

华新水泥股份有限公司

600801

2009 年年度报告

目 录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况.....	2
三、会计数据和业务数据摘要.....	4
四、股本变动及股东情况.....	6
五、董事、监事和高级管理人员.....	9
六、公司治理结构.....	15
七、股东大会情况简介.....	17
八、董事会报告.....	17
九、监事会报告.....	27
十、重要事项.....	298
十一、财务会计报告.....	33
十二、备查文件目录.....	111

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 公司董事长陈木森先生、总裁李叶青先生、主管会计工作负责人孔玲玲女士及会计机构负责人黄开顺先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

(六) 公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	华新水泥股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	华新水泥
公司的法定英文名称	Huaxin Cement Co., Ltd.
公司的法定英文名称缩写	HUAXINCEM
公司法定代表人	陈木森先生

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王锡明先生	王璐女士
联系地址	湖北省武汉市关山二路特 1 号 国际企业中心 5 号楼	湖北省武汉市关山二路特 1 号 国际企业中心 5 号楼
电话	027-87773896	027-87773898
传真	027-87773897	027-87773897
电子信箱	investor@huaxincem.com	investor@huaxincem.com

(三) 基本情况简介

注册地址	湖北省黄石市黄石大道 897 号
注册地址的邮政编码	435002
办公地址	湖北省武汉市关山二路特 1 号国际企业中心 5 号楼
办公地址的邮政编码	430073
公司国际互联网网址	www.huaxincem.com
电子信箱	investor@huaxincem.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、香港商报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券办公室

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	华新水泥	600801	
B 股	上海证券交易所	华新 B 股	900933	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1993 年 11 月 30 日
公司首次注册登记地点		湖北省黄石市黄石大道 897 号
首次变更	公司变更注册登记日期	1994 年 10 月 7 日
	公司变更注册登记地点	湖北省黄石市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	1784235-X
	税务登记号码	420203178423X
	组织机构代码	70680688-2
第二次变更	公司变更注册登记日期	1995 年 3 月 31 日
	公司变更注册登记地点	湖北省黄石市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	17842357-X
	税务登记号码	420203178423X
	组织机构代码	70680688-2
第三次变更	公司变更注册登记日期	1995 年 10 月 12 日
	公司变更注册登记地点	湖北省黄石市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	17842357-X
	组织机构代码	70680688-2
第四次变更	公司变更注册登记日期	1997 年 7 月 21 日
	公司变更注册登记地点	湖北省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	27175351-4
	税务登记号码	420203178423X
	组织机构代码	70680688-2
第五次变更	公司变更注册登记日期	1999 年 3 月 5 日
	公司变更注册登记地点	湖北省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	4200001000351
	税务登记号码	420203178423X
	组织机构代码	70680688-2
第六次变更	公司变更注册登记日期	2000 年 1 月 11 日
	公司变更注册登记地点	湖北省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	4200001000351
	税务登记号码	420203178423X
	组织机构代码	70680688-2
第七次变更	公司变更注册登记日期	2001 年 5 月 23 日
	公司变更注册登记地点	湖北省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	4200001000351

	税务登记号码	420203178423X	
	组织机构代码	70680688-2	
第八次变更	公司变更注册登记日期	2005 年 3 月 31 日	
	公司变更注册登记地点	湖北省工商行政管理局	
	企业法人营业执照注册号	4200001000351	
	税务登记号码	420203178423X	
	组织机构代码	70680688-2	
第九次变更	公司变更注册登记日期	2006 年 6 月 21 日	
	公司变更注册登记地点	湖北省工商行政管理局	
	企业法人营业执照注册号	企股鄂总副字第 003379 号	
	税务登记号码	420203178423X	
	组织机构代码	70680688-2	
第十次变更	公司变更注册登记日期	2007 年 5 月 18 日	
	公司变更注册登记地点	湖北省工商行政管理局	
	企业法人营业执照注册号	企股鄂总副字第 003379 号	
	税务登记号码	420203706806882	
	组织机构代码	70680688-2	
第十一次变更	公司变更注册登记日期	2007 年 8 月 15 日	
	公司变更注册登记地点	湖北省工商行政管理局	
	企业法人营业执照注册号	420000400000283	
	税务登记号码	420203706806882	
	组织机构代码	70680688-2	
第十二次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 3 月 11 日	
	公司变更注册登记地点	湖北省工商行政管理局	
	企业法人营业执照注册号	420000400000283	
	税务登记号码	420203706806882	
	组织机构代码	70680688-2	
第十三次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 5 月 30 日	
	公司变更注册登记地点	湖北省工商行政管理局	
	企业法人营业执照注册号	420000400000283	
	税务登记号码	420203706806882	
	组织机构代码	70680688-2	
公司聘请的会计师事务所名称		普华永道中天会计师事务所有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址		上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼	

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	625,671,079
利润总额	716,595,151
归属于上市公司股东的净利润	500,507,612
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	449,706,556
经营活动产生的现金流量净额	1,494,400,484

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-2,135,244	主要为固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	69,801,703	主要为地方政府财政补助
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	557,497	
受托经营取得的托管费收入	10,000,000	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,003,312	
所得税影响额	-15,194,394	
少数股东权益影响额（税后）	-10,225,194	
合计	50,801,056	

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减 (%)	2007 年
营业收入	6,906,329,407	6,349,459,647	8.77	4,770,108,141
利润总额	716,595,151	576,944,469	24.21	448,819,327
归属于上市公司股东的净利润	500,507,612	459,975,559	8.81	290,245,247
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	449,706,556	435,429,123	3.28	282,002,913
经营活动产生的现金流量净额	1,494,400,484	1,164,885,826	28.29	962,526,944
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2007 年末
总资产	14,584,162,700	10,716,353,587	36.09	8,513,557,401
所有者权益（或股东权益）	4,554,940,674	4,067,767,031	11.98	1,680,714,092

主要财务指标	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减 (%)	2007 年
基本每股收益（元 / 股）	1.24	1.18	5.08	0.88
稀释每股收益（元 / 股）	1.24	1.18	5.08	0.88
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	1.11	1.11	0	0.86
加权平均净资产收益率 (%)	11.62	12.98	减少 1.36 个百分点	19.33
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	10.44	12.29	减少 1.85 个百分点	18.78
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	3.70	2.89	28.03	2.93
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	11.29	10.08	12.00	5.12

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	236,249,416	58.53				-7,925,065	-7,925,065	228,324,351	56.57
1、国家持股	75,288,116	18.65				-7,925,065	-7,925,065	67,363,051	16.69
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股	160,961,300	39.88						160,961,300	39.88
其中：境外法人持股	160,961,300	39.88						160,961,300	39.88
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	167,350,584	41.47				7,925,065	7,925,065	175,275,649	43.43
1、人民币普通股	89,111,884	22.08				7,925,065	7,925,065	97,036,949	24.04
2、境内上市的外资股	78,238,700	19.39						78,238,700	19.39
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	403,600,000	100.00						403,600,000	100.00

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
国家股(由华新集团有限公司代为持有)	75,288,116	7,925,065	67,363,051	股权分置改革	2009年12月29日
Holchin B.V.	160,961,300		160,961,300	认购公司定向增发股份	2011年2月4日
合计	236,249,416	7,925,065	228,324,351	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格 (元)	发行数量	上市日期
A 股	2008 年 2 月 4 日	26.95	75,200,000	2011 年 2 月 4 日

2、报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					36,675 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
Holchin B.V.	境外法人	39.88	160,961,300		160,961,300	
国家股（由华新集团有限公司代为持有）	国家	19.64	79,250,648		67,363,051	质押 23500000
GAOLING FUND, L.P.	未知	4.39	17,725,218	13,760,606		
华新集团有限公司	国有法人	2.45	9,870,232			
MEINL BANK AKTIENGESELLSCHAFT	未知	2.01	8,130,668			
JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	未知	1.06	4,260,075			
光大保德信量化核心证券投资	未知	0.91	3,690,970	3,690,970		
SBCHK A/C CREDIT AGRICOLE A/C COMPAGNIE FINANCIERE EDMOND DE ROTHSCHILD	未知	0.74	2,999,932	2,999,932		
泰康人寿保险股份有限公司—万能—一个险—万能	未知	0.65	2,629,050	2,494,050		
黄石铁路联营公司	未知	0.62	2,520,000			
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
GAOLING FUND, L.P.	17,725,218		境内上市外资股			
国家股（由华新集团有限公司代为持有）	11,887,597		人民币普通股			
华新集团有限公司	9,870,232		人民币普通股			
MEINL BANK AKTIENGESELLSCHAFT	8,130,668		境内上市外资股			
JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	4,260,075		人民币普通股			
光大保德信量化核心证券投资	3,690,970		人民币普通股			
SBCHK A/C CREDIT AGRICOLE A/C COMPAGNIE FINANCIERE EDMOND DE ROTHSCHILD	2,999,932		境内上市外资股			

泰康人寿保险股份有限公司-万能-一个险-万能	2,629,050	人民币普通股
黄石铁路联营公司	2,520,000	人民币普通股
全国社保基金一零八组合	2,500,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	除华新集团有限公司代国家持有国有股份外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	Holchin B.V.	160,961,300	2011年2月4日	160,961,300	
2	国家拥有股份(由华新集团有限公司代为持有)	67,363,051	2010年12月29日	67,363,051	通过上海证券交易所挂牌出售价格不低于9元/股

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 第一大股东情况

单位:元 币种:欧元

名称	Holchin B.V.
成立日期	1998年6月16日
注册资本	100,000
主要经营业务或管理活动	设立公司和其它企业,收购、管理、监督、转让在法人、公司、企业的股权和其它权益

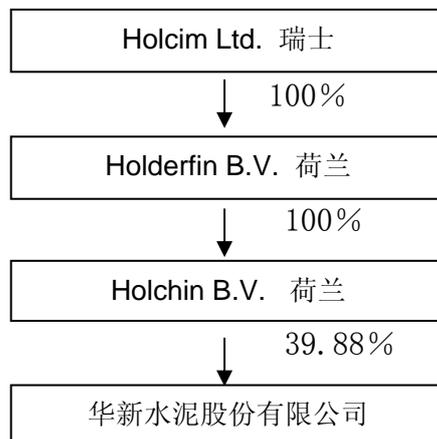
(2) 第一大股东控制人情况

单位:元 币种:瑞士法郎

名称	Holcim Ltd.
成立日期	1930年7月26日
注册资本	654,172,752
主要经营业务或管理活动	水泥、混凝土(砂砾和沙)以及混凝土生产与销售

(3) 本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与第一大股东实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位:元 币种:人民币

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本
华新集团有限公司	陈木森先生	1996 年 11 月 14 日	制造、销售水泥制品、机械配件、房地产开发、商业、服务等	370,000,000

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
陈木森	董事长	男	60	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日	63,410	63,410		258	否
李叶青	董事、总裁	男	45	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日	54,042	54,042		258	否
Tom Clough	副董事长	男	62	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日				10.5	是
Paul O'Callaghan	董事	男	54	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日				10.5	是
Paul Thaler	董事	男	43	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日				10.5	是
纪昌华	董事、副总裁	男	55	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日	35,160	35,160		121	否
卢迈	独立董事	男	62	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日				9	否
徐永模	独立董事	男	53	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日				9	否
黄锦辉	独立董事	男	45	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日				9	否
周家明	监事会主席	男	55	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日	30,900	30,900		121	否
王国杰	监事	男	48	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日				2.1	是
刘云霞	监事	女	41	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日				24	否
胡利民	监事	男	47	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日				25	否
杨红兵	监事	男	37	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日				22	否
王锡明	副总裁兼董事会秘书	男	50	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日	32,500	32,500		122	否
彭清宇	副总裁	男	49	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日	37,775	35,575	售股	126	否
孔玲玲	副总裁	女	45	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日	31,260	31,260		124	否
冯东光	副总裁	男	42	2009 年 4 月 3 日	2012 年 4 月 3 日	20,800	20,800		119	否

柯友良	副总裁	男	44	2009年4月3日	2012年4月3日	21,100	21,100		118	否
合计	/	/	/	/	/	326,947	324,747	/	1,498.6	/

注：高级管理人员及在公司工作的监事 2009 年的薪酬已包含 2008 年度中期激励的兑现部分。

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

1、陈木森先生，60 岁，大学学历，高级经济师。陈木森先生于 1999 年 11 月加入本公司，一直担任本公司董事长。陈木森先生亦兼任股东华新集团有限公司董事长。

2、李叶青先生，45 岁，博士，教授级高级工程师，现任公司总裁，兼任华新集团有限公司党委书记。李叶青先生于 1984 年毕业于武汉建材学院（今武汉理工大学）硅酸盐专业，获工学学士学位；1992 年毕业于武汉工业大学工业管理专业，获工学硕士学位；2002 年 6 月毕业于华中科技大学管理科学与工程专业，获管理学博士学位。1984~1987 年，任武汉工业大学硅工系教师、团委副书记；1987 年 11 月加入华新水泥厂（本公司前身），先后任中心化验室质量控制工程师、石灰石矿副矿长、扩改办副主任、生产技术处长，1993 年 1 月任华新水泥厂副厂长，1994 年 6 月任本公司副总经理，1999 年 12 月任本公司总经理，2004 年 3 月任本公司总裁。1994 年起，出任本公司董事。现亦兼任中国建筑材料联合会副会长，中国水泥协会副会长。

3、Tom Clough 先生，62 岁，英国籍，University of Leeds(利兹大学)采矿工程学士。1997 年至今，先后担任 Holcim 集团 PT Semen Makmur(马克姆尔水泥公司)执行董事、Alsons Cement Corporation(阿尔松斯水泥公司)CEO、PT Semen Cibinong Tbk(西比龙水泥公司)执行董事、Holcim 集团执行委员会成员。2004 年 10 月起，出任本公司董事。2006 年 4 月起，出任本公司副董事长。

4、Paul O'Callaghan 先生，54 岁，澳大利亚籍，澳大利亚中央昆士兰大学管理学硕士。1976~2001，在昆士兰水泥有限公司负责多个工程项目，先后任其格拉德斯通工厂经理，集团计划执行官，南部昆士兰水泥总经理，商业发展总经理，销售和装运总经理。2001~2002，任菲律宾阿尔松斯水泥有限公司首席运营官；2002~2007，任 Holcim 菲律宾公司（HPHI）首席运营官和董事；2007~2008，任 Holcim 地区经理、澳大利亚水泥（Cement Australia）董事、新西兰公司（Holcim NZ）董事，负责澳大利亚和新西兰地区。2008 年 4 月起，出任本公司董事。

5、Paul Thaler 先生，43 岁，律师，瑞士籍。苏黎士大学法律专业硕士及法学博士，北京大学研究学者。1997-1998，北京一家律师行外方律师；2000-2006，瑞士文斐律师事务所合伙人，2007 年起，文斐律师有限公司常务董事及其驻北京办事处首席代表。2003 年 4 月起，出任本公司董事。

6、纪昌华先生，55 岁，法学学士，高级政工师。纪昌华先生于 1972 年 2 月加入华新水泥厂（本公司前身），先后任机修车间副书记、副主任、主任兼书记；1997 年起，任华新集团有限公司副总经理。2000 年 2 月起，出任本公司董事、党委副书记。2009 年 4 月起，出任本公司副总裁。

7、卢迈先生，62 岁，美国哈佛大学肯尼迪政府学院公共管理硕士，北京经济学院经济学学士。1968 年参加工作，1995 年加入国务院发展研究中心至今。先后任国务院农村发展研究中心发展研究所市场研究室主任、联络室副主任、农村改革试验区办公室副主任、主任，国务院经济体制改革小组办公室成员，流通体制改革领导小组成员。同时任美国哈佛大学国际发展研究所副研究员兼政府系副研究员，香港理工大学中国商业中心高级研究员，国务院发展研究中心研究员，中国发展研究基金会副秘书长、秘书长兼国际合作局副局长等职。2009 年 4 月起，出任本公司独立董事。

8、徐永模先生，53 岁，工学硕士、留英博士/博士后。伦敦大学学院博士后研究员。1982-1983 年，北京新型建筑材料厂（北新建材集团）石膏板分厂，助理工程师；1986-1988 年，中国建筑材料科学研究院混凝土与房建材料研究所，混凝土试验室负责人；1988-1991 年，中国建筑材料科学研究院技术情报中心副主任；1998-2002 年，中国建筑材料研究院第一副院长；2002 年 4 月至今，中国建筑材料联合会，专职副会长；2006 年 6 月至今，中国混凝土与水泥制品工业协会，会长；2007 年 3

月至今，中国建筑砌块协会，理事长；2007 年 10 月至今，中国水泥协会，副会长。2009 年 4 月起，出任本公司独立董事。

9、黄锦辉先生，45 岁，研究生学历、北京信息科技大学经济管理学院兼职教授，具有证券从业资格的注册会计师、注册资产评估师、注册税务师、司法鉴定人、高级会计师，担任中华全国工商业联合会执委、北京市中介组织人士联谊会副会长等十多项社会职务。中国社会科学院研究生院货币银行学专业。1983 年 9 月-1993 年 12 月在外经贸部、中国成套设备进出口(集团)总公司及其海外机构任职，先后在亚、欧、美、非等 40 多个国家工作、学习和考察过，1994 年 1 月加盟利安达会计师事务所有限责任公司，历任利安达部门经理、副主任会计师，现任利安达董事长兼主任会计师、首席合伙人。2009 年 4 月起，出任本公司独立董事。

10、周家明先生，55 岁，大学学历，工程师，高级经济师。周家明先生于 1971 年 11 月加入华新水泥厂（本公司前身），先后任中心化验室副主任、主任；1997 年 4 月-2000 年 2 月，任本公司副总经理；2000 年 2 月起，出任本公司纪委书记、工会主席、监事会主席。

11、王国杰先生，48 岁，加拿大约克大学工商管理硕士，美国注册会计师，加拿大注册会计师。1995 至 1997 年。任上海共享数据网络有限公司财务总监。1998 至 2001 年，任苏州金猫水泥有限公司财务总监。2001 年至 2008 年，任 Holcim 集团服务有限公司（苏黎世）地区财务总监。2006 年 4 月起，任本公司监事。

12、刘云霞女士，41 岁，工商管理硕士，高级工程师。1989 年 7 月加入本公司，先后任本公司中等专业学校教师，工程部工程师，计划发展部科长、部长助理、副部长、部长，现任公司发展部部长。2009 年 4 月起，任本公司监事。

13、胡利民先生，47 岁，工学硕士，高级工程师。1982 年 7 月毕业于湖北省建材中专水泥工艺专业，2001 年 12 月武汉理工大学材料专业硕士研究生毕业，1982 年 7 月加入本公司，先后任本公司中心化验室技术员、主任助理、副主任、主任，质量部经理、质量总监，计划发展部部长，华新混凝土（武汉）公司执行经理，华新武汉公司总经理，技术中心副主任兼产品开发部部长，混凝土骨料事业部副总经理，现任技术中心副主任兼质量总监。2009 年 4 月起，出任本公司监事。

14、杨宏兵先生，37 岁，大学本科学历，工程师。1995 年 6 月毕业于华中理工大学机械学院锻压专业，1995 年 6 月加入本公司，先后任本公司机动处技术员、生产技术部助理工程师、工程师、干法分厂机械主管、副主任工程师，华新宜昌公司设备技术部部长、总经理助理、副总经理、执行总经理，华新区域（西区）生产总经理，现任湖北西区生产总经理兼秭归公司执行总经理。2009 年 4 月起，出任本公司监事。

15、王锡明先生，50 岁，工商管理硕士，高级经济师。1982 年 2 月毕业于武汉钢铁学院（今武汉科技大学）化学专业，获工学学士学位；1993 年 1 月毕业于中国人民大学工商管理专业，获工商管理硕士（MBA）学位。王锡明先生于 1982 年加入华新水泥厂（本公司前身），先后任华新中专教师，华新水泥厂团委副书记，黄石市委组织部干部，华新水泥厂劳动人事处副处长、计划处副处长，本公司证券部副经理、经理、董秘兼证券部经理。2000 年 4 月起，任本公司副总经理，董事会秘书。2004 年 3 月起，任本公司副总裁。

16、彭清宇先生，49 岁，硕士，高级经济师。2004 年 4 月毕业于华中科技大学西方经济学专业，获经济学硕士学位。彭清宇先生于 1979 年 1 月加入华新水泥厂（本公司前身），先后任华新水泥厂销售处科长、华新南通贸易公司副经理、华通贸易公司经理兼上海办事处主任，本公司销售部经理、销售公司副经理。2000 年 4 月起，任本公司副总经理兼销售公司经理。2004 年 3 月起，任本公司副总裁。

17、孔玲玲女士，45 岁，经济学硕士，高级经济师。1985 年毕业于武汉工业大学（今武汉理工大学），获工学学士学位；1992 年 12 月毕业于复旦大学企业管理专业，获经济学硕士学位。孔玲玲女士于 1985 年 7 月加入华新水泥厂（本公司前身），先后任华新水泥厂科研所工程师、团委副书记，本

公司财务部副部长、计划部副部长、财务部经理。2000 年 4 月起，任本公司副总经理。2004 年 3 月起，任本公司副总裁。

18、冯东光先生，42 岁，硕士，高级工程师。1989 年毕业于武汉工业大学（今武汉理工大学）硅酸盐工程专业，获工学学士学位；2003 年毕业于华中科技大学工商管理专业，获工商管理硕士学位。冯东光先生于 1989 年加入华新水泥厂（本公司前身），先后任本公司干法分厂厂长助理、厂长。2001 年 11 月，任本公司总经理助理。2003 年 4 月起，任本公司副总经理。2004 年 3 月起，任本公司副总裁。

19、柯友良先生，44 岁，管理学博士，高级经济师。1985 年 7 月毕业于湖北省黄石市工业学校工业企业管理专业，1992 年毕业于中南财经大学工业经济管理专业，2001 年 6 月毕业于武汉理工大学产业经济学专业，获经济学硕士学位，2007 年毕业于武汉理工大学管理科学与工程专业，获管理学博士学位。柯友良先生于 1985 年加入华新水泥厂（本公司前身），先后任本公司投资部经理助理、工程管理部部长、工程综合管理部副部长、计划发展部经理。2001 年 11 月，任本公司总经理助理兼计划发展部经理。2003 年 4 月起，任本公司副总经理。2004 年 3 月起，任本公司副总裁。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	是否领取报酬津贴
陈木森	华新集团有限公司	董事长	1999 年 11 月 5 日	否
李叶青	华新集团有限公司	党委书记	2001 年 9 月 7 日	否
Tom Clough	Holchin B. V.	董事	2004 年 11 月 1 日	否
纪昌华	华新集团有限公司	副总经理	1997 年 4 月 2 日	否
周家明	华新集团有限公司	工会主席、纪委书记	2000 年 2 月 22 日	否

在其他单位任职情况

公司董事 Paul O' Callaghan 先生、Paul Thaler 先生，独立董事卢迈先生、徐永模先生、黄锦辉先生等人在其它单位有任职，任职情况详见上述董事工作经历。

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事会薪酬与考核委员会提议，董事会讨论决定高级管理人员的薪酬；涉及董事、监事的年度报酬报股东大会批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	<p>(1) 公司董事、监事报酬的确定依据：2004 年 4 月 28 日公司 2003 年度股东大会通过的《关于调整董事和监事职务津贴标准的议案》。</p> <p>(2) 公司高级管理人员报酬的确定依据： 2007 年 4 月 6 日公司 2006 年度股东大会通过《关于调整高管团队成员的薪资与短期激励计划的议案》，确定了高管团队的基薪、短期激励标准及关键业绩指标，并授权董事会薪酬与考核委员会结合公司实际完成的经营业绩指标，拟订高管团队成员每年的基薪以及合理的基薪增长比例，再报董事会审议通过。</p> <p>2008 年 11 月 13 日公司第五届董事会第三十一次会议及 2008 年 12 月 9 日公司 2008 年第三次临时股东大会分别审议通过了《关于对公司管理层和核心管理人员进行中期激励的议案》，明确了 2008 年度至 2010 年度公司管理层和核心管理人员的中期激励标准和考核指标。</p> <p>2009 年 3 月 12 日公司第五届董事会第三十四次会议通过了《关于公司高管团队成员 2009 年基薪和短期激励调整的议案》及《关于公司高管团队成员 2009 年 KPI 的议案》，明确了公司高管团队成员 2009 年的基薪及短期激励的关键业绩指标。</p>

	<p>2009 年 4 月 3 日，公司第六届董事会第一次会议审议通过《关于公司管理层和核心管理人员中期激励计划 2008 年度奖励安排的议案》，对 2008 年度符合中期激励计划条件的奖励对象的奖励安排，予以明确。</p>
--	--

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事会和监事会进行了换届选举。

2009 年 4 月 3 日，在公司召开的 2008 年度股东大会上，选举陈木森先生、李叶青先生、Tom Clough 先生、Paul O'Callaghan 先生、Paul Thaler 先生、纪昌华先生、卢迈先生、徐永模先生、黄锦辉先生等 9 人组成公司第六届董事会，其中卢迈先生、徐永模先生、黄锦辉先生为公司独立董事。选举周家明先生、王国杰先生、刘云霞女士等 3 名为公司股东监事，与公司工会组织选举产生的胡利民先生、杨红兵先生等 2 名职工监事一起，组成公司第六届监事会。

2009 年 4 月 3 日，公司第六届董事会召开第一次会议，会议选举陈木森先生出任公司第六届董事会董事长、选举 Tom Clough 先生出任公司第六届董事会副董事长；聘任李叶青先生为公司总裁；根据总裁的提名，聘任纪昌华先生、王锡明先生、彭清宇先生、孔玲玲女士、冯东光先生、柯友良先生为公司副总裁。

2009 年 4 月 3 日，公司第六届监事会召开第一次会议，会议选举周家明先生为公司第六届监事会主席。

上述人员的任其均为三年，自 2009 年 4 月 3 日至 2012 年 4 月 3 日。

原公司第五届董事会独立董事张天武先生、谢获宝先生、林宗寿先生，原公司第五届监事会监事杨春华先生、江大才先生、陈兵先生，因换届选举而离任。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	9,385
公司需承担费用的离退休职工人数	1,183
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理技术人员	1,617
营销人员	615
财会人员	349
生产及辅助人员	6,804
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士	4
硕士	88
大学	1,066
大专	2,049
中专	1,791
其他	4,387

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司法人治理结构符合现代企业制度和《上市公司治理准则》的要求。公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，结合公司实际情况，不断完善法人治理结构，规范公司运作。

