

资产负债表(合并)

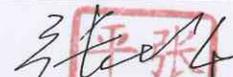
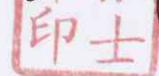
单位: 山东宏桥新型材料有限公司

日期: 2018年6月30日

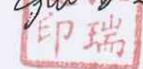
单位: 元

资产	行次	年初数(重述)	期末数	负债及所有者权益	行次	年初数(重述)	期末数
流动资产:				流动负债:			
货币资金	1	22,983,653,119.02	37,387,052,632.91	短期借款	26	8,769,445,229.27	13,748,400,424.66
交易性金融资产	2			交易性金融负债	27		1,923,675.00
应收票据	3	12,239,979,362.88	7,694,276,199.58	应付票据	28	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
应收账款	4	2,223,689,404.46	4,008,012,796.21	应付账款	29	13,909,249,050.30	12,800,077,471.49
预付款项	5	302,218,211.58	473,429,381.68	预收款项	30	735,232,096.93	632,652,836.96
应收利息	6	1,557,589.83		应付职工薪酬	31	367,350,137.55	370,709,952.24
应收股利	7			应交税费	32	2,184,444,453.23	2,488,446,857.14
其他应收款	8	1,925,075,406.73	1,731,291,369.25	应付利息		1,541,242,843.38	1,544,787,603.68
存货	9	15,315,713,593.69	16,865,421,854.20	应付股利	33		
一年内到期的非流动资产			1,423,450,941.64	其他应付款	34	9,091,885,199.33	8,075,321,174.03
其他流动资产	10	1,430,007,081.46	7,943,274,346.20	一年内到期的非流动负债	35	10,458,620,227.23	2,008,879,472.13
				其他流动负债	36	3,016,649,313.64	4,016,571,428.57
流动资产合计:		56,421,893,769.65	77,526,209,521.67	流动负债合计:		52,074,118,550.86	47,687,770,895.90
非流动资产:				非流动负债:			
可供出售金融资产	11	117,000,782.51	151,466,415.67	长期借款	37	6,204,485,000.00	6,569,111,250.00
持有至到期投资	12			应付债券	38	36,271,870,703.78	39,564,337,549.10
长期应收款	13		819,907,518.84	长期应付款	39	5,612,400,028.32	12,165,237,216.41
长期股权投资	14	19,836,935.94	115,387,579.45	专项应付款	40		
投资性房地产	15	150,930,767.25	147,102,153.48	预计负债	41		
固定资产	16	74,205,988,235.42	68,644,778,924.24	递延所得税负债	23	363,135,811.13	354,924,904.13
在建工程	17	4,232,296,419.83	4,011,739,699.23	其他非流动负债	42	287,021,140.22	376,745,432.88
工程物资	18	11,638,791.94	3,089,599.40	非流动负债合计:		48,738,912,683.45	59,030,356,352.52
无形资产	19	3,879,327,764.17	4,683,463,790.58	负债合计:		100,813,031,234.31	106,718,127,248.42
开发支出	20			股东权益:			
商誉	21	1,265,762,914.07	757,277,275.83	股本	43	9,921,364,362.00	9,921,364,362.00
长期待摊费用	22	2,435,932.18	2,363,928.29	资本公积	44	275,000,000.00	
递延所得税资产	23	1,607,687,753.43	1,696,844,136.55	减: 库存股	45		
其他非流动资产	24	10,386,111,838.15	308,185,023.58	盈余公积	46	1,155,914,646.70	1,155,914,646.70
非流动资产小计:		95,879,018,134.89	81,341,606,045.14	专项储备		253,011,703.68	326,568,377.70
				未分配利润	47	38,619,005,779.85	39,445,116,647.44
				其他综合收益			33,430,848.21
				少数股东权益		1,263,584,178.00	1,267,293,436.34
				股东权益合计:		51,487,880,670.23	52,149,688,318.39
资产总计		152,300,911,904.54	158,867,815,566.81	负债及所有者权益合计		152,300,911,904.54	158,867,815,566.81

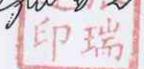
企业负责人:

主管会计负责人:

会计机构负责人:

资产负债表

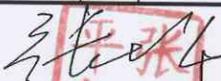
单位: 山东宏桥新型材料有限公司(本身)

日期: 2018-06-30

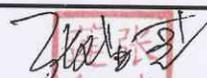
单位: 元

资 产	行次	年初数	期末数	负债及所有者权益	行次	年初数	期末数
流动资产:				流动负债:			
货币资金	1	337,886,751.05	1,901,718,167.77	短期借款	26	3,410,483,907.14	5,729,023,149.30
交易性金融资产	2			交易性金融负债	27		
应收票据	3	2,614,941,556.95	2,189,421,321.01	应付票据	28		
应收账款	4			应付账款	29	285,781,750.67	1,755,294,355.85
预付款项	5	21,447,000.15	306,467,171.25	预收款项	30	214,253.00	214,253.00
应收利息	6		91,943,652.37	应付职工薪酬	31	14,079,537.99	14,826,962.05
应收股利	7	2,000,000,000.00		应交税费	32	105,486,869.52	90,572,425.05
其他应收款	8	14,008,588,622.20	21,265,135,026.05	应付利息		1,063,658,890.74	808,582,736.24
存货	9	815,311,629.11	2,882,863,858.00	应付股利	33		
一年内到期的非流动资产		6,865,106,214.01	-	其他应付款	34	1,835,862,380.90	1,494,970,534.48
其他流动资产	10	0.00	119,157,273.66	一年内到期的非流动负债	35	4,327,517,605.12	1,817,280,854.27
				其他流动负债	36	3,000,000,000.00	4,000,000,000.00
流动资产合计:		26,663,281,773.47	28,756,706,470.11	流动负债合计:		14,043,085,195.08	15,710,765,270.24
非流动资产:				非流动负债:			
可供出售金融资产	11			长期借款	37		0.00
持有至到期投资	12			应付债券	38	21,580,218,853.26	24,863,158,269.94
长期应收款	13	5,133,124,911.68	6,903,987,354.85	长期应付款	39		
长期股权投资	14	18,665,738,482.79	18,441,659,442.88	专项应付款	40		
投资性房地产	15			预计负债	41		
固定资产	16			递延所得税负债	23		
在建工程	17			其他非流动负债	42		
工程物资	18			非流动负债合计:		21,580,218,853.26	24,863,158,269.94
无形资产	19			负债合计:		35,623,304,048.34	40,573,923,540.18
开发支出	20			股东权益:			
商誉	21			股本	43	9,921,364,362.00	9,921,364,362.00
长期待摊费用	22	1,345,402.82	961,002.01	资本公积	44		
递延所得税资产	23			专项储备	45	6,971,438.55	6,971,438.55
其他非流动资产	24			盈余公积	46	1,155,914,646.70	1,155,914,646.70
非流动资产小计:		23,800,208,797.29	25,346,607,799.74	未分配利润	47	3,755,936,075.17	2,445,140,282.42
				外币报表折算差额			
				股东权益合计:		14,840,186,522.42	13,529,390,729.67
资产总计		50,463,490,570.76	54,103,314,269.85	负债及所有者权益合计		50,463,490,570.76	54,103,314,269.85

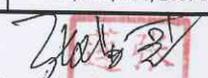
企业负责人:


印士

主管会计负责人:


印瑞

会计机构负责人:


印瑞

利润表（合并）

单位：山东宏桥新型材料有限公司

日期：2018-6-30

单位：元

项 目	行次	上年同期	本年累计数
一、营业收入	1	46,850,185,189.88	43,578,549,738.06
其中：主营业务收入	2	46,197,299,328.97	39,560,514,030.60
其他业务收入	3	652,885,860.91	4,018,035,707.46
减：营业成本	4	39,354,606,131.31	36,795,351,677.01
其中：主营业务成本	5	39,328,611,204.77	33,680,264,952.92
其他业务成本	6	25,994,926.54	3,115,086,724.09
营业税金及附加	7	304,560,723.84	462,895,456.71
销售费用	8	148,991,878.28	97,300,840.51
管理费用	9	698,114,446.47	989,050,277.60
财务费用	10	1,621,507,847.98	2,232,873,697.18
资产减值损失	11	3,923,569,499.98	528,897,295.63
加：公允价值变动收益	12		-1,923,675.00
投资收益	13	19,786,333.14	-646,605,863.02
其他收益			7,500,714.29
二、营业利润		818,620,995.16	1,831,151,669.69
加：营业外收入	14	80,549,175.31	30,379,040.82
减：营业外支出	15	2,660,070.55	224,770.18
其中：非流动资产处置损失	16		0.00
三、利润总额		896,510,099.92	1,861,305,940.33
减：所得税费用	17	395,701,799.69	1,023,114,001.02
四、净利润		500,808,300.23	838,191,939.31
归属母公司所有者的净利润		494,286,072.23	835,517,465.92
少数股东损益		6,522,228.00	2,674,473.39

企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



利润表

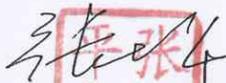
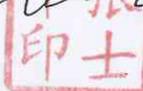
单位:山东宏桥新型材料有限公司(本身)

日期:2018-06-30

单位:元

项 目	行次	上年同期	本年累计数
一、营业收入	1	3,018,797,922.72	5,384,817,185.32
其中:主营业务收入	2		
其他业务收入	3	3,018,797,922.72	5,384,817,185.32
减:营业成本	4	2,984,569,301.69	5,300,809,609.94
其中:主营业务成本	5		
其他业务成本	6	2,984,569,301.69	5,300,809,609.94
营业税金及附加	7	11,315,639.44	2,063,555.05
销售费用	8		
管理费用	9	3,146.50	2,056,981.14
财务费用	10	498,493,344.48	882,771,272.80
资产减值损失	11		508,485,638.24
加:公允价值变动收益	12		
投资收益	13	7,060,000.00	
二、营业利润		-468,523,509.39	-1,311,369,871.85
加:营业外收入	14	1,027,332.37	574,619.63
减:营业外支出	15	36,886.36	540.53
其中:非流动资产处置损失	16		
三、利润总额		-467,533,063.38	-1,310,795,792.75
减:所得税费用	17		
四、净利润		-467,533,063.38	-1,310,795,792.75

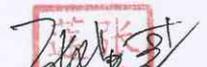
企业负责人:

主管会计工作负责人:




会计机构负责人:




现金流量表 (合并)

2018年6月

单位: 山东宏桥新型材料有限公司

金额单位: 元

项目	行次	上年同期	本年数	项目	行次	上年同期	本年数
一、经营活动产生的现金流量	1			补充资料:	37		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	50,768,795,825.00	46,956,051,379.74	1、将净利润调节为经营活动的现金流量	38		
收到的税费返还	3		394,673.29	净利润	39	500,808,300.23	838,191,939.31
收到的其他与经营活动有关的现金	4	733,435,026.22	4,731,480,818.55	加: 少数股东损益	40		2,674,473.39
现金流入小计	5	51,502,230,851.22	51,687,926,871.58	减: *未确认的投资损失(以“-”填列)	41		0.00
购买商品、接受劳务支付的现金	6	35,458,144,403.00	35,361,187,336.35	加: 计提的资产减值准备	42	3,923,569,499.98	528,897,295.63
支付给职工以及为职工支付的现金	7	1,882,216,201.65	1,643,407,927.03	固定资产折旧	43	3,813,332,452.17	3,492,732,687.68
支付的各项税费	8	3,041,435,784.50	4,138,148,313.40	无形资产摊销	44	23,986,318.87	48,726,626.18
支付的其他与经营活动有关的现金	9	1,048,034,814.55	3,644,876,237.36	长期待摊费用摊销	45		591,144.31
现金流出小计	10	41,429,831,203.70	44,787,619,814.14	待摊费用增加(减: 增加)	46		0.00
经营活动产生的现金流量净额	11	10,072,399,657.52	6,900,307,057.44	预提费用增加(减: 减少)	47		0.00
二、投资活动产生的现金流量	12			处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)	48		0.00
收回投资所收到的现金	13		589,000,000.00	固定资产报废损失	49		0.00
其中: 出售子公司所收到的现金	14		0.00	财务费用	50	1,753,795,079.10	1,601,888,949.42
取得投资收益所收到的现金	15		2,665,979.28	投资损失(减: 收益)	51		646,605,863.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产	16		99,988,505.74	递延税款贷项(减: 借项)	52	-1,019,161,000.50	-97,367,290.12
收到的其他与投资活动有关的现金	17	1,066,090,528.68	3,673,926,211.05	存货的减少(减: 增加)	53	-983,959,054.43	-1,549,708,260.51
现金流入小计	18	1,066,090,528.68	4,365,580,696.07	经营性应收项目的减少(减: 增加)	54	-2,265,600,253.30	1,235,349,569.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	19	6,708,284,859.65	1,331,194,809.41	经营性应付项目的增加(减: 减少)	55	4,325,628,315.40	150,962,083.42
投资所支付的现金	20	568,194,815.07	380,406,598.33	其他	56		761,975.77
其中: 购买子公司所支付的现金	21		0.00	经营活动产生的现金流量净额	57	10,072,399,657.52	6,900,307,057.44
支付的其他与投资活动有关的现金	22	10,619,271,956.89	379,371,171.57	2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	58		
现金流出小计	23	17,895,751,631.61	2,090,972,579.31	债务转增资本	59		
投资活动产生的现金流量净额	24	-16,829,661,102.93	2,274,608,116.76	一年内到期的可转换公司债券	60		
三、筹资活动产生的现金流量	25			融资租入固定资产	61		
吸收投资所收到的现金	26		0.00	其他	62		
借款所收到的现金	27	20,161,128,396.48	30,176,581,759.91	3、现金及现金等价物净增加情况	63		
收到的其他与筹资活动有关的现金	28	1,045,707,539.08	1,159,188,575.32	现金的期末余额	64	9,996,585,580.61	37,387,052,632.91
现金流入小计	29	21,206,835,935.56	31,335,770,335.23	减: 现金的期初余额	65	11,017,224,121.05	22,983,653,119.02
偿还债务所支付的现金	30	13,661,366,223.99	22,130,901,480.84	加: 现金等价物的期末余额	66		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31	1,808,846,806.60	2,014,370,888.82	减: 现金等价物的期初余额	67		
支付的其他与筹资活动有关的现金	32		1,962,013,625.88	现金及现金等价物净增加额	68	-1,020,638,540.44	14,403,399,513.89
现金流出小计	33	15,470,213,030.59	26,107,285,995.54				
筹资活动产生的现金流量净额	34	5,736,622,904.97	5,228,484,339.69				
四、汇率变动对现金的影响额	35						
五、现金及现金等价物净增加额	36	-1,020,638,540.44	14,403,399,513.89				

企业负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

现金流量表

2018年6月

单位：山东宏桥新材料有限公司(本身)

