：

2017 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表项目：

金额单位：人民币元

	本集团		
	调整前	调整数	调整后
应收票据	11,127,342,544	-11,127,342,544	-
应收账款	1,059,713,200	-1,059,713,200	-
应收票据及应收账款	-	12,187,055,744	12,187,055,744
应收利息	158,913,131	-158,913,131	-
其他应收款	2,932,018,832	158,913,131	3,090,931,963
在建工程	2,364,219,125	1,329,498,764	3,693,717,889
工程物资	1,329,498,764	-1,329,498,764	-
应付利息	118,391,286	-118,391,286	-
应付股利	258,065,295	-258,065,295	-
其他应付款	3,441,931,233	376,456,581	3,818,387,814
合计		-	

金额单位：人民币元

	本公司		
	调整前	调整数	调整后
应收票据	303,493,066	-303,493,066	-
应收账款	53,717,873	-53,717,873	-
应收票据及应收账款	-	357,210,939	357,210,939
应收利息	170,097,254	-170,097,254	-
其他应收款	27,316,802,475	170,097,254	27,486,899,729
在建工程	18,403,506	58,590,687	76,994,193
工程物资	58,590,687	-58,590,687	-
应付利息	105,718,801	-105,718,801	-
其他应付款	6,936,318,597	105,718,801	7,042,037,398
合计		-	

2017 年受影响的合并利润表项目：

金额单位：人民币元

	本集团		
	调整前	调整数	调整后
管理费用	3,459,690,531	-42,386,168	3,417,304,363
研发费用	-	42,386,168	42,386,168
合计		-	

母公司利润表未受影响。

(c) 本集团以按照财会 [2018] 15 号规定追溯调整后的比较财务报表为基础，对上述附注三、32(1)(b)(i)-(iii) 中不追溯调整的会计政策变更对 2018 年 1 月 1 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的影响汇总如下：

金额单位：人民币元

	本集团			
	调整前 2018 年 1 月 1 日 账面金额	重分类		调整后 2018 年 1 月 1 日 账面金额
		新收入准则 影响	新金融工具 准则影响	
资产：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,306,632	-	-2,306,632	-
交易性金融资产*	-	-	2,306,632	2,306,632
可供出售金融资产	461,408,780	-	-461,408,780	-
其他权益工具投资**	-	-	461,408,780	461,408,780
负债：				
预收款项	2,143,823,124	-2,143,823,124	-	-
合同负债	-	1,833,595,379	-	1,833,595,379
应交税费	3,515,082,900	310,227,745	-	3,825,310,645

注*： 此类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

注**： 此类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金额单位：人民币元

	本公司			
	调整前 2018 年 1 月 1 日 账面金额	重分类		调整后 2018 年 1 月 1 日 账面金额
		新收入准则 影响	新金融工具 准则影响	
资产：				
可供出售金融资产	461,408,780	-	-461,408,780	-
其他权益工具投资*	-	-	461,408,780	461,408,780
负债：				
预收款项	37,097,800	-37,097,800	-	-
合同负债	-	31,707,521	-	31,707,521
应交税费	293,184,581	5,390,279	-	298,574,860

注*：此类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

四、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3% 、5%、6% 、11% 及 17%（2018 年 5 月 1 日起，原适用 17%和 11%税率的，税率分别调整为 16%、10%。）
城市维护建设税	按实际缴纳增值税计征	1% 或 5%或 7%
教育费附加	按实际缴纳增值税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳增值税计征	2%
资源税	按照应税石灰石销售额乘以相应税率及粘土等实际开采立方米乘以相应税率计征	石灰石税率 4.5%或 6%，粘土每立方米人民币 0.5 元至人民币 2 元
土地使用税	按实际占用应税土地面积乘以适用税额计征	每平方米人民币 0.6 元至人民币 30 元
环境保护税	按应税污染物排放量折合的污染当量数乘以适用税额计征	大气污染物税额标准为每污染当量 1.2 元至 8.4 元；水污染物税额标准为每污染当量 1.4 元至 8.4 元
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%，除注 2

除下述注 2 所述子公司及海螺国际控股（香港）有限公司（“海螺国际”）的法定税率为 16.5%、伏尔加海螺水泥有限责任公司（“伏尔加海螺”）和马德望海螺水泥有限公司（“马德望海螺“）的法定税率为 20%、琅勃拉邦海螺水泥有限公司（“琅勃拉邦海螺”）、万象海螺水泥有限公司（“万象海螺”）的法定税率为 24%以及卡尔希海螺水泥外国企业有限责任公司（“卡尔希海螺”）的法定税率 14%外，本公司及各子公司本期适用的所得税税率为 25% (2017 年：25%)。

2、 税率优惠及批文

享受税率优惠的各子公司资料列示如下:

公司名称	优惠税率	优惠原因
平凉海螺水泥有限责任公司（“平凉海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
达州海螺水泥有限责任公司（“达州海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
广元海螺水泥有限责任公司（“广元海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
重庆海螺水泥有限责任公司（“重庆海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
礼泉海螺水泥有限责任公司（“礼泉海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
贵阳海螺盘江水泥有限责任公司（“贵阳海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
贵定海螺盘江水泥有限责任公司（“贵定海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
遵义海螺盘江水泥有限责任公司（“遵义海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
千阳海螺水泥有限责任公司（“千阳海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
巴中海螺水泥有限责任公司（“巴中海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
文山海螺水泥有限责任公司（“文山海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
隆安海螺水泥有限责任公司（“隆安海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
临夏海螺水泥有限责任公司（“临夏海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
贵州六矿瑞安水泥有限公司（“六矿瑞安”）	15%	西部大开发（注 (i)）
乾县海螺水泥有限责任公司（“乾县海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
黔西南州发展资源开发有限公司（“黔西南公司”）	15%	西部大开发（注 (i)）
四川南威水泥有限公司（“南威水泥”）	15%	西部大开发（注 (i)）
梁平海螺水泥有限责任公司（“梁平海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
铜仁海螺盘江水泥有限责任公司（“铜仁海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
云南壮乡水泥股份有限公司（“壮乡水泥”）	15%	西部大开发（注 (i)）
宝鸡众喜凤凰山水泥有限公司（“凤凰山公司”）	15%	西部大开发（注 (i)）
宝鸡市众喜金陵河水泥有限公司（“金陵河公司”）	15%	西部大开发（注 (i)）
广西凌云通鸿水泥有限公司（“凌云通鸿”）	15%	西部大开发（注 (i)）
保山海螺水泥有限责任公司（“保山海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
赣州海螺水泥有限责任公司（“赣州海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
哈密弘毅建材有限责任公司（“哈密建材”）	15%	西部大开发（注 (i)）
盈江县允罕水泥有限责任公司（“盈江允罕”）	15%	西部大开发（注 (i)）
昆明海螺水泥有限公司（“昆明海螺”）	15%	西部大开发（注 (i)）
陕西铜川凤凰建材有限公司（“凤凰建材”）	15%	西部大开发（注 (i)）
重庆海螺物资贸易有限责任公司（“重庆物贸”）	15%	西部大开发（注 (i)）
安徽芜湖海螺建筑安装工程有限责任公司（“海螺建安”）	15%	高新技术企业（注(ii)）
安徽海螺暹罗耐火材料有限公司（“耐火材料”）	15%	高新技术企业（注(ii)）

注 (i) 根据国家税务总局于 2015 年 3 月 10 日颁布的 2015 年第 4 号《关于执行《西部地区鼓励类产业目录》有关企业所得税问题的公告》，对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中新增鼓励类产业项目为主营业务，且其当年度主营业务收入占企业收入总额 70%以上的企业，自 2014 年 10 月 1 日起，可减按 15%税率缴纳企业所得税。根据国家税务总局于 2018 年 4 月 25 日颁布的 2018 年第 23 号《国家税务总局关于发布修订后的《企业所得税优惠政策事项办理办法》的公告》，企业享受优惠事项采取“自行判别、申报享受、相关资料留存备查”的办理方式。上述 30 家企业中，除赣州海螺、重庆海螺、重庆物贸、临夏海螺、梁平海螺、乾县海螺、哈密建材、金陵河公司、凤凰山公司采用自行判断并通过留案备查的方式享受税收优惠外，其余企业均于已向主管税务机关的进行备案并取得批复，确认其符合享受优惠税率的条件，上述企业 2018 年度适用税率均为 15%。

注 (ii) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条 (第二款) 国家对需要重点扶持的高新技术企业，减按 15％的税率征收企业所得税。海螺建安于 2015 年取得高新技术企业认定并于 2018 年 7 月取得了更新的高新技术企业证书，于 2018 年至 2020 年享受 15%的优惠税率。耐火材料于 2016 年取得高新技术企业认定并取得主管税务机关的相关批复，从 2016 年开始适用 15%的优惠税率，有效期限为三年。

五、 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

金额单位：人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金：						
人民币	67,583	1	67,583	85,717	1	85,717
美元	19,140	6.8632	131,362	5,986	6.5342	39,114
印尼盾	158,381,570	0.47394/千印尼盾	75,063	187,382,025	0.48230/千印尼盾	90,374
老挝基普	12,945,500	0.84034/千老挝基普	10,879	10,771,000	0.81202 /千老挝基普	8,746
卢布	-	0.09864/卢布	-	265	0.11346/卢布	30
缅甸元	16,348,300	4.42988/千缅甸元	72,421	16,301,000	4.79685/千缅甸元	78,193
银行存款：						
人民币	37,076,398,114	1	37,076,398,114	23,731,475,523	1	23,731,475,523
美元	28,731,182	6.8632	197,187,848	97,049,925	6.5342	634,143,620
印尼盾	140,905,929,021	0.47394/千印尼盾	66,780,956	123,697,979,360	0.48230/千印尼盾	59,659,535
港币	10,260,331	0.8762	8,990,102	3,131,697	0.8359	2,617,786
老挝基普	1,752,988,076	0.84034/千老挝基普	1,473,106	131,582,856	0.81202 /千老挝基普	106,848
卢布	44,470,448	0.09864/卢布	4,386,565	2,524,396	0.11346/卢布	286,418
缅甸元	249,046,475	4.42988/千缅甸元	1,103,246	70,880,366	4.79685/千缅甸元	340,002
苏姆	5,536,151,537	0.82937/千苏姆	4,591,518	-	-	-
其他货币资金：						
人民币	257,838,299	1	257,838,299	330,847,238	1	330,847,238
合计			37,619,107,062			24,759,779,144
其中： 存放在境外的款项总额			346,930,793			216,299,371

于 2018 年 12 月 31 日，本集团的银行存款包括定期存款人民币 30,051,753,328 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 19,500,000,000 元) 。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团的其他货币资金主要包括开立银行保函的保证金人民币 37,991,803 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 25,399,358 元) ，专项保证金人民币 219,846,496 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 305,447,880 元)。

2、 交易性金融资产 / 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 交易性金融资产

金额单位：人民币元

种类	2018 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	
其中：外汇衍生工具	25,140,194
合计	25,140,194

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

金额单位：人民币元

种类	2017 年 12 月 31 日
交易性金融资产	
其中：外汇衍生工具	2,306,632
合计	2,306,632

3、 应收票据及应收账款

金额单位：人民币元

	注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收票据	(1)	13,134,237,037	11,127,342,544
应收账款	(2)	1,232,637,935	1,059,713,200
合计		14,366,874,972	12,187,055,744

(1) 应收票据

(a) 应收票据分类

金额单位：人民币元

种类	2018 年	2017 年
银行承兑汇票	13,093,835,783	11,080,410,295
商业承兑汇票	40,401,254	46,932,249
合计	13,134,237,037	11,127,342,544

上述应收票据均为一年内到期。

(b) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团无已质押的应收票据 (2017 年 12 月 31 日：无)。

(c) 年末本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

金额单位：人民币元

种类	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	8,794,473,436	3,244,237,818
商业承兑汇票	-	40,401,254
合计	8,794,473,436	3,284,639,072

于 2018 年 12 月 31 日，本集团为结算贸易应付款项人民币 8,794,473,436 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 1,741,113,566 元) 而将等额的未到期应收票据背书予供货商，而由于本集团管理层认为该等未到期票据所有权的风险及回报已实质转移，故而完全终止确认该等应收票据及应付供货商款项。本集团对该等完全终止确认的未到期应收票据的继续涉入程度以出票银行无法向票据持有人结算款项为限。本集团继续涉入所承受的可能最大损失为本集团背书予供货商的未到期应收票据款项，2018 年 12 月 31 日为人民币 8,794,473,436 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 1,741,113,566 元) 。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团未到期应收票据人民币 3,284,639,072 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 1,759,588,047 元) 背书予供货商以结算应付账款未被终止确认，主要是因为管理层认为票据所有权之信贷风险尚未实质转移，其相对应的应付账款也未终止确认。上述未到期应收票据以及应付账款的面值约等于其公允价值。该等未到期应收票据限期为一年以内。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无因出票人未履约而将其转应收账款的票据（2017 年 12 月 31 日：无）。

(2) 应收账款

(a) 应收账款按客户类别分析如下：

金额单位：人民币元

客户类别	2018 年	2017 年
1. 应收关联公司	5,491,314	9,898,855
2. 其他客户	1,237,466,526	1,058,796,774
小计	1,242,957,840	1,068,695,629
减：坏账准备	10,319,905	8,982,429
合计	1,232,637,935	1,059,713,200

(b) 应收账款按账龄分析如下：

金额单位：人民币元

账龄	2018 年	2017 年
1 年以内（含 1 年）	1,230,621,580	1,059,713,200
1 年至 2 年（含 2 年）	3,353,831	-
2 年至 3 年（含 3 年）	-	-
3 年以上	8,982,429	8,982,429
小计	1,242,957,840	1,068,695,629
减：坏账准备	10,319,905	8,982,429
合计	1,232,637,935	1,059,713,200

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(c) 应收账款按坏账准备计提方法分类披露

根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异，因此在计算坏账准备时未进一步区分不同的客户群体。

金额单位：人民币元

类别	2018 年					2017 年				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,242,957,840	100%	10,319,905	1%	1,232,637,935	1,068,695,629	100%	8,982,429	1%	1,059,713,200
合计	1,242,957,840	100%	10,319,905	1%	1,232,637,935	1,068,695,629	100%	8,982,429	1%	1,059,713,200

(i) 2018 年应收账款预期信用损失的评估：

本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款的减值准备，并以逾期天数与违约损失率对照表为基础计算其预期信用损失。根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异，因此在根据逾期信息计算减值准备时未进一步区分不同的客户群体。

金额单位：人民币元

	违约损失率	年末账面余额	年末减值准备
未逾期	0%	1,150,569,763	-
逾期 1 至 3 个月	0%	68,735,144	-
逾期 3 至 6 个月	5%	9,299,080	464,954
逾期 6 至 12 个月	10%	2,017,624	201,762
逾期 12 至 24 个月	20%	3,353,800	670,760
逾期超过 24 个月	100%	8,982,429	8,982,429
合计		1,242,957,840	10,319,905

违约损失率基于过去五年的实际信用损失经验计算，并根据历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与本集团所认为的预计存续期内的经济状况三者之间的差异进行调整。

(ii) 2017 年应收账款的减值

在原金融工具准则下，有客观证明表明发生减值时才计提减值准备。

本集团于 2017 年 12 月 31 日无重大的已逾期但经个别方式和组合方式评估后均未减值的应收账款。

2017 年本集团未逾期也未减值的应收账款主要是与近期并无违约记录的众多客户有关。

(d) 坏账准备的变动情况

金额单位：人民币元

	2018 年	2017 年
原金融工具准则下的余额	8,982,429	8,982,429
首次执行新金融工具准则的调整金额	-	-
调整后的年初余额	8,982,429	8,982,429
本年计提	1,337,476	-
本年收回或转回	-	-
本年核销	-	-
年末余额	10,319,905	8,982,429

(e) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

金额单位：人民币元

单位名称	年末余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备年末余额
1. 客户 A	129,875,735	10.45%	-
2. 客户 B	63,222,034	5.09%	-
3. 客户 C	57,726,337	4.64%	-
4. 客户 D	37,850,827	3.05%	-
5. 客户 E	31,205,980	2.51%	-
合计	319,880,913	25.74%	-

4、 预付款项

(1) 预付款项分类列示如下：

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
预付货款	2,110,197,712	803,154,984
减：减值准备	1,266,221	1,266,221
合计	2,108,931,491	801,888,763

(2) 预付款项按账龄列示如下：

金额单位：人民币元

账龄	2018 年		2017 年	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	2,108,241,484	99.91%	801,044,922	99.74%
1 至 2 年（含 2 年）	195,007	0.01%	577,293	0.07%
2 至 3 年（含 3 年）	495,000	0.02%	266,548	0.03%
3 年以上	1,266,221	0.06%	1,266,221	0.16%
小计	2,110,197,712	100%	803,154,984	100%
减：减值准备	1,266,221	-	1,266,221	-
合计	2,108,931,491	100%	801,888,763	100%

账龄自预付款项确认日起开始计算。

(3) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

金额单位：人民币元

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占预付款项余额的比例（%）	坏账准备年末余额
1. 供应商 A	预付货款	297,401,510	一年以内	14.09%	-
1. 供应商 B	预付货款	147,413,704	一年以内	6.99%	-
3. 供应商 C	预付货款	121,485,338	一年以内	5.76%	-
4. 供应商 D	预付货款	118,979,871	一年以内	5.64%	-
5. 供应商 E	预付货款	78,144,392	一年以内	3.70%	-
合计		763,424,815		36.18%	-

5、 其他应收款

金额单位：人民币元

	注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收利息	(1)	294,016,648	158,913,131
其他	(2)	11,133,959,280	2,932,018,832
合计		11,427,975,928	3,090,931,963

(1) 应收利息

金额单位：人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
定期存款	294,016,648	158,913,131
合计	294,016,648	158,913,131

本集团于 2018 年 12 月 31 日无逾期的应收利息。（2017 年 12 月 31 日：无）

(2) 其他

(a) 按客户类别分析如下：

金额单位：人民币元

客户类别	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1. 应收关联方	126,585,178	111,726,594
2. 委托理财*	10,123,876,800	2,024,197,200
3. 其他	911,853,205	823,355,476
小计	11,162,315,183	2,959,279,270
减：坏账准备	28,355,903	27,260,438
合计	11,133,959,280	2,932,018,832

注*：于 2018 年 12 月 31 日，委托理财为本集团向特定银行购买的理财产品，共计人民币 10,000,000,000 元，年收益率为 4.00%~4.85%，将于 2019 年到期。

(b) 按账龄分析如下：

金额单位：人民币元

账龄	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	11,091,930,938	2,893,375,041
1 年至 2 年 (含 2 年)	26,009,093	24,287,629
2 年至 3 年 (含 3 年)	16,019,249	14,356,162
3 年以上	28,355,903	27,260,438
小计	11,162,315,183	2,959,279,270
减：坏账准备	28,355,903	27,260,438
合计	11,133,959,280	2,932,018,832

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(c) 按坏账准备计提方法分类披露

金额单位：人民币元

类别	2018 年					2017 年				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备										
组合 1	928,438,383	8%	28,355,903	3%	900,082,480	805,853,368	27%	27,260,438	3%	778,592,930
组合 2	110,000,000	1%	-	0%	110,000,000	129,228,702	4%	-	0%	129,228,702
组合 3	10,123,876,800	91%	-	0%	10,123,876,800	2,024,197,200	69%	-	0%	2,024,197,200
合计	11,162,315,183	100%	28,355,903	1%	11,133,959,280	2,959,279,270	100%	27,260,438	1%	2,932,018,832

(i) 2018 年按组合计提坏账准备的确认标准及说明：

对于单项测试未发生减值的其他应收款，本集团会将其包括在具有类似信用风险特征的其他应收款组合中再进行减值测试。

确认组合的依据	按其他应收款项性质划分
组合 1	除政府代垫款及银行委托理财产品以外的其他应收款
组合 2	政府代垫款
组合 3	银行委托理财产品

(d) 坏账准备的变动情况

金额单位：人民币元

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
原金融工具准则下的余额	27,260,438	27,271,942
首次执行新金融工具准则的调整金额	-	-
调整后的年初余额	27,260,438	27,271,942
本年计提	1,095,465	-
本年收回或转回	-	11,504
本年核销	-	-
年末余额	28,355,903	27,260,438

(e) 按款项性质分类情况

金额单位：人民币元

款项性质	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1. 向地方政府提供的贷款	110,000,000	129,228,702
2. 存出保证金	410,357,659	326,982,216
3. 委托理财	10,123,876,800	2,024,197,200
4. 其他	518,080,724	478,871,152
小计	11,162,315,183	2,959,279,270
减：坏账准备	28,355,903	27,260,438
合计	11,133,959,280	2,932,018,832