报告期内，公司修订了《公司董事会审计委员会年报工作规程》、《公司募集资金专项存储及使用管理制度》、《公司总裁工作细则》，公司法人治理进一步得到完善。

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
陈木森	否	12	5	7			否
李叶青	否	12	5	7			否
Tom Clough	否	12	4	7	1		否
Paul O'Callaghan	否	12	2	7	3		否
Paul Thaler	否	12	4	7			否
纪昌华	否	12	5	7			否
卢迈	是	9	4	5			否
徐永模	是	9	2	5	2		否
黄锦辉	是	9	4	5			否

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	7

2、报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司制定了《董事会议事规则》、《董事会专门委员会工作细则》、《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》等相关制度，对独立董事的职责、权利、义务及履职程序等予以了明确。

报告期内，公司独立董事按照上述相关制度的要求，及时了解公司的生产经营信息，出席公司董事会及股东大会，并分别从法律、财务和技术角度对公司的战略发展、对外投资与担保、财务审计、高级管理人员薪酬考核等事项发表了独立、客观的意见。独立董事忠实履行职责，充分发挥独立董事的独立作用，保障了董事会重大决策的科学性、合理性，维护了公司全体股东尤其是中小股东的合法权益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	具有独立完整的业务及自主经营能力
人员方面独立完整情况	是	独立于控股股东
资产方面独立完整情况	是	独立于控股股东
机构方面独立完整情况	是	独立于控股股东
财务方面独立完整情况	是	独立于控股股东

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

根据《公司章程》和有关法律、法规的规定以及多年来的实践，公司已制订了较为全面的内部控制制度。

公司已建立起符合现代企业管理要求的内部组织结构，形成科学的决策机制、执行机制和监督机制，有力地保障公司经营管理目标的实现；公司已建立起行之有效的风险控制系统，确保公司各项业务活动的有效、安全开展；公司已建立起符合会计制度规定和要求的会计核算和财务管理体系，用规章制度规范了公司的会计行为，保证公司会计资料的真实性、完整性，提高会计信息质量；公司已建立起信息披露事务管理办法，加强公司与投资者之间的信息沟通，增加公司信息披露的透明度，维护投资者的合法权益。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

遵照公司年度股东大会通过的《关于调整高管团队成员的薪资与短期激励计划的议案》和《关于对公司管理层和核心管理人员进行中期激励的议案》，以及公司董事会通过的《关于公司高管团队成员 2009 年基薪和短期激励调整的议案》和《关于公司高管团队成员 2009 年 KPI 的议案》，公司董事会薪酬与考核委员会结合每年公司实际完成的经营业绩及高级管理人员个人的年度绩效，对高级管理人员的业绩分别进行考评，在报经公司董事会审议批准后兑现。

(六) 公司未披露内部控制的自我评价报告。公司 2009 年年度社会责任报告将通过其他新闻媒体对外发布。

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司于第五届董事会第十二次会议审议通过了《公司信息披露事务管理办法》，对年报信息任及罚则做了具体规定，明确了对年报信息披露责任人的问责措施。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正等情况。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2008 年度股东大会	2009 年 4 月 3 日	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 4 月 4 日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2009 年第一次临时股东大会	2009 年 7 月 13 日	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 7 月 14 日
2009 年第二次临时股东大会	2009 年 12 月 16 日	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 12 月 17 日

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

(1) 报告期内总体经营情况

2009 年，国家实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策，全面实施包括 4 万亿基础设施建设在内的应对国际金融危机的一揽子计划，扩大内需，拉动经济增长，达到了预期的效果。全年国内生产总值 335,353 亿元，比上年增长 8.7%；全年全社会固定资产投资 224,846 亿元，比上年增长 30.1%，增速比上年加快 4.6 个百分点（资料来源：国家统计局）。

2009 年，我国水泥工业继续保持快速发展，行业景气度依然高企，但转折也随之发生。一方面，受惠于旺盛的基建投资拉动，全年我国水泥产量 16.5 亿吨，比上年增长 16%（资料来源：国家统计局）；全国水泥价格在经历上半年的下调后，自三季度开始逐步走强；全年累计完成水泥固定资产投资 1,700.72 亿元，同比增长 61.75%，年新增水泥熟料产能 1.95 亿吨；1~11 月，全国水泥行业利润总额创历史新高，达到 366.18 亿元，同比增长 39%（资料来源：中国水泥协会-数字水泥）。另一方面，以 2009 年 9 月 30 日国务院“38 号文”《关于抑制部门行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展若干意见的通知》为标志，表明水泥行业产能盲目扩张、产能过剩的问题已相当严重，发展新型干法水泥的政策已由鼓励转变为限制。

2009 年，虽然国家出台一系列扩大消费和投资的政策措施，全国各地水泥需求均持续增加，但市场竞争环境却表现出不同的区域特点。公司位处西部地区的云南昭通公司和西藏公司，2009 年经营业绩继续上升，成为公司利润的主要创造者。中部地区的湖北市场，2009 年新增熟料产能 1,860 万吨，折合水泥产能 2,511 万吨，新增产能的集中释放，打破了原有的市场平衡，给公司的生产营运带来了巨大的压力。东部地区公司所在的市场，2009 年竞争环境更趋激烈。

2009 年，公司通过推行区域管控模式、提高生产运行质量、细化营销管理、开拓新入市场、加强战略物资供应渠道建设、加大人力资源开发力度等措施，在全年水泥平均售价（含税）同比下降 11.51 元/吨的不利情况下，依然取得了较好的经营业绩。2009 年，公司全年实现水泥和熟料销售总量 3092 万吨（统计口径），比 2008 年增长 11%；实现营业收入 6,906,329,407 元，比 2008 年增长 8.77%；

实现利润总额 716,595,151 元、归属于母公司股东的净利润 500,507,612 元，分别比 2008 年增长 24.21%、8.81%。

2009 年，公司继续致力于企业管理模式的创新、产能规模的扩张和新业务的探索发展，积聚力量，不断提升企业的核心竞争能力。

在企业组织结构及管理体制上，公司根据业务性质推行业务部管理体制。在水泥业务方面，推行区域管控模式，强化工厂基础单元的作用，分层级管理，区域实行不同的发展战略。

在生产运营上，加强生产和工艺管理，提高窑、磨运转率，降低能耗和成本；强化维修管理，推行 MAC 管理，降低生产维修成本；持续改进生产环境，不断完善环保管理体系。

在营销管理上，按照“物流优先，成本优先”的原则，划分工厂的销售区域，对营销市场动态、渠道模式、竞争对手、品牌广告等进行适时管理监控。同时，继续发挥公司产品在重点工程项目的优良信誉的优势，抢抓重点工程订单，实现新的突破，2009 年公司大型重点工程签约量达到 1,029 万吨。

在发展上，公司的水泥业务、余热发电业务、混凝土骨料业务和水泥窑协同处理环保业务均保持快速的发展。

2009 年，公司四川渠县 4000 吨/日、襄樊二期 4000 吨/日、秭归 4000 吨/日、湖南株洲 4500 吨/日、湖南郴州 4500 吨/日、重庆涪陵 4500 吨/日等熟料水泥生产线工程、襄樊 200 万吨/年粉磨站等项目相继建成投产，公司新增熟料产能 1000 万吨/年，水泥 1430 万吨/年，水泥产能规模突破 5000 万吨/年。此外，昆明东川 2500 吨/日、湖南道县 4000 吨/日、四川万源 2500 吨/日、西藏二期 2000 吨/日、云南迪庆 2000 吨/日、湖南冷水江 5000 吨/日、云南景洪 2500 吨/日等熟料水泥生产线等项目开工建设，2010 年投产后可新增水泥熟料 408 万吨/年、水泥 550 万吨/年的能力。

年内，公司在并购重组上也取得重大进展，公司在西藏的拓展被评为水泥行业 2009 年十大并购事件之一。同时，对地处华东市场、持续盈利能力不足的苏州金猫公司，适应当地城市发展规划的需要而果断地出售其股权，将有利于整体改善公司财务指标和提升经营效益。

2009 年，公司余热发电竣工投运项目 5 个、新建项目 12 个。年内武穴 2X9.0 MW、阳新 2X9.0 MW、赤壁 7.5MW、襄樊 2X7.5MW、信阳 9.0MW 等纯低温余热发电项目并网发电，公司余下窑线的余热发电项目均已开工建设。

2009 年，公司混凝土骨料业务得到快速发展，全年共新增 11 条混凝土生产线，公司混凝土产能达到 420 万方，阳新 1,000 万吨/年骨料项目已开工建设。2009 年，公司混凝土销量 107 万方。

2009 年，在水泥窑协同处理环保项目继续加大投入，公司先后在宜昌、武穴、秭归等地组建了水泥窑协同处理环保预处理工厂，开展工业废渣、工业危险废弃物、废弃农药及包装物、三峡库区漂浮物和城市污水污泥等综合利用和处置业务。目前，公司建成了具有世界先进水平的水泥窑协同处理环保技术实验室，公司水泥窑协同处理技术的危险废弃物排放指标均低于国家排放标准，且多项指标低于国际排放标准。2010 年，公司将扩建武穴水泥窑协同处理环保预处理工厂，可形成处置市政生活垃圾能力 10 万吨/年，成为国内首个采用第三代技术的预处理市政生活垃圾的工厂，可解决 30 万城市人口的生活垃圾的环保型处理，具有良好的社会效益和可观的经济效益。同时，它将在水泥窑二氧化碳减排方面发挥积极的协同效应。

(2) 生产经营的主要产品及市场占有率情况的说明

2009 年，公司水泥产品在湖北销售水泥 1,571 万吨，市场占有率 25.8%；在江苏销售水泥 316 万吨，市场占有率 2.4%；在西藏销售水泥 39 万吨，市场占有率 16.8%；在湖南销售水泥 132 万吨，市场占有率 1.9%；在云南销售水泥 143 万吨，市场占有率 3.1%；在重庆销售水泥 97 万吨，市场占

有率 2.9%；在河南销售水泥 135 万吨，市场占有率 1.2%；在四川销售水泥 51 万吨，市场占有率 0.5%（以上数据均源自内部统计）。

(3) 主要供应商、客户情况

公司向前 5 名供应商合计的采购金额为 1,283,278,605 元，占年度采购总额的 24%；公司向前 5 名客户销售金额合计为 422,784,060 元，占公司销售总额的 6%。

(4) 报告期内公司资产构成变动情况

单位:元 币种:人民币

项 目	报告期期末金额	报告期期初金额	变动幅度	简要说明
货币资金	1,338,297,077	986,717,837	36%	公司规模扩大，分子公司数量增加
应收账款	297,760,326	144,321,573	106%	多个新建项目投产，销售规模扩大；重点工程份额增加
预付账款	37,020,572	70,925,755	-48%	预付土地征用款转入在建工程
其他应收款	99,591,404	65,949,887	51%	项目保证金增加
一年内到期的非流动资产	44,240,000	0		应收少数股东长期款项转入
可供出售金融资产	43,247,316	26,585,846	63%	公允价值变动
长期应收款	11,712,751	54,866,665	-79%	应收少数股东款项本年转入一年内到期的非流动资产。
长期股权投资	17,200,000	138,335	12334%	本年新增联营投资
固定资产	7,354,043,914	5,829,269,206	26%	多项大型在建工程完工转入固定资产
在建工程	3,215,231,141	1,523,894,887	111%	多项大型项目进入主建设期
工程物资	59,496,203	13,350,340	346%	在建工程量增大，工程施工物料增加
长期待摊费用	77,836,359	41,344,698	88%	新开采矿山采准剥离支出增加
短期借款	648,450,000	1,289,600,000	-50%	偿还短期借款，优化债务结构
应付票据	483,347,036	225,290,000	115%	应付票据结算支付增加
应付账款	1,387,347,650	998,856,973	39%	多项大型项目进入主建设期，应付工程款增加
应付职工薪酬	79,805,298	23,339,304	242%	中期激励和年终奖金金额增加
应交税费	24,087,855	149,004,656	-84%	新建项目采购生产设备进项税留抵额增加
应付利息	20,736,438	9,017,634	130%	长期借款与短期融资券增加
应付股利	40,849,447	29,900,126	37%	子公司分红，少数股东股利增加
其他流动负债	598,650,000	0		发行短期融资券
长期借款	4,698,153,670	1,924,580,982	144%	新建项目固定资产贷款增加；债务结构优化
专项应付款	12,680,000	8,260,000	54%	收到余热发电项目政府奖励资金
其他非流动负债	45,985,958	17,503,167	163%	收到政府基础设施建设资金补助

(5) 报告期内公司利润构成变动情况

单位:元 币种:人民币

项 目	年初至报告期期末金额	上年年初至报告期末金额	变动幅度	简要说明
营业收入	6,906,329,407	6,349,459,647	9%	新项目投产及现有项目销售增长
营业成本	5,280,586,828	5,031,292,858	5%	新项目投产及现有项目销售增长
管理费用	335,263,819	251,682,088	33%	公司的业务规模的扩大,相应费用也有所增加
资产减值损失	15,609,690	738,137	2015%	存货跌价准备计提增加
投资收益	766,249	557,991	37%	联营公司收益增加
营业外支出	6,019,637	19,000,374	-68%	固定资产处置损失减少
所得税费用	150,790,183	42,004,359	259%	本年利润总额较 2008 年上升以及本年税收减免减少

(6) 报告期内公司现金流量变动情况

单位:元 币种:人民币

项 目	年初至报告期期末金额	上年年初至报告期末金额	变动幅度	简要说明
经营活动产生的现金流量净额	1,494,400,484	1,164,885,826	28%	新项目投产以及政府 4 万亿投资政策的拉动
投资活动产生的现金流量净额	-3,485,710,466	-2,198,447,134	59%	多项大型项目进入主要建设期
筹资活动产生的现金流量净额	2,311,195,620	1,442,976,462	60%	为满足购建工程项目等资金需求的增长,增加银行借款及短期债券

(7) 主要控股公司经营情况及业绩

单位:元 币种:人民币

公司名称	注册资本	资产规模	净利润
华新金猫水泥(苏州)有限公司	USD 136,000,000	1,087,160,728	-52,786,814
华新水泥(宜昌)有限公司	150,000,000	701,515,199	181,820,408
华新水泥(恩施)有限公司	60,000,000	284,665,940	38,218,700
华新水泥(襄樊)有限公司	140,000,000	806,079,358	46,366,426
华新水泥(昭通)有限公司	75,000,000	390,259,569	147,413,223
华新水泥(阳新)有限公司	500,000,000	1,139,346,262	24,673,474
华新水泥(武穴)有限公司	200,000,000	1,020,837,454	23,291,385
华新水泥(西藏)有限公司	50,000,000	491,710,938	74,209,821
华新水泥(赤壁)有限公司	140,000,000	512,251,106	31,730,985
华新水泥(河南信阳)有限公司	140,000,000	655,280,762	8,355,802
华新水泥(秭归)有限公司	160,000,000	707,204,573	3,600,948
华新水泥(鹤峰)民族建材有限公司	47,640,000	222,278,402	4,170,634
华新水泥(昆明东川)有限公司	30,000,000	116,877,272	3,858,509
华新水泥(荆州)有限公司	70,800,000	89,790,858	-321,322
华新南通水泥有限公司	108,000,000	127,599,330	-17,710,084
华新水泥(仙桃)有限公司	23,900,000	58,076,025	4,398,970
华新水泥(武汉)有限公司	60,000,000	279,794,302	-25,296,106
武钢华新水泥有限公司	40,000,000	157,626,823	7,705,520
华新水泥(岳阳)有限公司	25,000,000	161,576,401	14,371,968
华新湘钢水泥有限公司	60,000,000	244,047,207	44,947,352
华新水泥(麻城)有限公司	40,000,000	200,581,187	-791,371
华新水泥(石首)有限公司	19,800,000	24,880,554	-1,197,163

华新水泥随州有限公司	41,000,000	50,214,180	1,902,220
华新混凝土(武汉)有限公司	80,000,000	196,345,269	19,707,932
黄石市华新水泥科研设计有限公司	1,000,000	10,967,143	481,374
黄石华新包装有限公司	8,000,000	55,966,757	1,861,985
华新水泥(黄石)装备制造有限公司	60,000,000	343,301,182	7,759,286
华新环保(武穴)废料处理有限公司	10,000,000	49,868,228	638,176
华新水泥(黄石)散装储运有限公司	20,000,000	141,951,376	9,409,308
华新水泥技术管理(武汉)有限公司	20,000,000	111,299,941	3,041,392

2、对公司未来发展的展望

(1) 公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

国家大力推行低碳经济、加强生态保护和环境治理、坚决抑制水泥行业产能过剩的宏观政策，必然将对我国水泥工业未来的市场竞争环境、产业的工艺和技术装备发展方向、以及企业的发展模式和理念产生重大的影响。结合当前我国水泥行业重复建设加剧、水泥产能过剩严重、无序竞争有增无减、产业集中度低的现实，预计在未来几年内，水泥工业将呈现如下的发展趋势和竞争格局：

随着国家超常规刺激经济政策的逐步退出，我国全社会固定资产投资增速可能会下降，但以铁路、公路、城市市政为代表的基础设施的建设短期内将延续高峰，加上我国城市化进程的持续进行，我国水泥需求总量在短期内仍保持增长，但区域间差异明显。西部及中部地区水泥需求将持续保持较快地增长，尤其是资源丰富的地区，水泥需求将旺盛较长时间，东部沿海地区水泥需求的高峰则可能随着4万亿投资拉动的结束而结束，部分省份还可能出现总量需求持续下降的趋势。

2010年，我国水泥行业固定资产投资仍将保持高位，国家严控水泥产能过剩的政策，效应在2011年以后才能体现。当前在建的近5亿吨水泥产能投产后，中国水泥工业将由部分地区的产能过剩，发展到全国性的产能过剩。水泥行业短时间内投资过度，产能阶段性过剩严重的局面，将导致竞争的恶化。在此情况下，精细化生产、集约化经营将成为企业竞争的主要特征。

2010年后，大企业自建与并购并举的发展格局将难以再现，并购和联合现象或将成为常态，产业整合的步伐将加快，行业集中度将显著提高，大企业主导下的区域竞争格局会逐渐明朗。

水泥行业不仅要发展诸如纯低温余热发电、污染物/废弃物协同处理后的再利用等符合循环经济、节能减排要求的工艺和装备，而且在我国工业门类中碳排放量处于第二位的水泥行业，二氧化碳减排任务和潜力均很大。因此，创新和发展替代水泥熟料、使用替代燃料等减少碳排放量的工艺技术和装备将更加紧迫。从创新中求发展，从环保中要效益，既符合经济发展变革的要求，更是有实力的水泥企业突破产能过剩困局，进一步做大做强的重要手段。

(2) 公司未来的发展战略

国家抑制水泥产能增长及短期内淘汰全部立窑的政策，明确了我国水泥市场的预期。公司将通过对宏观形势的准确研判和把握，辩证地分析挑战和机遇，在解决好生产经营、快速发展中存在的深层次矛盾和问题的基础上，依据国家产业政策的精神，积极融入水泥行业的整合大潮，继续做大水泥业务。同时，快速实施纵向一体化发展战略，延伸产业链，继续保持公司快速的发展。此外，公司将加大节能降耗和环保投入，探索、创新、实施水泥工业与节能减排、区域资源循环利用的新技术和新途径，并勇于承担社会责任，创建周边和谐环境，将公司建设为“资源节约型、环境友好型、社区和谐型”的现代水泥企业。

未来几年，公司在水泥业务的发展重点将集中在湖北、湖南及云南等地区的产业整合上，通过整合市场，提高公司在主导市场的市场占有率、品牌和产品影响力。新业务的拓展，将是公司未来几年发展的重点。一是力争将混凝土骨料业务做大做强，使混凝土业务成为公司水泥业务纵向一体化整合发展的延伸点，巩固和促进水泥业务的发展。二是通过技术创新和引进，加大投入，加快利用水泥窑

无害化处置污泥、有毒物质、城市垃圾、有机可燃物的进程，大力发展循环经济，提高资源及能源的使用效益。三是利用低碳经济对水泥工业的“倒逼机制”，把握提升业绩的机遇。

(3) 公司 2010 年度经营计划与预算

公司 2010 年度经营计划：

公司计划销售水泥 3,600 万吨，较 2009 年增长约 35%，混凝土销量 176 万方，增长约 64%，预计实现营业收入较 2009 年增长 30% 左右。

公司 2010 年度预算：

1) 预算销售收入

公司预计实现营业收入 91.7 亿元，其中水泥及熟料销售收入 84.5 亿，较上年增长 30% 以上；混凝土及骨料收入 4.7 亿，同比上年增长 60% 以上。

2) 预算投资

2010 年，公司在水泥行业的投资仍保持在较高水平，希望继续提高水泥产能，以保持行业领先地位，同时也加大了混凝土及骨料等行业的投入，以扩展业务范围，寻找新的利润增长点，各类投资见下表：

		单位：万元
长期资产投资		2010 年预算
水泥及熟料		255,531
混凝土及骨料		68,977
装备制造及其他		10,263
合计		334,771

3) 融资

2010 年公司预计通过增发融资 25 亿元，资产结构有所优化，因此预计全年减少借款总额 6.8 亿元。

4) 资产状况

2010 年总资产预计比上年增长 15.97%，总负债增长 2.7%，增发后股东权益的增长对结构影响较为明显，资产负债率比上年下降 11.44 个百分点。

项目（万元）	2010 年预算	增长
总资产	1,691,297	15.97%
其中：固定资产	1,249,552	69.91%
总负债	944,428	2.70%
资产负债率	55.84%	-11.44%

为实现公司预算目标，2010 年，公司将采取如下措施：

大力实施管理变革，夯实基础业务管理，全面提升管理水平。进一步深化 2009 年已推行的区域管控模式，强化专业管理功能与工厂基础单元作用。

全力落实工厂改进计划，全面提升生产运行质量。公司将 2010 年作为“工厂整体运行质量改善年”，通过实施工厂运行改进计划，精细化管理，严格控制热耗、电耗、维修成本等主要指标，认真理解和贯彻“四个认定”理念，即“产品质量好客户认定、经营业绩好股东认定、环境形象好社会认定、精神面貌好员工认定”，升华工厂管理理念。

关注当前，认真分析营销现状，剖析市场需求，合理定价，拓展市场，扩大销量，解决好紧迫的市场营销问题；同时要立足长远，加强客户分析，加大品牌建设力度，采取有效措施维护市场价格，规划长期营销发展。

深化发展战略研究，扎实推进公司发展。重点关注并购重组机遇，优化在建项目的管理；积极探索混凝土骨料业务发展的新途径，大力发展、运作环保产业。

(4) 公司面临的风险因素分析

管理层认为，公司在发展中面临的主要风险在于：

1) 公司新增产能能否有效发挥的风险

2010 年，公司的新增产能将全面释放。在全国性产能过剩的大背景下，必定会波及公司的各个区域市场。公司的新增产能，如何在新区域、新市场发挥产能和效益将是公司面临的风险之一。

公司将采取以下措施，以期能在短期内化解此风险。一是通过加强营销策划，针对不同的市场区域采取不同的营销措施；二是落实工厂整体运行质量改进计划，强化生产的过程控制和考核评价；三是加强执行力，推行成本控制计划，不断降低工厂成本。

2) 人力资源短缺导致的经营风险

近年来公司经营规模的快速扩张，人力资源开发能力短期内难以满足公司快速发展的需要。虽然公司整体人力资源素质不断在提升，但摊薄现象明显。此外，偏远地区工厂的人员配置难度也在加大。

2010 年，公司的人力资源工作将围绕“工厂运行效率和经营业绩改进提高”这个主题，开展多种类型的生产技能培训，提高员工培训的针对性、实用性；探讨关键员工队伍素质提升的路径和方法，促进公司整体管理素质和管理能力的改善；进一步增强薪酬机制的活力，继续拓展招聘渠道，加大高层次人才引进力度。

3) 信贷政策的变化可能引起的项目延缓的风险

2010 年，在国家信贷政策预期收紧、公司资本支出较大、实现股权融资计划存在不确定的情况下，公司项目将可能出现投产滞后的风险。

针对信贷政策变化可能引起的风险，公司采取的措施包括：稳定并发展银企合作关系，落实项目借款；实施股权融资、发行中期票据业务，拓展融资渠道；动态进行滚动的资金预测分析，适时平衡公司资金来源与项目投入，保证合理的流动性。

3、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	销售毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	销售毛利率比上年增减 (%)
分行业						
水泥	6,301,732,835	4,869,428,757	22.73	5.06	1.73	增加 2.53 个百分点
混凝土	285,728,097	231,826,918	18.86	145.39	128.57	增加 5.97 个百分点
其他	318,868,475	179,331,153	43.76	35.68	25.20	增加 4.71 个百分点
分产品						
32.5 等级水泥	2,966,922,047	2,200,994,214	25.82	2.42	2.90	减少 0.35 个百分点
42.5 等级及以上水泥	3,118,234,719	2,458,084,680	21.17	6.68	-1.44	增加 6.49 个百分点
熟料	216,576,069	210,349,863	2.87	21.62	36.78	减少 10.76 个百分点
混凝土	285,728,097	231,826,918	18.86	145.39	128.57	增加 5.97 个百分点
其他	318,868,475	179,331,153	43.76	35.68	25.20	增加 4.71 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
湖北	4,000,311,539	14.96
江苏	657,969,880	-22.80
上海	119,386,075	-45.81
江西	128,762,024	0.23
福建	10,312,757	-12.20
安徽	100,882,141	-38.46
湖南	503,804,863	16.65
河南	308,899,983	117.06
浙江	23,959,311	-15.10
四川	62,811,702	80.56
重庆	243,593,374	4.94
西藏	184,616,796	20.76
云南	468,888,970	39.59
出口	29,630,041	-50.46
其他	62,499,951	-16.79

(二) 公司投资情况

单位:元 币种:人民币

报告期内投资额	3,830,611,817
投资额增减变动数	1,641,404,873
上年同期投资额	2,189,206,944
投资额增减幅度 (%)	75

公司主要对外投资的情况请见合并财务报表项目附注五(11)在建工程

1、募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
襄樊二期 4000T/D 熟料水泥生产线项目	概算总投资 37938 万元	于 2007 年 12 月动工建设, 2009 年 3 月 28 日点火投产	2009 年生产熟料 58 万吨, 实现销售收入 9600 万元
宜昌秭归 4000T/D 熟料水泥生产线项目	概算总投资为 61728 万元	于 2007 年 12 月动工建设, 2009 年 6 月 30 日点火	2009 年生产水泥 36 万吨、熟料 59 万吨, 实现销售收入 11855 万元
湖南株洲 4500T/D 熟料水泥生产线项目	概算总投资为 63917 万元	于 2007 年 12 月动工建设, 2009 年 12 月 19 日点火投产, 截止 2009 年底累计完成投资 81381 万元	
湖南郴州 4500T/D 熟料水泥生产线项目	概算总投资为 62318 万元	于 2008 年元月动工建设, 2009 年 12 月 5 日点火投产, 截止 2009 年底累计完成投资 65216 万元	
重庆涪陵 4600T/D 熟料水泥生产线项目	概算总投资为 49784 万元	于 2008 年 4 月 29 日动工建设, 截止 2009 年底项目基本建成, 2010 年元月点火投产	
四川渠县 4000T/D 熟料水泥生产线项目	概算总投资为 48034 万元	于 2008 年 6 月 11 日动工建设, 2009 年 11 月 13 日点火投产	2009 年生产水泥 8000 吨、熟料 13 万吨, 实现销售收入 1700 万元

