

华新水泥股份有限公司

600801

2011 年半年度报告

目 录

一、 重要提示.....	2
二、 公司基本情况.....	2
三、 股本变动及股东情况.....	4
四、 董事、监事和高级管理人员情况.....	6
五、 董事会报告.....	7
六、 重要事项.....	9
七、 财务报告.....	14
八、 备查文件目录.....	94

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) 公司半年度财务报告未经审计。

(四) 公司负责人董事长陈木森先生、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：保证本半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
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	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) 主要财务数据和指标

1、 主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度 期末增减(%)
总资产	19,451,013,257	17,812,222,066	9.20
所有者权益(或股东权益)	5,490,786,856	5,024,651,015	9.28
归属于上市公司股东的每股 净资产(元/股)	6.80	12.45	-45.36
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
营业利润	773,089,335	53,605,518	1,342.18
利润总额	816,326,594	123,523,645	560.87
归属于上市公司股东的净 利润	542,055,969	77,066,228	603.36
归属于上市公司股东的扣 除非经常性损益的净利润	535,624,335	16,185,239	3,209.34
基本每股收益(元)	0.67	0.19	253.43
扣除非经常性损益后的基 本每股收益(元)	0.66	0.04	1,558.90
稀释每股收益(元)	0.67	0.19	253.43
加权平均净资产收益率 (%)	10.23	1.71	增加 8.52 个百分点
经营活动产生的现金流量 净额	526,165,848	590,068,526	-10.83
每股经营活动产生的现金 流量净额(元)	0.65	1.46	-55.35

2、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
非流动资产处置损益	-2,627,175
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）	11,428,510
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-122,182
所得税影响额	-2,173,287
少数股东权益影响额（税后）	-74,232
合计	6,431,634

三、股本变动及股东情况

(一) 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	160,961,300	39.88			160,961,300	-321,922,600	-160,961,300	0	0
1、国家持股									
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	-321,922,600	-160,961,300	0	0
其中：境外法人持股	160,961,300	39.88			160,961,300	-321,922,600	-160,961,300	0	0
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	242,638,700	60.12			242,638,700	321,922,600	564,561,300	807,200,000	100
1、人民币普通股	164,400,000	40.73			164,400,000	150,400,000	314,800,000	479,200,000	59.37
2、境内上市的外资股	78,238,700	19.39			78,238,700	171,522,600	249,761,300	328,000,000	40.63
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	0	403,600,000	807,200,000	100

股份变动的批准情况

2011 年 4 月 22 日，公司 2010 年度股东大会审议通过公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案。

公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案为：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。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。

(二) 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						34,168 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	321,922,600	160,961,300		
国家股（由华新集团有限公司代为持有）	国家	15.92	128,501,296	49,250,648		质押 47,000,000
GAOLING FUND,L.P.	未知	6.37	51,414,622	31,194,275		
华新集团有限公司	国有法人	2.16	17,452,464	7,582,232		
MEINL BANK AKTIENGESELLSCHAFT	未知	2.01	16,261,336	8,130,668		
泰达宏利市值优选股票型证券投资基金	未知	1.43	11,551,511	10,073,650		
华夏盛世精选股票型证券投资基金	未知	1.35	10,860,222	7,360,251		
ABERDEEN GLOBAL-CHINESE EQUITY FUND	未知	1.06	8,579,150	3,969,353		
JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	未知	1.06	8,520,150	4,260,075		
广发小盘成长股票型证券投资基金	未知	0.84	6,822,292	6,822,292		
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			
HOLCHIN B.V.	321,922,600		人民币普通股	150,400,000		
			境内上市外资股	171,522,600		
国家股（由华新集团有限公司代为持有）	128,501,296		人民币普通股			
GAOLING FUND,L.P.	51,414,622		境内上市外资股			
华新集团有限公司	17,452,464		人民币普通股			
MEINL BANK AKTIENGESELLSCHAFT	16,261,336		境内上市外资股			
泰达宏利市值优选股票型证券投资基金	11,551,511		人民币普通股			
华夏盛世精选股票型证券投资基金	10,860,222		人民币普通股			
ABERDEEN GLOBAL-CHINESE EQUITY FUND	8,579,150		境内上市外资股			
JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	8,520,150		人民币普通股			
广发小盘成长股票型证券投资基金	6,822,292		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。					

2、 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

四、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

单位：股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	变动原因
陈木森	董事长	63,410	63,410		126,820	资本公积金转股
李叶青	董事、总裁	54,042	54,042		108,084	资本公积金转股
Ian Thackwray	董事					
Roland Kohler	董事					
Paul Thaler	董事					
纪昌华	董事、副总裁	35,160	35,160		70,320	资本公积金转股
卢迈	独立董事					
徐永模	独立董事					
黄锦辉	独立董事					
周家明	监事会主席	30,900	30,900		61,800	资本公积金转股
王国杰	监事					
刘云霞	监事					
胡利民	监事					
杨宏兵	监事					
王锡明	副总裁兼董事会秘书	32,500	32,500		65,000	资本公积金转股
彭清宇	副总裁	35,575	35,575		71,150	资本公积金转股
孔玲玲	副总裁	31,260	31,260		62,520	资本公积金转股
柯友良	副总裁	21,100	21,100		42,200	资本公积金转股
刘效锋	副总裁					
Ian Riley	副总裁					
胡贞武	副总裁					

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

报告期内，公司新聘刘效锋先生、Ian Riley 先生、胡贞武先生为公司副总裁；冯东光先生不再担任副总裁职务。

五、 董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2011 年上半年，中国水泥市场的需求和价格均超预期。据国家统计局统计数据显示，2011 年 1-6 月份全国规模以上企业累计生产水泥 95,083.09 万吨，比去年同期增长 19.57%；从中国水泥协会数字水泥网监测的全国 31 个省会城市的水泥市场价格来看，2011 年 1~6 月全国 P.O 42.5 水泥市场价格超过 415 元/吨，较 2010 年上涨 50 元/吨，涨幅达 14.80%。

受益于水泥需求的增长及水泥价格的提升，公司 2011 年上半年经营业绩创历史最佳。报告期内，公司实现水泥及熟料销量 1710 万吨，较去年同期增长 402 万吨，增幅为 30.7%，销售混凝土 84.26 万方，同比增长 22.56%；实现主营业务收入 5,550,645,019 元，比上年同期增长 71.19%；水泥平均售价 304.98 元/吨（不含税），较上年同期上涨 76.52 元/吨；营业利润率为 28.65%，比上年同期上升了 13.37 个百分点；利润总额 816,326,594 元，比上年同期增长 560.87%；归属于母公司股东的净利润 542,055,969 元，比上年同期增长 603.36%。

报告期内，公司完成了对湖北金龙水泥有限公司的并购，新增水泥产能 230 万吨/年；万源 7MW 纯低温余热发电项目并网发电；新建混凝土搅拌站 1 个，新增产能 20 万方/年；武穴日处理 200 吨生活垃圾预处理工厂项目进展顺利，项目已于 5 月份投产试运行，公司环境保护与环境服务业务取得突破性的进展。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入 比上年同 期增减(%)	营业成本 比上年同 期增减(%)	营业利润率比上年同 期增减(%)
分行业						
水泥	5,165,293,235	3,677,525,492	28.80	75.04	45.44	增加 14.49 个百分点
混凝土	238,801,277	195,207,557	18.26	31.00	36.04	减少 3.03 个百分点
其他	146,550,507	87,735,933	40.13	34.21	17.38	增加 8.58 个百分点
合计	5,550,645,019	3,960,468,982	28.65	71.19	44.18	增加 13.37 个百分点
分产品						
32.5 等级水泥	2,233,320,087	1,513,735,793	32.22	56.95	25.96	增加 16.68 个百分点
42.5 等级及以上水泥	2,486,212,892	1,838,531,269	26.05	77.28	52.99	增加 11.74 个百分点
熟料	445,760,256	325,258,430	27.03	255.32	160.12	增加 26.70 个百分点
混凝土	238,801,277	195,207,557	18.26	31.00	36.04	减少 3.03 个百分点
其他(含其他业务)	146,550,507	87,735,933	40.13	34.21	17.38	增加 8.58 个百分点
合计	5,550,645,019	3,960,468,982	28.65	71.19	44.18	增加 13.37 个百分点

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额 0 万元。

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	2,822,658,311	65.03
江苏省	317,304,858	119.41
上海市	107,316,408	318.27
江西省	95,232,945	54.92
福建省	437,812	
安徽省	138,003,460	173.17
湖南省	584,605,493	74.55
河南省	244,581,756	86.89
浙江省	11,928,965	110.07
四川省	294,241,152	74.68
重庆市	358,633,394	34.70
西藏自治区	170,545,791	74.47
云南省	338,511,904	48.04
广东省	24,989,188	
广西省	27,852,815	
其他	13,800,769	9.03

3、 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

2010 年上半年，因湖北地区水泥新增产能量大且集中释放，水泥价格大幅下滑，加之煤炭价格上升，燃料成本上升，公司毛利率只有 15.28%。而本报告期，得益于水泥需求的拉动及行业竞争秩序趋于好转，水泥价格较去年同期上涨 76.53 元/吨，公司盈利能力显著增强，毛利率比上年同期提升 13.37 个百分点。

(三) 公司投资情况

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
西双版纳 2000T/D 熟料水泥生产线	预算总投资 38000 万元	生产线安装工程完成 70%，余热发电工程土建完成 65%。预计 9 月份点火试运行。	
冷水江 4500T/D 熟料水泥生产线	预算总投资 75000 万元	厂平收尾，桩基施工	

(四) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

由于水泥价格较上年同期有较大幅度的上涨，加之公司产销规模的扩大，因此公司预计年初至下一报告期期末的累计净利润，较上年相比，增长幅度将在 50% 以上。

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

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

报告期内公司根据上海证券交易所相关文件的规定，制定了《董事会秘书工作制度》，对公司董事会秘书的选任、履职、培训和考核工作等予以规范，进一步保障公司信息披露和内部治理工作的规范运行。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

2011 年 4 月 22 日，公司 2010 年度股东大会通过了公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案，即以总股本 40,360 万股为基数，向全体股东按 0.20 元/股（含税）分配现金红利；同时，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。

2011 年 5 月 20 日，公司公告《2010 年度利润分配及资本公积金转增股本实施公告》。2011 年 5 月 27 日公司 A 股新增无限售条件流通股份上市流通，2011 年 6 月 2 日公司 B 股新增可流通股份上市流通。2011 年 6 月 10 日，公司完成了向全体 A 股股东和 B 股股东派发 2010 年度现金红利的工作。

(三) 报告期内现金分红政策的执行情况

公司现金分红政策，在《公司章程》中予以明确，主要内容包括：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，且利润分配政策应保持连续性和稳定性；公司可以采取现金或者股票方式分配股利，但中期进行股利分配只能采用现金分红的方式；公司的利润分配方式以现金分配为主，且最近三年以现金方式累计分配利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，且独立董事应当对此发表独立意见。

报告期内，公司依据《公司章程》的规定，实施了 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案。

(四) 重大诉讼仲裁事项

单位:元 币种:人民币

起诉(申请)方	应诉(被申请)方	诉讼仲裁类型	诉讼基本情况	诉讼涉及金额	诉讼进展
四川武通路桥工程局	华新水泥(郴州)有限公司	诉讼	对方以华新水泥(郴州)有限公司矿山皮带输送长廊施工影响其承包的郴宁高速万华岩隧道安全并导致塌方、及导致其加固、窝工等损失为由，要求华新水泥(郴州)有限公司赔偿损失	12,345,401	该案将于 8 月 30 日开庭。公司将及时披露该诉讼的进展情况。