(f) 按欠款方归集的年末余额前五名的情况

金额单位：人民币元

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占年末余额的比例（%）	坏账准备年末余额
1. 银行 A	委托理财	7,587,013,786	一年以内	67.97%	-
2. 银行 B	委托理财	2,536,863,014	一年以内	22.73%	-
3. 客户 F	向地方政府提供的贷款	50,000,000	一年以内	0.45%	-
4. 国投印尼巴布亚水泥有限公司（“西巴水泥“）	应收设备款项及服务费	47,276,229	一年以内	0.42%	-
5. 客户 G	向地方政府提供的贷款	35,000,000	一年以内	0.31%	-
合计		10,256,153,029		91.88%	-

6、 存货

(1) 存货分类

金额单位：人民币元

存货种类	2018 年			2017 年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,396,358,927	5,959,771	3,390,399,156	2,644,369,845	2,560,853	2,641,808,992
在产品	276,730,761	-	276,730,761	226,049,927	-	226,049,927
库存商品	2,358,890,406	3,302,800	2,355,587,606	1,837,341,508	-	1,837,341,508
合计	6,031,980,094	9,262,571	6,022,717,523	4,707,761,280	2,560,853	4,705,200,427

上述存货预计于一年内流转。

(2) 存货跌价准备

金额单位：人民币元

存货种类	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,560,853	3,398,918	-	-	-	5,959,771
在产品	-	-	-	-	-	-
库存商品	-	3,302,800	-	-	-	3,302,800
合计	2,560,853	6,701,718	-	-	-	9,262,571

7、 持有待售资产

金额单位：人民币元

	持有待售资产组 1		持有待售资产组 2		合计	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
固定资产及无形资产	9,810,993	13,271,400	52,829,070	66,920,311	62,640,063	80,191,711

(a) 2018 年 10 月，由于江苏省丹徒经济开发区政府建设规划需要，需征收本公司子公司镇江北固海螺水泥有限责任公司（“北固海螺”）部分土地，因此本集团管理层将中部报告分部中的北固海螺部分土地及附着物出售给江苏省丹徒经济开发区新市镇建设投资开发有限公司，双方于 2018 年 10 月 19 日签订补偿协议，预计出售时间为 2019 年 6 月，协议补偿金额为人民币 13,271,400 元。于 2018 年 12 月 31 日，上述拟出售的中部分部中的北固海螺部分土地及附着物作为持有待售的处置组 1 列报。

(b) 2018 年 12 月，由于浙江省建德地方政府总体规划，本公司子公司建德海螺水泥有限责任公司（“建德海螺”）寿昌区块部分地块被纳入市政府明确的搬迁计划，需整体搬迁，因此本集团管理层将东部报告分部中的建德海螺部分土地及其附着物移交给建德千岛湖通用机场有限公司，双方于 2018 年 12 月 10 日签订补偿协议，协议补偿金额为人民币 66,920,311 元。于 2018 年 12 月 31 日，上述拟出售的东部分部中的建德海螺部分土地及附着物作为持有待售的处置组 2 列报。该处置组已于 2019 年 1 月 21 日移交。

8、 其他流动资产

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
预缴所得税	64,949,167	49,045,387
待抵扣增值税	352,193,378	339,726,030
预缴其他税费	2,430,044	16,921,202
合计	419,572,589	405,692,619

9、 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

金额单位：人民币元

项目	2017 年		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具			
- 按公允价值计量的	461,408,780	-	461,408,780

(2) 2017 年年末按公允价值计量的可供出售金融资产：

金额单位：人民币元

	可供出售权益工具
权益工具的成本	45,209,210
公允价值	461,408,780
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	416,199,570
已计提减值金额	-

(3) 2017 年年末可供出售金融资产没有发生减值。

10、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
对合营企业的投资	1,399,759,675	1,202,810,158
对联营企业的投资	1,782,230,441	1,587,953,002
小计	3,181,990,116	2,790,763,160
减：减值准备		
- 合营企业	-	-
- 联营企业	-	-
合计	3,181,990,116	2,790,763,160

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：

金额单位：人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
合营企业										
安徽海螺川崎装备制造有限公司（“海螺川崎装备制造”）	284,207,526	-	-	16,453,900	-	-	-15,524,094	-	285,137,332	-
中缅（芜湖）国际贸易有限公司（“中缅贸易”）	303,570,673	-	-	15,268,934	-	-	-	-	318,839,607	-
西巴水泥	41,468,092	-	-	-37,171,295	-4,296,797	-	-	-	-	-
缅甸海螺水泥有限公司（“缅甸海螺”）	85,558,491	-	-	-2,995,181	-7,362,365	-	-	-	75,200,945	-
缅甸海螺(仰光)水泥有限公司（“仰光海螺”）	20,096,650	-	-	685,590	-1,391,059	-	-	-	19,391,181	-
淮北矿业相山水泥有限责任公司（“相山水泥”）	467,908,726	-	-	233,281,884	-	-	-	-	701,190,610	-
小计	1,202,810,158	-	-	225,523,832	-13,050,221	-	-15,524,094	-	1,399,759,675	-
联营企业										
安徽朱家桥水泥有限公司（“朱家桥水泥”）	53,369,896	-	-	-2,169,984	-	-	-	-	51,199,912	-
中国西部水泥有限公司（“西部水泥”）	1,534,583,106	-	-	232,936,984	-	8,423,068	-44,912,629	-	1,731,030,529	-
小计	1,587,953,002	-	-	230,767,000	-	8,423,068	-44,912,629	-	1,782,230,441	-
合计	2,790,763,160	-	-	456,290,832	-13,050,221	8,423,068	-60,436,723	-	3,181,990,116	-

注：合营企业和联营企业的详细信息参见附注七、2。

11、 其他权益工具投资

金额单位：人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日
安徽新力金融股份有限公司	258,679,568
合计	258,679,568

本集团其他权益工具投资是本集团并非用于交易目的而计划长期持有的投资，因此本集团将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本集团其他权益工具投资为于上海证券交易所上市公司之股票投资，其公允价值按 2018 年 12 月 31 日的市场报价确定。

12、 投资性房地产

金额单位：人民币元

	房屋及建筑物	土地使用权	合计
原值			
年初余额	44,862,816	2,734,618	47,597,434
本年增加			
- 固定资产转入	36,433,796	-	36,433,796
本年减少			
- 转回至固定资产	4,599,357	-	4,599,357
年末余额	76,697,255	2,734,618	79,431,873
累计折旧			
年初余额	10,447,616	683,654	11,131,270
本年增加			
- 本年计提	1,463,987	54,693	1,518,680
- 固定资产转入累计折旧	2,498,220	-	2,498,220
本年减少			
- 转回至固定资产	666,151	-	666,151
年末余额	13,743,672	738,347	14,482,019
减值准备			
年初及年末余额	-	-	-
账面价值			
年末	62,953,583	1,996,271	64,949,854
年初	34,415,200	2,050,964	36,466,164

于 2018 年 12 月 31 日，本集团本年投资性房地产没有发生减值。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团本年投资性房地产无尚未办妥产权证的情况。

13、 固定资产

金额单位：人民币元

项目	永久业权土地、房屋及建筑物	机器设备	办公设备及其他设备	运输工具	合计
原值					
年初余额	40,340,857,964	52,373,003,310	715,162,568	1,894,077,775	95,323,101,617
本年增加					
- 购置	30,327,301	396,946,673	100,556,721	173,276,151	701,106,846
- 在建工程转入	1,990,002,178	2,251,161,617	25,007,660	-	4,266,171,455
- 非同一控制下企业合并增加	435,013,836	263,406,730	2,707,653	6,494,102	707,622,321
本年处置或报废	36,258,644	333,373,990	11,105,520	63,574,514	444,312,668
本年转入持有待售资产	60,892,995	28,986,969	-	-	89,879,964
本年转入投资性房地产	36,433,796	-	-	-	36,433,796
本年投资性房地产转回	4,599,357	-	-	-	4,599,357
年末余额	42,667,215,201	54,922,157,371	832,329,082	2,010,273,514	100,431,975,168
累计折旧					
年初余额	9,066,139,259	24,131,275,979	559,512,334	1,508,500,653	35,265,428,225
本年计提	1,317,366,778	3,161,980,170	43,840,852	122,591,489	4,645,779,289
本年处置或报废	7,760,704	263,822,464	10,215,065	61,832,637	343,630,870
本年转入持有待售资产	19,649,918	19,125,815	-	-	38,775,733
本年转入投资性房地产	2,498,220	-	-	-	2,498,220
本年投资性房地产转回	666,151	-	-	-	666,151
年末余额	10,354,263,346	27,010,307,870	593,138,121	1,569,259,505	39,526,968,842
减值准备					
年初余额	261,881,505	128,143,676	14,775	-	390,039,956
本年计提	56,911,216	140,503,779	13,491	7,586	197,436,072
本年处置或报废	-	2,933,219	-	-	2,933,219
年末余额	318,792,721	265,714,236	28,266	7,586	584,542,809
账面价值					
年末账面价值	31,994,159,134	27,646,135,265	239,162,695	441,006,423	60,320,463,517
年初账面价值	31,012,837,200	28,113,583,655	155,635,459	385,577,122	59,667,633,436

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无固定资产作为本集团负债的抵押物（2017 年 12 月 31 日：无）。

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。可收回金额为现金产生单元的公允价值减去处置费用后的净额与现金产生单元预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

本集团对预计未来现金流量现值的计算以生产线主设备的经济寿命年限为限，采用现金流量预测方法计算。用于现金产生单元减值测试的其他重要假设包括预期水泥售价、成本及相关费用，本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定这些重要假设。另外，本集团使用反映相关现金产生单元特定风险的税前折现率为 11.24%。

上述假设用于本集团业务分部内的现金产生单元的可收回金额的计算。

若现金产生单元很有可能将于近期被处置而非继续持有并运营，其可收回金额则基于相关资产公允价值减去处置费用后的净额确定，而非参考其未来现金流量的现值。拟处置资产的公允价值根据这些资产预计拆除所得到的废料量及其收回价格确定。

本集团本年确认了人民币 197,436,072 元的固定资产减值准备，本集团提取重要减值准备的原因和方法如下：

于 2018 年，受生产设备陈旧老化、产能发挥不足等因素影响，本集团下属部分子公司的水泥熟料生产线等资产短时间内处于闲置状态，该等资产存在明显减值迹象。该等资产组包括减值前账面价值为人民币 152,380,497 元的房屋建筑物，人民币 240,354,117 元的机器设备，人民币 53,388 元的电子办公设备及人民币 19,779 元的运输设备。按照如上所述的预计资产公允价值减去处置费用后的净额确定的可收回金额，本集团本年分别对该等资产组中的房屋建筑物、机器设备、电子办公设备及运输设备分别计提了人民币 56,911,216 元，人民币 140,503,779 元，人民币 13,491 元和人民币 7,586 元的减值准备。

本集团本年因处置固定资产而转出计提的减值准备人民币 2,933,219 元 (2017 年：人民币 459,600 元) 。

14、 在建工程

金额单位：人民币元

项目	注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
在建工程	(1)	1,908,873,938	2,364,219,125
工程物资	(4)	1,549,526,377	1,329,498,764
合计		3,458,400,315	3,693,717,889

(1) 在建工程情况

金额单位：人民币元

2018 年			2017 年		
账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
1,911,726,606	2,852,668	1,908,873,938	2,364,219,125	-	2,364,219,125

本集团本年无通过非同一控制下企业合并而新增的在建工程 (2017 年 12 月 31 日：无)。

(2) 重大在建工程项目本年变动情况

金额单位：人民币元

项目名称	预算数	年初余额	本年增加	本年转入固定资产/无形资产	年末余额	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率（%）	资金来源
佛山海螺水泥有限责任公司（“佛山海螺”）100 万吨水泥中转库及新增堆棚项）	24,890,000	1,300,771	11,603,368	-	12,904,139	34%	在建	-	-	-	自有资金
安徽枞阳海螺水泥股份有限公司（“枞阳海螺”）110 万 t/a 水泥磨技改项目	144,330,000	16,322,515	80,727,995	-21,376,105	75,674,405	58%	在建	-	-	-	自有资金
阳春海螺水泥有限责任公司（“阳春海螺”）10 万吨熟料库项目+100 万 t/a 骨料项目	47,560,000	-	25,725,163	-52,000	25,673,163	55%	部分投产	-	-	-	自有资金
建德海螺 200 万 t/a 水泥立磨项目+100 万 t/a 轻钙石综合利用项目）	248,820,000	26,237,736	221,931,010	-230,636,275	17,532,471	99%	主体工程投产配套工程在建	-	-	-	自有资金
八宿海螺水泥有限责任公司（“八宿海螺”）2500t/d 熟料生产线项目	1,260,000,000	-	12,307,955	-	12,307,955	2%	在建	-	-	-	自有资金

项目名称	预算数	年初余额	本年增加	本年转入固定资产/无形资产	年末余额	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率（%）	资金来源
琅勃拉邦海螺 2500t/d 熟料线、140 万 t/a 粉磨站、4.5MW 余热发电）	851,920,000	154,357,626	99,519,694	-19,121,116	234,756,204	36%	在建	-	-	-	自有资金
北苏海螺水泥有限公司（“北苏海螺”）2×20MW 火力发电、5000t/d 熟料线、220 万 t/a 粉磨站、7.5MW 余热发电、专用码头	1,839,370,000	969,650,758	764,848,460	-1,713,008,802	21,490,416	98%	主体工程投产配套工程在建	53,580,080	31,984,839	2.65%~5.99%	自有资金及其他借款
缅甸海螺（曼德勒）水泥有限公司（“曼德勒海螺”）一期 5000t/d 熟料线及配套 220 万 t/a 粉磨站、9MW 余热发电、2×20MW 燃煤电站	1,497,230,000	3,456,162	40,849,118	-4,574,408	39,730,872	5%	在建	-	-	-	自有资金
南通海螺水泥有限责任公司（“南通海螺”）二期 200 万 t/a 水泥粉磨项目	288,640,000	23,223,383	16,496,115	-	39,719,498	99%	主体工程投产配套工程在建	-	-	-	自有资金
马德望海螺 5000t/d 熟料线+180 万 t/a 粉磨站+9MW 余热发电	1,050,620,000	401,829,481	571,301,144	-917,050,661	56,079,964	99%	主体工程投产配套工程在建	15,751,056	7,284,403	2.85%~4.67%	自有资金及其他借款

项目名称	预算数	年初余额	本年增加	本年转入固定资产/无形资产	年末余额	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率（%）	资金来源
隆安海螺那发矿山破碎及石灰石输送廊道（含隧道）及 200 万 t/a 石灰岩新型材料（含 40 万 t/a 机制砂））	188,260,000	7,187,769	54,081,219	-	61,268,988	32%	在建	-	-	-	自有资金
遵义海螺 100 万吨骨料（含机制砂）	65,980,000	101,187	51,583,948	-	51,685,135	80%	在建	-	-	-	自有资金
邵阳市云峰新能源科技有限公司（“邵阳云峰”）后备矿山破碎及输送廊道项目	101,770,000	33,410,012	20,797,879	-	54,207,891	60%	在建	-	-	-	自有资金
重庆海螺 200 万 t/a 骨料项目	73,940,000	-	43,554,517	-	43,554,517	52%	在建	-	-	-	自有资金
其他		727,141,725	1,873,745,186	-1,435,745,923	1,165,140,988			-	-	-	
合计		2,364,219,125	3,889,072,771	-4,341,565,290	1,911,726,606			69,331,136	39,269,242		

（3） 在建工程项目减值准备

金额单位：人民币元

项目	本年计提金额	计提原因
南苏拉威西马诺斯海螺矿山有限公司（“南苏矿山”）在建工程	2,508,782	项目终止，短期无法复工
印尼马诺斯水泥有限公司（“马诺斯水泥” ）在建工程	343,886	项目终止，短期无法复工

（4） 工程物资

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
预付大型设备款	1,004,294,774	251,301,692
专用设备	541,822,274	1,031,598,165
专用材料	3,409,329	46,598,907
合计	1,549,526,377	1,329,498,764

15、 无形资产

(1) 无形资产情况

金额单位：人民币元

项目	土地使用权	矿山开采权	粘土取土权	其他	合计
账面原值					
年初余额	5,685,765,081	3,903,874,523	56,754,516	131,882,090	9,778,276,210
本年增加					
- 购置	114,823,775	314,918,496	3,878,504	49,213,436	482,834,211
- 非同一控制下企业合并增加	112,544,427	49,160,136	-	86,779	161,791,342
- 在建工程转入	61,160,310	14,233,525	-	-	75,393,835
本年处置或报废	5,400,363	-	3,979,633	-	9,379,996
本年转入持有待售资产	11,966,075	-	-	-	11,966,075
年末余额	5,956,927,155	4,282,186,680	56,653,387	181,182,305	10,476,949,527
累计摊销					
年初余额	905,716,364	856,654,106	19,281,011	20,498,951	1,802,150,432
本年计提	131,005,737	170,133,165	2,623,313	2,352,643	306,114,858
本年处置或报废	739,466	-	1,981,312	-	2,720,778
本年转入持有待售资产	430,243	-	-	-	430,243
年末余额	1,035,552,392	1,026,787,271	19,923,012	22,851,594	2,105,114,269
减值准备					
年初及年末余额	-	-	-	-	-
账面价值					
年末账面价值	4,921,374,763	3,255,399,409	36,730,375	158,330,711	8,371,835,258
年初账面价值	4,780,048,717	3,047,220,417	37,473,505	111,383,139	7,976,125,778

(2) 未办妥产权证书的无形资产情况

金额单位：人民币元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
土地使用权	99,358,042	申请登记注册中
矿山开采权	66,441,972	申请登记注册中
粘土取土权	2,760,000	申请登记注册中

16、 商誉

金额单位：人民币元

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年处置	年末余额
账面原值				
分宜海螺水泥有限责任公司（“分宜海螺”）	16,119,621	-	-	16,119,621
贵阳海螺	14,215,986	-	-	14,215,986
贵定海螺	8,018,620	-	-	8,018,620
遵义海螺	990,744	-	-	990,744
隆安海螺	37,297,978	-	-	37,297,978
众喜项目*	116,066,524	-	-	116,066,524
六矿瑞安	720,244	-	-	720,244
亳州海螺水泥有限责任公司（“亳州海螺”）	847,196	-	-	847,196
凌云通鸿	18,111,842	-	-	18,111,842
临夏海螺	86,977,238	-	-	86,977,238
盈江允罕	376,340	-	-	376,340
邵阳云峰	27,248,174	-	-	27,248,174
湖南省云峰水泥有限公司（“湖南云峰 ”）	41,722,799	-	-	41,722,799
涟源海螺有限公司（“涟源海螺”）	5,843,883	-	-	5,843,883
赣州海螺	89,173,499	-	-	89,173,499
巢湖海螺水泥有限责任公司（“巢湖海螺”）	29,917,218	-	-	29,917,218
广东清远广英水泥有限公司（“广东广英”）	-	20,750,192	-	20,750,192
小计	493,647,906	20,750,192	-	514,398,098
减值准备	-	-	-	-
合计	493,647,906	20,750,192	-	514,398,098

* 凤凰山公司、金陵河公司、乾县众喜水泥有限公司（“乾县众喜”）、陕西众喜水泥（集团）有限公司（“众喜集团”）的水泥相关业务资产，合称“众喜项目”。

为进行商誉减值测试，商誉会分配至一组资产组（即在每次收购中购入的子公司或子公司的组合）。这些资产组亦即本集团为内部管理目的评估商誉的最低层次。

商誉的可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。本集团根据管理层批准的最近未来 5 年财务预算和 11.24%的税前折现率预计资产组的未来现金流量现值。超过 5 年财务预算之后年份的现金流量均保持稳定。对可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。但预计该资产组未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，管理层认为如果关键假设发生负面变动，则可能会导致本集团的包含商誉的资产组账面价值超过其可收回金额。