襄樊年产 200 万吨水泥粉磨站项目	概算总投资为 16935 万元	于 2008 年 8 月 8 日开工建设, 2009 年 11 月 7 日投产	2009 年生产水泥 5.5 万吨, 实现销售收入 1017 万元
昆明东川 2500T/D 熟料水泥生产线项目	概算总投资为 35000 万元	于 2008 年 12 月 23 日开工建设, 预计 2010 年二季度建成投产	
湖南道县 4000T/D 熟料水泥生产线项目	概算总投资为 42966 万元	于 2008 年 12 月 25 日开工建设, 预计 2010 年二季度建成投产	
四川万源 2500T/D 熟料水泥生产线项目	总投资为 31805 万元	于 2009 年 2 月 18 日开工, 累计完成投资 14860 万元, 预计 2010 年 6 月投产	
西藏二期 2000T/D 熟料水泥生产线项目	总投资为 34953 万元	累计完成投资 22156 万元, 预计 2010 年一季度投产	
云南迪庆 2000t/d 熟料水泥生产线工程项目	总投资为 29095 万元	于 2009 年 9 月 23 日开工, 预计 2010 年三季度投产	
云南景洪 2500t/d 熟料水泥生产线项目	总投资为 35000 万元	设备已定货, 土建施工中, 预计 2010 年底投产 (并购项目)	
湖南冷水江 4500t/d 熟料水泥生产线项目	总投资为 65000 万元	设备已定货, 土建施工中, 预计 2010 年底基本建成 (并购项目)	
赤壁余热发电项目		于 2009 年 7 月 5 日并网发电	2009 年累计发电 2200 万度
襄樊余热发电项目		于 2009 年 9 月 16 日并网发电	2009 年累计发电 1800 万度
信阳余热发电项目		2009 年 7 月 1 日并网发电	2009 年累计发电 2050 万度
秭归余热发电项目		2009 年底具备并网条件, 累计完成投资 6003 万元	
株洲余热发电项目	计划总投资 6650 万元	2009 年底具备单机调试条件	
郴州余热发电项目	计划总投资 5950 万元	2009 年底具备单机调试条件	
四川渠县余热发电项目	计划总投资 6912 万元	2009 年底设备安装完成 30%	
涪陵余热发电项目	计划总投资 6450 万元	2009 年底设备安装完成 70%	
黄石余热发电项目		2009 年底土建完成 80%	
宜昌余热发电项目		2009 年底锅炉基础全部交安, 主厂房接近封顶, 累计完成投资 580 万元。	
昭通余热发电项目	计划总投资 5615 万元	计划 2010 年 11 月底建成	
西藏余热发电项目		2009 年底设备安装完成 50%	
万源余热发电项目		2009 年底桩基施工	
东川余热发电项目		2009 年底桩基施工	
道县余热发电项目		2009 年底完成主厂房基础施工	
恩施余热发电项目	计划总投资 3600 万元	2010 年 3 月份开工建设, 年内建成	

(三) 报告期内, 公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第五届董事会第三十二次会议	2009 年 2 月 3 日	审议通过万源市大巴山水泥有限责任公司股权托管项目议案		
第五届董事会第三十三次会议	2009 年 3 月 9 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 3 月 11 日
第五届董事会第三十四次会议	2009 年 3 月 12 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 3 月 14 日
第六届董事会第一次会议	2009 年 4 月 3 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 4 月 4 日
第六届董事会第二次会议	2009 年 4 月 22 日	审议通过公司 2009 年第一季度报告		
第六届董事会第三次会议	2009 年 6 月 25 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 6 月 26 日
第六届董事会第四次会议	2009 年 7 月 23 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 7 月 25 日
第六届董事会第五次会议	2009 年 9 月 3 日			
第六届董事会第六次会议	2009 年 10 月 26 日	审议通过公司 2009 年第三季度报告		
第六届董事会第七次会议	2009 年 11 月 20 日	审议通过公司 2010 年度财务预算报告及合资建设冷水江 4500t/d 熟料水泥生产线项目的报告		
第六届董事会第八次会议	2009 年 11 月 30 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 12 月 1 日
第六届董事会第九次会议	2009 年 12 月 22 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 12 月 24 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

本报告期内，公司董事会根据《公司法》和《公司章程》的规定，履行董事会职权，严格执行了股东大会所通过的各项决议。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

董事会审计委员会严格按照证监会、上交所及《公司董事会专门委员会工作细则》、《公司审计委员会年报工作规程》的有关要求，全程参与了年报审计过程。

2009 年 7 月 23 日，第六届董事会第一次审计委员会会议，研究和部署了新一届审计委员会的工作，明确了审计委员会的职责和工作范围，梳理了审计委员会与监事会和内部审计的关系，并就如何参与、监督、指导 2009 年年报审计工作进行了沟通探讨。

2009 年 9 月 24 日，公司年审会计师普华永道中天会计师事务所有限责任公司（以下称会计师事务所）在沟通会上向审计委员会通报了审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险及舞弊的测试和评价方法、本年度审计重点。审计委员会同意公司 2009 年度财务报告审计工作的时间安排，要求会计师事务所提供书面的 2009 年审计计划，并及时完成审计报告。会计师事务所在会后及时提供了 2009 年度审计计划，审计委员会进行了审阅，同意会计师事务所的工作安排。

2009 年 11 月 20 日，审计委员会有关人员与会计师事务所现场项目经理见面座谈，了解项目组人员配备和审计预审情况。会计师事务所还汇报了审计计划阶段所发现的重大审计事项跟进情况。

2010 年 1 月 7 日，会计师事务所与审计委员会就预审的工作进展及重大审计事项进行了沟通，审计委员会同意管理层与会计师事务所对重大事项的处理，并提请管理层应当就重大事项及时进行公告。

2010 年 3 月 10 日，公司董秘室向审计委员会提供了公司 2009 年度主要财务数据和财务报表。

2010 年 3 月 23 日，会计师事务所向审计委员会汇报了 2009 年年度审计工作的总结，并提交了 2009 年度的《审计报告》（草案）以供审计委员会审阅，审计委员会认为公司财务会计报表真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，同意将此报告提交董事会审议。同时，审计委员会审议了会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告和下年度续聘会计师事务所的决议，审计委员会认为公司聘请的会计师事务所在为公司提供 2009 年度审计服务工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项工作，因此，建议公司继续聘请普华永道中天会计师事务所有限责任公司作为公司 2010 年度审计机构。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

董事会薪酬与考核委员会按照《公司董事会专门委员会工作细则》的有关规定，全面履行职责，在进一步完善公司激励机制上发挥作用。

(1) 薪酬与考核委员会对公司 2009 年年度报告中披露的董事、监事、高级管理人员的薪酬进行了审核，出具了书面审核意见。认为公司董事、监事、高级管理人员薪酬的确定符合公司股东大会、董事会的相关决议内容和相关薪酬管理办法，公司 2009 年年度报告中所披露的董事、监事和高级管理人员的实际薪酬是真实、完整的。

(2) 结合公司 2009 年度经营情况，薪酬与考核委员会审议并形成决议，提议公司第六届董事会第十一次会议审议《关于高管团队成员 2009 年短期激励的议案》，实事求是地决定高管团队各成员 2009 年完成 KPI 指标应兑现的短期激励奖励。

(3) 鉴于公司新一届董事会组成成员的变化，依据市场上同行业上市公司有关独立董事津贴的信息，经大股东代表提议，薪酬与考核委员会适时提出关于调整公司董事监事津贴的意见，进一步完善董事监事津贴制度，规范了流程。

(4) 为理顺兼有董事、监事职责的高管与独立董事、非专职董事薪酬（津贴）的关系，在与股东方 Holchin B. V. 和华新集团有限公司磋商后，提议公司第六届董事会第十次会议审议《关于公司高管团队成员 2010 年基薪调整的议案》。

(5) 薪酬与考核委员会建议董事会，在公司 2009 年年度股东大会上，对《关于调整公司董事监事津贴的意见》进行审议。

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

2009 年，母公司实现净利润为 441,411,984 元、合并后净利润为 500,507,612 元。根据新公司法及新会计准则相关规定，提取 10%法定盈余公积金 44,141,198 元。截止 2009 年 12 月 31 日母公司可分配利润为 754,563,996 元。

董事会拟定，以年末总股本 40,360 万股为基数，向全体股东按 0.2 元/股（含税）分配现金红利，合计分配 80,720,000 元，余额全部转入未分配利润。

董事会还拟定，2009 年度不进行资本公积金转增股本。

(六) 公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于 上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司 股东的净利润的比率(%)
2008 年度	60,540,000	459,975,559	13.2
2007 年度	48,432,000	290,245,247	16.7
2006 年度	19,704,000	126,727,033	15.5

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

2009 年监事会召开了三次会议。第一次会议的主要议题是：1、选举监事会主席；2、审议通过了公司 2008 年度报告、公司 2008 年度财务决算报告、公司 2008 年度利润分配预案；3、审议通过了公司 2008 年度监事会工作报告。第二次会议主要议题是：1、审议通过了公司 2009 年半年度报告；2、审议关于收购京兰水泥有限公司的议案。第三次会议的主要议题是：审议通过了公司 2009 年第三季度报告。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司董事会及管理层能够依照法律法规和公司章程规范运作，决策程序合法，无违反法律、法规、公司章程和损害公司利益的行为。公司高级管理人员本着对全体股东和全体员工负责的精神，抓住机遇，科学决策，战略计划稳步实施，生产规模不断扩大，新建项目经济效益情况较好。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，公司能够严格执行相关法律法规和公司财务制度，财务运作情况正常。监事会还对普华永道中天会计师事务所有限公司出具的审计意见及涉及事项进行了审查，认为其出具的财务报告公允地反映了公司的财务状况和经营成果，参与年度报告和审议的人员的行为都严格遵循了保密的原则。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司最近一次募集资金实际投入项目和承诺投入项目一致，不存在变更募集资金投向的情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司收购了 3 个项目：

1、公司以人民币 2000 万元收购了西藏山南兴业水泥厂所持有的华新水泥（西藏）有限公司 19% 的股权；

2、公司以人民币 7080 万元收购了湖北荆州市东惠新型建材有限公司东惠水泥厂年产 80 万吨粉磨站资产；

3、公司以人民币 1641.5 万元收购了云南迪庆金沙江建筑建材股份有限公司 69% 的股权。

公司在以上资产收购过程中均聘请了中介机构进行法律调查、财务审计与资产评估，符合上市公司的有关要求。收购后各项目都已按计划开始运行，为公司进一步发展将起到积极作用。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

从 2009 年 9 月起，公司每个月都对关联交易运行情况进行分析报告，进一步规范了公司的关联交易行为。报告期内，公司的关联交易均依公正、公平、公开的原则进行，无损害公司利益的情况。

十、重要事项

(一) 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	A 股	601328	交通银行	2,000,000	1,727,000	16,147,450	51	345,789
2	A 股	601601	中国太保	696,000	600,000	15,372,000	49	180,000
合计				2,696,000	/	31,519,450	100	525,789

(四) 资产交易事项

收购资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)
西藏山南兴业水泥厂	华新水泥(西藏)有限公司 19% 股权	2009 年 4 月 1 日	20,000,000	12,656,859	否	协商定价	是	是	2.24
荆州市东惠新型建材有限公司	东惠水泥厂年产 80 万吨水泥粉磨站资产	2009 年 11 月 19 日	70,800,000	-321,322	否	协商定价	是	是	
迪庆荣顺林产品开发有限责任公司	迪庆金沙江建筑建材股份有限公司 69% 股权	2009 年 9 月 1 日	16,415,244		否	协商定价	是	是	

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
华新集团有限公司	参股股东	接受劳务	综合服务费用	以市场价格为基础	4,800,000	100	现金结算
HOLCIM GROUP SUPPORT LTD	其他关联人	接受劳务	技术咨询费	以市场价格为基础	2,048,060	100	现金结算
合计				/	6,848,060	/	/

2、关联债权债务往来

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
Holcim Trading SA	其他关联人	-192,807	0	-136,719	0
HOLCIM GROUP SUPPORT LTD	其他关联人			-2,050,380	0
黄石亿瑞达投资有限公司	其他关联人			-362,731	21,494,552
合计		-192,807	0	-2,549,830	21,494,552

(六) 重大合同及其履行情况

1、报告期内无为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

2、担保情况

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）										
担保方	被担保方	担保金额	担保发生日期	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	是否存在反担保	是否为关联方担保
华新水泥股份有限公司	信阳市浉河区公路工程有限责任公司	18,000,000	2009年4月29日	2009年4月29日	2010年4月29日	连带责任担保	否	否	是	否
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							18,000,000			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							18,000,000			
公司对控股子公司的担保情况										
报告期内对子公司担保发生额合计							1,619,012,250			
报告期末对子公司担保余额合计（B）							3,098,422,250			
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）										
担保总额（A+B）							3,116,422,250			
担保总额占公司净资产的比例（%）							68			
其中：										
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额							1,748,136,000			
担保总额超过净资产 50%部分的金额							838,951,913			
上述三项担保金额合计							1,748,136,000			

注：公司在审批为子公司提供担保之时，其资产负债率均未超过 70%

3、本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

(1) 关于收购万源市国有资产经营投资管理有限责任公司持有的大巴山公司 68.2% 股权的事宜
 2009 年 1 月 16 日，公司与万源市国有资产经营投资管理有限责任公司（以下简称“万源国投”）签订了附条件生效的《股权转让协议书》。协议约定，在万源市大巴山水泥有限责任公司（以下简称“大巴山公司”）对中国农业银行万源市支行所负债务的减免达到负债总额的 30%（含本数）以上时，公司将以 4550 万元为基本转让价款，收购万源国投持有的大巴山公司 68.2% 的股权。

同日，公司与万源国投签订《股权质押协议书》，万源国投同意将其所持大巴山公司 68.2% 的股权全部质押给公司，作为公司向其支付的 4550 万元股权转让款的担保。

(2) 关于转让华新金猫水泥（苏州）有限公司 51% 股权事宜

2009 年 12 月 22 日，公司第六届董事会第九次会议审议通过了《关于转让华新金猫水泥（苏州）有限公司股权的议案》。公司同意将其持有的金猫公司 51% 的股权，以 44,321.55 万元的价格转让给苏州市吴中区木渎镇集体资产经营公司。

按协议约定，苏州市吴中区木渎镇集体资产经营公司已于 2010 年 1 月 14 日将第一批股权转让款 5,100 万元支付给公司。

公司在完成该股权转让交易后，预期将产生一定的投资收益。

(七) 承诺事项履行情况

公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

1、公司第一大股东 Holchin B. V. 在公司 2008 年 2 月 18 日刊登的《华新水泥股份有限公司向外国战略投资者非公开发行人民币普通股（A 股）发行情况报告书暨股权变动公告书》中承诺：

(1) Holchin B. V. 确认并同意华新水泥现行的发展战略，并将支持华新水泥管理层实施此等战略；如果客观环境要求改变发展战略，此等战略改变应当取得 Holchin B. V. 与华新水泥管理层的一致同意。

(2) Holchin B. V. 承诺在中国大陆将不会直接或间接地投资、拥有、控制和/或运营除华新水泥及其附属公司之外的任何因其位置所在而与华新水泥及其附属公司的业务存在竞争的其他建材企业。Holchin B. V. 的股东、最终控制人以及 Holchin B. V. 最终控制人的其他子公司均知悉并同意遵循此等承诺。

(3) Holchin B. V. 承诺在可以预见的将来，对华新水泥的高级管理层（现对 CEO 直接报告工作的成员）不进行重大的人事变动或替换，以维持华新水泥管理层的稳定。

(4) Holchin B. V. 承诺对于本次发行完成后与华新水泥之间发生的任何关联交易，将遵循公平、公正、合理的原则进行，该等关联交易的定价方式应当是公平的和有利于公司业务的。Holchin B. V. 的股东、最终控制人以及 Holchin B. V. 最终控制人的其他子公司均知悉并同意遵循此等承诺。

(5) Holchin B. V. 承诺将不改变华新水泥的公司名称或其产品商标，除非华新水泥的管理层和董事会以及黄石市政府就某一明显有利于公司业务的此类变化做出了同意。

(6) Holchin B. V. 同意，如果本次发行的股份在三年锁定期后被转让，只要该转让发生时上述承诺仍然具有意义和合理性，本次发行的股份的新持有人将同意承担上述承诺。

以上承诺部分已经履行完毕，部分正在履行之中。

2、公司股东华新集团有限公司在《华新水泥股份有限公司股权分置改革方案》中承诺：

(1) 自股权分置改革方案实施之日起，十二个月内不上市交易或者转让。

(2) 其代国家持有的华新水泥国家股及其持有的华新水泥境内法人股自股权分置改革方案实施之日起第十三至第三十六个月内不通过上海证券交易所挂牌交易出售。

(3) 其代国家持有的华新水泥国家股自股权分置改革方案实施之日起第三十七至第四十八个月内通过上海证券交易所挂牌交易出售的数量不超过股权分置改革后华新集团代国家持有的国家股数量的 5%（相当于公司目前总股本的 1.21%），出售价格不低于 9 元/股（如果自股权分置改革方案实施之日起至华新集团出售股份期间有派息、送股、资本公积金转增股本等事项，将对该价格进行除权除息处理）。

(4) 其代国家持有的华新水泥国家股自股权分置改革方案实施之日起第四十九至第六十个月内通过上海证券交易所挂牌交易出售的数量不超过股权分置改革后华新集团代国家持有的国家股数量的 10%（相当于公司目前总股本的 2.41%），出售价格不低于 9 元/股（如果自股权分置改革方案实施之日起至华新集团出售股份期间有派息、送股、资本公积金转增股本等事项，将对该价格进行除权除息处理）。

(5) 其代国家持有的华新水泥国家股通过上海证券交易所挂牌交易出售的数量每达到华新水泥的股份总数 1%时, 自该事实发生之日起两个工作日内做出公告, 但公告期间无需停止出售股份。

以上承诺正在履行之中。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	普华永道中天会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	2,360,000	2,800,000
境内会计师事务所审计年限	4	4

公司在 2007 年以前聘任普华永道中天会计师事务所有限公司为公司境外会计师事务所, 其为公司提供境外审计服务 14 年。

(九) 本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

2009 年 3 月 12 日、4 月 3 日, 公司第五届董事会第三十四次会议及公司 2008 年度股东大会分别审议通过了公司拟向不超过 10 名特定对象发行不超过 2 亿股 A 股股票、募集资金总额不超过 400,000 万元的公司 2009 年非公开发行 A 股股票事项。

2009 年 6 月 15 日, 公司接到公司第一大股东实际控制人 Holcim 的书面通知, Holcim 董事会已同意按照公司第一大股东 Holchin B.V. 现有持股比例全额参与认购公司 2009 年非公开发行 A 股股票事项。

基于上述情况, 公司于 2009 年 6 月 25 日、7 月 13 日分别召开第六届董事会第三次会议及 2009 年第一次临时股东大会, 审议通过了调整后的公司 2009 年非公开发行 A 股股票方案。调整后的方案仅对原非公开发行 A 股股票方案中的发行对象、发行价格等相关条款进行相应调整。

根据 2009 年 9 月底, 国务院批转发展改革委等部门《关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展若干意见的通知》的产业政策精神, 公司分别于 2009 年 11 月 30 日、12 月 16 日, 召开公司第六届董事会第八次会议及 2009 年第二次临时股东大会, 又对公司 2009 年非公开发行 A 股股票方案进行了调整。调整后的方案为: 向包括公司第一大股东 Holchin B.V. 在内的不超过 10 名符合股东大会决议规定条件的特定对象, 以不低于 20.49 元/股的价格, 发行不超过 1.35 亿股的股票, 募集净额不超过 250,000 万元的资金。

公司本次非公开发行 A 股股票方案已于 2010 年 3 月 3 日获得商务部的原则同意, 但还尚需取得国家发改委对 Holchin B.V. 投资的核准及中国证监会对非公开发行方案的核准。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
公司第五届董事会第三十三次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 3 月 11 日	www.sse.com.cn
公司第五届监事会第九次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 3 月 11 日	www.sse.com.cn
公司第五届董事会第三十四次会议决议暨召开 2008 年度股东大会的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 3 月 14 日	www.sse.com.cn
公司 2008 年度股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 4 月 4 日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第一次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 4 月 4 日	www.sse.com.cn
公司第六届监事会第一次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 4 月 4 日	www.sse.com.cn
公司 2008 年利润分配实施公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 5 月 15 日	www.sse.com.cn
公司重大事项公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 6 月 16 日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第三次会议决议暨召开 2009 年第一次临时股东大会的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 6 月 25 日	www.sse.com.cn
公司 2009 年度第一次临时股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 7 月 14 日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第四次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 7 月 25 日	www.sse.com.cn
公司第六届监事会第二次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 7 月 25 日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第八次会议决议暨召开 2009 年第二次临时股东大会的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 12 月 1 日	www.sse.com.cn
关于投资组建西藏高新建材集团的重大事项公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 12 月 10 日	www.sse.com.cn
公司 2009 年度第二次临时股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 12 月 17 日	www.sse.com.cn
公司有限售条件的流通股上市公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 12 月 24 日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第九次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 12 月 24 日	www.sse.com.cn
关于转让华新金猫水泥（苏州）有限公司股权的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2009 年 12 月 24 日	www.sse.com.cn

十、财务会计报告

公司 2009 年度合并财务报告业经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，签名注册会计师是曾华光、陈耘涛。

(一) 审计报告

审计报告

普华永道中天审字(2010)第 10013 号

华新水泥股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的华新水泥股份有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2009 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述贵公司的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司2009年12月31日的合并及公司财务状况以及2009年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所有限公司
中国·上海市
2010 年 3 月 29 日

注册会计师：曾华光、陈耘涛

(二) 财务报表

2009 年 12 月 31 日合并资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	附注	2009 年 12 月 31 日 合并	2008 年 12 月 31 日 合并
流动资产			
货币资金	五(1)	1,338,297,077	986,717,837
应收票据	五(2)	98,578,067	125,065,982
应收账款	五(3)	297,760,326	144,321,573
预付款项	五(5)	37,020,572	70,925,755
其他应收款	五(4)	99,591,404	65,949,887
存货	五(6)	628,859,822	596,607,092
一年内到期的非流动资产	五(8)	44,240,000	-
流动资产合计		2,544,347,268	1,989,588,126
非流动资产			
可供出售金融资产	五(7)	43,247,316	26,585,846
长期应收款	五(8)	11,712,751	54,866,665
长期股权投资	五(9)	17,200,000	138,335
固定资产	五(10)	7,354,043,914	5,829,269,206
在建工程	五(11)	3,215,231,141	1,523,894,887
工程物资	五(12)	59,496,203	13,350,340
固定资产清理	五(13)	103,708,013	110,494,547
无形资产	五(14)	1,085,126,294	1,064,457,556
商誉	五(15)	9,469,146	9,469,146
长期待摊费用	五(16)	77,836,359	41,344,698
递延所得税资产	五(17)	62,744,295	52,894,235
非流动资产合计		12,039,815,432	8,726,765,461
资产总计		14,584,162,700	10,716,353,587

2009 年 12 月 31 日合并资产负债表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2009 年 12 月 31 日 合并	2008 年 12 月 31 日 合并
流动负债			
短期借款	五(19)	648,450,000	1,289,600,000
应付票据	五(20)	483,347,036	225,290,000
应付账款	五(21)	1,387,347,650	998,856,973
预收款项	五(22)	159,753,994	133,598,728
应付职工薪酬	五(23)	79,805,298	23,339,304
应交税费	五(24)	24,087,855	149,004,656
应付利息	五(25)	20,736,438	9,017,634
应付股利	五(26)	40,849,447	29,900,126
其他应付款	五(27)	135,768,024	117,345,198
一年内到期的非流动负债	五(28)	697,976,856	692,044,977
其它流动负债	五(29)	598,650,000	-
流动负债合计		4,276,772,598	3,667,997,596
非流动负债			
长期借款	五(30)	4,698,153,670	1,924,580,982
长期应付款	五(31)	34,390,523	46,693,070
专项应付款	五(32)	12,680,000	8,260,000
预计负债	五(33)	116,959,142	126,106,639
递延所得税负债	五(17)	11,215,683	12,769,126
其他非流动负债	五(34)	45,985,958	17,503,167
非流动负债合计		4,919,384,976	2,135,912,984
负债合计		9,196,157,574	5,803,910,580
股东权益			
股本	五(35)	403,600,000	403,600,000
资本公积	五(36)	2,525,519,485	2,477,102,124
盈余公积	五(37)	228,275,534	184,134,336
未分配利润	五(38)	1,397,545,655	1,002,930,571
归属于母公司股东权益合计		4,554,940,674	4,067,767,031
少数股东权益	五(39)	833,064,452	844,675,976
股东权益合计		5,388,005,126	4,912,443,007
负债及股东权益总计		14,584,162,700	10,716,353,587

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：陈木森先生

主管会计工作的负责人：孔玲玲女士

会计机构负责人：黄开顺先生

2009 年 12 月 31 日公司资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	附注	2009 年 12 月 31 日 公司	2008 年 12 月 31 日 公司
流动资产			
货币资金		382,471,124	428,262,156
应收票据		11,489,592	25,546,600
应收账款	十二(1)	118,353,027	84,805,006
预付款项		2,284,165	11,230,206
应收股利		142,725,635	-
其他应收款	十二(2)	1,261,358,593	888,836,598
存货		91,787,488	156,198,437
流动资产合计		2,010,469,624	1,594,879,003
非流动资产			
可供出售金融资产		43,247,316	26,585,846
长期应收款		987,107	88,331
长期股权投资	十二(3)	3,295,485,339	2,909,673,674
固定资产		665,094,901	703,939,045
在建工程		142,402,893	128,105,329
工程物资		671,859	-
固定资产清理		102,334,249	109,702,467
无形资产		153,486,568	173,591,369
长期待摊费用		7,469,317	8,390,538
递延所得税资产		18,961,013	19,021,828
非流动资产合计		4,430,140,562	4,079,098,427
资产总计		6,440,610,186	5,673,977,430

