

华新水泥股份有限公司

600801

2010 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	5
五、董事、监事和高级管理人员	8
六、公司治理结构	12
七、股东大会情况简介	14
八、董事会报告	14
九、监事会报告	25
十、重要事项	26
十一、财务会计报告	31
十二、备查文件目录	116

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吴昕先生声明：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	湖北省武汉市光谷大道特 1 号 国际企业中心 5 号楼	湖北省武汉市光谷大道特 1 号 国际企业中心 5 号楼
电话	027-87773896	027-87773898
传真	027-87773962	027-87773962
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	湖北省武汉市光谷大道特 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
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2010 年 12 月 29 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
营业收入	8,469,426,137
利润总额	831,219,326
归属于上市公司股东的净利润	572,579,103
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	471,999,817
经营活动产生的现金流量净额	1,539,997,172

(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	-3,732,325	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）	67,839,359	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	2,192,898	
并购项目的赔款	19,275,934	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,499,714	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	53,744,954	出售一子公司之投资收益
所得税影响额	-31,990,889	
少数股东权益影响额（税后）	-5,250,931	
合计	100,579,286	

(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	2010 年	2009 年	本年比上年 增减(%)	2008 年
营业收入	8,469,426,137	6,906,329,407	22.63	6,349,459,647
利润总额	831,219,326	716,595,151	16.00	576,944,469
归属于上市公司股东的净利润	572,579,103	500,507,612	14.40	459,975,559
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	471,999,817	449,706,556	4.96	435,429,123
经营活动产生的现金流量净额	1,539,997,172	1,494,400,484	3.05	1,164,885,826
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年 年末增减(%)	2008 年末
总资产	17,812,222,066	14,584,162,700	22.13	10,716,353,587
归属于母公司的所有者权益 (或股东权益)	5,024,651,015	4,554,940,674	10.31	4,067,767,031

主要财务指标	2010 年	2009 年	本年比上年增 减(%)	2008 年
基本每股收益(元/股)	1.42	1.24	14.52	1.18
稀释每股收益(元/股)	1.42	1.24	14.52	1.18
扣除非经常性损益后的基本每 股收益(元/股)	1.17	1.11	5.41	1.11
加权平均净资产收益率(%)	11.99	11.62	增加 0.37 个 百分点	12.98
扣除非经常性损益后的加权平 均净资产收益率(%)	9.89	10.44	减少 0.55 个 百分点	12.29
每股经营活动产生的现金流量 净额(元/股)	3.82	3.70	3.24	2.89
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年 末增减(%)	2008 年末
归属于上市公司股东的每股净 资产(元/股)	12.45	11.29	10.27	10.08

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	228,324,351	56.57				-67,363,051	-67,363,051	160,961,300	39.88
1、国家持股	67,363,051	16.69				-67,363,051	-67,363,051	0	0
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	175,275,649	43.43				67,363,051	67,363,051	242,638,700	60.12
1、人民币普通股	97,036,949	24.04				67,363,051	67,363,051	164,400,000	40.73
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)	67,363,051	67,363,051	0	股权分置改革	2010年12月29日
Holchin B.V.	160,961,300	0	160,961,300	认购公司定向增发股份	2011年2月16日
合计	228,324,351	67,363,051	160,961,300	/	/

(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16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					20,793 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			质押 23,500,000
GAOLING FUND, L.P.	未知	5.01	20,220,347	2,495,129		
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			
富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	未知	1.91	7,715,735	7,715,735		
ABERDEEN GLOBAL-CHINESE EQUITY FUND	未知	1.14	4,609,797	4,609,797		
JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	未知	1.06	4,260,075			
富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	未知	1.04	4,180,526	4,180,526		
SBCHK A/C CREDIT AGRICOLE A/C COMPAGNIE FINANCIERE EDMOND DE ROTHSCHILD	未知	0.99	3,999,895	999,963		
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		
国家股（由华新集团有限公司代为持有）			79,250,648	人民币普通股		
GAOLING FUND, L.P.			20,220,347	境内上市外资股		
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		
富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金			7,715,735	人民币普通股		
ABERDEEN GLOBAL-CHINESE EQUITY FUND			4,609,797	境内上市外资股		
JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION			4,260,075	人民币普通股		
富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金			4,180,526	人民币普通股		
SBCHK A/C CREDIT AGRICOLE A/C COMPAGNIE FINANCIERE EDMOND DE ROTHSCHILD			3,999,895	境内上市外资股		
德盛精选股票证券投资基金			3,900,000	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、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

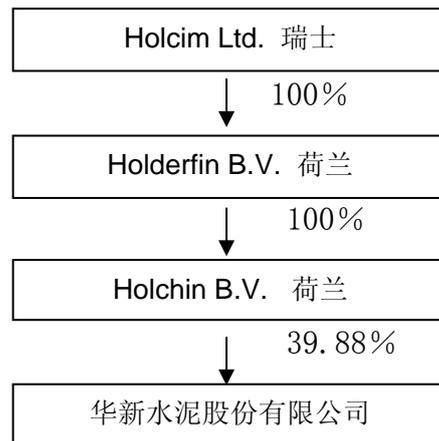
(2) 第一大股东控制人情况

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	61	2009年4月3日	2012年4月3日	63,410	63,410		139.2	否
李叶青	董事、 总裁	男	46	2009年4月3日	2012年4月3日	54,042	54,042		139.1	否
Ian Thackwray	董事	男	52	2010年4月22日	2012年4月3日				9	是
Roland Kohler	董事	男	57	2010年12月16日	2012年4月3日				1	是
Paul Thaler	董事	男	44	2009年4月3日	2012年4月3日				12	是
纪昌华	董事、 副总裁	男	56	2009年4月3日	2012年4月3日	35,160	35,160		99.1	否
卢迈	独立董事	男	63	2009年4月3日	2012年4月3日				12	否
徐永模	独立董事	男	54	2009年4月3日	2012年4月3日				12	否
黄锦辉	独立董事	男	46	2009年4月3日	2012年4月3日				12	否
周家明	监事会 主席	男	56	2009年4月3日	2012年4月3日	30,900	30,900		98.2	否
王国杰	监事	男	49	2009年4月3日	2012年4月3日				2.4	是
刘云霞	监事	女	42	2009年4月3日	2012年4月3日				22.3	否
胡利民	监事	男	48	2009年4月3日	2012年4月3日				23.1	否
杨宏兵	监事	男	38	2009年4月3日	2012年4月3日				22.2	否
王锡明	副总裁 兼董事 会秘书	男	51	2009年4月3日	2012年4月3日	32,500	32,500		87.2	否
彭清宇	副总裁	男	50	2009年4月3日	2012年4月3日	35,575	35,575		95.0	否
孔玲玲	副总裁	女	46	2009年4月3日	2012年4月3日	31,260	31,260		89.9	否
冯东光	副总裁	男	43	2009年4月3日	2011年3月29日	20,800	20,800		84.3	否
柯友良	副总裁	男	45	2009年4月3日	2012年4月3日	21,100	21,100		96.4	否
合计	/	/	/	/	/	324,747	324,747		1056.4	/

注：1、全职在公司工作的董事、监事、高级管理人员兑现 2009 年度中期激励计 859.1 万元。

2、董事 Tom Clough 先生、Paul O' Callaghan 先生在本年度离任前，分别从公司领取董事津贴 3 万元、11 万元。

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，61 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，46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、Ian Thackwray 先生，52岁，英国籍，英国牛津大学化学硕士，注册会计师。毕业后加入普华，主要处理欧洲大型企业账目；1985年加入道康宁公司，在欧洲、北美洲尤其是亚洲担任各种管理角色；2004到2006，担任位于上海的道康宁亚太地区公司总裁；2006年9月任Holcim菲律宾执行总裁；2009年由Holcim董事会任命为执行委员会委员，并于2010年初加入执行委员会。2010年4月起，出任本公司董事。

4、Paul Thaler 先生，44岁，律师，瑞士籍。苏黎世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。

5、Roland Kohler 先生，57岁，瑞士籍，毕业于苏黎世大学商业管理专业。1988年加入瑞士Hunziker建材集团，负责财务和管理；1994年任Holcim管理顾问；1995-1998年，负责公司管控；1999-2001年底，负责商业风险管理。从2002年起，负责公司战略及风险管理。2005年1月1日被提升为公司战略及风险管理经理。2010年3月1日起，任Holcim执行委员会委员，主持Holcim Group Support Ltd.工作。2010年12月起，出任本公司董事。

6、纪昌华先生，56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，63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，54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，46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，56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，49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，42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，48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，38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，51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，50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，46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），先后任华新水泥厂研究所工程师、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，43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，45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、工程部综合管理部副部长、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
Ian Thackwray	Holchin B.V.	董事	2010年6月30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 Ian Thackwray 先生、Paul Thaler 先生、Roland Kohler 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。 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。 2010 年 3 月 23 日公司第六届董事会第十次会议及 2010 年 4 月 22 日公司 2009 年度股东大会审议通过了《关于调整公司董事监事津贴的议案》，明确了公司董事、监事的津贴标准。 2010 年 3 月 29 日，公司第六届董事会第十一次会议审议通过了《关于公司高管团队成员 2009 年短期激励的议案》、《关于公司高管团队成员短期激励 2010 年 KPI 的议案》、《关于公司高管团队成员 2010 年基薪调整的议案》及《关于公司管理层和核心管理人员中期激励计划 2009 年度奖励安排的议案》，以上议案分别明确了公司高管团队成员 2009 年度短期激励报酬、2010 年基薪及短期激励的关键业绩指标、2009 年度中期激励计划的奖励安排。</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 Tom Clough 先生因退休原因辞去本公司董事职务、董事 Paul O' Callaghan 先生因工作原因辞去本公司董事职务；Ian Thackwray 先生、Roland Kohler 先生当选为公司董事。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	11034
公司需承担费用的离退休职工人数	1250
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理技术人员	1665
营销人员	823
财会人员	427
生产及辅助人员	8119
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	4
硕士	104
大学	1219
大专	2340
高中	3516
中专	2249
其他	1602

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，根据国家监管部门对公司治理结构的要求，公司年内制定并通过了《华新水泥股份有限公司年报披露重大差错责任追究制度》、《华新水泥股份有限公司外部单位报送信息管理制度》、《华新水泥股份有限公司内幕信息知情人登记制度》，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	11	4	7			否
李叶青	否	11	4	7			否
Ian Thackwray	否	9	3	6			否
Paul Thaler	否	11	4	7			否
Roland Kohler	否	0	0	0			否
Tom Clough	否	1	1	0			否
Paul O'Callaghan	否	11	4	7			否
纪昌华	否	11	4	7			否
卢迈	是	11	3	7	1		否
徐永模	是	11	3	7	1		否
黄锦辉	是	11	3	7	1		否

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	4
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

报告期内，公司三名独立董事按照相关制度的要求，及时了解公司的生产经营信息，本着对全体股东负责的态度，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，为公司的健康、快速发展起到了应有的作用。

(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

公司于 2008 年根据相关法规及公司章程的规定，制定了《华新水泥股份有限公司内部控制制度》，并在全公司范围内组织贯彻实施，有效地保证了公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整。2010 年公司在内部控制方面无重大缺陷。

为了进一步加强内部控制，公司已于 2011 年 1 月设立内控部。内控部将在公司审计委员会及总裁的领导下，负责完善公司内部控制制度与流程，并对公司各单位内部控制建立与实施情况进行监督检查，评价内部控制的有效性，发现内部控制缺陷，及时加以改进，确保在 2012 年全面达到财政部会同证监会、审计署、银监会、保监会发布的《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引第 1 号——组织架构》等 18 项应用指引及《企业内部控制评价指引》的要求。

(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短期激励 2010 年 KPI 的议案》、《关于公司高管团队成员 2010 年基薪调整的议案》，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 2010 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

公司于第六届董事会第十二次会议审议通过了《华新水泥股份有限公司年报披露重大差错责任追究制度》、《华新水泥股份有限公司外部单位报送信息管理制度》、《华新水泥股份有限公司内幕信息知情人登记制度》，对年报信息责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
2009 年度股东大会	2010 年 4 月 22 日	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 4 月 23 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
2010 年第一次临时股东大会	2010 年 6 月 23 日	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 6 月 24 日
2010 年第二次临时股东大会	2010 年 12 月 16 日	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 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

2010 年，中国经济仍然保持快速增长，这为水泥工业的进一步发展创造了条件。但随着国家刺激性政策的逐步退出、通胀压力的明显加大，经济结构调整力度逐步加强，给受国家宏观调控影响较大的水泥行业带来了振荡与波动。

2010 年水泥行业发展时空分布极不平衡，走出了明显的“前低后高”的发展曲线。上半年走势平淡无奇，只见需求量增长，不见价格上扬；下半年受限电减产、行业整合、需求旺盛等内外多种因素影响，走出了波澜壮阔的行情。市场的巨大变化，改变了水泥行业的经营理念、经营方式和竞争格局，行业的发展出现转折点。

2010 年全国水泥产量继续创新高，达到 18.7 亿吨，同比增速仍保持在 15.5% 的高速增长；水泥价格创下六年以来历史新高，平均价格为 380 元/吨（P.042.5 散装为例），比 2009 年上涨 3.79%（资料来源：国家统计局）。

2010 年全国累计完成水泥固定资产投资 1754 亿元，同比增长 3.19%；年新增水泥熟料产能 3.7 亿吨（资料来源：中国水泥协会-数字水泥）。

2010 年 1-9 月，公司主市场湖北区域因产能集中释放导致竞争惨烈，公司经营形势与上年相比出现下滑。面对严峻复杂的形势，公司沉着应对，抓住 4 季度价格回升和华东限电的机遇，公司水泥产销量、盈利总量创造了历史最高水平。2010 年，公司实现水泥和熟料销售总量 3476 万吨（统计口径）；实现营业收入 8,469,426,137 元，比 2009 年增长 22.63%；实现利润总额 831,219,326 元、归属于母公司股东的净利润 572,579,103 元，分别比 2009 年增长 16%、14.4%。

2010 年，公司推行以业绩为导向、以价值增长为目标的集团化管控模式，努力实现工厂管理理念向集团管理理念转变的跨越；积极推进营销管理变革，切实树立“以客户为中心”的营销理念，实施“客户价值管理”项目，促进营销体制、机制和业务模式优化和创新。

2010 年，公司发展与运营并重，进一步增强上下游相关产业竞争力，布局环境保护和环境服务产业，拓展新的发展空间。

报告期内，公司西藏二期 2000 吨/日、湖南道县 4000 吨/日、昆明东川 2500 吨/日、四川万源 2500 吨/日等四个熟料水泥生产线工程项目相继建成投产。同时，湖北区域并购整合取得重大进展，年内完成了对湖北京兰集团三源水泥有限公司的并购，提升了公司在湖北市场的竞争地位，为公司进一步提高在湖北市场的区域集中度和加强大企业之间的协同起到积极作用。年内，公司新增熟料产能 590 万吨/年，水泥 790 万吨/年，水泥产能规模突破 6000 万吨。此外，景洪西双版纳 2500 吨/日、湖南冷水江 4500 吨/日等两个熟料水泥生产线等项目开工建设。

报告期内，公司余热发电竣工投运项目 10 个、新建项目 4 个（景洪、恩施，东川、万源）。年内郴州、秭归、株洲、涪陵、西藏、渠县、宜昌、黄石、道县、昭通等纯低温余热发电项目并网发电，新增余热发电能力共计 91.5 MW。公司余下窑线的余热发电项目，现均已开工建设。

报告期内，混凝土业务按照“建成一批、开工一批、储备一批”的持续、快速发展思路，在一线城市重点关注并购、兼顾新建，全力进入二线、三线城市，抢占空白点。2010 年，共取得 34 个项目建站批复，储备项目 56 个。全年新投产项目 6 条，在建项目 7 条，新增产能 150 万方，公司混凝土总产能已达 760 万方。此外，阳新骨料 1000 万吨/年项目一期工程预计 2011 年二季度可实现正式投产运营。

报告期内，公司在环境保护和环境服务业务方面取得新的进展。武穴公司已建成国内水泥行业最大的危险废弃物处置中心，可处置《国家危险废物名录》中的 15 类危险废弃物；宜昌公司 150 吨/天湿污泥处理生产线，已成为国家环保部在全国大力推介的市政污泥处理示范线；秭归公司的三峡库区漂浮物处置生产线被国家科技部列入“十一五”国家科技支撑计划重大项目示范工程，2010 年，秭归公司处置了近 7 万方的三峡库区漂浮物。与此同时，公司与武汉市政府有关部门签署了 1000 吨/天城市生活垃圾预处理、市政污泥处理项目合作协议；在其他地区开展的城市垃圾和市政污泥处理项目也取得了一定进展。

(2) 生产经营的主要产品及市场占有率情况的说明

2010 年，公司水泥产品在湖北销售水泥 1,757 万吨，市场占有率 23.1%；在江苏销售水泥 118 万吨，市场占有率 0.9%；在西藏销售水泥 62 万吨，市场占有率 22.9%；在湖南销售水泥 337 万吨，市场占有率 4.1%；在云南销售水泥 136 万吨，市场占有率 2.5%；在重庆销售水泥 265 万吨，市场占有率 6%；在河南销售水泥 130 万吨，市场占有率 1.1%；在四川销售水泥 187 万吨，市场占有率 1.6%（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 1,336,505,608 元，占年度采购总额的 20%；公司向前 5 名客户销售金额合计为 488,992,430 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	1,803,483,438	1,338,297,077	35%	本集团规模扩大，分子公司数量增多
应收票据	300,576,976	98,578,067	205%	客户更多地选择承兑票据方式还款
预付账款	54,083,509	37,020,572	46%	本年煤炭价格上涨，部分煤炭供应商要求客户支付预付款项
其他应收款	322,047,206	99,591,404	223%	处置某一子公司之应收股权款

存货	863,890,087	628,859,822	37%	多个大型项目开始投产运行，集团规模扩大，因此期末存货增加
一年内到期的非流动资产	-	44,240,000	不适用	该笔款项已随子公司的出售而转出
其他流动资产	240,181,911	-	不适用	为待抵扣增值税
长期应收款	15,288,338	11,712,751	31%	某子公司垫付政府修路款项
固定资产	10,901,849,595	7,354,043,914	48%	多项大型在建工程完工转入固定资产
在建工程	1,025,787,089	3,215,231,141	-68%	多项大型在建工程完工转入固定资产
无形资产	1,463,040,137	1,085,126,294	35%	土地使用权增加
长期待摊费用	136,828,320	77,836,359	76%	部分子公司新开采矿山所产生的采准剥离费等费用
递延所得税资产	82,225,029	62,744,295	31%	费用确认之暂时性差异与可抵扣亏损的增加所致
应付票据	328,981,280	483,347,036	-32%	减少使用应付票据结算货款
应付账款	1,980,472,613	1,387,347,650	43%	部分子公司开始投产经营，集团规模扩大，应付材料款大量增加
应交税费	302,394,363	24,087,855	1155%	部分子公司开始投产经营，集团规模扩大，相应的税费也相应增加
应付股利	58,749,925	40,849,447	44%	本年已宣告发放但尚未支付的股利
其他应付款	251,490,667	135,768,024	85%	增加应付某关联方公司的款项
一年内到期的非流动负债	1,247,155,712	697,976,856	79%	新建项目固定资产贷款的增加，优化债务结构
其他流动负债	-	598,650,000	不适用	本年归还短期融资债券
长期借款	5,633,179,423	4,698,153,670	20%	新建项目固定资产贷款增加，优化债务结构
应付债券	1,197,450,000	-	不适用	本年发行的中期票据债券

(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	8,469,426,137	6,906,329,407	23%	新项目投产及现有项目销售增长
营业成本	6,582,929,498	5,280,586,828	25%	新项目投产及现有项目销售增长
财务费用	304,910,926	192,812,448	58%	本年发行了中期票据债券以及长期借款的增加，导致利息支出增加
资产减值损失	3,454,116	15,609,690	-78%	存货跌价准备计提减少
投资收益	54,296,260	766,249	6,986%	本年出售一子公司而产生的投资收益
营业外收入	148,745,411	96,943,709	53%	本年收到的资源综合退税的增加
营业外支出	8,711,885	6,019,637	45%	本年固定资产处置损失的增加
少数股东损益	87,324,037	65,297,356	34%	本年净利润的增加，导致少数股东损益也相应增加

(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
投资活动产生的现金流量净额	-2,511,207,152	-3,485,710,466	-28%	新建项目投资支出比上年减少
筹资活动产生的现金流量净额	1,482,185,996	2,311,195,620	-36%	投资活动支出减少, 固定资产贷款减少