基于本集团商誉减值测试结果，于 2018 年 12 月 31 日本集团无需计提商誉减值准备（2017 年 12 月 31 日：无）。

17、 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债

金额单位：人民币元

项目	2018 年		2017 年	
	可抵扣或应纳税暂时性差异（应纳税暂时性差异以“-”号填列）	递延所得税资产/负债（负债以“-”号填列）	可抵扣或应纳税暂时性差异（应纳税暂时性差异以“-”号填列）	递延所得税资产/负债（负债以“-”号填列）
递延所得税资产：				
资产/信用减值准备	632,481,188	138,709,115	428,843,676	95,953,702
可抵扣亏损	771,894,632	186,610,651	760,365,611	184,080,037
内部交易未实现利润	1,524,556,982	381,139,246	1,340,361,773	335,090,443
递延收益	394,230,229	86,485,684	325,949,548	65,116,487
递延抵税支出	653,333,333	163,333,333	-	-
小计	3,976,496,364	956,278,029	2,855,520,608	680,240,669
互抵金额	-9,687,156	-2,421,789	-9,687,156	-2,421,789
互抵后的金额	3,966,809,208	953,856,240	2,845,833,452	677,818,880
递延所得税负债：				
非同一控制企业合并资产评估增值	-1,043,851,960	-260,962,990	-1,033,768,405	-258,442,101
固定资产折旧	-592,411,684	-148,102,921	-21,200,464	-5,300,116
其他权益工具投资/可供出售金融资产公允价值变动	-213,470,358	-53,367,590	-416,199,570	-104,049,893
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	-25,140,194	-6,285,049	-2,306,632	-576,658
小计	-1,874,874,196	-468,718,550	-1,473,475,071	-368,368,768
互抵金额	9,687,156	2,421,789	9,687,156	2,421,789
互抵后的金额	-1,865,187,040	-466,296,761	-1,463,787,915	-365,946,979

(2) 未确认递延所得税资产明细

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
可抵扣亏损	15,934,324	18,614
合计	15,934,324	18,614

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

金额单位：人民币元

年份	2018 年	2017 年
2019 年	6,684,257	-
2020 年	7,232,253	-
2021 年	1,347,368	-
2022 年	24,957	18,614
2023 年	645,489	-
合计	15,934,324	18,614

18、 其他非流动资产

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
代政府代垫款	341,454,305	364,644,501
预付土地款	102,723,632	124,874,437
关联方借款	27,960,000	27,960,000
其他	7,681,314	3,897,075
小计	479,819,251	521,376,013
减：一年内到期部分	110,000,000	129,228,702
合计	369,819,251	392,147,311

19、 短期借款

(1) 短期借款分类

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
信用借款	1,376,933,268	934,810,900
合计	1,376,933,268	934,810,900

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本集团本年无此类事项（2017 年：无）。

20、 应付票据及应付账款

金额单位：人民币元

	注	2018 年	2017 年
应付账款	(1)	6,395,728,639	4,986,281,006

(1) 应付账款情况如下：

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
应付货款	6,395,728,639	4,986,281,006

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过 1 年的重要应付账款（2017 年 12 月 31 日：无）。

21、 预收款项

预收款项情况如下：

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
预收货款	-	2,143,823,124

22、 合同负债

项目	2018 年
预收货款	3,313,102,709
合计	3,313,102,709

合同负债主要涉及本集团从水泥及水泥制品客户的销售合同中收取的预收款。该预收款根据客户订单及提货量全额收取。该合同的相关收入将在本集团履行履约义务后确认。

本集团的合同负债余额本年的重大变动如下：

金额单位：人民币元

变动原因	变动金额
包括在合同负债年初账面价值中的金额所确认的收入	-1,833,595,379
因收到现金而增加的金额（不包含本年已确认为收入的金额）	3,313,102,709

23、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示:

金额单位：人民币元

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	1,028,927,928	5,446,726,735	5,232,087,763	1,243,566,900
离职后福利 - 设定提存计划	1,724,104	737,018,937	736,209,537	2,533,504
合计	1,030,652,032	6,183,745,672	5,968,297,300	1,246,100,404

(2) 短期薪酬

金额单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	935,845,917	4,446,357,703	4,157,371,468	1,224,832,152
职工福利费	-	390,947,592	390,947,592	-
社会保险费				
医疗保险费	186,108	200,813,149	199,216,053	1,783,204
工伤保险费	21,002	39,128,550	38,885,226	264,326
生育保险费	11,947	15,948,610	15,865,212	95,345
住房公积金	170,545	337,110,934	337,277,747	3,732
工会经费和职工教育经费	92,692,409	16,420,197	92,524,465	16,588,141
合计	1,028,927,928	5,446,726,735	5,232,087,763	1,243,566,900

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

金额单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	1,708,518	503,057,023	502,575,024	2,190,517
失业保险费	15,586	15,287,748	15,201,581	101,753
企业年金缴费	-	218,674,166	218,432,932	241,234
合计	1,724,104	737,018,937	736,209,537	2,533,504

24、 应交税费

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
增值税	1,968,398,406	644,507,676
企业所得税	4,156,124,688	1,906,663,580
资源税	162,074,425	122,414,179
重大水利工程建设基金、可再生能源附加	540,404,091	430,888,142
土地使用税	40,959,278	62,966,977
教育费附加	29,582,452	26,274,167
城市维护建设税	68,331,376	44,106,507
其他	281,782,485	277,261,672
合计	7,247,657,201	3,515,082,900

25、 其他应付款

金额单位：人民币元

	注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付利息	(1)	44,660,322	118,391,286
应付股利	(2)	-	258,065,295
其他	(3)	3,776,541,092	3,441,931,233
合计		3,821,201,414	3,818,387,814

(1) 应付利息

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
长期借款利息	9,349,592	9,702,442
公司债券利息	26,479,769	105,590,016
短期借款利息	8,830,961	3,098,828
合计	44,660,322	118,391,286

2018 年 12 月 31 日无已逾期未支付的利息（2017 年 12 月 31 日：无）。

(2) 应付股利

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
应付少数股东股利	-	258,065,295

(3) 其他

(a) 按款项性质列示其他应付款：

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
应付工程及设备款	1,145,151,350	1,388,148,146
应付股权转让款及收购价款	547,431,289	433,081,239
工程质保金	329,678,903	356,708,231
存入保证金	479,459,049	407,039,991
履约保证金	519,885,641	457,579,116
其他	754,934,860	399,374,510
合计	3,776,541,092	3,441,931,233

(b) 账龄超过 1 年的重要其他应付款：

金额单位：人民币元

项目	2018 年	未偿还原因
应付工程及设备款	34,329,542	尚未达到付款条件
工程质保金	14,527,485	质保期限尚未到期
合计	48,857,027	

26、 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债分项目情况如下：

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
一年内到期的长期借款	2,751,237,021	2,185,960,000
一年内到期的应付债券	-	2,499,305,140
合计	2,751,237,021	4,685,265,140

(2) 一年内到期的长期借款

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
保证借款	75,000,000	120,000,000
信用借款	2,676,237,021	2,065,960,000
合计	2,751,237,021	2,185,960,000

于 2018 年 12 月 31 日，本集团的一年内到期的长期借款中有人民币 75,000,000 元由子公司前少数股东盘江投资控股（集团）有限公司提供担保（于 2017 年 12 月 31 日，人民币 120,000,000 元由盘江投资控股（集团）有限公司提供担保）。

(3) 一年内到期的应付债券

金额单位：人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
11 海螺 02	-	2,499,305,140
合计	-	2,499,305,140

*11 海螺 02 债券已于 2018 年 5 月 23 日还本付息。

27、 长期借款

(1) 长期借款分类

金额单位：人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
保证借款	-	50,000,000
信用借款	2,606,582,305	4,810,480,971
合计	2,606,582,305	4,860,480,971

按借款条件分类列示的长期借款利率区间如下：

金额单位：人民币元

项目	年末金额	利率区间
信用借款	2,606,582,305	2.65%~4.67%
合计	2,606,582,305	

于2018年12月31日，本集团长期借款中无其他公司提供担保（于2017年12月31日，人民币50,000,000元由盘江投资控股(集团）有限公司提供担保）。

28、 应付债券

(1) 应付债券

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
11 海螺 02	-	2,499,305,140
12 海螺 02	3,498,750,180	3,498,461,258
小计	3,498,750,180	5,997,766,398
减：一年内到期的应付债券	-	2,499,305,140
合计	3,498,750,180	3,498,461,258

(2) 应付债券的增减变动：

金额单位：人民币元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
11 海螺 02	2,500,000,000	2011 年 5 月 23 日	七年	2,500,000,000
12 海螺 02	3,500,000,000	2012 年 11 月 7 日	十年	3,500,000,000
合计	6,000,000,000			6,000,000,000

金额单位：人民币元

债券名称	年初余额	本年发行	按面值计提利息	折溢价摊销	本年偿还	年末余额
11 海螺 02	2,499,305,140	-	54,166,667	694,860	2,554,166,667	-
12 海螺 02	3,498,461,258	-	178,500,000	288,922	178,500,000	3,498,750,180
合计	5,997,766,398	-	232,666,667	983,782	2,732,666,667	3,498,750,180

29、 递延收益

金额单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	325,949,548	94,846,559	26,565,878	394,230,229	与资产相关的政府补助并按资产折旧进度进行分摊
未实现售后租回收益(融资租赁)	13,335,564	-	1,676,983	11,658,581	本集团 2010 年售后租回形成融资租赁业务中资产售价与账面价值差额确认递延收益并按资产折旧进度进行分摊
合计	339,285,112	94,846,559	28,242,861	405,888,810	

涉及政府补助的项目：

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	年末余额	与资产相关 / 与收益相关
能源管理中心示范项目	6,520,000	-	3,240,000	3,280,000	与资产相关
垃圾环保一体化项目补助	54,458,334	-	3,080,000	51,378,334	与资产相关
脱硝技改专项补助	195,694,574	29,732,920	15,894,888	209,532,606	与资产相关
基础设施建设返还	69,276,640	65,113,639	4,350,990	130,039,289	与资产相关
合计	325,949,548	94,846,559	26,565,878	394,230,229	

30、 股本

金额单位：人民币元

	年初余额	本年变动增减（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
无限售条件股份	5,299,302,579	-	-	-	-	-	5,299,302,579
- 人民币普通股 (A 股)	3,999,702,579	-	-	-	-	-	3,999,702,579
- 境外上市的外资股 (H 股)	1,299,600,000	-	-	-	-	-	1,299,600,000
合计	5,299,302,579	-	-	-	-	-	5,299,302,579

A 股与 H 股享有同等权益。

31、 资本公积

金额单位：人民币元

项目	注	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价		10,387,835,772	-	-	10,387,835,772
其他资本公积	(1)	188,489,128	8,423,068	-	196,912,196
合计		10,576,324,900	8,423,068	-	10,584,747,968

(1) 资本公积（其他资本公积）主要为本集团收到的相关政府部门给予的节能技术改造资金及权益法下在被投资单位其他所有者权益变动中享有的份额。

32、 其他综合收益

金额单位：人民币元

		本年发生额					
项目	归属于母公司股东的其他综合收益年初余额	本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益(所得税前)	减：所得税影响	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	归属于母公司股东的其他综合收益年末余额
不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：							
其他权益工具投资公允价值变动	312,149,677	-202,729,212	-	50,682,303	-152,046,909	-	160,102,768
将重分类进损益的其他综合收益							
其中：							
外币财务报表折算差额	-41,453,430	-15,521,976	-	-	-15,827,321	305,345	-57,280,751
权益法下可转损益的其他综合收益	20,477,894	-13,050,221	-	-	-13,050,221	-	7,427,673
合计	291,174,141	-231,301,409	-	50,682,303	-180,924,451	305,345	110,249,690

33、 盈余公积

金额单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	2,649,651,290	-	-	2,649,651,290

根据本公司章程及相关法规的规定，本公司须提取税后利润的百分之十作为法定盈余公积。法定盈余公积累计额已达本公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

法定盈余公积已于 2012 年达到注册资本的 50% 。因此，自 2013 年 1 月 1 日起，本公司并未提取法定盈余公积。

34、 未分配利润

金额单位：人民币元

项目	注	2018 年	2017 年
年初未分配利润		70,589,842,409	57,384,823,590
加：本年归属于母公司股东的净利润		29,814,284,829	15,854,670,109
减：应付普通股股利	(1)	-6,359,163,095	-2,649,651,290
年末未分配利润	(2)	94,044,964,143	70,589,842,409

(1) 本年内分配普通股股利

根据 2018 年 5 月 30 日股东大会的批准，本公司于 2018 年 6 月 20 日向普通股股东派发现金股利，每股人民币 1.2 元，共人民币 6,359,163,095 元 (2017 年 6 月 21 日：每股人民币 0.5 元，共人民币 2,649,651,290 元)。

(2) 年末未分配利润的说明

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 5,404,373,111 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 4,426,538,102 元)。

35、 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

金额单位：人民币元

项目	2018 年		2017 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	123,840,653,568	77,003,879,873	73,592,381,641	47,399,106,655
其他业务	4,561,972,128	4,226,151,564	1,718,438,122	1,488,623,633
合计	128,402,625,696	81,230,031,437	75,310,819,763	48,887,730,288

本集团取得的营业收入为合同产生的收入。

(2) 合同产生的收入的情况

金额单位：人民币元

合同类型	中国东部	中国中部	中国南部	中国西部	海外	合计
按业务类型分类						
-水泥，水泥制品及材料销售	29,846,332,987	31,687,635,019	14,421,323,050	21,456,875,698	1,489,970,681	98,902,137,435
-水泥，水泥制品及材料贸易	9,732,520,702	10,804,834,038	1,494,706,661	7,133,453,703	89,674,845	29,255,189,949
-服务类收入	69,167,577	137,384,755	9,282,809	29,463,171	-	245,298,312
合计	39,648,021,266	42,629,853,812	15,925,312,520	28,619,792,572	1,579,645,526	128,402,625,696
按商品转让的时间分类						
-在某个时点确认收入	39,578,853,689	42,492,469,057	15,916,029,711	28,590,329,401	1,579,645,526	128,157,327,384
-在一段时间内确认收入	69,167,577	137,384,755	9,282,809	29,463,171	-	245,298,312
合计	39,648,021,266	42,629,853,812	15,925,312,520	28,619,792,572	1,579,645,526	128,402,625,696

(3) 2017 年营业收入明细

金额单位：人民币元

	2017 年
主营业务收入	
- 销售商品	73,592,381,641
其他业务收入	
- 材料销售收入	1,286,982,778
- 其他	431,455,344
小计	1,718,438,122
合计	75,310,819,763

36、 税金及附加

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
城市维护建设税	432,434,135	286,228,565
教育费附加	250,785,658	163,905,406
土地使用税	145,890,109	194,646,009
房产税	124,194,222	128,763,102
环境保护税	263,544,156	-
其他	240,819,497	173,444,666
合计	1,457,667,777	946,987,748

37、 销售费用

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
工资及福利费	615,171,019	503,846,898
折旧费	243,720,643	232,803,235
出口费、中间费用及运输费	805,450,603	840,662,697
包装及装卸费	1,514,767,804	1,532,089,933
其他	554,184,637	462,527,192
合计	3,733,294,706	3,571,929,955

38、 管理费用

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
工资及福利费	2,106,614,037	1,732,061,150
非税基金收费	426,499,564	441,827,024
折旧及摊销	487,844,776	408,643,966
环保费	39,463,171	234,303,721
其他	691,745,755	600,468,502
合计	3,752,167,303	3,417,304,363

39、 研发费用

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
智能化工厂研究开发	10,836,335	8,283,866
耐火砖材料研究开发	16,412,050	9,886,747
耐火砖系统研究开发	8,919,942	-
回转窑工艺研究开发	19,984,824	9,971,340
新型材料研究开发	8,084,555	13,176,924
其他	6,729,607	1,067,291
合计	70,967,313	42,386,168

40、 财务费用 (收益以“-”号填列)

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
贷款及应付款项的利息支出	522,650,895	718,700,131
减：资本化的利息支出	39,269,242	34,712,286
存款及应收款项的利息收入	1,076,546,170	643,830,167
净汇兑亏损	113,970,105	164,788,602
其他财务费用	5,103,586	10,673,469
合计	-474,090,826	215,619,749

本集团本年度无用于确定借款费用资本化金额的人民币借款 (2017 年：无)，外币借款资本化率为 2.65% ~ 5.99% (2017 年：1.97% ~ 8.80%)。

41、 资产减值损失（转回以“-”号填列）

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
其他应收款	-	-11,504
固定资产	197,436,072	-
存货	6,701,718	-
在建工程	2,852,668	-
合计	206,990,458	-11,504

42、 信用减值损失

金额单位：人民币元

项目	2018 年
应收票据及应收账款	1,337,476
其他应收款	1,095,465
合计	2,432,941

43、 其他收益

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
与收益相关的政府补助	773,513,859	499,826,408

44、 投资收益

投资收益分项目情况

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
权益法核算的长期股权投资收益	460,380,672	120,063,237
处置长期股权投资产生的投资收益	-	303,104,354
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	-	1,816,570
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	1,556,793,208
其中：其他综合收益转入	-	1,655,206,157
委托理财投资收益	198,104,428	44,909,529
合计	658,485,100	2,026,686,898

45、 公允价值变动收益

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
交易性金融资产	22,833,563	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,306,632
合计	22,833,563	2,306,632
其中：因终止确认而转出至投资收益的金额	-	-

46、 资产处置收益

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年	2018 年计入非经常性损益的金额
固定资产处置利得	1,477,721	47,135,424	1,477,721
无形资产处置利得	2,881,027	20,469,540	2,881,027
合计	4,358,748	67,604,964	4,358,748

47、 营业外收支

(1) 营业外收入分项目情况如下：

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年	2018 年计入非经常性损益的金额
政府补助	545,408,570	426,103,417	545,408,570
其他	45,273,195	53,794,412	45,273,195
合计	590,681,765	479,897,829	590,681,765

计入当期损益的政府补助

金额单位：人民币元

补助项目	2018 年	2017 年	与资产相关/与收益相关
能源管理中心示范项目	3,240,000	3,240,000	与资产相关
脱硝技改专项补助	15,894,888	13,659,768	与资产相关
垃圾环保一体化项目补助	3,080,000	2,395,833	与资产相关
基础设施建设返还	4,350,990	2,116,299	与资产相关
政府财政补贴	518,842,692	399,529,227	与收益相关
碳排放收入	-	5,162,290	与收益相关
合计	545,408,570	426,103,417	

(2) 营业外支出

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年	2018 年计入非经常性损益的金额
非常损失	64,215,213	44,117,510	64,215,213
非流动资产毁损报废损失	65,835,949	28,327,662	65,835,949
其他*	713,790,561	3,994,503	713,790,561
合计	843,841,723	76,439,675	843,841,723

*其他主要包括本公司子公司安徽铜陵海螺水泥有限公司（“铜陵海螺”)因支持政府实施铜陵市横港取水口及其配套供水设施迁移项目而承担的开支。

48、 所得税费用

金额单位：人民币元

项目	注	2018 年	2017 年
按税法及相关规定计算的当年所得税		9,124,625,793	4,997,608,866
递延所得税的变动	(1)	-153,823,287	-184,442,851
汇算清缴差异调整		22,378,933	-13,143,858
合计		8,993,181,439	4,800,022,157

(1) 递延所得税的变动分析如下：

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
暂时性差异的产生和转回	-146,219,816	-162,482,642
所得税税率的变动	-7,603,471	-21,960,209
合计	-153,823,287	-184,442,851

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
税前利润	39,629,195,899	21,228,756,052
按税率 25% 计算的预期所得税	9,907,298,975	5,307,189,013
加：不可抵扣的成本、费用和损失的影响	41,596,689	60,418,783
冲回以前年度已确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	20,255,367	2,978,530
调整以前年度所得税的影响	22,378,933	-
减：子公司适用不同税率的影响	838,350,453	396,895,741
非应税收入的影响	124,656,823	111,665,471
节能节水设备投资抵免所得税	18,891,907	26,776,137
税率变动对递延所得税的影响	7,603,471	21,960,209
调整以前年度所得税的影响	-	13,143,858
其他	8,845,871	122,753
本年所得税费用	8,993,181,439	4,800,022,157

49、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

金额单位：人民币元

	2018 年	2017 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	29,814,284,829	15,854,670,109
本公司发行在外普通股的加权平均数	5,299,302,579	5,299,302,579
基本每股收益（元 / 股）	5.63	2.99

普通股的加权平均数计算过程如下：

金额单位：人民币元

普通股的加权平均数计算过程	2018 年	2017 年
年初已发行普通股股数	5,299,302,579	5,299,302,579
年末普通股的加权平均数	5,299,302,579	5,299,302,579

(2) 稀释每股收益

本报告期，本公司不存在稀释性的潜在普通股，稀释每股收益与基本每股收益相同。

50、 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
收到政府补助及其他专项拨款	578,844,834	518,423,578
其他	62,099,467	78,256,274
合计	640,944,301	596,679,852

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
支付销售费用及管理费用	1,360,209,899	1,279,259,475
其他	611,680,442	131,951,113
合计	1,971,890,341	1,411,210,588