2009 年 12 月 31 日公司资产负债表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2009 年 12 月 31 日 公司	2008 年 12 月 31 日 公司
流动负债			
短期借款		150,000,000	700,000,000
应付票据		351,191,042	142,910,000
应付账款		217,329,249	390,453,818
预收款项		57,458,808	75,539,793
应付职工薪酬		24,807,063	11,255,083
应交税费		41,748,513	60,099,416
应付利息		10,783,285	2,904,162
应付股利		576,326	576,326
其他应付款		147,858,106	638,181,899
一年内到期的非流动负债		42,424,516	229,034,937
其他流动负债		598,650,000	-
流动负债合计		1,642,826,908	2,250,955,434
非流动负债			
长期借款		1,083,776,920	104,950,982
专项应付款		12,680,000	-
预计负债		42,076,170	54,850,280
递延所得税负债		7,205,863	3,040,495
其他非流动负债		7,684,036	9,188,036
非流动负债合计		1,153,422,989	172,029,793
负债合计		2,796,249,897	2,422,985,227
股东权益			
股本		403,600,000	403,600,000
资本公积		2,257,920,759	2,244,562,324
盈余公积		228,275,534	184,134,336
未分配利润		754,563,996	418,695,543
股东权益合计		3,644,360,289	3,250,992,203
负债及股东权益总计		6,440,610,186	5,673,977,430

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：陈木森先生

主管会计工作的负责人：孔玲玲女士

会计机构负责人：黄开顺先生

2009 年度合并利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2009 年度 合并	2008 年度 合并
一、营业收入	五(40)	6,906,329,407	6,349,459,647
减：营业成本	五(40)	(5,280,586,828)	(5,031,292,858)
营业税金及附加	五(41)	(94,296,265)	(78,699,970)
销售费用		(362,855,527)	(340,341,170)
管理费用		(335,263,819)	(251,682,088)
财务费用-净额	五(42)	(192,812,448)	(184,777,386)
资产减值损失	五(43)	(15,609,690)	(738,137)
加：投资收益	五(44)	766,249	557,991
其中：对联营企业的投资收益/(损失)		240,460	(53,759)
二、营业利润		625,671,079	462,486,029
加：营业外收入	五(45)	96,943,709	133,458,814
减：营业外支出	五(46)	(6,019,637)	(19,000,374)
其中：非流动资产处置损失		(3,150,281)	(12,696,729)
三、利润总额		716,595,151	576,944,469
减：所得税费用	五(47)	(150,790,183)	(42,004,359)
四、净利润		565,804,968	534,940,110
归属于母公司股东的净利润		500,507,612	459,975,559
少数股东损益		65,297,356	74,964,551
五、每股收益			
基本每股收益	五(48)	1.24	1.18
稀释每股收益	五(48)	1.24	1.18
六、其他综合收益	五(49)	12,496,102	(31,340,820)
七、综合收益总额		578,301,070	503,599,290
归属于母公司股东的综合收益总额		513,003,714	428,634,739
归属于少数股东的综合收益总额		65,297,356	74,964,551

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：陈木森先生

主管会计工作的负责人：孔玲玲女士

会计机构负责人：黄开顺先生

2009 年度公司利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2009 年度 公司	2008 年度 公司
一、营业收入	十二(4)	2,451,135,793	2,861,709,662
减： 营业成本	十二(4)	(2,201,750,876)	(2,606,419,814)
营业税金及附加		(13,678,930)	(15,196,470)
销售费用		(40,255,709)	(44,279,974)
管理费用		(76,958,952)	(81,778,153)
财务费用-净额		(52,220,971)	(23,149,935)
资产减值(损失)/转回		(5,845,138)	4,316,022
加： 投资收益	十二(5)	393,307,494	4,751,309
其中：对联营企业的投资收益/(损失)		240,460	(53,759)
二、营业利润		453,732,711	99,952,647
加： 营业外收入		5,138,870	16,116,035
减： 营业外支出		(1,942,507)	(7,884,785)
其中：非流动资产处置损失		-	(5,217,251)
三、利润总额		456,929,074	108,183,897
减： 所得税费用		(15,517,090)	(25,366,042)
四、净利润		441,411,984	82,817,855
五、每股收益			
基本每股收益		1.09	0.21
稀释每股收益		1.09	0.21
六、其他综合收益		12,496,102	(31,340,820)
七、综合收益总额		453,908,086	51,477,035

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：陈木森先生

主管会计工作的负责人：孔玲玲女士

会计机构负责人：黄开顺先生

2009 年度合并现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2009 年度 合并	2008 年度 合并
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		8,253,833,339	7,473,230,824
收到的税费返还		85,820,639	106,515,034
收到其他与经营活动有关的现金	五(50)(a)	68,906,023	72,281,952
经营活动现金流入小计		8,408,560,001	7,652,027,810
购买商品、接受劳务支付的现金		(5,549,057,470)	(5,291,205,671)
支付给职工以及为职工支付的现金		(408,213,117)	(342,920,861)
支付的各项税费		(724,143,357)	(654,152,748)
支付其他与经营活动有关的现金	五(50)(b)	(232,745,573)	(198,862,704)
经营活动现金流出小计		(6,914,159,517)	(6,487,141,984)
经营活动产生的现金流量净额	五(51)(a)	1,494,400,484	1,164,885,826
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		1,137,539	-
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		4,008,279	22,976,283
收到其他与投资活动有关的现金	五(50)(c)	80,613,600	9,131,141
投资活动现金流入小计		85,759,418	32,107,424
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(3,415,139,806)	(2,158,642,871)
投资支付的现金		(17,200,000)	-
取得子公司支付的现金净额	五(51)(b)	(80,830,078)	(50,911,687)
支付其他与投资活动有关的现金	五(50)(d)	(58,300,000)	(21,000,000)
投资活动现金流出小计		(3,571,469,884)	(2,230,554,558)
投资活动产生的现金流量净额		(3,485,710,466)	(2,198,447,134)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,715,244	2,008,870,262
取得借款收到的现金		4,360,432,000	2,851,730,000
发行债券收到的现金		597,300,000	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五(50)(e)	-	4,164,708
筹资活动现金流入小计		4,962,447,244	4,864,764,970
偿还债务支付的现金		(2,234,212,353)	(3,068,702,574)
分配股利或偿付利息支付的现金		(410,588,781)	(350,034,954)
支付其他与筹资活动有关的现金	五(50)(f)	(6,450,490)	(3,050,980)
筹资活动现金流出小计		(2,651,251,624)	(3,421,788,508)
筹资活动产生的现金流量净额		2,311,195,620	1,442,976,462
四、汇率变动对现金影响		(261,811)	(279,398)
五、现金净增加额	五(51)(a)	319,623,827	409,135,756
加：年初现金余额		925,121,506	515,985,750
六、年末现金余额	五(51)(c)	1,244,745,333	925,121,506

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：陈木森先生

主管会计工作的负责人：孔玲玲女士

会计机构负责人：黄开顺先生

2009 年度公司现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2009 年度 公司	2008 年度 公司
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,586,885,376	2,618,671,448
收到的税费返还		2,400,638	9,164,896
收到其他与经营活动有关的现金		464,880,503	1,375,940,563
经营活动现金流入小计		3,054,166,517	4,003,776,907
购买商品、接受劳务支付的现金		(2,077,613,845)	(2,450,780,168)
支付给职工以及为职工支付的现金		(73,230,747)	(94,895,910)
支付的各项税费		(131,897,348)	(136,397,048)
支付其他与经营活动有关的现金		(479,452,184)	(261,782,709)
经营活动现金流出小计		(2,762,194,124)	(2,943,855,835)
经营活动产生的现金流量净额	十二(6)(a)	291,972,393	1,059,921,072
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	12,993,318
取得投资收益收到的现金		209,048,427	123,215,835
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		11,432,349	3,955,902
收到其他与投资活动有关的现金		33,180,000	50,000,000
投资活动现金流入小计		253,660,776	190,165,055
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(155,012,574)	(660,358,113)
投资支付的现金		(17,200,000)	-
取得子公司支付的现金净额		(346,966,670)	(1,222,164,642)
支付其他与投资活动有关的现金		(825,682,253)	(121,000,000)
投资活动现金流出小计		(1,344,861,497)	(2,003,522,755)
投资活动产生的现金流量净额		(1,091,200,721)	(1,813,357,700)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	2,006,850,200
取得借款收到的现金		1,168,600,000	920,000,000
发行债券收到的现金		597,300,000	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	2,164,708
筹资活动现金流入小计		1,765,900,000	2,929,014,908
偿还债务支付的现金		(929,072,354)	(1,691,302,574)
分配股利或偿付利息支付的现金		(109,338,705)	(118,319,744)
筹资活动现金流出小计		(1,038,411,059)	(1,809,622,318)
筹资活动产生的现金流量净额		727,488,941	1,119,392,590
四、汇率变动对现金影响		(112,694)	475,504
五、现金净(减少)/增加额	十二(6)(b)	(71,852,081)	366,431,466
加：年初现金余额		409,051,627	42,620,161
六、年末现金余额		337,199,546	409,051,627

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：陈木森先生

主管会计工作的负责人：孔玲玲女士

会计机构负责人：黄开顺先生

2008 年度合并股东权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2008 年金额									
	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	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	328,400,000	575,581,414	-	-	175,852,551	-	600,880,127	-	721,541,840	2,402,255,932
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	328,400,000	575,581,414	-	-	175,852,551	-	600,880,127	-	721,541,840	2,402,255,932
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)										
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	459,975,559	-	74,964,551	534,940,110
(二)其他综合收益	-	(31,340,820)	-	-	-	-	-	-	-	(31,340,820)
上述(一)和(二)小计	-	(31,340,820)	-	-	-	-	459,975,559	-	74,964,551	503,599,290
(三)所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本	75,200,000	1,931,650,200	-	-	-	-	-	-	50,677,585	2,057,527,785
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配										
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	8,281,785	-	(8,281,785)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(48,432,000)	-	(2,508,000)	(50,940,000)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	1,211,330	-	-	-	-	(1,211,330)	-	-	-
(六)专项储备										
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	403,600,000	2,477,102,124	-	-	184,134,336	-	1,002,930,571	-	844,675,976	4,912,443,007

2009 年度合并股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	2009 年金额									
	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	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	403,600,000	2,477,102,124	-	-	184,134,336	-	1,002,930,571	-	844,675,976	4,912,443,007
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	403,600,000	2,477,102,124	-	-	184,134,336	-	1,002,930,571	-	844,675,976	4,912,443,007
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)										
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	500,507,612	-	65,297,356	565,804,968
(二)其他综合收益	-	12,496,102	-	-	-	-	-	-	-	12,496,102
上述(一)和(二)小计	-	12,496,102	-	-	-	-	500,507,612	-	65,297,356	578,301,070
(三)所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	17,050,000	17,050,000
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	34,709,929	-	-	-	-	-	-	(22,621,232)	12,088,697
(四)利润分配										
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	44,141,198	-	(44,141,198)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(60,540,000)	-	(71,337,648)	(131,877,648)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	1,211,330	-	-	-	-	(1,211,330)	-	-	-
(六)专项储备										
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	403,600,000	2,525,519,485	-	-	228,275,534	-	1,397,545,655	-	833,064,452	5,388,005,126

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：陈木森先生

主管会计工作的负责人：孔玲玲女士

会计机构负责人：黄开顺先生

2008 年度公司股东权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2008 年金额							
	股本	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	328,400,000	343,390,611	-	-	175,852,550	-	393,453,807	1,241,096,968
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	328,400,000	343,390,611	-	-	175,852,550	-	393,453,807	1,241,096,968
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填 列)								
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	82,817,855	82,817,855
(二)其他综合收益	-	(31,340,820)	-	-	-	-	-	(31,340,820)
上述(一)和(二)小计	-	(31,340,820)	-	-	-	-	82,817,855	51,477,035
(三)所有者投入和减 少资本								
1. 所有者投入资本	75,200,000	1,931,650,200	-	-	-	-	-	2,006,850,200
2. 股份支付计入所有 者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	8,281,786	-	(8,281,786)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(48,432,000)	(48,432,000)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部 结转								
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	862,333	-	-	-	-	(862,333)	-
(六)专项储备								
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	403,600,000	2,244,562,324	-	-	184,134,336	-	418,695,543	3,250,992,203

2009 年度公司股东权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2009 年金额							所有者权益合计
	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	403,600,000	2,244,562,324	-	-	184,134,336	-	418,695,543	3,250,992,203
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	403,600,000	2,244,562,324	-	-	184,134,336	-	418,695,543	3,250,992,203
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)								
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	441,411,984	441,411,984
(二)其他综合收益	-	12,496,102	-	-	-	-	-	12,496,102
上述(一)和(二)小计	-	12,496,102	-	-	-	-	441,411,984	453,908,086
(三)所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	44,141,198	-	(44,141,198)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(60,540,000)	(60,540,000)
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	-	862,333	-	-	-	-	(862,333)	-
(六)专项储备								
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	403,600,000	2,257,920,759	-	-	228,275,534	-	754,563,996	3,644,360,289

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 陈木森先生

主管会计工作的负责人: 孔玲玲女士

会计机构负责人: 黄开顺先生

财务报表附注

2009 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一 公司基本情况

华新水泥股份有限公司(以下简称“本公司”)为一间于中华人民共和国(“中国”)成立的股份有限公司。于 2006 年度, 经商务部批准, 本公司变更为外商投资股份有限公司。于 1994 年度, 经湖北省人民政府批准, 本公司于上海交易所挂牌上市。于 2009 年 12 月 31 日, 本公司总股本为 403,600,000 元, 其中境内发行人民币普通股(“A 股”)为 239,600,000 股; 境内发行人民币外资股(“B 股”)164,000,000 股。本公司的注册地为湖北省黄石市黄石大道 897 号。本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要从事水泥的生产及销售, 主要营业额来源于中国境内。

本财务报表由本公司董事会于 2010 年 3 月 29 日批准报出。

二 主要会计政策和会计估计

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、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”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定进行编制。

本公司管理层经过评估, 确信本集团于未来一年内有足够的资金偿付到期债务以及维持正常生产经营, 不存在持续经营问题。因此, 本公司管理层以持续经营为基础编制本财务报表。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2009 年度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 2009 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2009 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

(5) 企业合并

(a) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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差额, 计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本。

(b) 购买母公司少数股权

在取得对子公司的控制权之后，自子公司的少数股东处取得少数股东拥有的对该子公司全部或部分少数股权，在合并财务报表中，子公司的资产、负债以购买日或合并日开始持续计算的金额反映。因购买少数股权新增加的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策不一致的，按照本公司的会计政策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。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

(7) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、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。受限制银行存款在编制现金流量表时，不作为现金或现金等价物。

(8) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(9) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

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、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

本集团现持有的金融资产包括应收款项和可供出售金融资产。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和

其他应收款等(附注二(10))。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

(ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但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，按照成本计量；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(iii) 金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并直接计入股东权益。

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发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)** 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)** 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；**(3)** 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

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和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。付款期限在一年以下(含一年)的应付款项列示为流动负债，其余的列示为非流动负债。

借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。借款期限在一年以下(含一年)的借款列示为短期借款；借款期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的借款列示为一年内到期的非流动负债，其余借款列示为长期借款。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，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资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

(10) 应收款项

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(a) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

— 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

— 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 单项金额不重大，但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

对于单项金额不重大的应收款项，按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

(b) 单项金额不重大，但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法(续)

信用风险特征组合的确定依据：以应收款项的账龄为基础确定

账龄分析法计提比例列示如下：

	应收款项计提比例 (%)
1—2 年	10%
2—3 年	20%
3 年以上	40%

(11) 存货

(a) 分类

存货包括原材料、在产品、产成品、备品备件、辅助材料和周转材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以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确定。

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 备品备件、辅助材料和周转材料的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，备品备件、辅助材料和周转材料采用一次摊销法计入成本或费用。

(12) 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的长期股权投资和本集团对联营企业的长期股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位。联营企业是指本集团对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并。对联营企业投资采用权益法核算。

(a) 初始投资成本确定

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，并相应调增长期股权投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。

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

(d) 长期股权投资减值

对子公司、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(13) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、办公设备及固定装置以及汽车及运输设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	25-40 年	4%	2.4%至 3.8%
机器设备	8-16 年	4%	6%至 12%
办公设备及固定装置	8-18 年	4%	5.3%至 12%
汽车及运输设备	8-12 年	4%	8%至 12%

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

(d) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(14) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

(15) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

(16) 无形资产

无形资产包括土地使用权、商标使用权、矿山开采权、电脑软件及技术专利等，以成本计量，采用直线法按预计可使用年限摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

符合持有待售条件的无形资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

(17) 长期待摊费用

长期待摊费用包括矿山开发费、铁路专用线扩建改造费及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

矿山开发费指取得采矿权后，为使矿山达到可开采状态而发生的清除矿山表面土石、树木，剥离非矿原料及矿石表层杂质等基建采准剥离支出，于发生时予以资本化。采矿权取得前发生的地质研究、勘探钻井、检验和测试等支出计入当期损益。

(18) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、长期待摊费用及对子公司、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的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之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(19) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务的相关支出。

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施、且本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期费用。

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(20) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(21) 预计负债

因员工福利计划、矿山复垦责任等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

(a) 员工福利准备

退休金计划：根据本公司政策，本公司及部分子公司的部分退休人员可享受一定金额的生活费补贴，直至该员工身故。

内退员工福利计划：根据本公司政策，本公司及部分子公司应向适用提前离职员工支付一定金额的工资与代其缴纳基本社会保险金，直至该员工达到法定退休年龄。

离职医疗福利计划：根据本集团部分分公司当地基本医疗保险的有关规定，在未来一定时期内，本公司及部分子公司应根据该等公司在职职工平均工资的一定比例为该等公司之适用退休人员支付基本医疗保险金。

本集团综合考虑退休人数、退休年龄、人均寿命、年平均工资增长率等因素，按照协议约定的付款额，参考国债利率的折现率折现计算员工福利准备，并确认为负债。

(b) 矿山复垦费

根据有关行业惯例及参照政府有关法规，本集团结合自身实际情况，综合考虑采矿许可证有效期、货币折现价值等因素后，对本集团属下的矿山计提在该等矿山开采完成后需承担的复垦义务准备。

(22) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

(a) 销售商品

本集团生产并销售水泥予各地客户。本集团在产品已经发出，产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并且不再对该产品实施继续管理和控制，相关收入已取得或取得索取价款的凭据，并且相关成本能够可靠计量时确认销售收入的实现。

(b) 服务收入

服务收入在向客户提供相关服务后，按照权责发生制原则确认。

(c) 利息收入

利息收入以时间比例为基础，采用实际利率计算确定。

(23) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且已收到或预计能够收到时，予以确认。政府补助按照收到或应收的金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

递延收益在资产负债表中以其他非流动负债列示。

(24) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会

计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司和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,除非本集团能够控制该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。对与子公司和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。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关;
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(25) 经营租赁

以资产所有权有关的全部风险和报酬实质上并未转移至承租方的租赁为经营租赁。经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(26) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分:(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;(2)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征,并且满足一定条件的,则合并为一个经营分部。

(27) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素,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判断进行持续的评价。

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险:

(a) 固定资产的预期减值

每当有事项和情况转变显示固定资产的账面价值可能不能回收时,本集团将对该等资产进行减值测试。该等资产或资产组的可回收金额按照使用价值确定,使用价值的计算需要作出适当的会计估计。

(b) 员工福利准备的会计估计

本集团在各资产负债表日对计提的员工福利准备的账面价值进行复核。员工福利准备的账面价值乃按公认估值程序及惯例确定,需要采用多项会计估计(附注五(33)(a)),其中并不是全部可轻易量化或确定。如果员工的年平均工资增长率或退休后的平均寿命高于预期,则本集团需增加计提员工福利准备并将于发生的期间在利润表中反映。

(c) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

(d) 递延税项

有关可抵扣累计亏损、税款抵减及其他可抵扣暂时差异而形成的递延税资产已分别各个财务报表截止日确认。递延所得税资产可否变现，主要取决于日后是否有足够盈利或应纳税额可供利用。若发生的实际未来盈利少于预期，递延税资产可能需要作出重大拨备，拨备数额于发生的期间在利润表中反映。

三 税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	计税依据
企业所得税	12.5%、15%或 25%	应纳税所得额
增值税	17%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)
营业税	3%或 5%	应纳税营业额

除下述子公司外，本集团适用的企业所得税率为25%。

本公司的子公司华新水泥(西藏)有限公司为设立于西部开发地区的生产性企业，属于国家西部大开发鼓励类产业。根据西藏山南地区行政公署文件山行发[2003]41号《山南地区行政公署关于落实对西藏华新水泥有限公司优惠政策的通知》，自公司成立之日起至2010年12月31日止期间华新水泥(西藏)有限公司适用的企业所得税率为15%。

本公司的子公司华新水泥(昭通)有限公司为设立于云南少数民族自治区的生产性企业。根据云财税[2003]19号《云南省财政厅、云南省国家税务局关于贯彻落实<中共云南省委、云南省人民政府关于加快非公有制经济发展的若干意见>的实施意见》，华新水泥(昭通)有限公司自生产经营之日起，前三年免征企业所得税，后两年减半征收企业所得税。华新水泥(昭通)有限公司自2006年开始生产经营，故2009年度可减半征收企业所得税，实际税率为12.5%。

本公司的子公司湖南华新湘钢水泥有限公司为设立于湖南湘潭市岳塘区的生产性企业。根据财税[2005]186号《关于下岗失业人员再就业有关税收政策问题的通知》以及财税[2008]1号《财政部国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》，并经岳国税减免字(2008)第3号文批准，湖南华新湘钢水泥有限公司从2007年至2009年三年免征企业所得税。

本公司的子公司华新水泥(恩施)有限公司为设立于湖北省恩施土家族苗族自治州的生产性企业，属于国家西部大开发鼓励类产业。根据财税[2001]202号《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》，并经恩施州国税函(2009)48号文批准，华新水泥(恩施)有限公司从2008年至2009年减按15%的税率缴纳企业所得税。

本公司的子公司华新水泥技术管理(武汉)有限公司于2009年度获得经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家及地方税务局认定的高新技术企业资格证书，有效期三年。根据国税函[2009]203号《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》，华新水泥技术管理(武汉)有限公司符合高新技术企业所得税优惠条件，从2009年至2011年减按15%的税率缴纳企业所得税。

四 企业合并及合并财务报表

(1) 子公司情况

除特别注明外，金额单位为人民币千元。

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
华新水泥(仙桃)有限公司	直接持有	仙桃	生产及销售	23,900	生产及销售水泥	有限公司	冯东光	18166708-1	14,658	-	80%	80%	是	6,228	-
华新南通水泥有限公司(附注 i)	直接持有	南通	生产及销售	108,000	生产及销售水泥	有限公司	陈木森	60830542-7	89,680	-	85%	85%	是	13,455	2,657
黄石华新包装有限公司	直接持有	黄石	生产及销售	8,000	生产销售水泥包装袋及其他包装制品	有限公司	孔玲玲	75342219-5	7,870	-	98.38%	98.38%	是	108	-
武汉武钢华新水泥有限责任公司(附注 ii)	直接持有	武汉	生产及销售	40,000	生产及销售矿渣水泥	有限公司	齐和平	71792121-0	20,000	-	50%	50%	是	44,844	-
华新水泥(宜昌)有限公司	直接持有	宜昌	生产及销售	150,000	生产及销售水泥	有限公司	李叶青	73271423-6	105,000	-	70%	70%	是	78,209	-
华新水泥(恩施)有限公司	直接及间接持有	恩施	生产及销售	60,000	生产及销售水泥	有限公司	李叶青	75340368-0	54,060	-	90.1%	100%	是	11,323	-
黄石华新水泥科研设计有限公司	直接持有	黄石	技术服务	1,000	建材工程设计、建筑工程设计、水泥生产技术服务	有限公司	胡贞武	87843625-9	990	-	99%	99%	是	24	-
华新宜都包装有限公司	间接持有	宜都	生产及销售	1,740	生产销售水泥包装袋及其他包装制品	有限公司	徐文书	75101239-5	876	-	50.20%	50.20%	是	4,125	-
华新水泥(西藏)有限公司(附注 iii)	直接持有	西藏	生产及销售	50,000	生产及销售水泥	有限公司	纪昌华	74191102-0	50,000	-	79%	79%	是	43,573	-
华新水泥(昭通)有限公司	直接及间接持有	昭通	生产及销售	75,000	生产及销售水泥	有限公司	李叶青	76706928-1	66,000	-	88%	100%	是	19,620	-

子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	
华新水泥(岳阳)有限公司	直接及间接持有	岳阳	生产及销售	25,000	生产及销售水泥	有限公司	冯东光	76802175-7	24,250	-	97%	100%	是	1,463	-
华新水泥(阳新)有限公司	直接持有	阳新	生产及销售	500,000	生产及销售水泥	有限公司	李叶青	75703303-1	400,000	-	80%	80%	是	104,209	-
华新水泥(武汉)有限公司	直接及间接持有	武汉	生产及销售	60,000	生产及销售水泥	有限公司	冯东光	77819219-7	56,400	-	94%	100%	是	957	-
华新混凝土(武汉)有限公司	直接持有	武汉	生产及销售	80,000	生产及销售混凝土	有限公司	柯友良	77139116-9	80,502	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(襄樊)有限公司	直接持有	襄樊	生产及销售	140,000	生产及销售水泥	有限公司	李叶青	78817723-0	140,000	-	100%	100%	是	-	-
湖南华新湘钢水泥有限公司	直接持有	湘潭	生产及销售	60,000	生产及销售水泥	有限公司	冯东光	79032869-1	36,000	-	60%	60%	是	57,580	-
华新水泥(武穴)有限公司	直接持有	武穴	生产及销售	200,000	生产及销售水泥	有限公司	李叶青	79059172-1	200,000	-	100%	100%	是	-	-
华新混凝土(黄石)有限公司	间接持有	黄石	生产及销售	10,000	生产及销售混凝土	有限公司	柯友良	79328903-4	10,000	-	100%	100%	是	-	-
华新金猫水泥(苏州)有限公司	直接持有	苏州	生产及销售	136,000 (美元千元)	生产及销售水泥	有限公司	李叶青	60828984-2	235,344	-	51%	51%	是	377,223	25,866
华新水泥(赤壁)有限公司	直接持有	赤壁	生产及销售	140,000	生产及销售水泥	有限公司	李叶青	66225936-1	140,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(河南信阳)有限公司	直接持有	信阳	生产及销售	140,000	生产及销售水泥	有限公司	李叶青	67168057-X	140,000	-	100%	100%	是	-	-
华新环保(武穴)废料处理有限公司	直接持有	武穴	生产及销售	10,000	生产及销售水泥添加剂和调凝剂	有限公司	柯友良	67036739-7	10,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥技术管理(武汉)有限公司	直接持有	武汉	咨询服务	20,000	技术研发及咨询服务	有限公司	彭清宇	67277551-1	20,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(秭归)有限公司	直接持有	秭归	生产及销售	160,000	生产及销售水泥	有限公司	李叶青	67039829-X	160,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(郴州)有限公司	直接持有	郴州	生产及销售	160,000	生产及销售水泥	有限公司	陈木森	67356549-5	160,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(株州)有限公司	直接持有	株州	生产及销售	200,000	生产及销售水泥	有限公司	李叶青	67555088-7	200,000	-	100%	100%	是	-	-