金额单位：元

项 目	行次	上年同期	本年数	项 目	行次	上年同期	本年数
一、经营活动产生的现金流量	1			补充资料：	37		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	3,420,368,949.66	6,725,756,342.76	1、将净利润调节为经营活动的现金流量	38		
收到的税费返还	3			净利润	39	-467,533,063.38	-1,310,795,792.75
收到的其他与经营活动有关的现金	4	1,027,332.37	574,619.63	加：少数股东损益	40		
现金流量小计	5	3,421,396,282.03	6,726,330,962.39	减：*未确认的投资损失(以“+”填列)	41		
购买商品、接受劳务支付的现金	6	2,934,371,325.50	5,357,017,419.42	加：计提的资产减值准备	42		
支付给职工以及为职工支付的现金	7	71,846,020.04	60,051,445.90	固定资产折旧	43		508,485,638.24
支付的各项税费	8	139,643,485.74	882,299,442.80	无形资产摊销	44		0.00
支付的其他与经营活动有关的现金	9	498,533,377.34	884,971,320.19	长期待摊费用摊销	45		0.00
现金流量小计	10	3,644,394,208.62	7,184,339,628.31	待摊费用减少(减：增加)	46		
经营活动产生的现金流量净额	11	-222,997,926.59	-458,008,665.92	预提费用增加(减：减少)	47		
二、投资活动产生的现金流量	12			处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	48		
收回投资所收到的现金	13			固定资产报废损失	49		
其中：出售子公司所收到的现金	14			财务费用	50		
取得投资收益所收到的现金	15		2,000,000,000.00	投资损失(减：收益)	51	972,053,317.35	935,307,867.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	16			递延税款贷项(减：借项)	52	0.00	0.00
收到的其他与投资活动有关的现金	17	309,198,964.29	2,000,000,000.00	存货的减少(减：增加)	53	-501,088,280.42	-2,067,552,228.89
现金流量小计	18	309,198,964.29	2,000,000,000.00	经营性应收项目的减少(减：增加)	54	-119,398,005.30	140,500,064.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	0.00	0.00	经营性应付项目的增加(减：减少)	55	-107,031,894.84	1,336,045,785.39
投资所支付的现金	20	1,100,103,142.20	284,406,598.33	其他	56		
其中：购买子公司所支付的现金	21			经营活动产生的现金流量净额	57	-222,997,926.59	-458,008,665.92
支付的其他与投资活动有关的现金	22	191,789,829.18	284,406,598.33	2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	58		
现金流量小计	23	1,291,892,971.38	284,406,598.33	债务转增资本	59		
投资活动产生的现金流量净额	24	-982,694,007.09	1,715,593,401.67	一年内到期的可转换公司债券	60		
三、筹资活动产生的现金流量	25			融资租入固定资产	61		
吸收投资所收到的现金	26			其他	62		
借款所收到的现金	27	8,523,741,786.71	15,026,515,140.94	3、现金及现金等价物净增加情况	63		
收到的其他与筹资活动有关的现金	28			现金的期末余额	64	717,050,373.91	1,901,718,167.77
现金流量小计	29	8,523,741,786.71	15,026,515,140.94	减：现金的期初余额	65	1,637,779,277.55	337,886,751.05
偿还债务所支付的现金	30	4,542,881,701.01	10,930,265,168.20	加：现金等价物的期末余额	66		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31	1,020,652,634.01	1,195,249,560.78	减：现金等价物的期初余额	67		
支付的其他与筹资活动有关的现金	32	2,675,244,421.65	2,594,753,730.99	现金及现金等价物净增加额	68	-920,728,903.64	1,563,831,416.72
现金流量小计	33	8,238,778,756.67	14,720,266,459.97				
筹资活动产生的现金流量净额	34	284,963,030.04	306,246,680.97				
四、汇率变动对现金的影响额	35						
五、现金及现金等价物净增加额	36	-920,728,903.64	1,563,831,416.72				

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2018年1-6月

编制单位：山东宏桥新型材料有限公司

单位：人民币元

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计								
	股本			资本公积	库存股(减项)	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润										
	优先股	永续债	其他																	
一、上年年末余额	9,921,364,362.00																			
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
同一控制下企业合并																				
其他																				
二、本年初余额	9,921,364,362.00																			
三、本期增减变动金额(减少以“-”填列)																				
(一)综合收益总额																				
(二)所有者投入和减少资本																				
1、股东投入的普通股																				
2、其他权益工具持有者投入资本																				
3、股份支付计入所有者权益的金额																				
4、其他																				
(三)利润分配																				
1、提取盈余公积																				
2、提取一般风险准备																				
3、对所有者(股东)的分配																				
4、其他																				
(四)所有者权益内部结转																				
1、资本公积转增资本(或股本)																				
2、盈余公积转增资本(或股本)																				
3、盈余公积弥补亏损																				
4、其他																				
(五)专项储备																				
1、本期提取																				
2、本期使用																				
(六)其他																				
四、本期末余额	9,921,364,362.00																			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张平

张平

张平

合并所有者权益变动表

2017年1-6月

编制单位：山东宏博新型材料有限公司

单位：人民币元

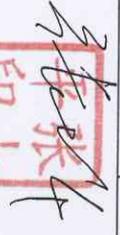


项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计				
	股本	其他权益工具	资本公积	库存股(减项)	其他综合收益	专项储备	盈余公积						
一、上年年末余额	9,921,364,362.00												
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	9,921,364,362.00												
三、本期增减变动金额(减少以“-”填列)													
(一)综合收益总额					220,495,516.46								
(二)所有者投入和减少资本													
1、股东投入的普通股													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入所有者权益的金额													
4、其他													
(三)利润分配													
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对所有者(股东)的分配													
4、其他													
(四)所有者权益内部结转													
1、资本公积转增资本(或股本)													
2、盈余公积转增资本(或股本)													
3、盈余公积弥补亏损													
4、其他													
(五)专项储备													
1、本期提取					220,495,516.46								220,495,516.46
2、本期使用					220,495,516.46								220,495,516.46
(六)其他													
四、本期末余额	9,921,364,362.00				220,495,516.46	5,185,812,368.40		31,449,747,100.34		922,645,331.93		47,700,064,679.13	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：


张士印


张士印


张士印

所有者权益变动表

2018年1-6月

编制单位：中丞宏桥新型材料股份有限公司

单位：人民币元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	库存股（减项）	其他综合收益	本期金额										
		优先股	永续债	其他				专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计					
一、上年年末余额	9,921,364,362.00																	
加：会计政策变更																		
前期差错更正																		
同一控制下企业合并																		
其他																		
二、本年初余额	9,921,364,362.00																	
三、本期增减变动金额（减少以“-”填列）																		
（一）综合收益总额																		
（二）所有者投入和减少资本																		
1、股东投入的普通股																		
2、其他权益工具持有者投入资本																		
3、股份支付计入所有者权益的金额																		
4、其他																		
（四）利润分配																		
1、提取盈余公积																		
2、提取一般风险准备																		
3、对所有者（股东）的分配																		
4、其他																		
（五）所有者权益内部结转																		
1、资本公积转增资本（或股本）																		
2、盈余公积转增资本（或股本）																		
3、盈余公积弥补亏损																		
4、其他																		
（六）专项储备																		
1、本期提取																		
2、本期使用																		
（七）其他																		
四、本期末余额	9,921,364,362.00								6,971,438.55	1,155,914,646.70			2,445,140,282.42				13,529,590,729.67	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张士印

张士印

张士印

所有者权益变动表

2017年1-6月

单位：人民币元

编制单位：山东宏桥新型材料有限公司



项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	库存股 (减项)	其他综合收益	专项储备	盈余公积		
	优先股	永续债							
一、上年年末余额	9,921,364,362.00						1,117,288,552.47		14,431,682,427.58
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年初余额	9,921,364,362.00						1,117,288,552.47		14,431,682,427.58
三、本期增减变动金额 (减少以“-”填列)									
(一)综合收益总额									
(二)所有者投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(四)利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者 (股东) 的分配									
4. 其他									
(五)所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本 (或股本)									
2. 盈余公积转增资本 (或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期末余额	9,921,364,362.00						1,117,288,552.47		13,964,149,364.20

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张士印

张士印

张士印

山东宏桥新型材料有限公司

合并财务报表附注

2018年6月30日

(除非特别注明, 以下币种为人民币, 货币单位为元)

一、公司基本情况

(一) 公司简介

山东宏桥新型材料有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)成立于1994年7月27日, 统一社会信用代码: 913716006138582965。公司类型: 有限责任公司(台港澳法人独资); 注册资本: 153,312.00 万美元; 法定代表人: 张士平; 公司地址: 山东省邹平县经济开发区会仙一路。

(二) 公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司行业性质: 有色金属冶炼及压延加工业。

公司经营范围: 铝矿砂(铝矾土)贸易; 铝锭、铝板、铝箔、铝带、铝制品和铝型材的加工及销售; 备案范围内的自营进出口业务(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。

(三) 公司历史沿革

1、公司组建

山东宏桥新型材料有限公司是于1994年7月27日在滨州市工商行政管理局注册成立的有限责任公司, 初始注册资本为3,000,000.00美元, 公司成立时, 名称为山东位桥染织有限公司, 是经山东省滨州地区对外经济贸易委员会出具《关于颁发台港澳侨投资企业“山东位桥染织有限公司”批准证书的通知》((94)滨经贸外字第99号)批准, 由山东魏桥创业集团有限公司(以下简称“创业集团”, 原邹平县位桥棉纺织厂)与香港中大汇文有限公司(以下简称“中大汇文”)共同出资300.00万美元于1994年7月27日成立的中外合资经营企业, 其中创业集团持股比例为60%, 中大汇文持股比例为40%。

2、历次增资及股权转让

1996年12月19日, 中大汇文与保恒俐投资有限公司(以下简称“保恒俐”, 香港注册的公司, 独立第三方)签署了股权转让协议, 并经山东省滨州地区对外经济贸易委员会出具《关于鲁港合资经营企业山东位桥染织有限公司申请变更合营伙伴及董事会成员的批复》(96滨经贸外字第122号)批准, 中大汇文将所持有的公司40%股权转让给保恒俐。

1999年3月23日, 经山东省滨州地区对外经济贸易委员会出具《关于“山东位桥染织有限公司”申请变更合同、章程的批复》(99滨外经贸外字第19号)批准, 公司注册资本由

300.00 万美元增加至 735.00 万美元，此次增资完成后，创业集团出资 441 万美元，持股比例为 60%，保恒俐出资 294.00 万美元，持股比例为 40%。

2000 年 6 月 8 日，经山东省滨州地区对外经济贸易委员会出具《关于山东位桥染织有限公司申请追加投资、扩大经营范围的批复》（滨外经贸外资字第 41 号）批准，公司注册资本由 735 万美元增加至 1,380.00 万美元，此次增资完成后，创业集团出资 828.00 万美元，持股比例为 60%，保恒俐出资 552.00 万美元，持股比例为 40%。

2006 年 6 月 2 日，保恒俐原股东与张士平先生签署了股权转让协议，保恒俐原股东将持有的保恒俐全部股份转让给张士平先生。

2006 年 6 月 5 日，根据创业集团和保恒俐签署的股权转让协议，并经滨州市对外经济贸易经济合作局出具《关于山东位桥染织有限公司股权转让的批复》（滨外经贸外资字[2006]第 59 号）批准，创业集团将持有的公司 58%的股权转让给保恒俐。此次股权转让后，创业集团持股比例为 2%，保恒俐持股比例为 98%。

2010 年 1 月 4 日，创业集团与公司签署了《铝型材资产置换协议》，根据该协议，创业集团将其新建成的 16 万吨/年铝型材生产线转让给公司，公司将全部染织资产转让给创业集团。至此，公司不再经营染织业务，开始从事铝产品及铝合金产品的生产及销售。

2010 年 2 月 5 日，经滨州市对外贸易经济合作局出具《关于同意山东位桥染织有限公司变更公司名称、经营范围及住所的批复》（滨外经贸外资字[2010]05 号）批准，公司的名称变更为“山东宏桥新型材料有限公司”，经营范围变更为铝矿砂(铝矾土)贸易；铝锭、铝板、铝箔、铝带、铝制品和铝型材的加工及销售；备案范围内的自营进出口业务（需凭许可证经营的凭许可证经营）。

2010 年 3 月 16 日，经山东省商务厅出具《关于山东宏桥新型材料有限公司增资的批复》（鲁商务外资字[2010]156 号）批准，公司以未分配利润转增资本的方式将注册资本由 1,380.00 万美元增加至 11,000.00 万美元，其中创业集团出资 220.00 万美元，持股比例为 2%，保恒俐出资 10,780.00 万美元，持股比例为 98%。

2010 年 2 月，张士平先生在英属维尔京群岛注册成立中国宏桥控股有限公司（以下简称“宏桥控股”），张士平先生持有宏桥控股 100%的股权；宏桥控股在开曼注册成立中国宏桥集团有限公司（以下简称“中国宏桥”），中国宏桥在英属维尔京群岛注册成立中国宏桥投资有限公司（以下简称“宏桥投资”），宏桥投资在香港注册成立宏桥投资（香港）有限公司（以下简称“宏桥香港”），张士平先生为上述公司的控股股东及实际控制人。

2010 年 3 月 18 日，经山东省商务厅出具《关于山东宏桥新型材料有限公司股权变更的批复》（鲁商务外资字[2010]176 号）批准，创业集团及保恒俐分别将其持有的公司股权全部转让给宏桥香港，本次股权转让后，宏桥香港持有公司 100%的股权。

2011 年 3 月 4 日，公司间接控股母公司中国宏桥在香港上市（股票代码：1378.HK），中国宏桥上市后，宏桥控股持有中国宏桥 84.96%的股份。

2011年3月29日，经山东省商务厅出具《关于山东宏桥新型材料有限公司增资的批复》（鲁商务外资字[2011]41号）批准，公司注册资本由11,000.00万美元增至70,718.00万美元，新增注册资本由宏桥香港认缴。

2011年5月26日，经山东省商务厅出具《关于山东宏桥新型材料有限公司增资的批复》（鲁商务外资字[2011]295号）批准，公司注册资本由70,718.00万美元增至90,312.00万美元，新增注册资本由宏桥香港认缴。

2012年5月14日，经山东省商务厅出具《关于山东宏桥新型材料有限公司增资的批复》（鲁商务外资字[2012]236号）批准，公司注册资本由90,312.00万美元增加至120,312.00万美元，新增注册资本由宏桥香港认缴。

2013年12月10日，经山东省商务厅出具《山东省商务厅关于山东宏桥新型材料有限公司增资的批复》（鲁商务外资字[2013]779号）批准，公司的注册资本由120,312.00万美元增加至142,312.00万美元，新增注册资本由宏桥香港认缴。

2015年1月9日，经滨州市商务局出具《关于同意山东宏桥新型材料有限公司增资的批复》批准，公司注册资本由142,312.00万美元增加至153,312.00万美元，新增注册资本由宏桥香港认缴。

（四）公司的治理结构与组织结构

按公司章程规定设董事会、监事会，举行定期和临时会议，按各自的权限对相关的重大事项作出决策。公司的实际控制人为张士平先生。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

本公司财务报表以持续经营为基础列报。本公司自报告期末起12个月内不存在导致对持续经营能力产生重大怀疑的因素。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2018年6月30日的合并财务状况、2018年1-6月的合并经营成果和合并现金流量等相关信息。

四、重要会计政策和会计估计

1. 会计期间

本公司会计年度为公历1月1日至12月31日。

2. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。本公司对会计要素进行计量时一般采用历史

成本，当所确定的会计要素金额符合企业会计准则的要求、能够取得并可靠计量时，可采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

4. 企业合并

(1) 企业合并的分类

本公司企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，指参与合并的公司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企业合并。非同一控制下的企业合并，指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企业合并。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。企业合并的方式分为控股合并、吸收合并及新设合并。

(2) 合并日的会计处理以及合并财务报表的编制方法

① 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支

付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

②非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为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之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对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，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小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，计入当期营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以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，作为该项投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

本公司以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

5. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指投资方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。合并范围包括本公司及被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

(2) 合并财务报表编制的方法

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司少数股东分担的子公司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。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。子公司相互之间持有的长期股权投资，比照母公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

6. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

7. 外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。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，折

算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3） 外币财务报表折算方法

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

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；所有者权益类项目除“未分配利润”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。按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目“其他综合收益”中单独列示。以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8. 金融工具

（1） 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类进行：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售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负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量；不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量，按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额与初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产

的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

(3) 金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。本公司公允价值计量按《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》的相关规定执行。

层次划分具体表现为：金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(5) 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测

试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产), 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产, 不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时, 将其账面价值减记至预计未来现金流量现值, 减记金额确认为减值损失, 计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时, 将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益, 该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后, 期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益, 可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失, 不予转回。

