

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



CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LIMITED 中國山水水泥集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：691)

於二零二零年到期的500,000,000美元7.5厘優先票據
(股份代號：5880)

內幕消息

本公告乃由中國山水水泥集團有限公司(「本公司」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第13.09條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部項下內幕消息條文(定義見上市規則)而作出。

山東山水水泥集團有限公司(本公司的全資附屬公司，「山東山水」)經中國銀行間市場交易商協會(「中國銀行間市場交易商協會」)批准，於中國發行中期票據、超短期債券及其他票據。

中國銀行間市場交易商協會要求債務工具發行人不時刊發(其中包括)財務資料。根據中國銀行間市場交易商協會所訂明的披露要求，董事會謹此公佈山東山水截至二零一七年九月三十日止九個月的未經審核合併財務業績，該業績乃根據中國公認會計準則(「中國會計準則」)編製。

本公司的股東及投資者務須注意，本公告所載的山東山水的財務資料乃根據中國公認會計準則由山東山東管理層編製及批准且未經審核。本公司乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製其財務報表。就會計處理方法而言，中國會計準則與國際財務報告準則之間存在若干差異。

合併資產負債表（未經審核）

2017年9月30日

編製單位：山東山水水泥集團有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2017年9月30日	2016年12月31日	項目	2017年9月30日	2016年12月31日
流動資產：			流動負債：		
貨幣資金	928,567,997.00	547,147,199.72	短期借款	1,652,300,000.00	1,617,600,000.00
應收票據	693,879,026.44	211,910,944.90	應付賬款	3,240,096,878.43	3,516,905,910.21
應收賬款	1,430,485,277.02	1,402,137,317.56	預收款項	1,268,979,254.36	566,697,340.80
預付款項	358,440,588.63	417,411,677.53	應付職工薪酬	37,131,058.36	34,885,608.83
其他應收款	3,887,774,123.34	3,565,207,350.65	應交稅費	158,300,277.71	-67,691,805.29
存貨	1,649,397,810.15	1,421,540,165.81	應付利息	837,308,655.48	555,988,293.87
其他流動資產	45,726,707.04	103,690,196.75	應付股利	50,684.20	50,684.20
流動資產合計	8,994,271,529.62	7,669,044,852.92	其他應付款	1,360,826,693.50	1,145,561,092.54
			一年內到期的非流動負債	2,485,210,975.01	2,037,450,000.00
			其他流動負債	6,283,566,300.00	7,000,000,000.00
非流動資產：			流動負債合計	17,323,770,777.05	16,407,447,125.16
可供出售金融資產	801,806,731.41	800,101,059.41			
長期股權投資	319,826,711.19	114,678,260.98	非流動負債：		
固定資產	16,868,288,707.11	17,720,031,434.57	長期借款	817,145,454.00	1,464,654,545.00
在建工程	372,248,094.50	326,748,684.23	長期應付款	1,243,092,942.69	1,150,438,846.30
工程物資	32,847,887.27	57,215,458.40	專項應付款	365,258,435.04	376,480,206.95
固定資產清理	303,011.06	-	遞延所得稅負債	-12,993,872.87	54,807,942.33
無形資產	3,114,386,025.69	3,015,960,505.02	其他非流動負債	-3,325,482.25	-
商譽	1,372,633,724.53	1,372,633,724.53	非流動負債合計	2,409,177,476.61	3,046,381,540.58
長期待攤費用	22,841,642.48	19,080,983.98			
遞延所得稅資產	212,568,557.32	194,333,837.71	負債合計	19,732,948,253.66	19,453,828,665.74
其他非流動資產	63,139,611.16	59,195,829.78			
非流動資產合計	23,180,890,703.72	23,679,979,778.61	所有者權益（或股東權益）：		
			實收資本（或股本）	3,623,028,752.47	3,623,028,752.47
資產總計	32,175,162,233.34	31,349,024,631.53	資本公積	294,667,467.53	293,138,213.53
			盈餘公積	361,119,810.51	361,119,810.51
			未分配利潤	5,568,883,664.07	5,073,066,557.22
			母公司所有者權益	9,847,699,694.58	9,350,353,333.73
			少數股東權益	2,594,514,285.10	2,544,842,632.06
			所有者權益（或股東權益）	12,442,213,979.68	11,895,195,965.79
			合計		
			負債和所有者權益總計	32,175,162,233.34	31,349,024,631.53