(五) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(六) 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)	占期末证券投资比例 (%)	报告期损益 (元)
1		601328	交通银行	3,165,725	1,986,050	11,002,717	45	
2		601601	中国太保	696,000	600,000	13,434,000	55	210,000
合计				3,861,725	/	24,436,717	100	210,000

(七) 资产交易事项

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	自收购日起至报告期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
陕西金龙水泥有限公司	湖北金龙水泥有限公司 80% 股权	2011 年 1 月 27 日	363,802,268	-2,519,304	否	以净资产评估价值为基础, 协商定价	是	是

(八) 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	接受劳务及服务	以市场价格为基础	3,000,000	100	现金结算
合计				/	3,000,000	100	/

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			740,932	22,405,590
西藏高新建材集团有限公司	联营企业	15,292,566	15,292,566		
合计		15,292,566	15,292,566	740,932	22,405,590

(九) 重大合同及其履行情况

1、 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

(1) 本报告期公司无托管事项。

(2) 本报告期公司无承包事项。

(3) 本报告期公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）				
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）
华新金龙水泥(郟县)有限公司	子公司	十堰灤山康达冶炼产品销售有限公司	8,000,000	2011年1月13日
华新金龙水泥(郟县)有限公司	子公司	十堰市卓迈商贸有限公司	4,000,000	2010年8月10日
华新金龙水泥(郟县)有限公司	子公司	十堰市卓迈商贸有限公司	8,000,000	2010年7月29日
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）				2,000,000
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）				20,000,000
公司对子公司的担保情况				
报告期内对子公司担保发生额合计				(87,010,000)
报告期末对子公司担保余额合计（B）				3,143,464,925
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）				
担保总额（A+B）				3,163,464,925
担保总额占公司净资产的比例（%）				58
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）				999,140,000
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）				418,176,497
上述三项担保金额合计（C+D+E）				999,140,000
未到期担保可能承担连带清偿责任说明				
担保情况说明	华新金龙水泥(郟县)有限公司对十堰灤山康达冶炼产品销售有限公司及十堰市卓迈商贸有限公司共计 25,000,000 元的担保责任系为并购原湖北金龙水泥有限公司时承接的担保责任；2011 年 1 月 5 日签署的《股权转让协议》中约定由乙丙负责解除，目前尚未解除。			

3、本报告期公司无委托理财及委托贷款事项。

4、本报告期公司无其他重大合同。

(十) 承诺事项履行情况

1、 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

承诺事项	承诺内容	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	<p>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：</p> <p>（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。</p> <p>（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。</p> <p>（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。</p> <p>（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。</p> <p>（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。</p> <p>（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。</p>	已于 2011 年 2 月 16 日履行完毕

(1) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的业绩承诺：否

(2) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺：否

(十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	否
	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

(十二) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十三) 其他重大事项的说明

公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过的调整后的公司 2009 年非公开发行 A 股股票方案，已于 2011 年 8 月 15 日获得中国证监会的核准。

(十四) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
公司第六届董事会第二十一次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年1月18日	www.sse.com.cn
公司关于收购湖北房县钻石水泥有限责任公司70%股权的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年1月28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	2011年2月11日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第二十二次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年3月1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	2011年3月2日	www.sse.com.cn
公司2011年度投资者接待日安排暨举办2010年度业绩说明会的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年3月22日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第二十三次会议决议暨召开2010年度股东大会的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年3月31日	www.sse.com.cn
公司第六届监事会第六次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年3月31日	www.sse.com.cn
公司更正公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年4月1日	www.sse.com.cn
公司关于收购湖北金龙水泥有限公司80%股权的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年4月20日	www.sse.com.cn
公司2010年度股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年4月23日	www.sse.com.cn
公司2011年第一季度报告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年4月26日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第二十五次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年5月11日	www.sse.com.cn
公司2010年度利润分配及公积金转增股本实施公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年5月20日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第二十六次会议决议暨召开2011年度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	2011年5月25日	www.sse.com.cn
公司股东减持公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年6月9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	2011年6月11日	www.sse.com.cn
公司2011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	2011年6月11日	www.sse.com.cn
公司股东减持公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年6月17日	www.sse.com.cn
公司股东减持公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年6月22日	www.sse.com.cn

七、财务会计报告（未经审计）

（一）财务报表

2011年06月30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	2011年06月30日 合并	2010年12月31日 合并
流动资产			
货币资金	五(1)	1,598,644,199	1,803,483,438
应收票据	五(2)	621,547,732	300,576,976
应收账款	五(3)	538,643,298	369,517,986
预付款项	五(5)	138,785,742	54,083,509
应收股利		210,000	
其他应收款	五(4)	133,202,746	322,047,206
存货	五(6)	1,134,201,423	863,890,087
其他流动资产	五(7)	203,724,259	240,181,911
流动资产合计		4,368,959,399	3,953,781,113
非流动资产			
可供出售金融资产	五(8)	36,164,583	36,351,420
长期应收款		16,745,439	15,288,338
长期股权投资	五(9)	17,200,000	17,200,000
固定资产	五(10)	11,684,392,969	10,901,849,595
在建工程	五(11)	1,281,659,244	1,025,787,089
工程物资	五(12)	73,611,169	66,905,788
固定资产清理	五(13)	104,112,508	103,496,091
无形资产	五(14)	1,536,604,637	1,463,040,137
商誉	五(15)	111,154,844	9,469,146
长期待摊费用	五(16)	130,945,920	136,828,320
递延所得税资产	五(17)	89,462,545	82,225,029
非流动资产合计		15,082,053,858	13,858,440,953
资产总计		19,451,013,257	17,812,222,066

2011年06月30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	2011年06月30日 合并	2010年12月31日 合并
流动负债			
短期借款	五(19)	924,550,000	613,000,000
应付票据	五(20)	60,259,625	328,981,280
应付账款	五(21)	2,204,234,991	1,980,472,613
预收款项	五(22)	251,525,451	203,316,760
应付职工薪酬	五(23)	79,284,946	101,706,960
应交税费	五(24)	270,530,436	302,394,363
应付利息	五(25)	57,097,727	26,642,874
应付股利	五(26)	97,147,519	58,749,925
其他应付款	五(27)	243,462,339	251,490,667
一年内到期的非流动负债	五(28)	1,929,074,055	1,247,155,712
流动负债合计		6,117,167,089	5,113,911,154
非流动负债			
长期借款	五(29)	5,552,046,575	5,633,179,423
应付债券	五(30)	1,199,250,000	1,197,450,000
长期应付款	五(31)	154,038,231	32,499,339
专项应付款	五(32)	11,910,000	10,700,000
预计负债	五(33)	107,493,515	111,438,035
递延所得税负债	五(17)	46,940,409	12,955,394
其他非流动负债	五(34)	62,405,013	51,940,575
非流动负债合计		7,134,083,743	7,050,162,766
负债合计		13,251,250,832	12,164,073,920
股东权益			
股本	五(35)	807,200,000	403,600,000
资本公积	五(36)	1,912,249,387	2,310,740,640
盈余公积	五(37)	264,235,211	264,235,211
未分配利润	五(38)	2,507,102,258	2,046,075,164
归属于母公司股东权益合计		5,490,786,856	5,024,651,015
少数股东权益	五(39)	708,975,569	623,497,131
股东权益合计		6,199,762,425	5,648,148,146
负债及股东权益总计		19,451,013,257	17,812,222,066

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
吴昕先生

主管会计工作的负责人: 孔玲玲女士

会计机构负责人:

2011年06月30日资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	附注	2011年06月30日 公司	2010年12月31日 公司
流动资产			
货币资金		499,080,750	641,184,181
应收票据		127,797,788	124,100,490
应收账款	十三(1)	231,668,662	139,363,956
预付款项		5,537,271	4,312,923
应收股利		664,478,539	148,591,197
其他应收款	十三(2)	1,582,302,282	1,795,052,883
存货		92,121,061	71,595,624
其他流动资产		-	4,980,677
流动资产合计		3,202,986,353	2,929,181,931
非流动资产			
可供出售金融资产		36,164,583	36,351,420
长期应收款		680,522	567,763
长期股权投资	十三(3)	4,634,070,431	4,126,792,514
固定资产		705,439,461	729,527,009
在建工程		29,902,325	19,571,171
工程物资		228,819	409,454
固定资产清理		102,257,961	102,257,961
无形资产		129,504,667	139,496,461
长期待摊费用		6,412,477	6,548,094
递延所得税资产		15,645,501	11,939,396
非流动资产合计		5,660,306,747	5,173,461,243
资产总计		8,863,293,100	8,102,643,174

2011年06月30日资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2011年06月30日 公司	2010年12月31日 公司
流动负债			
短期借款		180,000,000	100,000,000
应付票据		50,000,000	213,903,680
应付账款		174,040,432	217,685,423
预收款项		16,251,753	22,761,347
应付职工薪酬		3,419,202	6,657,126
应交税费		40,911,121	71,333,211
应付利息		45,292,561	17,073,362
应付股利		680,660	576,326
其他应付款		102,539,226	101,251,787
一年内到期的非流动负债		427,616,015	147,647,772
流动负债合计		1,040,750,970	898,890,034
非流动负债			
长期借款		2,132,664,850	2,029,872,198
应付债券		1,199,250,000	1,197,450,000
专项应付款		8,550,000	8,100,000
预计负债		30,486,848	35,057,725
递延所得税负债		5,143,748	5,190,458
其他非流动负债		5,732,208	6,311,917
非流动负债合计		3,381,827,654	3,281,982,298
负债合计		4,422,578,624	4,180,872,332
股东权益			
股本		807,200,000	403,600,000
资本公积		1,853,853,744	2,257,284,997
盈余公积		264,235,211	264,235,211
未分配利润		1,515,425,521	996,650,634
股东权益合计		4,440,714,476	3,921,770,842
负债及股东权益总计		8,863,293,100	8,102,643,174

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
吴昕先生

主管会计工作的负责人: 孔玲玲女士

会计机构负责人:

2011年1-6月合并利润表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2011年1-6月 合并	2010年1-6月 合并
一、营业收入	五(40)	5,571,471,839	3,259,292,694
减: 营业成本	五(40)	(3,971,096,094)	(2,760,314,162)
营业税金及附加	五(41)	(62,157,425)	(36,020,558)
销售费用	五(42)	(284,995,039)	(189,497,847)
管理费用	五(43)	(236,534,354)	(134,742,446)
财务费用-净额	五(44)	(243,176,160)	(136,532,900)
资产减值损失	五(45)	(633,432)	472,551
加: 投资收益	五(46)	210,000	50,948,186
其中: 对联营企业的投资收益		-	-
二、营业利润		773,089,335	53,605,518
加: 营业外收入	五(47)	48,334,215	72,271,927
减: 营业外支出	五(48)	(5,096,956)	(2,353,800)
其中: 非流动资产处置损失		(3,396,135)	(1,278,410)
三、利润总额		816,326,594	123,523,645
减: 所得税费用	五(49)	(197,545,062)	(30,707,795)
四、净利润		618,781,532	92,815,850
归属于母公司股东的净利润		542,055,969	77,066,228
少数股东损益		76,725,563	15,749,622
五、每股收益			
基本每股收益	五(50)	0.67	0.19
稀释每股收益	五(50)	0.67	0.19
六、其他综合收益	五(51)	(140,128)	(5,315,261)
七、综合收益总额		618,641,404	87,500,589
归属于母公司股东的综合收益总额		541,915,841	71,750,967
归属于少数股东的综合收益总额		76,725,563	15,749,622