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
华新水泥(麻城)有限公司	直接持有	麻城	生产及销售	40,000	生产及销售水泥	有限公司	柯友良	67369296-1	40,000	-	100%	100%	是	-	-
华新赤壁包装有限公司	间接持有	赤壁	生产及销售	3,200	生产销售水泥包装袋及其他包装制品	有限公司	徐文书	67365482-6	1,613	-	50.4%	50.4%	是	1,798	-
华新鄂州包装有限公司	间接持有	鄂州	生产及销售	8,000	生产销售水泥包装袋及其他包装制品	有限公司	孔玲玲	67366162-0	7,870	-	98.38%	98.38%	是	152	-
华新水泥(黄石)散装储运有限公司	直接持有	黄石	运输	20,000	散装、袋装水泥散装物料的装、卸、储存及货物运输	有限公司	彭清宇	67646979-X	20,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(昆明东川)有限公司	直接持有	昆明	生产及销售	30,000	生产及销售水泥	有限公司	纪昌华	67873303-X	30,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥襄樊襄城有限公司	直接持有	襄樊	生产及销售	40,000	生产及销售水泥	有限公司	冯东光	67976818-9	40,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(渠县)有限公司	直接持有	渠县	生产及销售	160,000	生产及销售水泥	有限公司	纪昌华	68042342-8	160,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(黄石)装备制造有限公司	直接持有	黄石	维修、安装	60,000	机电设备制造、维修、安装服务	有限公司	柯友良	67978032-1	60,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥重庆涪陵有限公司	直接持有	涪陵	生产及销售	160,000	生产及销售水泥	有限公司	纪昌华	68147643-3	160,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(道县)有限公司	直接持有	道县	生产及销售	140,000	生产及销售水泥	有限公司	冯东光	68743901-6	140,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(万源)有限公司	直接持有	万源	生产及销售	100,000	生产及销售水泥	有限公司	纪昌华	69480082-9	100,000	-	100%	100%	是	-	-
万源华新混凝土有限公司	间接持有	万源	生产及销售	12,000	生产及销售混凝土	有限公司	柯友良	69696854-5	12,000	-	100%	100%	是	-	-
重庆华新混凝土有限公司	间接持有	重庆	生产及销售	12,000	生产及销售混凝土	有限公司	柯友良	69657944-3	12,000	-	100%	100%	是	-	-
信阳华新混凝土有限公司	间接持有	信阳	生产及销售	12,000	生产及销售混凝土	有限公司	柯友良	69870508-7	12,000	-	100%	100%	是	-	-
华新骨料(武穴)有限公司	间接持有	武穴	生产及销售	24,400	建筑骨料生产及销售	有限公司	柯友良	69802653-5	24,400	-	100%	100%	是	-	-

本年度从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后之余额为零。

- (i) 根据 2002 年 3 月 21 日本公司与新加坡 RDC 国际私人有限公司(“RDC 公司”)签订的《股权委托管理及预约转让协议书》,RDC 公司委托本公司管理其持有的华新南通水泥有限公司 26% 的股权,由此本公司合共持有华新南通水泥有限公司 85% 股权。根据 2005 年 6 月 8 日本公司与 RDC 公司签订的股权转让协议,本公司正式收购 RDC 公司持有华新南通水泥有限公司之股权。截至本报告日,有关股权转让登记手续尚未完成。
- (ii) 由于本公司对武汉武钢华新水泥有限责任公司拥有经营决策权,所以将该公司作为子公司纳入合并范围。
- (iii) 本公司于 2009 年 4 月 1 日向华新水泥(西藏)公司之少数股东西藏山南兴业水泥厂收购其持有华新水泥(西藏)有限公司 19% 股权。由此,本公司对华新水泥(西藏)有限公司的持股比例由 60% 增至 79%(附注五(36)(a))。

(b) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
华新水泥(鹤峰)民族建材有限公司	鹤峰	生产及销售	47,640	生产及销售水泥	有限公司	孔玲玲	76067953-8	24,300	-	51%	51%	是	25,492	-
华新水泥随州有限公司	随州	生产及销售	41,000	生产及销售水泥	有限公司	彭清宇	67978787-3	24,600	-	60%	60%	是	17,117	-
华新水泥(石首)有限公司	石首	生产及销售	19,800	生产及销售水泥	有限公司	彭清宇	68265941-8	10,890	-	55%	55%	是	8,514	539
华新水泥(迪庆)有限公司	迪庆	生产及销售	55,000	生产及销售水泥	有限公司	纪昌华	66550354-2	37,950	-	69%	69%	是	17,050	-
华新水泥(荆州)有限公司	荆州	生产及销售	70,800	生产及销售水泥	有限公司	彭清宇	69176084-1	70,800	-	100%	100%	是	-	-

本年度从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后之余额为零。

(2) 本年度新纳入合并范围的主体

	2009 年 12 月 31 日 净资产	本年净利润
华新水泥(道县)有限公司(附注 i)	140,000,000	-
华新水泥(万源)有限公司(附注 ii)	100,000,000	-
万源华新混凝土有限公司(附注 iii)	13,047,891	1,047,891
重庆华新混凝土有限公司(附注 iv)	12,000,000	-
信阳华新混凝土有限公司(附注 v)	12,000,000	-
华新骨料(武穴)有限公司(附注 vi)	24,400,000	-
华新水泥(迪庆)有限公司(附注(3)(a))	55,000,000	-
华新水泥(荆州)有限公司(附注(3)(b))	70,478,678	(321,322)

(i) 本公司于 2009 年 5 月 5 日独资成立华新水泥(道县)有限公司，注册资本 140,000 千元。经营期限为 50 年。

(ii) 本公司于 2009 年 9 月 4 日独资设立华新水泥(万源)有限公司成立，注册资本 100,000 千元。经营期限为 50 年。

(iii) 华新混凝土(武汉)有限公司于 2009 年 11 月 12 日独资设立万源华新混凝土有限公司，注册资本 12,000 千元。经营期限为 50 年。

(iv) 华新混凝土(武汉)有限公司于 2009 年 11 月 20 日独资设立重庆华新混凝土有限公司，注册资本 12,000 千元。经营期限为 50 年。

(v) 华新混凝土(武汉)有限公司于 2009 年 12 月 10 日独资设立信阳华新混凝土有限公司，注册资本 12,000 千元。经营期限为 50 年。

(vi) 华新水泥(武穴)有限公司于 2009 年 12 月 30 日独资设立华新骨料(武穴)有限公司，注册资本 24,400 千元。经营期限为 50 年。

(3) 非同一控制下企业合并

	商誉金额	商誉的计算方法
华新水泥(迪庆)有限公司(附注(a))	-	合并成本减去合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉，本次并购并无产生商誉。
华新水泥(荆州)有限公司(附注(b))	-	合并成本减去合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉，本次并购并无产生商誉。

(a) 于 2009 年 9 月 1 日，本公司向迪庆荣顺林产品开发有限责任公司收购了其持有的华新水泥(迪庆)有限公司 69% 的股权。本次交易的购买日为 2009 年 9 月 1 日，系本公司实际取得华新水泥(迪庆)有限公司控制权的日期。收购取得的净资产与商誉的确认情况如下：

合并成本	
—支付的现金	16,415,244
减：取得的可辨认净资产公允价值	(16,415,244)
商誉	-

华新水泥(迪庆)有限公司于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下:

	公允价值	账面价值	
	购买日	购买日	2008 年 12 月 31 日
现金	41,351	41,351	713,869
其他应收款	8,767,110	8,767,110	8,155,130
固定资产	145,331	145,331	140,723
在建工程	11,356,802	11,356,802	11,300,872
无形资产	4,500,000	4,500,000	4,500,000
减: 应付职工薪酬	(196,200)	(196,200)	(196,200)
应交税费	(8,775)	(8,775)	(8,775)
其他应付款	(815,411)	(815,411)	(815,411)
净资产	<u>23,790,208</u>	<u>23,790,208</u>	<u>23,790,208</u>
按收购股权比例取得的净资产	<u>16,415,244</u>	<u>16,415,244</u>	
以现金支付的对价	16,415,244		
减: 取得的被收购子公司的现金	<u>(41,351)</u>		
取得子公司支付的现金净额	<u>16,373,893</u>		

自购买日起至 2009 年 12 月 31 日止, 华新水泥(迪庆)有限公司仍在建设阶段, 尚未开始正式营运, 无重大损益产生。

- (b) 于 2009 年 11 月 19 日, 本公司向荆州市东惠新型建材有限公司收购了其持有的华新水泥(荆州)有限公司 100% 的股权。本次交易的购买日为 2009 年 11 月 19 日, 系本公司实际取得华新水泥(荆州)有限公司控制权的日期。收购取得的净资产与商誉的确认情况如下:

合并成本	
—支付的现金	63,720,000
—尚未支付的现金	<u>7,080,000</u>
合并成本合计	70,800,000
减: 取得的可辨认净资产公允价值	<u>(70,800,000)</u>
商誉	<u>-</u>

华新水泥(荆州)有限公司于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下:

	公允价值	账面价值	
	购买日	购买日	2009年7月23日 (公司成立日)
现金	4,741,815	4,741,815	7,000,000
应收款项	2,080	2,080	-
其他应收款	527,130	527,130	-
预付税费	177,209	177,209	-
存货	2,042,752	2,042,752	-
固定资产	62,512,103	62,512,103	-
无形资产	8,186,333	8,186,333	-
减: 应付账款	(3,831,837)	(3,831,837)	-
预收账款	(183,273)	(183,273)	-
应付职工薪酬	(3,404)	(3,404)	-
应付利息	(28,800)	(28,800)	-
其他应付款	(3,342,108)	(3,342,108)	-
净资产	<u>70,800,000</u>	<u>70,800,000</u>	<u>7,000,000</u>
按收购股权比例取得的净资产	70,800,000	70,800,000	
以现金支付的对价	63,720,000		
减: 取得的被收购子公司的现金	<u>(4,741,815)</u>		
取得子公司支付的现金净额	<u>58,978,185</u>		

华新水泥(荆州)有限公司自购买日至 2009 年 12 月 31 日止期间的收入、净亏损和现金流量列示如下:

营业收入	4,979,637
净亏损	(321,322)
经营活动现金流量	4,425,475
现金流量净额	4,425,475

本集团采用估值技术来确定华新水泥(迪庆)有限公司和华新水泥(荆州)有限公司的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法及其关键假设列示如下:

固定资产的评估方法为重置成本法: 评估资产时按评估资产的现时重置成本扣减其各项损耗价值来确定被评估资产价值的方法, 其基本计算公式为评估值等于重置全价乘以综合成新率。

无形资产主要为土地使用权, 其评估方法为基准地价系数修正法进行评估: 利用当地政府制定的基准地价, 对出让年限、区域因素、个别因素、市场转让等因素进行系数修正, 从而获取宗地土地使用权价格。

在建工程采用重置成本法进行评估: 评估时以评估基准日重新形成该在建工程已经完成的工程量所发生的全部费用确定重置价值, 该在建项目的成新率为 100%。

五 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金						
人民币	-	-	191,161	-	-	190,701
美元	5,120	6.8282	34,960	5,021	6.8346	34,317
欧元	2,738	9.7971	26,824	1,238	9.6590	11,960
瑞士法郎	5	6.5942	33	5	6.4624	32
港元	9,915	0.8805	8,730	9,915	0.8819	8,744
新加坡元	1,543	4.8605	7,500	1,543	4.7530	7,334
			<u>269,208</u>			<u>253,088</u>
银行存款						
人民币	-	-	1,244,382,736	-	-	924,531,124
美元	12,489	6.8282	85,277	48,184	6.8346	329,318
欧元	828	9.7971	8,112	826	9.6590	7,976
			<u>1,244,476,125</u>			<u>924,868,418</u>
其他货币资金						
人民币	-	-	93,551,744	-	-	61,596,331
			<u>1,338,297,077</u>			<u>986,717,837</u>

于2009年12月31日，其他货币资金包括信用证保证金1,782,162元、保函保证金8,672,940元以及票据保证金83,096,642元，合计93,551,744元(2008年12月31日：61,596,331元)。该等受限制银行存款在编制现金流量表时，不作为现金。

(2) 应收票据

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	3,553,020	17,887,411
银行承兑汇票	<u>95,025,047</u>	<u>107,178,571</u>
	<u>98,578,067</u>	<u>125,065,982</u>

于 2009 年 12 月 31 日，本集团共有 454,051,277 元(2008 年 12 月 31 日：484,998,655 元)未到期银行承兑汇票已背书予第三方。未到期已背书的应收票据中金额前五大票据情况分析如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
武汉市迅佳汽车销售有限公司	2009 年 9 月 27 日	2010 年 3 月 26 日	5,000,000
苏州市红燕物资公司	2009 年 10 月 30 日	2010 年 4 月 30 日	4,500,000
苏州市红燕物资公司	2009 年 12 月 1 日	2010 年 6 月 1 日	4,500,000
佛山市顺德区指日钢铁贸易有限公司	2009 年 11 月 25 日	2010 年 5 月 25 日	4,000,000
苏州永盛混凝土有限公司	2009 年 12 月 29 日	2010 年 6 月 29 日	4,000,000
			<u>22,000,000</u>

(3) 应收账款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收账款	304,505,495	150,725,632
减：坏账准备	(6,745,169)	(6,404,059)
	<u>297,760,326</u>	<u>144,321,573</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一年以内	283,304,844	126,340,569
一到二年	10,375,542	18,191,001
二到三年	7,058,269	417,048
三年以上	3,766,840	5,777,014
	<u>304,505,495</u>	<u>150,725,632</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2009 年 12 月 31 日				2008 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大	140,975,976	46%	-	-	52,235,129	35%	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大	17,664,372	6%	(2,541,432)	14%	4,015,900	3%	(432,193)	11%
其他不重大	145,865,147	48%	(4,203,737)	3%	94,474,603	63%	(5,971,866)	6%
	<u>304,505,495</u>	<u>100%</u>	<u>(6,745,169)</u>	<u>2%</u>	<u>150,725,632</u>	<u>100%</u>	<u>(6,404,059)</u>	<u>4%</u>

(c) 于 2009 年 12 月 31 日，单项金额重大、或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
黄石市石灰窑区商业物资公司	555,307	(555,307)	100%	预计收回可能性小
上海达晨国际贸易公司	500,000	(500,000)	100%	预计收回可能性小
其他	3,148,430	(3,148,430)	100%	预计收回可能性小
	<u>4,203,737</u>	<u>(4,203,737)</u>		

(d) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的应收账款分析如下:

	2009 年 12 月 31 日				2008 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
一到二年	10,375,543	59%	(1,037,554)	10%	3,709,874	92%	(370,987)	10%
二到三年	7,058,269	40%	(1,411,654)	20%	306,026	8%	(61,206)	20%
三年以上	230,560	1%	(92,224)	40%	-	-	-	-
	<u>17,664,372</u>	<u>100%</u>	<u>(2,541,432)</u>	<u>14%</u>	<u>4,015,900</u>	<u>100%</u>	<u>(432,193)</u>	<u>11%</u>

(e) 本年度实际核销的应收账款分析如下:

	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
汕头华新工贸公司	经营性水泥	1,721,651	客户已清算注销	否
其他		<u>435,646</u>	管理层认为确实无法收回	否
		<u>2,157,297</u>		

(f) 于 2009 年 12 月 31 日, 应收账款中无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2008 年 12 月 31 日: 无)。

(g) 于 2009 年 12 月 31 日, 余额前五名的应收账款分析如下:

	与本集团关系	金额	年限	占总额比例
中铁二十三局石武客运专线湖北段 TJI 标项目经理部	第三方	23,791,385	一年以内	8%
武汉海剑工贸有限责任公司	第三方	16,349,038	一年以内	5%
中铁七局集团汉宜铁路项目经理部	第三方	12,671,592	一年以内	4%
中铁十一局集团石武客运专线湖北段 TJII 项目经理部	第三方	10,416,936	一年以内	4%
中铁五局(集团)有限公司渝利铁路工程项目经理部	第三方	<u>6,854,165</u>	一年以内	<u>2%</u>
		<u>70,083,116</u>		<u>23%</u>

(h) 于 2009 年 12 月 31 日, 应收账款中无应收本集团关联方的款项(2008 年 12 月 31 日: 192,807 元)。

(i) 应收账款中包括以下外币余额:

	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	176,943	6.8282	<u>1,208,202</u>	12,800	6.8346	<u>87,483</u>

(4) 其他应收款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
备用金	8,391,639	8,525,762
项目保证金及押金	58,566,624	24,620,896
其他	35,729,212	36,019,452
	<u>102,687,475</u>	<u>69,166,110</u>
减：坏账准备	(3,096,071)	(3,216,223)
	<u>99,591,404</u>	<u>65,949,887</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一年以内	86,810,124	54,742,153
一到二年	2,454,173	3,268,055
二到三年	2,831,800	3,049,082
三年以上	10,591,378	8,106,820
	<u>102,687,475</u>	<u>69,166,110</u>

(b) 其他应收账按类别分析如下：

	2009 年 12 月 31 日				2008 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大	79,961,206	78%	-	-	36,568,520	53%	-	-
其他不重大	22,726,269	22%	(3,096,071)	14%	32,597,590	47%	(3,216,223)	10%
	<u>102,687,475</u>	<u>100%</u>	<u>(3,096,071)</u>	<u>3%</u>	<u>69,166,110</u>	<u>100%</u>	<u>(3,216,223)</u>	<u>5%</u>

(c) 于 2009 年 12 月 31 日，单项金额重大、或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
湖北新滩大桥建设管理有限公司	500,000	(500,000)	100%	预计收回可能性小
其他超过信用期的其他应收款	2,596,071	(2,596,071)	100%	预计收回可能性小
	<u>3,096,071</u>	<u>(3,096,071)</u>		

(d) 本集团于 2009 年度核销其他应收款 220,940 元，原因为该等款项收回可能性极小。

(e) 于 2009 年 12 月 31 日，其他应收款中无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2008 年 12 月 31 日：无)。

(f) 于 2009 年 12 月 31 日，余额前五名的其他应收款分析如下：

	与本集团关系	金额	年限	占总额比例
万源市国有资产经营投资管理 有限责任公司	第三方	35,000,000	一年以内	34%
西藏桑日县财政局	第三方	3,859,990	一年以内	4%
万源市大巴山水泥有限责任公 司	第三方	3,361,830	一年以内	3%
保康荆山水泥有限责任公司	第三方	3,000,000	一年以内	3%
西藏山南兴业水泥厂	第三方	2,800,000	一年以内	3%
		<u>48,021,820</u>		<u>47%</u>

(g) 于 2009 年 12 月 31 日，其他应收款中无应收本集团关联方的款项(2008 年 12 月 31 日：无)。

(5) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	34,907,511	94%	53,743,757	75%
一到二年	1,380,361	3%	16,308,690	23%
二到三年	155,858	1%	81,160	1%
三年以上	576,842	2%	792,148	1%
	<u>37,020,572</u>	<u>100%</u>	<u>70,925,755</u>	<u>100%</u>

于 2009 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为 2,113,061 元(2008 年 12 月 31 日：17,181,998 元)，主要为预付材料款，因结算尚未完成。

(b) 于 2009 年 12 月 31 日，余额前五名的预付款项分析如下：

	与本集团关系	金额	占总额比例	预付时间	未结算原因
湖北省电力公司武穴市供电公司	第三方	4,825,658	13%	2009 年 12 月	预付下月电费
河南省电力公司信阳供电公司	第三方	3,783,252	10%	2009 年 12 月	预付下月电费
无锡天山水泥有限公司	第三方	2,156,000	6%	2009 年 12 月	预付材料款
九江兰丰水泥有限公司	第三方	2,100,000	6%	2009 年 12 月	预付材料款
达州电业局大竹供电局	第三方	1,163,622	3%	2009 年 12 月	预付下月电费
		<u>14,028,532</u>	<u>38%</u>		

(c) 于 2009 年 12 月 31 日，预付账款余额中无预付予持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项(2008 年 12 月 31 日：无)。

(d) 于 2009 年 12 月 31 日，预付款项余额中无预付本集团关联方款项(2008 年 12 月 31 日：无)。

(e) 于 2009 年 12 月 31 日，预付款项余额中无外币余额(2008 年 12 月 31 日：无)。

(6) 存货

存货分类如下：

	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	账面 余额	存货跌 价准备	账面 价值	账面 余额	存货跌 价准备	账面 价值
原材料	164,510,714	-	164,510,714	128,401,082	-	128,401,082
在产品	113,758,554	-	113,758,554	86,158,797	-	86,158,797
库存商品	168,560,690	-	168,560,690	137,059,431	-	137,059,431
周转材料	10,139,144	(309,458)	9,829,686	9,529,202	(309,458)	9,219,744
辅助材料	53,367,962	(3,262,019)	50,105,943	81,344,920	(2,103,401)	79,241,519
备品备件	154,844,650	(32,750,415)	122,094,235	177,425,057	(20,898,538)	156,526,519
	<u>665,181,714</u>	<u>(36,321,892)</u>	<u>628,859,822</u>	<u>619,918,489</u>	<u>(23,311,397)</u>	<u>596,607,092</u>

存货跌价准备分析如下：

	2008 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2009 年 12 月 31 日
			转回	转销	
周转材料	309,458	-	-	-	309,458
辅助材料	2,103,401	1,158,618	-	-	3,262,019
备品备件	20,898,538	11,851,877	-	-	32,750,415
	<u>23,311,397</u>	<u>13,010,495</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36,321,892</u>

于 2009 年 12 月 31 日，本集团根据存货的可变现净值低于存货的账面价值的差额计提了存货跌价准备。

(7) 可供出售金融资产

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
可供出售债券	3,200	3,200
可供出售权益工具	46,019,716	29,358,246
—以公允价值计量(附注(a))	31,519,450	14,857,980
—以成本法计量(附注(b))	14,500,266	14,500,266
减：减值准备	<u>(2,775,600)</u>	<u>(2,775,600)</u>
	<u>43,247,316</u>	<u>26,585,846</u>

于 2009 年 12 月 31 日，本集团的可供出售金融资产均以人民币计值，其中可供出售权益工具包括：

- (a) 以公允价值计量之可供出售权益工具为本公司持有的两家中国 A 股上市公司之流通股。根据该等上市公司股票市场价格，本集团于 2009 年累计确认公允价值利得合共 28,823,450 元(2008 年：公允价值利得 12,161,980 元)，于计提递延所得税负债后(附注五(17)(b))，净额计入资本公积。
- (b) 年末余额包括持有一家由湖北省电力局控制的地方供电企业的 3.9% 股权(2008 年 12 月 31 日：3.9%)，按投资成本 11,724,466 元列示。

于 2009 年 12 月 31 日，部分被投资公司经营情况不理想，本集团已对其计提减值准备 2,775,600 元(2008 年 12 月 31 日：2,775,600 元)。

(8) 长期应收款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收少数股东款项(附注(a))	44,240,000	38,534,484
员工借款	5,674,033	7,653,463
固定资产清理处置之款项	6,038,718	8,678,718
	<u>55,952,751</u>	<u>54,866,665</u>
减：一年内收回之款项(附注(a))	<u>(44,240,000)</u>	-
	<u>11,712,751</u>	<u>54,866,665</u>

- (a) 该款项原为无抵押、免利息及没有固定还款期，以摊余价值列示。于 2009 年 12 月 31 日，管理层预计该款项将于未来一年内收回，故将其摊余价值 44,240,000 元转入一年内到期的非流动资产。

(9) 长期股权投资

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
联营企业	<u>17,200,000</u>	<u>138,335</u>

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

被投资单位	企业类型	注册地	法人代表	组织机构 代码	业务性质	注册资本	持股 比例	表决权 比例	2009 年 12 月 31 日			2009 年度	
									资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润
西藏高新建材集团 有限公司	有限公司	西藏	吴振华	68681113-0	生产与销售	40,000,000	43%	43%	40,000,000	-	40,000,000	-	-
黄石华新宾馆有限 公司*	有限公司	黄石	周凤金	73519603-2	服务业	600,000	49%	49%	-	-	-	69,212	490,735

* 黄石华新宾馆有限公司已于 2009 年 8 月 17 日完成清算注销。

被投资单位	核算方法	初始投 资成本	2008 年 12 月 31 日	本年增减变动				2009 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提 减值准备
				增加或 减少投资	按权益法调 整的净损益	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动					
西藏高新建材集 团有限公司	权益法	17,200,000	-	17,200,000	-	-	-	17,200,000	43%	43%	-	-
黄石华新宾馆有 限公司	权益法	294,000	138,335	(378,795)	240,460	-	-	-	-	-	-	-
			<u>138,335</u>	<u>16,821,205</u>	<u>240,460</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,200,000</u>			<u>-</u>	<u>-</u>

(10) 固定资产

	2008 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2009 年 12 月 31 日
原价合计	8,113,820,075	2,062,837,863	(48,634,425)	10,128,023,513
房屋、建筑物	3,251,495,297	854,986,426	(12,290,981)	4,094,190,742
机器设备	4,433,478,758	1,144,101,077	(30,015,899)	5,547,563,936
运输工具	325,421,542	48,128,408	(1,649,697)	371,900,253
办公设备	103,424,478	15,621,952	(4,677,848)	114,368,582
累计折旧合计	(2,237,107,843)	(516,617,116)	27,173,202	(2,726,551,757)
房屋、建筑物	(557,596,582)	(130,988,383)	6,234,652	(682,350,313)
机器设备	(1,531,733,828)	(342,540,648)	16,519,397	(1,857,755,079)
运输工具	(125,606,570)	(27,614,984)	1,188,549	(152,033,005)
办公设备	(22,170,863)	(15,473,101)	3,230,604	(34,413,360)
账面净值合计	5,876,712,232	1,546,220,747	(21,461,223)	7,401,471,756
房屋、建筑物	2,693,898,715	723,998,043	(6,056,329)	3,411,840,429
机器设备	2,901,744,930	801,560,429	(13,496,502)	3,689,808,857
运输工具	199,814,972	20,513,424	(461,148)	219,867,248
办公设备	81,253,615	148,851	(1,447,244)	79,955,222
减值准备合计	(47,443,026)	-	15,184	(47,427,842)
房屋、建筑物	(28,283,579)	-	-	(28,283,579)
机器设备	(18,795,044)	-	15,184	(18,779,860)
运输工具	(364,403)	-	-	(364,403)
办公设备	-	-	-	-
账面价值合计	5,829,269,206	1,546,220,747	(21,446,039)	7,354,043,914
房屋、建筑物	2,665,615,136	723,998,043	(6,056,329)	3,383,556,850
机器设备	2,882,949,886	801,560,429	(13,481,318)	3,671,028,997
运输工具	199,450,569	20,513,424	(461,148)	219,502,845
办公设备	81,253,615	148,851	(1,447,244)	79,955,222