(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
华新水泥(阳新)有限公司	500,000,000	1,219,205,563	24,957,046
华新水泥(武穴)有限公司	300,000,000	1,046,630,794	85,581,119
华新水泥(赤壁)有限公司	140,000,000	525,424,238	29,580,792
华新水泥(宜昌)有限公司	150,000,000	757,088,330	106,681,811
华新水泥(襄樊)有限公司	140,000,000	814,244,813	50,373,250
华新水泥(恩施)有限公司	60,000,000	281,228,656	3,082,234
华新水泥(昭通)有限公司	75,000,000	445,527,221	130,960,061
华新水泥(西藏)有限公司	50,000,000	759,769,332	98,992,270
武钢华新水泥有限公司	40,000,000	176,318,507	12,557,659
华新水泥(仙桃)有限公司	23,900,000	66,486,449	2,463,920
华新水泥(岳阳)有限公司	25,000,000	176,427,360	6,306,424
华新湘钢水泥有限公司	142,500,000	401,700,225	42,088,581
华新水泥(南通)有限公司	108,000,000	162,049,408	26,778,433
华新混凝土(武汉)有限公司	80,000,000	269,942,657	8,579,987
华新水泥(河南信阳)有限公司	200,000,000	650,814,684	26,619,971
华新水泥科研设计有限公司	1,000,000	8,860,888	5,640
黄石华新包装有限公司	60,000,000	92,560,191	1,495,749
华新水泥(秭归)有限公司	240,000,000	833,609,213	15,787,074
华新水泥(株洲)有限公司	280,000,000	920,204,696	-53,164
华新水泥(郴州)有限公司	220,000,000	726,379,131	1,236,105
华新水泥(麻城)有限公司	65,000,000	187,015,819	5,835,974
华新环保(武穴)废料处理有限公司	20,000,000	46,080,999	-1,243,970
华新水泥(鹤峰)民族建材有限公司	47,640,000	204,379,216	-4,956,276
华新水泥技术管理(武汉)有限公司	20,000,000	104,486,805	2,167,170
华新水泥(黄石)散装储运有限公司	20,000,000	140,627,430	11,036,290
华新水泥襄樊襄城有限公司	40,000,000	178,827,350	2,174,285
华新水泥(渠县)有限公司	200,000,000	677,405,467	4,865,076
华新水泥重庆涪陵有限公司	200,000,000	772,490,073	13,194,777
华新红塔水泥(景洪)有限公司	179,610,000	183,167,953	-1,052,856
华新水泥(长阳)有限公司	80,000,000	456,160,226	-3,021,832
华新水泥(道县)有限公司	180,000,000	588,171,083	5,713,702
华新水泥(昆明东川)有限公司	120,000,000	407,339,897	2,393,635
华新水泥(荆州)有限公司	70,800,000	95,180,946	2,812,830
华新水泥随州有限公司	41,000,000	55,860,205	4,732,989
华新水泥(黄石)装备制造有限公司	130,000,000	414,749,559	3,236,057
华新水泥(石首)有限公司	19,800,000	27,329,741	602,102

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

国家转变经济增长方式以实现经济可持续发展、“抑制产能过剩和重复建设，加快结构调整”的水泥行业产业政策，明确了水泥产业未来发展的预期及发展方向，公司预计在未来几年内，水泥行业将呈现如下的发展趋势和竞争格局：

水泥高需求和高供给并存的格局将持续较长时间，但行业风险也在积聚。一方面，在城市化进程持续进行、区域间经济协同发展、人均GDP迅速增长、政府加大水利设施建设投入等有利因素的促进下，我国水泥的需求总量在今后长时间内仍将保持高位；另一方面，我国水泥需求对全社会固定资产投资增速严重依赖，若国家经济形势出现波动，或全社会固定资产投资结构发生改变，高需求高供给的平衡一旦打破，将会对行业带来严重的冲击。

行业整合的成效开始呈现，水泥价格逐步回归理性。随着工信部2010年11月颁布的《水泥行业准入条件》政策的执行，水泥行业盲目投资、重复建设的现象将得到遏制，并购和联合则成为行业优质企业发展的主要途径，大企业主导下的区域竞争格局不久将会出现。此外，国家发改委要求在2012年底前淘汰所有落后水泥产能的政策实施，也将进一步厘清市场竞争秩序，提高行业的运行质量和经济效益。水泥行业在国家政策的促进下，提倡多年的“提高行业集中度、优化产业结构”的发展目标将逐步得以实现。

水泥窑协同处理市政垃圾、污泥、工业危险废弃物的技术和装备将会在全行业快速推广，水泥行业的产业链得以延伸。“资源—产品—废弃物—再生资源”的资源综合利用模式，不仅体现出水泥行业节能减排、发展循环经济、承担社会责任意识，而且拥有此方面技术和装备的企业，更能抵御经济周期波动和行业需求波动，在竞争中胜出。

行业内竞争格局发生转变，企业之间的竞争形式由大企业同中小企业之间的竞争转变为大企业之间的相互竞争；竞争手段由价格竞争转变为管理、成本、品牌、社会责任等高层次的综合性的竞争；竞争理念也将从高运转、低成本这一单一生产理念，逐步向产品研发、品牌与服务、市场协同等附加值高的经营之道转变。

(2) 公司未来的发展战略

未来几年，公司将审时度势，持续保持快速发展的势态。

一是依据国家产业政策，加强对宏观形势的研判和把握，继续做大水泥业务。通过推动产业重组和行业自律，整合市场，扩大公司在湖北、云南、湖南及川渝等地区的市场占有率、品牌和产品影响力。

二是延伸产业链，加快新业务的发展步伐，快速实施纵向一体化发展战略。通过采用新的管理机制和引进外部人才，尽快做大做强混凝土骨料业务；加大在水泥窑无害化处置城市市政垃圾、污泥、危险废弃物、污染土等环境保护与环境服务领域的投入，尽快形成产业规模，持续保持公司在中国水泥窑协同处置领域公认的领导地位。

三是将企业社会责任与企业商业目标结合起来，将社会责任作为未来增长和发展的驱动力，并视为未来竞争优势的重要来源。公司将加大节能降耗和环保投入，保护环境，减少排放，减少资源和能源的使用，建立企业民主文化，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。

(3) 公司 2011 年度经营计划与预算

公司 2011 年度经营计划：

公司计划销售水泥及商品熟料 3,970 万吨，较 2010 年增长约 24%，混凝土销量 369 万方，增长约 122%。预计实现营业收入较 2010 年增长 23% 左右。

公司 2011 年度预算：

1) 预算销售收入

公司预计实现营业收入 103.95 亿元，其中水泥及熟料销售收入 92.09 亿，较上年增长 19%以上；混凝土销售收入 8.81 亿，同比上年增长 106%以上。

2) 预算投资

2011 年，随着公司水泥新建项目的减少，在不考虑并购项目的基础上，公司投资总额较 2010 年减少，各类投资支出情况如下：

单位：万元	
长期资产投资	2011 年预算
水泥及熟料	134,825
混凝土及骨料	50,013
环保事业、装备制造及其他	63,713
合计	248,551

同时，为了整合市场需要，公司拟在公司的主要生产区域实施项目并购，预计投资 18 亿。

3) 融资

为满足发展资金需求，公司努力提高筹资能力，扩展筹资渠道。2011 年公司预计通过增发融资 19 亿元，且将择机发行 16 亿中期票据，预计借款总额会有所上升，资产负债率将会下降。

4) 资产状况

2011 年总资产预计超 200 亿。

为实现公司预算目标，2011 年，公司将采取的主要措施如下：

推进管理变革，实现企业组织机构和企业管理理念的变革，营造“以客户为中心”、“勇于责任担当”的管理氛围和企业文化。

生产上，以提高维修质量为基础，保持设备的良好运转率，从而使成本消耗达到最佳值。

营销上，在推进行业协同整合的基础上，实施客户价值管理，始终坚持“以客户为中心”的营销理念和“客户价值管理”思想，持续创新，打造差异化的竞争能力。

发展上，建立规范的并购操作流程，力争使项目并购工作实现规范化、标准化、科学化，达到低成本、低风险、高效益、高效率的“两低两高”目标。

(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) 现有的人力资源不能同业务现代化发展相匹配的风险

近年来由于公司经营和业务规模的快速扩张，而人力资源开发的周期难以满足公司快速发展的需要。此外，公司员工运用现代管理工具解决实际问题的能力还有待提高，综合素质需要进一步提高。

2011 年，公司将继续变革人力资源管理思路，构建支持公司战略落地的人力资源管理体系。公司将“勇于责任担当”和“克服内部导向思维”作为人力资源管理变革的重点，将人力资源战略的重点定位于：支持组织变革建立外向型和客户导向型组织；提高组织的执行力，保障运行效率的提高和成本的降低；确保人才发展，吸引和保留人才，尤其是提升领导能力。通过构建完善的人才管理系统，将人力资源管理逐渐过渡到战略性人力资源管理，从而突破快速增长中的“人才瓶颈”。

2) 国家信贷政策的收紧，公司存在丧失最佳并购时机的风险

2011 年，国家为防止通货膨胀，开始实施稳健的货币政策。在国家信贷收紧、公司股权融资存在不确定的情况下，公司潜在的并购项目，可能会因并购资金筹措困难而丧失最佳的并购时机。

针对国家信贷政策收紧的现实，公司采取的措施包括：稳定并发展银企合作关系，最大限度地获得银行的支持；实施股权融资、发行中期票据业务，拓展融资渠道；提升公司业绩，发挥自身造血能力，提高公司的现金流；创新并购手段，克服单一现金收购方式所带来的资金压力。

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	7,721,412,941	6,047,837,020	21.67	22.53	24.20	减少 1.06 个百分点
混凝土	426,844,652	349,875,148	18.03	49.39	50.92	减少 0.83 个百分点
其他	321,168,544	185,217,330	42.33	0.72	3.28	减少 1.43 个百分点
分产品						
32.5 等级水泥	3,650,023,344	2,801,938,131	23.24	23.02	27.30	减少 2.58 个百分点
42.5 等级及以上水泥	3,538,943,303	2,784,402,603	21.32	13.49	13.28	增加 0.15 个百分点
熟料	532,446,294	461,496,286	13.33	145.85	119.39	增加 10.46 个百分点
混凝土	426,844,652	349,875,148	18.03	49.39	50.92	减少 0.83 个百分点
其他	321,168,544	185,217,330	42.33	0.72	3.28	减少 1.43 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 (%)
湖北省	4,376,232,223	9.4
江苏省	471,918,643	-28.28
上海市	93,709,314	-21.51
江西省	162,488,418	26.19
福建省	13,038,858	26.43
安徽省	142,861,822	41.61
湖南省	1,007,186,280	99.92
河南省	337,172,868	9.15
浙江省	38,081,862	58.94
四川省	389,964,870	520.85
重庆	562,938,625	131.1
西藏	325,786,527	76.47
云南	468,033,793	-0.18
出口		-100
其他	80,012,034	28.02

(二) 公司投资情况

单位:元 币种:人民币

报告期内投资额	2,880,558,557
投资额增减变动数	-950,053,260
上年同期投资额	3,830,611,817
投资额增减幅度(%)	-25

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
西藏二期 2000T/D 熟料水泥生产线项目	预算总投资 34310 万元	2010 年 3 月 31 日点火试运行	2010 年累计生产水泥 38.23 万吨、熟料 36.925 万吨。实现销售收入 18632.21 万元
湖南道县 4000T/D 熟料水泥生产线项目	预算总投资 46432 万元	2010 年 8 月 9 日点火试运行	2010 年累计生产水泥 25.11 万吨、熟料 24.67 万吨。实现销售收入 6212.21 万元
昆明东川 2500T/D 熟料水泥生产线项目	预算总投资 35000 万元	2010 年 10 月 12 日点火试运行	
万源 2500T/D 熟料水泥生产线项目	预算总投资 31805 万元	2010 年 10 月 15 日点火试运行	
迪庆 2000t/d 熟料水泥生产线工程项目	预算总投资 30637 万元	2010 年 12 月 11 日点火试运行	
西双版纳 2000t/d 熟料水泥生产线工程项目	预算总投资 38000 万元	2010 年 4 月 26 日开工, 预计 2012 年 7 月 22 日点火试运行	
冷水江 4500t/d 熟料水泥生产线工程项目	预算总投资 75000 万元	2011 年 2 月 26 日开工, 预计 2012 年 5 月点火试运行	
郴州余热发电项目	预算总投资 5950 万元	2010 年 3 月 19 日并网发电	2010 年累计发电 27187435 (KWH)
秭归余热发电项目	预算总投资 6450 万元	2010 年 3 月 29 日并网发电	2010 年累计发电 24710080 (KWH)
株洲余热发电项目	预算总投资 6650 万元	2010 年 4 月 6 日并网发电	2010 年累计发电 21380220 (KWH)
涪陵余热发电项目	预算总投资 6450 万元	2010 年 4 月 27 日并网发电	2010 年累计发电 30709600 (KWH)
西藏余热发电项目	预算总投资 6000 万元	2010 年 6 月 18 日并网发电	2010 年累计发电 12350724 (KWH)
渠县余热发电项目	预算总投资 6912 万元	2010 年 6 月 24 日并网发电	2010 年累计发电 13391280 (KWH)
宜昌余热发电项目	预算总投资 6352 万元	项目 1#线于 6 月 27 日并网发电, 2#线于 7 月 20 日并网发电	2010 年累计发电 29740895 (KWH)
黄石余热发电项目	预算总投资 9056 万元	项目 1#线于 8 月 23 日并网发电, 2#线于 10 月 16 日并网发电	2010 年累计发电 21422149 (KWH)
道县余热发电项目	预算总投资 4770 万元	2010 年 10 月 25 日并网发电	2010 年累计发电 5122200 (KWH)
昭通余热发电项目	预算总投资 5600 万元	2010 年 10 月 25 日并网发电	2010 年累计发电 1501195 (KWH)

(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
第六届董事会第十次会议	2010 年 3 月 23 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 3 月 25 日
第六届董事会第十一次会议	2010 年 3 月 29 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 3 月 31 日
第六届董事会第十二次会议	2010 年 4 月 27 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 4 月 28 日
第六届董事会第十三次会议	2010 年 6 月 7 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 6 月 8 日
第六届董事会第十四次会议	2010 年 7 月 23 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 7 月 24 日
第六届董事会第十五次会议	2010 年 7 月 30 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 7 月 31 日
第六届董事会第十六次会议	2010 年 9 月 7 日			
第六届董事会第十七次会议	2010 年 10 月 8 日	审议通过关于处置公司部分房地产的议案		
第六届董事会第十八次会议	2010 年 10 月 27 日	审议通过公司 2010 年第三季度报告		
第六届董事会第十九次会议	2010 年 11 月 10 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 11 月 13 日
第六届董事会第二十次会议	2010 年 11 月 29 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 11 月 30 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，以现场会议、电话会议、邮件往来等各种形式对公司的会计政策、财务状况、内部控制、重大投资和交易活动、年报审计、聘任会计师事务所等进行监管并向董事会提供咨询意见和建议，尤其在年报审计中，多次听取会计师事务所和公司财务部门就年报审计工作的汇报，全程参与了年报审计过程。

2010 年 1 月 7 日，审计委员会召开电话会议，与公司年审会计师事务所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）沟通 2009 年审计计划等有关事项。

2010 年 3 月 17 日，审计委员会召开电话会议，听取会计师事务所汇报 2009 年审计报告初稿等有关事项。

2010 年 7 月 16 日，审计委员会召开电话会议，听取了管理层关于公司 2010 年半年报财务状况的通报和会计师事务所介绍的 2010 年度审计工作安排情况，同时听取了公司内审部门关于 2010 年上半年内部审计情况的工作总结以及下半年工作安排的通报，并就如何发挥审计委员会的作用及与内部审计部门加强合作进行了充分沟通与讨论。

同时，公司年审会计师事务所向审计委员会通报了 2010 年度会计报表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 2010

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 2010 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 2010 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。

2010 年 10 月 29 日,审计委员会召集人在北京与华新水泥内审主管及华新水泥大股东 HOLLICIM 集团高管召开座谈会,在听取内审工作汇报后,重点就如何发挥审计委员会作用、重组公司内审部门等问题进行沟通和交流。

2010 年 11 月 5 日,审计委员会召开电话会议,就《关于加强华新水泥审计委员会职责、重组内审部门的议案》进行了充分的沟通与讨论。

2010 年 12 月 8 日,审计委员会召开电话会议,强调了公司第六届董事会第十九次会议中《关于加强华新水泥审计委员会职责、重组内审部门的议案》的有关内容,并听取了会计师事务所关于 2010 年度会计报表的预审情况。

2011 年 2 月 28 日,会计师事务所与审计委员会召集人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。

2011 年 3 月 18 日,公司董秘室向审计委员会提供了公司 2010 年度主要财务数据和财务报表。

2011 年 3 月 21 日,会计师事务所向审计委员会报告了本年度从事公司审计工作的总结,并提交了 2010 年度的审计报告及经审计的财务报告(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,审计委员会认为公司聘请的会计师事务所在为公司提供 2010 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,同意将续聘普华永道中天会计师事务所有限责任公司为公司 2011 年度审计师、内部控制审计单位的议案提交董事会审议。

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严格按照《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) 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数据信息,经大股东代表的提议,薪酬与考核委员会于 2010 年 3 月 23 日向董事会提出《关于调整公司董事监事津贴的意见》。

(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通过了《关于公司高管团队成员 2009 年短期激励的议案》、《关于公司高管团队成员短期激励 2010 年 KPI 的议案》、《关于公司高管团队成员 2010 年基薪调整的议案》及《关于公司管理层和核心管理人员中期激励计划 2009 年度奖励安排的议案》,以上议案分别明确了公司高管团队成员 2009 年度短期激励报酬、2010 年基薪及短期激励的关键业绩指标、2009 年度符合中期激励计划条件的奖励对象的奖励安排。

(3) 薪酬与考核委员会对公司 2010 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薪酬管理办法,公司 2010 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。

(4) 结合公司 2010 年度经营情况,薪酬与考核委员会于 2011 年 3 月 5 日形成决议,提议公司第六届董事会第二十三次会议审议《关于公司高管团队成员 2010 年短期激励的议案》及《关于公司管理层和核心管理人员中期激励 2010 年度奖励安排的议案》,以上两项议案实事求是地决定了高管团队成员 2010 年完成 KPI 指标应兑现的短期激励奖励,明确了 2010 年度符合中期激励计划条件的奖励对象的奖励安排。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为规范公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间外部信息报送和使用管理工作,公司制定了《外部单位报送信息管理制度》,并经 2010 年 4 月 27 日召开的公司第六届董事会第十二次会议审议通过。

6、董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。目前公司已经建立起覆盖整体经营业务各环节的基本内部控制体系,相关评估、控制、监督等活动在实际工作中能够得到有效执行。2010 年,公司内部控制的设计和执行方面未发现重大缺陷,公司将继续完善内控制度。

7、内幕信息知情人管理制度的执行情况

为进一步规范公司内幕信息管理行为,加强公司内幕信息保密工作,公司制定了《内幕信息知情人登记制度》,并经 2010 年 4 月 27 日召开的公司第六届董事会第十二次会议审议通过。报告期内,公司严格按照上述制度加强内幕信息的保密管理,完善内幕信息知情人登记备案,经公司自查,未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

2010 年,母公司实现净利润为 359,596,769 元、合并后净利润为 572,579,103 元。根据公司法及会计准则相关规定,提取 10%法定盈余公积金 35,959,677 元。截止 2010 年 12 月 31 日母公司可分配利润为 996,650,634 元。

董事会拟定,以 2010 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,以 2010 年末总股本 40,360 万股为基数,向全体股东每 10 股转增 10 股,共转出资本公积金 40,360 万元。转增股本后,公司资本公积金将由 2,257,284,997 元减少至 1,853,684,997 元;公司股本将从 40,360 万股增加至 80,720 万股。

上述预案尚需股东大会批准。同时,董事会提请股东大会授权董事会办理因 2010 年度利润分配方案实施涉及之相关事项,包括但不限于增加注册资本、修改公司章程及办理工商变更登记等事宜。

(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(%)
2009 年度	80,720,000	500,507,612	16.1
2008 年度	60,540,000	459,975,559	13.2
2007 年度	48,432,000	290,245,247	16.7

九、监事会报告

2010 年，公司监事会全体成员按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等规定和要求，认真地履行了自身职责，依法独立行使职权，促进了公司持续、健康发展。

一、监事会的工作情况

2010 年，监事会召开了两次会议，两次会议均以现场方式召开。

2010 年 3 月 28 日召开第六届监事会第四次会议，会议审议通过了公司 2009 年度报告；审议通过了公司 2009 年度财务决算报告；审议通过了公司 2009 年度利润分配预案；审议通过了公司监事会 2009 年度工作报告。

2010 年 7 月 23 日召开第六届监事会第五次会议。会议审议通过了公司 2010 年半年度报告；审议通过了公司关于对部分控股子公司增资的议案。

除召开监事会会议外，公司监事会 2010 年还列席了公司的各次董事会和股东大会，听取了公司各项重要议案和决议，了解了公司各项重要决策的形成过程，掌握了公司经营业绩情况，同时履行了监事会的知情监督检查职能。

二、监事会对报告期内公司有关情况发表的独立意见

（一）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的能够依照法律法规和公司章程的规定规范运作，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。公司管理层本着对全体股东和全体员工负责的精神，面对巨大压力和挑战，沉着应对，谋求市场整合，克服重重困难，并取得了较好的经营业绩。

（二）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，财务运作正常。监事会还对普华永道中天会计师事务所有限责任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。参与年度报告编制和审计人员的行为都严格遵循了保密的原则。

（三）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。

（四）监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内，公司实施并公告了两个水泥项目的并购：

1、收购湖北京兰集团三源水泥有限公司 100%的股权。该事项已于 2010 年 11 月 10~11 日公司第六届董事会第十九次会议审议批准并公告。本次交易于 2010 年 11 月 30 日完成，湖北京兰集团三源水泥有限公司成为本公司的全资子公司。

2、收购湖北房县钻石水泥有限责任公司 70%的股权。该事项已经 2010 年 11 月 10~11 日公司第六届董事会第十九次会议审议批准并公告。本次交易完成后，湖北房县钻石水泥有限责任公司将成为本公司的控股子公司。

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，符合上市公司关于重大资产收购的有关要求。收购后各项目都已按计划开始运行，将为公司进一步拓展在湖北市场的区域整合起到积极作用。

（五）监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，监事会对公司发生的关联交易进行了监督，认为发生的关联交易符合相关法律、法规的规定，有利于提升公司的业绩，其公平性依据等价有偿、公允市价的原则定价，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害上市公司和中小股东的利益的行为。

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	3,165,725	1,986,050	10,883,554	44	371,306
2	A 股	601601	中国太保	696,000	600,000	13,740,000	56	180,000
合计				3,861,725	/	24,623,554	100	551,306