9. 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。应收款项的坏账准备由管理层根据会影响应收款项回收的客观证据(如债务人破产或出现严重财政困难的可能性)确定, 管理层将会与每年年末重新估计坏账准备。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算, 计提坏账准备, 计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项, 经本集团按规定程序批准后作为坏账损失, 冲销提取的坏账准备。

10. 存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、委托加工材料、在产品、产成品(库存商品)等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价, 存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时, 煤和氧化铝采用加权平均法确定其实际成本, 其他材料采用先进先出法确定其实际成本。

(3) 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, 对于成本高于可变现净值的, 计提存货跌价准备, 并计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失, 使得存货的可变现净值高于其账面价值, 则在原已计提的存货跌价准备金额内, 将以前减记的金

额予以回复，转回的金额计入当期损益。

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。计提存货跌价准备时，原材料按类别计提，产成品按类别计提。

（4） 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（5） 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

11. 长期股权投资

（1） 初始投资成本的确定

① 本公司合并形成的长期股权投资，按照附注（4）确定其初始投资成本。

② 除本公司合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定。。

（2） 后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，都可以对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算的长期股权投资应当按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，应当确认为当期投资收益。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，应当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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时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享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，应当按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应当以取得投资时对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司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。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指投资方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。共同控制，是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必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对一个企业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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(4) 长期股权投资核算方法的转换

公允价值计量转权益法核算：原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

公允价值计量或权益法核算转成本法核算：投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持

有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

权益法核算转公允价值计量：原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之目的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

成本法转权益法：因处置投资等原因导致对被投资单位由能够实施控制转为具有重大影响或者与其他投资方一起实施共同控制的，首先应按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。然后比较剩余长期股权投资的成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，前者大于后者的，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，在调整长期股权投资成本的同时，调整留存收益。

(5) 处置长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，母公司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计入所有者权益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(6) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

12. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租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。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	5-20	5	4.75-19
运输设备	10	5	9.50
办公设备及其他	5-14	5	6.79-19

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：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。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

13. 在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：① 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳

定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值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孰高确定。

14. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 资本化金额计算方法

资本化期间：指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。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，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；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

15. 无形资产

(1) 无形资产的确认和计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	摊销方法	备注
土地使用权	50年	直线法	

(2) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值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孰高确定。

(4) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

16. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

17. 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

本公司短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费等社会保险费，工会经费和职工教育经费。本公司离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。辞退福利，是指企业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给予职工的补偿。本公司其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属的福利，也属于职工薪酬。

（1）短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为公司提供的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

① 公司在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

② 对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤：

i) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间；

ii) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值；

iii) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额；

iv) 在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

（3） 辞退福利的会计处理方法

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①公司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；②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4） 其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划进行会计处理，但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益后相关资产成本。

18. 应付债券

本公司发行的非可转换公司债券，按照实际收到的金额（扣除相关交易费用），作为负债处理；债券发行实际收到的金额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券的存续期间内按票面利率于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

本公司发行的可转换公司债券，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，分别进行处理。首先确认负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，其次按照该可转换公司债券整体发行价格（扣除相关交易费用）扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。

19. 预计负债

（1） 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

（2） 预计负债的计量方法

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，如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，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20. 收入

（1） 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②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；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议

价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

21. 政府补助

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

对于与资产相关的政府补助，确认为递延收益；确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内平均分配，分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

对于与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，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当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

本集团已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

- 1) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- 2) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

22. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

23. 租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

24. 公允价值计量

(1) 公允价值初始计量

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。其他相关会计准则要求或者允许企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，公司将相关利得或损失计入当期损益，但其他相关会计准则另有规定的除外。

(2) 公允价值的估值技术

本公司以公允价值计量相关资产或负债使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用多种估值技术计量公允价值时，会充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

(3) 公允价值的层次划分

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是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。第二层次输入值是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。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

25. 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受同一方控制、共同控制或重大影响的，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公司之间不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- 1、 本公司的母公司；
- 2、 本公司的子公司；

- 3、与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- 4、对本公司实施共同控制的投资方；
- 5、对本公司施加重大影响的投资方；
- 6、本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- 7、本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- 8、本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- 10、本公司的主要投资者个人、关键管理人员及与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

26. 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

五、主要会计政策变更、会计估计变更以及差错更正的说明

1. 主要会计政策变更说明

本公司本年度未发生会计政策变更。

2. 主要会计估计变更说明

本公司本年度未发生会计估计变更。

3. 前期会计差错更正

本公司本年度未发生前期会计差错更正。

六、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	3%、6%、11%、13%、17%、

税 种	计税依据	税率
	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	16%、10%
营业税	营改增前的应缴纳营业额	3%、5%
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	实际缴纳流转税额	3%
地方教育附加	实际缴纳流转税额	2%
地方水利建设基金	实际缴纳流转税额	1%、0.5%
其他税项	按国家有关规定计算并缴纳	

七、企业合并及合并财务报表

合并财务报表按照2014年修订后的《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围，公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵销。

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，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

子公司所采用的会计政策与母公司保持一致。（对于子公司所采用的会计政策与母公司不一致的，在编制合并财务报表时，已按母公司会计政策进行必要的调整。）

（一）子公司情况

1. 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称	持股比例(%)	享有表决权比例(%)	注册资本(万元)	企业类型	是否合并报表
山东宏创铝业控股有限公司	28.12	28.12	92,640.00	股份有限公司	是
滨州市宏诺新材料有限公司	100.00	100.00	150,000.00	有限责任公司	是
滨州市北海信和新材料有限公司	100.00	100.00	210,000.00	有限责任公司	是

2. 非企业合并方式取得的子公司

子公司名称	持股比例(%)	享有表决权比例(%)	注册资本(万元)	企业类型	是否合并报表
邹平县宏利热电有限公司	100.00	100.00	370,000.00	有限责任公司	是

邹平县宏茂新材料科技有限公司	100.00	100.00	150,000.00	有限责任公司	是
邹平县宏正新材料科技有限公司	100.00	100.00	70,000.00	有限责任公司	是
山东宏拓实业有限公司	100.00	100.00	10,000.00	有限责任公司	是
山东魏桥铝电有限公司	100.00	100.00	1,300,000.00	有限责任公司	是
滨州市政通新型铝材有限公司	100.00	100.00	620,000.00	有限责任公司	是
滨州市沾化区汇宏新材料有限公司	100.00	100.00	300,000.00	有限责任公司	是
阳信县汇宏新材料有限公司	100.00	100.00	100,000.00	有限责任公司	是
惠民县汇宏新材料有限公司	100.00	100.00	500,000.00	有限责任公司	是
山东宏滨国际商贸有限公司	100.00	100.00	3,000.00	有限责任公司	是
山东宏帆实业有限公司	100.00	100.00	100,000.00	有限责任公司	是
滨州宏展铝业科技有限公司	100.00	100.00	20,000.00	有限责任公司	是
邹平宏发铝业科技有限公司	100.00	100.00	70,000.00	有限责任公司	是
滨州北海汇宏新材料有限公司	100.00	100.00	300,000.00	有限责任公司	是
上海和鲁股权投资管理有限公司	60.00	60.00	5,000.00	有限责任公司	是
上海和鲁新材料科技有限公司	100.00	100.00	5,000.00	有限责任公司	是
邹平县宏旭热电有限公司	100.00	100.00	820,000.00	有限责任公司	是
邹平县汇聚新材料科技有限公司	100.00	100.00	50,000.00	有限责任公司	是
邹平县汇才新材料科技有限公司	100.00	100.00	370,000.00	有限责任公司	是
邹平县汇盛新材料科技有限公司	100.00	100.00	590,000.00	有限责任公司	是
邹平县汇茂新材料科技有限公司	100.00	100.00	550,000.00	股份有限公司	是
滨州市宏通资源综合利用有限公司	100.00	100.00	5,000.00	有限责任公司	是
山东魏桥海逸环保科技有限公司	60	60	1000.00	有限责任公司	是
山东翔通物流有限公司	100	100	1000.00	有限责任公司	是
滨州市沾化区茂宏新材料有限公司*	100.00	100.00	20,000.00	有限责任公司	是

*本集团已于 2018 年 6 月 30 日处置此子公司

3、通过同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称	持股比例 (%)	享有表决权比例 (%)	注册资本 (万元)	企业类型	是否合并报表
重庆魏桥金融保理有限公司	55.00	55.00	50,000.00	有限责任公司	是

八、合并财务报表重要项目注释

(以下注释项目除特别注明之外,“年初”指 2018 年 1 月 1 日,“期末”指 2018 年 6 月 30 日,“上期”指 2017 年 1-6 月,“本期”指 2018 年 1-6 月。)

1. 货币资金

项目	期末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
现金	—	—	4,153,700.89	—	—	962,312.58

项 目	期末余额			年初余额		
	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	---	---	35,961,924,833.93	---	---	21,725,666,376.37
其他货币资金	---	---	1,420,974,098.09	---	---	1,257,024,430.07
合 计	---	---	37,387,052,632.91	---	---	22,983,653,119.02

注：本集团的所有权受到限制的其他货币资金是信用保证金、贷款保证金和保函保证金。

于2018年6月30日，该部分货币资金为人民币1,426,541,039.29元(2017年12月31日：人民币1,262,588,669.03元)。

2. 应收票据

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	7,312,776,199.58	11,912,479,362.88
商业承兑汇票	381,500,000.00	327,500,000.00
合 计	7,694,276,199.58	12,239,979,362.88

注：2018年6月30日，本公司无质押的应收票据；本公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据；无已经贴现尚未到期的票据。

3. 应收账款

(1) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例%	账面余额	比例%
1年以内(含1年)	3,944,391,642.11	98.41	2,222,936,828.25	99.97
1至2年(含2年)	63,527,153.51	1.59	749,280.06	0.03
2至3年(含3年)	94,000.22	0.00	3,296.15	0.00
3年以上	0.37	0.00	-	-
合 计	4,008,012,796.21	100.00	2,223,689,404.46	100.00

(2) 期末应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位。

4. 预付款项

预付款项账龄列示

账 龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	462,380,337.01	97.67	295,768,502.42	97.87
1至2年(含2年)	7,759,020.27	1.64	5,091,203.56	1.68
2至3年(含3年)	2,249,037.15	0.47	957,211.94	0.32
3年以上	1,040,987.25	0.22	401,293.66	0.13

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
合计	473,429,381.68	100.00	302,218,211.58	100.00

5. 存货

(1) 存货种类分项列示

存货项目	期末数			年初数		
	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	8,861,986,589.99	65,808,661.69	8,796,177,928.30	6,993,818,397.72	93,832,239.42	6,899,986,158.30
在产品	7,439,392,393.52	-	7,439,392,393.52	7,298,784,070.38	-	7,298,784,070.38
产成品	635,828,039.74	5,976,507.36	629,851,532.38	1,134,503,451.52	17,560,086.51	1,116,943,365.01
合计	16,937,207,023.25	71,785,169.05	16,865,421,854.20	15,427,105,919.62	111,392,325.93	15,315,713,593.69

(2) 各项存货跌价准备的增减变动

存货项目	年初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		计提	其他	转回及转销	其他	
原材料	93,832,239.42	-	-	28,023,577.73	-	65,808,661.69
在成品	-	-	-	-	-	-
产成品	17,560,086.51	5,855,094.15	-	17,438,673.30	-	5,976,507.36
合计	111,392,325.93	5,855,094.15	-	45,462,251.03	-	71,785,169.05

7. 短期借款

短期借款分类列示

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款	500,000,000.00	-
抵押借款	523,862,747.09	286,992,056.55
保证借款	8,940,943,045.57	4,647,969,265.58
信用借款	3,783,594,632.00	3,834,483,907.14
合计	13,748,400,424.66	8,769,445,229.27

8. 预收款项

预收款项账龄列示

项目	期末余额	年初余额
----	------	------

	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	599,374,334.95	94.74	724,236,770.92	98.50
1至2年(含2年)	24,268,147.96	3.84	7,170,461.82	0.98
2至3年(含3年)	6,653,809.33	1.05	2,037,528.87	0.28
3年以上	2,356,544.72	0.37	1,787,335.32	0.24
合 计	632,652,836.96	100.00	735,232,096.93	100.00

9. 应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	651,200,780.90	606,439,929.15
营业税	79,719,781.75	79,719,781.75
企业所得税	1,314,650,082.12	1,164,345,123.79
城市维护建设税	56,975,471.93	50,712,054.62
房产税	35,172,825.12	34,518,089.85
教育费附加	138,787,037.23	141,506,711.61
土地使用税	48,410,052.00	46,635,878.72
契税	48,915,280.00	21,900,800.00
耕地占用税	36,248,592.00	20,173,794.00
环境保护税	58,675,085.75	-
印花税	11,624,409.49	8,577,868.85
其他	8,067,458.85	9,914,420.89
合 计	2,488,446,857.14	2,184,444,453.23

10. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债分类列示

类 别	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	256,913,500.00	110,747,500.00
一年内到期的应付债券	1,751,114,854.27	7,196,185,046.03
一年内到期的长期应付款	851,117.86	3,151,687,681.20
合 计	2,008,879,472.13	10,458,620,227.23

11. 其他流动负债

项 目	期末余额	年初余额
短期应付债券	4,000,000,000.00	3,000,000,000.00
一年内确认的递延收益	16,571,428.57	16,649,313.64
合 计	4,016,571,428.57	3,016,649,313.64

(1) 短期应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	到期日	发行金额	期初余额	本期发行	本期偿还	期末余额
17 鲁宏桥 CP001	1,000,000,000.00	2017/1/3	2018/1/4	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	-
17 鲁宏桥 CP002	1,000,000,000.00	2017/2/16	2018/2/14	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	-
17 鲁宏桥 CP003	1,000,000,000.00	2017/2/22	2018/2/22	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	-
18 鲁宏桥 CP001	1,000,000,000.00	2018/2/5	2019/2/7	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
18 鲁宏桥 CP002	1,000,000,000.00	2018/3/14	2019/3/16	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
18 鲁宏桥 CP003	1,000,000,000.00	2018/3/22	2019/3/26	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
18 鲁宏桥 CP004	1,000,000,000.00	2018/4/2	2019/4/4	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
合 计	7,000,000,000.00			7,000,000,000.00	3,000,000,000.00	4,000,000,000.00	3,000,000,000.00	4,000,000,000.00

14. 长期借款**(1) 长期借款分类列示**

借款条件	期末余额			年初余额		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额	外币余额	折算汇率	折算人民币余额
抵押借款			6,569,111,250.00			6,204,485,000.00
合 计			6,569,111,250.00			6,204,485,000.00

(2) 已到期未偿还的长期借款情况

无已到期未偿还的长期借款。

15. 应付债券

项 目	期末余额	期初余额
应付中期票据	13,681,015,510.74	7,424,813,762.21
应付企业债	3,231,280,843.51	3,227,929,528.62
应付公司债	22,652,041,194.85	25,619,127,412.95
合 计	39,564,337,549.10	36,271,870,703.78

16. 实收资本

投资者名称	年初账面余额		本期增加	本期减少	期末账面余额	
	投资金额	所占比例%			投资金额	所占比例%
宏桥投资(香港)有限公司	9,921,364,362.00	100.00			9,921,364,362.00	100.00
合 计	9,921,364,362.00	100.00			9,921,364,362.00	100.00

17. 未分配利润

项 目	本期金额
17 年末余额	38,607,619,950.73
同一控制合并调整（重述）	11,385,829.12
本期年初余额	38,619,005,779.85
本期增加额	835,517,465.92
其中：本期净利润转入	835,517,465.92
其他调整因素	-
本期减少额	9,406,598.33
其中：本期提取盈余公积	-
本期提取一般风险准备	-
本期对所有者（或股东）的分配	-
转增资本	-
其他	9,406,598.33
本期期末余额	39,445,116,647.44

