

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)

(股票代號：691)

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二零一六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編製且未經審核。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。

合并资产负债表

2016年9月30日

编制单位：山东山水水泥集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2016年9月30日	2015年12月31日	项 目	2016年9月30日	2015年12月31日
流动资产：			流动负债：		
货币资金	498,687,260.41	226,793,853.14	短期借款	1,545,000,000.00	1,452,210,968.68
结算备付金			向中央银行借款		
拆出资金			吸收存款及同业存放		
交易性金融资产			拆入资金		
应收票据	279,668,912.43	178,940,076.10	交易性金融负债		
应收账款	1,639,740,698.99	1,599,990,310.67	应付票据		
预付款项	482,923,416.91	453,548,177.07	应付账款	3,534,840,763.06	3,333,390,414.94
应收保费			预收款项	931,890,056.27	500,795,770.56
应收分保账款			卖出回购金融资产款		
应收分保合同准备金			应付手续费及佣金		
应收利息			应付职工薪酬	52,877,178.18	72,947,766.54
应收股利			应交税费	-63,865,511.50	-336,291,109.44
其他应收款	3,684,124,269.30	3,053,964,331.81	应付利息	415,318,944.75	303,616,682.56
买入返售金融资产			应付股利	50,684.20	50,684.20
存货	1,079,346,608.47	1,224,435,427.39	其他应付款	1,280,889,267.10	1,336,028,509.90
一年内到期的非流动资产			应付分保账款		
其他流动资产	56,063,725.77	8,193,326.59	保险合同准备金		
			代理买卖证券款		
流动资产合计	7,720,554,892.28	6,745,865,502.77	代理承销证券款		
			一年内到期的非流动负债	6,224,150,000.00	5,923,550,000.00
			其他流动负债	2,788,000,000.00	2,809,685,000.30
非流动资产：			流动负债合计	16,709,151,382.06	15,395,984,688.24
发放贷款及垫款			非流动负债：		
可供出售金融资产	37,095,211.20	38,502,777.60	长期借款	1,699,954,545.00	2,190,093,947.99
持有至到期投资			应付债券		
长期应收款			长期应付款	1,212,155,616.00	1,238,531,636.72
长期股权投资	281,378,110.30	276,596,217.16	专项应付款	242,954,197.09	244,307,838.27
投资性房地产			预计负债	3,500,000.00	3,500,000.00
固定资产	18,093,631,801.31	17,809,882,693.85	递延所得税负债	58,182,061.64	60,863,791.33
在建工程	401,728,326.82	1,378,413,546.66	其他非流动负债	-3,633,743.47	2,003,033.67
工程物资	15,049,935.63	46,987,531.29	非流动负债合计	3,213,112,676.26	3,739,300,247.98
固定资产清理	1,992.38	147,262.83	负债合计	19,922,264,058.32	19,135,284,936.22
生产性生物资产			所有者权益（或股东权益）：		
油气资产			实收资本（或股本）	3,623,028,752.47	3,623,028,752.47
无形资产	3,011,632,323.55	2,975,816,755.32	资本公积	296,752,045.66	297,627,720.45
开发支出			减：库存股		
商誉	1,584,908.98	1,584,908.98	专项储备		
长期待摊费用	42,425,045.25	46,180,162.34	盈余公积	367,580,761.42	361,119,810.51
递延所得税资产	261,000,786.68	108,862,264.42	一般风险准备		
其他非流动资产	62,251,954.13	7,212,707.93	未分配利润	3,042,282,979.08	3,373,350,570.68
			外币报表折算差额		29,047.50
非流动资产合计	22,207,780,396.23	22,690,186,828.38	归属于母公司股东权益合计	7,329,644,538.63	7,655,155,901.61
			少数股东权益	2,676,426,691.56	2,645,611,493.32
			所有者权益（或股东权益）合计	10,006,071,230.19	10,300,767,394.93
资产总计	29,928,335,288.51	29,436,052,331.15	负债和所有者权益总计	29,928,335,288.51	29,436,052,331.15