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
吴昕先生

主管会计工作的负责人: 孔玲玲女士

会计机构负责人:

2011年1-6月利润表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2011年1-6月 公司	2010年1-6月 公司
一、营业收入	十三(4)	880,329,886	771,809,693
减: 营业成本	十三(4)	(733,994,223)	(713,634,756)
营业税金及附加		(8,160,308)	(3,462,985)
销售费用		(17,322,322)	(14,517,013)
管理费用		(45,607,424)	(32,555,829)
财务费用-净额		(96,672,058)	(51,038,693)
资产减值转回/(损失)		(371,469)	1,079,849
加: 投资收益	十三(5)	615,615,890	211,391,099
其中: 对联营企业的投资收益		-	-
二、营业利润		593,817,972	169,071,365
加: 营业外收入		2,286,007	22,637,087
减: 营业外支出		(6,324)	-
其中: 非流动资产处置损失		(6,324)	-
三、利润总额		596,097,655	191,708,452
减: 所得税费用		3,706,107	(47,839,105)
四、净利润		599,803,762	143,869,347
五、每股收益			
基本每股收益		0.74	0.36
稀释每股收益		0.74	0.36
六、其他综合收益		(140,128)	(5,315,261)
七、综合收益总额		599,663,634	138,554,086

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
吴昕先生

主管会计工作的负责人: 孔玲玲女士

会计机构负责人:

2011年1-6月合并现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2011年1-6月 合并	2010年1-6月 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		6,147,531,846	4,085,507,124
收到的税费返还		48,473,093	54,441,682
收到其他与经营活动有关的现金	五(52)(a)	79,143,099	54,610,758
经营活动现金流入小计		6,275,148,038	4,194,559,564
购买商品、接受劳务支付的现金		(4,596,603,570)	(2,989,401,510)
支付给职工以及为职工支付的现金		(365,194,819)	(236,049,240)
支付的各项税费		(581,114,340)	(248,687,978)
支付其他与经营活动有关的现金	五(52)(b)	(206,069,461)	(130,352,310)
经营活动现金流出小计		(5,748,982,190)	(3,604,491,038)
经营活动产生的现金流量净额	五(53)(a)	526,165,848	590,068,526
二、投资活动产生的现金流量:			
取得投资收益收到的现金			172,700
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		2,661,847	2,582,787
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		214,715,500	142,369,944
收到其他与投资活动有关的现金	五(52)(c)	35,767,396	98,225,914
投资活动现金流入小计		253,144,743	243,351,345
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(840,009,814)	(1,448,288,696)
投资支付的现金		-	(1,165,725)
取得子公司支付的现金净额	五(53)(b)	(357,370,662)	(7,589,648)
支付其他与投资活动有关的现金	五(52)(d)	(22,387,136)	(210,748,299)
投资活动现金流出小计		(1,219,767,612)	(1,667,792,368)
投资活动产生的现金流量净额		(966,622,869)	(1,424,441,023)
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		-	15,000,500
取得借款收到的现金		1,520,290,000	2,154,050,000
收到其他与筹资活动有关的现金	五(52)(e)	1,000,000	3,000,000
筹资活动现金流入小计		1,521,290,000	2,172,050,500
偿还债务支付的现金		(809,624,900)	(561,479,600)
分配股利或偿付利息支付的现金		(335,650,686)	(260,134,436)
支付其他与筹资活动有关的现金	五(52)(f)	(116,481,200)	(3,950,490)
筹资活动现金流出小计		(1,261,756,786)	(825,564,526)
筹资活动产生的现金流量净额		259,533,214	1,346,485,974
四、汇率变动对现金影响		106	(47,677)
五、现金净增加额	五(53)(a)	(180,923,701)	512,065,800
加: 年初现金余额		1,755,962,897	1,244,745,333
六、年末现金余额	五(53)(c)	1,575,039,196	1,756,811,133

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
吴昕先生

主管会计工作的负责人: 孔玲玲女士

会计机构负责人:

2011年1-6月现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2011年1-6月 公司	2010年1-6月 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		1,152,205,868	1,098,302,280
收到的税费返还		1,697,362	1,663,993
收到其他与经营活动有关的现金		656,600,992	457,964,703
经营活动现金流入小计		1,810,504,222	1,557,930,976
购买商品、接受劳务支付的现金		(1,002,548,597)	(1,106,017,931)
支付给职工以及为职工支付的现金		(57,663,301)	(34,549,548)
支付的各项税费		(68,032,616)	(34,601,949)
支付其他与经营活动有关的现金		(449,920,123)	(244,844,566)
经营活动现金流出小计		(1,578,164,637)	(1,420,013,994)
经营活动产生的现金流量净额	十三(6)(a)	232,339,585	137,916,982
二、投资活动产生的现金流量:			
取得投资收益收到的现金		43,829,995	91,556,723
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		1,096,735	732,422
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		214,715,500	178,500,000
收到其他与投资活动有关的现金		450,000	50,000
投资活动现金流入小计		260,092,230	270,839,145
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(23,053,000)	(91,168,706)
投资支付的现金		-	(1,165,725)
取得子公司支付的现金净额		(506,773,076)	(155,589,648)
支付其他与投资活动有关的现金		-	(20,000,000)
投资活动现金流出小计		(529,826,076)	(267,924,079)
投资活动产生的现金流量净额		(269,733,846)	2,915,066
三、筹资活动产生的现金流量:			
取得借款收到的现金		690,000,000	1,400,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		119,200,000	-
筹资活动现金流入小计		809,200,000	1,400,000,000
偿还债务支付的现金		(228,024,900)	(191,379,600)
分配股利或偿付利息支付的现金		(147,421,488)	(117,474,262)
支付其他与筹资活动有关的现金		(521,203,711)	(507,237,810)
筹资活动现金流出小计		(896,650,099)	(816,091,672)
筹资活动产生的现金流量净额		(87,450,099)	583,908,328
四、汇率变动对现金影响		106	(9,901)
五、现金净增加/(减少)额	十三(6)(b)	(124,844,254)	724,730,475
加: 年初现金余额		618,454,794	337,199,546
六、年末现金余额		493,610,540	1,061,930,021

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
吴昕先生

主管会计工作的负责人: 孔玲玲女士

会计机构负责人:

2010年1-6月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1-6月金额									
	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	2,525,519,485			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							77,066,228		15,749,622	92,815,850
(二)其他综合收益		(5,315,261)								(5,315,261)
上述(一)和(二)小计		(5,315,261)					77,066,228		15,749,622	87,500,589
(三)所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本								4,000,500		4,000,500
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		1,200,000						(377,582,799)		(376,382,799)
(四)利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配							(80,720,000)	(791,815)		(81,511,815)
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		(231,909,913)					192,591,000			(39,318,913)
(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	2,289,494,311			228,275,534		1,586,482,883		474,439,960	4,982,292,688

2011年1-6月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	2011年1-6月金额									
	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(35)	五(36)			五(37)		五(38)		五(39)	
一、上年年末余额	403,600,000	2,310,740,640			264,235,211		2,046,075,164		623,497,131	5,648,148,146
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	2,310,740,640			264,235,211		2,046,075,164		623,497,131	5,648,148,146
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)										
(一)净利润							542,055,969		76,725,563	618,781,532
(二)其他综合收益		(140,128)								(140,128)
上述(一)和(二)小计		(140,128)					542,055,969		76,725,563	618,641,404
(三)所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本									75,590,135	75,590,135
2. 股份支付计入所有者权益的金额										-
3. 其他		4,940,000								4,940,000
(四)利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对股东的分配							(80,720,000)		(66,837,260)	(147,557,260)
4. 其他										
(五)所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增股本	403,600,000	(403,600,000)								
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他		308,875					(308,875)			
(六)专项储备										
1. 本年提取										
2. 本年使用										
四、本年年末余额	807,200,000	1,912,249,387			264,235,211		2,507,102,258		708,975,569	6,199,762,425

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
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

2010年1-6月股东权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2010年1-6月年金额							
	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							143,869,347	143,869,347
(二)其他综合收益		(5,315,261)						(5,315,261)
上述(一)和(二)小计		(5,315,261)					143,869,347	138,554,086
(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								
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		431,167					(431,167)	
(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	2,253,036,665			228,275,534		817,282,176	3,702,194,375

2011年1-6月股东权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2011年1-6月金额							
	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	2,257,284,997			264,235,211		996,650,634	3,921,770,842
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	2,257,284,997			264,235,211		996,650,634	3,921,770,842
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)								
(一)净利润							599,803,762	599,803,762
(二)其他综合收益		(140,128)						(140,128)
上述(一)和(二)小计		(140,128)					599,803,762	599,663,634
(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								
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)	403,600,000	(403,600,000)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		308,875					(308,875)	
(六)专项储备								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
四、本年年末余额	807,200,000	1,853,853,744			264,235,211		1,515,425,521	4,440,714,476

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

(二) 财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

1、 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2011年06月30日, 本公司总股本为807,200,000元, 其中境内发行人民币普通股(“A股”)为479,200,000股; 境内发行人民币外资股(“B股”)328,000,000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 8 月 18 日批准报出。

2、 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 2011 年 1-6 月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 2011 年 06 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2011 年 1-6 月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) 融资租入固定资产的认定依据和计价方法

融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。

融资租入的固定资产采用自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(c) 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。

(d) 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))。

(e) 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) 租赁

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。

融资租赁：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(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。

3、 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	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。根据藏政发[2011]14 号《西藏自治区人民政府关于我区企业所得税税率问题的通知》，对设立在西藏自治区的各类企业(含西藏驻区外企业)，在 2011 年至 2020 年期间，继续按 15% 的税率征收企业所得税。

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

4、 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	107,139	-
华新水泥(武穴)有限公司	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	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	17,111	-
华新水泥(麻城)有限公司	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 i)	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	45,997	-
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	5,967	-
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	(104)	201
华新水泥(襄阳)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	-	-
华新水泥襄阳襄城有限公司	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	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	78,187	-
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	10,368	-
华新水泥(秭归)有限公司	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	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	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	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	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	107,564	-
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	梅向福	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	1,920	-
华新水泥(渠县)有限公司	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	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	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	17,160	-
华新水泥(昆明东川)有限公司	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	55,712	-

	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	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	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、袋装水泥散装物料的装、卸、储存及货物运输	有限公司	彭清宇	67646979-X	20,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥技术管理(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	16	9
华新环境工程有限公司	直接持有	武汉	技术服务	50,000	环保项目设计、施工及管理、环保设备制造、废弃物处理及回收、污泥清理	有限公司	李叶青	56832751-6	50,000	-	100%	100%	是	-	-