(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
云南红塔滇西水泥股份有限公司	华新红塔水泥(景洪)有限公司 51% 股权	2010 年 9 月 1 日	45,442,000	-1,052,856	否	以净资产评估价值为基础,协商定价	是	是
吕有富先生、湖北北京兰水泥集团有限公司	湖北北京兰集团三源水泥有限公司 100% 的股权	2010 年 11 月 30 日	27,590,805	-3,021,831	否	以净资产评估价值为基础,协商定价	是	是
汉江水利水电(集团)有限责任公司、叶金明先生、湖北省十堰市人民商场股份有限公司、丹江口汉江众联投资有限公司	湖北房县钻石水泥有限责任公司 70% 的股权	协议签订日为 2010 年 11 月 25 日	23,475,648.67		否	以净资产评估价值为基础,协商定价	否	否

(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	6,000,000	100	现金结算
HOLCIM GROUP SUPPORT LTD	其他关联人	接受劳务	技术咨询费用	以市场价格为基础	300,000 美元	100	现金结算
合计				/		/	/

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
黄石亿瑞达投资有限公司	其他关联人			170,106	21,664,658
合计				170,106	21,664,658

(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	2011年3月9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							108,390,000				
报告期末对子公司担保余额合计（B）							3,211,650,325				
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）							3,229,650,325				
担保总额占公司净资产的比例（%）							64				
其中：											
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0				
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（D）							403,100,000				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）							717,324,818				
上述三项担保金额合计（C+D+E）							717,324,818				

3、本年度公司无委托理财事项。

4、本年度公司无其他重大合同。

(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。

以上承诺已于2010年12月29日履行完毕。

(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	2,800,000	3,100,000
境内会计师事务所审计年限	5	5

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 15 年。

(九) 本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均无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之情况。

(十) 其他重大事项的说明

2010 年 3 月, 商务部原则批复同意公司非公开发行 A 股的方案, 并于 9 月同意延长公司非公开发行股票批复的有效期 180 日; 2010 年 5 月, 公司获得了湖北省、黄石市发展和改革委员会对 Holchin B. V. 向华新水泥增资的核准; 2010 年 9 月, 证监会正式受理公司 A 股非公开发行材料; 2010 年 12 月, 公司 A 股非公开发行方案获得国家发改委的同意。目前, 中国证监会发行监管部已对公司申请材料进行了初审, 并于 2011 年 1 月 26 日出具反馈意见通知书, 2011 年 3 月 3 日, 公司已完成对证监会反馈意见的回复。该项增发仍处在证监会审核之中。

(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
公司关于中止收购湖北京兰水泥有限公司的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 3 月 2 日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第十次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 3 月 25 日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第十一次会议决议暨召开 2009 年度股东大会的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn
公司第六届监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	2010 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn
公司关于增加 2009 年度股东大会临时提案的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 4 月 13 日	www.sse.com.cn
公司 2009 年度股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 4 月 23 日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第十二次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 4 月 28 日	www.sse.com.cn
公司 2009 年利润分配实施公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 6 月 1 日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第十三次会议决议暨召开 2010 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	2010 年 6 月 8 日	www.sse.com.cn
公司 2010 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	2010 年 6 月 24 日	www.sse.com.cn
公司关于调整非公开发行股票发行底价及发行股票数量的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 6 月 24 日	www.sse.com.cn
公司 2010 年半年度业绩公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 7 月 17 日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第十四次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 7 月 24 日	www.sse.com.cn
公司第六届监事会第五次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 7 月 24 日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第十五次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 7 月 31 日	www.sse.com.cn
公司非公开发行 A 股股票获得中国证监会行政许可申请受理的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 9 月 7 日	www.sse.com.cn

公司 2010 年度第一期中期票据发行情况公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 9 月 10 日	www.sse.com.cn
公司 2010 年度第二期中期票据发行情况公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 10 月 26 日	www.sse.com.cn
公司关于诉讼公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 11 月 4 日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第十九次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 11 月 13 日	www.sse.com.cn
公司股票交易异常波动公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 11 月 17 日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第二十次会议决议暨召开 2010 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	2010 年 11 月 30 日	www.sse.com.cn
公司关于收购湖北京兰集团三源水泥有限公司 100%股权的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 11 月 30 日	www.sse.com.cn
公司关于增加 2010 年第二次临时股东大会临时提案的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 12 月 7 日	www.sse.com.cn
公司关于召开 2010 年第二次临时股东大会的二次通知	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 12 月 14 日	www.sse.com.cn
公司 2010 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	2010 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	2010 年 12 月 24 日	www.sse.com.cn
公司关于 Gaoling Fund, L.P 增持本公司股份的提示性公告及简式权益变动报告书	中国证券报、上海证券报、香港商报	2010 年 12 月 31 日	www.sse.com.cn

十一、 财务会计报告

公司 2010 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，签名注册会计师是陈耘涛、林宇鹏。

（一）审计报告

审计报告

普华永道中天审字(2011)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 2010 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2010 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2010年12月31日的合并及公司财务状况以及2010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

注册会计师 陈耘涛 林宇鹏

2011 年 3 月 29 日

(二) 财务报表

2010 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	2010 年 12 月 31 日 合并	2009 年 12 月 31 日 合并
流动资产			
货币资金	五(1)	1,803,483,438	1,338,297,077
应收票据	五(2)	300,576,976	98,578,067
应收账款	五(3)	369,517,986	297,760,326
预付款项	五(5)	54,083,509	37,020,572
其他应收款	五(4)	322,047,206	99,591,404
存货	五(6)	863,890,087	628,859,822
一年内到期的非流动资产		-	44,240,000
其他流动资产	五(7)	240,181,911	-
流动资产合计		3,953,781,113	2,544,347,268
非流动资产			
可供出售金融资产	五(8)	36,351,420	43,247,316
长期应收款		15,288,338	11,712,751
长期股权投资	五(9)	17,200,000	17,200,000
固定资产	五(10)	10,901,849,595	7,354,043,914
在建工程	五(11)	1,025,787,089	3,215,231,141
工程物资	五(12)	66,905,788	59,496,203
固定资产清理	五(13)	103,496,091	103,708,013
无形资产	五(14)	1,463,040,137	1,085,126,294
商誉	五(15)	9,469,146	9,469,146
长期待摊费用	五(16)	136,828,320	77,836,359
递延所得税资产	五(17)	82,225,029	62,744,295
非流动资产合计		13,858,440,953	12,039,815,432
资产总计		17,812,222,066	14,584,162,700

2010 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	2010 年 12 月 31 日 合并	2009 年 12 月 31 日 合并
流动负债			
短期借款	五(19)	613,000,000	648,450,000
应付票据	五(20)	328,981,280	483,347,036
应付账款	五(21)	1,980,472,613	1,387,347,650
预收款项	五(22)	203,316,760	159,753,994
应付职工薪酬	五(23)	101,706,960	79,805,298
应交税费	五(24)	302,394,363	24,087,855
应付利息	五(25)	26,642,874	20,736,438
应付股利	五(26)	58,749,925	40,849,447
其他应付款	五(27)	251,490,667	135,768,024
一年内到期的非流动负债	五(28)	1,247,155,712	697,976,856
其他流动负债	五(29)	-	598,650,000
流动负债合计		5,113,911,154	4,276,772,598
非流动负债			
长期借款	五(30)	5,633,179,423	4,698,153,670
应付债券	五(31)	1,197,450,000	-
长期应付款	五(32)	32,499,339	34,390,523
专项应付款	五(33)	10,700,000	12,680,000
预计负债	五(34)	111,438,035	116,959,142
递延所得税负债	五(17)	12,955,394	11,215,683
其他非流动负债	五(35)	51,940,575	45,985,958
非流动负债合计		7,050,162,766	4,919,384,976
负债合计		12,164,073,920	9,196,157,574
股东权益			
股本	五(36)	403,600,000	403,600,000
资本公积	五(37)	2,310,740,640	2,525,519,485
盈余公积	五(38)	264,235,211	228,275,534
未分配利润	五(39)	2,046,075,164	1,397,545,655
归属于母公司股东权益合计		5,024,651,015	4,554,940,674
少数股东权益	五(40)	623,497,131	833,064,452
股东权益合计		5,648,148,146	5,388,005,126
负债及股东权益总计		17,812,222,066	14,584,162,700

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：吴昕先生

2010 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	2010 年 12 月 31 日 公司	2009 年 12 月 31 日 公司
流动资产			
货币资金		641,184,181	382,471,124
应收票据		124,100,490	11,489,592
应收账款	十五(1)	139,363,956	118,353,027
预付款项		4,312,923	2,284,165
应收股利		148,591,197	142,725,635
其他应收款	十五(2)	1,795,052,883	1,261,358,593
存货		71,595,624	91,787,488
其他流动资产		4,980,677	-
流动资产合计		2,929,181,931	2,010,469,624
非流动资产			
可供出售金融资产		36,351,420	43,247,316
长期应收款		567,763	987,107
长期股权投资	十五(3)	4,126,792,514	3,295,485,339
固定资产		729,527,009	665,094,901
在建工程		19,571,171	142,402,893
工程物资		409,454	671,859
固定资产清理		102,257,961	102,334,249
无形资产		139,496,461	153,486,568
长期待摊费用		6,548,094	7,469,317
递延所得税资产		11,939,396	18,961,013
非流动资产合计		5,173,461,243	4,430,140,562
资产总计		8,102,643,174	6,440,610,186

2010 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	2010 年 12 月 31 日 公司	2009 年 12 月 31 日 公司
流动负债			
短期借款		100,000,000	150,000,000
应付票据		213,903,680	351,191,042
应付账款		217,685,423	217,329,249
预收款项		22,761,347	57,458,808
应付职工薪酬		6,657,126	24,807,063
应交税费		71,333,211	41,748,513
应付利息		17,073,362	10,783,285
应付股利		576,326	576,326
其他应付款		101,251,787	147,858,106
一年内到期的非流动负债		147,647,772	42,424,516
其他流动负债		-	598,650,000
流动负债合计		898,890,034	1,642,826,908
非流动负债			
长期借款		2,029,872,198	1,083,776,920
应付债券		1,197,450,000	-
专项应付款		8,100,000	12,680,000
预计负债		35,057,725	42,076,170
递延所得税负债		5,190,458	7,205,863
其他非流动负债		6,311,917	7,684,036
非流动负债合计		3,281,982,298	1,153,422,989
负债合计		4,180,872,332	2,796,249,897
股东权益			
股本		403,600,000	403,600,000
资本公积		2,257,284,997	2,257,920,759
盈余公积		264,235,211	228,275,534
未分配利润		996,650,634	754,563,996
股东权益合计		3,921,770,842	3,644,360,289
负债及股东权益总计		8,102,643,174	6,440,610,186

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：吴昕先生

2010 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	2010 年度 合并	2009 年度 合并
一、营业收入	五(41)	8,469,426,137	6,906,329,407
减：营业成本	五(41)	(6,582,929,498)	(5,280,586,828)
营业税金及附加	五(42)	(98,438,446)	(94,296,265)
销售费用	五(43)	(451,332,411)	(362,855,527)
管理费用	五(44)	(391,471,200)	(335,263,819)
财务费用-净额	五(45)	(304,910,926)	(192,812,448)
资产减值损失	五(46)	(3,454,116)	(15,609,690)
加：投资收益	五(47)	54,296,260	766,249
其中：对联营企业的投资收益		-	240,460
二、营业利润		691,185,800	625,671,079
加：营业外收入	五(48)	148,745,411	96,943,709
减：营业外支出	五(49)	(8,711,885)	(6,019,637)
其中：非流动资产处置损失		(5,900,453)	(3,150,281)
三、利润总额		831,219,326	716,595,151
减：所得税费用	五(50)	(171,316,186)	(150,790,183)
四、净利润		659,903,140	565,804,968
归属于母公司股东的净利润		572,579,103	500,507,612
少数股东损益		87,324,037	65,297,356
五、每股收益			
基本每股收益	五(51)	1.42	1.24
稀释每股收益	五(51)	1.42	1.24
六、其他综合收益	五(52)	(6,046,216)	12,496,102
七、综合收益总额		653,856,924	578,301,070
归属于母公司股东的综合收益总额		566,532,887	513,003,714
归属于少数股东的综合收益总额		87,324,037	65,297,356

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：吴昕先生

2010 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	2010 年度 公司	2009 年度 公司
一、营业收入	十五(4)	1,624,323,110	2,451,135,793
减： 营业成本	十五(4)	(1,429,634,355)	(2,201,750,876)
营业税金及附加		(8,381,841)	(13,678,930)
销售费用		(34,514,826)	(40,255,709)
管理费用		(87,994,629)	(76,958,952)
财务费用-净额		(124,251,524)	(52,220,971)
资产减值转回/(损失)		380,202	(5,845,138)
加： 投资收益	十五(5)	431,199,939	393,307,494
其中：对联营企业的投资收益		-	240,460
二、营业利润		371,126,076	453,732,711
加： 营业外收入		32,522,211	5,138,870
减： 营业外支出		(1,690,755)	(1,942,507)
其中：非流动资产处置损失		(1,667,333)	-
三、利润总额		401,957,532	456,929,074
减： 所得税费用		(42,360,763)	(15,517,090)
四、净利润		359,596,769	441,411,984
五、每股收益			
基本每股收益		0.89	1.09
稀释每股收益		0.89	1.09
六、其他综合收益		(6,046,216)	12,496,102
七、综合收益总额		353,550,553	453,908,086

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：吴昕先生

2010 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	2010 年度 合并	2009 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		10,095,538,558	8,253,833,339
收到的税费返还		116,511,620	85,820,639
收到其他与经营活动有关的现金	五(53)(a)	72,948,602	68,906,023
经营活动现金流入小计		10,284,998,780	8,408,560,001
购买商品、接受劳务支付的现金		(7,410,767,970)	(5,549,057,470)
支付给职工以及为职工支付的现金		(467,532,937)	(408,213,117)
支付的各项税费		(645,152,268)	(724,143,357)
支付其他与经营活动有关的现金	五(53)(b)	(221,548,433)	(232,745,573)
经营活动现金流出小计		(8,745,001,608)	(6,914,159,517)
经营活动产生的现金流量净额	五(54)(a)	1,539,997,172	1,494,400,484
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		551,305	1,137,539
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		8,583,994	4,008,279
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	五(54)(b)	142,880,947	-
收到其他与投资活动有关的现金	五(53)(c)	58,802,190	80,613,600
投资活动现金流入小计		210,818,436	85,759,418
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(2,687,445,124)	(3,415,139,806)
投资支付的现金		(1,165,725)	(17,200,000)
取得子公司支付的现金净额	五(54)(b)	(21,281,934)	(80,830,078)
支付其他与投资活动有关的现金	五(53)(d)	(12,132,805)	(58,300,000)
投资活动现金流出小计		(2,722,025,588)	(3,571,469,884)
投资活动产生的现金流量净额		(2,511,207,152)	(3,485,710,466)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		93,749,420	4,715,244
取得借款收到的现金		3,218,800,000	4,360,432,000
发行债券收到的现金		1,196,400,000	597,300,000
筹资活动现金流入小计		4,508,949,420	4,962,447,244
偿还债务支付的现金		(2,415,613,300)	(2,234,212,353)
分配股利或偿付利息支付的现金		(525,242,367)	(410,588,781)
支付其他与筹资活动有关的现金	五(53)(e)	(85,907,757)	(6,450,490)
筹资活动现金流出小计		(3,026,763,424)	(2,651,251,624)
筹资活动产生的现金流量净额		1,482,185,996	2,311,195,620
四、汇率变动对现金影响		241,548	(261,811)
五、现金净增加额	五(54)(a)	511,217,564	319,623,827
加：年初现金余额		1,244,745,333	925,121,506
六、年末现金余额	五(54)(c)	1,755,962,897	1,244,745,333

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：吴昕先生

2010 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	2010 年度 公司	2009 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		1,885,118,660	2,586,885,376
收到的税费返还		5,137,660	2,400,638
收到其他与经营活动有关的现金		380,319,180	464,880,503
经营活动现金流入小计		2,270,575,500	3,054,166,517
购买商品、接受劳务支付的现金		(1,809,304,473)	(2,077,613,845)
支付给职工以及为职工支付的现金		(96,455,199)	(73,230,747)
支付的各项税费		(74,284,519)	(131,897,348)
支付其他与经营活动有关的现金		(109,758,412)	(479,452,184)
经营活动现金流出小计		(2,089,802,603)	(2,762,194,124)
经营活动产生的现金流量净额	十五(6)(a)	180,772,897	291,972,393
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		110,003,273	209,048,427
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		10,752,913	11,432,349
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		178,500,000	-
收到其他与投资活动有关的现金		20,000,000	33,180,000
投资活动现金流入小计		319,256,186	253,660,776
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(182,259,688)	(155,012,574)
投资支付的现金		(1,165,725)	(17,200,000)
取得子公司支付的现金净额		(857,505,946)	(346,966,670)
支付其他与投资活动有关的现金		(506,987,810)	(825,682,253)
投资活动现金流出小计		(1,547,919,169)	(1,344,861,497)
投资活动产生的现金流量净额		(1,228,662,983)	(1,091,200,721)
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		1,600,000,000	1,168,600,000
发行债券收到的现金		1,196,400,000	597,300,000
筹资活动现金流入小计		2,796,400,000	1,765,900,000
偿还债务支付的现金		(1,197,668,800)	(929,072,354)
分配股利或偿付利息支付的现金		(204,907,933)	(109,338,705)
支付其他与筹资活动有关的现金		(64,957,266)	-
筹资活动现金流出小计		(1,467,533,999)	(1,038,411,059)
筹资活动产生的现金流量净额		1,328,866,001	727,488,941
四、汇率变动对现金影响		279,333	(112,694)
五、现金净增加/(减少)额	十五(6)(b)	281,255,248	(71,852,081)
加：年初现金余额		337,199,546	409,051,627
六、年末现金余额		618,454,794	337,199,546

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：吴昕先生

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

2010 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	2010 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		
附注	五(36)	五(37)			五(38)		五(39)		五(40)	
一、上年年末余额	403,600,000	2,525,519,485	-	-	228,275,534	-	1,397,545,655	-	833,064,452	5,388,005,126
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	403,600,000	2,525,519,485	-	-	228,275,534	-	1,397,545,655	-	833,064,452	5,388,005,126
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)										
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	572,579,103	-	87,324,037	659,903,140
(二)其他综合收益	-	(6,046,216)	-	-	-	-	-	-	-	(6,046,216)
上述(一)和(二)小计	-	(6,046,216)	-	-	-	-	572,579,103	-	87,324,037	653,856,924
(三)所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	137,409,381	137,409,381
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	22,429,000	-	-	-	-	-	-	2,151,351	24,580,351
(四)利润分配										
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	35,959,677	-	(35,959,677)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(80,720,000)	-	(61,187,757)	(141,907,757)
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	-	(231,161,629)	-	-	-	-	192,630,083	-	(375,264,333)	(413,795,879)
(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	2,310,740,640	-	-	264,235,211	-	2,046,075,164	-	623,497,131	5,648,148,146

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：吴昕先生

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							
	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	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

2010 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	2010 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	403,600,000	2,257,920,759	-	-	228,275,534	-	754,563,996	3,644,360,289
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	2,257,920,759	-	-	228,275,534	-	754,563,996	3,644,360,289
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)								
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	359,596,769	359,596,769
(二)其他综合收益	-	(6,046,216)	-	-	-	-	-	(6,046,216)
上述(一)和(二)小计	-	(6,046,216)	-	-	-	-	359,596,769	353,550,553
(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	-	4,580,000	-	-	-	-	-	4,580,000
(四)利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	35,959,677	-	(35,959,677)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(80,720,000)	(80,720,000)
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	-	830,454	-	-	-	-	(830,454)	-
(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	2,257,284,997	-	-	264,235,211	-	996,650,634	3,921,770,842

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: 吴昕先生

2010 年度财务报表附注

(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 1994 年度, 经湖北省人民政府批准, 本公司于上海证券交易所挂牌上市。于 2010 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。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。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 2011 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 2010 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 2010 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2010 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于发生时计入当期损益。

(b) 购买子公司少数股权

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。

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，期后公允价值上升直接计入股东权益。

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、借款及应付债券等。

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。

借款及应付债券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。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；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，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(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) 单项金额重大并单独评估坏账准备的应收款项：

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。

单项金额重大的判断依据或金额标准为：应收账款单项金额超过 3,000,000 元，其他应收款单项金额超过 2,000,000 元。

单项金额重大并单独评估坏账准备的计提方法为：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) 单项金额虽不重大但单独评估坏账准备的应收款项：

对于单项金额虽不重大但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的应收款项，单独进行减值测试考虑计提坏账准备。

坏账准备的计提方法为：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。

(c) 按组合计提坏账准备的应收款项

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。

确定组合的依据为经单独测试之外的所有客户，该组合计提坏账准备的计提方法为账龄分析法。

账龄分析法计提比例列示如下：

应收账款及其他应收款计提比例 (%)

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转销法进行摊销。

(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%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了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、矿山开采权、商标使用权、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。

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。

(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

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多项会计估计，主要包括产品毛利率、销售增长率、折现率等。

如果本集团对固定资产未来现金流量计算中采用的毛利率、销售增长率、折现率进行重新修订，修订后的折现率高于目前采用的估计，或修订后的毛利率和销售增长率低于目前采用的估计，本集团需要对固定资产增加计提减值准备。如果实际折现率低于本集团目前的估计，毛利率或销售增长率高于本集团目前的估计，本集团不能转回固定资产的减值损失。

(b) 折旧和摊销

本集团对固定资产(考虑其残值后)、无形资产和长期待摊费用在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期审阅使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(c) 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**(34)(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。

(d) 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。

(e) 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 2010 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。

本公司的子公司华新水泥重庆涪陵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》，并经重庆市涪陵区国家税务局批准，华新水泥重庆涪陵有限公司 2010 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) 重要子公司情况