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并利润表

2016年1-9月

编制单位：山东山水水泥集团有限公司

金额单位：人民币元

	2016年1-9月	2015年1-9月
一、营业总收入	8,052,169,709.36	8,560,704,045.31
其中：营业收入	8,052,169,709.36	8,560,704,045.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,566,778,120.20	9,247,385,974.87
其中：营业成本	6,559,439,139.33	7,596,158,683.18
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	57,911,502.85	61,142,166.54
销售费用	339,434,697.71	356,329,251.98
管理费用	1,041,841,857.22	755,520,016.82
财务费用	588,889,491.70	479,947,619.39
资产减值损失	-20,738,568.61	-1,711,763.04
加：公允价值变动收益		
投资收益	885,734.74	6,611,462.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益		
三、营业利润	-513,722,676.10	-680,070,467.37
加：营业外收入	108,036,022.49	72,737,788.77
减：营业外支出	11,185,970.75	20,109,805.94
其中：非流动资产处置损失	342,151.98	8,094,527.87
四、利润总额	-416,872,624.36	-627,442,484.54
减：所得税费用	-74,951,245.60	-136,320,519.40
五、净利润	-341,921,378.76	-491,121,965.14
归属于母公司所有者的净利润	-334,929,845.77	-474,232,555.10
少数股东损益	-6,991,532.99	-16,889,410.04
六、其他综合收益		
七、综合收益总额		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

2016年1-9月

金额单位：人民币元

编制单位：山东山水水泥集团有限公司

项 目	2016年1-9月	2015年1-9月	项 目	2016年1-9月	2015年1-9月
一、经营活动产生的现金流量：			处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		11,065,090.45
销售商品、提供劳务收到的现金	9,467,525,233.29	10,149,238,312.75	处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
客户存款和同业存放款项净增加额			收到其他与投资活动有关的现金	1,755,000.00	500,056.00
向中央银行借款净增加额			投资活动现金流入小计	9,642,625.00	11,911,747.98
向其他金融机构拆入资金净增加额			购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	130,883,213.09	935,278,907.49
收到原保险合同保费取得的现金			投资支付的现金	2,149,887.61	102,602,053.49
收到再保险业务现金净额			质押贷款净增加额		
保户储金及投资款净增加额			取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
处置交易性金融资产净增加额			支付其他与投资活动有关的现金		
收取利息、手续费及佣金的现金			投资活动现金流出小计	133,033,100.70	1,037,880,960.98
拆入资金净增加额			投资活动产生的现金流量净额	-123,390,475.70	-1,025,969,213.00
回购业务资金净增加额			三、筹资活动产生的现金流量：		
收到的税费返还	47,282,443.33	31,994,232.62	吸收投资收到的现金		
收到的其他与经营活动有关的现金	891,475,482.35	961,570,173.56	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
经营活动现金流入小计	10,406,283,158.97	11,142,802,718.93	取得借款收到的现金	453,781,281.05	5,273,421,623.37
购买商品、接受劳务支付的现金	6,061,748,591.54	6,878,958,842.47	发行债券收到的现金		
客户贷款及垫款净增加额			收到其他与筹资活动有关的现金	26,941,988.06	294,937,031.91
存放中央银行和同业款项净增加额			筹资活动现金流入小计	480,723,269.11	5,568,358,655.28
支付原保险合同赔付款项的现金			偿还债务支付的现金	1,481,908,951.05	4,428,115,156.38
支付利息、手续费及佣金的现金			分配股利、利润或偿付利息支付的现金	553,417,186.09	924,347,577.03
支付保单红利的现金			其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付给职工以及为职工支付的现金	873,427,064.52	945,363,499.61	支付其他与筹资活动有关的现金	26,022,701.78	1,135,600,879.07
支付的各项税费	744,557,406.58	836,962,208.23	筹资活动现金流出小计	2,061,348,838.92	6,488,063,612.48
支付的其他与经营活动有关的现金	750,648,693.57	759,320,013.04	筹资活动产生的现金流量净额	-1,580,625,569.81	-919,704,957.20
经营活动现金流出小计	8,430,381,756.21	9,420,604,563.35	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	8,050.02	15,078.41
经营活动产生的现金流量净额	1,975,901,402.76	1,722,198,155.58	五、现金及现金等价物净增加额	271,893,407.27	-223,460,936.21
二、投资活动产生的现金流量：			加：期初现金及现金等价物余额	226,793,853.14	922,939,283.39
收回投资收到的现金					
取得投资收益收到的现金	4,700,000.00		六、期末现金及现金等价物余额	498,687,260.41	699,478,347.18