18. 营业收入和营业成本**（1） 营业收入和营业成本明细列示**

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
i) 主营业务小计	39,560,514,030.60	33,680,264,952.92	46,197,299,328.97	39,328,611,204.77
ii) 其他业务小计	4,018,035,707.46	3,115,086,724.09	652,885,860.91	25,994,926.54
合 计	43,578,549,738.06	36,795,351,677.01	46,850,185,189.88	39,354,606,131.31

（2） 主营业务按产品分项列示

产品或劳务名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
液态铝合金销售收入	33,365,759,014.13	28,092,960,622.93	37,760,413,785.64	31,719,748,455.15
铝合金锭销售收入	2,584,221,599.75	2,232,984,172.70	6,190,914,510.36	5,383,945,553.21
深加工产品销售收入	3,347,639,803.01	3,089,321,352.85	2,224,083,162.35	2,204,494,458.35
蒸汽销售收入	262,893,613.71	264,998,804.44	21,887,870.62	20,422,738.06
合 计	39,560,514,030.60	33,680,264,952.92	46,197,299,328.97	39,328,611,204.77

19. 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,003,063,670.65	1,830,419,717.25
减：资本化利息	-	13,839,614.19
减：利息收入	353,244,103.14	156,901,511.03
汇兑损失	550,659,230.93	
减：汇兑收益	-	77,236,602.68
手续费支出	32,394,898.74	39,065,858.63
合 计	2,232,873,697.18	1,621,507,847.98

20. 资产负债表日后事项

山东宏桥新型材料有限公司

2018年8月24日



For and on behalf of
CHINA HONGQIAO GROUP LIMITED
中国宏桥集团有限公司 合并资产负债表 (20180630)

编制单位: 中国宏桥集团有限公司

单位: 千元 币种: 人民币

审计类型: 未审计

项 目	期末余额	期初余额
非流动资产		
Authorized Signature(s)		
物业、厂房及设备	78,291,636	84,043,112
无形资产	10,250	13,972
预付租赁款项-非流动部分	4,597,098	3,806,787
投资物业	147,102	150,931
收购物业, 厂房及设备已付按金	4,214	421,144
收购土地已付按金		14,968
递延税项资产	1,760,034	1,784,856
于联营公司的投资	1,810,555	1,325,328
商誉	757,277	1,265,763
其他金融资产		
可供出售投资		6,000
其他应收账款	819,908	
按公允价值计入损益的金融资产	6,000	
非流动资产合计	88,204,074	92,832,861
流动资产		
预付租赁款项	103,794	85,902
存货	17,169,923	15,585,329
贸易应收账款	4,119,878	2,402,917
应收票据	7,694,276	11,912,479
预付款、借款及其他应收款	10,730,162	12,654,914
其他金融资产		57
受限制银行存款	1,426,539	1,262,589
现金及现金等值物	36,547,754	21,947,939
流动资产合计	77,792,326	65,852,126
总资产	165,996,400	158,684,987
流动负债		
贸易应付账款及应付票据	14,293,556	16,060,100
其他应付款及应计费用	11,924,384	16,349,060
银行借款-须于一年内偿还	16,717,354	9,529,148
其他金融负债		
应付所得税	1,314,650	1,163,430
短期债券及票据	4,000,000	3,000,000
中期票据-须于一年内偿还	1,751,115	7,196,185
担保票据	2,952,297	1,957,399
递延收入	16,571	15,321
流动负债合计	52,969,927	55,270,643
流动资产(负债)净额	24,822,399	10,581,483
总资产减流动负债	113,026,473	103,414,344
非流动负债		
银行借款须于一年后偿还	11,711,454	10,525,603
可换股债券负债部分	924,458	1,095,225
换股债券的衍生工具部分	705,180	991,660
递延税项负债	497,186	505,397
中期票据及票据须于一年后偿还	39,564,338	36,271,871
担保票据		
递延收入	376,745	287,021
非流动负债合计	53,779,361	49,676,777
资产净值	59,247,112	53,737,567
资本及储备		
股本	573,171	526,966
储备	56,284,538	50,992,750
本公司持有人应占收益	56,857,709	51,519,716
非控制性权益	2,389,403	2,217,851
权益总额	59,247,112	53,737,567

企业负责人:


张士印

主管会计工作负责人:


张士印

会计机构负责人:


张士印

For and on behalf of
CHINA HONGQIAO GROUP LIMITED
中國宏橋集團有限公司

合并利润表 (20180630)

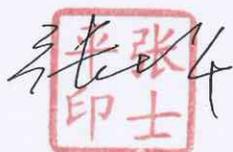
编制单位: 中国宏桥集团有限公司

单位: 千元 币种: 人民币

审计类型: 未审计

.....项.....目..... <i>Authorized Signature(s)</i>	本期发生额	上期发生额
收入	44,326,570	47,168,230
销售成本	-37,815,463	-39,966,253
毛利	6,511,107	7,201,977
其他收入及收益	1,046,700	1,110,425
销售及分销开支	-97,301	-148,992
行政开支	-1,599,437	-753,944
其他开支	-531,158	-3,412,208
财务费用	-1,982,844	-2,070,102
衍生工具公允价值变动	78,920	-3,138
分占联营公司收益	323,774	191,427
出售附属公司亏损	-648,772	
除税前溢利	3,100,989	2,115,445
所得税开支	-1,138,162	-610,592
期内溢利	1,962,827	1,504,853
以下人士应占期内溢利:		
本公司拥有人	1,804,265	1,488,047
非控制性权益	158,562	16,806
合计	1,962,827	1,504,853
期内其他全面收益 (开支)		
可能于其后期间重新分类至损益的项目:		
海外业务换算的汇兑差额	33,304	-59,304
分占联营公司其他全面收益	38,573	
期内其他全面收益 (开支)	71,877	-59,304
期内全面收益总额 (扣除所得税)	2,034,704	1,445,549
以下人士应占期内全面收益 (开支) 总额		
本公司拥有人	1,863,152	1,454,222
非控制性权益	171,552	-8,673
合计	2,034,704	1,445,549
每股盈利		
基本 (人民币)	0.208	0.205
摊薄 (人民币)	0.207	0.205

企业负责人:


张士印

主管会计工作负责人:


张士印

会计机构负责人:


张士印

For and on behalf of
CHINA HONGQIAO GROUP LIMITED 合并现金流量表 (20180630)
中国宏桥集团有限公司

编制单位: 中国宏桥集团有限公司

单位: 千元 币种: 人民币

审计类型: 未审计

项 目	本期金额	上期金额
..... <i>Authorized Signature(s)</i>		
经营活动		
经营活动所产生现金	6,847,280	11,215,932
已付所得税	-970,331	-1,295,312
经营活动所产生现金流量净额	5,876,949	9,920,620
投资活动		
购买物业、厂房及设备项目以及收购物业、厂房及设备项目的按金	-679,518	-5,281,932
提供予联营公司的贷款	-11,432	17,879
处置物业、厂房及设备项目的所得款项	99,989	173
终止衍生品交易所获得收益	57	-
预付土地租赁款项增加	-856,545	-56,227
收购一间附属公司	-284,407	-568,195
出售一间附属公司	589,000	-
收购一间联营公司的权益	-96,000	-
来自(垫付予)一名供应商的款项	3,300,000	-9,750,000
已收取利息	398,375	36,208
存放受限制银行存款	-583,903	-659,272
提取受限制银行存款	419,950	653,921
投资活动所产生(耗用)现金流量净额	2,295,566	-15,607,445
融资活动		
发行股份所得款项	5,120,981	-
新股份发行的交易成本	-60,822	-
已支付股息	-4,844,722	-
购回本公司股份的付款	-77,095	-
发行中期债券及票据的所得款项	6,300,000	2,968,020
发行短期债券及票据的所得款项	4,000,000	8,000,000
发行担保票据的所得款项	2,865,150	-
偿还短期债券及票据	-3,000,000	-6,000,000
偿还中期债券	-8,442,000	-
支付发行短期债券及票据的交易成本	-46,035	-31,000
支付发行中期债券及票据的交易成本	-72,505	-31,980
发行担保票据的交易成本	-30,793	-
偿还担保票据	-1,845,079	-2,733,216
新筹得银行借款	14,399,179	10,460,890
偿还银行借款	-6,248,464	-7,297,919
已付利息	-1,694,894	-1,951,472
收取政府辅助	99,100	58,654
融资活动所产生现金流量净额	6,422,001	3,441,977
现金及现金等价物增加(减少)净额	14,594,516	-2,244,848
外汇汇率变动的影响	5,299	-7,177
于1月1日现金及现金等价物	21,947,939	13,141,647
于6月30日现金及现金等价物		
即银行结存及现金	36,547,754	10,889,622

企业负责人:


张士印

主管会计工作负责人:


张瑞印

会计机构负责人:


张瑞印

合并所有者权益变动表 (20180630)

单位: 千元 币种: 人民币

审计类型: 未审计

项目 Authorized Signature(s)	本期										
	本公司拥有人应占										非控制性权益
	股本	股份溢价	库存股份	资本储备	汇兑储备	盈余储备	保留溢利	总计			
于2017年12月31日	526,966	14,946,158	-	793,349	58,504	5,996,316	28,912,037	51,233,330	1,983,536	53,216,866	
共同控制下之业务合并	-	-	-	275,000	-	-	11,386	286,386	234,315	520,701	
于2018年1月1日 (未经审计及经重列)	526,966	14,946,158	-	1,068,349	58,504	5,996,316	28,923,423	51,519,716	2,217,851	53,737,567	
期内溢利	-	-	-	-	-	-	1,804,265	1,804,265	158,562	1,962,827	
期内其他全面开支	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
换算海外业务财务报表的汇兑差额	-	-	-	-	20,314	-	-	20,314	12,990	33,304	
分占联营公司其他全面收益	-	-	-	-	38,573	-	-	38,573	-	38,573	
全面收益总额	-	-	-	-	58,887	-	1,804,265	1,863,152	171,552	2,034,704	
认购股份后发行股份	41,710	5,079,271	-	-	-	-	-	5,120,981	-	5,120,981	
认购后发行股份应占交易成本	-	-	-	-	-	-	-	-60,822	-	-60,822	
兑换可换股债券后发行股份	4,495	468,753	-	-	-	-	-	473,248	-	473,248	
已购回但尚未注销之股份	-	-	-77,095	-	-	-	-	-77,095	-	-77,095	
收购代价	-	-	-	-284,407	-	-	-	-284,407	-	-284,407	
已付股息	-	-	-	-	-	-	-1,697,064	-1,697,064	-	-1,697,064	
	46,205	5,487,202	-77,095	-284,407	-	-	-1,697,064	3,474,841	-	3,474,841	
于2018年6月30日 (未经审计)	573,171	20,433,360	-77,095	783,942	117,391	5,996,316	29,030,624	56,857,709	2,389,403	59,247,112	

企业负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:










合并所有者权益变动表

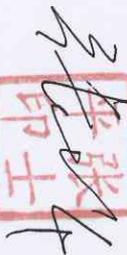
For and on behalf of
CHINA HONGQIAO GROUP LIMITED
 编制单位: 中国宏桥集团有限公司

单位: 千元 币种: 人民币

审计类型: 未审计

项目	本期							非控制性权益	总计
	股本	股份溢价	资本储备	汇兑储备	法定盈余储备	保留溢利	总计		
于2016年12月31日	474,057	10,393,143	793,349	144,453	5,147,142	27,846,168	44,798,312	889,990	45,688,302
共同控制下之业务合并	-	-	275,000	-	-	-112	274,888	224,908	499,796
于2017年1月1日 (未经审计及经重列)	474,057	10,393,143	1,068,349	144,453	5,147,142	27,846,056	45,073,200	1,114,898	46,188,098
期内溢利	-	-	-	-	-	1,488,047	1,488,047	16,806	1,504,853
期内其他全面收益	-	-	-	-33,825	-	-	-33,825	-25,479	-59,304
换算海外业务财务报表的汇兑差额	-	-	-	-33,825	-	-	1,488,047	-8,673	1,445,549
全面收益 (开支) 总额	-	-	-	-33,825	-	1,488,047	1,454,222	-8,673	1,445,549
收购一间附属公司	-	-	-	-	-	-	-	960,650	960,650
于2017年6月30日 (未经审计)	474,057	10,393,143	1,068,349	110,628	5,147,142	29,334,103	46,527,422	2,066,875	48,594,297

企业负责人:




主管会计工作负责人:




会计机构负责人:




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



China Hongqiao Group Limited

中國宏橋集團有限公司

(根據開曼群島法例成立的有限公司)

(股份代號：1378)

截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審核業績

業績摘要

- 收入較去年同期下降約 6.0%，約為人民幣 44,326,570,000 元
- 毛利較去年同期下降約 9.6%，約為人民幣 6,511,107,000 元
- 本公司股東應佔淨利潤較去年同期增加約 21.3%，約為人民幣 1,804,265,000 元
- 每股基本盈利較去年同期增加約 1.5%，約為人民幣 0.208 元

簡明綜合損益及其他全面收益表
截至二零一八年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月 二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
收入	5	44,326,570	47,168,230
銷售成本		(37,815,463)	(39,966,253)
毛利		6,511,107	7,201,977
其他收入及收益		1,046,700	1,110,425
銷售及分銷開支		(97,301)	(148,992)
行政開支		(1,599,437)	(753,944)
其他開支		(531,158)	(3,412,208)
財務費用		(1,982,844)	(2,070,102)
衍生工具公允價值變動		78,920	(3,138)
分佔聯營公司收益		323,774	191,427
出售附屬公司虧損	16	(648,772)	—
除稅前溢利		3,100,989	2,115,445
所得稅開支	6	(1,138,162)	(610,592)
期內溢利		<u>1,962,827</u>	<u>1,504,853</u>
以下人士應佔期內溢利：			
本公司擁有人		1,804,265	1,488,047
非控制性權益		158,562	16,806
		<u>1,962,827</u>	<u>1,504,853</u>
期內其他全面收益(開支)			
可能於其後期間重新分類至損益的項目：			
海外業務換算的匯兌差額		33,304	(59,304)
分佔聯營公司其他全面收益		38,573	—
期內其他全面收益(開支)		<u>71,877</u>	<u>(59,304)</u>
期內全面收益總額(扣除所得稅)		<u>2,034,704</u>	<u>1,445,549</u>
以下人士應佔期內全面收益(開支)總額			
本公司擁有人		1,863,152	1,454,222
非控制性權益		171,552	(8,673)
		<u>2,034,704</u>	<u>1,445,549</u>
每股盈利	8		
基本(人民幣)		<u>0.208</u>	<u>0.205</u>
攤薄(人民幣)		<u>0.207</u>	<u>0.205</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零一八年六月三十日

	附註	於 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核 及經重列)	於 二零一七年 一月一日 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
非流動資產				
物業、廠房及設備	9	78,291,636	84,043,112	86,658,504
無形資產		10,250	13,972	–
預付租賃款項		4,597,098	3,806,787	3,066,503
投資物業		147,102	150,931	–
收購物業、廠房及設備已付按金		4,214	421,144	1,745,089
收購土地已付按金		–	14,968	443,390
遞延稅項資產		1,760,034	1,784,856	557,322
於聯營公司的投資		1,810,555	1,325,328	944,796
商譽	10	757,277	1,265,763	311,769
其他金融資產		–	–	14,631
可供出售投資	11	–	6,000	–
其他應收賬款		819,908	–	–
按公允價值計入損益的金融資產	11	6,000	–	–
		88,204,074	92,832,861	93,742,004
流動資產				
預付租賃款項		103,794	85,902	56,152
存貨	12	17,169,923	15,585,329	17,143,324
貿易應收賬款	13	4,119,878	2,402,917	363,314
應收票據		7,694,276	11,912,479	9,721,942
預付款項、貸款及其他應收賬款		10,730,162	12,654,914	8,243,113
其他金融資產		–	57	13,047
受限制銀行存款		1,426,539	1,262,589	396,808
現金及現金等價物		36,547,754	21,947,939	13,141,647
		77,792,326	65,852,126	49,079,347

