

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈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。



WEST CHINA CEMENT LIMITED

中國西部水泥有限公司

(於澤西註冊成立的有限公司，註冊編號94796)

(股份代號：2233)

公佈

本公司間接全資附屬公司
堯柏特種水泥集團有限公司
建議於中國發行中期票據

堯柏建議發行中期票據

董事會欣然宣佈，本公司於中國註冊成立的間接全資附屬公司堯柏已順利完成向中國銀行間市場交易商協會登記建議發行本金總額人民幣1,500,000,000元的中期票據，並擬於二零一九年五月七日或前後向中國國內銀行間市場投資者發行首批本金額人民幣500,000,000元的中期票據。

於二零一九年四月三十日，堯柏就建議發行首批中期票據於中國貨幣網(www.chinamoney.com.cn)、北京金融資產交易所(www.cfae.cn)及上海清算所(www.shclearing.com)刊登(其中包括)旨在向投資者提供中期票據條款及條件若干相關資料(包括堯柏及其附屬公司截至二零一五年、二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止四個年度及截至二零一八年九月三十日止九個月的財務資料)的國內發行通函、信用評級報告以及堯柏及其附屬公司截至二零一九年三月三十一日止三個月的額外財務資料(載於本公佈內)。

股東及有意投資者不應過於倚賴有關資料，且買賣股份時務請審慎行事。

由於建議發行中期票據未必進行，股東及投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

董事會欣然宣佈，本公司於中國註冊成立的間接全資附屬公司堯柏已順利完成向中國銀行間市場交易商協會登記建議發行本金總額人民幣1,500,000,000元的中期票據，並擬於二零一九年五月七日或前後向中國國內銀行間市場投資者發行首批本金額人民幣500,000,000元的中期票據。

首批中期票據為期三年，構成堯柏中期票據其中一部分。堯柏可視乎市況決定每次發行的時間及數量。發行首批中期票據後，堯柏可於註冊有效期內決定是否發行更多票據及相關條款。

中期票據的詳情如下：

發行人：	堯柏
中期票據總額上限：	人民幣1,500,000,000元
首批中期票據本金額：	人民幣500,000,000元
首批中期票據發行日：	二零一九年五月七日或前後
期限：	三年
利率：	視乎發行當時市況基於簿記建檔結果及投資者興趣而定。利息將每年支付
目標：	中國國內銀行間市場投資者，不會發行予普通公眾
包銷商／賬簿管理人：	中國農業銀行股份有限公司
信用評級：	聯合資信評估有限公司評定中期票據屬A-1評級，而中期票據發行人屬AA評級
所得款項用途：	發行中期票據的所得款項將全部用於補充流動資金

董事會認為，發行中期票據將提升本集團在中國金融市場的知名度，並為本集團業務發展開拓另一資金來源。鑑於發行中期票據將增加本公司的財務靈活性，董事(包括獨立非執行董事)認為發行首批中期票據符合本公司及其股東整體利益。

股東及有意投資者不應過於倚賴有關資料，且買賣股份時務請審慎行事。

由於建議發行中期票據未必進行，股東及投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

一般資料

本集團主要於中國從事水泥生產及銷售業務。

堯柏及其附屬公司截至二零一九年三月三十一日止三個月(未經審核)之經
篩選財務資料

1. 資產負債表

單位：人民幣

項目	於二零一九年 三月三十一日 綜合	於二零一八年 十二月三十一日 綜合	於二零一九年 三月三十一日 堯柏	於二零一八年 十二月三十一日 堯柏
流動資產：				
貨幣資金	834,343,978	1,014,934,242	732,664,292	867,524,565
應收票據及應收賬款	417,310,602	405,657,966	15,081,500	12,312,123
預付款項	165,635,325	118,537,831	6,989,179	6,560,061
其他應收款	1,289,856,655	1,144,277,288	3,643,169,334	3,669,453,542
存貨	494,924,477	475,949,101	422,812	422,613
一年內到期的非流動資產	368,201,627	350,819,071	—	—
其他流動資產	120,074,801	54,695,958	—	566,709
流動資產合計	3,690,347,465	3,564,871,457	4,398,327,117	4,556,839,613
非流動資產：				
可供出售金融資產	20,000,000	20,000,000	—	—
長期應收款	192,543,486	191,495,645	—	—
長期股權投資	83,899,198	80,327,363	4,426,083,881	4,341,230,447
固定資產	5,965,882,072	6,028,911,018	147,919,167	150,879,153
在建工程	518,319,844	449,307,968	384,871	384,871
無形資產	647,365,742	653,996,800	19,139,787	19,325,097
商譽	183,263,879	183,263,879	—	—
長期待攤費用	46,389,791	50,168,269	—	—
遞延所得稅資產	51,718,503	51,718,503	1,568,070	1,568,070
其他非流動資產	179,166,700	166,426,700	—	—
非流動資產合計	7,888,549,215	7,875,616,145	4,595,095,776	4,513,387,638
資產總計	11,578,896,680	11,440,487,602	8,993,422,893	9,070,227,251