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
利息收入	941,442,653	599,805,498
收回代政府代垫款	112,428,189	133,887,929
收回拆借资金	-	27,960,000
合计	1,053,870,842	761,653,427

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
代政府代垫款	89,237,993	138,122,964
拆借资金	-	27,960,000
合计	89,237,993	166,082,964

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
新收购子公司支付的债务承接款	35,059,319	265,918,589
合计	35,059,319	265,918,589

51、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
净利润	30,636,014,460	16,428,733,895
加：资产/信用减值准备(转回以“-”号填列)	209,423,399	-11,504
固定资产和投资性房地产折旧	4,647,297,969	4,590,277,801
无形资产摊销	306,114,858	242,898,372
处置固定资产、无形资产的损失（收益以“-”号填列)	54,185,266	-41,239,802
公允价值变动收益	-22,833,563	-2,306,632
财务费用（收益以“-”号填列)	-506,300,247	202,939,818
投资收益	-634,789,976	-2,019,478,337
负商誉	-	-491,011
递延所得税资产增加	-276,037,360	-133,795,622
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列)	122,214,073	-50,647,229
存货的增加	-1,238,757,163	-139,538,739
经营性应收项目的增加	-2,053,706,312	-4,551,621,657
经营性应付项目的增加	4,816,141,495	2,837,307,487
经营活动产生的现金流量净额	36,058,966,899	17,363,026,840

(b) 现金及现金等价物净变动情况：

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
现金和现金等价物的年末余额	9,857,671,783	10,428,931,906
减：现金和现金等价物的年初余额	10,428,931,906	5,799,566,696
现金及现金等价物净增加额（减少以“-”号填列)	-571,260,123	4,629,365,210

(2) 本年取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

取得子公司及其他营业单位的有关信息：

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
取得子公司及其他营业单位的价格	725,401,501	270,448,805
本年取得子公司及其他营业单位于本年支付的现金和现金等价物	507,781,000	110,608,978
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	10,021,498	3,774,430
加：以前年度取得子公司及其他营业单位于本年支付的现金或现金等价物	93,535,743	382,948,768
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	591,295,245	489,783,316

有关取得子公司及其他营业单位的非现金资产和负债，参见附注六、1(3) 。

(3) 现金和现金等价物的构成

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
现金	9,857,671,783	10,428,931,906
其中：库存现金	357,308	302,174
可随时用于支付的银行存款	7,309,158,127	4,928,629,732
可随时用于支付的三个月以内定期存款	2,548,156,348	5,500,000,000
现金等价物	-	-
年末现金及现金等价物余额	9,857,671,783	10,428,931,906
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

52、 所有权或使用权受到限制的资产

金额单位：人民币元

项目	附注	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	受限原因
用于担保的资产						
- 货币资金	五、1	330,847,238	57,573,446	130,582,385	257,838,299	保证金
合计		330,847,238	57,573,446	130,582,385	257,838,299	

53、 外币折算

金额单位：人民币元

子公司名称	境外主要经营地	记账本位币
印尼海螺水泥有限公司(“印尼海螺”)、南加里曼丹海螺水泥有限公司（“印尼南加海螺”)、印尼海螺国际贸易有限公司（“印尼国贸”）、南苏矿山、马诺斯水泥、巴鲁水泥、北苏海螺、西加里曼丹海螺水泥贸易有限公司（“西加海螺”）	印度尼西亚	印尼盾
马德望海螺	柬埔寨	美元
琅勃拉邦海螺、万象海螺	老挝	老挝基普
伏尔加海螺	俄罗斯	卢布
曼德勒海螺	缅甸	缅甸元
卡尔希海螺	乌兹别克斯坦	苏姆

上述子公司根据其在经营地主要业务收支的计价和结算币种作为确定记账本位币的依据。

六、 合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

(1) 本年发生的非同一控制下企业合并

金额单位：人民币元

被合并方	业务取得时点及购买日	业务取得成本	股权取得比例	业务取得方式	购买日的确定依据	自购买日至 2018 年 12 月 31 日被购买方		
						收入	净利润	净现金流入
广东广英	2018 年 8 月 6 日	725,401,501	80%	现金支付	实际取得对被购买方控制权	388,848,923	72,287,386	48,222,734

广东广英是于 2001 年 11 月 28 日在广东清远市清新区石潭镇依法成立的有限责任公司，主要从事熟料、水泥的生产、销售，石子的加工销售，水泥用石灰岩开采。

(2) 合并成本及商誉

金额单位：人民币元

合并成本	广东广英
现金	725,401,501
合并成本合计	725,401,501
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	704,651,309
商誉	20,750,192

(3) 收购业务的情况

金额单位：人民币元

项目	收购资产	
	公允价值	账面价值
资产	976,411,091	861,139,042
货币资金	10,021,498	10,021,498
应收票据及其他应收款	8,197,670	8,197,670
存货	85,461,651	85,461,651
固定资产	707,622,321	621,530,223
无形资产	161,791,342	125,860,508
其他非流动资产	3,316,609	10,067,492
负债	95,596,955	66,778,943
预收款项	13,617,481	13,617,481
应付账款及其他应付款	12,069,117	12,069,117
应付职工薪酬	213,222	213,222
应交税费	15,010,982	15,010,982
应付利息	98,141	98,141
长期借款	25,770,000	25,770,000
递延所得税负债	28,818,012	-
可辨认净资产合计	880,814,136	794,360,099
减：少数股东权益	176,162,827	158,872,020
取得的净资产	704,651,309	635,488,079

上述可辨认资产，存在活跃市场的，根据活跃市场中的报价确定其公允价值；不存在活跃市场，但同类或类似资产存在活跃市场的，参照同类或类似资产的市场价格确定其公允价值；对同类或类似资产也不存在活跃市场的，则采用估值技术确定其公允价值。

2、 其它原因的合并范围变动

本集团本年新设立 16 家子公司纳入合并范围：

子公司名称	形成控制的判断依据
卡尔希海螺	控股子公司
芜湖东南亚国际贸易有限公司（“东南亚贸易”）	控股子公司
八宿海螺	控股子公司
滁州海螺新型建材有限公司（“滁州新材料”）	控股子公司
江苏海螺建材有限责任公司（“江苏建材”）	控股子公司
湖南海中贸易有限责任公司（“湖南海中”）	全资子公司
云南海中贸易有限责任公司（“云南海中”）	全资子公司
江西海中贸易有限责任公司（“江西海中”）	全资子公司
贵州海中贸易有限责任公司（“贵州海中”）	全资子公司
亳州海中贸易有限责任公司（“亳州海中”）	全资子公司
郑州海中贸易有限责任公司（“郑州海中”）	全资子公司
山东海中贸易有限责任公司（“山东海中”）	全资子公司
南京海中贸易有限责任公司（“南京海中”）	全资子公司
陕西海中贸易有限责任公司（“陕西海中”）	全资子公司
浙江宁波海中贸易有限责任公司（“宁波海中”）	全资子公司
广西崇左海中贸易有限责任公司（“崇左海中”）	全资子公司

七、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

金额单位：人民币元

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
安徽长丰海螺水泥有限公司（“长丰海螺”）	安徽	安徽	生产和销售水泥及水泥制品	10,000,000	100	-	设立
张家港海螺水泥有限公司（“张家港海螺”）	江苏	江苏	生产和销售水泥及水泥制品	35,000,000	98.71	-	设立
上海海螺水泥有限责任公司（“上海海螺”）	上海	上海	生产和销售水泥及水泥制品	60,000,000	75	-	设立
南京海螺水泥有限公司(“南京海螺”)	江苏	江苏	生产和销售水泥及水泥制品	15,000,000	-	100	设立
南通海螺	江苏	江苏	生产和销售水泥及水泥制品	50,000,000	100	-	设立
上海海螺水泥销售有限公司（“上海销售”）	上海	上海	水泥及水泥制品的销售及售后服务	5,000,000	100	-	设立
福建省建阳海螺水泥有限责任公司（“建阳海螺”）	福建	福建	生产和销售水泥及水泥制品	14,000,000	76	-	设立
泰州海螺水泥有限责任公司（“泰州海螺”）	江苏	江苏	生产和销售水泥及水泥制品	11,520,000	93.75	-	设立
蚌埠海螺水泥有限责任公司（“蚌埠海螺”）	安徽	安徽	生产和销售水泥及水泥制品	54,000,000	100	-	设立
分宜海螺	江西	江西	生产和销售水泥及水泥制品	110,000,000	100	-	设立
绍兴上虞海螺水泥有限责任公司（“上虞海螺”）	浙江	浙江	生产和销售水泥及水泥制品	16,000,000	100	-	设立
建德海螺水泥有限责任公司（“建德海螺”）	浙江	浙江	生产和销售水泥及水泥制品	200,000,000	100	-	设立
江西庐山海螺水泥有限公司（“庐山海螺”）	江西	江西	生产和销售水泥及水泥制品	100,000,000	100	-	设立
泰州杨湾海螺水泥有限责任公司（“杨湾海螺”）	江苏	江苏	生产和销售水泥及水泥制品	170,000,000	100	-	设立
南昌海螺水泥有限责任公司（“南昌海螺”）	江西	江西	生产和销售水泥及水泥制品	20,000,000	100	-	设立
安徽怀宁海螺水泥有限公司（“怀宁海螺”）	安徽	安徽	生产和销售水泥及水泥制品	273,250,000	100	-	设立
中国水泥厂有限公司（“中国水泥厂”）	江苏	江苏	生产和销售水泥及水泥制品	200,000,000	100	-	设立
淮安海螺水泥有限责任公司（“淮安海螺”）	江苏	江苏	生产和销售水泥及水泥制品	20,000,000	-	100	设立
太仓海螺水泥有限责任公司（“太仓海螺”）	江苏	江苏	生产和销售水泥及水泥制品	20,000,000	-	100	设立
台州海螺水泥有限公司（“台州海螺”）	浙江	浙江	生产和销售水泥及水泥制品	70,000,000	100	-	设立

金额单位：人民币元

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
海门海螺水泥有限责任公司（“海门海螺”）	江苏	江苏	生产和销售水泥及水泥制品	50,000,000	100	-	设立
江门海螺水泥有限公司（“江门海螺”）	广东	广东	生产和销售水泥及水泥制品	105,000,000	100	-	设立
马鞍山海螺水泥有限责任公司（“马鞍山海螺”）	安徽	安徽	生产和销售水泥及水泥制品	80,000,000	100	-	设立
安徽宣城海螺水泥有限公司（“宣城海螺”）	安徽	安徽	生产和销售水泥及水泥制品	406,500,000	100	-	设立
芜湖海螺水泥有限公司（“芜湖海螺”）	安徽	安徽	生产和销售水泥及水泥制品	660,000,000	100	-	设立
湖南海螺水泥有限公司（“湖南海螺”）	湖南	湖南	生产和销售水泥及水泥制品	400,000,000	100	-	设立
英德海螺水泥有限责任公司（“英德海螺”）	广东	广东	生产和销售水泥及水泥制品	580,000,000	70	5	设立
兴业葵阳海螺水泥有限责任公司（“葵阳海螺”）	广西	广西	生产和销售水泥及水泥制品	200,000,000	100	-	设立
扶绥新宁海螺水泥有限责任公司（“新宁海螺”）	广西	广西	生产和销售水泥及水泥制品	328,000,000	100	-	设立
兴安海螺水泥有限责任公司（“兴安海螺”）	广西	广西	生产和销售水泥及水泥制品	350,000,000	100	-	设立
宁海强蛟海螺水泥有限公司（“宁海海螺”）	浙江	浙江	生产和销售水泥及水泥制品	110,240,000	100	-	设立
北流海螺水泥有限责任公司（“北流海螺”）	广西	广西	生产和销售水泥及水泥制品	450,000,000	100	-	设立
湛江海螺水泥有限责任公司（“湛江海螺”）	广东	广东	生产和销售水泥及水泥制品	100,000,000	100	-	设立
象山海螺水泥有限责任公司（“象山海螺”）	浙江	浙江	生产和销售水泥及水泥制品	189,000,000	100	-	设立
扬州海螺水泥有限责任公司（“扬州海螺”）	江苏	江苏	生产和销售水泥及水泥制品	210,000,000	100	-	设立
弋阳海螺水泥有限责任公司（“弋阳海螺”）	江西	江西	生产和销售水泥及水泥制品	457,500,000	100	-	设立
石门海螺水泥有限责任公司（“石门海螺”）	湖南	湖南	生产和销售水泥及水泥制品	421,000,000	100	-	设立
淮安楚州海螺水泥有限责任公司（“楚州海螺”）	江苏	江苏	生产和销售水泥及水泥制品	113,000,000	100	-	设立
平凉海螺	甘肃	甘肃	生产和销售水泥及水泥制品	470,000,000	100	-	设立
宁德海螺水泥有限责任公司（“宁德海螺”）	福建	福建	生产和销售水泥及水泥制品	150,000,000	100	-	设立
江西赣江海螺水泥有限责任公司（“赣江海螺”）	江西	江西	生产和销售水泥及水泥制品	165,000,000	100	-	设立
佛山海螺	广东	广东	生产和销售水泥及水泥制品	100,000,000	100	-	设立
六安海螺水泥有限责任公司（“六安海螺”）	安徽	安徽	生产和销售水泥及水泥制品	89,000,000	100	-	设立
达州海螺	四川	四川	生产和销售水泥及水泥制品	480,000,000	100	-	设立
临湘海螺水泥有限责任公司（“临湘海螺”）	湖南	湖南	生产和销售水泥及水泥制品	290,000,000	100	-	设立
乐清海螺水泥有限责任公司(“乐清海螺”）	浙江	浙江	生产和销售水泥及水泥制品	238,000,000	100	-	设立

金额单位：人民币元

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
全椒海螺水泥有限责任公司（“全椒海螺”）	安徽	安徽	生产和销售水泥及水泥制品	350,000,000	100	-	设立
广元海螺	四川	四川	生产和销售水泥及水泥制品	480,000,000	100	-	设立
广东清新水泥有限公司（“清新公司”）	广东	广东	生产和销售水泥及水泥制品	320,000,000	100	-	设立
重庆海螺	重庆	重庆	生产和销售水泥及水泥制品	550,000,000	100	-	设立
礼泉海螺	陕西	陕西	生产和销售水泥及水泥制品	480,000,000	100	-	设立
千阳海螺	陕西	陕西	生产和销售水泥及水泥制品	490,000,000	100	-	设立
淮南海螺水泥有限责任公司（“淮南海螺”）	安徽	安徽	生产和销售水泥及水泥制品	160,000,000	100	-	设立
阳春海螺	广东	广东	生产和销售水泥及水泥制品	550,000,000	100	-	设立
济宁海螺水泥有限责任公司（“济宁海螺”）	山东	山东	生产和销售水泥及水泥制品	235,000,000	100	-	设立
祁阳海螺水泥有限责任公司（“祁阳海螺”）	湖南	湖南	生产和销售水泥及水泥制品	200,000,000	100	-	设立
湖南益阳海螺水泥有限责任公司（“益阳海螺”）	湖南	湖南	生产和销售水泥及水泥制品	200,000,000	100	-	设立
广元海螺塑料包装有限责任公司（“广元塑品”）	四川	四川	生产销售包装袋	20,000,000	100	-	设立
宿州海螺水泥有限责任公司（“宿州海螺”）	安徽	安徽	生产和销售水泥及水泥制品	200,000,000	100	-	设立
黄山海螺水泥有限责任公司（“黄山海螺”）	安徽	安徽	生产和销售水泥及水泥制品	80,000,000	100	-	设立
化州海螺水泥有限责任公司（“化州海螺”）	广东	广东	生产和销售水泥及水泥制品	200,000,000	100	-	设立
江华海螺水泥有限责任公司（“江华海螺”）	湖南	湖南	生产和销售水泥及水泥制品	266,000,000	100	-	设立
江华海螺塑料包装有限责任公司（“江华塑品”）	湖南	湖南	生产销售包装袋	20,000,000	100	-	设立
龙陵海螺水泥有限责任公司（“龙陵海螺”）	云南	云南	生产和销售水泥及水泥制品	225,000,000	100	-	设立
保山海螺	云南	云南	生产和销售水泥及水泥制品	300,000,000	100	-	设立
耐火材料	安徽	安徽	开发、制造、销售耐火材料及售后服务	100,000,000	70	-	设立
铜仁海螺	贵州	贵州	生产和销售水泥及水泥制品	510,000,000	100	-	设立
梁平海螺	四川	四川	生产和销售水泥及水泥制品	300,000,000	100	-	设立
印尼海螺	印尼	印尼	生产和销售水泥及水泥制品，投资及贸易	51,000,000 美元	75	-	设立
印尼南加海螺	印尼	印尼	生产和销售水泥及水泥制品	90,000,000 美元	-	71.25	设立
文山海螺	云南	云南	生产和销售水泥及水泥制品	280,000,000	100	-	设立
巴中海螺	四川	四川	生产和销售水泥及水泥制品	280,000,000	100	-	设立
亳州海螺	安徽	安徽	生产和销售水泥及水泥制品	30,000,000	70	-	设立

金额单位：人民币元

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
镇江北固海螺水泥有限责任公司（“北固海螺”）	江苏	江苏	生产和销售水泥及水泥制品	50,000,000	80	-	设立
进贤海螺水泥有限责任公司（“进贤海螺”）	江西	江西	生产和销售水泥及水泥制品	42,000,000	70	-	设立
临夏海螺	甘肃	甘肃	生产和销售水泥及水泥制品	350,000,000	100	-	设立
海螺国际	香港	香港	投资及贸易	300,000,000 港币	100	-	设立
安徽海螺物资贸易有限责任公司（“海螺物贸”）	安徽	安徽	水泥及水泥制品的销售及售后服务	50,000,000	100	-	设立
无锡海螺水泥销售有限公司（“无锡销售”）	江苏	江苏	水泥及水泥制品的销售及售后服务	100,000,000	100	-	设立
八宿海螺	西藏	西藏	生产和销售水泥及水泥制品	227,500,000	70	-	设立
印尼国贸	印尼	印尼	投资及贸易	10,000,000 美元	10	90	设立
南苏矿山	印尼	印尼	矿山开采及相关服务	1,000,000 美元	-	67.5	设立
马诺斯水泥	印尼	印尼	水泥及水泥制品的销售及售后服务	50,000,000 美元	-	100	设立
巴鲁水泥	印尼	印尼	水泥及水泥制品的销售及售后服务	50,000,000 美元	-	100	设立
马德望海螺	柬埔寨	柬埔寨	水泥及水泥制品的销售及售后服务	50,000,000 美元	-	60	设立
宝鸡海螺塑料包装有限责任公司（“宝鸡塑品”）	陕西	陕西	生产销售包装袋	10,000,000	100	-	设立
北苏海螺	印尼	印尼	生产和销售水泥及水泥制品	50,000,000 美元	-	100	设立
西加海螺	印尼	印尼	水泥及水泥制品的销售及售后服务	4,000,000 美元	-	100	设立
卡尔希海螺	乌兹别克斯坦	乌兹别克斯坦	生产和销售水泥及水泥制品	4,000,000 美元	-	100	设立
贵定海螺塑料包装有限责任公司（“贵定塑品”）	贵州	贵州	生产和销售包装袋	20,000,000	100	-	设立
伏尔加海螺	俄罗斯	俄罗斯	生产和销售水泥及水泥制品	132,477,680 卢布	75	-	设立
琅勃拉邦海螺	老挝	老挝	生产和销售水泥及水泥制品	23,000,000 美元	-	70	设立
万象海螺	老挝	老挝	生产和销售水泥及水泥制品	3,000,000 美元	-	75	设立
曼德勒海螺	缅甸	缅甸	生产和销售水泥及水泥制品	45,000,000 美元	55	-	设立
海汇新材料	贵州	贵州	混凝土及制品生产与销售	45,000,000	60	-	设立
池州新材料	安徽	安徽	混凝土及制品生产与销售	50,000,000	100	-	设立
广元新材料	四川	四川	混凝土及制品生产与销售	40,000,000	90	-	设立
巴中建材	四川	四川	生产和销售水泥及水泥制品	50,000,000	90	-	设立