- (a) 2009 年度固定资产计提折旧金额为 515,511,214 元(2008 年度: 421,689,020 元)。在建工程转入固定资产原价为 1,886,929,188 元。
- (b) 于 2009 年 12 月 31 日, 账面价值约为 2,279,629,795 元(原价 3,880,902,330 元)的房屋、建筑物及设备(2008 年 12 月 31 日: 账面价值 2,093,947,848 元、原价 3,460,667,277 元)作为银行借款(附注五(19)(a)(i)、(30)(a)(i))的抵押物。
- (c) 截至 2009 年 12 月 31 日及 2008 年 12 月 31 日止年度, 计入营业成本、营业费用及管理费用的折旧费用列示如下:

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
营业成本	467,946,035	384,462,793
营业费用	26,716,575	20,701,731
管理费用	20,848,604	16,524,496
	<u>515,511,214</u>	<u>421,689,020</u>

- (d) 本集团于 2009 年 12 月 31 日无重大闲置固定资产或融资租赁租入的固定资产。

(e) 未办妥产权证书的固定资产:

于 2009 年 12 月 31 日, 净值约为 199,383,135 元(原价 200,290,245 元)的房屋、建筑物(2008 年 12 月 31 日: 净值 66,193,870 元、原价 66,909,661 元)尚未办妥房屋产权证:

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
华新水泥(石首)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2010 年 3 月
华新赤壁包装有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2010 年 3 月
华新水泥(河南信阳)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2010 年 4 月
华新水泥(秭归)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2010 年 3 月

(11) 在建工程

	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
华新水泥(株州)有限公司 4500t/d 熟料水泥生产线	577,853,751	-	577,853,751	115,047,041	-	115,047,041
华新水泥(渠县)有限公司 4000t/d 熟料水泥生产线	459,849,234	-	459,849,234	73,795,463	-	73,795,463
华新水泥(郴州)有限公司 4500t/d 熟料水泥生产线	481,926,209	-	481,926,209	76,431,539	-	76,431,539
华新水泥重庆涪陵有限公司 4600t/d 熟料水泥生产线	446,149,411	-	446,149,411	50,308,324	-	50,308,324
华新水泥(西藏)有限公司 2000t/d 熟料水泥生产线	209,098,959	-	209,098,959	502,569	-	502,569
华新水泥(秭归)有限公司 4000t/d 熟料水泥生产线	114,767,302	-	114,767,302	224,907,831	-	224,907,831
华新水泥(道县)有限公司 4000t/d 熟料水泥生产线	162,737,637	-	162,737,637	14,446,794	-	14,446,794
华新水泥(万源)有限公司 2500t/d 熟料水泥生产线	83,145,742	-	83,145,742	9,460,963	-	9,460,963
华新水泥(昆明东川)有限公司 2000t/d 熟料水泥生产线	82,297,033	-	82,297,033	254,285	-	254,285
华新水泥(鹤峰)民族建材有限公司 1300t/d 熟料水泥生 产线	32,063,150	-	32,063,150	132,211,124	-	132,211,124
华新水泥(麻城)有限公司年产 110 万吨粉磨站	25,583,460	-	25,583,460	99,056,426	-	99,056,426
华新水泥(武穴)有限公司余热发电工程	5,905,193	-	5,905,193	89,136,857	-	89,136,857
华新水泥(襄樊)有限公司 4000t/d 熟料水泥生产线	4,584,529	-	4,584,529	194,379,554	-	194,379,554
华新水泥襄樊襄城有限公司年产 200 万吨水泥粉磨站 生产线	1,174,049	-	1,174,049	10,647,861	-	10,647,861
华新水泥(阳新)有限公司余热发电工程	481,644	-	481,644	82,129,744	-	82,129,744
华新水泥(襄樊)有限公司余热发电工程	268,744	-	268,744	35,786,135	-	35,786,135
其他合计	535,650,267	(8,305,173)	527,345,094	323,697,550	(8,305,173)	315,392,377
	3,223,536,314	(8,305,173)	3,215,231,141	1,532,200,060	(8,305,173)	1,523,894,887

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2008 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入固定 资产	2009 年 12 月 31 日	工程投入 占预算的 比例	工程 进度	借款费用 资本化 累计金额	其中：本年借款 费用资本化金 额	本年借款 费用资本 化率	资金来源
华新水泥(株州)有限公司 4500t/d熟料水泥生产线	639,174,500	115,047,041	462,806,710	-	577,853,751	90%	90%	14,903,882	14,337,313	5.62%	自有资金和 银行借款
华新水泥(渠县)有限公司 4000T/D熟料水泥生产线	480,340,000	73,795,463	386,053,771	-	459,849,234	96%	96%	12,255,232	12,195,632	5.47%	自有资金和 银行借款
华新水泥(郴州)有限公司 4500t/d熟料水泥生产线	623,179,100	76,431,539	405,494,670	-	481,926,209	77%	77%	14,252,132	13,859,273	5.64%	自有资金和 银行借款
华新水泥重庆涪陵有限公司 4600t/d熟料水泥生产线	497,840,000	50,308,324	395,841,087	-	446,149,411	90%	90%	7,088,935	7,032,861	5.58%	自有资金和 银行借款
华新水泥(西藏)有限公司 2000t/d熟料水泥生产线	349,530,000	502,569	208,596,390	-	209,098,959	60%	60%	2,524,557	2,524,557	4.10%	自有资金和 银行借款
华新水泥(秭归)有限公司 4000t/d熟料水泥生产线	617,280,000	224,907,831	373,705,866	(483,846,395)	114,767,302	97%	97%	18,173,180	16,760,593	5.41%	自有资金和 银行借款
华新水泥(道县)有限公司 4000t/d熟料水泥生产线	429,660,000	14,446,794	148,290,843	-	162,737,637	38%	38%	3,608,464	3,335,433	5.76%	自有资金和 银行借款
华新水泥(万源)有限公司 2500t/d熟料水泥生产线	318,046,000	9,460,963	73,684,779	-	83,145,742	26%	26%	387,459	193,729	6.61%	自有资金和 银行借款
华新水泥(昆明东川)有限公 司 2000t/d熟料水泥生产线	350,000,000	254,285	82,042,748	-	82,297,033	24%	24%	828,077	828,077	6.61%	自有资金和 银行借款
华新水泥(鹤峰)民族建材有 限公司1300t/d熟料水泥生 产线	150,000,000	132,211,124	16,258,449	(116,406,423)	32,063,150	99%	99%	3,469,760	1,455,210	5.40%	自有资金和 银行借款
华新水泥(麻城)有限公司年 产110万吨粉磨站	105,960,000	99,056,426	5,588,763	(79,061,729)	25,583,460	99%	99%	701,963	608,000	5.76%	自有资金和 银行借款
华新水泥(武穴)有限公司余 热发电工程	106,757,000	89,136,857	15,580,530	(98,812,194)	5,905,193	98%	98%	409,501	409,501	6.57%	自有资金和 银行借款
华新水泥(襄樊)有限公司 4000t/d熟料水泥生产线	379,380,000	194,379,554	111,693,171	(301,488,196)	4,584,529	81%	81%	10,415,855	5,059,898	6.69%	自有资金和 银行借款
华新水泥襄樊襄城有限公司 年产200万吨水泥粉磨站生 产线	169,350,000	10,647,861	88,136,911	(97,610,723)	1,174,049	58%	58%	2,091,331	2,091,331	5.18%	自有资金和 银行借款
华新水泥(阳新)有限公司余 热发电工程	107,838,000	82,129,744	24,514,603	(106,162,703)	481,644	99%	99%	4,116,268	1,736,268	5.62%	自有资金和 银行借款
华新水泥(襄樊)有限公司余 热发电工程	50,715,000	35,786,135	14,124,685	(49,642,076)	268,744	98%	98%	4,920,285	3,934,229	6.69%	自有资金和 银行借款
其他合计		323,697,550	765,851,466	(553,898,749)	535,650,267			40,127,710	19,582,040		
		1,532,200,060	3,578,265,442	(1,886,929,188)	3,223,536,314			140,274,591	105,943,945		

(b) 在建工程减值准备

	2008 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日	计提原因
河南同力项目	1,365,777	项目停工
金猫热电技改项目	6,939,396	项目停工
	<u>8,305,173</u>	

(c) 重大在建工程于2009年12月31日的工程进度分析如下:

	工程进度	备注
华新水泥(株州)有限公司 4500t/d 熟料水泥生产线	90%	项目处于试生产阶段
华新水泥(渠县)有限公司 4000t/d 熟料水泥生产线	96%	项目处于试生产阶段
华新水泥(郴州)有限公司 4500t/d 熟料水泥生产线	77%	项目处于主体建设期
华新水泥重庆涪陵有限公司 4600t/d 熟料水泥生产线	90%	项目处于试生产阶段
华新水泥(西藏)有限公司 2000t/d 熟料水泥生产线	60%	项目处于主体建设期
华新水泥(秭归)有限公司 4000t/d 熟料水泥生产线	97%	项目已于本年完工结转固定资产, 只剩下少量收尾工程尚未完工
华新水泥(道县)有限公司 4000t/d 熟料水泥生产线	38%	项目处于主体建设期
华新水泥(万源)有限公司 2500t/d 熟料水泥生产线	26%	项目处于主体建设期
华新水泥(昆明东川)有限公司 2000t/d 熟料水泥生产线	24%	项目处于主体建设期
华新水泥(鹤峰)民族建材有限公司 1300t/d 熟料水泥生产线	99%	项目已于本年完工结转固定资产, 只剩下少量收尾工程尚未完工
华新水泥(麻城)有限公司年产 110 万吨粉磨站	99%	项目已于本年完工结转固定资产, 只剩下少量收尾工程尚未完工
华新水泥(武穴)有限公司余热发电工程	98%	项目已于本年完工结转固定资产, 只剩下少量收尾工程尚未完工
华新水泥(襄樊)有限公司 4000t/d 熟料水泥生产线	81%	项目主体已于本年完工结转固定资产, 部分配套设备及周边基础设施尚未完工
华新水泥(襄樊襄城)有限公司年产 200 万吨水泥粉磨站生产线	58%	项目处于主体建设期
华新水泥(阳新)有限公司余热发电工程	99%	项目已于本年完工结转固定资产, 只剩下少量收尾工程尚未完工
华新水泥(襄樊)有限公司余热发电工程	98%	项目已于本年完工结转固定资产, 只剩下少量收尾工程尚未完工

(12) 工程物资

	2008 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2009 年 12 月 31 日
专用设备	<u>13,350,340</u>	<u>209,667,764</u>	<u>(163,521,901)</u>	<u>59,496,203</u>

(13) 固定资产清理

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	转入清理的原因
黄石分公司北区搬迁项目(附注(a))	103,451,822	108,430,483	政府已和本集团签订搬迁协议收回该项目上的土地使用权, 有关固定资产处于拆迁过程中。
其他	<u>256,191</u>	<u>2,064,064</u>	
	<u>103,708,013</u>	<u>110,494,547</u>	

(a) 本账户为包括黄石分公司北区待处置固定资产净额。

由于黄石市政府有关部门对黄石分公司北区的改造方案尚未达成结论，故该等资产的拆迁工作暂时停止。经管理层评估，政府承诺的转让价款扣除预计处置费用后的净值不低于该等待处理固定资产与土地使用权账面价值之和。

(14) 无形资产

	2008 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2009 年 12 月 31 日
原价合计	1,232,053,577	60,343,602	(513,983)	1,291,883,196
土地使用权	1,002,916,933	54,159,994	(513,983)	1,056,562,944
商标使用权	50,006,820	-	-	50,006,820
矿山采矿权	55,981,439	6,156,564	-	62,138,003
复垦费	77,706,725	-	-	77,706,725
电脑软件	39,441,660	27,044	-	39,468,704
专利技术	6,000,000	-	-	6,000,000
累计摊销合计	(167,596,021)	(39,327,069)	166,188	(206,756,902)
土地使用权	(115,412,118)	(16,661,534)	166,188	(131,907,464)
商标使用权	(34,586,413)	(2,500,687)	-	(37,087,100)
矿山采矿权	(10,247,788)	(5,159,814)	-	(15,407,602)
复垦费	(6,504,409)	(6,515,163)	-	(13,019,572)
电脑软件	(795,293)	(7,889,871)	-	(8,685,164)
专利技术	(50,000)	(600,000)	-	(650,000)
账面净值合计	1,064,457,556	21,016,533	(347,795)	1,085,126,294
土地使用权	887,504,815	37,498,460	(347,795)	924,655,480
商标使用权	15,420,407	(2,500,687)	-	12,919,720
矿山采矿权	45,733,651	996,750	-	46,730,401
复垦费	71,202,316	(6,515,163)	-	64,687,153
电脑软件	38,646,367	(7,862,827)	-	30,783,540
专利技术	5,950,000	(600,000)	-	5,350,000
减值准备合计	-	-	-	-
账面价值合计	1,064,457,556	21,016,533	(347,795)	1,085,126,294
土地使用权	887,504,815	37,498,460	(347,795)	924,655,480
商标使用权	15,420,407	(2,500,687)	-	12,919,720
矿山采矿权	45,733,651	996,750	-	46,730,401
复垦费	71,202,316	(6,515,163)	-	64,687,153
电脑软件	38,646,367	(7,862,827)	-	30,783,540
专利技术	5,950,000	(600,000)	-	5,350,000

2009年度无形资产的摊销金额为39,327,069元(2008年度： 25,489,334元)。

于2009年12月31日，账面价值为479,618,029元(原价为599,399,815元)(2008年12月31日：账面价值为279,461,068元、原值为345,667,335元)的土地使用权，作为银行借款(附注五(19)(a)(i)、(30)(a)(ii))的抵押物。

于2009年12月31日，黄石市政府已和本集团签订搬迁协议收回黄石分公司北区的土地使用权(附注五(13)(a))，对应之净值约16,050,016元(原价：22,979,113元)。

(15) 商誉

	2008 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日
商誉 - 华新南通水泥有限公司	<u>9,469,146</u>

商誉主要为本公司收购华新南通水泥有限公司时的投资成本超过其应享有的华新南通水泥有限公司于投资取得日的公允价值的差额。于 2009 年 12 月 31 日，根据减值测试结果，管理层认为无需计提减值准备。

(16) 长期待摊费用

	2008 年 12 月 31 日	本年增加	本年摊销	2009 年 12 月 31 日
矿山开发费	36,445,100	40,156,860	(3,809,345)	72,792,615
铁路、河道扩建费	1,299,976	-	(649,988)	649,988
其他	3,599,622	1,253,334	(459,200)	4,393,756
	<u>41,344,698</u>	<u>41,410,194</u>	<u>(4,918,533)</u>	<u>77,836,359</u>

(17) 递延所得税资产和负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	9,276,410	36,752,691	5,382,420	21,529,680
费用确认之暂时性差异	21,141,739	91,595,210	6,189,652	24,758,607
抵销内部未实现利润	18,462,643	73,850,572	17,342,133	69,368,530
可抵扣亏损	7,127,373	28,509,494	6,651,688	26,606,752
员工福利准备	7,161,246	28,647,409	9,794,674	39,178,698
开办费摊销	856,867	4,394,821	1,984,807	7,939,227
国产设备税款抵减(附注(i))	9,268,189	-	11,626,091	-
	<u>73,294,467</u>	<u>263,750,197</u>	<u>58,971,465</u>	<u>189,381,494</u>

(i) 于 2007 年度，华新水泥(武穴)有限公司获湖北省国税局关于技术改造国产设备投资抵免企业所得税立项的批复，批准其符合享受抵免企业所得税的优惠条件。

于 2009 年度，华新水泥(武穴)有限公司获得湖北省黄冈市国税局的批文，批准其因上述技术改造国产设备投资抵免企业所得税共 3,925,198 元(附注五(47)(a)(ii))(2008 年：11,626,091 元)。本年度抵减应交所得税金额为 6,283,100 元(2008 年：无)。于 2009 年 12 月 31 日，华新水泥(武穴)有限公司尚可用于抵减未来年度应交企业所得税的金额为 9,268,189 元(2008 年 12 月 31 日：11,626,091 元)。

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
试生产损失资本化	2,324,738	9,298,954	2,612,673	10,450,693
一般借款利息资本化	10,941,012	43,764,048	11,562,405	46,249,618
按摊余成本计量的长 期应付款	1,294,242	5,176,967	1,630,783	6,523,133
可供出售金融资产公 允价值变动	7,205,863	28,823,450	3,040,495	12,161,980
	<u>21,765,855</u>	<u>87,063,419</u>	<u>18,846,356</u>	<u>75,385,424</u>

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下：

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	61,167,035	53,617,160
可抵扣亏损	<u>253,160,744</u>	<u>161,688,666</u>
	<u>314,327,779</u>	<u>215,305,826</u>

上述金额中，属于本公司之子公司华新金猫水泥(苏州)有限公司的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分别为 54,227,639 元和 212,816,020 元。该子公司在 2010 年将不再纳入本公司之合并范围(附注十(1))。

(d) 上述未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2009 年 12 月 31 日
2010 年	90,135,810
2011 年	20,377,809
2012 年	16,765,292
2013 年	34,409,754
2014 年	91,472,079
	<u>253,160,744</u>

(e) 于 2009 年 12 月 31 日，递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额为 10,550,172 元(2008 年 12 月 31 日：6,077,230 元)。

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
递延所得税资产净额	62,744,295	52,894,235
递延所得税负债净额	11,215,683	12,769,126

(18) 资产减值准备明细

	2008 年	本年	本年减少		2009 年
	12 月 31 日		增加	转回	转销
坏账准备	9,620,282	3,156,692	(557,497)	(2,378,237)	9,841,240
其中：应收账款坏账准备	6,404,059	3,022,442	(524,035)	(2,157,297)	6,745,169
其他应收款坏账准备	3,216,223	134,250	(33,462)	(220,940)	3,096,071
存货跌价准备	23,311,397	13,010,495	-	-	36,321,892
可供出售金融资产减值准备	2,775,600	-	-	-	2,775,600
固定资产减值准备	47,443,026	-	-	(15,184)	47,427,842
在建工程减值准备	8,305,173	-	-	-	8,305,173
	<u>91,455,478</u>	<u>16,167,187</u>	<u>(557,497)</u>	<u>(2,393,421)</u>	<u>104,671,747</u>

(19) 短期借款

(a) 短期借款分类：

	币种	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
抵押借款(附注 i)	人民币	250,700,000	238,000,000
保证借款(附注 ii)	人民币	20,000,000	18,000,000
信用借款(附注 iii)	人民币	377,750,000	1,033,600,000
		<u>648,450,000</u>	<u>1,289,600,000</u>

(i) 于 2009 年 12 月 31 日，银行抵押借款 250,700,000 元(2008 年 12 月 31 日：238,000,000 元)是由本集团的部分房屋建筑物、机器设备和土地使用权(附注五(10)(b)、(14))作为抵押物。

(ii) 于 2009 年 12 月 31 日，银行保证借款 20,000,000 元是由本公司第二大股东华新集团有限公司提供担保(2008 年 12 月 31 日：银行保证借款 18,000,000 元，分别由本集团的某一子公司之少数股东湘潭钢铁集团有限公司及本公司对借款的 40%及 60%提供担保)。

(iii) 于 2009 年 12 月 31 日，银行信用借款中包括本公司为本集团内子公司提供保证的人民币银行借款 57,750,000 元(2008 年 12 月 31 日：155,000,000 元)。

(b) 于 2009 年 12 月 31 日，本集团无已到期尚未偿还的短期借款。

(c) 于 2009 年 12 月 31 日，短期借款的加权平均年利率为 5.86%(2008 年 12 月 31 日：6.60%)。

(20) 应付票据

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	<u>483,347,036</u>	<u>225,290,000</u>

于 2009 年 12 月 31 日，预计将于一年内到期的应付票据金额为 483,347,036 元 (2008 年 12 月 31 日：225,290,000 元)。

(21) 应付账款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应付材料款	775,610,207	644,769,880
应付工程及设备款	495,400,692	236,978,814
应付运费	77,043,003	57,699,463
应付电费	18,296,675	20,848,136
其他	20,997,073	38,560,680
	<u>1,387,347,650</u>	<u>998,856,973</u>

- (a) 于 2009 年 12 月 31 日, 应付账款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项(2008 年 12 月 31 日: 无)。
- (b) 于 2009 年 12 月 31 日, 应付账款中无应付本集团关联方的款项(2008 年 12 月 31 日: 无)。
- (c) 于 2009 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的应付账款为 62,611,047 元(2008 年 12 月 31 日: 71,044,317 元), 主要为应付工程及设备款, 鉴于工程尚未验收结算, 该等款项尚未进行最后清算。
- (d) 于 2009 年 12 月 31 日, 应付账款中无外币余额(2008 年 12 月 31 日: 无)。

(22) 预收款项

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
预收货款	159,753,994	112,310,728
预收土地转让款	-	21,288,000
	<u>159,753,994</u>	<u>133,598,728</u>

- (a) 于 2009 年 12 月 31 日, 预收账款中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项(2008 年 12 月 31 日: 136,719 元)。
- (b) 于 2009 年 12 月 31 日, 预收账款中无预收本集团关联方款项(2008 年 12 月 31 日: 无)。
- (c) 于 2009 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的预收款项为 5,589,559 元(2008 年 12 月 31 日: 23,887,580 元), 主要为预收材料款, 由于尚未完成和客户的核对, 该等款项尚未结算。
- (d) 预收款项中包括以下外币余额:

	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	外币金 额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	-	-	-	20,004	6.8346	136,719

(23) 应付职工薪酬

	2008 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2009 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	11,955,893	360,231,968	(319,337,768)	52,850,093
职工福利费	-	39,778,988	(39,622,751)	156,237
社会保险费	2,567,986	74,194,608	(69,164,510)	7,598,084
其中：基本养老保险	1,840,186	48,485,899	(44,525,764)	5,800,321
失业保险费	405,870	4,572,234	(4,211,010)	767,094
工伤保险费	64,012	2,599,019	(2,459,218)	203,813
医疗保险费	210,477	17,061,322	(16,528,381)	743,418
生育保险费	47,441	1,476,134	(1,440,137)	83,438
住房公积金	2,722,884	23,190,663	(12,280,258)	13,633,289
工会经费和职工教育经费	1,489,616	7,213,271	(6,224,896)	2,477,991
辞退福利	4,602,925	2,542,409	(4,055,730)	3,089,604
	<u>23,339,304</u>	<u>507,151,907</u>	<u>(450,685,913)</u>	<u>79,805,298</u>

于 2009 年 12 月 31 日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款(2008 年 12 月 31 日：无)，且该余额预计将于 2010 年度全部发放和使用完毕。

(24) 应交税费

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应交企业所得税	64,734,998	53,381,658
(待抵扣)/应交增值税(附注(a))	(106,150,325)	39,801,905
应交营业税	2,254,165	816,252
应交资源税	17,104,089	12,422,853
应交城市维护建设税	3,297,868	3,566,953
应交教育费附加	3,199,997	3,792,774
应交堤防费	19,363,980	16,988,476
其他	20,283,083	18,233,785
	<u>24,087,855</u>	<u>149,004,656</u>

(a) 根据国务院 2008 年 11 月 14 日修订的《中华人民共和国增值税暂行条例》，自 2009 年 1 月 1 日开始固定资产投资的进项税可用于抵扣销项税。本公司 2009 年度购入了较大金额的固定资产，产生了较大金额的待抵扣进项税。

(25) 应付利息

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
分期付息到期还本的长期 借款利息	10,566,552	5,739,677
短期融资债券利息	8,306,667	-
短期借款应付利息	1,863,219	3,277,957
	<u>20,736,438</u>	<u>9,017,634</u>

(26) 应付股利

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
少数股东		
- 黄石亿瑞达投资有限公司	8,568,521	27,615,800
- 宜都方德投资有限公司	30,000,000	-
- 其他	1,704,600	1,708,000
本公司股东(附注(a))	576,326	576,326
	<u>40,849,447</u>	<u>29,900,126</u>

(a) 因该等企业法人未能提供联系方式，暂时无法支付。

(27) 其他应付款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
代收代付运输费	37,342,491	31,751,692
保证金及押金	39,032,163	20,043,387
代扣代缴税金	785,884	2,781,705
其他	58,607,486	62,768,414
	<u>135,768,024</u>	<u>117,345,198</u>

(a) 于 2009 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项(2008 年 12 月 31 日：2,050,380 元)。

(b) 于 2009 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付本集团关联方的款项(2008 年 12 月 31 日：无)。

(c) 于 2009 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 35,055,109 元(2008 年 12 月 31 日：19,979,777 元)，主要为大型工程项目向本集团支付的水泥货款保证金及押金等款项。

(d) 于 2009 年 12 月 31 日，其他应付款中无外币余额(2008 年 12 月 31 日：无)。

(28) 一年内到期的非流动负债

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款(附注(a))	671,020,016	675,174,937
一年内到期的长期应付款(附注(b))	26,956,840	16,870,040
	<u>697,976,856</u>	<u>692,044,977</u>

(a) 一年内到期的长期借款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
抵押借款(附注五(30)(a)(i))	318,969,200	394,625,097
保证借款(附注五(30)(a)(ii))	41,455,316	41,509,840
信用借款(附注五(30)(a)(iii))	310,595,500	239,040,000
	<u>671,020,016</u>	<u>675,174,937</u>

金额前五名的 1 年内到期的长期借款:

	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
中国建设银行达州分行	2009 年 1 月 13 日	2010 年 9 月 30 日	人民币	5.59%	31,000,000	-
中国建设银行清江支行	2008 年 12 月 29 日	2010 年 12 月 29 日	人民币	5.40%	30,000,000	30,000,000
中国建设银行恩施分行	2008 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 30 日	人民币	5.40%	30,000,000	30,000,000
中国农业银行昭通市分行	2005 年 11 月 9 日	2010 年 11 月 9 日	人民币	5.76%	30,000,000	30,000,000
中国建设银行阳新县支行	2006 年 3 月 22 日	2010 年 12 月 31 日	人民币	5.76%	30,000,000	30,000,000
					<u>151,000,000</u>	<u>120,000,000</u>

于 2009 年 12 月 31 日, 一年内到期的长期借款无逾期借款。

于 2009 年 12 月 31 日, 本集团尚有未动用的借贷额度 13.61 亿元, 其中 8.93 亿元在一年内到期, 4.68 亿元在一年以上到期。此外, 本集团亦与部分银行签订了银企战略合作协议, 该等银行同意在满足既定的授信条件的前提下为本集团提供一定数额的授信和融资安排。

(b) 一年内到期的长期应付款

	期限	初始金额	年利率	应计利息	年末余额	借款条件
宜都方德投资有限公司	10 年	32,754,900	无	无	3,275,490	每年支付人民币 3,275,490 元, 分 10 年归还
黄石亿瑞达投资有限公司	48 年	75,840,000	无	无	1,580,000	每年支付人民币 1,580,000 元, 分 48 年归还
鹤峰县财政局	3 年	20,000,000	5.31%	2,101,350	22,101,350	到期还本付息
合计					<u>26,956,840</u>	

(29) 其他流动负债

于 2009 年 12 月 31 日, 其他流动负债余额为本公司于 2009 年 7 月发行的面值为 600,000,000 元的短期融资债券(经扣除发行费用 1,350,000 元)的摊余价值, 年利率为 2.75%, 于 2010 年 7 月 7 日到期, 一次还本付息。

(30) 长期借款

(a) 长期借款分类

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
抵押借款(附注 i)	604,733,950	738,031,950
保证借款(附注 ii)	222,742,970	51,479,032
信用借款(附注 iii)	3,870,676,750	1,135,070,000
	<u>4,698,153,670</u>	<u>1,924,580,982</u>

(i) 于 2009 年 12 月 31 日, 人民币长期银行抵押借款 572,300,000 元(2008 年 12 月 31 日: 664,542,000 元)、等额为 32,433,950 元之外币抵押借款(2008 年 12 月 31 日: 73,489,950 元)及一年内到期的人民币长期银行抵押借款 278,000,000 元(2008 年 12 月 31 日: 352,600,000 元)、等额为 40,969,200 元之一年内到期的外币抵押借款(2008 年 12 月 31 日: 42,025,097 元)(附注五(28)(a))是由本集团的部分固定资产和土地使用权(附注五(10)(b)、(14))作为抵押物, 该等抵押借款中约 318,969,200 元将于 2010 年还清(附注五(28)(a))。

(ii) 于 2009 年 12 月 31 日, 长期银行保证借款 210,000,000 元(2008 年 12 月 31 日: 10,000,000 元)及一年内到期的长期银行保证借款 10,000,000 元(2008 年 12 月 31 日: 无)(附注五(28)(a))是由本公司第二大股东华新集团有限公司提供保证, 利息每月支付一次, 本金应于 2010 年至 2016 年期间偿还。

于 2009 年 12 月 31 日, 等额为 12,742,970 元(2008 年 12 月 31 日: 11,479,032 元)之丹麦克朗长期借款及一年内到期的丹麦克朗长期借款 1,455,316 元(2008 年 12 月 31 日: 1,509,840 元)(附注五(28)(a))由湖北省建设银行及湖北省计划委员会提供保证, 本金应于 2010 年至 2021 年期间偿还。

于 2009 年 12 月 31 日, 一年内到期的人民币借款 30,000,000 元(2008 年 12 月 31 日: 长期借款 30,000,000 元, 一年内到期的长期借款 40,000,000 元)分别由湘钢钢铁集团有限公司及本公司对借款的 40%及 60%提供担保, 利息每 3 月支付一次, 本金应于 2010 年还清(附注五(28)(a))。

(iii) 于 2009 年 12 月 31 日, 银行信用借款中包括本公司为本集团内子公司提供保证的长期人民币银行借款 2,619,880,000 元(2008 年 12 月 31 日: 1,135,070,000 元)、等额为 92,196,750 元之美元银行借款(2008 年 12 月 31 日: 无)及一年内到期的人民币长期借款 300,350,000 元(2008 年 12 月 31 日: 136,540,000 元)、等额为 10,245,500 元之美元银行借款(2008 年 12 月 31 日: 无)。

(b) 金额前五名的长期借款

	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
中国建设银行黄石分行	2009 年 9 月 25 日	2014 年 9 月 15 日	人民币	5.76%	220,000,000	-
中国建设银行黄石胜阳港支行	2009 年 6 月 23 日	2012 年 6 月 22 日	人民币	4.86%	200,000,000	-
中国银行山南支行	2009 年 7 月 9 日	2017 年 7 月 1 日	人民币	3.96%	170,000,000	-
中国银行赤壁支行	2008 年 7 月 11 日	2012 年 3 月 29 日	人民币	5.74%	156,500,000	176,500,000
中国建设银行达州分行	2009 年 1 月 13 日	2013 年 7 月 12 日	人民币	5.59%	119,000,000	-
					<u>865,500,000</u>	<u>176,500,000</u>

(c) 长期借款到期日分析如下:

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一到二年	1,144,113,384	518,964,714
二到五年	3,457,124,860	1,357,996,091
五年以上	96,915,426	47,620,177
	<u>4,698,153,670</u>	<u>1,924,580,982</u>

于 2009 年 12 月 31 日, 长期借款的加权平均年利率为 5.87%(2008 年: 7.10%)。

(31) 长期应付款

	2009年12月31日	2008年12月31日
应付土地转让金	39,246,013	41,548,560
地方政府借款	22,101,350	22,014,550
	<u>61,347,363</u>	<u>63,563,110</u>
减：一年内到期的长期应付款	(26,956,840)	(16,870,040)
— 一年内到期的应付土地转让金	(4,855,490)	(4,855,490)
— 一年内到期的地方政府借款	(22,101,350)	(12,014,550)
	<u>34,390,523</u>	<u>46,693,070</u>

(a) 金额前五名长期应付款情况

	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	年末余额	借款条件
宜都方德投资有限公司	10年	32,754,900	无	无	14,475,971	每年支付人民币 3,275,490 元，分10年归还
黄石亿瑞达投资有限公司	48年	75,840,000	无	无	19,914,552	每年支付人民币 1,580,000 元，分48年归还

(b) 长期应付款到期日分析如下：

	2009年12月31日	2008年12月31日
一到二年	3,942,832	13,972,521
二到五年	11,297,345	11,297,345
五年以上	19,150,346	21,423,204
	<u>34,390,523</u>	<u>46,693,070</u>

(32) 专项应付款

于 2009 年 12 月 31 日，专项应付款为本公司之子公司因节能技术改造项目所获得的政府奖励资金。该等项目仍处于建设期间，待建设完成并经过验收后转入资本公积。

(33) 预计负债

	2008年12月31日	本年增加	本年减少	2009年12月31日
矿山复垦费	80,980,356	2,396,135	(100,000)	83,276,491
员工福利准备 (附注(a))	45,126,283	-	(11,443,632)	33,682,651
	<u>126,106,639</u>	<u>2,396,135</u>	<u>(11,543,632)</u>	<u>116,959,142</u>

(a) 员工福利准备

管理层对员工福利准备的计提是采用现金流量预测方法计算。有关退休金计划和离职医疗福利计划的详细情况请参阅附注二(21)(a)。

采用未来现金流量折现方法的主要假设：

平均工资增长率	10%
折现率(国债利率)	3.36%
男性员工于 60 岁退休后的平均寿命	10
女性员工于 50 岁退休后的平均寿命	20

(34) 其他非流动负债

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
递延收益 - 与资产相关的政府补助		
- 水泥窑线基础建设	36,039,092	7,016,068
- 环保技术改造	9,946,866	10,487,099
	<u>45,985,958</u>	<u>17,503,167</u>

(35) 股本

	2008 年 12 月 31 日	本年增减变动		2009 年 12 月 31 日
			其他	
有限售条件股份 -				
国家持人民币普通股(附注(a))	75,288,116	(7,925,065)		67,363,051
外资法人持人民币普通股	75,200,000	-		75,200,000
外资法人持境内上市的外资股	85,761,300	-		85,761,300
	<u>236,249,416</u>	<u>(7,925,065)</u>		<u>228,324,351</u>
无限售条件股份 -				
人民币普通股(附注(a))	89,111,884	7,925,065		97,036,949
境内上市的外资股	78,238,700	-		78,238,700
	<u>167,350,584</u>	<u>7,925,065</u>		<u>175,275,649</u>
股份总额	<u>403,600,000</u>	<u>-</u>		<u>403,600,000</u>

	2007 年 12 月 31 日	本年增减变动			2008 年 12 月 31 日
		发行新股	其他	小计	
有限售条件股份 -					
国家持人民币普通股	79,250,648	-	(3,962,532)	(3,962,532)	75,288,116
募集法人持人民币普通股	9,870,232	-	(9,870,232)	(9,870,232)	-
外资法人持人民币普通股	-	75,200,000	-	75,200,000	75,200,000
外资法人持境内上市的外资股	-	-	85,761,300	85,761,300	85,761,300
	<u>89,120,880</u>	<u>75,200,000</u>	<u>71,928,536</u>	<u>147,128,536</u>	<u>236,249,416</u>
无限售条件股份 -					
人民币普通股	75,279,120	-	13,832,764	13,832,764	89,111,884
境内上市的外资股	164,000,000	-	(85,761,300)	(85,761,300)	78,238,700
	<u>239,279,120</u>	<u>-</u>	<u>(71,928,536)</u>	<u>(71,928,536)</u>	<u>167,350,584</u>
股份总额	<u>328,400,000</u>	<u>75,200,000</u>	<u>-</u>	<u>75,200,000</u>	<u>403,600,000</u>

(a) 自本公司股权分置改革方案于 2005 年 12 月 16 日实施后,本公司非流通股股份即获得上市流通权,但约定了 1 至 5 年不等的限售期。部分有限售条件的流通股于 2009 年 12 月 29 日解除限售。该次上市流通的数量为 7,925,065 股。

(36) 资本公积

	2008 年 12 月 31 日	本年增加	2009 年 12 月 31 日
股本溢价	2,196,888,682	-	2,196,888,682
其他资本公积 - 可供出售金融资产公允 价值变动	9,121,485	12,496,102	21,617,587
原制度资本公积转入	271,091,957	1,211,330	272,303,287
收购少数股东股权 (附注 (a))	-	6,766,210	6,766,210
政府拆迁补偿(附注 (b))	-	7,553,919	7,553,919
政府资本性投入补助 (附注 (c))	-	20,389,800	20,389,800
	<u>2,477,102,124</u>	<u>48,417,361</u>	<u>2,525,519,485</u>

	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2008 年 12 月 31 日
股本溢价	265,238,482	1,931,650,200	-	2,196,888,682
其他资本公积 - 可供出售金融资产公允 价值变动	40,462,305	-	(31,340,820)	9,121,485
原制度资本公积转入	269,880,627	1,211,330	-	271,091,957
	<u>575,581,414</u>	<u>1,932,861,530</u>	<u>(31,340,820)</u>	<u>2,477,102,124</u>

- (a) 于2009年2月16日，本公司与西藏山南兴业水泥厂签订协议，以20,000,000元收购其持有的华新水泥(西藏)有限公司19%的股权。本次交易的购买日为2009年4月1日，收购成本与收购取得的净资产账面价值26,766,210元的差异6,766,210元确认为资本公积。
- (b) 该金额为本集团收到的政府拨付的搬迁补偿款扣除搬迁过程中发生的有关损失和费用性支出后的盈余。
- (c) 该金额为本集团因节能技术改造项目所获得的政府奖励奖金。于本年度，该等项目已建设完工，由专项应付款转入资本公积。

(37) 盈余公积

	2008 年 12 月 31 日	本年提取	2009 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	120,554,007	44,141,198	164,695,205
任意盈余公积金	63,580,329	-	63,580,329
	184,134,336	44,141,198	228,275,534

	2007 年 12 月 31 日	本年提取	2008 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	112,272,222	8,281,785	120,554,007
任意盈余公积金	63,580,329	-	63,580,329
	175,852,551	8,281,785	184,134,336

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损或者增加股本。经董事会决议，本公司 2009 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金 44,141,198 元(2008 年：按净利润的 10%提取，共 8,281,785 元)。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。本公司 2009 年无提取任意盈余公积金(2008 年：无)。

(38) 未分配利润

	2009 年度		2008 年度	
	金额	提取或分配比例	金额	提取或分配比例
年初未分配利润	1,002,930,571	-	600,880,127	-
加：本年归属于母公司所有者的净利润	500,507,612	-	459,975,559	-
减：提取法定盈余公积	(44,141,198)	10%	(8,281,785)	10%
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	(60,540,000)	每 10 股派 1.5 元	(48,432,000)	每 10 股派 1.2 元
原制度资本公积转入	(1,211,330)		(1,211,330)	
年末未分配利润	<u>1,397,545,655</u>		<u>1,002,930,571</u>	

根据 2009 年 4 月 3 日股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每 10 股人民币 1.5 元，按照已发行股份 403,600,000 计算，共派现金股利 60,540,000 元。

根据 2010 年 3 月 29 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每 10 股人民币 2 元，按已发行股份 403,600,000 计算，拟派发现金股利共计 80,720,000 元，上述提议尚待股东大会批准。

(39) 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
华新金猫水泥(苏州)有限公司	377,223,150	400,550,489
华新水泥(阳新)有限公司	104,208,990	111,447,138
华新水泥(宜昌)有限公司	78,209,171	78,840,021
华新水泥(西藏)有限公司	43,572,865	53,312,006
武汉武钢华新水泥有限责任公司	44,843,749	40,990,990
华新湘钢水泥有限公司	57,579,820	39,600,880
华新水泥(鹤峰)民族建材有限公司	25,491,976	23,347,523
华新水泥随州有限公司	17,117,409	16,356,520
华新水泥(迪庆)有限公司	17,050,000	-
其他子公司	67,767,322	80,230,409
合计	<u>833,064,452</u>	<u>844,675,976</u>

(40) 营业收入和营业成本

	2009 年度	2008 年度
主营业务收入	6,825,683,645	6,288,923,251
其他业务收入	80,645,762	60,536,396
	<u>6,906,329,407</u>	<u>6,349,459,647</u>
	2009 年度	2008 年度
主营业务成本	5,247,334,881	5,000,593,379
其他业务成本	33,251,947	30,699,479
	<u>5,280,586,828</u>	<u>5,031,292,858</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下:

	2009 年度		2008 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
水泥销售	6,085,156,766	(4,659,078,894)	5,819,941,931	(4,632,841,988)
熟料销售	216,576,069	(210,349,863)	178,070,565	(153,790,058)
混凝土销售	285,728,097	(231,826,918)	116,436,716	(101,423,671)
其他	238,222,713	(146,079,206)	174,474,039	(112,537,662)
	<u>6,825,683,645</u>	<u>(5,247,334,881)</u>	<u>6,288,923,251</u>	<u>(5,000,593,379)</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2009 年度		2008 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
材料销售	42,156,880	(16,339,320)	39,137,203	(15,258,198)
电费	10,381,048	(7,977,213)	14,052,581	(12,924,814)
经营托管收入(附注九)				
(2))	10,000,000	-	-	-
其他	18,107,834	(8,935,414)	7,346,612	(2,516,467)
	<u>80,645,762</u>	<u>(33,251,947)</u>	<u>60,536,396</u>	<u>(30,699,479)</u>

(c) 本集团前五名客户的营业收入情况

本集团前五名客户营业收入的总额为 422,784,060 元(2008 年: 396,803,112 元), 占本集团全部营业收入的比例为 6%(2008 年: 6%), 具体情况如下:

	营业收入	占本集团全部营业收入的比例(%)	
中铁十一局汉宜铁路项目经理部	119,925,819	2%	
中国长江三峡集团公司溪洛渡工程建设部	82,290,557	1%	
中交京沪高铁土建工程六标	74,430,169	1%	
云南滇能经贸有限公司	73,614,295	1%	
中铁十一局集团石武客运专线湖北段 TJII 项目经理部	72,523,220	1%	
	<u>422,784,060</u>	<u>6%</u>	
(41) 营业税金及附加			
	2009 年度	2008 年度	计缴标准
资源税	46,382,520	40,684,530	2 元/吨
城市维护建设税	14,948,631	17,090,925	1%、5%或 7%
教育费附加	9,816,966	11,309,944	3%
堤防费	7,139,033	2,773,053	2%
营业税	5,794,678	3,040,945	3%或 5%
其他	10,214,437	3,800,573	
	<u>94,296,265</u>	<u>78,699,970</u>	
(42) 财务费用			
	2009 年度	2008 年度	
利息支出	195,406,513	209,777,663	
减：利息收入	(7,296,972)	(11,661,250)	
汇兑损失	767,221	2,957,226	
减：汇兑收益	(480,132)	(22,741,395)	
其他财务费用	4,415,818	6,445,142	
	<u>192,812,448</u>	<u>184,777,386</u>	
(43) 资产减值损失			
	2009 年度	2008 年度	
坏账损失/(转回)	2,599,195	(737,531)	
存货跌价损失/(转回)	13,010,495	(4,508,107)	
固定资产减值损失	-	4,617,998	
在建工程减值损失	-	1,365,777	
	<u>15,609,690</u>	<u>738,137</u>	
(44) 投资收益			
	2009 年度	2008 年度	
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	525,789	611,750	
权益法核算的长期股权投资收益/(损失)(附注(a))	240,460	(53,759)	
	<u>766,249</u>	<u>557,991</u>	

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(a) 按权益法核算的长期股权投资的投资收益/(损失)

	2009 年度	2008 年度	本期比上期增减变动的原因
黄石华新宾馆有限公司	<u>240,460</u>	<u>(53,759)</u>	本年净利润较往年上升

(45) 营业外收入

	2009 年度	2008 年度
固定资产处置利得	1,015,037	7,599,207
政府补助(附注(a))	95,062,628	116,723,934
其他	866,044	9,135,673
	<u>96,943,709</u>	<u>133,458,814</u>

(a) 政府补助明细

	2009 年度	2008 年度
资源综合利用税收返还	25,260,925	74,046,045
地方政府财政补贴收入(附注(i))	60,559,714	32,468,989
其他	9,241,989	10,208,900
	<u>95,062,628</u>	<u>116,723,934</u>

(i) 地方政府财政补贴收入主要为本集团收到的地方政府税费返还。

(46) 营业外支出

	2009 年度	2008 年度
固定资产处置损失	3,150,281	12,696,729
对外捐赠	2,111,438	4,197,738
其他	757,918	2,105,907
	<u>6,019,637</u>	<u>19,000,374</u>

(47) 所得税费用

	2009 年度	2008 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	166,359,054	64,899,783
递延所得税	<u>(15,568,871)</u>	<u>(22,895,424)</u>
	<u>150,790,183</u>	<u>42,004,359</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2009 年度	2008 年度
利润总额	716,595,151	576,944,469
按适用税率计算的所得税	132,008,188	100,313,537
非应纳税收入	(191,562)	(139,498)
税收减免(附注(a))	(9,196,791)	(70,399,225)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(34,175)	(3,042,454)
当期未对税务亏损确认之递延所得税资产	22,868,020	10,907,670
不得扣除的成本、费用和损失	5,336,503	4,364,329
所得税费用	150,790,183	42,004,359

(a) 税收减免

- (i) 于 2009 年度，华新水泥(恩施)有限公司获得恩施自治州国税局的批文，批准其因符合享受“西部大开发”税收优惠政策的条件，2008 年度及 2009 年度减按 15% 的税率缴纳企业所得税。华新水泥(恩施)有限公司因此于本年对 2008 年已提取的应交所得税共 5,271,593 元作出回拨处理，本年度按 15% 计提所得税。
- (ii) 于 2007 年度，华新水泥(武穴)有限公司获湖北省国税局关于技术改造国产设备投资抵免企业所得税立项的批复，批准其符合享受抵免企业所得税的优惠条件。于 2009 年度，华新水泥(武穴)有限公司获得湖北省黄冈市国税局的批文，批准其因技术改造国产设备投资抵免企业所得税共 3,925,198 元。

(48) 每股收益

(a) 基本每股收益

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

	2009 年度	2008 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	500,507,612	459,975,559
本公司发行在外普通股的加权平均数	403,600,000	391,066,667
基本每股收益	1.24	1.18

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2009 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2008 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

(49) 其他综合收益

	2009 年度	2008 年度
可供出售金融资产产生的利得金额	16,661,470	(41,787,760)
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	(4,165,368)	10,446,940
	12,496,102	(31,340,820)

(50) 现金流量表项目注释

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2009 年度	2008 年度
收到保证金、备用金	35,694,679	31,328,812
收到政府补贴	5,941,180	7,773,000
利息收入	7,296,972	9,496,542
其他	19,973,192	23,683,598
	<u>68,906,023</u>	<u>72,281,952</u>

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2009 年度	2008 年度
销售经费、差旅费及交通费	58,555,468	55,034,724
备用金、保证金、押金	45,204,045	34,192,547
业务招待费	14,599,010	8,885,787
办公费	10,455,140	13,089,158
排污费	8,450,110	4,310,348
宣教费、绿化费及警卫消防费	5,762,943	5,583,663
保险费	3,728,076	2,412,184
支付工会经费及教育经费	6,224,896	5,561,655
退休人员费用	8,523,071	8,402,955
广告费	5,657,807	4,857,497
支付散装水泥专项基金	6,552,983	6,150,000
低值易耗品消耗	9,269,878	8,759,220
捐赠支出	2,111,438	1,802,069
其他	47,650,708	39,820,897
	<u>232,745,573</u>	<u>198,862,704</u>

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	2009 年度	2008 年度
回收收购项目之诚意金	20,000,000	-
收到政府对相关项目之补助款项	60,613,600	9,131,141
	<u>80,613,600</u>	<u>9,131,141</u>

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

	2009 年度	2008 年度
向少数股东支付之股权收购款(附注五 (36)(a))	20,000,000	-
支付收购项目之诚意金	35,500,000	21,000,000
其他	2,800,000	-
	<u>58,300,000</u>	<u>21,000,000</u>

(e) 收到的其他与筹资活动有关的现金

	2009 年度	2008 年度
收到非金融企业贷款	-	2,000,000
收到增发资金之利息收入	-	2,164,708
	<u>-</u>	<u>4,164,708</u>

(f) 支付的其他与筹资活动有关的现金

	2009 年度	2008 年度
支付非金融企业贷款	<u>6,450,490</u>	<u>3,050,980</u>

(51) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	2009 年度	2008 年度
净利润	565,804,968	534,940,110
加：资产减值准备	15,609,690	738,137
固定资产折旧	515,511,214	421,689,020
无形资产摊销	39,327,069	25,489,334
长期待摊费用摊销	4,918,533	5,155,873
递延收益摊销	(3,300,809)	(2,962,950)
处置固定资产及无形资产的损失	2,135,244	5,097,522
投资收益	(766,249)	(557,991)
财务费用	197,043,602	196,491,517
递延所得税	(15,568,871)	(22,895,424)
存货的增加	(43,220,473)	(50,353,969)
经营性应收项目的(增加)/减少	(169,604,367)	10,215,569
经营性应付项目的增加	386,510,933	41,839,078
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,494,400,484</u>	<u>1,164,885,826</u>

不涉及现金收支的重大投资活动

	2009 年度	2008 年度
少数股东实物投资	<u>12,334,756</u>	<u>48,657,523</u>

现金净变动情况

	2009 年度	2008 年度
现金的年末余额	1,244,745,333	925,121,506
减：现金的年初余额	<u>(925,121,506)</u>	<u>(515,985,750)</u>
现金净增加额	<u>319,623,827</u>	<u>409,135,756</u>

(b) 取得子公司

取得子公司

	2009 年度	2008 年度
取得子公司支付的现金	80,135,244	53,662,483
减：子公司持有的现金	(4,783,166)	(2,750,796)
支付以前年度之股权款	5,478,000	-
取得子公司支付的现金净额	<u>80,830,078</u>	<u>50,911,687</u>

取得子公司的净资产

	2009 年度	2008 年度
流动资产	16,122,238	11,509,483
非流动资产	86,700,569	130,361,456
流动负债	(8,232,599)	(33,422,933)
	<u>94,590,208</u>	<u>108,448,006</u>

(c) 现金

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
现金		
其中：库存现金	269,208	253,088
可随时用于支付的银行存款	1,244,476,125	924,868,418
年末现金余额	<u>1,244,745,333</u>	<u>925,121,506</u>

六 分部信息

由于本集团之营业收入、费用、资产及负债主要和生产和销售水泥及其相关产品有关，本集团来自海外市场的销售收入及经营成果占集团收入及经营成果的份额少于10%，本集团在考虑内部组织结构、管理要求以及内部报告制度等因素后，无编制分部报告。

七 关联方关系及其交易

(1) 公司主要股东的情况

(a) 公司主要股东的基本情况

	企业类型	注册地	与本公司 关系	法人 代表	组织机构 代码	业务性质
Holchin B.V.	有限责任 公司	荷兰阿姆 斯特丹	第一大股 东	不适用	不适用	设立公司和其它企业；收 购、管理、监督、转让 法人、公司、企业的股 权和其它权益
华新集团有限公司	有限责任 公司	湖北省黄 石市	第二大股 东	陈木森	17843892-3	制造、销售水泥制品、机 械配件、房地产开发、 商业、服务等

Holchin B.V.为一投资控股公司，其最终控股股东为 Holcim Ltd.