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(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	109,732	-
华新水泥(武穴)有限公司(附注 i)	直接持有	武穴	生产及销售	300,000	生产及销售水泥	有限公司	李叶青	79059172-1	300,000	-	100%	100%	是	-	-
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	彭清宇	66225936-1	140,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(南通)有限公司(附注 ii)	直接持有	南通	生产及销售	108,000	生产及销售水泥	有限公司	冯东光	60830542-7	89,680	-	85%	85%	是	17,472	-
华新水泥(麻城)有限公司(附注 iii)	直接持有	麻城	生产及销售	65,000	生产及销售水泥	有限公司	彭清宇	67369296-1	65,000	-	100%	100%	是	-	-
武汉武钢华新水泥有限责任公司(附注 iv)	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	汪平刚	71792121-0	20,000	-	50%	50%	是	39,123	-
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	彭清宇	18166708-1	14,658	-	80%	80%	是	5,529	-
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	彭清宇	77819219-7	56,400	-	94%	100%	是	97	860
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	-	-
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	杨宏兵	67976818-9	40,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(河南信阳)有限公司(附注 v)	直接持有	信阳	生产及销售	200,000	生产及销售水泥	有限公司	冯东光	67168057-X	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(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	86,880	-
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	彭清宇	75340368-0	54,060	-	90.1%	100%	是	11,685	-
华新水泥(秭归)有限公司(附注 vi)	直接持有	秭归	生产及销售	240,000	生产及销售水泥	有限公司	彭清宇	67039829-X	240,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(株洲)有限公司(附注 vii)	直接持有	株洲	生产及销售	280,000	生产及销售水泥	有限公司	冯东光	67555088-7	280,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(郴州)有限公司(附注 viii)	直接持有	郴州	生产及销售	220,000	生产及销售水泥	有限公司	冯东光	67356549-5	220,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(道县)有限公司(附注 ix)	直接持有	道县	生产及销售	180,000	生产及销售水泥	有限公司	冯东光	68743901-6	180,000	-	100%	100%	是	-	-
湖南华新湘钢水泥有限公司(附注 x)	直接持有	湘潭	生产及销售	142,500	生产及销售水泥	有限公司	冯东光	79032869-1	85,500	-	60%	60%	是	74,415	-
华新水泥(冷水江)有限公司	直接持有	冷水江	生产及销售	200,000	生产及销售水泥	有限公司	冯东光	55073830-9	36,000	-	90%	90%	是	4,000	-
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	1,652	-

	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(渠县)有限公司(附注 xi)	直接持有	渠县	生产及销售	200,000	生产及销售水泥	有限公司	纪昌华	68042342-8	200,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(万源)有限公司(附注 xii)	直接持有	万源	生产及销售	127,000	生产及销售水泥	有限公司	纪昌华	69480082-9	127,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥重庆涪陵有限公司(附注 xiii)	直接持有	涪陵	生产及销售	200,000	生产及销售水泥	有限公司	纪昌华	68147643-3	200,000	-	100%	100%	是	-	-
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	23,335	-
华新水泥(昆明东川)有限公司(附注 xiv)	直接持有	昆明	生产及销售	120,000	生产及销售水泥	有限公司	纪昌华	67873303-X	120,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(西藏)有限公司	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	46,469	-
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	-	-
华新骨料(阳新)有限公司	直接持有	阳新	生产及销售	60,000	建筑骨料生产及销售	有限公司	柯友良	56270636-3	60,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(黄石)装备制造有限公司(附注 xv)	直接持有	黄石	维修、安装	130,000	机电设备制造、维修、安装服务	有限公司	李叶青	67978032-1	130,000	-	100%	100%	是	-	-
黄石华新包装有限公司(附注 xvi)	直接持有	黄石	生产及销售	60,000	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	60,230	-	100%	100%	是	-	-
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、袋装水泥散状物料的装、卸、储存及货物运输	有限公司	彭清宇	67646979-X	20,000	-	100%	100%	是	-	-
华新环保(武穴)废料处理有限公司(附注 xvii)	直接持有	武穴	生产及销售	20,000	生产及销售水泥添加剂和调凝剂	有限公司	柯友良	67036739-7	20,000	-	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	-	-
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	-

- (i) 本公司于2010年9月17日向华新水泥(武穴)有限公司增资100,000千元, 注册资本变更为300,000千元。
- (ii) 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水泥(南通)有限公司(原公司名称为“南通华新水泥有限公司”)26%的股权, 由此本公司合共持有华新水泥(南通)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 公司持有华新水泥(南通)有限公司之股权。于 2010 年 6 月 7 日, 相关的股权转让登记手续已经完成。
- (iii) 本公司于 2010 年 9 月 17 日向华新水泥(麻城)有限公司增资 25,000 千元, 注册资本变更为 65,000 千元。
- (iv) 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。
- (v) 本公司于 2010 年 9 月 7 日向华新水泥(河南信阳)有限公司增资 60,000 千元, 注册资本变更为 200,000 千元。
- (vi) 本公司于 2010 年 8 月 10 日向华新水泥(秭归)有限公司增资 80,000 千元, 注册资本变更为 240,000 千元。
- (vii) 本公司于 2010 年 8 月 27 日向华新水泥(株洲)有限公司增资 80,000 千元, 注册资本变更为 280,000 千元。
- (viii) 本公司于 2010 年 8 月 24 日向华新水泥(郴州)有限公司增资 60,000 千元, 注册资本变更为 220,000 千元。
- (ix) 本公司于 2010 年 9 月 19 日向华新水泥(道县)有限公司增资 40,000 千元, 注册资本变更为 180,000 千元。
- (x) 本公司与湘潭钢铁集团有限公司于 2010 年 8 月 17 日按股权比例共向湖南华新湘钢水泥有限公司增资 82,500 千元, 注册资本变更为 142,500 千元。本公司及湘潭钢铁集团有限公司仍分别持有湖南华新湘钢水泥有限公司 60%及 40%的股本。
- (xi) 本公司于 2010 年 10 月 27 日向华新水泥(渠县)有限公司增资 40,000 千元, 注册资本变更为 200,000 千元。
- (xii) 本公司于 2010 年 9 月 19 日向华新水泥(万源)有限公司增资 27,000 千元, 注册资本变更为 127,000 千元。
- (xiii) 本公司于 2010 年 9 月 15 日向华新水泥重庆涪陵有限公司增资 40,000 千元, 注册资本变更为 200,000 千元。
- (xiv) 本公司于 2010 年 3 月 22 日及 2010 年 7 月 28 日向华新水泥(昆明东川)有限公司增资 60,000 千元及 30,000 千元, 注册资本变更为 120,000 千元。
- (xv) 本公司于 2010 年 12 月 13 日向华新水泥(黄石)装备制造有限公司增资 70,000 千元, 注册资本变更为 130,000 千元。
- (xvi) 本公司于 2010 年 3 月 15 日向黄石华新包装有限公司之少数股东以 359,648 元之对价收购其持有黄石华新包装有限公司 1.62%股权。由此, 本公司对黄石华新包装有限公司的持股比例由 98.38%增至 100%。此外, 本公司于 2010 年 4 月 21 日向该公司增资 52,000 千元, 注册资本变更为 60,000 千元。
- (xvii) 本公司于 2010 年 9 月 17 日向华新环保(武穴)废料处理有限公司增资 10,000 千元, 注册资本变更为 20,000 千元。

(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
华新水泥随州有限公司	直接持有	随州	生产及销售	41,000	生产及销售水泥	有限公司	杨宏兵	67978787-3	24,600	-	60%	60%	是	16,404	-
华新水泥(长阳)有限公司	直接持有	长阳	生产及销售	80,000	生产及销售水泥	有限公司	彭清宇	75342762-3	27,591	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(荆州)有限公司	直接持有	荆州	生产及销售	70,800	生产及销售水泥	有限公司	杨宏兵	69176084-1	70,800	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(石首)有限公司	直接持有	石首	生产及销售	19,800	生产及销售水泥	有限公司	杨宏兵	68265941-8	10,890	-	55%	55%	是	8,785	-
华新水泥(鹤峰)民族建材有限公司	直接持有	鹤峰	生产及销售	47,640	生产及销售水泥	有限公司	彭清宇	76067953-8	24,300	-	51%	51%	是	23,253	2,429
华新水泥(迪庆)有限公司(附注 i)	直接持有	迪庆	生产及销售	95,000	生产及销售水泥	有限公司	纪昌华	66550354-2	65,550	-	69%	69%	是	29,450	-
华新红塔水泥(景洪)有限公司	直接持有	景洪	生产及销售	179,610	生产及销售水泥	有限公司	纪昌华	66825757-8	91,601	-	51%	51%	是	87,493	516

- (i) 本公司与迪庆荣顺林产品开发有限责任公司于 2010 年 8 月 12 日按股权比例共向华新水泥(迪庆)有限公司增资 40,000 千元, 注册资本变更为 95,000 千元。本公司及迪庆荣顺林产品开发有限责任公司仍分别持有华新水泥(迪庆)有限公司 69%及 31%的股本。

(2) 本年度新纳入合并范围的主体和本年度不再纳入合并范围的主体

- (a) 本年度新纳入合并范围的主体

	2010 年 12 月 31 日净资产	本年净利润/(亏损)
华新水泥(冷水江)有限公司(附注 i)	40,000,000	-
南漳县华新商务宾馆有限公司(附注 ii)	516,003	466,003
华新骨料(阳新)有限公司(附注 iii)	60,000,000	-
湖南华湘环保产业发展有限公司(附注 iv)	82,500,000	-
华新株洲包装有限公司(附注 v)	4,980,499	(19,501)
华新南漳包装有限公司(附注 vi)	3,458,093	(341,907)
华新红塔水泥(景洪)有限公司(附注四(3)(a))	178,557,105	(1,052,857)
华新水泥(长阳)有限公司(附注四(3)(b))	24,568,975	(3,021,831)

- (i) 本公司与湖南省冷水江波月有限公司于 2010 年 4 月 16 日共同设立华新水泥(冷水江)有限公司, 注册资本 200,000 千元。截至 2010 年 12 月 31 日, 实际出资 40,000 千元。其中本公司及湖南省冷水江波月有限公司分别持有 90%及 10%的股本。经营期限为 50 年。

- (ii) 本公司之全资子公司华新水泥(襄樊)有限公司与其工会委员会于 2010 年 6 月 1 日共同设立南漳县华新商务宾馆有限公司, 注册资本 50 千元, 其中华新水泥(襄樊)有限公司及其工会委员会分别持有 99%及 1%的股本。

- (iii) 本公司于 2010 年 9 月 29 日独资成立华新骨料(阳新)有限公司, 注册资本 60,000 千元。经营期限为 50 年。

- (iv) 本公司之子公司湖南华新湘钢水泥有限公司于 2010 年 11 月 5 日独资成立湖南华湘环保产业发展有限公司, 注册资本 82,500 千元。经营期限为 20 年。

- (v) 本公司之全资子公司黄石华新包装有限公司于 2010 年 6 月 28 日独资成立华新株洲包装有限公司, 注册资本 5,000 千元。经营期限为 20 年。

- (vi) 本公司之全资子公司黄石华新包装有限公司于 2010 年 5 月 7 日独资成立华新南漳包装有限公司, 注册资本 3,800 千元。经营期限为 10 年。

- (b) 本年度不再纳入合并范围的主体

	处置日净资产	年初至处置日净亏损
华新金猫水泥(苏州)有限公司(i)	763,667,737	6,175,427

- (i) 华新金猫水泥(苏州)有限公司为本年度因出售股权而丧失控制权从而不再纳入合并范围的子公司(附注四(4), 附注十)。

(3) 非同一控制下企业合并

	商誉金额	商誉的计算方法
华新红塔水泥(景洪)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(长阳)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 2010 年 9 月 1 日, 本公司通过向华新红塔水泥(景洪)有限公司增资的方式取得其 51% 的股权。本次交易的购买日为 2010 年 9 月 1 日, 系本公司实际取得华新红塔水泥(景洪)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	45,442,000
减: 取得的可辨认净资产公允价值	<u>(45,442,000)</u>
商誉	<u>-</u>

华新红塔水泥(景洪)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 12 月 31 日
货币资金	45,875,590	45,875,590	11,887,372
应收款项	4,407,334	4,407,334	2,222,057
预付账款	153,722	153,722	20,915
其他应收款	368,987	368,987	31,123
存货	2,004,165	2,004,165	2,032,436
固定资产	11,007,706	11,007,706	11,929,748
在建工程	4,997,852	4,997,852	87,196
无形资产	23,985,700	23,985,700	24,392,423
减: 应付账款	(1,843,315)	(1,843,315)	(1,802,839)
预收账款	(704,160)	(704,160)	(667,837)
应付职工薪酬	(1,055,749)	(1,055,749)	(1,251,697)
应交税费	-	-	(277,228)
其他应付款	(95,871)	(95,871)	(6,275,041)
净资产	<u>89,101,961</u>	<u>89,101,961</u>	42,328,628
减: 少数股东权益	<u>(43,659,961)</u>	<u>(43,659,961)</u>	
取得的净资产	<u>45,442,000</u>	<u>45,442,000</u>	
取得的被收购子公司的现金			45,875,590
减: 以现金支付的对价			<u>(45,442,000)</u>
取得子公司收到的现金净额			<u>433,590</u>

华新红塔水泥(景洪)有限公司自购买日至 2010 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	2,369,488
净亏损	(1,052,857)
经营活动现金流量	1,187,237
现金流量净额	<u>32,250,325</u>

本公司与云南红塔滇西水泥股份有限公司于 2010 年 11 月 23 日按股权比例共增资 90,508 千元，注册资本变更为 179,610 千元。

- (b) 于 2010 年 11 月 30 日，本公司向湖北京兰水泥集团有限公司和自然人吕有富收购了其持有的华新水泥(长阳)有限公司 100%的股权。本次交易的购买日为 2010 年 11 月 30 日，系本公司实际取得华新水泥(长阳)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	21,416,225
—尚未支付的现金	6,174,580
合并成本合计	27,590,805
减：取得的可辨认净资产公允价值	(27,590,805)
商誉	-

华新水泥(长阳)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 12 月 31 日
货币资金	38,165,364	38,165,364	51,900,095
应收票据	700,000	700,000	-
应收账款	15,896,984	15,896,984	12,631,580
预付账款	12,706,028	12,706,028	14,746,428
其他应收款	9,598,144	9,598,144	8,611,096
存货	16,915,212	16,915,212	27,758,041
固定资产	365,672,621	365,672,621	392,171,946
在建工程	5,436,000	5,436,000	-
工程物资	385,374	385,374	353,817
无形资产	21,352,900	9,941,122	9,099,089
递延所得税资产	10,342,489	10,342,489	7,091,848
减：短期借款	(30,000,000)	(30,000,000)	(30,000,000)
应付票据	(61,000,000)	(61,000,000)	(100,000,000)
应付账款	(62,439,669)	(62,439,669)	(34,495,843)
预收账款	(14,610,118)	(14,610,118)	(14,223,911)
应付职工薪酬	(796,033)	(796,033)	(1,171,068)
应交税费	(22,943,091)	(22,943,091)	(7,965,907)
其他应付款	(124,938,455)	(124,938,455)	(105,312,356)
长期借款	(150,000,000)	(150,000,000)	(150,000,000)
递延所得税负债	(2,852,945)	-	-
净资产	27,590,805	19,031,972	81,194,855
以现金支付的对价			21,416,225
减：取得的被收购子公司的现金 (扣除受限资金)			(7,665,364)
取得子公司支付的现金净额			13,750,861

华新水泥(长阳)有限公司自购买日至 2010 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	13,642,038
净亏损	(3,021,831)
经营活动现金流量	(69,312,407)
现金流量净额	(29,569,697)

本集团采用估值技术来确定华新红塔水泥(景洪)有限公司和华新水泥(长阳)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%。

(4) 出售股权导致丧失控制权而减少子公司

于 2010 年 1 月 14 日, 本公司将其拥有的华新金猫水泥(苏州)有限公司 51%的股权全部转让予一独立第三方。出售日为股权收购协议生效的日期。

(i) 处置价格及现金流量列示如下:

	金额
处置价格	<u>443,215,500</u>
处置收到的现金	178,500,000
减: 华新金猫水泥(苏州)有限公司持有的现金(扣除受限资金)	<u>(35,619,053)</u>
处置收到的现金净额	<u>142,880,947</u>

本公司于 2009 年 12 月 17 日与一独立第三方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签署了股权转让协议, 协议价为 443,215,500 元, 该协议于 2010 年 1 月 14 日正式生效。截止至 2010 年 12 月 31 日, 本公司已收到 178,500,000 元股权转让款, 抵消应付该公司的款项 50,000,000 元后, 尚余 214,715,500 元, 该款项将按协议付款期于 2011 年 6 月 10 日前收回。

(ii) 处置华新金猫水泥(苏州)有限公司的净资产列示如下:

	处置日	2009 年 12 月 31 日
流动资产	310,965,882	311,507,394
非流动资产	771,847,356	775,653,334
流动负债	<u>(319,145,501)</u>	<u>(317,317,564)</u>
合计	<u>763,667,737</u>	<u>769,843,164</u>

(iii) 处置损益计算如下:

	金额
处置价格	443,215,500
减: 华新金猫水泥(苏州)有限公司于处置日的归属于本集团之净资产	<u>(389,470,546)</u>
处置产生的投资收益	<u>53,744,954</u>

(iv) 处置华新金猫水泥(苏州)有限公司从 2010 年 1 月 1 日至处置日的收入、费用和净亏损如下:

	金额
收入	14,609,250
减：成本和费用	(20,784,677)
亏损总额	<u>(6,175,427)</u>
减：所得税费用	-
净亏损	<u><u>(6,175,427)</u></u>

五 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2010 年 12 月 31 日			2009 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	-	-	62,679	-	-	191,161
美元	5,120	6.6227	33,908	5,120	6.8282	34,960
欧元	2,738	8.8065	24,112	2,738	9.7971	26,824
瑞士法郎	5	7.0554	35	5	6.5942	33
港元	9,915	0.8509	8,437	9,915	0.8805	8,730
新加坡元	43	5.1191	220	1,543	4.8605	7,500
			<u>129,391</u>			<u>269,208</u>
银行存款						
人民币	-	-	1,755,773,358	-	-	1,244,382,736
美元	9,001	6.6227	59,611	12,489	6.8282	85,277
欧元	61	8.8065	537	828	9.7971	8,112
			<u>1,755,833,506</u>			<u>1,244,476,125</u>
其他货币资 金						
人民币	-	-	47,520,541	-	-	93,551,744
			<u>1,803,483,438</u>			<u>1,338,297,077</u>

于 2010 年 12 月 31 日，其他货币资金包括信用证保证金 358,199 元、保函保证金 10,087,703 元以及票据保证金 37,074,639 元，合计 47,520,541 元(2009 年 12 月 31 日：93,551,744 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

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	8,000,000	3,553,020
银行承兑汇票	292,576,976	95,025,047
	<u>300,576,976</u>	<u>98,578,067</u>

于 2010 年 12 月 31 日，本集团共有 881,368,621 元(2009 年 12 月 31 日：454,051,277 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
客户 A	2010 年 11 月 24 日	2011 年 5 月 24 日	5,000,000
客户 B	2010 年 9 月 28 日	2011 年 3 月 28 日	4,000,000
客户 C	2010 年 10 月 29 日	2011 年 4 月 29 日	4,000,000
客户 D	2010 年 8 月 20 日	2011 年 2 月 20 日	3,000,000
客户 E	2010 年 9 月 06 日	2011 年 3 月 02 日	3,000,000
			19,000,000

(3) 应收账款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应收账款	375,691,659	304,505,495
减：坏账准备	(6,173,673)	(6,745,169)
	369,517,986	297,760,326

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	332,598,228	283,304,844
一到二年	32,258,009	10,375,542
二到三年	5,092,997	7,058,269
三年以上	5,742,425	3,766,840
	375,691,659	304,505,495

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 日			
	账面余额 金额	占总额 比例	坏账准备 金额	计提 比例	账面余额 金额	占总额 比例	坏账准备 金额	计提 比例
单项金额重大并单独评估坏账准备	183,855,994	49%	-	-	140,975,976	46%	-	-
单项金额不重大但单独评估坏账准备	4,149,987	1%	(4,149,987)	100%	4,203,737	1%	(4,203,737)	100%
其他不重大但按组合计提坏账准备	187,685,678	50%	(2,023,686)	1%	159,325,782	53%	(2,541,432)	2%
	375,691,659	100%	(6,173,673)	2%	304,505,495	100%	(6,745,169)	2%

(c) 于 2010 年 12 月 31 日，单项金额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
客户 F	988,615	(988,615)	100%	预计收回可能性小
客户 G	545,307	(545,307)	100%	预计收回可能性小
其他	2,616,065	(2,616,065)	100%	预计收回可能性小
	4,149,987	(4,149,987)		

(d) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的应收账款分析如下:

	2010 年 12 月 31 日				2009 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
一年以内	172,059,303	91.6%	-	-	141,661,410	88.9%	-	-
一到二年	12,139,087	6.5%	(1,213,909)	10%	10,375,543	6.6%	(1,037,554)	10%
二到三年	2,925,690	1.6%	(585,138)	20%	7,058,269	4.4%	(1,411,654)	20%
三年以上	561,598	0.3%	(224,639)	40%	230,560	0.1%	(92,224)	40%
	<u>187,685,678</u>	<u>100%</u>	<u>(2,023,686)</u>	<u>1%</u>	<u>159,325,782</u>	<u>100%</u>	<u>(2,541,432)</u>	<u>2%</u>

(e) 以前年度已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本年度全额收回或转回, 或在本年度收回或转回比例较大的应收账款情况如下:

	转回原因	确定原坏账准备的依据	收回或转回前累积已计提坏账准备金额	收回或转回金额
客户 H	已收回	预计收回		
	部分货款	可能性小	517,542	517,542
客户 I	已收回	预计收回		
	部分货款	可能性小	530,648	530,648
其他	已收回	预计收回		
	部分货款	可能性小	378,220	378,220
			<u>1,426,410</u>	<u>1,426,410</u>