項目	於二零一九年 三月三十一日 綜合	於二零一八年 十二月三十一日 綜合	於二零一九年 三月三十一日 堯柏	於二零一八年 十二月三十一日 堯柏
流動負債：				
短期借款	803,570,760	703,570,760	793,570,760	693,570,760
應付票據及應付帳款	686,082,107	645,411,866	71,510,055	41,614,699
預收款項	266,374,029	232,766,853	24,000	1,200
應付職工薪酬	39,653,996	64,226,735	2,127,944	7,971,340
應交稅費	135,197,983	190,699,762	1,710,485	431,784
其他應付款	636,884,575	656,509,703	394,852,793	425,940,932
一年內到期的非流動負債	—	160,000,000	—	160,000,000
其他流動負債	3,055,620	—	—	—
流動負債合計	2,570,819,070	2,653,185,679	1,263,796,037	1,329,530,715
非流動負債：				
長期借款	1,572,461,777	1,572,461,777	1,572,461,777	1,572,461,777
長期應付款	70,633,351	76,612,345	—	—
預計負債	35,952,843	36,432,433	—	—
遞延收益	47,859,988	49,754,902	6,396,573	6,896,574
遞延所得稅負債	3,703,735	3,703,735	—	—
非流動負債合計	1,730,611,694	1,738,965,192	1,578,858,350	1,579,358,351
負債合計	4,301,430,764	4,392,150,871	2,842,654,387	2,908,889,066
所有者權益(或股東權益)：				
實收資本(或股本)	1,890,000,000	1,890,000,000	1,890,000,000	1,890,000,000
資本公積	53,487,937	53,487,937	12,715,940	12,715,940
專項儲備	26,944,876	20,466,566	—	—
盈餘公積	379,579,029	379,579,029	379,579,029	379,579,029
未分配利潤	4,633,239,491	4,444,820,114	3,868,473,537	3,879,043,216
歸屬於母公司所有者權益 (或股東權益)合計	6,983,251,333	6,788,353,646	—	—
少數股東權益	294,214,583	259,983,085	—	—
所有者權益(或股東權益)合計	7,277,465,916	7,048,336,731	6,150,768,506	6,161,338,185
負債和所有者權益 (或股東權益)總計	11,578,896,680	11,440,487,602	8,993,422,893	9,070,227,251

2. 收益表

編製單位：堯柏特種水泥集團有限公司

單位：人民幣

項目	二零一九年 第一季綜合	二零一八年 第一季綜合	二零一九年 第一季堯柏	二零一八年 第一季堯柏
一、營業總收入	1,068,090,821	784,431,460	8,515,368	48,617,902
其中：營業收入	<u>1,068,090,821</u>	<u>784,431,460</u>	<u>8,515,368</u>	<u>48,617,902</u>
營業總成本	862,179,088	611,282,165	23,156,880	47,433,374
其中：營業成本	719,979,256	497,435,508	—	25,903,150
税金及附加	13,786,349	11,367,376	380,178	903,870
銷售費用	10,636,500	10,668,149	3,760,730	4,154,079
管理費用	89,671,119	55,307,545	20,205,936	17,402,603
財務費用	28,407,288	34,041,628	-1,189,964	-930,328
其中：利息費用	29,508,615	40,311,379	—	5,386,458
利息收入	-1,340,892	-6,495,299	-1,196,920	-6,362,312
資產減值損失	-301,424	2,461,959	—	—
加：其他收益	40,687,995	—	500,000	—
投資收益				
(損失以「-」號填列)	3,571,834	6,006,625	3,571,834	6,006,625
資產處置收益				
(損失以「-」號填列)	<u>-707,628</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
二、營業利潤				
(虧損以「-」號填列)	249,463,934	179,155,920	-10,569,678	7,191,153
加：營業外收入	1,395,891	56,249,345	—	3,826,950
減：營業外支出	<u>492,951</u>	<u>1,249,057</u>	<u>—</u>	<u>734,750</u>
三、利潤總額				
(虧損總額以「-」號填列)	250,366,874	234,156,208	-10,569,678	10,283,353
減：所得稅費用	<u>61,517,130</u>	<u>52,637,213</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
四、淨利潤				
(淨虧損以「-」號填列)	188,849,744	181,518,995	-10,569,678	10,283,353
(一) 按經營持續性分類				
1. 持續經營淨利潤				
(淨虧損以「-」號填列)	188,849,744	181,518,995	-10,569,678	10,283,353
(二) 按所有權歸屬分類				
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤				
(淨虧損以「-」號填列)	185,118,246	178,994,342	—	—
2. 少數股東損益				
(淨虧損以「-」號填列)	<u>3,731,498</u>	<u>2,524,653</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