(i) 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。

(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	16,850	-
华新水泥(长阳)有限公司(附注 i)	直接持有	长阳	生产及销售	170,000	生产及销售水泥	有限公司	彭清宇	75342762-3	117,591	-	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	9,135	-
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	24,344	-
华新水泥(迪庆)有限公司	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	31,749	-
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	88,538	-
华新金龙水泥(郧县)有限公司	直接持有	郧县	生产及销售	80,000	生产及销售水泥	有限公司	袁德足	76742480-2	363,802	-	80%	80%	是	65,025	504
华新水泥(房县)有限公司	直接持有	房县	生产及销售	80,000	生产及销售水泥	有限公司	袁德足	66765299-8	23,476	-	70%	70%	是	12,590	-

(i) 本公司于 2011 年 5 月 25 日向华新水泥(长阳)有限公司增资 90,000 千元，注册资本变更为 170,000 千元。

(2) 本年度新纳入合并范围的主体

(a) 本年度新纳入合并范围的主体

	2011年06月30日净资产	本年净利润/(亏损)
华新环境工程有限公司(附注 i)	47,404,865	(239,159)
华新混凝土(郴州)有限公司(附注 ii)	12,000,000	
华新水泥(房县)有限公司	48,771,982	7,983,940
华新水泥(丹江口)有限公司	17,696,235	447,636
华新金龙水泥(郧县)有限公司	325,126,409	(2,519,304)
华新混凝土荆门有限公司	12,080,684	80,684

(i) 本公司于 2011 年 2 月 25 日独资设立华新环境工程有限公司，注册资本 50,000 千元。经营期限为 50 年。

(ii) 本公司之全资子公司华新混凝土(武汉)有限公司于 2011 年 3 月 16 日独资设立华新混凝土(郴州)有限公司，注册资本 12,000 千元。经营期限为 14 年。

(3) 非同一控制下企业合并

	商誉金额	商誉的计算方法
华新水泥(房县)有限公司	-	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。
华新金龙水泥(郧县)有限公司	101,685,698	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，本次并购确认商誉 101,685,698 元。
华新混凝土荆门有限公司	-	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) 本公司向汉江水利水电(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自然人叶金明收购了其持有的华新水泥(房县)有限公司 70% 股权。本次交易的购买日为 2011 年 3 月 18 日，系本公司实际取得华新水泥(房县)有限公司实际控制权的日期。华新水泥(丹江口)有限公司为华新水泥(房县)有限公司全资子公司，本次交易后，本公司间接持有其 70% 股份。收购取得的净资产与商誉的确认情况如下：

合并成本	
—前期支付的现金	4,000,000
—本期支付的现金	17,606,737
—尚未支付的现金	1,868,912
合并成本合计	23,475,649
减：取得的可辨认净资产公允价值	(23,475,649)

华新水泥(房县)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	2010年 12月31日
货币资金	8,523,505	8,523,505	12,197,036
应收票据	4,730,000	4,730,000	1,260,000
应收账款	17,950,407	17,950,407	6,953,882
预付账款	1,697,340	1,697,340	1,674,302
其他应收款	5,222,565	5,222,565	3,953,013
存货	30,759,789	30,759,789	35,996,444
固定资产	298,648,588	298,648,588	298,833,600
在建工程	3,216,046	3,216,046	7,141
工程物资	66,309	66,309	67,624
无形资产	19,498,766	19,498,766	19,746,373
递延所得税资产	1,926,167	1,926,167	
减: 应付账款	(68,044,128)	(68,044,128)	(66,100,343)
预收账款	(10,066,967)	(10,066,967)	(4,177,920)
应付职工薪酬	(231,750)	(231,750)	(681,878)
应交税费	(968,983)	(968,983)	
应付利息	(1,312,634)	(1,312,634)	(2,369,940)
其他应付款	(118,078,379)	(118,078,379)	(115,398,322)
一年内到期非流动负债	(160,000,000)	(160,000,000)	(160,000,000)
其他非流动负债		-	(5,140,100)
净资产	<u>33,536,641</u>	<u>33,536,641</u>	26,820,912
取得的被收购子公司的现金			8,523,505
减: 以现金支付的对价			<u>(23,475,649)</u>
取得子公司收到的现金净额			<u>(14,952,144)</u>

华新水泥(房县)有限公司自购买日至 2011 年 06 月 30 日止期间的收入、净亏损和现金流量列示如下:

营业收入	78,134,625
净利润	8,431,576
经营活动现金流量	20,337,584
现金流量净额	<u>7,080,475</u>

- (b) 本公司向陕西金龙水泥有限公司收购了其持有的华新金龙水泥(郟县)有限公司 80%的股权。本次交易的购买日为 2011 年 1 月 27 日,系本公司实际取得华新金龙水泥(郟县)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	349,166,340
—尚未支付的现金	<u>14,635,928</u>
合并成本合计	363,802,268
减: 取得的可辨认净资产公允价值	<u>(262,116,570)</u>
商誉	<u>101,685,698</u>

华新金龙水泥(郟县)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	2010年 12月31日
货币资金	541,013	541,013	15,788,553
应收票据	30,000	30,000	
预付账款	123,120	123,120	79,921,483
其他应收款			17,322,079
存货	33,399,395	29,278,300	63,765,803
固定资产	458,377,926	309,687,144	258,636,236
在建工程	13,845,030	13,845,030	51,179,013
无形资产	57,673,974	22,331,774	6,484,561
递延所得税资产	10,256,485		
减: 短期借款	(10,000,000)	(10,000,000)	(10,000,000)
应付账款	(16,332,186)	(16,332,186)	(107,339,023)
预收账款	(376,501)	(376,501)	(19,863,601)
应付职工薪酬	(526,633)	(526,633)	(420,742)
应交税费		-	(3,778,066)
应付利息	(1,400,814)	(1,400,814)	
其他应付款	(926,577)	(926,576)	(75,511,460)
长期借款	(170,000,000)	(170,000,000)	(254,632,400)
递延所得税负债	(47,038,519)		
净资产	327,645,713	176,273,671	21,552,436
取得的被收购子公司的现金			541,013
减: 以现金支付的对价			(349,166,340)
取得子公司支付的现金净额			<u>(348,625,327)</u>

华新金龙水泥(郟县)有限公司自购买日至2011年06月30日止期间的收入、净亏损和现金流量列示如下:

营业收入	161,353,623
净亏损	(2,519,304)
经营活动现金流量	39,286,596
现金流量净额	<u>21,158,669</u>

- (c) 本公司之全资子公司华新混凝土(武汉)有限公司向湖北国洋投资有限公司和自然人田长安购买其持有的华新混凝土荆门有限公司100%的股权。本次交易的购买日为2011年5月23日,系华新混凝土(武汉)有限公司实际取得华新混凝土荆门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	12,000,000
减: 取得的可辨认净资产公允价值	<u>(12,000,000)</u>
商誉	<u>-</u>

华新混凝土荆门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	2010年 12月31日
货币资金	337,897	337,897	273,274
应收账款	421,690	421,690	
其他应收款	4,448,464	4,448,464	4,553,456
存货	725,914	301,152	857,154
固定资产	6,750,592	6,859,580	7,026,763
无形资产	3,000,000	1,485,000	1,497,500
减：应付账款	(3,002,339)	(3,002,339)	(2,108,189)
预收账款	(2,940)	(2,940)	(94,176)
应付职工薪酬	(3,783)	(3,783)	(4,800)
应交税费	(62,395)	(62,395)	(82)
其他应付款	(261,595)	(261,595)	(900)
递延所得税负债	(351,505)		
净资产	<u>12,000,000</u>	<u>10,520,731</u>	<u>12,000,000</u>
取得的被收购子公司的现金	337,897		
减：以现金支付的对价	<u>(12,000,000)</u>		
取得子公司支付的现金净额	<u>(11,662,103)</u>		

华新混凝土荆门有限公司自购买日至 2011 年 06 月 30 日止期间的收入、净亏损和现金流量列示如下：

营业收入	243,892
净利润	80,684
经营活动现金流量	(88,971)
现金流量净额	<u>(96,560)</u>

本集团采用估值技术来确定华新水泥(房县)有限公司、华新金龙水泥(郧县)有限公司和华新混凝土荆门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%。

5、合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2011年06月30日			2010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	-	-	237,846	-	-	62,679
美元	5,120	6.4716	33,135	5,120	6.6227	33,908
欧元	2,738	9.3612	25,631	2,738	8.8065	24,112
瑞士法郎	5	7.7655	39	5	7.0554	35
港元	9,915	0.8316	8,245	9,915	0.8509	8,437
新加坡元	43	5.2443	226	43	5.1191	220
			<u>305,122</u>			<u>129,391</u>
银行存款						
人民币	-	-	1,574,678,74	-	-	1,755,773,35
			2			8
美元	8,550	6.4716	55,332	9,001	6.6227	59,611
欧元	-	-	-	61	8.8065	537
			<u>1,574,734,07</u>			<u>1,755,833,506</u>
			4			
其他货币资 金						
人民币	-	-	23,605,003	-	-	47,520,541
			<u>1,598,644,19</u>			<u>1,803,483,43</u>
			9			8

于2011年06月30日，其他货币资金包括信用证保证金1,101元、保函保证金20,272,820元以及票据保证金3,331,082元，合计23,605,003元(2010年12月31日：47,520,541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

	2011年06月30日	2010年12月31日
商业承兑汇票	7,000,000	8,000,000
银行承兑汇票	<u>614,547,732</u>	<u>292,576,976</u>
	<u>621,547,732</u>	<u>300,576,976</u>

(a) 于2011年06月30日，本集团共有813,600,864元(2010年12月31日：881,368,621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	2011年1月10日	2011年7月10日	4,000,000
客户B	2011年1月5日	2011年7月5日	3,000,000
客户C	2011年1月10日	2011年7月10日	3,000,000
客户D	2011年4月29日	2011年10月29日	3,000,000
客户E	2011年4月7日	2011年10月7日	3,000,000
			<u>16,000,000</u>

(b) 于 2011 年 06 月 30 日，本集团共有 28,310,000 元(2010 年 12 月 31 日：无)未到期银行承兑汇票用于银行借款质押(附注五(19)(i))。未到期已质押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 F	2011 年 3 月 21 日	2011 年 7 月 21 日	2,000,000
客户 F	2011 年 1 月 21 日	2011 年 7 月 21 日	1,500,000
客户 G	2011 年 2 月 24 日	2011 年 8 月 24 日	1,000,000
客户 F	2011 年 2 月 15 日	2011 年 8 月 15 日	1,000,000
客户 H	2011 年 3 月 2 日	2011 年 8 月 9 日	1,000,000
			<u>6,500,000</u>

(3) 应收账款

	2011 年 06 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	545,155,476	375,691,659
减：坏账准备	<u>(6,512,178)</u>	<u>(6,173,673)</u>
	<u>538,643,298</u>	<u>369,517,986</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2011 年 06 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	509,687,714	332,598,228
一到二年	23,227,753	32,258,009
二到三年	6,291,675	5,092,997
三年以上	5,948,334	5,742,425
	<u>545,155,476</u>	<u>375,691,659</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2011 年 06 月 30 日				2010 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	335,022,456	61%	-	-	183,855,994	49%	-	-
单项金额不重大但单 独评估坏账准备	3,698,706	1%	(3,698,706)	100%	4,149,987	1%	(4,149,987)	100%
其他不重大但按组合 计提坏账准备	<u>206,434,314</u>	<u>38%</u>	<u>(2,813,472)</u>	<u>1%</u>	<u>187,685,678</u>	<u>50%</u>	<u>(2,023,686)</u>	<u>1%</u>
	<u>545,155,476</u>	<u>100%</u>	<u>(6,512,178)</u>	<u>1%</u>	<u>375,691,659</u>	<u>100%</u>	<u>(6,173,673)</u>	<u>2%</u>