	附註	於 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核 及經重列)	於 二零一七年 一月一日 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
流動負債				
貿易應付賬款及應付票據	14	14,293,556	16,060,100	7,506,386
其他應付賬款及應計費用		11,924,384	16,349,060	12,378,364
銀行借款－須於一年內償還		16,717,354	9,529,148	14,310,943
其他金融負債		–	–	1,691
應付所得稅		1,314,650	1,163,430	724,632
短期債券及票據		4,000,000	3,000,000	11,000,000
中期債券及票據－須於一年內償還		1,751,115	7,196,185	731,664
擔保票據		2,952,297	1,957,399	2,768,436
遞延收入		16,571	15,321	31,106
流動負債總額		52,969,927	55,270,643	49,453,222
流動資產(負債)淨額		24,822,399	10,581,483	(373,875)
總資產減流動負債		113,026,473	103,414,344	93,368,129
非流動負債				
銀行借款－須於一年後償還		11,711,454	10,525,603	4,696,770
可換股債券負債部分		924,458	1,095,225	–
可換股債券的衍生工具部分		705,180	991,660	–
遞延稅項負債		497,186	505,397	578,097
中期債券及票據－須於一年後償還		39,564,338	36,271,871	39,720,060
擔保票據		–	–	2,070,436
遞延收入		376,745	287,021	114,668
非流動負債總額		53,779,361	49,676,777	47,180,031
資產淨值		59,247,112	53,737,567	46,188,098
資本及儲備				
股本	15	573,171	526,966	474,057
儲備		56,284,538	50,992,750	44,599,143
本公司擁有人應佔權益		56,857,709	51,519,716	45,073,200
非控制性權益		2,389,403	2,217,851	1,114,898
權益總額		59,247,112	53,737,567	46,188,098

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

1. 公司資料

中國宏橋集團有限公司(「本公司」)乃根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，及其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。其母公司及最終控股公司為中國宏橋控股有限公司(「宏橋控股」)(於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司)。本公司註冊辦事處地址及主要營業地點披露於中期報告公司資料一節。

本公司為投資控股公司，其附屬公司(連同本公司，稱為「本集團」)主要從事製造及銷售鋁及鋁產品的業務。

中期簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)，亦為本公司及其中華人民共和國(「中國」)及香港附屬公司之功能貨幣)呈報。於印尼成立之附屬公司之功能貨幣以印尼盾(「印尼盾」)列示。

2. 編製基準

本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據聯交所證券上市規則附錄16的適用披露條文及國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號(「國際會計準則第34號」)「中期財務報告」編製。本中期簡明綜合財務資料應與本集團截至二零一七年十二月三十一止年度之年度財務報表一併閱讀，該年度財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。

涉及受共同控制實體業務合併之合併會計法

於二零一八年一月二十二日，本公司全資附屬公司山東宏橋新型材料有限公司(「山東宏橋」)與山東魏橋創業集團有限公司(「魏橋創業」)訂立買賣協議，以購買重慶魏橋金融保理有限公司(「重慶魏橋」)55%股權，現金代價約為人民幣284,407,000元。該收購事項於二零一八年一月二十五日完成及重慶魏橋自彼時起成為本集團附屬公司。由於魏橋創業及本公司受張士平先生最終控制，故收購重慶魏橋被視為共同控制下之業務合併。

合併實體或業務的資產淨值以從控制方角度計算的現有賬面值綜合入賬。概無就商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債之淨公允價值權益超出於共同控制合併時(以控股方之權益持續為限)之成本之部分確認金額。已於簡明綜合權益變動表的資本儲備就合併實體或業務之股本／註冊資本抵銷相關投資成本作出調整。經重列結餘之詳情披露於附註18。

過往期間的簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合財務狀況表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表已重列，以載入重慶魏橋的經營業績，猶如該收購事項已於二零一七年一月一日完成。

3. 主要會計政策

中期簡明綜合財務資料乃按歷史成本法編製，惟若干金融工具以公允價值計量除外。編製中期簡明綜合財務資料所採用之會計政策與本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表所採用者一致，惟以下披露者除外。

涉及受共同控制實體業務合併之合併會計法

綜合財務報表包括發生共同控制合併之合併實體或業務之財務報表項目，猶如已自合併實體或業務開始受控制方控制當日起已進行合併。

合併實體或業務之資產淨值按控制方之角度使用現有賬面值綜合入賬。倘控制方持續擁有權益，於進行共同控制合併時，概不會就商譽代價或收購方於被收購方之可識別資產、負債及或然負債之淨公允價值權益超出成本之部分確認任何金額。

綜合損益及其他全面收益表包括各合併實體或業務自所呈列之最早日期或自合併實體或業務開始受共同控制當日（以具較短期間者為準）之業績，而不論共同控制合併之日期。

綜合財務報表中可比較金額乃假設該等實體或業務於過往的報告期末已合併而呈列，惟合併實體或業務於較後日期首次受共同控制除外。

該等實體採用統一的會計政策。集團內合併實體的所有交易、結餘及在交易中獲得的未變現收益在合併時抵銷。

就共同控制合併產生之交易成本（包括專業費用、註冊費用及向股東發佈資料之成本等）以合併會計法列賬，於產生期間確認為開支。

於本中期期間，本集團已首次應用下列由國際會計準則理事會所頒佈並於二零一八年一月一日開始的本集團財政年度起生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	客戶合約收入及相關修訂
國際財務報告準則第2號修訂本	以股份為基礎的付款交易的分類及計量
國際財務報告準則第4號修訂本	應用國際財務報告準則第9號金融工具與國際財務報告準則第4號保險合約
國際會計準則第28號修訂本	作為國際財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進的一部分
國際會計準則第40號修訂本	轉移投資物業
香港（國際財務報告詮釋委員會） 詮釋第22號	外幣交易及預付代價

採用國際財務報告準則第9號及15號引致本集團會計政策變動及對中期簡明綜合財務資料中已確認的金額作出調整。新會計政策載列於下文附註4。於本中期期間應用其他新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團當前及過往期間的財務表現及狀況及／或該等簡明綜合財務報表所載披露並無重大影響。

國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號金融工具：確認及計量，並引入1)金融資產及金融負債分類及計量；2)金融資產減值；及3)一般對沖會計處理之新規定。本集團已根據國際財務報告準則第9號的過渡條文，追溯應用國際財務報告準則第9號於首次應用日期(即二零一八年一月一日)尚未終止確認的金融工具，並選擇不重列比較資料。

(a) 分類及計量

於國際財務報告準則第9號的首次應用日期，本集團管理層已基於該等金融資產的業務模式及其合約現金流特徵，為本集團持有的所有金融資產作出檢討及評估，並已將其金融資產及金融負債分類為國際財務報告準則第9號中適當的類別，如下文所述：

商業模式中持有，目的是收回僅為支付本金及未償還本金之利息的合約現金流量。因此，該等金融資產於應用國際財務報告準則第9號後繼續按攤銷成本計量。

非上市股本投資之前分類為按成本減減值列賬的可供出售投資：

就按成本減減值列賬的可供出售非上市股本投資人民幣6,000,000元而言，本集團並無選擇指定按公允價值計入其他全面收益(「按公允價值計入其他全面收益」)及將其重新分類為按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)。本集團於隨後報告期末按公允價值計算，並將於損益確認公允價值收益或虧損。概無因分類變動引致二零一八年一月一日公允價值出現重大變動。

所有其他金融資產及金融負債將繼續按先前根據國際會計準則第39號計量的相同基準計量。

(b) 金融資產減值

本集團擁有以下須遵守國際財務報告準則第9號新減值規定的金融工具類別。

按攤銷成本列賬的貿易應收賬款／其他應收賬款／應收貸款／具追索權的應收票據：

本集團應用簡化方法以根據國際財務報告準則第9號就預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)作出撥備並就所有貿易應收賬款／其他應收賬款／應收貸款／具追索權的應收票據確認全期預期虧損。貿易應收賬款／其他應收賬款／應收貸款／具追索權的應收票據根據計量預期信貸虧損的分享信貸風險特徵分類。

信貸風險較低／信貸風險並無大幅增加的金融資產：

本集團就以下金融工具計量12個月的預期信貸虧損：

金融資產包括其信貸風險自首次確認起並無大幅增加的受限制銀行存款以及現金及現金等價物。

國際財務報告準則第 15 號客戶合約收入

國際財務報告準則第 15 號取代國際會計準則第 11 號**建築合約**、國際會計準則第 18 號**收入**及相關詮釋，且其應用於客戶合約產生之所有收入，除非該等合約屬於其他準則範圍。新準則確立一個五步模式，以確定收入金額及確認時間。

本集團主要從事生產及銷售鋁產品業務。

本集團得出結論，銷售貨物的收入將於資產控制權轉讓予客戶（通常於交付貨物）時確認，這與先前會計政策一致。因此，採納國際財務報告準則第 15 號就此並無對收入確認時間產生影響。

根據中期簡明綜合財務資料的規定，本集團須將自客戶合約確認之收入分拆為描述收入的性質、金額及時間如何受經濟因素影響的分類。增加的披露載於附註 5。

4. 會計政策變動

國際財務報告準則第 9 號金融工具

(a) 分類及計量

視乎管理金融資產的實體業務模式及資產的現金流特點，所有屬於國際財務報告準則第 9 號範圍內的已確認金融資產其後按攤銷成本或公允價值計量。

本集團根據兩個計量類別分類其金融資產：

按攤銷成本列賬的金融資產

為收取合約現金流量（而該等現金流量指僅為支付本金及未償還本金的利息）而持有的資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入其他收入。取消確認所產生的任何損益直接於損益確認及於「其他收入及收益」呈列，連同匯兌收益及虧損。

按公允價值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益標準的資產以按公允價值計入損益的金融資產計量。此外，符合攤銷成本標準或按公允價值計入其他全面收益標準的金融資產於初始確認後可能指定為按公允價值計入損益（倘有關指定消除或大幅削減會計錯配）。隨後按公允價值計入損益計量的金融資產的收益或虧損於其產生期間內於損益確認並於「其他收入或收益」呈列。

(b) 金融資產減值

本集團就須遵守國際財務報告準則第9號項下規定的金融資產(包括貿易應收賬款、其他應收賬款、應收貸款及具追索權的應收票據)確認預期信貸虧損的虧損撥備。於各報告日期更新預期信貸虧損的金額,以反映自首次採納各金融工具起信貸風險的變動。

就貿易應收賬款、其他應收賬款、應收貸款及具追索權的應收票據而言,本集團應用國際財務報告準則第9號准許的簡化方法並記錄於該等金融工具的全期可能違約事件產生的全期預期信貸虧損。於估計預期信貸虧損時,本集團經考慮本集團的過往信貸虧損經驗、就債權人指定的前瞻性因素作出調整及經濟環境後建立一個撥備矩陣。

就其他金融工具而言,預期信貸虧損乃基於12個月預期信貸虧損作出。12個月預期信貸虧損為報告日後12個月內可能發生的違約事件導致的全期預期信貸虧損的一部分,除非自金融工具初始確認後信貸風險大幅增加,則將基於全期預期信貸虧損作出撥備。評估是否應確認全期預期信貸虧損乃根據自初步確認以來所發生違約的可能性或風險大幅增加。

在評估自初始確認以來信貸風險是否大幅增加時,本集團會比較截至報告日期金融工具發生違約風險與於初始確認日期評估的金融工具發生違約風險。在作出評估時,本集團考慮合理及可靠的定量及定性資料,包括過往經驗及無需付出不必要的成本或努力即可取得的前瞻性資料。本集團假設,於合約付款逾期超過30天時,金融資產信貸風險已大幅增加,除非本集團有合理及可靠資料證明並非如此則當別論。

儘管有上文規定,倘一項金融資產於報告日期被確定為信貸風險較低,則本集團假設該項金融資產的信貸風險自初始確認起並無重大增加。在下列情況下,一項金融資產被定為具有較低的信貸風險,倘i)其違約風險較低;ii)借款人近期具充分履行合約現金流量責任的能力;及iii)長遠而言經濟及業務狀況的不利變動可能但不一定會履行借款人償付合約現金流量責任的能力。

計量預期信貸虧損乃指違約概率、違約損失率程度及違約風險的一個函數,並估計為本集團根據合約應收所有合約現金流量與本集團預期將收回的所有現金流量之間的差額,並按原實際利率貼現。

國際財務報告準則第15號客戶合約收入

本集團確認收入以述明向客戶移交已約定商品或服務的金額,有關金額反映實體預期就向客戶交換該等商品或服務有權收取的代價。具體而言,本集團採用五個收入確認步驟:

- (i) 確定與一名客戶的合約;
- (ii) 確定合約的履約責任;
- (iii) 釐定交易價格;
- (iv) 將交易價格分配至履約責任;及
- (v) 於(或當)實體履行履約責任時確認收入。

本集團於(或當)履約責任獲履行時確認收入,即當與特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。

履約責任代表個別的商品(或一組商品)或一系列大致相同的個別商品。就包含超過一項履約責任的合約而言，本集團按相對獨立售價基準將交易價格分配至各履約責任。

倘符合以下其中一項標準，則控制權隨時間轉移，而收入則參照完全履行相關履約責任的進展情況而隨時間確認：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約產生或提升一項資產，而該項資產於產生或提升時由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生讓本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約的付款具有可強制執行的權利。

否則，收入於客戶獲得個別商品或服務控制權的時間點確認。

本集團收入於客戶獲得個別商品或服務控制權的時間點確認。

5. 收入

本集團的收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
來自銷售鋁產品的收入		
— 液態鋁合金	33,365,759	37,760,414
— 鋁合金錠	2,584,222	6,190,914
— 鋁合金加工產品	3,347,640	2,224,083
— 鋁產品(附註)	4,766,056	970,931
供應蒸汽的收入	262,893	21,888
	44,326,570	47,168,230

附註：於本期間，銷售鋁產品成為本集團日常業務及入賬列為收入，乃由於本公司決心把握市場上鋁產品增長的需求。為與銷售呈列一致，去年同期的銷售由其他收入重新分類至截至二零一七年六月三十日止期間的收入及已售貨品相關成本。

本集團客戶合約之收入的分拆呈列如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
<i>地理區域</i>		
中國	43,182,171	46,607,639
馬來西亞	597,974	148,533
日本	74,773	32,635
歐洲	14,212	217,201
其他	457,440	162,222
總計	<u>44,326,570</u>	<u>47,168,230</u>
<i>客戶類別</i>		
政府相關	2,537	—
非政府相關	44,324,033	47,168,230
總計	<u>44,326,570</u>	<u>47,168,230</u>
<i>銷售渠道</i>		
直接銷售	<u>44,326,570</u>	<u>47,168,230</u>
<i>收入確認時間</i>		
於一個時間點	<u>44,326,570</u>	<u>47,168,230</u>

6. 所得稅開支

本集團採用將適用於預期年度盈利總額之稅率計算期內所得稅開支。於簡明綜合損益及其他全面收益表內之所得稅開支主要部分為：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
即期稅項：		
– 香港所得稅	–	3,364
– 中國內地企業所得稅	<u>1,125,477</u>	<u>1,374,280</u>
	1,125,477	1,377,644
過往年度超額撥備		
– 中國企業所得稅	<u>(3,926)</u>	–
遞延稅項	<u>16,611</u>	<u>(767,052)</u>
所得稅開支總額	<u>1,138,162</u>	<u>610,592</u>

7. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
期內確認為分派的股息	<u>1,697,064</u>	–