(f) 于 2010 年度, 并无重大核销之应收账款。

(g) 于 2010 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(2009 年 12 月 31 日: 无)。

(h) 于 2010 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
客户 J	第三方	15,160,168	一年以内	4%
客户 K	第三方	13,080,329	一年以内	4%
客户 L	第三方	12,652,535	一年以内	3%
客户 M	第三方	12,466,873	一年以内	3%
客户 N	第三方	11,983,774	一年以内	3%
		<u>65,343,679</u>		<u>17%</u>

(i) 于 2010 年 12 月 31 日, 应收账款中无应收本集团关联方的款项(2009 年 12 月 31 日: 无)。

(j) 应收账款中包括以下外币余额:

	2010 年 12 月 31 日			2009 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	1,208,202

(4) 其他应收款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
备用金	6,669,616	8,391,639
项目保证金及押金	56,588,234	58,566,624
应收股权转让款(附注四 (4)(i))	214,715,500	-
其他	46,286,229	35,729,212
	<u>324,259,579</u>	<u>102,687,475</u>
减：坏账准备	(2,212,373)	(3,096,071)
	<u>322,047,206</u>	<u>99,591,404</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	268,123,531	86,810,124
一到二年	45,433,791	2,454,173
二到三年	2,035,832	2,831,800
三年以上	8,666,425	10,591,378
	<u>324,259,579</u>	<u>102,687,475</u>

(b) 其他应收账按类别分析如下：

	2010 年 12 月 31 日				2009 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
单项金额重大但单独评估坏账准备	297,503,445	91.7%	-	-	69,939,377	68.1%	-	-
单项金额不重大但单独评估坏账准备	1,414,249	0.4%	(1,414,249)	100%	1,610,123	1.6%	(1,610,123)	100%
其他不重大但按组合计提坏账准备	25,341,885	7.9%	(798,124)	3%	31,137,975	30.3%	(1,485,948)	5%
	<u>324,259,579</u>	<u>100%</u>	<u>(2,212,373)</u>	<u>1%</u>	<u>102,687,475</u>	<u>100%</u>	<u>(3,096,071)</u>	<u>3%</u>

(c) 于 2010 年 12 月 31 日，单项金额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
公司 O	500,000	(500,000)	100%	预计收回可能性小
其他	914,249	(914,249)	100%	预计收回可能性小
	<u>1,414,249</u>	<u>(1,414,249)</u>		

(d) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的其他应收账款分析如下:

	2010 年 12 月 31 日				2009 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
一年以内	21,055,360	83%	-	-	25,386,222	82%	-	-
一到二年	1,698,731	7%	(169,873)	10%	2,309,979	7%	(230,998)	10%
二到三年	2,034,332	8%	(406,866)	20%	608,800	2%	(121,760)	20%
三年以上	553,462	2%	(221,385)	40%	2,832,974	9%	(1,133,190)	40%
	<u>25,341,885</u>	<u>100%</u>	<u>(798,124)</u>	<u>3%</u>	<u>31,137,975</u>	<u>100%</u>	<u>(1,485,948)</u>	<u>5%</u>

(e) 以前年度已全额计提, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本年度全额收回或转回, 或在本年度收回或转回比例较大的其他应收款情况如下:

	转回原因	确定原坏账准备的依据	转回前累积已计提坏账准备金额	转回金额
公司 P	已收回部分货款	预计收回可能性小	595,875	595,875
其他	已收回部分货款	预计收回可能性小	170,613	170,613
			<u>766,488</u>	<u>766,488</u>

(f) 于 2010 年度并无核销之重大其他应收款。

(g) 于 2010 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(2009 年 12 月 31 日: 无)。

(h) 于 2010 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
公司 Q(附注四(4)(i))	第三方	214,715,500	一年以内	66%
公司 R	第三方	35,000,000	一年到两年	11%
公司 S	第三方	7,773,157	一年以内	2%
公司 T	第三方	4,640,000	一年以内	1%
公司 U	第三方	4,000,000	一年以内	1%
		<u>266,128,657</u>		<u>81%</u>

(i) 于 2010 年 12 月 31 日, 其他应收款中无应收本集团关联方的款项(2009 年 12 月 31 日: 无)。

(j) 于 2010 年 12 月 31 日, 其他应收款余额中无外币余额(2009 年 12 月 31 日: 无)。

(5) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下:

	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	53,329,699	98%	34,907,511	94%
一到二年	604,539	1%	1,380,361	3%

二到三年	149,271	1%	155,858	1%
三年以上	-	-	576,842	2%
	<u>54,083,509</u>	<u>100%</u>	<u>37,020,572</u>	<u>100%</u>

于 2010 年 12 月 31 日,账龄超过一年的预付款项为 753,810 元(2009 年 12 月 31 日:2,113,061 元),主要为结算尚未完成之预付材料款。

(b) 于 2010 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
供应商 A	第三方	10,599,708	20%	2010 年 12 月	预付下月电费
供应商 B	第三方	4,910,000	9%	2010 年 12 月	预付下月电费
供应商 C	第三方	2,326,094	4%	2010 年 12 月	预付材料款
供应商 D	第三方	1,194,097	2%	2010 年 12 月	预付下月电费
供应商 E	第三方	1,044,070	2%	2010 年 12 月	预付下年保险费
		<u>20,073,969</u>	<u>37%</u>		

(c) 于 2010 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(2009 年 12 月 31 日:无)。

(d) 于 2010 年 12 月 31 日,预付款项余额中无预付本集团关联方款项(2009 年 12 月 31 日:无)。

(e) 于 2010 年 12 月 31 日,预付款项余额中无外币余额(2009 年 12 月 31 日:无)。

(6) 存货

存货分类如下:

	2010 年 12 月 31 日			2009 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	247,517,168	-	247,517,168	164,510,714	-	164,510,714
在产品	168,550,738	-	168,550,738	113,758,554	-	113,758,554
库存商品	271,228,914	-	271,228,914	168,560,690	-	168,560,690
周转材料	12,024,154	-	12,024,154	10,139,144	(309,458)	9,829,686
辅助材料	69,108,788	(1,818,854)	67,289,934	53,367,962	(3,262,019)	50,105,943
备品备件	114,108,975	(16,829,796)	97,279,179	154,844,650	(32,750,415)	122,094,235
	<u>882,538,737</u>	<u>(18,648,650)</u>	<u>863,890,087</u>	<u>665,181,714</u>	<u>(36,321,892)</u>	<u>628,859,822</u>

存货跌价准备分析如下:

	2009 年	本年计提	本年减少		2010 年
	12 月 31 日		转回	转出	12 月 31 日
周转材料	309,458	-	-	(309,458)	-
辅助材料	3,262,019	660,236	-	(2,103,401)	1,818,854
备品备件	32,750,415	2,118,893	-	(18,039,512)	16,829,796
	<u>36,321,892</u>	<u>2,779,129</u>	<u>-</u>	<u>(20,452,371)</u>	<u>18,648,650</u>

于 2010 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。本年度存货跌价准备转出主要为处置一子公司及出售已计提存货跌价准备的存货。

(7) 其他流动资产

其他流动资产为待抵扣增值税。

(8) 可供出售金融资产

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
可供出售债券	3,200	3,200
可供出售权益工具	39,123,820	46,019,716
—以公允价值计量(附注(a))	24,623,554	31,519,450
—以成本法计量(附注(b))	14,500,266	14,500,266
减：减值准备	(2,775,600)	(2,775,600)
	<u>36,351,420</u>	<u>43,247,316</u>

于 2010 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 2010 年累计确认公允价值利得合共 20,761,829 元(2009 年：公允价值利得 28,823,450 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) 以成本法计量之可供出售权益工具包括持有一家由中国华电集团公司控制的地方供电企业的 1.46% 股权，于 2010 年 1 月 22 日，中国华电集团公司对该企业完成增资控股后，本公司对该企业持股比例稀释为 1.46%(2009 年 12 月 31 日：3.9%)，按投资成本 11,724,466 元列示。

于 2010 年 12 月 31 日，部分被投资公司经营情况不理想，本集团已对该等投资计提减值准备 2,775,600 元(2009 年 12 月 31 日：2,775,600 元)。

(9) 长期股权投资

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
联营企业-无公开报价	<u>17,200,000</u>	<u>17,200,000</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	2010 年 12 月 31 日			2010 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 销售水泥	40,000,000	43%	43%	211,514,798	171,514,798	40,000,000	-	-

被投资单位	核算方法	初始投 资成本	2009 年 12 月 31 日	本年增减变动				2010 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%	-	-

(10) 固定资产

	2009 年 12 月 31 日	收购子公司 (附注四(3))	本年新增	本年减少	2010 年 12 月 31 日
原价合计	10,128,023,513	519,028,950	4,471,186,044	(1,346,441,955)	13,771,796,552
房屋、建筑物	4,094,190,742	191,136,594	1,932,355,286	(584,611,856)	5,633,070,766
机器设备	5,547,563,936	325,283,371	2,451,304,131	(735,352,926)	7,588,798,512
运输工具	371,900,253	2,022,142	59,937,336	(20,010,329)	413,849,402
办公设备	114,368,582	586,843	27,589,291	(6,466,844)	136,077,872
累计折旧合计	(2,726,551,757)	(130,653,922)	(666,833,712)	669,149,624	(2,854,889,767)
房屋、建筑物	(682,350,313)	(19,240,960)	(178,027,745)	220,631,919	(658,987,099)
机器设备	(1,857,755,079)	(110,277,645)	(442,959,760)	426,692,057	(1,984,300,427)
运输工具	(152,033,005)	(811,304)	(27,016,185)	16,614,247	(163,246,247)
办公设备	(34,413,360)	(324,013)	(18,830,022)	5,211,401	(48,355,994)
账面净值合计	7,401,471,756	388,375,028			10,916,906,785
房屋、建筑物	3,411,840,429	171,895,634			4,974,083,667
机器设备	3,689,808,857	215,005,726			5,604,498,085
运输工具	219,867,248	1,210,838			250,603,155
办公设备	79,955,222	262,830			87,721,878
减值准备合计	(47,427,842)	(11,694,701)	-	44,065,353	(15,057,190)
房屋、建筑物	(28,283,579)	(215,681)	-	26,356,363	(2,142,897)
机器设备	(18,779,860)	(11,381,735)	-	17,247,302	(12,914,293)
运输工具	(364,403)	(74,296)	-	438,699	-
办公设备	-	(22,989)	-	22,989	-
账面价值合计	7,354,043,914	376,680,327			10,901,849,595
房屋、建筑物	3,383,556,850	171,679,953			4,971,940,770
机器设备	3,671,028,997	203,623,991			5,591,583,792
运输工具	219,502,845	1,136,542			250,603,155
办公设备	79,955,222	239,841			87,721,878

(a) 于 2010 年 12 月 31 日，账面价值约为 2,972,011,313 元(原价 4,813,252,059 元)的房屋、建筑物及设备(2009 年 12 月 31 日：账面价值 2,279,629,795 元、原价 3,880,902,330 元)已作为银行借款(附注五(19)(a)(i)、(30)(a)(i))的抵押物。

(b) 2010 年度固定资产计提入营业成本、营业费用及管理费用的折旧费用列示如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
营业成本	605,942,720	467,946,035
营业费用	35,057,501	26,716,575
管理费用	25,833,491	20,848,604
	<u>666,833,712</u>	<u>515,511,214</u>

(c) 2010 年度在建工程转入固定资产原价为 4,376,017,315 元(2009 年度：1,886,929,188 元)。

(d) 本年度因处置某一子公司而转出的固定资产净值为 621,654,447 元(原价：1,317,152,598 元)(2009 年度：无)。

(e) 本集团于 2010 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。

(f) 未办妥产权证书的固定资产：

于 2010 年 12 月 31 日，净值约为 374,197,494 元(原价 386,347,489 元)的房屋、建筑物(2009 年 12 月 31 日：净值 199,383,135 元、原价 200,290,245 元)尚未办妥房屋产权权证：

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(恩施)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2011 年 6 月
华新水泥(武汉)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2011 年 5 月
华新水泥重庆涪陵有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2011 年 6 月
华新水泥(昆明东川)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2011 年 5 月
华新水泥(郴州)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2011 年 6 月
华新水泥(株洲)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2011 年 6 月
华新水泥(渠县)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2011 年 6 月
华新水泥(道县)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2011 年 7 月
华新水泥(赤壁)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2011 年 7 月
华新水泥(鹤峰)民族建材有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2011 年 6 月
华新水泥襄樊襄城有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2011 年 6 月
华新赤壁包装有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2011 年 7 月
华新鄂州包装有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2011 年 6 月
华新南漳包装有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2011 年 5 月
华新混凝土(武汉)有限公司潜江分公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2011 年 5 月

(11) 在建工程

	2010 年 12 月 31 日			2009 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(迪庆)有限公司 2000T/D 熟料水泥生产线	251,629,644	-	251,629,644	40,281,390	-	40,281,390
华新骨料(阳新)有限公司年产 1000 吨骨料生产线	75,186,042	-	75,186,042	-	-	-
华新红塔水泥(景洪)有限公司 2500T/D 熟料水泥生产线	67,063,725	-	67,063,725	-	-	-
华新水泥重庆涪陵有限公司 4600T/D 熟料水泥生产线	59,577,944	-	59,577,944	446,149,411	-	446,149,411
华新水泥(株洲)有限公司 4500T/D 熟料水泥生产线	44,782,448	-	44,782,448	577,853,751	-	577,853,751
华新水泥(秭归)有限公司 4000T/D 熟料水泥生产线	43,014,180	-	43,014,180	114,767,302	-	114,767,302
华新水泥湘钢有限公司年产 200 万吨水泥粉磨站生产线(二期)	39,590,207	-	39,590,207	7,299,909	-	7,299,909
华新水泥(昭通)有限公司余热发电工程	39,386,100	-	39,386,100	66,878	-	66,878
华新水泥(郴州)有限公司 4500T/D 熟料水泥生产线	36,804,872	-	36,804,872	481,926,209	-	481,926,209
华新水泥(万源)有限公司 2500T/D 熟料水泥生产线	33,690,683	-	33,690,683	83,145,742	-	83,145,742
华新水泥(渠县)有限公司 4000T/D 熟料水泥生产线	32,934,734	-	32,934,734	459,849,234	-	459,849,234
华新混凝土搅拌站项目	28,263,320	-	28,263,320	11,548,634	-	11,548,634
华新水泥(昆明东川)有限公司 2500T/D 熟料水泥生产线	22,569,695	-	22,569,695	82,297,033	-	82,297,033
华新水泥(武穴)公司 AFR 垃圾处理项目	15,993,527	-	15,993,527	-	-	-
华新水泥(长阳)有限公司余热发电工程	13,351,800	-	13,351,800	-	-	-
华新水泥股份有限公司慧眼工程项目(二期)	3,492,119	-	3,492,119	44,483,405	-	44,483,405
华新水泥(道县)有限公司 4000T/D 熟料水泥生产线	1,647,458	-	1,647,458	162,737,637	-	162,737,637
华新水泥股份有限公司黄石分公司余热发电工程	1,214,814	-	1,214,814	14,635,815	-	14,635,815
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
其他合计	215,593,777	-	215,593,777	487,395,005	(8,305,173)	479,089,832
	<u>1,025,787,089</u>	<u>-</u>	<u>1,025,787,089</u>	<u>3,223,536,314</u>	<u>(8,305,173)</u>	<u>3,215,231,141</u>

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年转出	2010 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(迪庆)有限公司 2000T/D熟料水泥生产线	306,370,000	40,281,390	211,348,254	-	251,629,644	82%	82%	6,142,525	6,142,525	5.76%	自有资金和 银行借款
华新阳新1000万吨/年骨料项 目(一期)	150,000,000	-	75,186,042	-	75,186,042	50%	50%	3,569,168	3,569,168	4.81%	自有资金和 银行借款
华新水泥(景洪)有限公司 2500T/D熟料水泥生产线	380,000,000	-	67,063,725	-	67,063,725	18%	18%	-	-	-	自有资金
华新水泥重庆涪陵有限公司 4600T/D熟料水泥生产线	762,000,000	446,149,411	122,735,652	(509,307,119)	59,577,944	92%	92%	16,412,175	9,323,240	5.58%	自有资金和 银行借款
华新水泥(株洲)有限公司 4500T/D熟料水泥生产线	878,610,000	577,853,751	198,545,889	(731,617,192)	44,782,448	95%	95%	27,368,104	12,464,222	5.62%	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	760,000,000	114,767,302	50,713,822	(122,466,944)	43,014,180	94%	94%	29,139,972	10,966,792	5.41%	自有资金和 银行借款
华新水泥湘钢有限公司年产 200万吨水泥粉磨站生产 线(二期)	165,000,000	7,299,909	32,290,298	-	39,590,207	24%	24%	1,240,008	1,240,008	5.29%	自有资金和 银行借款
华新水泥(昭通)有限公司余热 发电工程	56,000,000	66,878	39,319,222	-	39,386,100	70%	70%	2,899,565	2,899,565	5.28%	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	481,926,209	105,296,298	(550,417,635)	36,804,872	94%	94%	22,638,300	8,386,168	5.64%	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	83,145,742	225,762,493	(275,217,552)	33,690,683	97%	97%	5,762,115	5,374,657	6.61%	自有资金和 银行借款
加总结转下页		<u>1,751,490,592</u>	<u>1,128,261,695</u>	<u>(2,189,026,442)</u>	<u>690,725,845</u>			<u>115,171,932</u>	<u>60,366,345</u>		

工程名称	预算数	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年转出	2010 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
上页结转		1,751,490,592	1,128,261,695	(2,189,026,442)	690,725,845			115,171,932	60,366,345		
华新水泥(渠县)有限公司 4000t/d熟料水泥生产线	695,070,000	459,849,234	69,728,655	(496,643,155)	32,934,734	96%	96%	18,340,387	6,085,155	5.47%	自有资金和银 行借款
华新混凝土搅拌站项目 华新水泥(昆明东川)有限公司 2500t/d熟料水泥生产线	476,565,000	11,548,634	42,097,624	(25,382,938)	28,263,320	11%	11%	-	-	-	自有资金 自有资金和银 行借款
华新水泥(武穴)公司AFR垃 圾处理项目	350,000,000	82,297,033	262,584,584	(322,311,922)	22,569,695	99%	99%	9,979,184	9,151,107	5.18%	自有资金和银 行借款
华新水泥(长阳)有限公司余 热发电工程	78,627,000	-	15,993,527	-	15,993,527	20%	20%	1,189,519	1,189,519	5.56%	自有资金和银 行借款
华新水泥股份有限公司慧眼 工程项目(二期)	43,300,000	-	13,351,800	-	13,351,800	31%	31%	-	-	-	自有资金 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	60,000,000	44,483,405	11,093,565	(52,084,851)	3,492,119	94%	94%	1,619,765	486,523	4.81%	自有资金和银 行借款
华新水泥股份有限公司黄石 分公司余热发电工程	512,022,000	162,737,637	321,875,814	(482,965,993)	1,647,458	95%	95%	16,363,494	12,755,030	5.76%	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	90,558,100	14,635,815	66,666,669	(80,087,670)	1,214,814	90%	90%	2,312,122	2,312,122	4.81%	自有资金和银 行借款
其他合计	403,102,210	209,098,959	194,003,251	(403,102,210)	-	100%	100%	3,526,765	3,526,765	4.10%	自有资金和银 行借款
		<u>487,395,005</u>	<u>119,880,921</u>	<u>(391,682,149)</u>	<u>215,593,777</u>			<u>67,920,435</u>	<u>276,447</u>		
		<u>3,223,536,314</u>	<u>2,245,538,105</u>	<u>(4,443,287,330)</u>	<u>1,025,787,089</u>			<u>236,423,603</u>	<u>96,149,013</u>		

(b) 在建工程减值准备

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日	减少原因
华新金猫水泥(苏州)有限公司热电技改项目	6,939,396	-	(6,939,396)	-	处置子公司 处置项目
其他	1,365,777	-	(1,365,777)	-	
	<u>8,305,173</u>	-	<u>(8,305,173)</u>	<u>-</u>	

(c) 重大在建工程于 2010 年 12 月 31 日的工程进度分析如下:

	工程进度	备注
华新水泥(迪庆)有限公司 2000T/D 熟料水泥生产线	82%	项目处于主体建设期
华新阳新 1000 万吨/年骨料项目(一期)	50%	项目处于主体建设期
华新水泥(景洪)有限公司 2500T/D 熟料水泥生产线	18%	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	92%	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(株洲)有限公司 4500T/D 熟料水泥生产线	95%	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(秭归)有限公司 4000T/D 熟料水泥生产线	94%	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
华新水泥湘钢有限公司年产 200 万吨水泥粉磨站生产线(二期)	24%	项目处于主体建设期
华新水泥(昭通)有限公司余热发电工程	70%	项目处于主体建设期
华新水泥(郴州)有限公司 4500t/d 熟料水泥生产线	94%	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(万源)有限公司 2500t/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(渠县)有限公司 4000t/d 熟料水泥生产线	96%	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
华新混凝土搅拌站项目	11%	项目处于主体建设期
华新水泥(昆明东川)有限公司 2500t/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(武穴)公司 AFR 垃圾处理项目	20%	项目处于主体建设期
华新水泥(长阳)有限公司余热发电工程	31%	项目处于主体建设期
华新水泥股份有限公司慧眼工程项目(二期)	94%	项目已于本年完工结转无形资产,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	95%	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
华新水泥股份有限公司黄石分公司余热发电工程	90%	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(西藏)有限公司 2000T/D 熟料水泥生产线	100%	项目已完工结转固定资产