金额单位：人民币元

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
江北建材	安徽	安徽	水泥及水泥制品的销售及售后服务	10,000,000	51	-	设立
江苏建材	江苏	江苏	水泥及水泥制品的销售及售后服务	50,000,000	51	-	设立
湖南海中	湖南	湖南	水泥及水泥制品的销售及售后服务	10,000,000	100	-	设立
云南海中	云南	云南	水泥及水泥制品的销售及售后服务	10,000,000	100	-	设立
江西海中	江西	江西	水泥及水泥制品的销售及售后服务	10,000,000	100	-	设立
贵州海中	贵州	贵州	水泥及水泥制品的销售及售后服务	10,000,000	100	-	设立
亳州海中	安徽	安徽	水泥及水泥制品的销售及售后服务	10,000,000	100	-	设立
郑州海中	河南	河南	水泥及水泥制品的销售及售后服务	10,000,000	100	-	设立
山东海中	山东	山东	水泥及水泥制品的销售及售后服务	10,000,000	100	-	设立
南京海中	江苏	江苏	水泥及水泥制品的销售及售后服务	10,000,000	100	-	设立
陕西海中	陕西	陕西	水泥及水泥制品的销售及售后服务	10,000,000	100	-	设立
宁波海中	浙江	浙江	水泥及水泥制品的销售及售后服务	10,000,000	100	-	设立
崇左海中	广西	广西	水泥及水泥制品的销售及售后服务	10,000,000	100	-	设立
重庆物贸	重庆	重庆	水泥及水泥制品的销售及售后服务	100,000,000	100	-	设立
东南亚贸易	安徽	安徽	水泥及水泥制品的销售及售后服务	40,000,000 美元	55	-	设立
滁州新材料	安徽	安徽	混凝土及制品生产与销售	11,000,000	70	-	设立
兴安新材料	广西	广西	混凝土及制品生产与销售	40,000,000	70	-	设立
芜湖矿业	安徽	安徽	矿山开采及石灰石销售	12,000,000	70	-	设立
海螺建安	安徽	安徽	提供建筑施工服务	30,000,000	100	-	同一控制下企业合并取得
上海海螺建材国际贸易有限公司（“海螺国贸”）	上海	上海	自营和代理服务	100,000,000	100	-	同一控制下企业合并取得
上海海螺物流有限公司（“海螺物流”）	上海	上海	提供各类商品物流服务	10,000,000	100	-	同一控制下企业合并取得
芜湖海螺物流有限公司（“芜湖物流”）	安徽	安徽	提供各类商品物流服务	40,000,000	100	-	同一控制下企业合并取得
广东英龙海螺物流有限公司（“英龙物流”）	广东	广东	提供各类商品物流服务	10,000,000	100	-	同一控制下企业合并取得
安徽宁昌塑料包装有限公司（“宁昌塑品”）	安徽	安徽	生产销售包装袋	53,554,100	100	-	同一控制下企业合并取得
英德海螺塑料包装有限责任公司（“英德塑品”）	广东	广东	生产销售包装袋	6,000,000	100	-	同一控制下企业合并取得
芜湖海螺塑料制品有限公司（“芜湖塑品”）	安徽	安徽	生产和销售包装袋	30,000,000	100	-	同一控制下企业合并取得
安徽铜陵海螺水泥有限公司（“铜陵海螺”）	安徽	安徽	生产和销售水泥及水泥制品	742,000,000	100	-	同一控制下企业合并取得

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)		取得方式
宁波海螺水泥有限公司（“宁波海螺”）	浙江	浙江	生产和销售水泥及水泥制品	171,000,000	75	-	非同一控制下企业合并取得
安徽荻港海螺水泥股份有限公司（“荻港海螺”）	安徽	安徽	生产和销售水泥及水泥制品	590,000,000	99.75	0.25	非同一控制下企业合并取得
枞阳海螺	安徽	安徽	生产和销售水泥及水泥制品	410,000,000	99.27	0.73	非同一控制下企业合并取得
池州海螺水泥股份有限公司（“池州海螺”）	安徽	安徽	生产和销售水泥及水泥制品	950,000,000	99.67	0.33	非同一控制下企业合并取得
双峰海螺水泥有限公司（“双峰海螺”）	湖南	湖南	生产和销售水泥及水泥制品	492,000,000	100	-	非同一控制下企业合并取得
江苏八菱海螺水泥有限公司（“八菱海螺”）	江苏	江苏	生产和销售水泥及水泥制品	32,960,000	75	-	非同一控制下企业合并取得
上海海螺明珠水泥有限责任公司（“明珠海螺”）	上海	上海	生产和销售水泥及水泥制品	30,000,000	76.2	18	非同一控制下企业合并取得
巢湖海螺	安徽	安徽	生产和销售水泥及水泥制品	500,000,000	100	-	非同一控制下企业合并取得
贵阳海螺	贵州	贵州	生产和销售水泥及水泥制品	706,000,000	100	-	非同一控制下企业合并取得
贵定海螺	贵州	贵州	生产和销售水泥及水泥制品	460,000,000	100	-	非同一控制下企业合并取得
遵义海螺	贵州	贵州	生产和销售水泥及水泥制品	530,000,000	100	-	非同一控制下企业合并取得
壮乡水泥	云南	云南	生产和销售水泥及水泥制品	50,000,000	100	-	非同一控制下企业合并取得
隆安海螺	广西	广西	生产和销售水泥及水泥制品	120,000,000	100	-	非同一控制下企业合并取得
凤凰山公司	陕西	陕西	生产和销售水泥及水泥制品	928,800,000	100	-	非同一控制下企业合并取得
金陵河公司	陕西	陕西	生产和销售水泥及水泥制品	372,376,000	100	-	非同一控制下企业合并取得
乾县海螺	陕西	陕西	生产和销售水泥及水泥制品	560,000,000	100	-	非同一控制下企业合并取得
六矿瑞安	贵州	贵州	生产和销售水泥及水泥制品	477,450,000	51	-	非同一控制下企业合并取得
黔西南公司	贵州	贵州	生产和销售水泥及水泥制品	250,000,000	100	-	非同一控制下企业合并取得
南威水泥	四川	四川	生产和销售水泥及水泥制品	168,000,000	100	-	非同一控制下企业合并取得

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）		取得方式
哈密建材	新疆	新疆	生产和销售水泥及水泥制品	100,000,000	80	-	非同一控制下企业合并取得
哈密兴义矿业有限责任公司（“兴义矿业”）	新疆	新疆	矿山开采及相关服务	3,000,000	-	80	非同一控制下企业合并取得
凌云通鸿	广西	广西	生产和销售水泥及水泥制品	80,000,000	80	-	非同一控制下企业合并取得
茂名市大地水泥有限公司（“茂名大地”）	广东	广东	生产和销售水泥及水泥制品	60,000,000	100	-	非同一控制下企业合并取得
盈江允罕	云南	云南	生产和销售水泥及水泥制品	300,000,000	99	-	非同一控制下企业合并取得
邵阳云峰	湖南	湖南	研发；销售型材及相关制品	120,000,000	65	-	非同一控制下企业合并取得
湖南云峰	湖南	湖南	生产和销售水泥及水泥制品	93,000,000	65	-	非同一控制下企业合并取得
水城海螺盘江水泥有限责任公司（“水城海螺”）*	贵州	贵州	生产和销售水泥及水泥制品	507,600,000	40	-	非同一控制下企业合并取得
昆明海螺	云南	云南	生产和销售水泥及水泥制品	30,506,700 美元	80	-	非同一控制下企业合并取得
涟源海螺	湖南	湖南	生产和销售水泥及水泥制品	74,800,000 美元	80	-	非同一控制下企业合并取得
赣州海螺	江西	江西	生产和销售水泥及水泥制品	400,000,000	55	-	非同一控制下企业合并取得
凤凰建材	陕西	陕西	生产和销售水泥及水泥制品	584,612,000	65	-	非同一控制下企业合并取得
广东广英	广东	广东	生产和销售水泥及水泥制品	345,000,000	80	-	非同一控制下企业合并取得

* 根据该子公司章程，本公司在其股东会享有除特别决议事项外其他股东会决议事项 100%的表决权。特别决议主要包括企业增资、减资、修改公司章程等行使保护性权力的事项。

(2) 非全资子公司

金额单位：人民币元

子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
英德海螺	25.00%	265,318,278	-	954,359,204
张家港海螺	1.29%	949,954	-	7,746,412
宁波海螺	25.00%	32,573,519	-14,107,500	114,522,650
泰州海螺	6.25%	-8,456	-	2,776,769
八菱海螺	25.00%	30,987,544	-1,960,000	30,830,600
建阳海螺	24.00%	525,241	-	13,041,285
上海海螺	25.00%	1,582,639	-2,280,000	65,349,961
明珠海螺	5.80%	1,677,680	-	7,181,058
耐火材料	30.00%	20,267,836	-	81,467,656
六矿瑞安	49.00%	102,489,370	-60,258,200	369,602,434
印尼海螺	25.00%	-36,227,264	-	-3,672,786
印尼南加海螺	28.75%	-1,976,942	-	5,584,283
亳州海螺	30.00%	7,108,992	-	21,831,213
哈密建材	20.00%	1,393,966	-	12,085,657
凌云通鸿	20.00%	15,545,796	-	33,234,372
北固海螺	20.00%	2,091,118	-1,567,566	14,015,992
进贤海螺	30.00%	6,009,690	-4,083,750	23,046,902
盈江允罕	1.00%	1,531,854	-	7,315,957
邵阳云峰	35.00%	37,126,758	-10,000,000	114,601,154
湖南云峰	35.00%	18,782,608	-	90,311,275
水城海螺	60.00%	-23,872,837	-	211,202,607
昆明海螺	20.00%	6,638,682	-	32,619,288
涟源海螺	20.00%	34,054,611	-	148,189,504
南苏矿山	32.50%	-878,922	-	-331,747
赣州海螺	45.00%	262,877,888	-	579,476,608
马德望海螺	40.00%	-12,788,514	-	116,648,552
伏尔加海螺	25.00%	-962,069	-	1,321,111
琅勃拉邦海螺	30.00%	-1,108,624	-	46,163,664
万象海螺	25.00%	-822,221	-	2,849,914
曼德勒海螺	45.00%	-1,517	-	81,463,017
凤凰建材	35.00%	23,824,157	-	144,891,197

子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
海汇新材料	40.00%	908,781	-	18,967,048
广元新材料	10.00%	65,222	-	4,067,935
巴中建材	10.00%	34,480	-	5,035,379
江北建材	49.00%	3,149,322	-	8,215,819
芜湖矿业	30.00%	19,938	-	3,619,938
兴安新材料	30.00%	-	-	-
东南亚贸易	45.00%	637,253	-	118,159,128
八宿海螺	30.00%	-8,192	-	14,991,808
滁州新材料	30.00%	942	-	3,300,942
广东广英	20.00%	14,457,477	-	190,620,304
江苏建材	49.00%	7,753,593	-	32,253,593
合计		821,729,631	-94,257,016	3,728,957,657

(3) 非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
流动资产	10,532,511,222	7,274,931,308
非流动资产	16,537,095,211	15,725,631,996
资产合计	27,069,606,433	23,000,563,304
流动负债	9,557,341,128	9,543,518,467
非流动负债	3,721,772,312	3,877,476,172
负债合计	13,279,113,440	13,420,994,639
营业收入	23,859,858,417	15,643,971,157
净利润	2,886,992,404	1,773,380,903
综合收益总额	2,886,925,047	1,748,545,713
经营活动现金流量	3,878,235,306	2,749,941,108

2、 在合营企业或联营企业中的权益

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
合营企业	1,399,759,675	1,202,810,158
联营企业	1,782,230,441	1,587,953,002
小计	3,181,990,116	2,790,763,160
减：减值准备	-	-
合计	3,181,990,116	2,790,763,160

(1) 合营企业或联营企业：

金额单位：人民币元

企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 直接	持股比例 间接	对合营企业或联营企业投资的会计处理方法	注册资本	对本集团活动是否具有战略性
合营企业								
海螺川崎装备制造	安徽	安徽	水泥装备（含铸造物）设计、采购、制造、销售、维修及售后服务	50%	-	权益法	348,000,000	是
中缅贸易*	安徽	安徽	进出口业务及水泥设备、水泥生产及水泥原料的技术服务	45%	-	权益法	9,000 万美元	是
西巴水泥*	印尼	印尼	水泥和熟料的生产、销售和售后服务以及石灰石、粘土、砂等矿业活动	49%	-	权益法	8,000 万美元	是
缅甸海螺*	缅甸	缅甸	水泥和熟料的生产	45%	-	权益法	4,400 万美元	是
仰光海螺	缅甸	缅甸	熟料、水泥、骨料以及水泥辅料、水泥制品的销售服务、运输服务及煤炭运输服务	50%	-	权益法	1,000 万美元	是
相山水泥*	安徽	安徽	水泥及水泥制品的生产、销售，墙体材料的生产和销售，机械加工及技术咨询与服务、大型水泥设备维修	40%	-	权益法	408,628,000	是
联营企业								
朱家桥水泥	安徽	安徽	生产销售水泥，矿渣粉，商品混凝土，中转熟料和水泥，并提供售后服务	40%	-	权益法	1,500 万美元	是
西部水泥	陕西	英属泽西岛	生产和销售水泥	-	21.11%	权益法	2,000 万英镑	是

* 根据该等公司的公司章程，本公司与其他投资方对该等公司实施共同控制，因此该等公司为本公司的合营企业。

(2) 合营企业的主要财务信息：

下表列示了本集团合营企业的主要财务信息，这些合营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对合营企业投资账面价值的调节过程：

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
流动资产	2,536,079,404	2,100,901,008
其中： 现金和现金等价物	268,991,390	295,363,847
非流动资产	4,920,681,418	4,839,797,803
资产合计	7,456,760,822	6,940,698,811
流动负债	2,488,280,325	2,336,720,083
非流动负债	1,550,424,773	1,810,079,314
负债合计	4,038,705,098	4,146,799,397
净资产	3,418,055,724	2,793,899,414
少数股东权益	34,668,352	30,622,029
归属于母公司的股东权益	3,383,387,372	2,763,277,385
按持股比例计算的净资产份额	1,388,773,577	1,225,221,522
加： 取得投资时形成的商誉	31,672,430	31,672,430
未实现的内部损益抵销	-55,432,347	-66,908,009
其他	34,746,015	12,824,215
对合营企业投资的账面价值	1,399,759,675	1,202,810,158
营业收入	3,752,900,285	3,356,038,268
财务费用	-280,251,268	-193,131,838
其中： 利息收入	2,786,750	1,899,883
利息支出	-121,031,029	-99,643,882
所得税费用	-208,282,758	-99,011,471
净利润	471,246,827	114,945,649
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-27,911,902	-29,684,396
综合收益总额	443,334,925	85,261,253
本年收到的来自合营企业的股利	15,524,094	24,068,721

(3) 联营企业的主要财务信息：

下表列示了本集团联营企业的主要财务信息，这些联营企业的主要财务信息取自最近公开披露的财务信息，考虑了按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程：

金额单位：人民币元

项目	西部水泥* 2018 年 12 月 31 日	其他 2018 年 12 月 31 日	合计 2018 年 12 月 31 日
流动资产	3,152,902,542	127,999,779	3,280,902,321
非流动资产	9,870,650,762	-	9,870,650,762
资产合计	13,023,553,304	127,999,779	13,151,553,083
流动负债	4,621,345,956	-	4,621,345,956
非流动负债	171,755,961	-	171,755,961
负债合计	4,793,101,917	-	4,793,101,917
净资产	8,230,451,387	127,999,779	8,358,451,166
少数股东权益	73,689,861	-	73,689,861
归属于母公司股东权益	8,156,761,526	127,999,779	8,284,761,305
按持股比例计算的净资产份额	1,722,206,663	51,199,912	1,773,406,575
加：取得投资时形成的商誉	8,823,866	-	8,823,866
对联营企业投资的账面价值	1,731,030,529	51,199,912	1,782,230,441
存在公开报价的对联营企业投资的公允价值	1,065,827,141	-	1,065,827,141
营业收入	5,911,743,623	7,805	5,911,751,428
净利润（亏损以“-”号填列）	1,103,242,409	-5,424,961	1,097,817,448
终止经营的净利润	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
综合收益总额	1,103,242,409	-5,424,961	1,097,817,448
本年收到的来自联营企业的股利	44,912,629	-	44,912,629

注* 数字取自于西部水泥最近公开披露的财务信息，并考虑了按投资时公允价值为基础的调整。

金额单位：人民币元

项目	西部水泥*	其他	合计
	2017 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产	2,995,935,012	129,087,749	3,125,022,761
非流动资产	9,300,364,855	-	9,300,364,855
资产合计	12,296,299,867	129,087,749	12,425,387,616
流动负债	2,142,308,016	-	2,142,308,016
非流动负债	2,900,925,005	-	2,900,925,005
负债合计	5,043,233,021	-	5,043,233,021
净资产	7,253,066,846	129,087,749	7,382,154,595
少数股东权益	50,032,033	-	50,032,033
归属于母公司股东权益	7,203,034,813	129,087,749	7,332,122,562
按持股比例计算的净资产份额	1,525,759,240	51,635,100	1,577,394,340
加：取得投资时形成的商誉	8,823,866	-	8,823,866
其他	-	1,734,796	1,734,796
对联营企业投资的账面价值	1,534,583,106	53,369,896	1,587,953,002
存在公开报价的对联营企业投资的公允价值	1,122,336,388	-	1,122,336,388
	2017 年	2017 年	2017 年
营业收入	4,760,038,445	341,309,687	5,101,348,132
净利润（亏损以“-”号填列）	711,388,187	-370,458,143	340,930,044
终止经营的净利润	-	-	-
其他综合收益	-	-1,381,806	-1,381,806
综合收益总额	711,388,187	-371,839,949	339,548,238
本年收到的来自联营企业的股利	-	-	-

注* 数字取自于西部水泥最近公开披露的财务信息，并考虑了按投资时公允价值为基础的调整。

八、 与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险
- 其他价格风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

1 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、应收款项、应收票据和为套期目的签订的衍生金融工具等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。此外，本集团要求大部分客户进行预付款。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，委托理财产品是由信用良好的金融机构所发行的。管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产（包括衍生金融工具）的账面金额以及本集团终止确认的未到期应收票据金额（附注五、3(1)(c)）。除附注十二所载本集团作出的财务担保外，本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。于资产负债表日就上述财务担保承受的最大信用风险敞口已在附注十二披露。

(1) 应收账款

本集团对大部分客户采取款到发货的销售模式，对资信良好的个别客户采用信用销售模式。本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收账款。于资产负债表日，本集团的前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的 25.74% (2017 年：27.36%) 。

对于应收账款，本集团管理层已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录 (如有可能) 。有关的应收账款自出具账单日起 30 - 60 天内到期 (质保金除外) 。应收账款逾期 2 个月以上的债务人会被要求先清偿所有未偿还余额，才可以获得进一步的信用额度。在一般情况下，本集团不会要求客户提供抵押品。

有关应收账款的具体信息，参见附注五、3(2) – 应收账款的相关披露。

2 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求 (如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准) 。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

除本集团终止确认拥有全额追索权的贴现及背书票据外(附注五、3)，本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

金额单位：人民币元

项目	2018 年 未折现的合同现金流量					资产负债表 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年 至 2 年	2 年 至 5 年	5 年 以上	合计	
短期借款	1,431,170,816	-	-	-	1,431,170,816	1,376,933,268
应付票据及 应付账款	6,395,728,639	-	-	-	6,395,728,639	6,395,728,639
其他应付款	3,821,201,414	-	-	-	3,821,201,414	3,821,201,414
一年内到期的 非流动负债	2,803,741,729	-	-	-	2,803,741,729	2,751,237,021
长期借款	89,674,908	626,980,511	1,649,358,620	614,156,802	2,980,170,841	2,606,582,305
应付债券	178,500,000	178,500,000	3,857,000,000	-	4,214,000,000	3,498,750,180
合计	14,720,017,506	805,480,511	5,506,358,620	614,156,802	21,646,013,439	20,450,432,827

金额单位：人民币元

项目	2017 年 未折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年 至 2 年	2 年 至 5 年	5 年 以上	合计	
短期借款	960,757,529	-	-	-	960,757,529	934,810,900
应付票据及 应付账款	4,986,281,006	-	-	-	4,986,281,006	4,986,281,006
其他应付款	3,560,322,519	-	-	-	3,560,322,519	3,560,322,519
一年内到期的 非流动负债	4,889,977,985	-	-	-	4,889,977,985	4,685,265,140
长期借款	171,186,426	2,456,274,609	813,265,335	2,044,447,578	5,485,173,948	4,860,480,971
应付债券	178,500,000	178,500,000	535,500,000	3,678,500,000	4,571,000,000	3,498,461,258
合计	14,747,025,465	2,634,774,609	1,348,765,335	5,722,947,578	24,453,512,987	22,525,621,794

3 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(1) 本集团于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