於本期間，截至二零一七年十二月三十一日止年度之末期股息每股20港仙已獲批准及支付。於本期間，本公司就截至二零一六年十二月三十一日止年度派付特別股息每股20港仙及末期股息每股27港仙。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司並無派付或擬派付股息。

10. 商譽

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
成本		
於財政期間／年度開始	1,934,457	311,769
於收購附屬公司時購得	—	1,622,688
	<u>1,934,457</u>	<u>1,934,457</u>
減值		
於財政期間／年度開始及結束	668,694	—
期內／年內確認減值虧損	508,486	668,694
	<u>1,177,180</u>	<u>668,694</u>
賬面值		
於財政期間／年度結束	<u>757,277</u>	<u>1,265,763</u>

倘有跡象顯示商譽可能出現減值，則本集團須每年或更頻密地進行商譽的減值測試。釐定不同現金產生單位的可收回金額所使用的主要假設已於截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合財務報表中討論。

於截至二零一八年六月三十日止期間，本集團就收購山東宏創鋁業控股股份有限公司（「宏創」）產生的商譽確認減值虧損約人民幣508,486,000元（二零一七年十二月三十一日：人民幣668,694,000元），導致現金產生單位的賬面值撇減至其可收回金額。商譽減值虧損乃由於宏創報價股份價格下跌所致。

11. 可供出售投資／按公允價值計入損益的金融資產

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
可供出售投資		
非上市投資：		
— 股本證券	—	6,000
	<u>—</u>	<u>6,000</u>
投資於按公允價值計入損益的非上市股本投資	<u>6,000</u>	<u>—</u>

12. 存貨

於二零一八年六月三十日，本集團存貨的賬面值已扣除減值撥備約人民幣71,786,000元（二零一七年十二月三十一日：人民幣111,393,000元）。

期內，早前獲得的存貨以高價出售。因此，確認撥回撥備約人民幣45,462,000元（截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣11,208,000元），並計入本年度的其他收入及收益內。

13. 貿易應收賬款

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
貿易應收賬款	4,150,536	2,416,758
減：減值虧損撥備	(30,658)	(13,841)
	<u>4,119,878</u>	<u>2,402,917</u>

本集團給予其具貿易記錄的貿易客戶90天的平均信貸期，否則會要求以現金進行銷售交易。於報告期末按發貨日期（與確認收入的各日期相若）呈列的貿易應收賬款的賬齡分析如下。

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
3個月內	3,653,919	2,142,452
3至12個月	402,338	259,846
12至24個月	63,527	618
24至36個月	94	1
	<u>4,119,878</u>	<u>2,402,917</u>

14. 貿易應付賬款及應付票據

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
貿易應付賬款	12,293,556	14,060,100
應付票據	2,000,000	2,000,000
	<u>14,293,556</u>	<u>16,060,100</u>

貿易應付賬款包括應付賬款，於報告期末以發票日期為基準呈列的賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
6個月內	12,240,748	13,894,747
6至12個月	17,350	122,227
1至2年	4,593	37,417
超過2年	30,865	5,709
	<u>12,293,556</u>	<u>14,060,100</u>

採購貨品的平均信貸期為六個月。應付票據為到期日少於一年的承兌票據。

15. 已發行股本

	股份數目		股本	
	二零一八年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 六月三十日 美元	二零一七年 十二月三十一日 美元
法定：				
每股面值0.01美元之普通股	<u>10,000,000,000</u>	<u>10,000,000,000</u>	<u>100,000,000</u>	<u>100,000,000</u>
	二零一八年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 六月三十日 美元	二零一七年 十二月三十一日 美元
已發行及繳足：				
每股面值0.01美元之普通股	<u>8,778,432,349</u>	<u>8,057,888,193</u>	<u>87,784,323</u>	<u>80,578,882</u>
			股份數目	股本 人民幣千元
已發行及繳足：				
於二零一七年一月一日			7,259,766,023	474,057
認購股份後發行股份(附註(a))			806,640,670	53,454
購回及註銷股份			(8,518,500)	(545)
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日			8,057,888,193	526,966
認購股份後發行股份(附註(b))			650,000,000	41,710
轉換可換股債券後發行股份(附註(c))			70,544,156	4,495
於二零一八年六月三十日			<u>8,778,432,349</u>	<u>573,171</u>

附註：

- (a) 於二零一七年十一月二十四日，806,640,670股每股面值0.01美元的普通股已按每股6.8港元的價格發行及配發，募集所得款項總額約人民幣4,667,964,000元(扣除發行股份開支約人民幣1,440,000元)。
- (b) 於二零一八年一月二十三日，650,000,000股每股面值0.01美元的普通股已按每股9.6港元的價格發行及配發，募集所得款項總額約人民幣5,060,159,000元(扣除發行股份開支約人民幣60,822,000元)。
- (c) 於截至二零一八年六月三十日止六個月，本金額73,600,000美元的可換股債券按每股普通股8.16港元的轉換價轉換為本公司70,544,156股普通股。

本公司並無任何購股權計劃。

所有已發行股份於所有方面與當時所有已發行股份具有同等地位。

於本期間，本公司經聯交所購回其自身股份如下：

購回日期	每股面值0.01美元 的普通股數	每股價		已付總代價 港元
		最高 港元	最低 港元	
二零一八年六月二十五日	1,660,000	6.90	6.60	11,311,000
二零一八年六月二十六日	2,690,500	7.11	6.60	18,605,000
二零一八年六月二十七日	2,054,000	7.15	6.83	14,276,000
二零一八年六月二十八日	3,968,000	7.30	6.87	27,948,000
二零一八年六月二十九日	2,988,000	7.40	7.10	21,987,000

概無股份被註銷及於二零一八年六月三十日確認為庫存股份。該等股份其後於二零一八年七月註銷。

期內，本公司的任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

16. 出售一間附屬公司

於二零一八年六月三十日，濱州市沾化區匯宏新材料有限公司(「沾化區匯宏新材料」)(本公司的間接全資附屬公司)以現金代價人民幣2,950,000,000元向一名獨立第三方出售濱州市沾化區茂宏新材料有限公司(「沾化茂宏新材料」)(沾化區匯宏新材料直接全資擁有的公司)。代價人民幣590,000,000元已於期內收取。餘額合共人民幣2,360,000,000元由收購人的聯營公司(亦為本集團的主要供應商之一)擔保。代價公允價值已按現值淨額評估及本集團的加權平均借款成本折現。

失去控制權之資產及負債分析：

人民幣千元

物業、廠房及設備	3,182,302
其他應收賬款	298,828
現金及現金等價物	1,000
	<hr/>
已出售資產淨值	<u>3,482,130</u>

出售一間附屬公司的虧損

人民幣千元

已收及應收代價	2,833,358
已出售資產淨值	(3,482,130)
	<hr/>
出售一間附屬公司的虧損	<u>(648,772)</u>

出售代價

人民幣千元

出售代價	2,833,358
減：期內已收現金代價	(590,000)
	<hr/>
應收代價(計入其他應收賬款)	<u>2,243,358</u>

按呈報用途分析：

非流動資產	819,908
流動資產	1,423,450
	<hr/>
	<u>2,243,358</u>

出售產生的現金流入淨額

人民幣千元

已收現金代價	590,000
減：已出售現金及現金等價物	(1,000)
	<hr/>
	<u>589,000</u>

17. 承擔

於二零一八年	於二零一七年
六月三十日	十二月三十一日
人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)	(未經審核及經重列)

就收購物業、廠房及設備的資本開支
— 已訂約但未撥備

1,049,303

1,014,242

18. 收購

共同控制下之業務合併

如附註2所述，收購重慶魏橋按共同控制下之業務合併入賬。因此，本集團所取得的重慶魏橋的資產及負債按歷史成本法入賬，而本集團於此次合併前一個期間的綜合財務報表經重列，以按合併基準計入重慶魏橋的綜合財務狀況及業績。未經審核及經重列後的結餘詳情載列如下：

截至二零一七年六月三十日止六個月經營業績及於二零一七年十二月三十一日及於二零一七年一月一日的財務狀況表概要載於下文：

	本集團 人民幣千元 (如先前所呈報)	重慶魏橋 人民幣千元	公司間對銷 人民幣千元	本集團 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
截至二零一七年六月三十日止六個月 之經營業績				
收入	47,168,230	–	–	47,168,230
銷售成本	(39,966,253)	–	–	(39,966,253)
毛利	7,201,977	–	–	7,201,977
其他收入及收益	1,083,386	27,039	–	1,110,425
銷售及分銷開支	(148,992)	–	–	(148,992)
行政開支	(744,422)	(9,522)	–	(753,944)
其他開支	(3,406,943)	(5,265)	–	(3,412,208)
財務費用	(2,069,803)	(299)	–	(2,070,102)
衍生工具公允價值變動	(3,138)	–	–	(3,138)
分佔聯營公司溢利	191,427	–	–	191,427
除稅前溢利	2,103,492	11,953	–	2,115,445
所得稅開支	(609,501)	(1,091)	–	(610,592)
年度溢利	<u>1,493,991</u>	<u>10,862</u>	<u>–</u>	<u>1,504,853</u>
以下人士應佔：				
本公司擁有人	1,482,073	5,974	–	1,488,047
非控制性權益	11,918	4,888	–	16,806
年度其他全面收益	<u>1,493,991</u>	<u>10,862</u>	<u>–</u>	<u>1,504,853</u>

	本集團 人民幣千元 (如先前所呈報)	重慶魏橋 人民幣千元	公司間對銷 人民幣千元	本集團 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
截至二零一七年六月三十日止六個月 之經營業績(續)				
可能於其後期間重新分類至 損益的項目：				
海外業務換算的匯兌差額	(59,304)	—	—	(59,304)
期內全面收益總額(扣除所得稅)	<u>1,434,687</u>	<u>10,862</u>	<u>—</u>	<u>1,445,549</u>
以下人士應佔期內全面收益總額				
本公司擁有人	1,448,248	5,974	—	1,454,222
非控制性權益	<u>(13,561)</u>	<u>4,888</u>	<u>—</u>	<u>(8,673)</u>
	<u>1,434,687</u>	<u>10,862</u>	<u>—</u>	<u>1,445,549</u>
每股盈利				
—基本及攤薄	<u>0.204</u>	<u>0.001</u>	<u>—</u>	<u>0.205</u>
於二零一七年十二月三十一日之 財務狀況				
非流動資產				
物業、廠房及設備	83,985,765	57,347	—	84,043,112
無形資產	13,972	—	—	13,972
預付租賃款項	3,806,787	—	—	3,806,787
投資物業	150,931	—	—	150,931
收購物業、廠房及設備已付按金	421,144	—	—	421,144
收購土地已付按金	14,968	—	—	14,968
遞延稅項資產	1,784,856	—	—	1,784,856
於聯營公司的投資	1,325,328	—	—	1,325,328
商譽	1,265,763	—	—	1,265,763

	本集團 人民幣千元 (如先前所呈報)	重慶魏橋 人民幣千元	公司間對銷 人民幣千元	本集團 人民幣千元 (經重列)
於二零一七年十二月三十一日的 財務狀況(續)				
可供出售投資	6,000	—	—	6,000
	<u>92,775,514</u>	<u>57,347</u>	<u>—</u>	<u>92,832,861</u>
流動資產				
預付租賃款項	85,902	—	—	85,902
存貨	15,585,329	—	—	15,585,329
貿易應收賬款	2,211,734	1,245,683	(1,054,500)	2,402,917
應收票據	11,912,479	—	—	11,912,479
預付款項、貸款及其他應收賬款	12,359,226	295,688	—	12,654,914
其他金融資產	57	—	—	57
受限制銀行存款	1,262,589	—	—	1,262,589
現金及現金等價物	21,925,568	22,371	—	21,947,939
	<u>65,342,884</u>	<u>1,563,742</u>	<u>(1,054,500)</u>	<u>65,852,126</u>
流動負債				
貿易應付賬款及應付票據	16,060,100	1,054,500	(1,054,500)	16,060,100
其他應付賬款及應計費用	16,343,471	5,589	—	16,349,060
銀行借款—須於一年內償還	9,529,148	—	—	9,529,148
應付所得稅	1,163,430	—	—	1,163,430
短期債券及票據	3,000,000	—	—	3,000,000
中期債券及票據—須於一年內償還	7,196,185	—	—	7,196,185
擔保票據	1,957,399	—	—	1,957,399
遞延收入	15,321	—	—	15,321
	<u>55,265,054</u>	<u>1,060,089</u>	<u>(1,054,500)</u>	<u>55,270,643</u>
流動資產淨值	<u>10,077,830</u>	<u>503,653</u>	<u>—</u>	<u>10,581,483</u>
總資產減流動負債	<u>102,853,344</u>	<u>561,000</u>	<u>—</u>	<u>103,414,344</u>

	本集團 人民幣千元 (如先前所呈報)	重慶魏橋 人民幣千元	公司間對銷 人民幣千元	本集團 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
於二零一七年十二月三十一日的 財務狀況(續)				
非流動負債				
銀行借款－須於一年後償還	10,509,118	16,485	–	10,525,603
可換股債券負債部分	1,095,225	–	–	1,095,225
可換股債券的衍生工具部分	991,660	–	–	991,660
遞延稅項負債	505,125	272	–	505,397
中期債券及票據－須於一年後償還	36,271,871	–	–	36,271,871
遞延收入	263,479	23,542	–	287,021
	<u>49,636,478</u>	<u>40,299</u>	<u>–</u>	<u>49,676,777</u>
資產淨值	<u><u>53,216,866</u></u>	<u><u>520,701</u></u>	<u><u>–</u></u>	<u><u>53,737,567</u></u>
資本及儲備				
股本	526,966	275,000	(275,000)	526,966
儲備	50,706,364	11,386	275,000	50,992,750
本公司擁有人應佔權益	51,233,330	286,386	–	51,519,716
非控制性權益	1,983,536	234,315	–	2,217,851
權益總額	<u><u>53,216,866</u></u>	<u><u>520,701</u></u>	<u><u>–</u></u>	<u><u>53,737,567</u></u>

於二零一七年一月一日的財務狀況

非流動資產				
物業、廠房及設備	86,658,456	48	–	86,658,504
預付租賃款項	3,066,503	–	–	3,066,503
收購物業、廠房及設備已付按金	1,745,089	–	–	1,745,089
收購土地已付按金	443,390	–	–	443,390
遞延稅項資產	557,322	–	–	557,322
於聯營公司的權益	944,796	–	–	944,796
商譽	311,769	–	–	311,769
其他金融資產	14,631	–	–	14,631
	<u>93,741,956</u>	<u>48</u>	<u>–</u>	<u>93,742,004</u>

	本集團 人民幣千元 (如先前所呈報)	重慶魏橋 人民幣千元	公司間對銷 人民幣千元	本集團 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
--	--------------------------	---------------	----------------	--------------------------------

於二零一七年一月一日的財務狀況(續)

流動資產

預付租賃款項	56,152	—	—	56,152
存貨	17,143,324	—	—	17,143,324
貿易應收賬款	363,314	—	—	363,314
應收票據	9,721,942	—	—	9,721,942
預付款項、貸款及其他應收賬款	8,242,544	232,569	(232,000)	8,243,113
其他金融資產	13,047	—	—	13,047
受限制銀行存款	396,808	—	—	396,808
現金及現金等價物	12,842,380	299,267	—	13,141,647
	<u>48,779,511</u>	<u>531,836</u>	<u>(232,000)</u>	<u>49,079,347</u>

流動負債

貿易應付賬款及應付票據	7,506,386	—	—	7,506,386
其他應付賬款及應計費用	12,603,276	7,088	(232,000)	12,378,364
銀行借款—須於一年內償還	14,310,943	—	—	14,310,943
其他金融負債	1,691	—	—	1,691
應付所得稅	724,632	—	—	724,632
短期債券及票據	11,000,000	—	—	11,000,000
中期債券及票據—須於一年內償還	731,664	—	—	731,664
擔保票據	2,768,436	—	—	2,768,436
遞延收入	6,106	25,000	—	31,106
	<u>49,653,134</u>	<u>32,088</u>	<u>(232,000)</u>	<u>49,453,222</u>