(12) 工程物资

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
专用设备	<u>59,496,203</u>	<u>73,919,056</u>	<u>(66,509,471)</u>	<u>66,905,788</u>

(13) 固定资产清理

	2010年 12月31日	2009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))	103,449,390	103,451,822	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	46,701	256,191	
	<u>103,496,091</u>	<u>103,708,013</u>	

- (a) 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,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

	2009年 12月31日	本年增加	本年减少	2010年 12月31日
原价合计	1,291,883,196	564,242,369	(244,914,477)	1,611,211,088
土地使用权	1,056,562,944	331,385,724	(179,587,285)	1,208,361,383
商标使用权	50,006,820	-	(46,300,000)	3,706,820
矿山采矿权	62,138,003	155,562,735	(19,027,192)	198,673,546
复垦费	77,706,725	23,089,566	-	100,796,291
电脑软件	39,468,704	54,204,344	-	93,673,048
专利技术	6,000,000	-	-	6,000,000
累计摊销合计	(206,756,902)	(38,732,331)	97,318,282	(148,170,951)
土地使用权	(131,907,464)	(17,901,313)	53,146,220	(96,662,557)
商标使用权	(37,087,100)	(186,932)	33,567,212	(3,706,820)
矿山采矿权	(15,407,602)	(3,735,800)	10,604,850	(8,538,552)
复垦费	(13,019,572)	(6,563,628)	-	(19,583,200)
电脑软件	(8,685,164)	(9,744,658)	-	(18,429,822)
专利技术	(650,000)	(600,000)	-	(1,250,000)
账面净值合计	1,085,126,294			1,463,040,137
土地使用权	924,655,480			1,111,698,826
商标使用权	12,919,720			-
矿山采矿权	46,730,401			190,134,994
复垦费	64,687,153			81,213,091
电脑软件	30,783,540			75,243,226
专利技术	5,350,000			4,750,000
减值准备合计	-	-	-	-
账面价值合计	1,085,126,294			1,463,040,137
土地使用权	924,655,480			1,111,698,826
商标使用权	12,919,720			-
矿山采矿权	46,730,401			190,134,994
复垦费	64,687,153			81,213,091
电脑软件	30,783,540			75,243,226
专利技术	5,350,000			4,750,000

- (a) 2010年度无形资产的摊销金额为38,732,331元(2009年度: 39,327,069元)。
- (b) 2010年度在建工程转入无形资产之电脑软件的原价为 52,084,851 元(2009年度: 无)。
- (c) 本年度因处置某一子公司而转出的无形资产净值为141,496,310元(原价: 238,265,074元)(2009年度: 无)。
- (d) 于2010年12月31日, 账面价值为315,671,081元(原价为403,336,565元)(2009年12月31日: 账面价值为479,618,029元、原值为599,399,815元)的土地使用权, 作为银行借款(附注五(19)(a)(i)、(30)(a)(i))的抵押物。
- (e) 于2010年12月31日, 黄石市政府已和本集团签订搬迁协议有偿收回黄石分公司北区的土地使用权(附注五(13)(a)), 对应之净值约为15,909,944元(原价: 22,717,840元)。

(15) 商誉

2009年12月31日及2010
年12月31日

商誉 -

华新水泥(南通)有限公司

9,469,146

商誉主要为本公司收购华新水泥(南通)有限公司时的投资成本超过其应享有的华新水泥(南通)有限公司于投资取得日的公允价值的差额。于2010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

	2009年 12月31日	本年增加	本年摊销	其他减少	2010年 12月31日
矿山开发费	72,792,615	72,214,414	(10,703,346)	(1,076,643)	133,227,040
铁路、河道扩建费	649,988	-	(649,988)	-	-
其他	4,393,756	197,200	(580,926)	(408,750)	3,601,280
	<u>77,836,359</u>	<u>72,411,614</u>	<u>(11,934,260)</u>	<u>(1,485,393)</u>	<u>136,828,320</u>

本年度其他减少主要为处置某一子公司而转出的长期待摊费用。

(17) 递延所得税资产和负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2010年12月31日		2009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	10,365,564	41,462,256	9,276,410	36,752,691
费用确认之暂时性差异	32,854,370	134,191,110	21,141,739	91,595,210
抵销内部未实现利润	23,791,821	95,167,284	18,462,643	73,850,572
可抵扣亏损	16,245,053	64,980,212	7,127,373	28,509,494
员工福利准备	5,424,463	21,697,852	7,161,246	28,647,409
开办费摊销	406,745	1,626,980	856,867	4,394,821
试生产收益资本化	1,033,411	4,133,644	-	-
国产设备税款抵减(附注(i))	-	-	9,268,189	-
	<u>90,121,427</u>	<u>363,259,338</u>	<u>73,294,467</u>	<u>263,750,197</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，批准其享受以购买国产设备金额 40%为限额的抵免企业所得税优惠处理。具体企业所得税的抵免金额将由当地税局—湖北省黄冈市国税局核查和批准，经批准的额度可以在未来的一定期间内抵减所得税。

于 2010 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 8,141,195 元(附注五(50)(a)(ii))(2009 年：3,925,198 元)，连同上一年末未抵扣税额 9,268,189 元，本年度共抵减应交所得税金额为 17,409,384 元(2009 年：6,283,100 元)。

- (b) 未经抵销的递延所得税负债

	2010 年 12 月 31 日		2009 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	1,915,661	7,662,644	2,324,738	9,298,954
一般借款利息资本化	9,902,036	39,608,144	10,941,012	43,764,048
按摊余成本计量的长期应付款	990,692	3,962,768	1,294,242	5,176,967
可供出售金融资产公允价值变动	5,190,458	20,761,829	7,205,863	28,823,450
非同一控制下企业合并之无形资产评估增值	2,852,945	11,411,780	-	-
	<u>20,851,792</u>	<u>83,407,165</u>	<u>21,765,855</u>	<u>87,063,419</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：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	767,458	61,167,035
可抵扣亏损	<u>43,146,750</u>	<u>253,160,744</u>
	<u>43,914,208</u>	<u>314,327,779</u>

上述金额中，本年度因处置某一子公司而转出的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分别为 61,167,035 和 225,597,858 元。

- (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：

	2010 年 12 月 31 日
2011 年	-
2012 年	-
2013 年	-
2014 年	23,901,189
2015 年	19,245,561
	<u>43,146,750</u>

- (e) 于 2010 年 12 月 31 日，递延所得税资产和递延所得税负债互相抵销金额为 7,896,398 元(2009 年 12 月 31 日：10,550,172 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：

	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣 或应纳税暂时性 差额	递延所得税资 产 或负债净额	互抵后的可抵扣 或应纳税暂时性 差额
递延所得税资 产	82,225,029	331,673,746	62,744,295	221,549,509
递延所得税负 债	12,955,394	51,821,574	11,215,683	44,862,731

(18) 资产减值准备明细

	2009 年 12 月 31 日	本年增加		本年减少		2010 年 12 月 31 日
		并购子公司	计提	转回	转销/转出	
坏账准备	9,841,240	241,548	2,867,885	(2,192,898)	(2,371,729)	8,386,046
其中：应收账款坏 账准备	6,745,169	241,548	2,369,327	(1,426,410)	(1,755,961)	6,173,673
其他应收款 坏账准备	3,096,071	-	498,558	(766,488)	(615,768)	2,212,373
存货跌价准备	36,321,892	-	2,779,129	-	(20,452,371)	18,648,650
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	47,427,842	11,694,701	-	-	(44,065,353)	15,057,190
在建工程减值准备	8,305,173	-	-	-	(8,305,173)	-
	<u>104,671,747</u>	<u>11,936,249</u>	<u>5,647,014</u>	<u>(2,192,898)</u>	<u>(75,194,626)</u>	<u>44,867,486</u>

本年度因处置某一子公司而转出的资产减值准备共61,167,035元。

(19) 短期借款

(a) 短期借款分类：

	币种	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
抵押借款(附注 i)	人民币	78,000,000	250,700,000
保证借款(附注 ii)	人民币	-	20,000,000
信用借款(附注 iii)	人民币	535,000,000	377,750,000
		<u>613,000,000</u>	<u>648,450,000</u>

- (i) 于 2010 年 12 月 31 日，银行抵押借款 78,000,000 元(2009 年 12 月 31 日：250,700,000 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)(a)、(14)(d))作为抵押物。
- (ii) 于 2010 年 12 月 31 日，本公司无银行保证借款(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)。
- (iii) 于 2010 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 320,000,000 元(2009 年 12 月 31 日：57,750,000 元)。
- (b) 于 2010 年 12 月 31 日，本集团无已到期尚未偿还的短期借款。
- (c) 于 2010 年 12 月 31 日，短期借款的加权平均年利率为 5.05%(2009 年 12 月 31 日：5.86%)。

(20) 应付票据

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	115,500,000	-
银行承兑汇票	213,481,280	483,347,036
	<u>328,981,280</u>	<u>483,347,036</u>

于 2010 年 12 月 31 日，预计将于一年内到期的应付票据金额为 328,981,280 元 (2009 年 12 月 31 日：483,347,036 元)。

(21) 应付账款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应付材料款	984,365,998	775,610,207
应付工程及设备款	886,718,652	495,400,692
应付运费	65,848,883	77,043,003
应付电费	26,105,068	18,296,675
其他	17,434,012	20,997,073
	<u>1,980,472,613</u>	<u>1,387,347,650</u>

(a) 于 2010 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(2009 年 12 月 31 日：无)。

(b) 于 2010 年 12 月 31 日，应付账款中无应付本集团关联方的款项(2009 年 12 月 31 日：无)。

(c) 于 2010 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 143,269,698 元(2009 年 12 月 31 日：62,611,047 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 2010 年 12 月 31 日，应付账款中无外币余额(2009 年 12 月 31 日：无)。

(22) 预收款项

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
预收货款	<u>203,316,760</u>	<u>159,753,994</u>

(a) 于 2010 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(2009 年 12 月 31 日：无)。

(b) 于 2010 年 12 月 31 日，预收账款中无预收本集团关联方款项(2009 年 12 月 31 日：无)。

(c) 于 2010 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预收款项为 2,219,938 元(2009 年 12 月 31 日：5,589,559 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) 于 2010 年 12 月 31 日，预收账款中无外币余额(2009 年 12 月 31 日：无)。

(23) 应付职工薪酬

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	52,850,093	390,200,481	(354,569,141)	88,481,433
职工福利费	156,237	42,084,067	(41,888,228)	352,076
社会保险费	7,598,084	82,842,017	(85,042,577)	5,397,524
其中：基本养老保险	5,800,321	55,053,138	(56,828,122)	4,025,337
失业保险费	767,094	4,631,106	(4,709,248)	688,952
工伤保险费	203,813	3,051,724	(3,105,762)	149,775
医疗保险费	743,418	18,828,970	(19,169,692)	402,696
生育保险费	83,438	1,277,079	(1,229,753)	130,764
住房公积金	13,633,289	23,946,720	(34,784,202)	2,795,807
工会经费和职工教育经费	2,477,991	9,496,834	(7,294,705)	4,680,120
辞退福利	3,089,604	-	(3,089,604)	-
	<u>79,805,298</u>	<u>548,570,119</u>	<u>(526,668,457)</u>	<u>101,706,960</u>

于 2010 年 12 月 31 日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款(2009 年 12 月 31 日：无)，且该余额预计将于 2011 年度全部发放和使用完毕。

(24) 应交税费

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应交企业所得税	144,606,964	64,734,998
应交/(待抵扣)增值税	71,207,785	(106,150,325)
应交营业税	1,525,649	2,254,165
应交资源税	17,291,747	17,104,089
应交城市维护建设税	4,740,227	3,297,868
应交教育费附加	4,405,077	3,199,997
应交堤防费	21,091,841	19,363,980
其他	37,525,073	20,283,083
	<u>302,394,363</u>	<u>24,087,855</u>

(25) 应付利息

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
中短期融资债券利息	13,010,833	8,306,667
分期付息到期还本的长期 借款利息	12,749,668	10,566,552
短期借款应付利息	882,373	1,863,219
	<u>26,642,874</u>	<u>20,736,438</u>

(26) 应付股利

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
少数股东		
- 黄石亿瑞达投资有限公司(附注(a))	4,008,521	8,568,521
- 宜都方德投资有限公司	24,000,000	30,000,000
- 西藏山南兴业水泥厂	18,262,350	-
- 武汉钢铁集团公司	7,000,000	-
- 其他	4,902,728	1,704,600
本公司股东(附注(b))	576,326	576,326
	<u>58,749,925</u>	<u>40,849,447</u>

(a) 该金额为 2009 年度宣告分派但尚未支付完毕之应付股利，预计于 2011 年内支付。

(b) 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

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
代收代付运输费	80,562,481	37,342,491
保证金及押金	46,538,238	39,032,163
联营公司之往来款(附注(b))	56,000,000	-
其他	68,389,948	59,393,370
	<u>251,490,667</u>	<u>135,768,024</u>

(a) 于 2010 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项(2009 年 12 月 31 日：无)。

(b) 于 2010 年 12 月 31 日，其他应付款中应付持有本集团关联方的款项共人民币 56,000,000 元(2009 年 12 月 31 日：无)(附注七(6))。

(c) 于 2010 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 32,557,758 元(2009 年 12 月 31 日：35,055,109 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 2010 年 12 月 31 日，其他应付款中无外币余额(2009 年 12 月 31 日：无)。

(28) 一年内到期的非流动负债

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款(附注(a))	1,218,600,872	671,020,016
一年内到期的长期应付款(附注(b))	28,554,840	26,956,840
	<u>1,247,155,712</u>	<u>697,976,856</u>

(a) 一年内到期的长期借款

	币种	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
抵押借款(附注五(30)(a)(i))	人民币	590,500,000	278,000,000
	美元	31,442,612	40,969,200
保证借款(附注五(30)(a)(ii))	人民币	-	40,000,000
	丹麦克朗	1,555,160	1,455,316
信用借款(附注五(30)(a)(iii))	人民币	585,200,000	300,350,000
	美元	9,903,100	10,245,500
		<u>1,218,600,872</u>	<u>671,020,016</u>

金额前五名的一年内到期的长期借款:

	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
银行 A	2009 年 5 月 14 日	2011 年 5 月 14 日	人民币	4.86%	100,000,000	100,000,000
银行 B	2010 年 2 月 10 日	2011 年 11 月 9 日	人民币	5.13%	78,000,000	-
银行 C	2008 年 7 月 11 日	2011 年 6 月 20 日	人民币	5.40%	71,500,000	71,500,000
银行 D	2009 年 1 月 13 日	2011 年 11 月 28 日	人民币	5.59%	55,000,000	31,000,000
银行 E	2005 年 1 月 27 日	2011 年 1 月 27 日	人民币	5.76%	50,000,000	50,000,000
					<u>354,500,000</u>	<u>252,500,000</u>

于 2010 年 12 月 31 日, 一年内到期的长期借款无逾期借款。

(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	4 年	20,000,000	5.48%	3,699,350	23,699,350	到期还本付息
合计					<u>28,554,840</u>	

(29) 其他流动负债

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。于 2009 年 12 月 31 日, 经扣除发行费用之摊余价值后账面金额为 598,650,000 元。该短期融资券已按约定于 2010 年 7 月到期一次还本付息。

(30) 长期借款

(a) 长期借款分类

	币种	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
抵押借款(附注 i)	人民币	677,110,000	572,300,000
	美元	-	32,433,950
保证借款(附注 ii)	人民币	240,000,000	210,000,000
	丹麦克朗	10,922,198	12,742,970
信用借款(附注 iii)	人民币	4,625,770,000	3,778,480,000
	美元	79,377,225	92,196,750
		<u>5,633,179,423</u>	<u>4,698,153,670</u>

(i) 于 2010 年 12 月 31 日, 长期银行抵押借款 677,110,000 元(2009 年 12 月 31 日: 604,733,950 元) 及一年内到期的长期银行抵押借款 621,942,612 元(2009 年 12 月 31 日: 318,969,200 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)(a)、(14)(d))作为抵押物。该等抵押借款之本金应于 2011 年至 2014 年期间偿还。

(ii) 于 2010 年 12 月 31 日, 长期银行保证借款 240,000,000 元(2009 年 12 月 31 日: 210,000,000 元) 是由本公司第二大股东华新集团有限公司提供保证。该等保证借款之本金应于 2012 年至 2017 年期间偿还。

于 2010 年 12 月 31 日, 等额为 10,922,198 元(2009 年 12 月 31 日: 12,742,970 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 1,555,160 元(2009 年 12 月 31 日: 1,455,316 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 2011 年至 2021 年期间偿还。

(iii) 于 2010 年 12 月 31 日, 该等信用借款之本金应于 2011 年至 2015 年期间偿还。该等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银行借款 2,461,197,225 元(2009 年 12 月 31 日: 2,712,076,750 元)及一年内到期的长期借款 430,453,100 元(2009 年 12 月 31 日: 310,595,500 元)。

(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(%)	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
银行 F	2009 年 9 月 25 日	2014 年 9 月 15 日	人民币	5.76%	220,000,000	220,000,000
银行 F	2009 年 6 月 23 日	2012 年 6 月 22 日	人民币	4.86%	200,000,000	200,000,000
银行 G	2009 年 7 月 9 日	2017 年 7 月 1 日	人民币	3.96%	200,000,000	170,000,000
银行 F	2010 年 6 月 18 日	2013 年 5 月 17 日	人民币	4.86%	140,000,000	-
银行 H	2009 年 3 月 20 日	2014 年 4 月 20 日	人民币	5.76%	108,000,000	108,000,000
					<u>868,000,000</u>	<u>698,000,000</u>

(c) 长期借款到期日分析如下:

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一到二年	2,600,374,232	1,144,113,384
二到五年	2,945,976,944	3,457,124,860
五年以上	86,828,247	96,915,426
	<u>5,633,179,423</u>	<u>4,698,153,670</u>

于 2010 年 12 月 31 日, 长期借款的加权平均年利率为 5.26%(2009 年: 5.87%)。

(31) 应付债券

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	发行费用 之摊销	2010 年 12 月 31 日
2013 年到期之中期 票据	-	598,200,000	600,000	598,800,000
2015 年到期之中期 票据	-	598,200,000	450,000	598,650,000
	-	<u>1,196,400,000</u>	<u>1,050,000</u>	<u>1,197,450,000</u>

债券有关信息如下：

	面值	发行日期	债券期限	发行金额	发行费用
2013 年到期之中期 票据	600,000,000	2010 年 9 月 8 日	3 年	600,000,000	1,800,000
2015 年到期之中期 票据	600,000,000	2010 年 10 月 25 日	5 年	600,000,000	1,800,000

债券之应计利息分析如下：

	应计利息			
	2009 年 12 月 31 日	本年应计利息	本年已付利息	2010 年 12 月 31 日
2013 年到期之中期票据	-	7,570,833	-	7,570,833
2015 年到期之中期票据	-	5,440,000	-	5,440,000
	-	13,010,833	-	13,010,833

经中国银行间市场交易商协会中市协注[2010]MTN77 号文核准，本公司于 2010 年 9 月 8 日及 2010 年 10 月 25 日先后发行中期公司债券，发行总额均为 6 亿元，债券期限分别为 3 年及 5 年。债券采用单利按年计息，年利率分别为 3.95%及 4.80%，每年付息一次(附注五(25))。

(32) 长期应付款

	2010年12月31日	2009年12月31日
应付土地转让金	37,354,829	39,246,013
地方政府借款	23,699,350	22,101,350
	61,054,179	61,347,363
减：一年内到期的长期应付款	(28,554,840)	(26,956,840)
— 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	(23,699,350)	(22,101,350)
	32,499,339	34,390,523

(a) 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	12,414,681	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	20,084,658	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：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一到二年	3,942,832	3,942,832
二到五年	11,297,345	11,297,345
五年以上	17,259,162	19,150,346
	32,499,339	34,390,523

(33) 专项应付款

于 2010 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。

(34) 预计负债

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
矿山复垦费	83,276,491	3,258,259	(1,461,798)	85,072,952
员工福利准备 (附注(a))	<u>33,682,651</u>	<u>-</u>	<u>(7,317,568)</u>	<u>26,365,083</u>
	<u>116,959,142</u>	<u>3,258,259</u>	<u>(8,779,366)</u>	<u>111,438,035</u>

(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。

提前离职员工福利计划：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及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。

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。

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)	3.81%
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

(35) 其他非流动负债

	2010 年 12 月 31 日	2009 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	41,943,666	36,039,092
- 环保技术改造	<u>9,996,909</u>	<u>9,946,866</u>
	<u>51,940,575</u>	<u>45,985,958</u>

(36) 股本

	2009 年 12 月 31 日	本年增减变动	2010 年 12 月 31 日
有限售条件股份 -			
国家持有人民币普通股(附注(a))	67,363,051	(67,363,051)	-
外资法人持有人民币普通股	75,200,000	-	75,200,000
外资法人持有境内上市的外资股	85,761,300	-	85,761,300
	<u>228,324,351</u>	<u>(67,363,051)</u>	<u>160,961,300</u>
无限售条件股份 -			
人民币普通股(附注(a))	97,036,949	67,363,051	164,400,000
境内上市的外资股	78,238,700	-	78,238,700
	<u>175,275,649</u>	<u>67,363,051</u>	<u>242,638,700</u>
股份总额	<u>403,600,000</u>	<u>-</u>	<u>403,600,000</u>
	2008 年 12 月 31 日	本年增减变动	2009 年 12 月 31 日
有限售条件股份 -			
国家持有人民币普通股	75,288,116	(7,925,065)	67,363,051
外资法人持有人民币普通股	75,200,000	-	75,200,000
外资法人持有境内上市的外资股	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	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>

- (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。最后一部分的有限售条件流通股于 2010 年 12 月 29 日解除限售。该次上市流通的数量为 67,363,051 股。