(b) 公司主要股东的注册资本及其变化

2008 年 12 月 31 日及
2009 年 12 月 31 日

Holchin B.V. 华新集团有限公司	100,000 欧元 370,000,000
--------------------------	---------------------------

(c) 公司主要股东对本公司的持股比例和表决权比例

2008 年 12 月 31 日及
2009 年 12 月 31 日
持股比例 表决权比例

Holchin B.V. 华新集团有限公司(含代管国家股)	39.88% 22.09%	39.88% 22.09%
----------------------------------	------------------	------------------

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

(3) 联营企业情况

联营企业的基本情况及相关信息见附注五(9)。

(4) 其他关联方情况

	与本集团的关系	组织机构代码
Holcim Ltd. 黄石亿瑞达投资有限公司	Holchin B.V.之最终控股公司 受华新集团有限公司之控制	不适用 74766270-7
Holcim Group Support Ltd. Holcim Trading SA	受 Holcim Ltd.之控制 受 Holcim Ltd.之控制	不适用 不适用

(5) 关联交易

(a) 购销商品、提供和接受劳务

关联方

华新集团有限公 司	接受劳 务	综合服 务费	协议价格	4,800,000	100%	4,800,000	100%
Holcim Group Support Ltd.	接受劳 务	技术咨 询费	协议价格	2,048,060	100%	2,050,380	100%

(b) 接受担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
华新集团有限公司	华新水泥(西藏)有限公司	40,000,000	2009年1月5日	2014年1月5日	否
华新集团有限公司	华新水泥(西藏)有限公司	10,000,000	2009年1月21日	2012年12月21日	否
华新集团有限公司	华新水泥(西藏)有限公司	170,000,000	2016年11月30日	2018年11月30日	否
华新集团有限公司	华新水泥(西藏)有限公司	20,000,000	2008年12月24日	2012年1月24日	否

(c) 关键管理人员薪酬

	2009 年度	2008 年度
关键管理人员薪酬	<u>13,670,000</u>	<u>7,536,316</u>

(6) 关联方应收、应付款项余额

科目名称	关联方		
应收账款	Holcim Trading SA	-	192,807
其他应付款	Holcim Group Support Ltd.	-	2,050,380
预收账款	Holcim Trading SA	-	136,719
长期应付款(包括一年内到期部分)	黄石亿瑞达投资有限公司	<u>21,494,552</u>	<u>21,857,283</u>

八 或有事项

于2009年4月，本公司为信阳市浉河区公路工程有限责任公司向信阳市商业银行中山路支行的借款18,000,000元提供担保。其主债务合同将于2010年4月到期。本公司提供之保证期间为2009年4月至2012年4月。本担保合同由信阳市浉河区人民政府提供相同金额、相同期间之反担保。

九 承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2009年12月31日	2008年12月31日
房屋、建筑物及机器设备	<u>1,411,858,505</u>	<u>1,035,744,372</u>

(2) 对外投资承诺事项

2009年1月16日，本公司与万源市国有资产经营投资管理有限责任公司(以下简称“万源国投”)

就万源国投持有万源市大巴山水泥有限责任公司(以下简称“大巴山公司”)68.2%的股权签订了附条件生效的《股权转让协议书》。根据协议,如果大巴山公司在协议签订日计未来两年内完成协议约定之条件,本公司将按 45,500,000 元的价格,收购万源国投持有的大巴山公司 68.2%的股权。

同日,本公司与万源国投和万源市巴山建材有限公司(持有大巴山公司 31.8%的股权)签订了经营托管协议,托管期间 2 年。托管收益将根据本公司经营大巴山公司之业绩而定。

截止至 2009 年 12 月 31 日,上述协议约定之条件尚未满足。

(3) 前期承诺履行情况

本集团 2008 年 12 月 31 日之资本性支出承诺已按照之前承诺履行。

十 资产负债表日后事项

(1) 重要的资产负债表日后事项说明

本公司于2009年12月17日与苏州市吴中区木渎镇集体资产经营公司就本公司之子公司华新金猫水泥(苏州)有限公司的股权转让协议,协议价为4.43亿元。该协议于2010年1月14日正式生效。届时,华新金猫水泥(苏州)有限公司将不再纳入本公司之合并范围。

(2) 资产负债表日后利润分配情况说明

拟分配的股利:

根据 2010 年 3 月 29 日董事会决议,董事会提议本公司向全体股东分配股利 80,720,000 元,未在本财务报表中确认为负债。

十一 其他重要事项

1、 企业合并

见附注四(3)。

2、 以公允价值计量的资产

	2008 年 12 月 31 日	本年度公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动 (扣除递延所得税)	2009 年 12 月 31 日
金融资产				
可供出售金融资产	14,857,980	16,661,470	21,617,587	31,519,450

十二 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收账款	120,866,053	89,512,918
减: 坏账准备	(2,513,026)	(4,707,912)
	<u>118,353,027</u>	<u>84,805,006</u>

(a) 应收账款账龄分析如下:

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一年以内	116,974,124	84,593,029
一到二年	1,436,729	-
二到三年	-	278,767
三年以上	2,455,200	4,641,122
	<u>120,866,053</u>	<u>89,512,918</u>

(b) 应收账款按类别分析如下:

	2009 年 12 月 31 日				2008 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大	84,234,658	70%	-	-	57,628,995	64%	-	-
单项金额不重大 但按信用风险 特征组合后该 组合风险较大	1,436,729	1%	(143,673)	10%	278,767	1%	(55,753)	20%
其他不重大	35,194,666	29%	(2,369,353)	7%	31,605,156	35%	(4,652,159)	15%
	<u>120,866,053</u>	<u>100%</u>	<u>(2,513,026)</u>	<u>2%</u>	<u>89,512,918</u>	<u>100%</u>	<u>(4,707,912)</u>	<u>5%</u>

(c) 于 2009 年 12 月 31 日, 单项金额重大、或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
黄石市石灰窑区商业 物资公司	555,307	(555,307)	100%	预计收回可能性极小
其他	1,814,046	(1,814,046)	100%	预计收回可能性极小
	<u>2,369,353</u>	<u>(2,369,353)</u>		

(d) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合风险较大的应收账款分析如下:

	2009 年 12 月 31 日				2008 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
一到二年	1,436,729	100%	(143,673)	10%	-	-	-	-
二到三年	-	-	-	-	278,767	100%	(55,753)	20%
	<u>1,436,729</u>	<u>100%</u>	<u>(143,673)</u>	<u>10%</u>	<u>278,767</u>	<u>100%</u>	<u>(55,753)</u>	<u>20%</u>

(e) 本年度实际核销的应收账款分析如下:

	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联 交易产生
汕头华新工贸公司	水泥款	1,721,651	客户已清算注销	否
其他	水泥款	282,864	客户已清算注销	否
		<u>2,004,515</u>		

(f) 于 2009 年 12 月 31 日, 本公司应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东之欠款(2008 年 12 月 31 日: 无)。

(g) 金额前五名的应收账款分析如下:

	与本公司关系	金额	年限	占总额比例
中铁二十三局石武客运专线湖北段 TJI 标项目经理部	第三方	23,791,385	一年以内	20%
中铁七局集团汉宜铁路项目经理部	第三方	12,671,592	一年以内	10%
中铁十一局集团石武客运专线湖北段 TJII 项目经理部	第三方	10,416,936	一年以内	9%
中铁十一局汉宜铁路项目经理部	第三方	6,836,392	一年以内	6%
中铁十八局集团有限公司渝利铁路项目经理部	第三方	6,193,657	一年以内	5%
		<u>59,909,962</u>		<u>50%</u>

(h) 应收关联方的应收账款分析如下:

	与本公司关系	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
		金额	占应收账款总额的 (%)	坏账准备	金额	占应收账款总额的 (%)	坏账准备
华新混凝土(黄石)有限公司	子公司	2,612,834	2%	-	-	-	-
华新混凝土(武汉)有限公司麻城分公司	子公司	2,825,305	2%	-	-	-	-
华新水泥(武汉)有限公司	子公司	1,412,615	1%	-	-	-	-
华新湘钢水泥有限公司	子公司	-	-	-	18,221,713	21%	-
华新水泥(河南信阳)有限公司	子公司	122,860	-	-	2,971,449	3%	-
华新金猫水泥(苏州)有限公司	子公司	-	-	-	2,465,437	3%	-
华新混凝土(武汉)有限公司	子公司	-	-	-	1,167,005	1%	-
其他关联方	子公司	239,190	-	-	2,609,714	3%	-
		<u>7,212,804</u>	<u>5%</u>	<u>-</u>	<u>27,435,318</u>	<u>31%</u>	<u>-</u>

(2) 其他应收款

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收集团内子公司往来款(附注(f))	1,188,428,317	851,512,322
项目保证金及押金	54,801,513	22,362,196
其他	20,089,269	17,171,890
	<u>1,263,319,099</u>	<u>891,046,408</u>
减: 坏账准备	(1,960,506)	(2,209,810)
	<u>1,261,358,593</u>	<u>888,836,598</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一年以内	1,257,488,372	885,651,170
一到二年	1,210,127	3,048,516
二到三年	2,621,500	321,800
三年以上	1,999,100	2,024,922
	<u>1,263,319,099</u>	<u>891,046,408</u>

(b) 其他应收账按类别分析如下:

	2009 年 12 月 31 日				2008 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总 额比 例	金额	计 提 比 例	金额	占总 额比 例	金额	计 提 比 例
单项金额重 大	1,248,352,885	99%	-	-	863,844,014	97%	-	-
其他不重大	14,966,214	1%	(1,960,506)	13%	27,202,394	3%	(2,209,810)	8%
	<u>1,263,319,099</u>	<u>100%</u>	<u>(1,960,506)</u>	<u>1%</u>	<u>891,046,408</u>	<u>100%</u>	<u>(2,209,810)</u>	<u>1%</u>

(c) 于 2009 年 12 月 31 日, 单项金额重大、或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
湖北新滩大桥建设管 理有限公司	500,000	(500,000)	100%	预计收回可能性小
其他	1,460,506	(1,460,506)	100%	预计收回可能性小
	<u>1,960,506</u>	<u>(1,960,506)</u>		

(d) 于 2009 年 12 月 31 日, 本公司其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东之欠款(2008 年 12 月 31 日: 无)。

(e) 金额前五名的其他应收款分析如下:

	与本公司关系	金额	年限	占总额比例
华新水泥(武汉)有限公司	子公司	141,307,011	一年以内	11%
华新水泥(秭归)有限公司	子公司	104,102,094	一年以内	8%
华新水泥(黄石)装备制造有限公司	子公司	100,422,356	一年以内	8%
华新水泥(武穴)有限公司	子公司	98,068,198	一年以内	8%
华新水泥(渠县)有限公司	子公司	75,499,646	一年以内	6%
		<u>519,399,305</u>		<u>41%</u>

(f) 应收关联方的其他应收款分析如下：

	与本公司关系	2009年12月31日			2008年12月31日		
		金额	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备
华新水泥(武汉)有限公司	子公司	141,307,011	11%	-	105,278,329	12%	-
华新水泥(秭归)有限公司	子公司	104,102,094	8%	-	77,001,094	9%	-
华新水泥(黄石)装备制造有限公司	子公司	100,422,356	8%	-	-	-	-
华新水泥(武穴)有限公司	子公司	98,068,198	8%	-	178,022,905	20%	-
华新水泥(渠县)有限公司	子公司	75,499,646	6%	-	-	-	-
华新水泥技术管理(武汉)有限公司	子公司	70,339,324	6%	-	58,436,888	7%	-
华新水泥(株州)有限公司	子公司	68,312,475	5%	-	-	-	-
华新水泥(昆明东川)有限公司	子公司	66,863,572	5%	-	-	-	-
华新水泥重庆涪陵有限公司	子公司	50,534,455	4%	-	-	-	-
华新混凝土(武汉)有限公司	子公司	35,521,572	3%	-	8,109,415	1%	-
华新水泥襄樊襄城有限公司	子公司	23,217,984	2%	-	-	-	-
其他关联方	子公司	354,239,630	28%	-	424,663,691	48%	-
		1,188,428,317	94%	-	851,512,322	96%	-

(3) 长期股权投资

	2009年12月31日	2008年12月31日
子公司(附注(a))	3,278,285,339	2,909,535,339
联营企业(附注(b))	17,200,000	138,335
	3,295,485,339	2,909,673,674

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

(a) 子公司

	核算方法	初始投资成本	2008 年 12 月 31 日	本年增减变动 —增加投资	2009 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提 减值准备
华新水泥(仙桃)有限公司	成本法	14,658,136	14,658,136	-	14,658,136	80%	80%	-	-
华新南通水泥有限公司	成本法	89,680,203	89,680,203	-	89,680,203	85%	85%	-	-
黄石华新包装有限公司	成本法	7,870,000	7,870,000	-	7,870,000	98%	98%	-	-
武汉武钢华新水泥有限责任公司	成本法	20,000,000	20,000,000	-	20,000,000	50%	50%	-	-
华新水泥(宜昌)有限公司	成本法	105,000,000	105,000,000	-	105,000,000	70%	70%	-	-
华新水泥(恩施)有限公司	成本法	40,200,000	40,200,000	-	40,200,000	90%	90%	-	-
黄石华新水泥科研设计有限公司	成本法	990,000	990,000	-	990,000	99%	99%	-	-
华新水泥(西藏)有限公司	成本法	30,000,000	30,000,000	20,000,000	50,000,000	79%	79%	-	-
华新水泥(昭通)有限公司	成本法	45,000,000	45,000,000	-	45,000,000	88%	88%	-	-
华新水泥(岳阳)有限公司	成本法	22,500,000	22,500,000	-	22,500,000	97%	97%	-	-
华新水泥(阳新)有限公司	成本法	400,000,000	400,000,000	-	400,000,000	80%	80%	-	-
华新水泥(武汉)有限公司	成本法	42,000,000	42,000,000	-	42,000,000	94%	94%	-	-
华新混凝土(武汉)有限公司	成本法	80,502,159	80,502,159	-	80,502,159	100%	100%	-	-
华新水泥(襄樊)有限公司	成本法	140,000,000	140,000,000	-	140,000,000	100%	100%	-	-
湖南华新湘钢水泥有限公司	成本法	36,000,000	36,000,000	-	36,000,000	60%	60%	-	-
华新水泥(武穴)有限公司	成本法	200,000,000	200,000,000	-	200,000,000	100%	100%	-	-
华新金猫水泥(苏州)有限公司	成本法	235,344,358	235,344,358	-	235,344,358	51%	51%	-	-
华新水泥(赤壁)有限公司	成本法	140,000,000	140,000,000	-	140,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(河南信阳)有限公司	成本法	140,000,000	140,000,000	-	140,000,000	100%	100%	-	-
华新环保(武穴)废料处理有限公司	成本法	10,000,000	10,000,000	-	10,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥技术管理(武汉)有限公司	成本法	20,000,000	20,000,000	-	20,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(鹤峰)民族建材有限公司	成本法	24,300,483	24,300,483	-	24,300,483	51%	51%	-	-
华新水泥(秭归)有限公司	成本法	160,000,000	160,000,000	-	160,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(郴州)有限公司	成本法	160,000,000	160,000,000	-	160,000,000	100%	100%	-	-
加总结转下页		2,164,045,339	2,164,045,339	20,000,000	2,184,045,339				

	核算方法	初始投资成本	2008 年 12 月 31 日	本年增减变动 —增加投资	2009 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提 减值准备
上页结转		2,164,045,339	2,164,045,339	20,000,000	2,184,045,339				
华新水泥(株州)有限公司	成本法	200,000,000	200,000,000	-	200,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(麻城)有限公司	成本法	40,000,000	40,000,000	-	40,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(黄石)散装储运有限公司	成本法	20,000,000	20,000,000	-	20,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(昆明东川)有限公司	成本法	30,000,000	30,000,000	-	30,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥襄樊襄城有限公司	成本法	40,000,000	40,000,000	-	40,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(渠县)有限公司	成本法	160,000,000	160,000,000	-	160,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(黄石)装备制造有限公司	成本法	60,000,000	60,000,000	-	60,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥重庆涪陵有限公司	成本法	160,000,000	160,000,000	-	160,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥随州有限公司	成本法	24,600,000	24,600,000	-	24,600,000	60%	60%	-	-
华新水泥(石首)有限公司	成本法	10,890,000	10,890,000	-	10,890,000	55%	55%	-	-
华新水泥(道县)有限公司	成本法	-	-	140,000,000	140,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(万源)有限公司	成本法	-	-	100,000,000	100,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(迪庆)有限公司	成本法	-	-	37,950,000	37,950,000	69%	69%	-	-
华新水泥(荆州)有限公司	成本法	-	-	70,800,000	70,800,000	100%	100%	-	-
		<u>2,909,535,339</u>	<u>2,909,535,339</u>	<u>368,750,000</u>	<u>3,278,285,339</u>				

(b) 联营企业

	核算方法	初始投资成本	2008 年 12 月 31 日	本年增减变动				2009 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提 减值准备
				追加或 减少投资	按权益法调 整的净损益	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动					
黄石华新宾馆有限公司	权益法	294,000	138,335	(378,795)	240,460	-	-	-	-	-	-	
西藏高新建材集团有限公司	权益法	17,200,000	-	17,200,000	-	-	-	17,200,000	43%	43%	-	
			<u>138,335</u>	<u>16,821,205</u>	<u>240,460</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,200,000</u>			<u>-</u>	

(4) 营业收入和营业成本

	2009 年度	2008 年度
主营业务收入	1,077,041,523	1,214,530,663
其他业务收入	1,374,094,270	1,647,178,999
	<u>2,451,135,793</u>	<u>2,861,709,662</u>
	2009 年度	2008 年度
主营业务成本	875,121,382	981,047,332
其他业务成本	1,326,629,494	1,625,372,482
	<u>2,201,750,876</u>	<u>2,606,419,814</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下:

	2009 年度		2008 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
水泥销售	1,054,243,637	(854,752,320)	1,018,329,517	(847,304,578)
熟料销售	17,544,372	(16,675,832)	4,412,980	(4,135,765)
其他	5,253,514	(3,693,230)	191,788,166	(129,606,989)
	<u>1,077,041,523</u>	<u>(875,121,382)</u>	<u>1,214,530,663</u>	<u>(981,047,332)</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2009 年度		2008 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
材料销售	1,336,686,935	(1,317,160,267)	1,640,790,596	(1,619,549,499)
电费	10,562,975	(9,283,398)	6,195,604	(5,630,399)
经营托管收入	10,000,000	-	-	-
其他	16,844,360	(185,829)	192,799	(192,584)
	<u>1,374,094,270</u>	<u>(1,326,629,494)</u>	<u>1,647,178,999</u>	<u>(1,625,372,482)</u>

(c) 本公司前五名客户的营业收入情况

本公司前五名客户营业收入的总额为 371,412,931 元(2008 年: 238,239,110 元), 占本公司主营业务收入的比例为 34%(2008 年: 20%), 具体情况如下:

	营业收入	占本公司主营业务收入的比例(%)
中铁十一局汉宜铁路项目经理部	119,925,819	11%
中铁十一局集团石武客运专线湖北段 TJII 项目经理部	72,523,220	7%
中铁七局集团汉宜铁路项目经理部	64,734,856	6%
中铁二十三局石武客运专线湖北段 TJI 标项目经理部	63,517,070	6%
中国葛洲坝集团股份有限公司汉宜铁路项目经理部	50,711,966	4%
	<u>371,412,931</u>	<u>34%</u>

(5) 投资收益

	2009 年度	2008 年度
成本法核算的长期股权投资收益(附注(a))	392,541,245	1,200,000
权益法核算的长期股权投资收益(附注五(44)(a))	240,460	(53,759)
处置长期股权投资产生的投资收益	-	2,993,318
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	525,789	611,750
	<u>393,307,494</u>	<u>4,751,309</u>

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(a) 按成本法核算的长期股权投资的投资收益

投资收益占本公司利润总额 5%以上的被投资单位,或占利润总额比例最高的前 5 家被投资单位列示如下:

	2009 年度	2008 年度	本期比上期增减变动的的原因
华新水泥(宜昌)有限公司	129,500,000	-	2009 年分派股利
华新水泥(昭通)有限公司	108,000,000	-	2009 年分派股利
华新水泥(恩施)有限公司	73,700,000	-	2009 年分派股利
华新水泥(阳新)有限公司	54,210,887	-	2009 年分派股利
华新水泥(赤壁)有限公司	10,000,000	-	2009 年分派股利
	<u>375,410,887</u>	<u>-</u>	

(6) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2009 年度	2008 年度
净利润	441,411,984	82,817,855
加: 资产减值准备	5,845,138	(4,316,022)
固定资产折旧	63,329,359	82,247,165
无形资产摊销	10,322,483	1,953,247
长期待摊费用摊销	921,222	921,222
递延收益摊销	(1,404,000)	(862,332)
处置固定资产、无形资产的损失	1,727,305	3,464,715
财务费用	51,532,748	36,664,783
投资收益	(393,307,494)	(4,751,309)
递延所得税	60,815	(1,018,232)
存货的减少/(增加)	58,334,118	(33,713,466)
经营性应收项目的减少	529,461,637	549,004,585
经营性应付项目的(减少)/增加	(476,262,922)	347,508,861
经营活动产生的现金流量净额	<u>291,972,393</u>	<u>1,059,921,072</u>

(b) 现金变动情况

	2009 年度	2008 年度
现金的年末余额	337,199,546	409,051,627
减: 现金的年初余额	(409,051,627)	(42,620,161)
现金净(减少)/增加额	<u>(71,852,081)</u>	<u>366,431,466</u>

财务报表补充资料

2009 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 非经常性损益明细表

收益以正数列示，损失以负数列示。

	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置净损失	(2,135,244)	(5,097,522)
计入当期损益的政府补助	69,801,703	42,677,889
受托经营取得的托管费收入	10,000,000	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	557,497	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(2,003,312)	2,832,028
	<u>76,220,644</u>	<u>40,412,395</u>
所得税影响额	(15,194,394)	(7,523,917)
少数股东权益影响额(税后)	(10,225,194)	(8,342,042)
	<u>50,801,056</u>	<u>24,546,436</u>

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

二 净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率(%)		基本每股收益		稀释每股收益	
	2009 年度	2008 年度	2009 年度	2008 年度	2009 年度	2008 年度
归属于公司普通股股东的净利润	11.62	12.98	1.24	1.18	1.24	1.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.44	12.29	1.11	1.11	1.11	1.11

三 公司主要会计报表项目的变动情况及原因的说明

财务报表数据变动幅度达30%(含30%)以上，或占资产负债表日资产总额5%(含5%)或报告期利润总额10%(含10%)以上的项目分析。

合并资产负债表项目：

	年末数	年初数	增加/(减少)金额	幅度	附注
货币资金	1,338,297,077	986,717,837	351,579,240	36%	(1)
应收账款	297,760,326	144,321,573	153,438,753	106%	(2)
预付账款	37,020,572	70,925,755	(33,905,183)	-48%	(3)
其他应收款	99,591,404	65,949,887	33,641,517	51%	(4)
一年内到期的非流动资产	44,240,000	-	44,240,000	不适用	(6)
可供出售金融资产	43,247,316	26,585,846	16,661,470	63%	(5)
长期应收款	11,712,751	54,866,665	(43,153,914)	-79%	(6)
长期股权投资	17,200,000	138,335	17,061,665	12334%	(7)
固定资产	7,354,043,914	5,829,269,206	1,524,774,708	26%	(8)
在建工程	3,215,231,141	1,523,894,887	1,691,336,254	111%	(9)
工程物资	59,496,203	13,350,340	46,145,863	346%	(10)
长期待摊费用	77,836,359	41,344,698	36,491,661	88%	(11)
短期借款	648,450,000	1,289,600,000	(641,150,000)	-50%	(12)
应付票据	483,347,036	225,290,000	258,057,036	115%	(13)
应付账款	1,387,347,650	998,856,973	388,490,677	39%	(14)
应付职工薪酬	79,805,298	23,339,304	56,465,994	242%	(15)
应交税费	24,087,855	149,004,656	(124,916,801)	-84%	(16)
应付利息	20,736,438	9,017,634	11,718,804	130%	(17)
应付股利	40,849,447	29,900,126	10,949,321	37%	(18)
其他流动负债	598,650,000	-	598,650,000	不适用	(19)
长期借款	4,698,153,670	1,924,580,982	2,773,572,688	144%	(12)
专项应付款	12,680,000	8,260,000	4,420,000	54%	(20)
其他非流动负债	45,985,958	17,503,167	28,482,791	163%	(21)

合并利润表项目：

	本年发生额	上年发生额	增加/(减少)金额	幅度	附注
营业收入	6,906,329,407	6,349,459,647	556,869,760	9%	(22)
营业成本	5,280,586,828	5,031,292,858	249,293,970	5%	(22)
管理费用	335,263,819	251,682,088	83,581,731	33%	(23)
资产减值损失	15,609,690	738,137	14,871,553	2015%	(24)
投资收益	766,249	557,991	208,258	37%	(25)
营业外支出	6,019,637	19,000,374	(12,980,737)	-68%	(26)
所得税费用	150,790,183	42,004,359	108,785,824	259%	(27)

附注：

- (1) 货币资金的增加主要系本集团规模扩大，以及分子公司数量增多。
- (2) 应收账款增加主要系由于本年多个大型项目开始投产运行，销售规模扩大，重点工程份额增加。
- (3) 预付账款的减少主要系预付的土地征用款随项目动工而于本年度转入在建工程。
- (4) 其他应收款的增加主要系由于支付的项目保证金增加。

- (5) 可供出售金融资产的增加主要系由于公允价值变动。
- (6) 长期应收款的减少主要系由于应收少数股东款项本年转入一年内到期的非流动资产。
- (7) 长期股权投资的增加主要系本年新增联营投资。
- (8) 固定资产增加主要系由于多项大型在建工程完工转入固定资产。
- (9) 在建工程的增加主要系由于多项大型项目进入了主要建设期。
- (10) 工程物资增加主要系由于在建工程量增大，用于工程施工的物料也相应增多。
- (11) 长期待摊费用增加来自部分子公司新开采矿山所产生的采准剥离费等费用。
- (12) 借款增加主要系由于新建项目固定资产贷款增加，优化债务结构。
- (13) 应付票据增加主要系由于增加使用应付票据结算货款。
- (14) 应付账款增加主要系由于多项大型项目进入主要建设期，应付工程款大量增加。
- (15) 应付职工薪酬增加主要系因为本年度中期激励和年终奖的金额增加。
- (16) 应交税费减少主要系自新建公司采购生产设备产生大量进项税抵扣额。
- (17) 应付利息增加主要系因为借款与短期融资债券的增加。
- (18) 应付股利增加主要系子公司分红，从而造成该部分公司少数股东的股利增加。
- (19) 其他流动负债的增加为本年发行的短期融资债券。
- (20) 专项应付款的增加主要系本年收到余热发电项目的政府奖励资金。
- (21) 其他非流动负债的增加主要系收到政府给予的基础建设资金补助。
- (22) 营业收入与成本的增加主要系由于新项目投产及现有项目销售增长。
- (23) 管理费用的增加主要系随着公司的业务规模的扩大，相应费用也有所增加。
- (24) 资产减值损失的增加主要系本年存货跌价准备计提增加。
- (25) 投资收益的增加主要系本年联营公司收益增加。
- (26) 营业外支出的减少主要系本年处置固定资产的损失减少。
- (27) 所得税费用增加主要系由于本年利润总额较 2008 年上升以及本年税收减免减少。

十一、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：陈木森先生
华新水泥股份有限公司
2010 年 3 月 31 日