(c) 于 2011 年 06 月 30 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 I	988,615	(988,615)	100%	预计收回可能性小
客户 J	281,946	(281,946)	100%	预计收回可能性小
其他	<u>2,428,145</u>	<u>(2,428,145)</u>	<u>100%</u>	<u>预计收回可能性小</u>
	<u>3,698,706</u>	<u>(3,698,706)</u>		

(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:

	2011年06月30日				2010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	184,855,330	89.6%	-	-	172,059,303	91.6%	-	-
一到二年	16,864,752	8.2%	(1,686,475)	10%	12,139,087	6.5%	(1,213,909)	10%
二到三年	3,793,483	1.8%	(758,697)	20%	2,925,690	1.6%	(585,138)	20%
三年以上	920,749	0.4%	(368,300)	40%	561,598	0.3%	(224,639)	40%
	<u>206,434,314</u>	<u>100%</u>	<u>(2,813,472)</u>	<u>1%</u>	<u>187,685,678</u>	<u>100%</u>	<u>(2,023,686)</u>	<u>1%</u>

(e) 本期无重大核销之应收账款。

(f) 于2011年06月30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(2010年12月31日: 无)。

(g) 于2011年06月30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 K	第三方	22,306,340	一年以内	4%
客户 L	第三方	20,801,643	一年以内	4%
客户 M	第三方	16,817,261	一年以内	3%
客户 N	第三方	15,112,464	一年以内	3%
客户 O	第三方	11,571,598	一年以内	2%
		<u>86,609,306</u>		<u>16%</u>

(h) 于2011年06月30日, 应收账款中无应收本集团关联方的款项(2010年12月31日: 无)。

(i) 于2011年06月30日, 应收账款中无应收外币余额(2010年12月31日: 无)。

(4) 其他应收款

	2011年06月30日	2010年12月31日
备用金	11,979,167	6,669,616
项目保证金及押金	51,424,902	56,588,234
应收股权转让款	-	214,715,500
联营公司之往来款(附注(h))	15,292,566	
其他	57,065,362	46,286,229
	<u>135,761,997</u>	<u>324,259,579</u>
减: 坏账准备	(2,559,251)	(2,212,373)
	<u>133,202,746</u>	<u>322,047,206</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2011年06月30日	2010年12月31日
一年以内	72,860,248	268,123,531
一到二年	16,807,635	45,433,791
二到三年	36,820,372	2,035,832
三年以上	9,273,742	8,666,425
	<u>135,761,997</u>	<u>324,259,579</u>

(b) 其他应收账按类别分析如下:

	2011年06月30日				2010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	106,474,463	78.4%	-	-	297,503,445	91.7%	-	-
单项金额不重大但单独评估坏账准备	1,713,815	1.3%	(1,713,815)	100%	1,414,249	0.4%	(1,414,249)	100%
其他不重大但按组合计提坏账准备	27,573,719	20.3%	(845,436)	3%	25,341,885	7.9%	(798,124)	3%
	<u>135,761,997</u>	<u>100%</u>	<u>(2,559,251)</u>	<u>2%</u>	<u>324,259,579</u>	<u>100%</u>	<u>(2,212,373)</u>	<u>1%</u>

(c) 于2011年06月30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 J	500,000	(500,000)	100%	预计收回可能性小
其他	1,213,815	(1,213,815)	100%	预计收回可能性小
	<u>1,713,815</u>	<u>(1,713,815)</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:

	2011年06月30日				2010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	24,925,561	90.3%	-	-	21,055,360	83.1%	-	-
一到二年	20,000	0.1%	(2,000)	10%	1,698,731	6.7%	(169,873)	10%
二到三年	1,039,137	3.8%	(207,827)	20%	2,034,332	8.0%	(406,866)	20%
三年以上	1,589,021	5.8%	(635,609)	40%	553,462	2.2%	(221,385)	40%
	<u>27,573,719</u>	<u>100%</u>	<u>(845,436)</u>	<u>3%</u>	<u>25,341,885</u>	<u>100%</u>	<u>(798,124)</u>	<u>3%</u>

(e) 于2011年06月30日无核销之重大其他应收款。

(f) 于2011年06月30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(2010年12月31日: 无)。

(g) 于2011年06月30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 P	第三方	35,000,000	二到三年	25.8%
公司 Q	关联方	15,292,566	一年以内	11.3%
公司 R	第三方	7,440,000	一年以内	5.5%
公司 S	第三方	3,406,767	一年以内	2.5%
公司 T	第三方	3,000,000	一年以内	2.2%
		<u>64,139,333</u>		<u>47.3%</u>

(h) 于2011年06月30日, 其他应收款中应收本集团关联方的款项共人民币15,292,566元(2010年12月31日: 无)。

(i) 于2011年06月30日, 其他应收款余额中无外币余额(2010年12月31日: 无)。

(5) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下:

	2011年06月30日		2010年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	136,062,679	98.1%	53,329,699	98.6%
一到二年	2,101,049	1.5%	604,539	1.1%
二到三年	472,766	0.3%	149,271	0.3%
三年以上	149,248	0.1%	-	-
	<u>138,785,742</u>	<u>100%</u>	<u>54,083,509</u>	<u>100%</u>

于2011年06月30日,账龄超过一年的预付款项为2,723,063元(2010年12月31日:753,810元),主要为结算尚未完成之预付材料款。

(b) 于2011年06月30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	29,361,135	21%	2011年3月	预付土地购置款
供应商 B	第三方	9,050,000	7%	2011年1月	预付工程款
供应商 C	第三方	8,500,000	6%	2011年6日	预付工程款
供应商 D	第三方	7,580,000	5%	2011年6月	预付工程款
供应商 E	第三方	4,930,000	4%	2011年4月	预付电费
		<u>59,421,135</u>	<u>43%</u>		

(c) 于2011年06月30日,预付账款余额中无预付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东款项(2010年12月31日:无)。

(d) 于2011年06月30日,预付款项余额中无预付本集团关联方款项(2010年12月31日:无)。

(e) 于2011年06月30日,预付款项余额中无外币余额(2010年12月31日:无)。

(6) 存货

存货分类如下:

	2011年06月30日			2010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	330,670,895		330,670,895	247,517,168	-	247,517,168
在产品	194,498,690	(2,424,660)	192,074,030	168,550,738	-	168,550,738
库存商品	420,819,109		420,819,109	271,228,914	-	271,228,914
周转材料	9,227,300		9,227,300	12,024,154	-	12,024,154
辅助材料	99,754,527	(1,818,854)	97,935,673	69,108,788	(1,818,854)	67,289,934
备品备件	98,292,844	(14,818,428)	83,474,416	114,108,975	(16,829,796)	97,279,179
	<u>1,153,263,365</u>	<u>(19,061,942)</u>	<u>1,134,201,423</u>	<u>882,538,737</u>	<u>(18,648,650)</u>	<u>863,890,087</u>

存货跌价准备分析如下：

	2010年 12月31日	本期增加	本期减少		2011年 06月30日
			转回	转出	
在产品	-	2,424,660	-	-	2,424,660
辅助材料	1,818,854	-	-	-	1,818,854
备品备件	16,829,796	-	-	(2,011,368)	14,818,428
	<u>18,648,650</u>	<u>2,424,660</u>	<u>-</u>	<u>(2,011,368)</u>	<u>19,061,942</u>

于2011年06月30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，由于黄石分公司北区备件辅材处置，存货跌价准备转销。

(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

	2011年06月30日	2010年12月31日
可供出售债券	3,200	3,200
可供出售权益工具	38,936,983	39,123,820
—以公允价值计量(附注(a))	24,436,717	24,623,554
—以成本法计量(附注(b))	14,500,266	14,500,266
减：减值准备	<u>(2,775,600)</u>	<u>(2,775,600)</u>
	<u>36,164,583</u>	<u>36,351,420</u>

于2011年06月30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2011年06月30日累计确认公允价值利得合共20,574,992元(2010年：公允价值利得20,761,829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(2010年12月31日：1.46%)，按投资成本11,724,466元列示。

于2011年06月30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(2010年12月31日：2,775,600元)。

(9) 长期股权投资

	2011年06月30日	2010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	2011年06月30日			2011年1-6月	
									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	200,000,000	43%	43%	124,126,618	84,126,618	40,000,000	-	-

被投资单位	核算方法	初始投 资成本	2010年 12月31日	本年增减变动				2011年 06月30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

	2010年 12月31日	收购子公司 (附注四(3))	本期新增	本期减少	2011年 06月30日
原价合计	13,771,796,552	850,766,515	487,373,771	(14,642,024)	15,095,294,814
房屋、建筑物	5,633,070,766	337,927,356	218,206,632	(237,203)	6,188,967,551
机器设备	7,588,798,512	508,757,795	242,785,151	(9,050,096)	8,331,291,362
运输工具	413,849,402	2,493,211	12,718,477	(5,220,554)	423,840,536
办公设备	136,077,872	1,588,153	13,663,511	(134,171)	151,195,365
累计折旧合计	(2,854,889,767)	(86,989,409)	(454,643,223)	677,744	(3,395,844,655)
房屋、建筑物	(658,987,099)	(21,272,319)	(114,000,900)	11,028	(794,249,290)
机器设备	(1,984,300,427)	(64,437,777)	(300,511,282)	417,511	(2,348,831,975)
运输工具	(163,246,247)	(590,843)	(27,379,464)	166,364	(191,050,190)
办公设备	(48,355,994)	(688,470)	(12,751,577)	82,841	(61,713,200)
账面净值合计	10,916,906,785	763,777,106	32,730,548	(13,964,280)	11,699,450,159
房屋、建筑物	4,974,083,667	316,655,037	104,205,732	(226,175)	5,394,718,261
机器设备	5,604,498,085	444,320,018	(57,726,131)	(8,632,585)	5,982,459,387
运输工具	250,603,155	1,902,368	(14,660,987)	(5,054,190)	232,790,346
办公设备	87,721,878	899,683	911,934	(51,330)	89,482,165
减值准备合计	(15,057,190)	-	-	-	(15,057,190)
房屋、建筑物	(2,142,897)	-	-	-	(2,142,897)
机器设备	(12,914,293)	-	-	-	(12,914,293)
运输工具	-	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-	-
账面价值合计	10,901,849,595	763,777,106	32,730,548	(13,964,280)	11,684,392,969
房屋、建筑物	4,971,940,770	316,655,037	104,205,732	(226,175)	5,392,575,364
机器设备	5,591,583,792	444,320,018	(57,726,131)	(8,632,585)	5,969,545,094
运输工具	250,603,155	1,902,368	(14,660,987)	(5,054,190)	232,790,346
办公设备	87,721,878	899,683	911,934	(51,330)	89,482,165

(a) 于 2011 年 06 月 30 日，账面价值约为 3,262,641,760 元(原价 4,201,894,315 元)的房屋、建筑物及设备(2010 年 12 月 31 日：账面价值 2,972,011,313 元、原价 4,813,252,059 元)已作为银行借款(附注五(19)(a)(ii)、(29)(a)(i))的抵押物。