(37) 资本公积

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 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	21,617,587	-	(6,046,216)	15,571,371
原制度资本公积转入(附注 (a))	272,303,287	1,179,451	(232,341,080)	41,141,658
收购少数股东股权	6,766,210	-	-	6,766,210
政府拆迁补偿	7,553,919	-	-	7,553,919
政府资本性投入补助 (附注(b))	20,389,800	22,429,000	-	42,818,800
	<u>2,525,519,485</u>	<u>23,608,451</u>	<u>(238,387,296)</u>	<u>2,310,740,640</u>

	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	-	6,766,210	6,766,210
政府拆迁补偿	-	7,553,919	7,553,919
政府资本性投入补助	-	20,389,800	20,389,800
	<u>2,477,102,124</u>	<u>48,417,361</u>	<u>2,525,519,485</u>

- (a) 于2010年1月14日，本公司将持有的华新金猫水泥(苏州)有限公司51%的股权全部转让予一独立第三方。本公司于2004年收购金猫时取得的可辨认净资产公允价值大于合并成本的差额232,341,080元，已根据原会计制度作为资本公积处理。在处置金猫时该资本公积在扣除相应的所得税影响后结转至未分配利润。

本年由未分配利润转入资本公积金主要为已在利润表中确认的政府补助收入1,179,451元(2009年：1,211,330元)。根据有关规定，该部分收入不得作为可分配利润。

于2010年12月31日，该余额主要为1994年本公司A股上市时资产评估增值部分。

- (b) 政府资本性投入补助为本集团因节能技术改造项目所获得的政府奖励奖金及因湖北三峡库区发展所获得的政府投资性资金。该等项目已建设完工，由专项应付款转入资本公积。

(38) 盈余公积

	2009 年 12 月 31 日	本年提取	2010 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	164,695,205	35,959,677	200,654,882
任意盈余公积金	63,580,329	-	63,580,329
	<u>228,275,534</u>	<u>35,959,677</u>	<u>264,235,211</u>
	2008 年 12 月 31 日	本年提取	2010 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
	<u>184,134,336</u>	<u>44,141,198</u>	<u>228,275,534</u>

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 2010 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金 35,959,677 元(2009 年：按净利润的 10%提取，共 44,141,198 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 2010 年无提取任意盈余公积金(2009 年：无)。

(39) 未分配利润

	2010 年度		2009 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	1,397,545,655	-	1,002,930,571	-
加：本年归属于母公司所有者的净利润	572,579,103	-	500,507,612	-
减：提取法定盈余公积	(35,959,677)	10%	(44,141,198)	10%
提取任意盈余公积	-	-	-	-
应付普通股股利(附注(a))	(80,720,000)	每 10 股派 2 元	(60,540,000)	每 10 股派 1.5 元
原制度资本公积转入				
- 处置子公司(附注五(37)(a))	193,809,534		-	
- 转出至资本公积	(1,179,451)		(1,211,330)	
年末未分配利润	<u>2,046,075,164</u>		<u>1,397,545,655</u>	

(a) 根据 2010 年 4 月 22 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 2 元，按照已发行股份 403,600,000 计算，共派现金股利 80,720,000 元。

根据 2011 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 80,702,000 元，上述提议尚待股东大会批准。

(40) 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
华新金猫水泥(苏州)有限公司	-	377,223,150
华新水泥(阳新)有限公司	109,732,428	104,208,990
华新红塔水泥(景洪)有限公司	87,492,981	-
华新水泥(宜昌)有限公司	86,880,447	78,209,171
华新湘钢水泥有限公司	74,415,253	57,579,820
华新水泥(西藏)有限公司	46,469,242	43,572,865
武汉武钢华新水泥有限责任公司	39,122,579	44,843,749
湖南华湘环保产业发展有限公司	33,000,000	-
华新水泥(鹤峰)民族建材有限公司	23,253,078	25,491,976
华新水泥随州有限公司	16,403,782	17,117,409
华新水泥(迪庆)有限公司	29,450,000	17,050,000
华新水泥(昭通)有限公司	23,334,855	19,619,648
华新水泥(南通)有限公司	17,471,676	13,454,912
其他子公司	36,470,810	34,692,762
合计	<u>623,497,131</u>	<u>833,064,452</u>

(41) 营业收入和营业成本

	2010 年度	2009 年度
主营业务收入	8,429,913,615	6,825,683,645
其他业务收入	<u>39,512,522</u>	<u>80,645,762</u>
	<u>8,469,426,137</u>	<u>6,906,329,407</u>
	2010 年度	2009 年度
主营业务成本	6,560,660,756	5,247,334,881
其他业务成本	<u>22,268,742</u>	<u>33,251,947</u>
	<u>6,582,929,498</u>	<u>5,280,586,828</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下:

	2010 年度		2009 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	7,188,966,647	(5,586,340,734)	6,085,156,766	(4,659,078,894)
熟料销售	532,446,294	(461,496,286)	216,576,069	(210,349,863)
混凝土销售	426,844,652	(349,875,148)	285,728,097	(231,826,918)
其他	<u>281,656,022</u>	<u>(162,948,588)</u>	<u>238,222,713</u>	<u>(146,079,206)</u>
	<u>8,429,913,615</u>	<u>(6,560,660,756)</u>	<u>6,825,683,645</u>	<u>(5,247,334,881)</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2010 年度		2009 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	17,158,889	(13,908,293)	42,156,880	(16,339,320)
电费	5,503,968	(4,246,524)	10,381,048	(7,977,213)
经营托管收入(附注力 (2)(a))	-	-	10,000,000	-
其他	<u>16,849,665</u>	<u>(4,113,925)</u>	<u>18,107,834</u>	<u>(8,935,414)</u>
	<u>39,512,522</u>	<u>(22,268,742)</u>	<u>80,645,762</u>	<u>(33,251,947)</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 488,992,430 元(2009 年: 422,784,060 元), 占本集团全部营业收入的比例为 6%(2009 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(%)
客户 V	168,500,667	2%
客户 W	95,897,830	1%
客户 N	94,084,772	1%
客户 X	66,408,132	1%
客户 Y	<u>64,101,029</u>	<u>1%</u>
	<u>488,992,430</u>	<u>6%</u>

(42) 营业税金及附加

	2010 年度	2009 年度	计缴标准
资源税	58,029,647	46,382,520	2 元/吨
城市维护建设税	14,574,695	14,948,631	1%、5%或 7%
教育费附加	9,938,474	9,816,966	3%
堤防费	5,306,326	7,139,033	2%
营业税	4,970,086	5,794,678	3%或 5%
其他	5,619,218	10,214,437	
	<u>98,438,446</u>	<u>94,296,265</u>	

(43) 销售费用

	2010 年度	2009 年度
物料消耗	221,877,615	186,760,667
员工成本	70,403,821	54,809,907
销售经费	36,361,959	29,465,194
折旧费	35,057,501	26,716,575
电费	26,075,231	17,910,495
搬运劳务费	23,602,749	7,884,862
修理费	12,889,270	8,530,691
运输费	4,184,571	12,920,955
其他	20,879,694	17,856,181
	<u>451,332,411</u>	<u>362,855,527</u>

(44) 管理费用

	2010 年度	2009 年度
员工成本	173,004,641	147,720,764
折旧及摊销费	39,064,556	37,019,910
税费	28,363,159	27,278,541
差旅费	15,914,369	11,104,138
业务招待费	15,107,130	12,825,476
排污费	15,059,662	8,450,110
审计费及咨询费	14,527,912	12,193,763
办公费	11,308,928	11,466,686
水电费	9,583,962	6,142,328
交通费	8,057,464	7,316,871
警卫消防费	7,091,788	5,772,263
集团服务费	6,000,000	4,800,000
其他	48,387,629	43,172,969
	<u>391,471,200</u>	<u>335,263,819</u>

(45) 财务费用

	2010 年度	2009 年度
利息支出	306,474,623	195,406,513
减：利息收入	(7,369,076)	(7,296,972)
汇兑损失	612,034	767,221
减：汇兑收益	(6,162,082)	(480,132)
其他	11,355,427	4,415,818
	<u>304,910,926</u>	<u>192,812,448</u>

(46) 资产减值损失

	2010 年度	2009 年度
坏账损失	674,987	2,599,195
存货跌价损失	2,779,129	13,010,495
	<u>3,454,116</u>	<u>15,609,690</u>

(47) 投资收益

	2010 年度	2009 年度
处置长期股权投资产生的投资收益(附注四(4)(iii))	53,744,954	-
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	551,306	525,789
权益法核算的长期股权投资收益	-	240,460
	<u>54,296,260</u>	<u>766,249</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(48) 营业外收入

	2010 年度	2009 年度	计入 2010 年度非经常性损益的金额
固定资产处置利得	2,168,128	1,015,037	2,168,128
政府补助(附注(a))	125,989,631	95,062,628	67,839,359
项目赔款收入	19,275,934	-	19,275,934
其他	1,311,718	866,044	1,311,718
	<u>148,745,411</u>	<u>96,943,709</u>	<u>90,595,139</u>

(a) 政府补助明细

	2010 年度	2009 年度
资源综合利用税收返还	58,150,272	25,260,925
地方政府财政补贴收入(附注(i))	54,501,358	60,559,714
其他	13,338,001	9,241,989
	<u>125,989,631</u>	<u>95,062,628</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。

(49) 营业外支出

	2010 年度	2009 年度	计入 2010 年度非经常性损益的金额
固定资产处置损失	5,900,453	3,150,281	5,900,453
对外捐赠	1,293,916	2,111,438	1,293,916
其他	1,517,516	757,918	1,517,516
	<u>8,711,885</u>	<u>6,019,637</u>	<u>8,711,885</u>

(50) 所得税费用

	2010 年度	2009 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	179,552,260	166,359,054
递延所得税	(8,236,074)	(15,568,871)
	<u>171,316,186</u>	<u>150,790,183</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：

	2010 年度	2009 年度
利润总额	831,219,326	716,595,151
按适用税率计算的所得税	176,004,066	132,008,188
非应纳税收入	(137,826)	(191,562)
税收减免(附注(a))	(8,751,260)	(9,196,791)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(4,110,894)	(34,175)
当期未对税务亏损确认之递延所得税资产	4,811,390	22,868,020
税率变动的的影响	(843,814)	-
不得扣除的成本、费用和损失	4,344,524	5,336,503
所得税费用	<u>171,316,186</u>	<u>150,790,183</u>

(a) 税收减免

- (i) 于 2010 年度，华新水泥(鹤峰)民族建材有限公司获得湖北省鹤峰县国税局的批文，批准其因符合享受少数民族地区所得税优惠政策的条件，2009 年度享受免征地方所得税。华新水泥(鹤峰)民族建材有限公司因此于本年对 2009 年已提取的应交地方所得税共 610,065 元做出回拨处理。
- (ii) 于 2010 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 8,141,195 元(附注五(17)(a)(i))。

(51) 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：

	2010 年度	2009 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	572,579,103	500,507,612
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>403,600,000</u>	<u>403,600,000</u>
基本每股收益	<u>1.42</u>	<u>1.24</u>

(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 2010 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股 (2009 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

(52) 其他综合收益

	2010年度	2009年度
可供出售金融资产产生的(损失)/利得金额	(8,061,621)	16,661,470
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	<u>2,015,405</u>	<u>(4,165,368)</u>
	<u>(6,046,216)</u>	<u>12,496,102</u>

(53) 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

	2010 年度	2009 年度
收到保证金、备用金	35,583,039	35,694,679
收到政府补贴	8,358,666	5,941,180
利息收入	7,369,076	7,296,972
其他	<u>21,637,821</u>	<u>19,973,192</u>
	<u>72,948,602</u>	<u>68,906,023</u>

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2010 年度	2009 年度
销售经费、差旅费及交通费	63,673,999	58,555,468
备用金、保证金、押金	39,497,994	45,204,045
业务招待费	15,943,493	14,599,010
办公费	11,935,014	10,455,140
排污费	15,059,662	8,450,110
宣教费、绿化费及警卫消防费	11,564,456	5,762,943
保险费	4,679,816	3,728,076
支付工会经费及教育经费	7,294,705	6,224,896
退休人员费用	7,334,341	8,523,071
广告费	5,843,840	5,657,807
支付散装水泥专项基金	7,165,905	6,552,983
低值易耗品消耗	8,806,246	9,269,878
其他	<u>22,748,962</u>	<u>49,762,146</u>
	<u>221,548,433</u>	<u>232,745,573</u>

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	2010 年度	2009 年度
回收收购项目之诚意金及项目赔款	20,000,000	20,000,000
收到政府对相关项目之补助款项	38,368,600	60,613,600
取得子公司收到的现金(附注四(3)(a))	<u>433,590</u>	<u>-</u>
	<u>58,802,190</u>	<u>80,613,600</u>

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

	2010 年度	2009 年度
向少数股东支付之股权收购款(附注四(1)(a)(xvi))	359,648	20,000,000
支付收购项目之诚意金	11,773,157	35,500,000
其他	-	2,800,000
	<u>12,132,805</u>	<u>58,300,000</u>

(e) 支付其他与筹资活动有关的现金

	2010 年度	2009 年度
支付非金融企业贷款	<u>85,907,757</u>	<u>6,450,490</u>

(54) 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

	2010 年度	2009 年度
净利润	659,903,140	565,804,968
加：资产减值准备	3,454,116	15,609,690
固定资产折旧	666,833,712	515,511,214
无形资产摊销	38,732,331	39,327,069
长期待摊费用摊销	11,934,260	4,918,533
递延收益摊销	(4,947,455)	(3,300,809)
处置固定资产及无形资产的损失	3,732,325	2,135,244
投资收益	(54,296,260)	(766,249)
财务费用	312,280,002	197,043,602
本年确认之项目赔款收入	(19,275,934)	-
递延所得税	(8,236,074)	(15,568,871)
存货的增加	(299,387,087)	(43,220,473)
经营性应收项目的增加	(320,210,647)	(169,604,367)
经营性应付项目的增加	549,480,743	386,510,933
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,539,997,172</u>	<u>1,494,400,484</u>

不涉及现金收支的重大投资活动

	2010 年度	2009 年度
少数股东实物投资	<u>43,226,450</u>	<u>12,334,756</u>

现金净变动情况

	2010 年度	2009 年度
现金的年末余额	1,755,962,897	1,244,745,333
减：现金的年初余额	<u>(1,244,745,333)</u>	<u>(925,121,506)</u>
现金净增加额	<u>511,217,564</u>	<u>319,623,827</u>

(b) 取得子公司或处置子公司

(i) 取得子公司

	2010 年度	2009 年度
取得子公司支付的现金	21,416,225	80,135,244
减：子公司持有的现金(扣除受限资金)	(7,665,364)	(4,783,166)
支付以前年度之股权款	7,531,073	5,478,000
取得子公司支付的现金净额	<u>21,281,934</u>	<u>80,830,078</u>

取得子公司的净资产

	2010 年度	2009 年度
流动资产	93,981,732	16,122,238
非流动资产	403,189,384	86,700,569
流动负债	(316,727,366)	(8,232,599)
非流动负债	(152,852,945)	-
	<u>27,590,805</u>	<u>94,590,208</u>

(ii) 处置子公司

	2010 年度	2009 年度
处置子公司收到的现金	178,500,000	-
减：子公司持有的现金(扣除受限资金)	(35,619,053)	-
处置子公司收到的现金净额	<u>142,880,947</u>	<u>-</u>

处置子公司的净资产

	2010 年度	2009 年度
流动资产	310,965,882	-
非流动资产	771,847,356	-
流动负债	(319,145,501)	-
	<u>763,667,737</u>	<u>-</u>

(c) 现金

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
货币资金	1,803,483,438	1,338,297,077
减：受限资金	(47,520,541)	(93,551,744)
年末现金余额	<u>1,755,962,897</u>	<u>1,244,745,333</u>
其中：库存现金	129,391	269,208
可随时用于支付的银行存款	<u>1,755,833,506</u>	<u>1,244,476,125</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，未编制分部报告。

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

2009年12月31日及
2010年12月31日

Holchin B.V.	100,000 欧元
华新集团有限公司	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

2009年12月31日及
2010年12月31日
持股比例 表决权比例

Holchin B.V.	39.88%	39.88%
华新集团有限公司(含代管国家股)	22.09%	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.	Holchin B.V.之最终控股公司	不适用
黄石亿瑞达投资有限公司	受华新集团有限公司之控制	74766270-7
Holcim Group Support Ltd.	受 Holcim Ltd.之控制	不适用

(5) 关联交易

(a) 购销商品、提供和接受劳务

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	金额	2010 年度占同类交易金额的比例	金额	2009 年度占同类交易金额的比例
华新集团有限公司	接受劳务	综合服务费	协议价格	6,000,000	100%	4,800,000	100%
Holcim Group Support Ltd.	接受劳务	技术咨询费	协议价格	300,000 美元	100%	300,000 美元	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	200,000,000	2009 年 7 月 9 日	2019 年 7 月 1 日	否

(c) 关键管理人员薪酬

	2010 年度	2009 年度
关键管理人员薪酬	<u>18,551,000</u>	<u>13,670,000</u>

(6) 关联方应收、应付款项余额

科目名称	关联方	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
其他应付款	西藏高新建材集团有限公司	<u>56,000,000</u>	<u>-</u>
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>21,664,658</u>	<u>21,494,552</u>

(7) 关联方承诺

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与关联方有关的承诺事项：

承诺出资

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
西藏高新建材集团有限公司	<u>68,800,000</u>	<u>68,800,000</u>

2009年10月30日，本公司与西藏天路股份有限公司、西藏高争(集团)有限责任公司、西藏自治区投资有限公司以及山南兴业水泥厂就共同出资设立西藏高新建材集团有限公司签订了《出资协议书》。根据协议，本公司将出资86,000,000元认缴西藏高新建材集团有限公司43%的股权。截止至2010年12月31日，本公司已经按协议出资17,200,000元，其余部分68,800,000元将于2011年12月14日之前缴足。

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。其主债务合同经延期至2011年3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。于2011年3月15日，信阳市浉河区公路工程有限责任公司已偿还该项借款。

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：

	2010年12月31日	2009年12月31日
房屋、建筑物及机器设备	450,411,427	1,411,858,505

(2) 对外投资承诺事项

- (a) 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。截至2010年12月31日，上述协议约定之条件尚未满足。

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。

- (b) 2010年11月25日，本公司与汉江水利水电(集团)有限责任公司、丹江口汉江众联投资有限公司、湖北省十堰市人民商场股份有限公司以及叶金明先生就房县钻石水泥有限责任公司70%的股权签订了《股权转让协议》。根据协议，本公司将按23,475,649元的价格，收购房县钻石水泥有限责任公司70%的股权。截至2010年12月31日，本公司已支付4,000,000元，尚未实现对房县钻石水泥有限责任公司之实质控制。

(3) 前期承诺履行情况

本集团2009年12月31日之资本性支出承诺已按照之前承诺履行。

十 终止经营

于2010年1月14日，本公司将拥有的华新金猫水泥(苏州)有限公司51%的股权全部转让予一独立第三方。

上述终止经营部分的经营成果列示如下：

	2010年度	2009年度
终止经营收入	14,609,250	512,924,660
减：终止经营成本和费用	(20,784,677)	(565,711,474)
终止经营亏损总额	(6,175,427)	(52,786,814)
减：终止经营所得税费用	-	-
终止经营净亏损	(6,175,427)	(52,786,814)
其中：归属于母公司普通股股东的终止经营净亏损	(3,149,468)	(26,921,275)

十一 资产负债表日后事项

(1) 重要的资产负债表日后事项说明

2011年1月5日及2011年1月27日，本公司与陕西金龙水泥有限公司（以下简称“陕西金龙”）就其持有的湖北金龙水泥有限公司（以下简称“湖北金龙”）80%的股权分别签订了《股权转让协议》及《金龙水泥股权转让备忘录》。根据协议及备忘录规定，本公司将以363,802,268元的价格收购陕西金龙持有的湖北金龙80%的股权。

(2) 资产负债表日后利润分配情况说明

根据 2011 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现金股利 80,702,000 元。此外，董事会还提议以 2010 年末总股本 403,600,000 股为基数，向全体股东每 10 股转增 10 股，共转出资本公积金 403,600,000 元。转增股本后，本公司股本将从 403,600,000 股增加至 807,200,000 股。上述提议尚待股东大会批准。

十二 企业合并

见附注四(3)。

十三 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，除部分借款以外币结算外，大部份交易均以人民币结算。本集团主要承受人民币兑换美元之外汇风险。本集团并无运用套期保值工具抵销外汇风险。

于 2010 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2010 年 12 月 31 日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产 -			
货币资金	93,519	33,341	126,860
外币金融负债 -			
一年内到期长期借款	41,345,712	1,555,160	42,900,872
长期借款	79,377,225	10,922,198	90,299,423
	120,722,937	12,477,358	133,200,295
	2009 年 12 月 31 日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产 -			
货币资金	120,237	51,199	171,436
应收款项	1,208,202	-	1,208,202
	1,328,439	51,199	1,379,638
外币金融负债 -			
一年内到期长期借款	51,214,700	1,455,316	52,670,016
长期借款	124,630,700	12,742,970	137,373,670
	175,845,400	14,198,286	190,043,686

于 2010 年 12 月 31 日，对于本集团各类美元金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元升值或贬值 10%，其它因素保持不变，则本集团的净利润将增加或减少约 9,047,000 元(2009 年 12 月 31 日：约 13,089,000 元)。

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2010 年 12 月 31 日，本集团长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为 6,822,257,000 元(2009 年 12 月 31 日：4,685,411,000 元)(附注五(30)、(31))。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2010 年度及 2009 年度本集团并无利率互换安排。

于 2010 年度，如果以浮动利率计算的带息债务利率上升或下降 10%，而其它因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约 31,431,000 元(2009 年度：约 24,330,000 元)。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