項目	二零一九年 第一季綜合	二零一八年 第一季綜合	二零一九年 第一季堯柏	二零一八年 第一季堯柏
五、其他綜合收益的稅後淨額	—	—	—	—
六、綜合收益總額	188,849,744	181,518,995	-10,569,678	10,283,353
(一) 歸屬於母公司所有者的 綜合收益總額	185,118,246	178,994,342	—	—
(二) 歸屬於少數股東的 綜合收益總額	3,731,498	2,524,653	—	—
七、每股收益	—	—	—	—

3. 現金流量表

編製單位：堯柏特種水泥集團有限公司

單位：人民幣

項目	二零一九年 第一季綜合	二零一八年 第一季綜合	二零一九年 第一季堯柏	二零一八年 第一季堯柏
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	953,338,252	897,048,742	104,522,029	135,203,679
收到的稅費返還	44,811,075	32,952,173	—	238,282
收到其他與經營活動有關的 現金	70,595,380	46,963,779	18,809,774	5,023,506
經營活動現金流入小計	1,068,744,707	976,964,694	123,331,803	140,465,467
購買商品、接收勞務支付的 現金	334,515,423	429,722,429	—	-4,583,170
支付給職工以及為職工支付 的現金	151,355,031	93,471,849	15,270,446	16,672,210
支付的各項稅費	201,682,799	126,494,466	7,363,915	8,122,266
支付其他與經營活動有關的 現金	308,013,650	281,860,789	8,512,381	3,375,921
經營活動現金流出小計	995,566,903	931,549,533	31,146,742	23,587,227
經營活動產生的現金流量 淨額	73,177,804	45,415,161	92,185,061	116,878,240

項目	二零一九年 第一季綜合	二零一八年 第一季綜合	二零一九年 第一季堯柏	二零一八年 第一季堯柏
二、投資活動產生的現金流量：				
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金 淨額	156,500	—	—	—
收到其他與投資活動有關的 現金	<u>20,050,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
投資活動現金流入小計	<u>20,206,500</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	116,051,221	66,613,098	1,170,027	30,510,069
投資支付的現金	—	23,458,883	66,840,000	14,380,000
支付其他與投資活動有關的 現金	<u>776,257</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
投資活動現金流出小計	<u>116,827,478</u>	<u>90,071,981</u>	<u>68,010,027</u>	<u>44,890,069</u>
投資活動產生的現金流量 淨額	<u>-96,620,978</u>	<u>-90,071,981</u>	<u>-68,010,027</u>	<u>-44,890,069</u>

項目	二零一九年 第一季綜合	二零一八年 第一季綜合	二零一九年 第一季堯柏	二零一八年 第一季堯柏
三、籌資活動產生的現金流量：				
取得借款收到的現金	101,847,500	100,600,000	100,000,000	100,600,000
收到其他與籌資活動有關的 現金	<u>2,956,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
籌資活動現金流入小計	<u>104,803,500</u>	<u>100,600,000</u>	<u>100,000,000</u>	<u>100,600,000</u>
償還債務支付的現金	161,671,425	500,600,000	160,000,000	500,600,000
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	99,779,165	144,556,011	99,035,307	134,556,011
支付其他與籌資活動有關的 現金	<u>500,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
籌資活動現金流出小計	<u>261,950,590</u>	<u>645,156,011</u>	<u>259,035,307</u>	<u>635,156,011</u>
籌資活動產生的現金流量 淨額	<u>-157,147,090</u>	<u>-544,556,011</u>	<u>-159,035,307</u>	<u>-534,556,011</u>
四、匯率變動對現金及現金 等價物的影響	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
五、現金及現金等價物淨增加額	-180,590,264	-589,212,831	-134,860,273	-462,567,840
加：期初現金及現金等價物 餘額	<u>1,014,934,242</u>	<u>1,338,555,212</u>	<u>867,524,565</u>	<u>1,121,311,574</u>
六、期末現金及現金等價物餘額	<u><u>834,343,978</u></u>	<u><u>749,342,381</u></u>	<u><u>732,664,292</u></u>	<u><u>658,743,734</u></u>

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「董事會」	指	本公司董事會；
「本公司」	指	中國西部水泥有限公司，於澤西註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市；
「董事」	指	本公司董事；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「中期票據」	指	堯柏所擬發行本金額人民幣1,500,000,000元的三年期中期票據；
「中國」	指	中華人民共和國，就本公佈而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣；
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣；
「股東」	指	本公司股東；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；及
「堯柏」	指	堯柏特種水泥集團有限公司，於中國成立的有限公司，為本公司間接全資附屬公司。

承董事會命
中國西部水泥有限公司
主席
張繼民

香港，二零一九年四月三十日

於本公佈日期，執行董事為張繼民先生及馬維平博士；非執行董事為馬朝陽先生、劉剡女士及秦宏基先生；及獨立非執行董事為李港衛先生、黃灌球先生及譚競正先生。