金额单位：人民币元

项目	2018 年		2017 年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
固定利率金融工具				
金融资产				
- 货币资金	0.46%~5.55%	30,229,340,959	0.30% ~ 4.92%	19,751,483,242
- 其他应收款	4.00%~4.85%	10,060,000,000	4.35% ~ 4.75%	2,067,000,000
- 其他非流动资产	4.35%~6.00%	32,960,000	4.35% ~ 6.00%	57,960,000
金融负债				
- 短期借款	5.05%~8.45%	970,491,388	2.85% ~ 5.99%	454,126,900
- 一年内到期的长期借款	1.97~8.80%	593,046,381	2.65%	463,650,000
- 长期借款	2.65%~4.15%	1,570,925,105	1.97% ~ 8.80%	2,019,981,271
- 应付债券	5.10%	3,498,750,180	5.10%	3,498,461,258
- 一年内到期的应付债券	-	-	5.20%	2,499,305,140
合计		33,689,087,905		12,940,918,673

金额单位：人民币元

项目	2018 年		2017 年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
浮动利率金融工具				
金融资产				
- 货币资金	0.0625%~7.20%	7,389,408,795	0.02% ~ 6.00%	5,007,993,728
金融负债				
- 短期借款	3.48%~4.13%	406,441,880	2.16% ~ 3.92%	480,684,000
- 一年内到期的长期借款	4.28%~4.67%	2,158,190,640	3.02% ~ 4.41%	1,722,310,000
- 长期借款	3.67%~4.67%	1,035,657,200	2.36% ~ 4.41%	2,840,499,700
合计（净负债以“-”号列示)		3,789,119,075		-35,499,972

(2) 敏感性分析

于 2018 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 100 个基点将会导致本集团股东权益及净利润减少人民币 28,885,134 元 (2017 年 12 月 31 日：减少人民币 1,092,884 元)。

于资产负债表日本集团不持有以公允价值计量的固定利率金融工具，资产负债表日利率的变动不会对净利润及股东权益产生影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

4 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收票据及应收账款和应付票据及应付账款、短期借款及长期借款等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

(1) 本集团于 2018 年 12 月 31 日的各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额未包括在内。

	2018 年		2017 年	
	外币余额	折算人民币余额 (以人民币列示)	外币余额	折算人民币余额 (以人民币列示)
以人民币为记账本位币的子公司				
货币资金				
- 美元	8,241,357	56,562,081	80,327,351	524,874,977
- 港币	10,260,331	8,990,102	3,131,697	2,617,786
应收票据及应收账款				
- 美元	1,029,356	7,064,676	1,639,399	10,712,161
- 港币	7,292,881	6,390,022	31,015,642	25,925,975
应付票据及应付账款				
- 美元	16,846,293	115,619,478	77,440	506,008
- 欧元	-	-	308,253	2,405,082
以印尼盾为记账本位币的子公司				
货币资金				
- 美元	6,602,650	45,315,280	9,390,093	61,356,699
- 人民币	58,302,933	58,302,933	40,125,517	40,125,517
短期借款				
- 美元	11,000,000	75,495,154	74,500,000	486,797,531
长期借款				
- 美元	103,000,000	706,909,168	153,000,000	999,731,841
- 人民币	1,807,475,000	1,807,475,000	1,838,125,000	1,838,125,000
应付票据及应付账款				
- 人民币	-	-	700,011	700,011
- 美元	44,419	304,856	-	-

	2018 年		2017 年	
	外币余额	折算人民币余额 (以人民币列示)	外币余额	折算人民币余额 (以人民币列示)
以老挝基普为记账本位币的子公司				
货币资金				
- 美元	369,711	2,655,861	1,568,263	10,247,344
- 人民币	15,690,873	15,690,873	379	379
应收票据及应收账款				
- 人民币	4,317,579	4,317,579	3,000,000	3,000,000
应付票据及应付账款				
- 人民币	31,495	31,495	-	-
以卢布为记账本位币的子公司				
货币资金				
- 美元	-	-	260,000	1,698,891
以缅甸元为记账本位币的子公司				
货币资金				
- 美元	4,433,215	30,439,812	350,956	2,293,217
以苏姆为记账本位币的子公司				
货币资金				
- 美元	2,739,989	18,919,679	-	-
资产负债表敞口总额				
以人民币为记账本位币的子公司				
- 美元	-7,575,580	-51,992,721	81,889,310	535,081,130
- 港币	17,553,212	15,380,124	34,147,339	28,543,761
- 欧元	-	-	-308,253	-2,405,082
以印尼盾为记账本位币的子公司				
- 美元	-107,441,769	-737,393,898	-218,109,907	-1,425,172,673
- 人民币	-1,749,172,067	-1,749,172,067	-1,798,699,494	-1,798,699,494
以老挝基普为记账本位币的子公司				
- 美元	369,711	2,655,861	1,568,263	10,247,344
- 人民币	19,976,957	19,976,957	3,000,379	3,000,379

	2018 年		2017 年	
	外币余额	折算人民币余额 (以人民币列示)	外币余额	折算人民币余额 (以人民币列示)
以卢布为记账本位币的子公司				
- 美元	-	-	260,000	1,698,891
以缅甸元为记账本位币的子公司				
- 美元	4,433,215	30,439,812	350,956	2,293,217
以苏姆为记账本位币的子公司				
- 美元	2,739,989	18,919,679	-	-
货币掉期合约				
- 美元	75,000,000	514,739,686	63,000,000	411,654,288
资产负债表敞口净额				
以人民币为记账本位币的子公司				
- 美元	-7,575,580	-51,992,721	81,889,310	535,081,130
- 港币	17,553,212	15,380,124	34,147,339	28,543,761
- 欧元	-	-	-308,253	-2,405,082
以印尼盾为记账本位币的子公司				
- 美元	-32,441,769	-222,654,212	-155,109,907	-1,013,518,385
- 人民币	-1,749,172,067	-1,749,172,067	-1,798,699,494	-1,798,699,494
以老挝基普为记账本位币的子公司				
- 美元	369,711	2,655,861	1,568,263	10,247,344
- 人民币	19,976,957	19,976,957	3,000,379	3,000,379
以卢布为记账本位币的子公司				
- 美元	-	-	260,000	1,698,891
以缅甸元为记账本位币的子公司				
- 美元	4,433,215	30,439,812	350,956	2,293,217
以苏姆为记账本位币的子公司				
- 美元	2,739,989	18,919,679	-	-

(2) 本集团适用的记账本位币对外币的汇率分析如下：

项目	平均汇率		报告日中间汇率	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
以人民币为记账本位币的子公司				
美元	6.6137	6.7518	6.8632	6.5342
港币	0.8438	0.8664	0.8762	0.8359
欧元	7.8004	7.6291	7.8473	7.8023
以印尼盾为记账本位币的子公司				
美元	14,235.3603	13,380.5492	14,481.0000	13,548.0000
人民币	2,152.9102	1,982.3868	2,109.9500	2,073.4000
以老挝基普为记账本位币的子公司				
美元	8,418.2461	8,254.2045	8,548.5000	8,312.0000
人民币	1,219.9024	1,223.0725	1,190.0000	1,272.0762
以卢布为记账本位币的子公司				
美元	66.8116	58.3149	68.8762	57.5924
人民币	9.4879	8.6404	10.1383	8.8140
以缅甸元为记账本位币的子公司				
美元	1,430.0285	1,360.7254	1,550.0000	1,362.0000
人民币	215.9311	201.6127	225.7400	208.4417
以苏姆为记账本位币的子公司				
美元	8,200.0000	5,198.9500	8,325.5900	8,120.0700
人民币	1239.8506	770.0095	1205.7300	1242.7030

(3) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 2018 年 12 月 31 日记账本位币对所有外币的汇率变动使记账本位币升值 1%将导致股东权益和净利润的增加（减少以“-”列示）情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

金额单位：人民币元

项目	股东权益	净利润
2018 年 12 月 31 日		
美元	1,669,737	1,669,737
港币	-115,351	-115,351
欧元	-	-
人民币	12,968,963	12,968,963
2017 年 12 月 31 日		
美元	3,481,484	3,481,484
港币	-214,078	-214,078
欧元	18,038	18,038
人民币	13,467,743	13,467,743

于 2018 年 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，记账本位币对所有外币的汇率变动使记账本位币贬值 1%将导致股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。外币报表折算差额未包括在内。上一年度的分析基于同样的假设和方法。上述分析不包括外币报表折算差异。

5 其他价格风险

其他价格风险包括股票价格风险、商品价格风险等。

本集团为规避股权投资风险，根据公司董事会的授权利用存量资金通过证券市场对国内部分具有一定规模和竞争优势、发展潜力的上市公司进行投资。同时，合理控制投资规模，并根据股票市场和目标企业管理的情况，集体研究具体投资策略。另一方面，本集团严格根据国家法律法规，结合公司投资安排，将股票投资划分为其他权益工具投资，并进行有针对性的跟踪管理。对划分为其他权益工具的股票投资，关注标的公司的经营发展，通过参加其股东大会，了解公司的经营管理情况。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团所持其他权益工具投资的价值为人民币 258,679,568 元 (2017 年 12 月 31 日，本集团所持可供出售金融资产的价值为人民币 461,408,780 元) 。假设于 2018 年 12 月 31 日本集团所持其他权益工具投资的股票价格上升或下降了 1%且其他变量不变，则相关股东权益将上升或下降人民币 1,940,097 元 (2017 年 12 月 31 日：上升或下降人民币 3,460,566 元) ，净利润无影响 (2017 年 12 月 31 日：无) 。

上述敏感性分析是假设资产负债表日股票价格发生变动，以变动后的股票价格对资产负债表日本集团持有的、面临股票价格风险的其他权益工具投资进行重新计量得出的。上述敏感性分析同时假设本集团所持有的其他权益工具投资的公允价值将根据过往与有关股票价格之相关性而发生变动，且不会因短期股票价格的波动而导致减值。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

九、 公允价值的披露

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

1、 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

金额单位：人民币元

		2018 年 12 月 31 日			
项目	附注	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量					
交易性金融资产	五、2				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中：外汇衍生工具		-	25,140,194	-	25,140,194
其他权益工具投资	五、11	258,679,568	-	-	258,679,568
持续以公允价值计量的资产总额		258,679,568	25,140,194	-	283,819,762

金额单位：人民币元

		2017 年 12 月 31 日			
项目	附注	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
交易性金融资产					
其中：外汇衍生工具	五、2	-	2,306,632	-	2,306,632
可供出售金融资产					
其中：权益工具投资	五、9	461,408,780	-	-	461,408,780
持续以公允价值计量的资产总额		461,408,780	2,306,632	-	463,715,412

2018 年，本集团上述持续以公允价值计量的资产的第一层次与第二层次之间没有发生重大转换。

2、 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

其他权益工具投资的公允价值按资产负债表日的市场报价确定的。

3、 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中的货币掉期合约的公允价值是按照市场价值参数和相应期权估值模型来确定。

4、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团 12 月 31 日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十、 关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

金额单位：人民币元

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方
海螺集团	安徽	资产经营、投资、融资、产权贸易、建筑材料，化工产品等开发、技术服务	800,000,000	36.40%	36.40%	安徽省人民政府国有资产监督管理委员会

本公司的母公司及最终控制方均不对外提供报表。

2、 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况参见附注七、1。

3、 本公司的合营和联营企业情况

本公司的合营和联营企业情况参见附注七、2。

4、 其他关联方情况

其他关联方名称	关联关系
中国海螺创业控股有限公司（“海螺创业”）	本公司母公司之重要股东
芜湖海螺型材科技股份有限公司及其附属公司（“海螺型材及其附属公司”）	海螺集团之子公司
安徽海螺建材设计研究院（“海螺设计院”）	海螺集团之子公司
安徽海螺信息技术工程有限责任公司（“海螺信息技术”）	海螺集团之子公司
芜湖海螺国际大酒店有限公司（“芜湖海螺大酒店”）	海螺集团之子公司
安徽海螺新材料科技有限公司及其附属公司（“海螺新材料及其附属公司”）	海螺集团之子公司
芜湖市国家电投海螺清洁能源有限公司(“清洁能源”)	海螺集团之子公司之合营公司、本集团一名董事为该公司董事
芜湖海创实业有限责任公司（“芜湖海创实业”）	海螺创业之子公司
安徽海螺川崎工程有限公司及其附属公司（“海螺川崎工程及其附属公司”）	海螺创业之子公司
安徽海螺川崎节能设备制造有限公司（“海螺川崎节能设备”）	海螺创业之子公司
扬州海昌港务实业有限责任公司（“扬州海昌”）	海螺创业之子公司
安徽海创新型节能建筑材料有限责任公司（“安徽海创节能材料”）	海螺创业之子公司
亳州海创新型节能建筑材料有限责任公司（“亳州海创节能材料”）	海螺创业之子公司
芜湖海螺投资有限公司及其附属公司（“芜湖投资及其附属公司”）	海螺创业之子公司
建德市成利建材有限公司（“成利建材”）	本集团之托管公司
安徽海螺创业投资有限责任公司（“海创公司”）*	2017 年 9 月 21 日前持有本公司 5%以上的股份的公司
芜湖海创置业有限责任公司（“海创置业”）*	海创公司之子公司
芜湖三山海螺港务有限公司（“三山港务”）*	海创公司之子公司
芜湖海螺物业管理有限公司（“海螺物业”）*	海创公司之子公司
上海海一航运有限公司（“海一航运”）*	海创公司之子公司
上海海螺国际投资发展有限公司（“上海国投”）*	海创公司之子公司
上海积高投资有限公司(“上海积高”)*	海创公司之子公司

其他关联方名称	关联关系
芜湖新远船业修造有限公司（“新远船业”）*	海创公司之子公司
芜湖国际会议中心*	海创公司之分公司
贵州新双龙水泥有限公司（"贵州新双龙”）*	海创公司之子公司、本集团之托管公司
新疆青松建材化工（集团）股份有限公司（"青松建化及其子公司”）**	2017 年 5 月 4 日前 本集团高管亦为该公司董事

*海创公司因持有海螺水泥 5%以上股份而成为海螺水泥的关联方，2017 年 9 月 21 日减持股份至 5%以下。截止至 2018 年 9 月 21 日，海创公司已减持满 12 个月，海创公司及其子公司自此不再是海螺水泥的关联方。

**2017 年 5 月 4 日，本集团高管李群峰先生辞任青松建化董事职务。截止至 2018 年 5 月 4 日，李群峰先生已辞任满 12 个月，青松建化及其子公司自此不再是海螺水泥的关联方。

5、 关联交易情况

下列与关联方进行的交易是按相关协议进行。

(1) 采购商品 / 接受劳务 (不含关键管理人员薪酬)

金额单位：人民币元

关联方	关联交易内容	2018 年	2017 年
海螺型材及其附属公司	采购材料	12,950,610	6,120,373
海螺川崎节能设备	采购材料	66,856,975	125,253,274
安徽海创节能材料	采购材料	-	4,422
海螺川崎装备制造	采购材料	293,103,586	172,267,747
西巴水泥	采购材料	203,956,028	183,726,470
相山水泥及其附属公司	采购材料	282,453,041	15,385,749
扬州海昌	采购材料	3,140,134	-
缅甸海螺	采购材料	1,030,707	-
清洁能源	采购材料	4,040,164	-
海螺新材料及其附属公司	采购材料	11,635,824	-
三山港务	采购材料	108,871,426	152,865,751
上海积高	采购材料	-	15,635,155
新远船业	采购材料	42,807	-
海螺集团	采购固定资产	213,246	-
芜湖海创实业	采购设备	9,163,793	-
海螺川崎工程及其附属公司	采购设备	213,005,289	162,466,650
海螺川崎节能设备	采购设备	29,700,776	26,118,938
海螺川崎装备制造	采购设备	134,987,644	220,182,365
海螺设计院	采购设备	20,902,724	-

关联方	关联交易内容	2018 年	2017 年
朱家桥水泥	采购设备	-	241,670
海螺设计院	工程设计 / 建筑安装	63,305,272	41,895,721
海螺信息技术	工程设计 / 采购材料	124,611,143	53,005,839
芜湖海创实业	工程设计 / 建筑安装	4,713,636	17,950,000
仰光海螺	运输服务	183,014	-
三山港务	运输服务	913,966	2,346,315
海一航运	运输服务	146,750,810	206,023,376
扬州海昌	煤炭中转服务	119,791,328	92,744,201
芜湖投资及其附属公司	废物处理服务	113,491	-
海螺集团	综合服务费	2,135,340	2,190,639
芜湖海螺大酒店	保洁绿化服务	1,974,776	1,394,884
芜湖国际会议中心	保洁绿化服务	143,280	2,147,054
海螺物业	保洁绿化服务	742,068	707,629

(2) 出售商品 / 提供劳务

金额单位：人民币元

关联方	关联交易内容	2018 年	2017 年
海螺集团	销售材料 / 固定资产	90,637	2,064,042
海螺川崎节能设备	销售材料	4,201,644	6,248,460
清洁能源	销售材料	24,834	-
海螺川崎工程及其附属公司	销售产品 / 材料	110,042	100,941
芜湖海创实业	销售材料	54,989	50,470
贵州新双龙	销售材料	1,502,566	5,670,664
海创置业	销售材料	742	1,762
芜湖国际会议中心	销售材料	589,031	783,565
海螺新材料及其附属公司	销售产品	38,051	-
扬州海昌	销售产品	165,626	14,707
安徽海创节能材料	销售产品	5,724,799	3,709,652
亳州海创节能材料	销售产品	769,799	893,484
西巴水泥	销售产品 / 材料	127,657,898	70,808,256
上海积高	销售产品	1,593,494	12,533,605
海创公司	销售产品	-	108,417
新远船业	销售产品	53,997	1,209
青松建化及其附属公司	销售产品	-	566,269
三山港务	销售产品 / 材料	49,220	19,988
海螺型材及其附属公司	销售产品 / 材料	1,975,415	1,694,015
芜湖投资及其附属公司	销售产品 / 材料	3,241,776	1,546,265
海螺川崎装备制造	销售产品 / 材料	29,105,254	28,136,468

关联方	关联交易内容	2018 年	2017 年
成利建材	销售产品 / 材料	127,240,594	93,114,100
相山水泥及其附属公司	销售产品 / 材料	56,037,749	71,376,393
海螺设计院	销售产品 / 材料	391,748	3,536,025
海螺信息技术	销售产品 / 材料	5,637,961	1,251,067
西巴水泥	销售设备	-	11,830,000
三山港务	运输服务	-	29,915
海创置业	建筑劳务	100,835	-
贵州新双龙	建筑劳务	66,038	-
海一航运	装卸劳务	4,003,442	2,600,749
海螺川崎装备制造	建筑劳务及加工劳务	4,134,847	4,586,718
海螺设计院	建筑劳务及加工劳务	1,524,431	-
缅甸海螺	建筑劳务及加工劳务	135,000	-
海螺型材及其附属公司	建筑劳务 / 装卸劳务	176,087	3,125
芜湖投资及其附属公司	委托管理服务	32,002,339	23,648,704
缅甸海螺	综合服务费	26,310,000	24,360,000
西巴水泥	综合服务费	21,820,000	22,820,000
仰光海螺	综合服务费	3,420,000	-

(3) 关联受托管理 / 承包

2018 年 金额单位：人民币元

委托方	受托方	受托资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益定价依据	2018 年确认的托管收益
海创公司	贵阳海螺	受托经营管理贵州新双龙水泥熟料生产线项目	2017 年 5 月 29 日	2022 年 5 月 29 日	根据绩效指标完成情况协商定价	686,284
成利建材	建德海螺	受托经营管理水泥生产项目	2017 年 10 月 21 日	2020 年 10 月 21 日	根据绩效指标完成情况协商定价	-

2017 年 金额单位：人民币元

委托方	受托方	受托资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益定价依据	2017 年确认的托管收益
海创公司	贵阳海螺	受托经营管理贵州新双龙水泥熟料生产线项目	2017 年 5 月 29 日	2022 年 5 月 29 日	根据绩效指标完成情况协商定价	698,631
成利建材	建德海螺	受托经营管理水泥生产项目	2017 年 10 月 21 日	2020 年 10 月 21 日	根据绩效指标完成情况协商定价	-
成利建材	建德海螺	受托经营管理水泥生产项目	2012 年 9 月 16 日	2017 年 10 月 21 日	根据绩效指标完成情况协商定价	-

(4) 关联租赁

(a) 出租:

金额单位:人民币元

承租方名称	租赁资产种类	2018 年确认的租赁收入	2017 年确认的租赁收入
海螺集团	场地租赁	1,617,131	1,617,131
清洁能源	场地租赁	152,591	-
海螺设计院	场地租赁	608,108	608,108
芜湖投资及其附属公司	场地租赁	4,364	-
上海国投	场地租赁	49,524	51,429
海一航运	场地租赁	83,810	137,143
三山港务	机械租赁	36,000	-
合计		2,551,528	2,413,811