(3) 流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2010年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产 -					
货币资金	1,803,483,438	-	-	-	1,803,483,438
应收款项	369,517,986	-	-	-	369,517,986
可供出售金融资产	-	-	-	36,351,420	36,351,420
长期应收款	240,000	5,040,000	3,920,000	6,529,620	15,729,620
其他应收款	322,047,206	-	-	-	322,047,206
	<u>2,495,288,630</u>	<u>5,040,000</u>	<u>3,920,000</u>	<u>42,881,040</u>	<u>2,547,129,670</u>
金融负债 -					
借款及利息	2,190,481,094	2,846,331,103	3,084,687,448	91,785,600	8,213,285,245
应付款项*	2,648,249,325	4,855,490	14,566,470	61,735,490	2,729,406,775
应付债券	52,500,000	52,500,000	1,311,309,166	-	1,416,309,166
	<u>4,891,230,419</u>	<u>2,903,686,593</u>	<u>4,410,563,084</u>	<u>153,521,090</u>	<u>12,359,001,186</u>
	2009年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产 -					
货币资金	1,338,297,077	-	-	-	1,338,297,077
应收款项	297,760,326	-	-	-	297,760,326
可供出售金融资产	-	-	-	43,247,316	43,247,316
长期应收款	44,480,000	5,040,000	720,000	8,314,033	58,554,033
其他应收款	99,591,404	-	-	-	99,591,404
	<u>1,780,128,807</u>	<u>5,040,000</u>	<u>720,000</u>	<u>51,561,349</u>	<u>1,837,450,156</u>
金融负债 -					
借款及利息	1,626,474,431	1,375,942,862	3,721,048,671	104,755,600	6,828,221,564
应付款项*	2,074,268,997	4,855,490	14,566,470	66,590,980	2,160,281,937
其他流动负债	609,163,750	-	-	-	609,163,750
	<u>4,309,907,178</u>	<u>1,380,798,352</u>	<u>3,735,615,141</u>	<u>171,346,580</u>	<u>9,597,667,251</u>

*该金额不包括应交税费及应付职工薪酬。

(4) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、长期借款和应付债券。

本公司不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2010 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产 -				
可供出售权益工具	<u>24,623,554</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,623,554</u>

于 2009 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产 -				
可供出售权益工具	<u>31,519,450</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,519,450</u>

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。

十四 以公允价值计量的资产

	2009 年 12 月 31 日	本年度 新增投资额	本年度公允 价值变动损益	2010 年 12 月 31 日	计入权益的累计公允 价值变动 (扣除递延所得税)
金融资产					
可供出售金融资产	<u>31,519,450</u>	<u>1,165,725</u>	<u>(8,061,621)</u>	<u>24,623,554</u>	<u>15,571,371</u>

十五 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应收账款	141,977,990	120,866,053
减：坏账准备	<u>(2,614,034)</u>	<u>(2,513,026)</u>
	<u>139,363,956</u>	<u>118,353,027</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	136,999,842	116,974,124
一到二年	2,626,794	1,436,729
三年以上	<u>2,351,354</u>	<u>2,455,200</u>
	<u>141,977,990</u>	<u>120,866,053</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2010 年 12 月 31 日				2009 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
单项金额重大并单独评 估坏账准备	105,512,112	74%	-	-	84,234,658	70%	-	-
单项金额不重大但单独 评估坏账准备	2,492,646	2%	(2,492,646)	100%	2,369,353	2%	(2,369,353)	100%
其他不重大但按组合计 提坏账准备	33,973,232	24%	(121,388)	1%	34,262,042	28%	(143,673)	1%
	<u>141,977,990</u>	<u>100%</u>	<u>(2,614,034)</u>	<u>2%</u>	<u>120,866,053</u>	<u>100%</u>	<u>(2,513,026)</u>	<u>2%</u>

(c) 于 2010 年 12 月 31 日, 单项金额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
客户 G	545,307	(545,307)	100%	预计收回可能性小
其他	1,947,339	(1,947,339)	100%	预计收回可能性小
	<u>2,492,646</u>	<u>(2,492,646)</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:

	2010 年 12 月 31 日				2009 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
一年以内	32,759,348	96%	-	-	32,825,313	96%	-	-
一到二年	1,213,884	4%	(121,388)	10%	1,436,729	4%	(143,673)	10%
	<u>33,973,232</u>	<u>100%</u>	<u>(121,388)</u>	<u>1%</u>	<u>34,262,042</u>	<u>100%</u>	<u>(143,673)</u>	<u>1%</u>

(e) 于 2010 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(2009 年 12 月 31 日: 无)。

(f) 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
客户 J	第三方	15,160,168	一年以内	11%
客户 L	第三方	12,652,535	一年以内	9%
客户 M	第三方	12,466,873	一年以内	9%
客户 N	第三方	11,983,774	一年以内	8%
客户 Z	第三方	9,781,674	一年以内	7%
		<u>62,045,024</u>		<u>44%</u>

(g) 应收关联方的应收账款分析如下:

	与本公司关系	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
		金额	占应收账款总额的 比例 (%)	坏账准备	金额	占应收账款总额的 比例 (%)	坏账准备
华新混凝土(黄石)有限公司	子公司	5,148,786	3.6%	-	2,612,834	2.0%	-
华新混凝土(武汉)有限公司	子公司	4,663,952	3.3%	-	-	-	-
华新水泥(阳新)有限公司	子公司	3,236,223	2.3%	-	184,190	0.2%	-
华新水泥(宜昌)有限公司	子公司	3,012,414	2.1%	-	-	-	-
华新水泥(岳阳)有限公司	子公司	1,823,434	1.3%	-	-	-	-
华新混凝土(武汉)有限公司	子公司	1,564,354	1.1%	-	-	-	-
华新混凝土(武汉)有限公司	子公司	1,074,783	0.8%	-	2,825,305	2.0%	-
麻城分公司	子公司	5,772,086	4.0%	-	1,590,475	1.3%	-
其他关联方	子公司	<u>26,296,032</u>	<u>18.5%</u>	<u>-</u>	<u>7,212,804</u>	<u>5.5%</u>	<u>-</u>

(2) 其他应收款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应收集团内子公司往来款(附注(h))	1,516,078,793	1,188,428,317
项目保证金及押金	45,030,284	54,801,513
应收股权转让款(附注四(4)(i))	214,715,500	-
其他	20,916,082	20,089,269
	<u>1,796,740,659</u>	<u>1,263,319,099</u>
减：坏账准备	(1,687,776)	(1,960,506)
	<u>1,795,052,883</u>	<u>1,261,358,593</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	1,377,782,628	1,257,488,372
一到二年	413,853,188	1,210,127
二到三年	956,779	2,621,500
三年以上	4,148,064	1,999,100
	<u>1,796,740,659</u>	<u>1,263,319,099</u>

(b) 其他应收账按类别分析如下：

	2010 年 12 月 31 日				2009 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
单项金额重大但单独评估坏账准备	1,782,782,430	99.2%	-	-	1,240,633,226	98.2%	-	0%
单项金额不重大但单独评估坏账准备	1,194,018	0.1%	(1,194,018)	100%	1,281,018	0.1%	(1,281,018)	100%
其他不重大但按组合计提坏账准备	12,764,211	0.7%	(493,758)	3.9%	21,404,855	1.7%	(679,488)	3.2%
	<u>1,796,740,659</u>	<u>100%</u>	<u>(1,687,776)</u>	<u>0.1%</u>	<u>1,263,319,099</u>	<u>100%</u>	<u>(1,960,506)</u>	<u>0.2%</u>

(c) 于 2010 年 12 月 31 日，单项金额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
公司 O	500,000	(500,000)	100%	预计收回可能性小
其他	694,018	(694,018)	100%	预计收回可能性小
	<u>1,194,018</u>	<u>(1,194,018)</u>		

(d) 按组合计提坏账准备的其他应收款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

	2010 年 12 月 31 日				2009 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
一年以内	10,381,049	82%	-	-	18,756,134	87%	-	-
一到二年	893,836	7%	(89,384)	10%	1,000,000	5%	(100,000)	10%
二到三年	956,779	7%	(191,356)	20%	400,000	2%	(80,000)	20%
三年以上	532,547	4%	(213,018)	40%	1,248,721	6%	(499,488)	40%
	<u>12,764,211</u>	<u>100%</u>	<u>(493,758)</u>	<u>4%</u>	<u>21,404,855</u>	<u>100%</u>	<u>(679,488)</u>	<u>3%</u>

(e) 本年度并无重大收回或转回以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大的其他应收款。

(f) 于 2010 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(2009 年 12 月 31 日：无)。

(g) 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
公司 Q(附注四(4)(i))	第三方	214,715,500	一年以内	12%
华新水泥(万源)有限公司	子公司	172,565,788	一年以内	10%
华新水泥(长阳)有限公司	子公司	159,957,267	一年以内	9%
华新水泥(武汉)有限公司	子公司	159,297,796	一年以内和一到两年	9%
华新水泥(黄石)装备制造有限公司	子公司	152,017,156	一年以内和一到两年	8%
		858,553,507		48%

(h) 应收关联方的其他应收款分析如下：

	与本公司关系	2010 年 12 月 31 日			2009 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(万源)有限公司	子公司	172,565,788	10%	-	-	-	-
华新水泥(长阳)有限公司	子公司	159,957,267	9%	-	-	-	-
华新水泥(武汉)有限公司	子公司	159,297,796	9%	-	141,307,011	11%	-
华新水泥(黄石)装备制造有限公司	子公司	152,017,156	8%	-	100,422,356	8%	-
华新水泥(秭归)有限公司	子公司	114,839,888	6%	-	104,102,094	8%	-
华新水泥重庆涪陵有限公司	子公司	106,397,664	6%	-	50,534,455	4%	-
华新骨料(阳新)有限公司	子公司	82,722,076	5%	-	-	-	-
华新水泥(株洲)有限公司	子公司	76,399,054	4%	-	68,312,475	5%	-
华新水泥技术管理(武汉)有限公司	子公司	61,735,875	3%	-	70,339,324	6%	-
华新水泥(渠县)有限公司	子公司	48,200,710	3%	-	75,499,646	6%	-
其他关联方	子公司	381,945,519	21%	-	577,910,956	46%	-
		1,516,078,793	84%	-	1,188,428,317	94%	-

(3) 长期股权投资

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
子公司(附注(a))	4,109,592,514	3,278,285,339
联营企业-无公开报价(附注五(9))	17,200,000	17,200,000
	4,126,792,514	3,295,485,339

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	2009年 12月31日	本年增减变动 —增加/(减少)投资	2010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	52,359,647	60,229,647	100%	100%	-	-
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	67%	67%	-	-
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	50,000,000	-	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	60%	60%	-	-
华新水泥(岳阳)有限公司	成本法	22,500,000	22,500,000	-	22,500,000	90%	90%	-	-
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	70%	70%	-	-
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	49,500,000	85,500,000	60%	60%	-	-
华新水泥(武穴)有限公司	成本法	200,000,000	200,000,000	100,000,000	300,000,000	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)	-	-	-	-	-
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	60,000,000	200,000,000	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	20,000,000	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	80,000,000	240,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(郴州)有限公司	成本法	160,000,000	160,000,000	60,000,000	220,000,000	100%	100%	-	-
加总结转下页		2,164,045,339	2,184,045,339	176,515,289	2,360,560,628				

	核算方法	初始投资成本	2009 年 12 月 31 日	本年增减变动 —增加/(减少)投资	2010 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	2,184,045,339	176,515,289	2,360,560,628				
华新水泥(株洲)有限公司	成本法	200,000,000	200,000,000	80,000,000	280,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(麻城)有限公司	成本法	40,000,000	40,000,000	25,000,000	65,000,000	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	90,000,000	120,000,000	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	40,000,000	200,000,000	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	70,000,000	130,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥重庆涪陵有限公司	成本法	160,000,000	160,000,000	40,000,000	200,000,000	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	40,000,000	180,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(万源)有限公司	成本法	100,000,000	100,000,000	27,000,000	127,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(迪庆)有限公司	成本法	16,415,244	37,950,000	27,600,000	65,550,000	69%	69%	-	-
华新水泥(荆州)有限公司	成本法	70,800,000	70,800,000	-	70,800,000	100%	100%	-	-
华新水泥(冷水江)有限公司	成本法	-	-	36,000,000	36,000,000	90%	90%	-	-
华新红塔水泥(景洪)有限公司	成本法	-	-	91,601,080	91,601,080	51%	51%	-	-
华新骨料(阳新)有限公司	成本法	-	-	60,000,000	60,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(长阳)有限公司	成本法	-	-	27,590,806	27,590,806	100%	100%	-	-
		<u>3,236,750,583</u>	<u>3,278,285,339</u>	<u>831,307,175</u>	<u>4,109,592,514</u>				

(4) 营业收入和营业成本

	2010 年度	2009 年度
主营业务收入	1,206,546,645	1,077,041,523
其他业务收入	417,776,465	1,374,094,270
	<u>1,624,323,110</u>	<u>2,451,135,793</u>
	2010 年度	2009 年度
主营业务成本	1,031,856,988	875,121,382
其他业务成本	397,777,367	1,326,629,494
	<u>1,429,634,355</u>	<u>2,201,750,876</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下:

	2010 年度		2009 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	1,111,433,452	(957,387,270)	1,054,243,637	(854,752,320)
熟料销售	66,317,414	(56,551,697)	17,544,372	(16,675,832)
其他	28,795,779	(17,918,021)	5,253,514	(3,693,230)
	<u>1,206,546,645</u>	<u>(1,031,856,988)</u>	<u>1,077,041,523</u>	<u>(875,121,382)</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2010 年度		2009 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	370,375,487	(371,392,924)	1,336,686,935	(1,317,160,267)
电费	7,195,509	(6,155,970)	10,562,975	(9,283,398)
经营托管收入	-	-	10,000,000	-
其他	40,205,469	(20,228,473)	16,844,360	(185,829)
	<u>417,776,465</u>	<u>(397,777,367)</u>	<u>1,374,094,270</u>	<u>(1,326,629,494)</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 354,821,795 元(2009 年: 371,412,931 元), 占本公司主营业务收入的比例为 22%(2009 年: 34%), 具体情况如下:

	营业收入	占本公司主营业务收入的比例(%)
客户 W	95,897,830	6%
客户 N	94,084,772	6%
客户 Z	61,447,948	4%
客户 M	57,132,281	4%
客户 J	46,258,964	2%
	<u>354,821,795</u>	<u>22%</u>

(5) 投资收益

	2010 年度	2009 年度
成本法核算的长期股权投资收益(附注(a))	222,777,491	392,541,245
权益法核算的长期股权投资收益	-	240,460
处置长期股权投资产生的投资收益	207,871,142	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	551,306	525,789
	<u>431,199,939</u>	<u>393,307,494</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:

	2010 年度	2009 年度	本期比上期增减变动的原因
华新水泥(西藏)有限公司	71,100,000	-	2010 年分派股利
华新水泥(昭通)有限公司	60,000,000	108,000,000	2010 年分派股利
华新水泥(宜昌)有限公司	56,000,000	129,500,000	2010 年分派股利
武汉武钢华新水泥有限责 任 公司	12,000,000	-	2010 年分派股利
华新水泥(黄石)散装储运有 限公司	10,000,000	9,000,000	2010 年分派股利
	<u>209,100,000</u>	<u>246,500,000</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

	2010 年度	2009 年度
净利润	359,596,769	441,411,984
加: 资产减值准备	(380,202)	5,845,138
固定资产折旧	63,023,337	63,329,359
无形资产摊销	11,689,805	10,322,483
长期待摊费用摊销	921,223	921,222
递延收益摊销	(1,372,119)	(1,404,000)
处置固定资产、无形资产的损失	134,878	1,727,305
财务费用	127,801,620	51,532,748
投资收益	(431,199,939)	(393,307,494)
本年确认之项目赔款收入	(19,275,934)	-
递延所得税	7,021,617	60,815
存货的减少	20,400,342	58,334,118
经营性应收项目的减少	213,864,922	529,461,637
经营性应付项目的增加	(171,453,422)	(476,262,922)
经营活动产生的现金流量净额	<u>180,772,897</u>	<u>291,972,393</u>

(b) 现金变动情况

	2010 年度	2009 年度
现金的年末余额	618,454,794	337,199,546
减：现金的年初余额	(337,199,546)	(409,051,627)
现金净增加/(减少) 额	<u>281,255,248</u>	<u>(71,852,081)</u>

财务报表补充资料

2010 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。

	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置净损失	(3,732,325)	(2,135,244)
计入当期损益的政府补助	67,839,359	69,801,703
受托经营取得的托管费收入	-	10,000,000
项目赔款收入	19,275,934	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,192,898	557,497
处置一子公司之投资收益	53,744,954	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(1,499,714)	(2,003,312)
	<u>137,821,106</u>	<u>76,220,644</u>
所得税影响额	(31,990,889)	(15,194,394)
少数股东权益影响额(税后)	(5,250,931)	(10,225,194)
	<u>100,579,286</u>	<u>50,801,056</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	
	2010 年度	2009 年度	2010 年度	2009 年度	2010 年度	2009 年度
归属于公司普通股股东的净利润	11.99	11.62	1.42	1.24	1.42	1.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.89	10.44	1.17	1.11	1.17	1.11

三 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	1,803,483,438	1,338,297,077	465,186,361	35%	(1)
应收票据	300,576,976	98,578,067	201,998,909	205%	(2)
预付账款	54,083,509	37,020,572	17,062,937	46%	(3)
其他应收款	322,047,206	99,591,404	222,455,802	223%	(4)
存货	863,890,087	628,859,822	235,030,265	37%	(5)
一年内到期的非流动资产	-	44,240,000	不适用	不适用	(6)
其他流动资产	240,181,911	-	240,181,911	不适用	(14)
长期应收款	15,288,338	11,712,751	3,575,587	31%	(7)
固定资产	10,901,849,595	7,354,043,914	3,547,805,681	48%	(8)
在建工程	1,025,787,089	3,215,231,141	(2,189,444,052)	-68%	(8)
无形资产	1,463,040,137	1,085,126,294	377,913,843	35%	(9)
长期待摊费用	136,828,320	77,836,359	58,991,961	76%	(10)
递延所得税资产	82,225,029	62,744,295	19,480,734	31%	(11)
应付票据	328,981,280	483,347,036	(154,365,756)	-32%	(12)
应付账款	1,980,472,613	1,387,347,650	593,124,963	43%	(13)
应交税费	302,394,363	24,087,855	278,306,508	1155%	(14)
应付股利	58,749,925	40,849,447	17,900,478	44%	(15)
其他应付款	251,490,667	135,768,024	115,722,643	85%	(16)
一年内到期的非流动负债	1,247,155,712	697,976,856	549,178,856	79%	(17)
其他流动负债	-	598,650,000	不适用	不适用	(18)
长期借款	5,633,179,423	4,698,153,670	935,025,753	20%	(17)
应付债券	1,197,450,000	-	1,197,450,000	不适用	(19)

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	8,469,426,137	6,906,329,407	1,563,096,730	23%	(20)
营业成本	6,582,929,498	5,280,586,828	1,302,342,670	25%	(20)
销售费用	451,332,411	362,855,527	88,476,884	24%	(21)
管理费用	391,471,200	335,263,819	56,207,381	17%	(22)
财务费用-净额	304,910,926	192,812,448	112,098,478	58%	(23)
资产减值损失	3,454,116	15,609,690	(12,155,574)	-78%	(24)
投资收益	54,296,260	766,249	53,530,011	6986%	(25)
营业外收入	148,745,411	96,943,709	51,801,702	53%	(26)
营业外支出	8,711,885	6,019,637	2,692,248	45%	(27)
少数股东损益	87,324,037	65,297,356	22,026,681	34%	(28)

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) 应收票据增加主要系由于客户更多地选择用承兑票据方式还款。
- (3) 预付账款的增加主要系本年煤炭价格上涨，部分煤炭供应商要求客户支付预付款项。
- (4) 其他应收款的增加主要系由于处置某一子公司之应收股权款。
- (5) 存货的增加主要系多个大型项目开始投产运行，集团规模扩大，因此期末存货增加。
- (6) 一年内到期的非流动负债的减少主要系由于该笔款项已随子公司的出售而转出。
- (7) 长期应收款的增加主要系某子公司垫付政府修路款项。
- (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) 无形资产的增加主要系土地使用权增加。
- (10) 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。
- (11) 递延所得税资产增加主要是费用确认之暂时性差异与可抵扣亏损的增加所致。
- (12) 应付票据减少主要系由于减少使用应付票据结算货款。
- (13) 应付账款增加主要系由于部分子公司开始投产经营，集团规模扩大，应付材料款大量增加。
- (14) 其他流动资产为待抵扣增值税。应交税费增加主要系由于部分子公司开始投产经营，集团规模扩大，相应的税费也相应增加。
- (15) 应付股利增加主要系来自本年已宣告发放而尚未支付之企业股利。
- (16) 其他应付款的增加主要系增加应付某关联方公司的款项。
- (17) 借款增加主要系由于新建项目固定资产贷款的增加，优化债务结构。
- (18) 其他流动负债的减少主要系本年归还短期融资债券。
- (19) 应付债券增加主要系本年发行的中期票据债券。
- (20) 营业收入与成本的增加主要系由于新项目投产以及现有项目的销售增长。
- (21) 见附注五(43)。
- (22) 见附注五(44)。
- (23) 财务费用的增加主要系本年发行了中期票据债券以及长期借款的增加，导致利息支出增加。
- (24) 资产减值损失减少主要系本年存货跌价准备计提减少。
- (25) 投资收益增加主要系因为本年出售一子公司而产生的投资收益。
- (26) 营业外收入的增加主要系本年收到的资源综合退税的增加。
- (27) 营业外支出的增加主要系本年固定资产处置损失的增加。
- (28) 少数股东损益的增加主要系本年净利润的增加，导致少数股东损益也相应增加。

十二、 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
2011 年 3 月 31 日