合併利潤表（未經審核）

2017年1-9月

編製單位：山東山水水泥集團有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2017年1-9月	2016年1-9月
一、營業總收入	10,727,393,707.49	8,052,169,709.36
其中：主營業務收入	10,727,393,707.49	8,052,169,709.36
二、營業總成本	9,940,722,164.65	8,566,778,120.20
其中：營業成本	7,447,450,707.65	6,559,439,139.33
營業稅及附加	204,863,655.22	57,911,502.85
銷售費用	426,204,936.86	339,434,697.71
管理費用	1,269,125,145.08	1,041,841,857.22
財務費用	600,845,546.51	588,889,491.70
資產減值損失	-7,767,826.67	-20,738,568.61
加：投資收益	22,077,101.82	885,734.74
三、營業利潤	808,748,644.66	-513,722,676.10
加：營業外收入	178,732,033.41	108,036,022.49
減：營業外支出	23,460,038.61	11,185,970.75
其中：非流動資產處置損失	865,717.85	342,151.98
四、利潤總額	964,020,639.46	-416,872,624.36
減：所得稅費用	218,580,343.41	-74,951,245.60
五、淨利潤	745,440,296.05	-341,921,378.76
歸屬於母公司所有者的淨利潤	695,768,643.02	-334,929,845.77
少數股東損益	49,671,653.03	-6,991,532.99
六、其他綜合收益	-	-
七、綜合收益總額	745,440,296.05	-341,921,378.76
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	695,768,643.02	-334,929,845.77
歸屬於少數股東的綜合收益總額	49,671,653.03	-6,991,532.99

合併現金流量表 (未經審核)

2017年1-9月

編製單位：山東山水水泥集團有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2017年1-9月	2016年1-9月	項目	2017年1-9月	2016年1-9月
一、經營活動產生的現金流量：					
銷售商品、提供勞務收到的現金	12,464,736,485.77	9,467,525,233.29	購置固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	338,236,621.05	130,883,213.09
收到的稅費返還	76,706,033.54	47,282,443.33	投資支付的現金	53,246,112.67	2,149,887.61
收到的其他與經營活動有關的現金	741,809,219.84	891,475,482.35	投資活動現金流出小計	391,482,733.72	133,033,100.70
經營活動現金流入小計	13,283,251,739.15	10,406,283,158.97	投資活動產生的現金流量淨額	-388,643,383.72	-123,390,475.70
購買商品、接受勞務支付的現金	8,158,727,896.07	6,061,748,591.54	籌資活動產生的現金流量：		
支付給職工以及為職工支付的現金	1,069,590,383.11	873,427,064.52	取得借款收到的現金	234,700,000.00	453,781,281.05
支付的各项稅費	1,151,325,101.05	744,557,406.58	收到其他與籌資活動有關的現金	53,432,786.45	26,941,988.06
支付的其他與經營活動有關的現金	936,620,535.23	750,648,693.57	籌資活動現金流入小計	288,132,786.45	480,723,269.11
經營活動現金流出小計	11,316,263,915.46	8,430,381,756.21	償還債務支付的現金	1,113,327,862.83	1,481,908,951.05
經營活動產生的現金流量淨額	1,966,987,823.69	1,975,901,402.76	分配股利、利潤或償付利息支付的現金	266,023,330.80	553,417,186.09
二、投資活動產生的現金流量：			支付其他與籌資活動有關的現金	-	26,022,701.78
收回投資收到的現金	-	4,700,000.00	關聯方轉款	30,620,192.33	-
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	2,839,350.00	3,187,625.00	籌資活動現金流出小計	1,409,971,385.96	2,061,348,838.92
收到其他與投資活動有關的現金	-	1,755,000.00	籌資活動產生的現金流量淨額	-1,121,838,599.51	-1,580,625,569.81
投資活動現金流入小計	2,839,350.00	9,642,625.00	匯率變動對現金及現金等價物的影響	-13,270.81	8,050.02
			現金及現金等價物淨增加額	456,492,569.65	271,893,407.27
			加：期初現金及現金等價物餘額	472,075,427.35	226,793,853.14
			期末現金及現金等價物餘額	928,567,997.00	498,687,260.41

股份及債務證券持續停牌

因股份的公眾持股量不足，應本公司要求，本公司於聯交所的股份及債務證券買賣已自2015年4月16日上午9時正起暫停。

本公司股東及潛在投資者在買賣本公司股份或其他證券時務請審慎行事。

承董事會命
中國山水水泥集團有限公司
主席
廖耀強

香港，2017年11月8日

於本公告日期，董事會成員包括四名執行董事，即廖耀強（其替任董事為閻正為）、李志強、李和平及華國威；以及五名獨立非執行董事，即何文琪、羅沛昌、黃之強、程少明及盧重興。