流動(負債)資產淨額 (873,623) 499,748 — (373,875)

總資產減流動負債 92,868,333 499,796 — 93,368,129

	本集團 人民幣千元 (如先前所呈報)	重慶魏橋 人民幣千元	公司間對銷 人民幣千元	本集團 人民幣千元 (未經審核 及經重列)
--	--------------------------	---------------	----------------	--------------------------------

於二零一七年一月一日的財務狀況(續)

非流動負債

銀行借款－須於一年後償還	4,696,770	–	–	4,696,770
遞延稅項負債	578,097	–	–	578,097
中期債券及票據－須於一年後償還	39,720,060	–	–	39,720,060
擔保票據	2,070,436	–	–	2,070,436
遞延收入	114,668	–	–	114,668
	<u>47,180,031</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>47,180,031</u>

資產淨值

	<u>45,688,302</u>	<u>499,796</u>	<u>–</u>	<u>46,188,098</u>
--	-------------------	----------------	----------	-------------------

資本及儲備

股本	474,057	275,000	(275,000)	474,057
儲備	<u>44,324,255</u>	<u>(112)</u>	<u>275,000</u>	<u>44,599,143</u>

本公司擁有人應佔權益

非控制性權益	<u>44,798,312</u>	<u>274,888</u>	<u>–</u>	<u>45,073,200</u>
--------	-------------------	----------------	----------	-------------------

	<u>889,990</u>	<u>224,908</u>	<u>–</u>	<u>1,114,898</u>
--	----------------	----------------	----------	------------------

權益總額

	<u>45,688,302</u>	<u>499,796</u>	<u>–</u>	<u>46,188,098</u>
--	-------------------	----------------	----------	-------------------

19. 比較數字

由於合併收購的追溯調整，若干比較數字已作出調整，以符合本期間之呈報方式，並就二零一七年年中期財務資料所披露項目提供比較金額。

20. 報告期後事項

於二零一八年七月二十四日，本公司與凱斯曼秦皇島汽車零部件製造有限公司(「凱斯曼」)訂立鋁產品銷售框架協議(「該協議」)，據此，本集團同意向凱斯曼出售鋁產品，期限至二零二零年十二月三十一日止。凱斯曼為中國中信集團有限公司間接附屬公司，該公司的間接附屬公司中信信惠國際資本有限公司及其關聯公司信銀(香港)投資有限公司目前持有本公司已發行股份總數約10.04%。因此，該協議項下擬進行之交易構成上市規則第14A章項下本公司的持續關連交易。進一步詳情載於本公司日期為二零一八年七月二十四日的公告。

主席報告

本人謹代表中國宏橋集團有限公司(「本公司」或「中國宏橋」)董事(「董事」)會(「董事會」)，欣然提呈本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至二零一八年六月三十日止六個月(「期內」或「回顧期內」)的未經審核的綜合中期業績。

二零一八年上半年，世界經濟在多項挑戰中艱難前行，雖然在前期復甦及有關政策推動下保持增勢，但復甦基調仍不穩固。中國國內結構調整亦正處於攻關期，政府半年間推出了新一輪改革開放舉措，深入推進結構調整，國內生產總值(GDP)同比增長約6.8%，延續了穩中向好的發展態勢。但與此同時，受國際貿易保護主義持續升溫等不利因素的影響，本集團部分業務未來仍將面臨不確定性，對此本集團將審時度勢，積極應對，在挑戰中尋求機遇。

期內，本集團立足山東，放眼全球，繼續通過「鋁電網一體化」、「上下游一體化」和「全球一體化」的產業模式，致力加快推進產業集群發展，進一步提升本集團管理水平。期內，本集團不斷加快新舊動能轉換，本公司運營的600KA高能效鋁電解槽有效地提高了能源利用率。期內，本集團申報的「電解鋁生產節能標準化示範創建」項目被中國國家標準化管理委員會發佈的《關於中國商業聯合會等55家單位開展國家節能標準化示範創建項目的通知》列為創建項目，成為全國唯一一家入選的鋁冶煉企業。海外業務方面，本集團響應中國政府「一帶一路」倡議走進非洲，在畿內亞發展的鋁矾土項目不斷取得理想的成果。此外，本集團亦繼續實施海外鋁土礦資源多渠道戰略，在澳大利亞、所羅門群島以及其他地區拓展鋁矾土供應，促使本集團更有效地保持上游原材料供應的穩定性，有效地控制原材料的成本。本集團在印度尼西亞的氧化鋁項目亦運營良好。海外項目的順利運營為本集團帶來的收益將有望日益突出。

回顧期內，本集團鋁合金產品總產量約為318.7萬噸(二零一七年同期約為399.5萬噸)，較二零一七年同期總產量減少約20.2%，主要由於本集團於二零一七年下半年，響應中國鋁行業供給側改革而關停部分生產線，從而使得本集團鋁合金產品營運產能同比有所減少所致。本集團為此計

提大額資產減值，截至二零一八年六月三十日，因資產關停所帶來的重大損失預計已基本處理完畢。

回顧期內，本集團的收入約為人民幣44,326,570,000元，同比減少約6.0%；毛利約為人民幣6,511,107,000元，同比減少約9.6%；本公司股東應佔淨利潤約為人民幣1,804,265,000元，同比增加約21.3%；每股基本盈利約為人民幣0.208元（二零一七年同期：約人民幣0.205元）。董事會建議不派發截至二零一八年六月三十日止六個月之中期股息。

本集團經過多年快速發展，已初步形成鋁土礦開採、氧化鋁、電解鋁、鋁產品深加工及銷售的上下游全產業鏈運營格局，規模效益成效顯著。期內，本集團持續加大研發投入，力求在鋁產業技術及鋁產品應用領域取得新突破，推動鋁加工產業的高質量發展。同時，本集團亦不遺餘力地實施各項節能減排的方案，不斷提升環保技術水平，為保持超低排放及實現零排放而不懈努力。

展望未來，本集團將繼續發揮自身核心競爭優勢，完善產業模式，提升管理水平，保證本集團的可持續健康發展。此外，本集團還將進一步加大研發投入，發揮當地企業龍頭作用，繼續支持和推動周邊鋁加工產業集群的穩步發展。本集團亦將不斷優化財務結構，保證財務持續穩健。未來，本集團將繼續積極響應國家政策，並加大投入到節能減排、安全環保的工作中，同時努力實現股東利益最大化。

本人謹此代表董事會感謝本集團管理層及全體員工於二零一八年上半年的辛勞奉獻，感謝廣大股東、投資者和商業合作夥伴對我們的支持與信任。

董事會主席
張士平

二零一八年八月二十四日

管理層討論與分析

行業回顧

回顧期內，國際鋁價波動較大，價格先抑後揚，運行重心有所上升。二零一八年上半年，倫敦金屬交易所(LME)現貨和三個月期鋁平均價分別約為2,209美元／噸和2,210美元／噸，同比分別上漲約17.4%和17.2%。(數據來源：安泰科)

期內，國內期鋁價格總體呈現寬幅震盪走勢。二零一八年上半年，國內鋁價在二季度消費回暖的背景下逐漸擺脫了一季度的弱勢，鋁價從四月份開始走出一波不小的漲幅行情。整體而言，上海期貨交易所(SHFE)現貨和三個月期貨的平均價分別約為14,386元／噸(含增值稅)和14,619元／噸(含增值稅)，與去年同期相比，分別上漲約4.8%和4.9%。(數據來源：安泰科)

據安泰科統計，二零一八年上半年全球原鋁產量及消費量保持增長態勢。二零一八年上半年，全球原鋁產量約為3,169萬噸，較二零一七年同期增長約1.5%；消費方面，全球原鋁消耗量於二零一八年上半年約為3,318萬噸，較去年同期增長約3.3%。全球鋁行業格局已是供不應求。相比全球市場，二零一八年上半年中國原鋁產量同比出現下降，但中國原鋁消費整體呈現增長的趨勢。二零一八年上半年中國原鋁產量約為1,799萬噸，較二零一七年同期減少約3.2%；中國原鋁消耗量約為1,793萬噸，同比增長約2.3%，中國鋁行業供需格局基本保持平衡。(數據來源：安泰科)

業務回顧

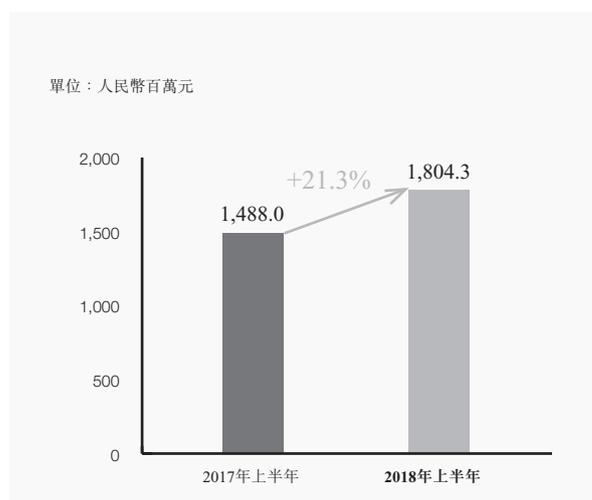
期內，受二零一七年下半年關停部分產能的影響，本集團鋁合金產品產量達到約318.7萬噸，同比減少約20.2%。鋁合金加工產品產量則達到了約23.3萬噸，同比增加約14.2%。

截至二零一八年六月三十日止六個月及二零一七年同期，本集團未經審核的收入及本公司股東應佔淨利潤比較數字列載如下：

收入(未經審核)



本公司股東應佔淨利潤(未經審核)



截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團的收入約為人民幣44,326,570,000元，同比下降約6.0%，主要是由於本集團於二零一七年下半年，響應中國鋁行業供給側改革而關停部分鋁合金產品生產線，導致期內本集團鋁產品產量及銷量較去年同期減少所致。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司股東應佔淨利潤約為人民幣1,804,265,000元，同比上升約21.3%，主要是由於本集團列入其他開支的物業、廠房及設備確認減值虧損及商譽確認減值虧損為約人民幣508,486,000元，而二零一七年同期，主要受關停部分產能的影響，減值虧損約為人民幣3,361,587,000元，同比大幅減少所致。

財務回顧

下表分別列出截至二零一八年六月三十日止六個月及二零一七年同期，按產品種類劃分之收入比較：

產品	截至六月三十日止六個月			
	二零一八年		二零一七年	
	收入	銷售額佔比	收入	銷售額佔比
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
鋁合金產品	35,949,981	81.1	43,951,328	93.2
鋁合金加工產品	3,347,640	7.6	2,224,083	4.7
氧化鋁	4,766,056	10.8	970,931	2.0
蒸汽	262,893	0.5	21,888	0.1
總計	44,326,570	100.0	47,168,230	100.0

收入方面，截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團鋁合金產品收入約為人民幣35,949,981,000元，約佔總收入的81.1%，較去年同期佔比有所下降，主要是因為受二零一七年下半年，本集團關停部分鋁合金產品生產線，導致期內鋁合金產品產量及銷量較去年同期減少。截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團氧化鋁收入約為人民幣4,766,056,000元，約佔收入的10.8%，較去年同期佔比增加，主要由於本集團氧化鋁銷售數量和銷售單價的上漲所致。

分銷及銷售開支

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團分銷及銷售開支約為人民幣97,301,000元，較去年同期之約人民幣148,992,000元減少約34.7%。主要由於期內本集團鋁產品銷售量的減少，以及鋁產品單位運輸成本下降所致。

行政開支

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團行政開支約為人民幣1,599,437,000元，較去年同期之約人民幣753,944,000元增加約112.1%。主要是受本集團於二零一七年下半年，響應中國鋁行業供給側改革而關停部分產能的影響，期內計入行政開支的資產折舊和人員薪酬增加所致。

財務費用

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團財務費用約為人民幣1,982,844,000元，較去年同期的約人民幣2,070,102,000元減少約4.2%，主要是由於期內本集團有息債務總額較去年同期下降所致。

流動資金及財務資源

於二零一八年六月三十日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣36,547,754,000元，相比二零一七年十二月三十一日的現金及現金等價物約為人民幣21,947,939,000元增加約66.5%。現金及現金等價物增加主要是由於期內本集團經營活動、投資活動及融資活動現金實現流入所致。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團來自經營業務的現金流入淨額約為人民幣5,876,949,000元，投資活動現金流入淨額約為人民幣2,295,566,000元，融資活動現金流入淨額約為人民幣6,422,001,000元。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團的資本開支約為人民幣679,518,000元，主要用於環境保護項目的改造升級及氧化鋁生產基地的建設開支。

於二零一八年六月三十日，本集團的資本承諾約為人民幣1,049,303,000元，即於未來期間購買物業、廠房及設備的資本開支，主要用於環境保護項目的改造升級及氧化鋁生產基地的建設。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團鋁產品的平均應收賬款周轉天數約為9天，較去年同期的約6天增加3天，主要是由於本集團給予下游客戶一定期限的信貸期，隨着本集團鋁深加工產品銷量增長，相應的貿易應收款項增加所致。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團的存貨周轉天數約為78天，與去年同期的約79天持平。

所得稅

本集團於二零一八年上半年的所得稅約為人民幣1,138,162,000元，較去年同期的約人民幣610,592,000元增加約86.4%，主要是由於本集團除稅前溢利的增長及遞延稅項的減少所致。

本公司股東應佔淨利潤及每股盈利

截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司股東應佔淨利潤約為人民幣1,804,265,000元，較去年同期約人民幣1,488,047,000元增加約21.3%。期內，本公司的每股基本盈利約為人民幣0.208元。

中期股息

董事會建議不派發截至二零一八年六月三十日止六個月之中期股息(二零一七年同期：無)。

資本架構

本集團已建立適當的流動資金風險管理架構，以確保本集團的短、中及長期資金供應和滿足流動資金需求。於二零一八年六月三十日，本集團持有現金及現金等價物約人民幣36,547,754,000元(二零一七年十二月三十一日：約人民幣21,947,939,000元)，主要存於商業銀行。考慮到於二零一八年六月三十日，本集團約人民幣25,420,766,000元的債務將於一年內到期，該等現金及現金等價物水平有助於保證本集團業務經營的穩健和靈活性。本集團將繼續採取有效措施保證充足的流動資金及財務資源以滿足業務所需，保持良好穩健的財務狀況。

於二零一八年六月三十日，本集團的總負債約為人民幣106,749,288,000元(二零一七年十二月三十一日：約人民幣104,947,420,000元)。資產負債比率(總負債除以資產總值)約為64.3%(二零一七年十二月三十一日：約66.1%)。

本集團以部分受限制銀行存款、存貨、貿易應收賬款、設備及預付租賃款項作為銀行借款的抵押品，為日常業務運營提供部分資金。於二零一八年六月三十日，本集團有抵押銀行借款約人民幣10,048,799,000元(二零一七年十二月三十一日：約人民幣8,916,083,000元)。

於二零一八年六月三十日，本集團銀行借款總額約為人民幣28,428,808,000元。本集團通過維持適當的固定利率債務與可變利率債務組合以管理利息成本。於二零一八年六月三十日，本集團銀行借款約24.1%為按固定息率計算，餘下約75.9%為按浮動息率計算。

本集團的目標是運用各種債務融資工具以保持融資的持續性與靈活性之間的平衡。於二零一八年六月三十日，本集團除銀行借款以外的債務，包括短期票據人民幣4,000,000,000元，中期票據及債券約人民幣41,315,453,000元，擔保票據約人民幣2,952,297,000元，可換股債券約人民幣1,629,638,000元，年利率在4.04%-8.69%之間。該等票據及債券的發行有助於優化本集團的負債結構，降低融資成本。