(b) 承租:

金额单位:人民币元

出租方名称	租赁资产种类	2018 年确认的租赁收入	2017 年确认的租赁收入
海螺集团	场地租赁	1,370,364	1,107,028
海螺型材及其附属公司	场地租赁	1,201,638	936,089
芜湖海螺大酒店	场地租赁	116,785	14,400
扬州海昌	场地租赁	447,619	-
亳州海创节能材料	场地租赁	89,891	-
芜湖国际会议中心	场地租赁	803,579	1,792,029
合计		4,029,876	3,849,546

(5) 关联担保情况

本集团作为担保方

金额单位:人民币元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
西巴水泥	918,931,006	2015 年 6 月 3 日	2025 年 6 月 2 日	否
缅甸海螺	37,061,280	2018 年 8 月 1 日	2019 年 7 月 31 日	否
相山水泥	40,000,000	2018 年 12 月 25 日	2019 年 12 月 24 日	否

本集团作为被担保方

金额单位：人民币元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海螺集团	3,500,000,000	2012 年 11 月 07 日	2022 年 11 月 07 日	否

(6) 关联方资金拆借

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团未发生关联方资金拆借。

截至 2017 年 12 月 31 日，本集团发生关联方资金拆借如下：

金额单位：人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
2017 年拆出				
成利建材	27,960,000	2017 年 9 月 14 日	2020 年 10 月 21 日	年利率 6%
2017 年收回				
成利建材	17,750,000	2012 年 10 月 23 日	2017 年 9 月 14 日	年利率 6%
成利建材	10,210,000	2013 年 1 月 30 日	2017 年 9 月 14 日	年利率 6%

(7) 关联方资产转让、债务重组

关联方	关联交易内容	2018 年	2017 年
海螺型材及其附属公司	购买房产	30,327,301	-
芜湖投资及其附属公司	转出土地使用权	12,825,429	-
海创置业	购买房产	38,095,238	-

(8) 关键管理人员报酬

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
关键管理人员报酬	12,954,752	13,975,903

(9) 其他关联交易

金额单位：人民币元

关联方	关联交易内容及类型	2018 年	2017 年
海螺集团	商标许可权使用费	29,591,440	1,513,000
成利建材	借款利息收入	1,700,900	1,700,900

6、 关联方承担情况

金额单位：人民币元

关联方	承担性质	2018 年 12 月 31 日承担金额	2017 年 12 月 31 日承担金额
芜湖国际会议中心	场地租赁合同	-	1,109,198
扬州海昌	场地租赁合同	1,880,000	-
亳州海创节能新材料	场地租赁合同	24,948	-
海螺集团	场地租赁合同	1,162,379	2,324,758
海螺国际大酒店	场地租赁合同	205,713	7,560
海螺川崎工程	采购合同	477,026,319	315,853,893
海螺川崎节能设备	采购合同	105,882,870	105,147,000
海螺设计院	设计合同	36,110,000	40,291,500

7、 关联方应收应付款项

应收关联方款项

金额单位：人民币元

项目名称	关联方	2018 年	2017 年
应收票据及应收账款	海螺型材及其附属公司	687,724	1,248,732
	成利建材	4,131,670	5,248,840
	相山水泥及其附属公司	525,067	800,669
	西巴水泥	55,010	-
	安徽海创节能材料	28,984	-
	亳州海创节能材料	35,587	-
	海螺新材料及其附属公司	27,272	-
预付款项	海螺信息技术	4,593,447	6,880,381
	海螺设计院	-	17,015,200
	相山水泥及其附属公司	6,599,491	5,185,723
	芜湖海螺大酒店	832,509	-
在建工程（预付大型设备款）	海螺川崎工程及其附属公司	20,510,000	7,428,858
	海螺川崎节能设备	36,606,030	28,841,841
	海螺川崎装备制造	76,757,255	35,282,170
	芜湖海创实业	5,514,000	-
其他应收款	芜湖海螺大酒店	10,000	-
	海螺设计院	14,748,087	13,730,337
	芜湖投资及其附属公司	23,963,917	17,022,920
	仰光海螺	2,200,000	-
	缅甸海螺	26,310,000	21,060,000
	西巴水泥	47,276,229	59,340,336
	芜湖海创实业	163,643	263,705
	海螺川崎装备制造	5,045,031	-
	海螺川崎节能设备	327,249	-
	海螺川崎工程及其附属公司	7,286	-
	海螺信息技术	6,398,696	-
	清洁能源	135,040	-
	贵州新双龙	-	309,296
其他非流动资产	成利建材	27,960,000	27,960,000

本集团未对上述应收关联方余额计提坏账准备。

应付关联方款项

金额单位：人民币元

项目名称	关联方	2018 年	2017 年
应付票据及应付账款	三山港务	-	13,748,889
	海螺型材及其附属公司	7,342,486	882,471
	海螺信息技术	25,984,574	4,646,213
	西巴水泥	15,532,142	13,480,586
	朱家桥水泥	-	174,160
	海螺新材料及其附属公司	5,518,338	-
合同负债/预收款项	成利建材	176,938	-
	贵州新双龙	-	118,049
	上海积高	-	263,886
	安徽海创节能材料	585,041	205,507
	相山水泥及其附属公司	58,257	-
其他应付款	海螺川崎工程及其附属公司	41,936,402	4,157,041
	海螺川崎节能设备	82,370,322	97,233,703
	海螺川崎装备制造	52,701,537	51,813,278
	芜湖海创实业	18,597,010	22,411,947
	海螺设计院	5,227,631	1,054,440
	相山水泥及其附属公司	10,000	85,740
	朱家桥水泥	-	95,600
	芜湖投资及其附属公司	122,618	-
	亳州海创节能材料	30,500	-
	海螺集团	16,366,926	-
	缅甸海螺	467,269	-
	仰光海螺	68,430	-
	海一航运	-	5,990,000
	贵州新双龙	-	150,000

十一、 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。
本集团对资本的定义为股东权益加上没有固定还款期限的关联方借款并扣除未确认的已提议分配的股利。本集团的资本不包括与关联方之间的业务往来余额。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

本集团通过经调整的净债务资本率来监管集团的资本结构。经调整的净债务为总债务(包括短期借款、长期借款、应付债券)，加上未确认的已提议分配的股利，扣除没有固定还款期限的关联方借款以及现金和现金等价物。

经调整的净债务资本率如下：

金额单位：人民币元

	注	本集团		本公司	
		2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
流动负债					
短期借款	五、19	1,376,933,268	934,810,900	-	-
一年内到期的长期借款	五、26 十五、9	2,751,237,021	2,185,960,000	97,500,000	1,000,000
一年内到期的应付债券	五、26 十五、9	-	2,499,305,140	-	2,499,305,140
小计		4,128,170,289	5,620,076,040	97,500,000	2,500,305,140
非流动负债					
长期借款	五、27 十五、10	2,606,582,305	4,860,480,971	-	97,500,000
应付债券	五、28	3,498,750,180	3,498,461,258	3,498,750,180	3,498,461,258
小计		6,105,332,485	8,358,942,229	3,498,750,180	3,595,961,258
总债务合计		10,233,502,774	13,979,018,269	3,596,250,180	6,096,266,398
加：提议分配的股利	十三	8,955,821,359	6,359,163,095	8,955,821,359	6,359,163,095
减：现金及现金等价物	五、51(3)	9,857,671,783	10,428,931,906	5,828,259,360	7,527,298,040
经调整的净债务		9,331,652,350	9,909,249,458	6,723,812,179	4,928,131,453
股东权益		116,417,873,327	91,964,107,360	102,656,516,645	81,510,529,946
减：提议分配的利润	十三	8,955,821,359	6,359,163,095	8,955,821,359	6,359,163,095
经调整的资本		107,462,051,968	85,604,944,265	93,700,695,286	75,151,366,851
经调整的净债务资本率		8.68%	11.58%	7.18%	6.56%

十二、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

(1) 资本承担

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
已签订尚未履行或尚未完全履行的长期资产投资合同	1,089,376,500	972,831,100
已批准未订立的长期资产投资合同	1,426,958,400	1,829,773,788
合计	2,516,334,900	2,802,604,888

(2) 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋及土地经营租赁协议，本集团于 12 月 31 日以后应支付的最低租赁付款额如下：

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
1 年以内（含 1 年）	19,734,488	3,044,614
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	15,275,770	4,359,026
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	10,915,000	2,550,941
3 年以上	32,780,250	11,156,368
合计	78,705,508	21,110,949

2、 或有事项

(1) 或有负债

于 2018 年 12 月 31 日，本公司为本公司子公司的银行贷款提供担保，担保金额为人民币 6,722,287,000 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 8,234,435,000 元）；本公司为本公司子公司的银行授信提供担保，担保金额为人民币 850,896,000 元（2017 年：人民币 716,876,200 元）。本公司董事认为本公司不会因为该等担保而承担重大风险。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团开立信用证未结清余额人民币 92,290,599 元（2017 年：人民币 48,523,282 元）。本集团认为该等信用证不会引致额外风险。

此外，本集团本年为合营企业西巴水泥、缅甸海螺以及相山水泥的银行贷款提供担保，担保金额为人民币 995,992,286 元 (2017 年：人民币 1,038,413,130 元) 。本公司董事认为本集团不会因为该等担保而承担重大风险。

(2) 或有资产

本集团本年无该等事项。

十三、 资产负债表日后事项

资产负债表日后提议分配的普通股股利

金额单位：人民币元

项目		金额
拟分配的股利	注	8,955,821,359

董事会于 2019 年 3 月 21 日提议本公司向普通股股东派发现金股利，每股人民币 1.69 元 (2017 年：每股人民币 1.20 元)，共人民币 8,955,821,359 元 (2017 年：人民币 6,359,163,095 元) 。此项提议尚待股东大会批准。于资产负债表日后提议派发的现金股利并未在资产负债表日确认为负债。

十四、 其他重要事项

1、 分部报告

本集团根据内部组织机构、管理要求及内部报告制度以业务经营地为基础确定了 5 个报告分部。这 5 个报告分部分别为：中国东部、中国中部、中国南部、中国西部及海外。每个报告分部的主要业务均为生产和销售熟料和水泥产品。本集团管理层定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

本集团按内部报告信息披露相关报告分部利润或亏损，资产及负债的信息。

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、负债、收入、费用及利润总额，这些信息的编制基础如下：

分部资产包括归属于各分部的所有资产。分部新增的非流动资产是指在当期购置或建造分部固定资产、在建工程、无形资产及其他非流动资产所发生的资本支出总额。分部负债包括归属于各分部的所有负债。

分部利润总额是指各个分部产生的收入（包括对外交易收入及分部间的交易收入），扣除各个分部发生的费用、归属于各分部的资产发生的折旧和摊销及减值损失、直接归属于某一分部的银行存款及银行借款所产生的利息净支出后的净额。分部之间收入的转移定价按照与其它对外交易相似的条款计算。

下述披露的本集团各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润或亏损、资产和负债时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的：

2018 年度

金额单位：人民币元

项目	中国东部	中国中部	中国南部	中国西部	海外	减：分部间抵销	合计
对外交易收入	39,648,021,266	42,629,853,812	15,925,312,520	28,619,792,572	1,579,645,526	-	128,402,625,696
分部间交易收入	6,445,811,529	24,296,219,388	611,724,119	358,902,660	-	31,712,657,696	-
报告分部收入小计	46,093,832,795	66,926,073,200	16,537,036,639	28,978,695,232	1,579,645,526	31,712,657,696	128,402,625,696
报告分部利润总额（亏损以“-”号填列）	5,106,939,172	33,578,991,557	6,310,736,696	7,832,771,716	-92,659,856	13,107,583,386	39,629,195,899
-主营业务收入	44,450,218,111	65,855,223,245	16,298,534,559	28,640,029,029	1,394,151,791	32,797,503,167	123,840,653,568
-主营业务成本	38,570,049,372	42,586,151,618	8,624,714,544	18,767,792,068	992,021,490	32,536,849,219	77,003,879,873
- 利息收入	13,040,487	1,199,606,745	6,200,531	16,695,824	3,519,176	162,516,593	1,076,546,170
- 利息支出	20,657,847	331,814,162	22,959,384	107,814,318	156,555,698	156,419,756	483,381,653
- 折旧和摊销费用	462,288,852	2,070,634,378	718,988,753	1,497,250,905	220,227,583	15,977,644	4,953,412,827
- 固定资产减值	3,929,739	42,614,001	-	150,892,332	-	-	197,436,072
- 在建工程减值	-	-	-	-	2,852,668	-	2,852,668
报告分部资产总额	16,999,461,113	120,819,734,864	12,797,941,900	27,837,055,447	9,489,193,382	38,396,034,667	149,547,352,039
- 对联营企业和合营企业的长期股权投资	-	1,356,367,461	-	1,731,030,529	94,592,126	-	3,181,990,116
- 报告分部新增的非流动资产	431,652,031	2,439,470,516	1,514,390,868	692,386,142	983,980,984	-	6,061,880,541
报告分部负债总额	11,150,306,462	16,001,696,040	1,906,838,627	12,872,603,182	8,525,856,179	17,327,821,778	33,129,478,712

2017 年度

金额单位：人民币元

项目	中国东部	中国中部	中国南部	中国西部	海外	减：分部间抵销	合计
对外交易收入	23,349,307,431	23,682,947,008	11,432,968,665	15,841,142,605	1,004,454,054	-	75,310,819,763
分部间交易收入	3,682,581,836	20,428,096,836	386,273,784	162,836,635	-	24,659,789,091	-
报告分部收入小计	27,031,889,267	44,111,043,844	11,819,242,449	16,003,979,240	1,004,454,054	24,659,789,091	75,310,819,763
报告分部利润总额（亏损以“-”号填列）	2,916,269,989	16,459,037,607	3,074,583,632	3,465,785,634	-81,666,206	4,605,254,604	21,228,756,052
-主营业务收入	26,742,859,473	42,874,997,097	11,700,593,339	15,919,550,837	787,068,216	24,432,687,321	73,592,381,641
-主营业务成本	22,956,003,917	29,763,041,335	7,524,070,948	10,635,686,204	384,696,358	23,864,392,107	47,399,106,655
- 利息收入	10,034,101	880,867,872	4,223,845	16,331,688	6,581,458	274,208,797	643,830,167
- 利息支出	46,148,380	542,243,534	48,147,067	201,450,756	97,087,051	251,088,943	683,987,845
- 折旧和摊销费用	445,957,510	2,148,107,518	627,243,354	1,487,954,643	139,890,792	15,977,644	4,833,176,173
报告分部资产总额	14,385,422,002	99,378,617,978	11,223,325,687	27,768,549,526	8,286,545,164	38,899,875,761	122,142,584,596
- 对联营企业和合营企业的长期股权投资	-	1,109,056,821	-	1,534,583,106	147,123,233	-	2,790,763,160
- 报告分部新增的非流动资产	562,375,436	795,700,908	227,435,151	322,221,964	1,908,361,216	-	3,816,094,675
报告分部负债总额	8,927,017,896	16,660,650,711	2,725,563,247	13,195,308,327	7,471,653,730	18,801,716,675	30,178,477,236

(2) 地区信息

本集团按不同地区列示的有关取得的对外交易收入以及非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产，下同）的信息见下表。对外交易收入是按接受服务或购买产品的客户的所在地进行划分的。非流动资产是按照资产实物所在地（对于固定资产和在建工程而言）或被分配到相关业务的所在地（对无形资产和商誉而言）或合营及联营企业的所在地或债务人所在地进行划分的 。

金额单位：人民币元

	对外交易收入		非流动资产总额	
国家或地区	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
中国大陆	126,074,679,170	72,980,062,527	69,836,406,444	69,301,823,188
其他国家及地区	2,327,946,526	2,330,757,236	6,445,449,965	5,748,678,456
合计	128,402,625,696	75,310,819,763	76,281,856,409	75,050,501,644

(3) 主要客户

本集团本年不存在对单一客户的重大依赖。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

1、 货币资金

金额单位：人民币元

	2018 年			2017 年		
项目	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
银行存款：						
人民币	33,291,440,914	1	33,291,440,914	21,170,214,197	1	21,170,214,197
美元	5,364,618	6.8632	36,818,446	54,648,441	6.5342	357,083,843
其他货币资金：						
人民币	-	1	-	115,319,134	1	115,319,134
合计			33,328,259,360			21,642,617,174

于 2018 年 12 月 31 日，本公司的银行存款包括定期存款人民币 30,000,000,000 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 19,500,000,000 元）。

于 2018 年 12 月 31 日，本公司无其他货币资金(2017 年 12 月 31 日：其他货币资金主要为专项保证金人民币 115,319,134 元）。

2、 应收票据及应收账款

金额单位：人民币元

	注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收票据	(1)	235,308,404	303,493,066
应收账款	(2)	59,580,001	53,717,873
合计		294,888,405	357,210,939

(1) 应收票据

(a) 应收票据分类

金额单位：人民币元

种类	2018 年	2017 年
银行承兑汇票	235,308,404	303,493,066

上述应收票据均为一年内到期。

(b) 截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无已质押或用于贴现的应收票据（2017 年 12 月 31 日：无）。

(c) 年末本公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

金额单位：人民币元

种类	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	41,018,360	7,580,153
合计	41,018,360	7,580,153

于 2018 年 12 月 31 日，本公司为结算贸易应付款项人民币 41,018,360 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 18,128,853 元）而将等额的未到期应收票据背书予供货商，而由于本公司管理层认为该等未到期票据所有权的风险及回报已实质转移，故而完全终止确认该等应收票据及应付供货商款项。本公司对该等完全终止确认的未到期应收票据的继续涉入程度以出票银行无法向票据持有人结算款项为限。本公司继续涉入所承受的可能最大损失为本公司背书予供货商的未到期应收票据款项，2018 年 12 月 31 日为人民币 41,018,360 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 18,128,853 元）。

于 2018 年 12 月 31 日，本公司未到期应收票据人民币 7,580,153 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 28,180,346 元) 背书予供货商以结算应付账款未被终止确认，主要是因为管理层认为票据所有权之信贷风险尚未实质转移。其相对应的应付账款也未终止确认。上述未到期应收票据以及应付账款的面值约等于其公允价值。该等未到期应收票据限期为一年。

本年度本公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

(2) 应收账款

(a) 应收账款按客户类别分析如下：

金额单位：人民币元

类别	2018 年	2017 年
应收非关联方客户	59,681,573	53,819,445
小计	59,681,573	53,819,445
减：坏账准备	101,572	101,572
合计	59,580,001	53,717,873

(b) 应收账款按账龄分析如下：

金额单位：人民币元

账龄	2018 年	2017 年
1 年以内 (含 1 年)	59,580,001	53,717,873
1 年至 2 年 (含 2 年)	-	-
2 年至 3 年 (含 3 年)	-	-
3 年以上	101,572	101,572
小计	59,681,573	53,819,445
减：坏账准备	101,572	101,572
合计	59,580,001	53,717,873

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(c) 应收账款按坏账准备计提方法分类披露

根据本公司的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异，因此在计算坏账准备时未进一步区分不同的客户群体。

金额单位：人民币元

类别	2018 年					2017 年				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	59,681,573	100%	101,572	0.17%	59,580,001	53,819,445	100%	101,572	0.20%	53,717,873
合计	59,681,573	100%	101,572	0.17%	59,580,001	53,819,445	100%	101,572	0.20%	53,717,873

(d) 坏账准备的变动情况

金额单位：人民币元

	2018 年	2017 年
原金融工具准则下的余额	101,572	101,572
首次执行新金融工具准则的调整金额	-	-
调整后的年初余额	101,572	101,572
本年计提	-	-
本年收回或转回	-	-
本年核销	-	-
年末余额	101,572	101,572

(e) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

金额单位：人民币元

单位名称	年末余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备年末余额
1. 客户 I	21,947,918	36.78%	-
2. 客户 J	12,470,684	20.90%	-
3. 客户 K	8,734,232	14.63%	-
4. 客户 L	3,927,056	6.58%	-
5. 客户 M	3,201,954	5.37%	-
合计	50,281,844	84.26%	-

3、 其他应收款

金额单位：人民币元

	注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收利息		308,900,510	170,097,254
其他	(1)	33,521,500,189	27,316,802,475
合计		33,830,400,699	27,486,899,729