(b) 2011 年 1-6 月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：

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
营业成本	414,239,059	305,632,566
营业费用	22,226,274	16,271,730
管理费用	18,177,890	9,278,283
	<u>454,643,223</u>	<u>331,182,579</u>

(c) 2011 年 1-6 月在建工程转入固定资产原价为 458,553,627 元(2010 年度：4,376,017,315 元)。

(d) 通过融资租赁租入的固定资产情况如下：

项目	2011 年 06 月 30 日		账面净值
	账面原值	累计折旧	
机器设备	141,640,000	(4,169,675)	137,470,325

(e) 未办妥产权证书的固定资产

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12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	2012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	2012年12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12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12月
华新水泥(渠县)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2012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	2012年3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12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	2012年1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	2012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12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12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12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	2012年6月

(11) 在建工程

	2011年06月30日			2010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
华新红塔水泥(景洪)有限公司 2500T/D 熟料水泥生产线	209,052,590	-	209,052,590	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	103,432,571	-	103,432,571	59,577,944	-	59,577,944
华新骨料(阳新)有限公司年产 1000 万吨骨料项目	100,847,966	-	100,847,966	75,186,042	-	75,186,042
华新水泥(秭归)有限公司 4000T/D 熟料水泥生产线	82,279,986	-	82,279,986	43,014,180	-	43,014,180
华新水泥(渠县)有限公司 4000T/D 熟料水泥生产线	68,635,030	-	68,635,030	32,934,734	-	32,934,734
华新环保(武穴)废料处理有限公司 AFR 垃圾处理项目	62,813,868	-	62,813,868	15,993,527	-	15,993,527
华新水泥(株洲)有限公司 4500T/D 熟料水泥生产线	58,706,652	-	58,706,652	44,782,448	-	44,782,448
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)	55,118,870	-	55,118,870	39,590,207	-	39,590,207
华新水泥(冷水江)有限公司 4500T/D 熟料水泥生产线	50,099,232	-	50,099,232	6,435,569	-	6,435,569
华新混凝土搅拌站项目	43,896,977	-	43,896,977	28,263,320	-	28,263,320
华新金龙水泥(郧县)有限公司余热发电工程	41,023,958	-	41,023,958	-	-	-
华新水泥(郴州)有限公司 4500T/D 熟料水泥生产线	39,786,218	-	39,786,218	36,804,872	-	36,804,872
华新水泥(万源)有限公司 2500T/D 熟料水泥生产线	35,042,057	-	35,042,057	33,690,683	-	33,690,683
华新水泥(长阳)有限公司余热发电工程	13,353,713	-	13,353,713	13,351,800	-	13,351,800
华新水泥(迪庆)有限公司 2000T/D 熟料水泥生产线	10,335,082	-	10,335,082	251,629,644	-	251,629,644
华新水泥(昭通)有限公司余热发电工程	1,778,127	-	1,778,127	39,386,100	-	39,386,100
其他合计	305,456,347	-	305,456,347	238,082,294	-	238,082,294
	<u>1,281,659,244</u>	<u>-</u>	<u>1,281,659,244</u>	<u>1,025,787,089</u>	<u>-</u>	<u>1,025,787,089</u>

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2010年 12月31日	本期增加	本期转入固定 资产	2011年 06月30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
华新红塔水泥(景洪)有限公司 2500T/D 熟料水泥生产线	380,000,000	67,063,725	141,988,865	-	209,052,590	55%	55%	1,251,142	1,251,142	6.57%	自有资金和 银行借款
华新水泥重庆涪陵有限公司 4600T/D 熟料水泥生产线	762,000,000	59,577,944	43,854,627	-	103,432,571	94%	94%	18,313,732	1,901,557	5.85%	自有资金和 银行借款
华新骨料(阳新)有限公司年产 1000 万吨骨料项目	150,000,000	75,186,042	25,661,924	-	100,847,966	79%	79%	6,440,292	2,871,124	5.88%	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	43,014,180	39,865,806	(600,000)	82,279,986	96%	96%	30,834,877	1,694,905	6.14%	自有资金和 银行借款
华新水泥(渠县)有限公司 4000T/D 熟料水泥生产线	695,070,000	32,934,734	35,700,296	-	68,635,030	97%	97%	18,340,387	-	-	自有资金和 银行借款
华新环保(武穴)废料处理有限公司 AFR 垃圾处理项目	78,627,000	15,993,527	46,820,341	-	62,813,868	80%	80%	1,820,158	630,639	5.96%	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	44,782,448	13,924,204	-	58,706,652	96%	96%	28,025,147	657,043	6.00%	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	39,590,207	15,528,663	-	55,118,870	63%	63%	1,240,008	-	-	自有资金和 银行借款
华新水泥(冷水江)有限公司 4500T/D 熟料水泥生产线	750,000,000	6,435,569	43,663,663	-	50,099,232	7%	7%	92,035	92,035	5.01%	自有资金和 银行借款
华新混凝土搅拌站项目(附注 i)	144,134,743	28,263,320	22,122,825	(6,489,168)	43,896,977	35%	35%	-	-	-	自有资金
加总结转下页		412,841,696	429,131,214	(7,089,168)	834,883,742			106,357,778	9,098,445		

工程名称	预算数	2010年 12月31日	本期增加	本期转入固定 资产	2011年 06月30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		412,841,696	429,131,214	(7,089,168)	834,883,742			106,357,778	9,098,445		
华新金龙水泥(郧县)有限公司余热发电工程	78,000,000	-	41,023,958	-	41,023,958	53%	53%	4,054,433	1,077,490	7.06%	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	36,804,872	2,981,346	-	39,786,218	95%	95%	22,638,300	-	-	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	33,690,683	1,351,374	-	35,042,057	98%	98%	5,762,115	-	-	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	43,300,000	13,351,800	1,913	-	13,353,713	37%	37%	-	-	-	自有资金
华新水泥(迪庆)有限公司2000T/D熟料水泥生产线	306,370,000	251,629,644	37,699,797	(278,994,359)	10,335,082	94%	94%	7,896,105	1,753,580	6.05%	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	39,386,100	13,945,946	(51,553,919)	1,778,127	97%	97%	3,008,915	109,350	4.86%	自有资金和 银行借款
其他合计		238,082,294	188,290,234	(120,916,181)	305,456,347			39,461,829	-		
		1,025,787,089	714,425,782	(458,553,627)	1,281,659,244			189,179,475	12,038,865		

(i) 华新混凝土搅拌站项目预算数仅指目前已开工的13个项目。

(b) 重大在建工程于 2011 年 06 月 30 日的工程进度分析如下：

工程名称	工程进度	备注
华新红塔水泥(景洪)有限公司 2500T/D 熟料水泥生产线	55%	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	94%	项目工程建设已基本完成, 只剩下少量收尾工程尚未完工
华新骨料(阳新)有限公司年产 1000 万吨骨料项目	79%	项目主体工程接近尾声, 预计本年内预结转固定资产
华新水泥(秭归)有限公司 4000T/D 熟料水泥生产线	96%	项目工程建设已基本完成, 只剩下少量矿山收尾工程尚未完工
华新水泥(渠县)有限公司 4000T/D 熟料水泥生产线	96%	项目工程建设已基本完成, 只剩下少量收尾工程尚未完工
华新环保(武穴)废料处理有限公司 AFR 垃圾处理项目	80%	项目处于主体建设期
华新水泥(株洲)有限公司 4500T/D 熟料水泥生产线	96%	项目工程建设已基本完成, 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)	63%	项目处于主体建设期
华新水泥(冷水江)有限公司 4500T/D 熟料水泥生产线	7%	项目处于主体建设初期
华新混凝土搅拌站项目	35%	项目处于主体建设期
华新金龙水泥(郧县)有限公司余热发电工程	53%	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	95%	项目工程建设已基本完成, 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	98%	项目工程建设已基本完成, 只剩下少量收尾工程尚未完工
华新水泥(长阳)有限公司余热发电工程	37%	项目处于主体建设期
华新水泥(迪庆)有限公司 2000T/D 熟料水泥生产线	94%	项目已于本期预结转固定资产, 只剩下少量收尾工程尚未完工
华新水泥(昭通)有限公司余热发电工程	97%	项目已于本期预结转固定资产, 只剩下少量收尾工程尚未完工

(12) 工程物资

	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 06 月 30 日
专用设备	66,905,788	59,246,551	(52,541,170)	73,611,169

(13) 固定资产清理

	2011 年 06 月 30 日	2010 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	103,449,390	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	663,118	46,701	
	<u>104,112,508</u>	<u>103,496,091</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

	2010年 12月31日	本期增加	本期减少	2011年 06月30日
原价合计	1,611,211,088	104,475,408		1,715,686,496
土地使用权	1,208,361,383	65,867,768		1,274,229,151
商标使用权	3,706,820			3,706,820
矿山采矿权	198,673,546	38,016,399		236,689,945
复垦费	100,796,291			100,796,291
电脑软件	93,673,048	591,241		94,264,289
专利技术	6,000,000			6,000,000
累计摊销合计	(148,170,951)	(30,910,908)		(179,081,859)
土地使用权	(96,662,557)	(12,285,651)		(108,948,208)
商标使用权	(3,706,820)			(3,706,820)
矿山采矿权	(8,538,552)	(5,535,617)		(14,074,169)
复垦费	(19,583,200)	(3,467,999)		(23,051,199)
电脑软件	(18,429,822)	(9,321,641)		(27,751,463)
专利技术	(1,250,000)	(300,000)		(1,550,000)
账面净值合计	1,463,040,137	73,564,500		1,536,604,637
土地使用权	1,111,698,826	53,582,117		1,165,280,943
商标使用权				
矿山采矿权	190,134,994	32,480,782		222,615,776
复垦费	81,213,091	(3,467,999)		77,745,092
电脑软件	75,243,226	(8,730,400)		66,512,826
专利技术	4,750,000	(300,000)		4,450,000
减值准备合计	-	-		-
账面价值合计	1,463,040,137	73,564,500		1,536,604,637
土地使用权	1,111,698,826	53,582,117		1,165,280,943
商标使用权				
矿山采矿权	190,134,994	32,480,782		222,615,776
复垦费	81,213,091	(3,467,999)		77,745,092
电脑软件	75,243,226	(8,730,400)		66,512,826
专利技术	4,750,000	(300,000)		4,450,000

- (a) 2011年1-6月无形资产的摊销金额为29,236,881元(2010年1-6月：13,458,239元)。

- (b) 本期因并购子公司而增加累计摊销1,674,027。

- (c) 于2011年06月30日，账面价值为385,986,219元(原价为480,682,690元)(2010年12月31日：账面价值为315,671,081元、原值为403,336,565元)的土地使用权，作为银行借款(附注五(19)(a)(ii)、(29)(a)(i))的抵押物。

(15) 商誉

	2011年 06月30日	2010年 12月31日
商誉 -		
华新水泥(南通)有限公司(附注 i)	9,469,146	9,469,146
华新金龙水泥(郟县)有限公司(附注四(3)(b))	101,685,698	
	<u>111,154,844</u>	<u>9,469,146</u>

(i) 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2011年06月30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

	2010年 12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2011年 06月30日
矿山开发费	133,227,040		(5,596,467)		127,630,573
其他	3,601,280	-	(285,933)	-	3,315,347
	<u>136,828,320</u>		<u>(5,882,400)</u>		<u>130,945,920</u>