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表

2016年9月30日

编制单位：山东山水水泥集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2016年9月30日	2015年12月31日	项 目	2016年9月30日	2015年12月31日
流动资产：			流动负债：		
货币资金	49,395,377.48	45,602,766.38	短期借款	1,360,000,000.00	1,267,191,245.49
交易性金融资产			交易性金融负债		
应收票据	19,782,503.02	16,476,836.00	应付票据		
应收账款	169,229,233.10	177,814,233.91	应付账款	132,322,090.76	109,653,673.46
预付款项	31,934,517.66	25,015,634.75	预收款项	83,029,517.62	59,641,800.46
应收利息			应付职工薪酬	16,845,839.51	17,851,313.75
应收股利	9,412,837.87	9,412,837.87	应交税费	5,064,030.45	-2,962,295.03
其他应收款	15,233,137,173.83	15,653,418,617.03	应付利息	415,318,944.76	303,183,599.64
存货	67,208,089.69	53,424,104.17	应付股利		
一年内到期的非流动资产			其他应付款	7,413,425,994.41	7,857,031,088.04
其他流动资产	2,004,657.53	470,779.78	一年内到期的非流动负债	6,104,750,000.00	5,842,750,000.00
			其他流动负债	2,788,000,000.00	2,799,626,666.64
流动资产合计	15,582,104,390.18	15,981,635,809.89	流动负债合计	18,318,756,417.51	18,253,967,092.45
非流动资产：			非流动负债：		
可供出售金融资产			长期借款	985,000,000.00	1,404,778,416.24
持有至到期投资			应付债券		
长期应收款			长期应付款	100,000,000.00	101,469,099.98
长期股权投资	9,362,579,051.01	9,364,058,213.03	专项应付款		319,081.57
投资性房地产			预计负债		
固定资产	371,278,361.18	394,024,968.69	递延所得税负债		
在建工程	2,912,510.13	2,548,716.77	其他非流动负债		
工程物资			非流动负债合计	1,085,000,000.00	1,506,566,597.79
固定资产清理			负债合计	19,403,756,417.51	19,760,533,690.24
生产性生物资产			所有者权益（或股东权益）：		
油气资产			实收资本（或股本）	3,623,028,752.47	3,623,028,752.47
无形资产	87,684,157.35	90,910,170.49	资本公积	234,855,372.82	234,855,372.82
开发支出			减：库存股		
商誉			专项储备		
长期待摊费用	30,368,611.09	36,239,861.10	盈余公积	361,119,810.51	361,119,810.51
递延所得税资产	60,556,387.37	60,556,387.37	一般风险准备		
其他非流动资产	2,624,106.20		未分配利润	1,877,347,221.20	1,950,436,501.30
非流动资产合计	9,918,003,184.33	9,948,338,317.45	所有者权益（或股东权益）合计	6,096,351,157.00	6,169,440,437.10
资产总计	25,500,107,574.51	25,929,974,127.34	负债和所有者权益总计	25,500,107,574.51	25,929,974,127.34