於二零一八年六月三十日，本集團流動淨資產約人民幣24,822,399,000元。本集團將繼續開拓融資渠道，增加部分中長期借款，優化債務結構。另外，本集團將保持現有產能優勢，控制生產成本，提高盈利能力，增加自身的現金流水平，保證本集團充足的流動性。

於二零一八年六月三十日，本集團的債務主要以人民幣、美元計算，其中人民幣債務約佔總債務的約79.8%，美元債務約佔總債務的約20.2%；現金及現金等價物主要以人民幣及美元持有，其中持有的人民幣現金及現金等價物約佔總額的98.3%、持有的美元現金及現金等價物約佔總額的1.4%。

僱員及酬金政策

於二零一八年六月三十日，本集團共有47,829名員工，較年初減少2,671名。人員的減少主要是本集團優化人員配置組合，實行末位淘汰制以激發員工工作潛能所致。期內，本集團員工成本總額約為人民幣1,763,263,000元，約佔本集團收入的4.0%。本集團的員工薪酬福利包括薪金及各種津貼。

此外，本集團建立基於業績表現的獎勵制度。根據該制度，員工有可能獲得額外獎金。本集團向員工提供培訓計劃，幫助其掌握所需的工作技能及知識。

外匯風險

本集團收入的97.4%以人民幣收取，大多數資本開支也採用人民幣方式支付。由於進口鋁矾土、部分銀行結餘、銀行借款、可換股債券及優先票據以外幣計價，本集團存在某些外匯風險。於二零一八年六月三十日，本集團以外幣計價的銀行結餘約為人民幣621,469,000元，以外幣計價的債務約為人民幣15,854,884,000元。截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團的外匯損失約人民幣428,949,000元。

或然負債

於二零一八年六月三十日，本集團無重大或然負債。

展望

隨著國家的一系列針對鋁行業的政策出台以及鋁市場進一步改革，將為本集團的發展帶來挑戰及機遇。面對挑戰及機遇並存，本集團將持續切實執行「上下游一體化」、「鋁電網一體化」和「全球一體化」的發展戰略，積極響應國家的政策，加大環保改造、節能增效的實施力度。同時，更加專注技術創新，進一步提升管理水平，推進技術、人才及研發上的新舊動能轉換工程。

在複雜多變的國內外市場環境下，本集團亦將繼續保持初心，積極開展戰略佈局，加大投入在鋁消費重要領域的研發，憑藉技術創新和節能環保的生產工藝，助力鋁材料的廣泛應用，幫助推動周邊鋁加工產業的發展，打造可持續發展的鋁業發展生態系統。

報告期後事項

於二零一八年七月二十四日，本公司與凱斯曼秦皇島汽車零部件製造有限公司（「凱斯曼」）訂立鋁產品銷售框架協議（「該協議」），據此，本集團同意向凱斯曼出售鋁產品，期限至二零二零年十二月三十一日止。凱斯曼為中國中信集團有限公司的間接附屬公司，該公司的間接附屬公司中信信惠國際資本有限公司及其關聯公司信銀（香港）投資有限公司目前持有本公司已發行股份總數約10.04%。因此，該協議項下擬進行之交易構成上市規則第14A章項下本公司的持續關連交易。進一步詳情載於本公司日期為二零一八年七月二十四日的公告。

補充資料

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一八年六月三十日，就本公司任何董事或最高行政人員所知，以下人士（本公司董事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第2及3分部的條文規定須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）的權益或淡倉，或直接或者間接擁有可於任何情況下在本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益如下：

股東名稱	身份／權益性質	所持股份總數	佔二零一八年六月三十日已發行股本總額的概約百分比(%)
張士平先生 ⁽¹⁾	於受控制法團的權益	5,969,092,073 (好倉)	68.00
鄭淑良女士 ⁽²⁾	配偶權益	5,969,092,073 (好倉)	68.00
士平興旺私人信託公司 ⁽³⁾	受託人	5,969,092,073 (好倉)	68.00
中國宏橋控股有限公司 ⁽³⁾ (「宏橋控股」)	實益擁有人	5,969,092,073 (好倉)	68.00
中信信惠國際資本有限公司 ⁽⁴⁾	實益擁有人	806,640,670 (好倉) 68,162,752 (淡倉)	9.19 0.78
信銀(香港)投資有限公司 ⁽⁴⁾	實益擁有人	70,544,156 (好倉)	0.80
中國中信股份有限公司 ⁽⁴⁾	於受控制法團的權益	877,184,826 (好倉) 68,162,752 (淡倉)	9.99 0.78
中國中信集團有限公司 ⁽⁴⁾	於受控制法團的權益	877,184,826 (好倉) 68,162,752 (淡倉)	9.99 0.78
The Capital Group Companies, Inc. ⁽⁵⁾	於受控制法團的權益	546,182,000 (好倉)	6.22

附註(1)：張士平先生為宏橋控股全部已發行股本之法定及實益擁有人，被視為於宏橋控股所持有之本公司股份中擁有權益。

附註(2)：鄭淑良女士為張士平先生之配偶，被視為於張士平先生所持有之本公司股份中擁有權益。

附註(3)：士平興旺私人信託公司是以受託人身份代張士平先生持有該等股份。

附註(4)：中國中信集團有限公司持有中信盛星有限公司100%的權益，而中信盛星有限公司持有中國中信股份有限公司32.53%的權益，中國中信集團有限公司還持有中信盛榮有限公司100%的權益，而中信盛榮有限公司持有中國中信股份有限公司25.60%的權益，因此中國中信集團有限公司間接持有中國中信股份有限公司58.13%的權益。中國中信股份有限公司持有中國中信有限公司100%的權益。中國中信有限公司持有中信信託有限責任公司80%的權益及中信興業投資集團有限公司100%的權益，而中信興業投資集團有限公司持有中信信託有限責任公司20%的權益，因此中國中信有限公司直接和間接持有中信信託有限責任公司100%的權益。中信信託有限責任公司持有中信信惠國際資本有限公司100%的權益，因此根據證券及期貨條例，中國中信集團有限公司和中國中信股份有限公司被視為於中信信惠國際資本有限公司所持有之本公司股份中擁有權益。

此外，中國中信股份有限公司持有中信銀行股份有限公司65.37%的權益。中信銀行股份有限公司持有信銀(香港)投資有限公司99.05%的權益及中信國際金融控股有限公司100%的權益，而中信國際金融控股有限公司持有中信銀行(國際)有限公司75%的權益，而中信銀行(國際)有限公司持有信銀(香港)投資有限公司0.95%的權益，因此中信銀行股份有限公司直接和間接持有信銀(香港)投資有限公司99.7625%的權益。因此根據證券及期貨條例，中國中信集團有限公司和中國中信股份有限公司被視為於信銀(香港)投資有限公司所持有之本公司股份中擁有權益。

附註(5)：根據於聯交所網站載列之權益披露，The Capital Group Companies, Inc. 於本公司股份的權益乃透過其全資擁有公司Capital Research and Management Company持有。

除上文披露外，於二零一八年六月三十日，概無任何人士擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及香港聯交所披露的股份或相關股份權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可在任何情況下於本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上權益。

本公司董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一八年六月三十日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第 XV 部）的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或根據證券及期貨條例第 352 條須記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉；或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份的好倉

董事名稱	身份／權益性質	所持股份總數	於本公司股份的好倉佔二零一八年六月三十日已發行股本總額的概約百分比(%)
張士平先生 ⁽¹⁾	於受控制法團的權益	5,969,092,073	68.00
鄭淑良女士 ⁽²⁾	配偶權益	5,969,092,073	68.00
張波先生 ⁽³⁾	實益擁有人	8,870,000	0.10

附註(1)：張士平先生於本公司股份的權益乃透過其全資擁有投資公司宏橋控股持有。

附註(2)：鄭淑良女士為張士平先生之配偶，被視為於張士平先生所持有之本公司股份中擁有權益。

附註(3)：張波先生為張士平先生和鄭淑良女士之兒子。

除上文所述者外，於二零一八年六月三十日，概無本公司董事及最高行政人員或彼等任何配偶或未滿十八歲子女於本公司或其任何控股公司、附屬公司或其他相聯法團（定義見證券及期貨條例第 XV 部）的股份、相關股份或債券中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第 352 條須記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。於任何時

候，本公司或其任何控股公司或附屬公司概無參與任何安排，使本公司董事及最高行政人員（包括彼等配偶及未滿十八歲子女）可獲得本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）股份或相關股份或債券的任何權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

於截至二零一八年六月三十日止六個月及截至本公告日期止任何時間內，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，以使董事可藉由收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益，而董事或任何彼等的配偶或18歲以下子女概無獲授予可認購本公司或任何其他法人團體的股本或債權證的權利，亦無於期內行使任何該項權利。

審核委員會

本公司已根據上市規則附錄十四企業管治守則（「企業管治守則」）的規定，就審閱及監督本集團的財務彙報過程及內部控制的目的，成立審核委員會（「審核委員會」）。審核委員會由三名獨立非執行董事組成。審核委員會會議已於二零一八年八月二十四日舉行，以審閱本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務報表。審核委員會認為截至二零一八年六月三十日止六個月中期財務業績遵照有關會計準則、規則及規例，並已正式作出適當披露。

購買、購回或出售本公司的上市證券

於二零一八年六月二十五日、二零一八年六月二十六日、二零一八年六月二十七日、二零一八年六月二十八日、二零一八年六月二十九日、二零一八年七月三日、二零一八年七月四日、二零一八年七月五日、二零一八年七月六日、二零一八年七月九日、二零一八年七月十日、二零一八年七月十一日、二零一八年七月十二日、二零一八年七月十三日，根據由本公司股東於二零一八年五月十六日舉行的股東周年大會上授出的股份購回授權，本公司已分別購回本公司1,660,000股普通股、2,690,500股普通股、2,054,000股普通股、3,968,000股普通股、2,988,000股普通股、2,330,000股普通股、3,705,000股普通股、3,570,000股普通股、2,496,000股普通股、1,920,000股普通股、1,594,000股普通股、1,870,000股普通股、5,138,500股普通股及6,923,500股普通股。前述購回股份共計42,907,500股普通股。於二零一八年七月十一日、二零一八年七月十六日及二零一八年七月二十四日，本公司注銷前述購回之股份共計42,907,500股普通股，佔二零一八年六月三十日已發行股份總數約0.49%。

本公司於本公告日期經聯交所購回股份如下：

購回日期	每股面值 0.01美元的 普通股數目	每股價格		已付總代價 港元
		最高港元	最低港元	
二零一八年六月二十五日	1,660,000	6.90	6.66	11,311,000
二零一八年六月二十六日	2,690,500	7.11	6.60	18,605,000
二零一八年六月二十七日	2,054,000	7.15	6.83	14,276,000
二零一八年六月二十八日	3,968,000	7.30	6.87	27,948,000
二零一八年六月二十九日	2,988,000	7.40	7.10	21,987,000
二零一八年七月三日	2,330,000	7.50	6.99	17,084,000
二零一八年七月四日	3,705,000	7.45	7.23	27,298,000
二零一八年七月五日	3,570,000	7.40	7.12	26,125,000
二零一八年七月六日	2,496,000	7.60	7.32	18,796,000
二零一八年七月九日	1,920,000	7.72	7.56	14,750,000
二零一八年七月十日	1,594,000	7.84	7.67	12,355,000
二零一八年七月十一日	1,870,000	7.75	7.59	14,381,000
二零一八年七月十二日	5,138,500	7.70	7.55	39,090,000
二零一八年七月十三日	6,923,500	8.00	7.65	54,354,000
總計	42,907,500			318,360,000

本公司已於二零一八年七月二十四日將前述股份全部完成註銷。有關詳情載於本公司日期為二零一八年六月二十五日、二零一八年六月二十六日、二零一八年六月二十七日、二零一八年六月二十八日、二零一八年六月二十九日、二零一八年七月三日、二零一八年七月四日、二零一八年七月五日、二零一八年七月六日、二零一八年七月九日、二零一八年七月十日、二零一八年七月十一日、二零一八年七月十二日及二零一八年七月十三日之公告。

除上述披露外，本公司及其任何附屬公司於截至二零一八年六月三十日止期間內及截止本公告日期概無購買、贖回或出售任何本公司的上市證券。

優先票據

本公司於二零一四年十月二十七日發行本金總額300,000,000美元於二零一八年到期的6.875%優先票據(「二零一八年到期票據」)。於二零一八年五月三日，本公司已按本金額連同截至到期日應計利息全額贖回二零一八年到期票據。有關詳情載於本公司日期為二零一四年十月二十七日、二零一四年十一月六日及二零一八年五月三日之公告。

本公司於二零一八年四月十七日發行本金總額450,000,000美元於二零一九年到期的6.85%優先票據。有關詳情載於本公司日期為二零一八年四月十三日、二零一八年四月十七日及二零一八年四月二十七日之公告。

根據配售及認購協議，配售現有股份、認購新股份

於二零一八年一月二十三日，本公司已按配售價每股配售股份9.6港元成功將合共650,000,000股配售股份配售予六名或以上承配人，合共650,000,000股配售股份已按認購價每股認購股份9.6港元配發及發行予宏橋控股。認購事項所得款項淨額約為6,200,000,000港元，本公司已按照本公司日期為二零一八年一月十六日之公告所述用途使用完畢。有關詳情載於本公司日期為二零一八年一月十六日及二零一八年一月二十三日之公告。

調整本金額為320,000,000美元於二零二二年到期的5.0厘可換股債券的換股價

於二零一七年十一月二十八日，本公司根據可換股債券特別授權向信銀(香港)投資有限公司發行本金額320,000,000美元的可換股債券，初步換股價(可予調整)為8.16港元。可換股債券配售的所得款項淨額約為316,800,000美元，本公司已按照本公司日期為二零一七年八月十五日之公告所述用途使用完畢。有關詳情載於本公司日期為二零一七年八月十五日之公告、二零一七年十一月二日之通函、二零一七年十一月二十日之投票表決結果公告及二零一七年十一月二十八日之公告。

於二零一八年一月二十五日，信銀(香港)投資有限公司將其持有的佔初始金額23%的可換股債券，按初步換股價每股8.16港元兌換為70,544,156股股份。有關詳情載於本公司日期為二零一七年八月十五日之公告及二零一八年一月二十五日之翌日披露報表。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零一六年度末期股息及特別股息，故換股價自每股8.16港元調整至每股7.71港元，由二零一八年二月七日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零一八年二月七日之公告。

根據可換股債券的條款及條件，因本公司宣派二零一七年度末期股息，故換股價自每股7.71港元調整至每股7.53港元，由二零一八年六月十二日起生效。有關詳情載於本公司日期為二零一八年七月十三日之公告。

董事進行證券交易的守則

本公司採納與上市規則附錄十所載標準守則所訂標準同樣嚴謹的證券交易守則。

經特別向董事作出查詢後，本公司確認，各董事已確認彼等於截至二零一八年六月三十日止六個月內及本公告日期整段期間內已遵守標準守則所載有關董事進行證券交易所規定的標準。

遵守企業管治守則條文

本公司已應用企業管治守則所載的原則。截至二零一八年六月三十日止六個月期間內，本公司已遵守企業管治守則之中的強制性守則條文。

在聯交所及本公司網站披露資料

本業績公告的電子版本將在香港聯交所的網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.hongqiaochina.com刊登。中期報告將於二零一八年九月二十八日或之前寄送各股東。

承董事會命
中國宏橋集團有限公司
主席
張士平

中華人民共和國山東
二零一八年八月二十四日

於本公告日期，董事會包括九名董事，即執行董事張士平先生、鄭淑良女士、張波先生及張瑞蓮女士，非執行董事楊叢森先生及張敬雷先生，以及獨立非執行董事邢建先生、韓本文先生及董新義先生。