(17) 递延所得税资产和负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2011年06月30日		2010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	7,948,457	31,793,827	10,365,564	41,462,256
费用确认之暂时性差异	28,187,986	112,751,942	32,854,370	134,191,110
抵销内部未实现利润	23,002,000	92,008,002	23,791,821	95,167,284
可抵扣亏损	44,218,664	157,562,211	16,245,053	64,980,212
员工福利准备	5,627,415	22,509,660	5,424,463	21,697,852
开办费摊销	132,384	529,537	406,745	1,626,980
试生产收益资本化	1,033,411	4,133,644	1,033,411	4,133,644
	<u>110,150,317</u>	<u>421,288,823</u>	<u>90,121,427</u>	<u>363,259,338</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2011年06月30日		2010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	1,915,661	7,662,644
一般借款利息资本化	9,382,548	37,530,192	9,902,036	39,608,144
按摊余成本计量的长期应付款	990,692	3,962,768	990,692	3,962,768
可供出售金融资产公允价值变动	5,143,748	20,574,992	5,190,458	20,761,829
非同一控制下企业合并之资产评估增值	50,195,532	200,782,128	2,852,945	11,411,780
	<u>67,628,181</u>	<u>270,512,724</u>	<u>20,851,792</u>	<u>83,407,165</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:

	2011年06月30日	2010年12月31日
可抵扣暂时性差异	-	767,458
可抵扣亏损	51,954,240	43,146,750
	<u>51,954,240</u>	<u>43,914,208</u>

(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:

	2011年06月30日
2012年	-
2013年	-
2014年	23,581,679
2015年	24,720,706
2016年	3,651,855
	<u>51,954,240</u>

(e) 于2011年06月30日, 递延所得税资产和递延所得税负债互相抵销金额为20,687,772元(2010年12月31日: 7,896,398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:

	2011年06月30日		2010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	89,462,545	338,537,734	82,225,029	331,673,746
递延所得税负债	46,940,409	187,761,635	12,955,394	51,821,574

(18) 资产减值准备明细

	2010年 12月31日	本期增加		本期减少		2011年 06月30日
		并购子公司	计提	转回	转销	
坏账准备	8,386,046	51,951	1,381,083	(747,651)		9,071,429
其中: 应收账款坏账准备	6,173,673	51,951	1,034,205	(747,651)		6,512,178
其他应收款坏账准备	2,212,373	-	346,878		-	2,559,251
存货跌价准备	18,648,650	2,424,660		(2,011,368)		19,061,942
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	15,057,190					15,057,190
	<u>44,867,486</u>	<u>2,476,611</u>	<u>1,381,083</u>	<u>(747,651)</u>	<u>(2,011,368)</u>	<u>45,966,161</u>

(19) 短期借款

(a) 短期借款分类:

	币种	2011年06月30日	2010年12月31日
质押借款(附注 i)	人民币	34,300,000	
抵押借款(附注 ii)	人民币	58,000,000	78,000,000
信用借款(附注 iii)	人民币	832,250,000	535,000,000
		<u>924,550,000</u>	<u>613,000,000</u>

- (i) 于 2011 年 06 月 30 日，银行质押借款 34,300,000 元（2010 年 12 月 31 日：无）是由本集团所持有的银行承兑汇票作为质押物(附注五(2)(b))。
- (ii) 于 2011 年 06 月 30 日，银行抵押借款 58,000,000 元(2010 年 12 月 31 日：78,000,000 元)是由本集团的部分房屋建筑物、机器设备和土地使用权(附注五(10)(a)、(14)(c))作为抵押物。
- (iii) 于 2011 年 06 月 30 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 432,250,000 元(2010 年 12 月 31 日：320,000,000 元)。
- (b) 于 2011 年 06 月 30 日，本集团无已到期尚未偿还的短期借款。
- (c) 于 2011 年 06 月 30 日，短期借款的加权平均年利率为 5.55%(2010 年 12 月 31 日：5.05%)。

(20) 应付票据

	2011 年 06 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
商业承兑汇票		115,500,000
银行承兑汇票	60,259,625	213,481,280
	<u>60,259,625</u>	<u>328,981,280</u>

于 2011 年 06 月 30 日，预计将于一年内到期的应付票据金额为 60,259,625 元 (2010 年 12 月 31 日：328,981,280 元)。

(21) 应付账款

	2011 年 06 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应付材料款	1,266,577,134	984,365,998
应付工程及设备款	832,310,333	886,718,652
应付运费	63,470,351	65,848,883
应付电费	23,749,983	26,105,068
其他	18,127,190	17,434,012
	<u>2,204,234,991</u>	<u>1,980,472,613</u>

- (a) 于 2011 年 06 月 30 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(2010 年 12 月 31 日：无)。
- (b) 于 2011 年 06 月 30 日，应付账款中无应付本集团关联方的款项(2010 年 12 月 31 日：无)。
- (c) 于 2011 年 06 月 30 日，账龄超过一年的应付账款为 160,344,455 元(2010 年 12 月 31 日：143,269,698 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 2011 年 06 月 30 日，应付账款中无外币余额(2010 年 12 月 31 日：无)。

(22) 预收款项

	2011 年 06 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
预收货款	<u>251,525,451</u>	<u>203,316,760</u>

- (a) 于 2011 年 06 月 30 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(2010 年 12 月 31 日：无)。

- (b) 于 2011 年 06 月 30 日, 预收账款中无预收本集团关联方款项(2010 年 12 月 31 日: 无)。
- (c) 于 2011 年 06 月 30 日, 账龄超过一年的预收款项为 7,192,775 元(2010 年 12 月 31 日: 2,219,938 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 2011 年 06 月 30 日, 预收账款中无外币余额(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(23) 应付职工薪酬

	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 06 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	88,481,433	227,649,507	(272,616,474)	43,514,466
职工福利费	352,076	37,222,793	(28,890,252)	8,684,617
社会保险费	5,397,524	70,237,857	(60,897,925)	14,737,456
其中: 基本养老保险	4,025,337	45,898,585	(40,472,475)	9,451,447
失业保险费	688,952	3,720,784	(3,412,483)	997,253
工伤保险费	149,775	2,664,164	(2,652,747)	161,192
医疗保险费	402,696	16,924,013	(13,331,440)	3,995,269
生育保险费	130,764	1,030,311	(1,028,780)	132,295
住房公积金	2,795,807	15,390,732	(16,363,375)	1,823,164
工会经费和职工教育经费	4,680,120	11,841,640	(5,996,517)	10,525,243
	<u>101,706,960</u>	<u>362,342,529</u>	<u>(384,764,543)</u>	<u>79,284,946</u>

于 2011 年 06 月 30 日, 应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款(2010 年 12 月 31 日: 无), 且该余额预计将于 2011 年全部发放和使用完毕。

(24) 应交税费

	2011 年 06 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应交企业所得税	146,909,299	144,606,964
应交增值税	42,894,952	71,207,785
应交营业税	2,351,148	1,525,649
应交资源税	9,952,969	17,291,747
应交城市维护建设税	4,783,899	4,740,227
应交教育费附加	3,781,542	4,405,077
应交堤防费	21,593,510	21,091,841
其他	38,263,117	37,525,073
	<u>270,530,436</u>	<u>302,394,363</u>

(25) 应付利息

	2011 年 06 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
中短期融资债券利息	39,406,666	13,010,833
分期付息到期还本的长期 借款利息	15,192,964	12,749,668
短期借款应付利息	2,498,097	882,373
	<u>57,097,727</u>	<u>26,642,874</u>

(26) 应付股利

	2011年06月30日	2010年12月31日
少数股东		
- 黄石亿瑞达投资有限公司(附注(a))	17,608,521	4,008,521
- 宜都方德投资有限公司	61,500,000	24,000,000
- 西藏山南长胜路桥有限公司	12,262,350	18,262,350
- 武汉钢铁集团公司	-	7,000,000
- 其他	5,200,322	4,902,728
本公司股东(附注(b))	576,326	576,326
	<u>97,147,519</u>	<u>58,749,925</u>

(a) 该金额为2010年度及2011年中期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

	2011年06月30日	2010年12月31日
代收代付运输费	64,157,255	80,562,481
保证金及押金	49,287,245	46,538,238
联营公司之往来款(附注(b))	-	56,000,000
某少数股东之往来款	31,650,000	
股权并购款	23,917,350	7,412,510
其他	74,450,489	60,977,438
	<u>243,462,339</u>	<u>251,490,667</u>

(a) 于2011年06月30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(2010年12月31日：无)。

(b) 于2011年06月30日，其他应付款中无应付本集团关联方的款项(2010年12月31日：56,000,000元)(附注七(6))。

(c) 于2011年06月30日，账龄超过一年的其他应付款为34,374,566元(2010年12月31日：32,557,758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2011年06月30日，其他应付款中无外币余额(2010年12月31日：无)。

(28) 一年内到期的非流动负债

	2011年06月30日	2010年12月31日
一年内到期的长期借款(附注(a))	1,903,519,215	1,218,600,872
一年内到期的长期应付款(附注(b))	25,554,840	28,554,840
	<u>1,929,074,055</u>	<u>1,247,155,712</u>

(a) 一年内到期的长期借款

	币种	2011年06月30日	2010年12月31日
抵押借款(附注五(29)(a)(i))	人民币	437,000,000	590,500,000
	美元	11,310,087	31,442,612
保证借款(附注五(29)(a)(ii))	人民币	210,000,000	-
	丹麦克朗	1,655,928	1,555,160
信用借款(附注五(29)(a)(iv))	人民币	1,223,635,800	585,200,000
	美元	19,917,400	9,903,100
		<u>1,903,519,215</u>	<u>1,218,600,872</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(%)	2011年 06月30日	2010年 12月31日
银行 A	2008年11月3日	2011年11月2日	人民币	6.40%	160,000,000	100,000,000
银行 B	2008年7月11日	2012年3月29日	人民币	5.40%	115,000,000	78,000,000
银行 C	2010年4月1日	2012年3月31日	人民币	5.76%	100,000,000	71,500,000
银行 D	2010年2月10日	2011年11月9日	人民币	5.80%	78,000,000	55,000,000
银行 E	2009年1月13日	2011年11月28日	人民币	5.59%	55,000,000	50,000,000
					<u>508,000,000</u>	<u>354,500,000</u>

于 2011 年 06 月 30 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	期末余额	借款条件
宜都方德投资有限公司	10年	32,754,900	无	无	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 合计	4年	20,000,000	5.48%	3,699,350	<u>23,699,350</u> <u>25,554,840</u>	到期还本付息

(29) 长期借款

(a) 长期借款分类

	币种	2011年06月30日	2010年12月31日
抵押借款(附注 i)	人民币	965,110,000	677,110,000
保证借款(附注 ii)	人民币	430,000,000	240,000,000
	丹麦克朗	11,039,850	10,922,198
质押借款(附注 iii)	人民币	40,000,000	
信用借款(附注 iv)	人民币	4,037,709,200	4,625,770,000
	美元	68,187,525	79,377,225
		<u>5,552,046,575</u>	<u>5,633,179,423</u>

(i) 于 2011 年 06 月 30 日, 长期银行抵押借款 965,110,000 元(2010 年 12 月 31 日: 677,110,000 元)及一