(1) 其他

(a) 按客户类别分析如下：

金额单位：人民币元

客户类别	2018 年	2017 年
1. 应收子公司	23,267,287,115	25,172,503,498
2. 应收其他关联公司	91,214,245	76,240,443
3. 委托理财	10,123,876,800	2,024,197,200
4. 其他	41,722,702	45,502,007
小计	33,524,100,862	27,318,443,148
减：坏账准备	2,600,673	1,640,673
合计	33,521,500,189	27,316,802,475

(b) 按账龄分析如下：

金额单位：人民币元

账龄	2018 年	2017 年
1 年以内 (含 1 年)	33,521,500,189	27,316,802,475
1 年至 2 年 (含 2 年)	960,000	-
2 年至 3 年 (含 3 年)	-	-
3 年以上	1,640,673	1,640,673
小计	33,524,100,862	27,318,443,148
减：坏账准备	2,600,673	1,640,673
合计	33,521,500,189	27,316,802,475

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(c) 按坏账准备计提方法分类披露

金额单位：人民币元

类别	2018 年					2017 年				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备										
组合 1	23,400,224,062	70%	2,600,673	1%	23,397,623,389	25,294,245,948	93%	1,640,673	1%	25,292,605,275
组合 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
组合 3	10,123,876,800	30%	-	-	10,123,876,800	2,024,197,200	7%	-	-	2,024,197,200
合计	33,524,100,862	100%	2,600,673	1%	33,521,500,189	27,318,443,148	100%	1,640,673	1%	27,316,802,475

(i) 2018 年按组合计提坏账准备的确认标准及说明：

对于单项测试未发生减值的其他应收款，本公司会将其包括在具有类似信用风险特征的其他应收款组合中再进行减值测试。

确认组合的依据	按其他应收款项性质划分
组合 1	除政府代垫款及银行委托理财产品以外的其他应收款
组合 2	政府代垫款
组合 3	银行委托理财产品

(d) 坏账准备的变动情况

金额单位：人民币元

	2018 年	2017 年
原金融工具准则下的余额	1,640,673	1,640,673
首次执行新金融工具准则的调整金额	-	-
调整后的年初余额	1,640,673	1,640,673
本年计提	960,000	-
本年收回或转回	-	-
本年核销	-	-
年末余额	2,600,673	1,640,673

(e) 按款项性质分类情况

金额单位：人民币元

款项性质	2018 年	2017 年
应收子公司往来款	20,545,949,515	21,347,503,498
应收子公司贷款	2,721,337,600	3,825,000,000
委托理财	10,123,876,800	2,024,197,200
其他	132,936,947	121,742,450
合计	33,524,100,862	27,318,443,148

于 2018 年 12 月 31 日，本公司应收款项净额中包括应收子公司款项人民币 23,017,387,115 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 25,172,503,498 元) 。其中人民币 2,721,337,600 元应收子公司贷款无抵押、无担保，按年利率 0.85% ~ 5.10%计算利息。

(f) 按欠款方归集的年末余额前五名的情况

金额单位：人民币元

单位名称	款项的性质	年末金额	账龄	占其他应收款年末余额的比例（%）	坏账准备年末余额
1. 银行 A	委托理财	7,587,013,786	一年内	22.63%	-
2. 银行 B	委托理财	2,536,863,014	一年内	7.57%	-
3. 海螺国际	应收子公司贷款	1,570,943,910	一年内	4.69%	-
4. 水城海螺	应收子公司贷款	530,000,000	一年内	1.58%	-
5. 赣州海螺	应收子公司贷款	520,000,000	一年内	1.55%	-
合计		12,744,820,710		38.02%	

4、 长期应收款

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
应收子公司贷款	5,118,293,360	3,102,000,000

应收子公司贷款无抵押、无担保，按年利率 3.75% ~ 5.10%计算利息，到期日为 2020 年 2 月 9 日至 2023 年 11 月 15 日。

5、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

金额单位：人民币元

项目	2018 年			2017 年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	40,794,180,075	-	40,794,180,075	39,476,898,776	-	39,476,898,776
对联营、合营企业投资	1,450,959,587	-	1,450,959,587	1,256,180,054	-	1,256,180,054
合计	42,245,139,662	-	42,245,139,662	40,733,078,830	-	40,733,078,830

(2) 对子公司投资

金额单位：人民币元

单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
长丰海螺	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-
张家港海螺	35,000,000	-	-	35,000,000	-	-
上海海螺	45,000,000	-	-	45,000,000	-	-
南通海螺	50,150,000	-	-	50,150,000	-	-
上海销售	5,000,000	-	-	5,000,000	-	-
建阳海螺	10,640,000	-	-	10,640,000	-	-
泰州海螺	10,800,000	-	-	10,800,000	-	-
蚌埠海螺	54,000,000	-	-	54,000,000	-	-
分宜海螺	143,922,300	-	-	143,922,300	-	-
上虞海螺	16,000,000	-	-	16,000,000	-	-
建德海螺	200,000,000	-	-	200,000,000	-	-
庐山海螺	100,000,000	-	-	100,000,000	-	-
杨湾海螺	170,000,000	-	-	170,000,000	-	-
南昌海螺	20,000,000	-	-	20,000,000	-	-
怀宁海螺	273,250,000	-	-	273,250,000	-	-
中国水泥厂	200,000,000	-	-	200,000,000	-	-
台州海螺	70,000,000	-	-	70,000,000	-	-
海门海螺	50,000,000	-	-	50,000,000	-	-
江门海螺	105,000,000	-	-	105,000,000	-	-

单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
马鞍山海螺	80,000,000	-	-	80,000,000	-	-
宣城海螺	420,690,000	-	-	420,690,000	-	-
芜湖海螺	706,780,000	-	-	706,780,000	-	-
湖南海螺	450,000,000	-	-	450,000,000	-	-
英德海螺	406,054,400	-	-	406,054,400	-	-
葵阳海螺	200,000,000	-	-	200,000,000	-	-
新宁海螺	570,000,000	-	-	570,000,000	-	-
兴安海螺	620,000,000	-	-	620,000,000	-	-
宁海海螺	110,240,000	-	-	110,240,000	-	-
北流海螺	850,000,000	-	-	850,000,000	-	-
湛江海螺	100,000,000	-	-	100,000,000	-	-
象山海螺	189,000,000	-	-	189,000,000	-	-
扬州海螺	210,000,000	-	-	210,000,000	-	-
弋阳海螺	1,170,000,000	-	-	1,170,000,000	-	-
石门海螺	801,000,000	-	-	801,000,000	-	-
楚州海螺	113,000,000	-	-	113,000,000	-	-
平凉海螺	470,000,000	-	-	470,000,000	-	-
宁德海螺	150,000,000	-	-	150,000,000	-	-
赣江海螺	165,000,000	-	-	165,000,000	-	-
佛山海螺	100,000,000	-	-	100,000,000	-	-
六安海螺	89,000,000	-	-	89,000,000	-	-
达州海螺	480,000,000	-	-	480,000,000	-	-

单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
临湘海螺	290,000,000	-	-	290,000,000	-	-
乐清海螺	238,000,000	-	-	238,000,000	-	-
全椒海螺	350,000,000	-	-	350,000,000	-	-
广元海螺	480,000,000	-	-	480,000,000	-	-
清新公司	330,550,000	-	-	330,550,000	-	-
重庆海螺	550,000,000	-	-	550,000,000	-	-
礼泉海螺	480,000,000	-	-	480,000,000	-	-
千阳海螺	490,000,000	-	-	490,000,000	-	-
淮南海螺	160,000,000	-	-	160,000,000	-	-
阳春海螺	550,000,000	-	-	550,000,000	-	-
济宁海螺	235,000,000	-	-	235,000,000	-	-
祁阳海螺	200,000,000	-	-	200,000,000	-	-
益阳海螺	200,000,000	-	-	200,000,000	-	-
海螺建安	25,530,353	-	-	25,530,353	-	-
海螺国贸	133,966,193	90,000,000	-	223,966,193	-	-
海螺物流	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-
宁昌塑品	105,793,244	-	-	105,793,244	-	-
芜湖塑品	39,916,493	-	-	39,916,493	-	-
铜陵海螺	2,865,089,509	-	-	2,865,089,509	-	-
英德塑品	6,000,000	-	-	6,000,000	-	-
芜湖物流	48,709,000	-	-	48,709,000	-	-
英龙物流	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-

单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
宁波海螺	138,331,796	-	-	138,331,796	-	-
荻港海螺	1,925,127,913	-	-	1,925,127,913	-	-
枞阳海螺	2,838,051,410	-	-	2,838,051,410	-	-
池州海螺	4,212,389,008	-	-	4,212,389,008	-	-
双峰海螺	688,000,000	-	-	688,000,000	-	-
八菱海螺	25,272,000	-	-	25,272,000	-	-
明珠海螺	24,421,700	-	-	24,421,700	-	-
宿州海螺	200,000,000	-	-	200,000,000	-	-
黄山海螺	80,000,000	-	-	80,000,000	-	-
化州海螺	200,000,000	-	-	200,000,000	-	-
江华海螺	266,000,000	-	-	266,000,000	-	-
江华塑品	20,000,000	-	-	20,000,000	-	-
龙陵海螺	231,800,000	-	-	231,800,000	-	-
广元塑品	20,000,000	-	-	20,000,000	-	-
贵阳海螺	939,896,946	-	-	939,896,946	-	-
贵定海螺	534,297,965	-	-	534,297,965	-	-
遵义海螺	789,485,304	-	-	789,485,304	-	-
保山海螺	300,000,000	-	-	300,000,000	-	-
壮乡水泥	55,170,000	-	-	55,170,000	-	-
隆安海螺	207,402,000	-	-	207,402,000	-	-
凤凰山公司	939,341,198	-	-	939,341,198	-	-
耐火材料	70,000,000	-	-	70,000,000	-	-

单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
金陵河公司	452,395,808	-	-	452,395,808	-	-
六矿瑞安	244,980,000	-	-	244,980,000	-	-
黔西南公司	254,482,912	-	-	254,482,912	-	-
铜仁海螺	563,560,920	-	-	563,560,920	-	-
乾县海螺	560,000,000	-	-	560,000,000	-	-
梁平海螺	300,000,000	-	-	300,000,000	-	-
印尼海螺	239,740,650	-	-	239,740,650	-	-
文山海螺	280,000,000	-	-	280,000,000	-	-
巴中海螺	280,000,000	-	-	280,000,000	-	-
亳州海螺	21,000,000	-	-	21,000,000	-	-
南威水泥	212,588,683	-	-	212,588,683	-	-
哈密建材	81,154,600	-	-	81,154,600	-	-
凌云通鸿	81,313,741	-	-	81,313,741	-	-
北固海螺	40,000,000	-	-	40,000,000	-	-
茂名大地	92,856,338	-	-	92,856,338	-	-
进贤海螺	29,400,000	-	-	29,400,000	-	-
临夏海螺	350,000,000	-	-	350,000,000	-	-
海螺国际	245,141,821	-	-	245,141,821	-	-
海螺物贸	50,000,000	-	-	50,000,000	-	-
无锡销售	100,000,000	-	-	100,000,000	-	-
盈江允罕	304,078,300	-	-	304,078,300	-	-
邵阳云峰	141,389,000	-	-	141,389,000	-	-

单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
湖南云峰	136,476,900	-	-	136,476,900	-	-
水城海螺*	194,583,657	-	-	194,583,657	-	-
昆明海螺	120,955,300	-	-	120,955,300	-	-
涟源海螺	421,782,156	-	-	421,782,156	-	-
宝鸡塑品	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-
印尼国贸	6,349,160	-	-	6,349,160	-	-
赣州海螺	220,000,000	-	-	220,000,000	-	-
巢湖海螺	500,000,000	-	-	500,000,000	-	-
贵定塑品	20,000,000	-	-	20,000,000	-	-
伏尔加海螺	4,420,843	6,169,778	-	10,590,621	-	-
曼德勒海螺	3,736,645	66,345,500	-	70,082,145	-	-
凤凰建材	228,342,610	-	-	228,342,610	-	-
海汇新材料	27,000,000	-	-	27,000,000	-	-
池州新材料	50,000,000	-	-	50,000,000	-	-
广元新材料	36,000,000	-	-	36,000,000	-	-
巴中建材	45,000,000	-	-	45,000,000	-	-
江北建材	5,100,000	-	-	5,100,000	-	-
芜湖矿业	-	8,400,000	-	8,400,000	-	-
重庆物贸	-	100,000,000	-	100,000,000	-	-
东南亚贸易	-	142,764,520	-	142,764,520	-	-
八宿海螺	-	35,000,000	-	35,000,000	-	-
滁州新材料	-	7,700,000	-	7,700,000	-	-

单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
广东广英	-	725,401,501	-	725,401,501	-	-
江苏建材	-	25,500,000	-	25,500,000	-	-
湖南海中	-	10,000,000	-	10,000,000	-	-
云南海中	-	10,000,000	-	10,000,000	-	-
宁波海中	-	10,000,000	-	10,000,000	-	-
江西海中	-	10,000,000	-	10,000,000	-	-
贵州海中	-	10,000,000	-	10,000,000	-	-
亳州海中	-	10,000,000	-	10,000,000	-	-
郑州海中	-	10,000,000	-	10,000,000	-	-
山东海中	-	10,000,000	-	10,000,000	-	-
南京海中	-	10,000,000	-	10,000,000	-	-
崇左海中	-	10,000,000	-	10,000,000	-	-
陕西海中	-	10,000,000	-	10,000,000	-	-
小计	39,476,898,776	1,317,281,299	-	40,794,180,075	-	-

本公司子公司的相关信息参见附注七。

* 根据该子公司章程，本公司在其股东会享有除特别决议事项外其他股东会决议事项 100%的表决权。特别决议主要包括企业增资、减资、修改公司章程等行使保护性权力的事项。

(3) 对联营、合营企业投资：

金额单位：人民币元

投资单位	年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
海螺川崎装备制造	284,207,526	-	-	16,453,900	-	-	-15,524,094	-	285,137,332	-
中缅贸易	303,570,673	-	-	15,268,934	-	-	-	-	318,839,607	-
西巴水泥	41,468,092	-	-	-37,171,295	-4,296,797	-	-	-	-	-
缅甸海螺	85,558,491	-	-	-2,995,181	-7,362,365	-	-	-	75,200,945	-
仰光海螺	20,096,650	-	-	685,590	-1,391,059	-	-	-	19,391,181	-
相山水泥	467,908,726	-	-	233,281,884	-	-	-	-	701,190,610	-
小计	1,202,810,158	-	-	225,523,832	-13,050,221	-	-15,524,094	-	1,399,759,675	-
朱家桥水泥	53,369,896	-	-	-2,169,984	-	-	-	-	51,199,912	-
小计	53,369,896	-	-	-2,169,984	-	-	-	-	51,199,912	-
合计	1,256,180,054	-	-	223,353,848	-13,050,221	-	-15,524,094	-	1,450,959,587	-

6、 固定资产

(1) 固定资产情况

金额单位：人民币元

项目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备及其他设备	运输工具	合计
原值					
年初余额	841,464,111	1,057,557,270	14,588,543	25,480,909	1,939,090,833
本年增加					
- 购置	-	9,622,056	9,853,300	10,878,137	30,353,493
- 在建工程转入	85,401,853	47,219,319	-	-	132,621,172
本年处置或报废	92,199	48,859,046	1,255,114	11,935,762	62,142,121
年末余额	926,773,765	1,065,539,599	23,186,729	24,423,284	2,039,923,377
累计折旧					
年初余额	356,986,573	633,983,956	10,452,560	17,552,942	1,018,976,031
本年计提	30,289,480	43,972,106	2,537,400	2,306,176	79,105,162
本年处置或报废	87,052	45,235,952	1,180,291	11,356,252	57,859,547
年末余额	387,189,001	632,720,110	11,809,669	8,502,866	1,040,221,646
减值准备					
年初及年末余额	-	-	-	-	-
账面价值					
年末	539,584,764	432,819,489	11,377,060	15,920,418	999,701,731
年初	484,477,538	423,573,314	4,135,983	7,927,967	920,114,802

于 2018 年 12 月 31 日，本公司无固定资产抵押 (2017 年 12 月 31 日：无)。

7、 应付票据及应付账款

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
应付账款	139,577,891	205,283,814

于 2018 年 12 月 31 日，本公司无单项金额重大的账龄超过 1 年的应付账款（2017 年 12 月 31 日：无）。

8、 其他应付款

金额单位：人民币元

单位名称	2018 年	2017 年
应付利息	26,607,128	105,718,801
应付子公司款	9,116,274,401	6,347,821,124
其他	731,872,666	588,497,473
合计	9,874,754,195	7,042,037,398

9、 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债分项目情况如下：

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
一年内到期的长期借款	97,500,000	1,000,000
一年内到期的应付债券	-	2,499,305,140
合计	97,500,000	2,500,305,140

(2) 一年内到期的长期借款

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
信用借款	97,500,000	1,000,000
合计	97,500,000	1,000,000

(3) 2018 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款中的逾期借款

本公司本年无此类事项（2017 年 12 月 31 日：无）。

10、 长期借款

(1) 长期借款分类

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
信用借款	-	97,500,000
合计	-	97,500,000

(2) 已逾期未偿还的长期借款情况

本公司本年无此类事项（2017 年：无）。

11、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入、营业成本

金额单位：人民币元

项目	2018 年		2017 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,641,406,557	1,280,473,196	2,022,053,738	1,318,425,312
其他业务	577,071,124	449,129,307	1,024,487,660	778,112,645
合计	3,218,477,681	1,729,602,503	3,046,541,398	2,096,537,957

本公司取得的营业收入为合同产生的收入。

(2) 合同产生的收入的情况

合同分类	2018 年
按业务类型分类	
-水泥及水泥制品销售	2,641,406,557
-材料及设备销售	287,676,162
-服务收入	289,394,962
按商品转让的时间分类	
- 在某一时点确认收入	2,929,082,719
- 在一段时间内确认收入	289,394,962
合计	3,218,477,681

(3) 2017 年营业收入明细

金额单位：人民币元

	2017 年
主营业务收入	
- 销售商品	2,022,053,738
小计	2,022,053,738
其他业务收入	
- 材料 / 设备销售收入	813,349,810
- 其他	211,137,850
小计	1,024,487,660
合计	3,046,541,398

12、 投资收益 (损失以“-”号填列)

金额单位：人民币元

项目	2018 年	2017 年
成本法核算的长期股权投资收益	25,627,936,691	8,482,983,216
权益法核算的长期股权投资收益	223,353,848	-4,031,836
处置长期股权投资产生的投资收益	-	303,104,354
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	-	1,816,570
处置可供出售金融资产	-	1,556,793,208
其中：从其他综合收益转入	-	1,655,206,157
委托理财投资收益	198,104,428	44,909,529
合计	26,049,394,967	10,385,575,041

十六、 2018 年非经常性损益明细表

金额单位：人民币元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-54,185,266	注 1
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	545,408,570	注 1
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,710,079	注 1
对外委托贷款取得的损益	1,700,900	注 1
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益	22,833,562	注 1
委托他人投资或管理资产的收益	198,104,428	注 1
受托经营取得的托管费收入	10,623,902	注 1
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-740,024,514	注 1
小计	-13,828,339	
所得税影响额	7,958,358	
少数股东权益影响额（税后）	1,635,196	
合计	-4,234,785	

注 1：上述各非经常性损益项目按税前金额列示。

十七、 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》- (2010 年修订) 以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下:

金额单位: 人民币元

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	29.66%	5.63	5.63
扣除非经常性损益归属于公司普通股股东的净利润	29.66%	5.63	5.63

补充资料：

境内外会计准则下会计数据差异

同时按照国际财务报告准则与按中国会计准则披露的财务报告中合并财务报表归属于母公司股东的净利润和净资产差异情况

金额单位：人民币元

	净利润		净资产	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
按中国会计准则	29,814,284,829	15,854,670,109	112,688,915,670	89,406,295,319
按国际财务报告准则调整的项目及金额：				
1. 按国际财务报告准则递延确认的不属于《企业会计准则第 16 号-政府补助》规范下的项目（注 1）	44,018,668	44,018,668	-212,329,304	-256,347,972
按国际财务报告准则	29,858,303,497	15,898,688,777	112,476,586,366	89,149,947,347

注 1： 在编制的财务报表中，对政府提供的某些补助金，按国家相关文件规定作为“资本公积”处理或直接冲减所得税应纳税额，并不按照政府补助的会计政策处理。根据《国际财务报告准则》，这些补助金会抵销与这些补助金有关的资产的成本。在转入物业、厂房及设备时，补助金会通过减少折旧费用，在物业、厂房及设备的可用年限内确认为收入。

对本集团国际财务报告准则财务报表进行审计的境外审计机构为毕马威会计师事务所。