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利润表

2016年1-9月

编制单位：山东山水水泥集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2016年1-9月	2015年1-9月
一、营业收入	407,643,681.26	591,415,883.98
减：营业成本	358,474,074.08	516,859,563.04
营业税金及附加	5,003,063.47	6,102,870.91
销售费用	34,520,338.26	36,025,014.03
管理费用	99,242,811.91	124,201,374.25
财务费用	-11,562,677.12	-46,171,801.05
资产减值损失	-1,017,100.00	-1,585,727.27
加：公允价值变动收益		
投资收益	885,734.64	1,133,801,126.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	-76,131,094.70	1,089,785,716.65
加：营业外收入	2,994,825.07	1,762,461.70
减：营业外支出	236,029.33	1,112,678.93
其中：非流动资产处置损失		31,691.66
三、利润总额	-73,372,298.96	1,090,435,499.42
减：所得税费用		
四、净利润	-73,372,298.96	1,090,435,499.42
五、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	-73,372,298.96	1,090,435,499.42

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

2016年1-9月

编制单位：山东山水水泥集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2016年1-9月	2015年1-9月	项 目	2016年1-9月	2015年1-9月
一、经营活动产生的现金流量：			取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
销售商品、提供劳务收到的现金	369,936,109.22	552,552,012.47	支付其他与投资活动有关的现金		
收到的税费返还	389,263.45	89,631.51	投资活动现金流出小计	3,070,647.51	678,767,746.33
收到的其他与经营活动有关的现金	20,052,013.13	190,956,715.44			
经营活动现金流入小计	390,377,385.80	743,598,359.42	投资活动产生的现金流量净额	-3,005,065.25	518,742,697.96
购买商品、接受劳务支付的现金	219,048,583.11	170,880,806.90	三、筹资活动产生的现金流量：		
支付给职工以及为职工支付的现金	76,597,051.16	104,693,465.78	吸收投资收到的现金		
支付的各项税费	23,581,276.93	50,646,339.47	取得借款收到的现金	192,484,281.05	5,372,200,000.00
支付的其他与经营活动有关的现金	312,205,476.46	207,640,255.66	发行债券收到的现金		
经营活动现金流出小计	631,432,387.66	533,860,867.81	收到其他与筹资活动有关的现金	760,467,695.30	3,595,976,863.43
			筹资活动现金流入小计	952,951,976.35	8,968,176,863.43
经营活动产生的现金流量净额	-241,055,001.86	209,737,491.61	偿还债务支付的现金	125,237,236.23	3,526,050,000.00
			分配股利、利润或偿付利息支付的现金	72,144,165.87	659,012,885.06
二、投资活动产生的现金流量：			支付其他与筹资活动有关的现金	507,724,464.56	5,847,778,404.32
收回投资收到的现金			筹资活动现金流出小计	705,105,866.66	10,032,841,289.38
取得投资收益收到的现金	65,582.26	1,164,668,239.29			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		32,842,205.00	筹资活动产生的现金流量净额	247,846,109.69	-1,064,664,425.95
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额					
收到其他与投资活动有关的现金			四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,568.52	8,732.17
投资活动现金流入小计	65,582.26	1,197,510,444.29			
			五、现金及现金等价物净增加额	3,792,611.10	-336,175,504.21
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,070,647.51	550,165,692.84	加：期初现金及现金等价物余额	45,602,766.38	713,946,618.76
投资支付的现金		128,602,053.49	六、期末现金及现金等价物余额	49,395,377.48	377,771,114.55

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

應本公司要求，於聯交所的股份買賣已自二零一五年四月十六日上午九時正起暫停。在另行刊發通告之前，股份買賣仍將暫停。

承董事會命
中國山水水泥集團有限公司
主席
廖耀強

香港，二零一六年十月三十一日

於本公告日期，董事會成員包括三名執行董事，即廖耀強（其替任董事為閻正為）、李和平及華國威；一名非執行董事，即張家華；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。