年内到期的长期银行抵押借款 448,310,087 元(2010 年 12 月 31 日: 621,942,612 元)(附注五(28)(a))中,除郟县城市投资开发公司以土地为华新金龙水泥(郟县)有限公司 80,000,000 元借款作抵押外,其他由本集团的部分固定资产和土地使用权(附注五(10)(a)和(14)(c))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 2011 年 06 月 30 日,长期银行保证借款 250,000,000 元(2010 年 12 月 31 日: 240,000,000 元)及一年内到期的长期银行保证借款 40,000,000 元(2010 年 12 月 31 日: 无),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 2011 年 06 月 30 日,长期银行保证借款 130,000,000 元(2010 年 12 月 31 日: 无)及一年内到期的长期银行保证借款 10,000,000 元(2010 年 12 月 31 日: 无),分别由本集团的某一子公司之少数股东云南红塔滇西水泥股份有限公司及本公司对借款的 49%及 51%提供担保。该等保证借款之本金应于 2011 年至 2015 年期间偿还。

于 2011 年 06 月 30 日,长期银行保证借款 50,000,000 元(2010 年 12 月 31 日: 无)是由郟县电力公司提供担保。该等保证借款之本金应于 2013 年偿还。

于 2011 年 06 月 30 日,等额为 11,039,850 元(2010 年 12 月 31 日: 10,922,198 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 1,655,928 元(2010 年 12 月 31 日: 1,555,160 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。

于 2011 年 06 月 30 日,一年内到期的长期银行保证借款 160,000,000 元(2010 年 12 月 31 日: 无)是由本集团的某一子公司的少数股东汉江水利水电(集团)有限责任公司提供担保。该等保证借款之本金应于 2011 年偿还。

- (iii) 于 2011 年 06 月 30 日,长期银行质押借款 40,000,000 元是由本集团的某子公司以资源综合利用税收返还权作为质押。该等质押借款之本金应于 2012 年至 2013 年期间偿还。

- (iv) 于 2011 年 06 月 30 日,该等信用借款之本金应于 2011 年至 2016 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 1,736,791,725 元(2010 年 12 月 31 日: 2,461,197,225 元)及一年内到期的长期借款 741,383,200 元(2010 年 12 月 31 日: 430,453,100 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(%)	2011 年 06 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
银行 F	2009 年 7 月 9 日	2017 年 7 月 1 日	人民币	3.96%	200,000,000	200,000,000
银行 G	2009 年 9 月 25 日	2014 年 9 月 15 日	人民币	5.76%	170,000,000	220,000,000
银行 G	2010 年 6 月 18 日	2013 年 5 月 17 日	人民币	5.49%	140,000,000	140,000,000
银行 H	2011 年 2 月 24 日	2015 年 12 月 25 日	人民币	6.45%	130,000,000	-
银行 I	2009 年 3 月 20 日	2014 年 4 月 20 日	人民币	6.45%	108,000,000	108,000,000
					<u>748,000,000</u>	<u>668,000,000</u>

(c) 长期借款到期日分析如下:

	2011 年 06 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一到二年	3,420,316,414	2,600,374,232
二到五年	2,047,407,463	2,945,976,944
五年以上	84,322,698	86,828,247
	<u>5,552,046,575</u>	<u>5,633,179,423</u>

于 2011 年 06 月 30 日,长期借款的加权平均年利率为 5.58%(2010 年: 5.26%)。

(30) 应付债券

	2010年 12月31日	本期增加	发行费用 之摊销	2011年 06月30日
2013年到期之中期票据	598,800,000		900,000	599,700,000
2015年到期之中期票据	598,650,000		900,000	599,550,000
	<u>1,197,450,000</u>		<u>1,800,000</u>	<u>1,199,250,000</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			
	2010年12月31日	本期应计利息	本期已付利息	2011年06月30日
2013年到期之中期票据	7,570,833	11,915,833	-	19,486,666
2015年到期之中期票据	5,440,000	14,480,000	-	19,920,000
	<u>13,010,833</u>	<u>26,395,833</u>	<u>-</u>	<u>39,406,666</u>

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))。

(31) 长期应付款

	2011年06月30日	2010年12月31日
应付融资租赁款	120,797,960	
应付土地转让金	35,095,761	37,354,829
地方政府借款	23,699,350	23,699,350
	<u>179,593,071</u>	<u>61,054,179</u>
减: 一年内到期的长期应付款	(25,554,840)	(28,554,840)
— 一年内到期的应付土地转让金	(1,855,490)	(4,855,490)
— 一年内到期的地方政府借款	(23,699,350)	(23,699,350)
	<u>154,038,231</u>	<u>32,499,339</u>

(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	20,825,590	每年支付人民币 1,580,000元,分48年归还
建信金融租赁股份有限公司	5年	141,640,000	5.985%	无	120,797,960	

(b) 应付融资租赁款情况	单位	2011年06月30日		2010年12月31日	
		外币	人民币	外币	人民币
	建信金融租赁股份有限公司		120,797,960	-	-

(c) 长期应付款到期日分析如下:

	2011年06月30日	2010年12月31日
一到二年	40,827,906	3,942,832
二到五年	95,210,231	11,297,345
五年以上	18,000,094	17,259,162
	<u>154,038,231</u>	<u>32,499,339</u>

(32) 专项应付款

于2011年06月30日,专项应付款为本公司之子公司因节能技术改造项目所获得的政府奖励资金。该等项目仍处于建设期间,待建设完成并经过验收后转入资本公积。

(33) 预计负债

	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年06月30日
矿山复垦费	85,072,952	968,390	(1,118,016)	84,923,326
员工福利准备 (附注(a))	26,365,083		(3,794,894)	22,570,189
	111,438,035	<u>968,390</u>	<u>(4,912,910)</u>	<u>107,493,515</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

(34) 其他非流动负债

	2011年06月30日	2010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	39,769,215	41,943,666
- 环保技术改造	22,635,798	9,996,909
	<u>62,405,013</u>	<u>51,940,575</u>

(35) 股本

	2010年12月31日	本期增减变动	2011年06月30日
有限售条件股份 -			
国家持有人民币普通股	-		-
外资法人持有人民币普通股(附注(a))	75,200,000	(75,200,000)	-
外资法人持有境内上市的外资股(附注(a))	85,761,300	<u>(85,761,300)</u>	-
	160,961,300	<u>(160,961,300)</u>	
无限售条件股份 -			
人民币普通股(附注(a)附注(b))	164,400,000	314,800,000	479,200,000
境内上市的外资股(附注(a)附注(b))	78,238,700	<u>249,761,300</u>	<u>328,000,000</u>
	242,638,700	<u>564,561,300</u>	<u>807,200,000</u>
股份总额	403,600,000	<u>403,600,000</u>	<u>807,200,000</u>
	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	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
	228,324,351	<u>(67,363,051)</u>	160,961,300
无限售条件股份 -			
人民币普通股	97,036,949	67,363,051	164,400,000
境内上市的外资股	78,238,700	-	78,238,700
	175,275,649	<u>67,363,051</u>	242,638,700
股份总额	403,600,000	<u>-</u>	403,600,000

(a) 本公司在 2008 年 2 月完成向 Holchin B.V.定向增发 75,200,000 股 A 股, 根据《外国战略投资者对上市公司战略投资管理办法》的规定及 Holchin B.V.承诺, Holchin B.V.所认购的 75,200,000 股 A 股及其原所持有的 85,761,300 股 B 股均予以锁定, 锁定期为三年。该部分股份已于 2011 年 2 月 4 日解除限售。

(b) 2011 年 4 月 22 日, 本公司 2010 年度股东大会审议通过 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案。本公司以 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, 股本从 403,600,000 股增加至 807,200,000 股。

(36) 资本公积

	2010年 12月31日	本期增加	本期减少	2011年 06月30日
股本溢价	2,196,888,682	-	(403,600,000)	1,793,288,682
其他资本公积 - 可供出售金融资产公允 价值变动	15,571,371	-	(140,128)	15,431,243
原制度资本公积转入 (附注(a))	41,141,658	308,875	-	41,450,533
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))	42,818,800	4,940,000	-	47,758,800
	<u>2,310,740,640</u>	<u>5,248,875</u>	<u>(403,740,128)</u>	<u>1,912,249,387</u>

	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	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	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>

- (a) 本期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 308,875 元(2010 年 1-6 月: 431,167 元)。根据有关规定, 该部分收入不得作为可分配利润。

于 2011 年 06 月 30 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。

(37) 盈余公积

	2010年 12月31日	本期提取	2011年 06月30日
法定盈余公积金	200,654,882	-	200,654,882
任意盈余公积金	63,580,329	-	63,580,329
	<u>264,235,211</u>	<u>-</u>	<u>264,235,211</u>

	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>

(38) 未分配利润

	2011年1-6月		2010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	2,046,075,164	-	1,397,545,655	-
加：本年归属于母公司所有者的净利润	542,055,969	-	572,579,103	-
减：提取法定盈余公积		10%	(35,959,677)	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	(80,720,000)	每10股派2元
原制度资本公积转入				
- 处置子公司			193,809,534	
- 转出至资本公积	(308,875)		(1,179,451)	
年末未分配利润	<u>2,507,102,258</u>		<u>2,046,075,164</u>	

(a) 根据2011年4月22日股东大会决议，本公司以2010年末总股本403,600,000股为基数向全体股东派发现金股利，每10股人民币2元，共派现金股利80,720,000元。

(39) 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2011年06月30日	2010年12月31日
华新水泥(阳新)有限公司	107,139,435	109,732,428
华新红塔水泥(景洪)有限公司	88,538,081	87,492,981
华新水泥(宜昌)有限公司	78,186,789	86,880,447
华新湘钢水泥有限公司	107,564,352	107,415,253
华新金龙水泥(郟县)有限公司	65,025,282	-
华新水泥(西藏)有限公司	55,712,184	46,469,242
武汉武钢华新水泥有限责任公司	45,997,401	39,122,579
湖南华湘环保产业发展有限公司	33,000,000	33,000,000
华新水泥(迪庆)有限公司	31,748,533	29,450,000
华新水泥(鹤峰)民族建材有限公司	24,343,963	23,253,078
华新水泥(昭通)有限公司	17,159,868	23,334,855
华新水泥(南通)有限公司	17,110,817	17,471,676
华新水泥随州有限公司	16,849,930	16,403,782
其他子公司	53,598,934	36,470,810
合计	<u>708,975,569</u>	<u>623,497,131</u>

(40) 营业收入和营业成本

	2011年1-6月	2010年1-6月
主营业务收入	5,550,645,019	3,242,332,886
其他业务收入	20,826,820	16,959,808
	<u>5,571,471,839</u>	<u>3,259,292,694</u>
	2011年1-6月	2010年1-6月
主营业务成本	3,960,468,982	2,746,818,129
其他业务成本	10,627,112	13,496,033
	<u>3,971,096,094</u>	<u>2,760,314,162</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下:

	2011年1-6月		2010年1-6月	
	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	4,719,532,979	(3,352,267,062)	2,825,395,903	(2,403,544,694)
熟料销售	445,760,256	(325,258,430)	125,453,714	(125,039,385)
混凝土销售	238,801,277	(195,207,557)	182,290,167	(143,489,657)
其他	146,550,507	(87,735,933)	109,193,102	(74,744,393)
	<u>5,550,645,019</u>	<u>(3,960,468,982)</u>	<u>3,242,332,886</u>	<u>(2,746,818,129)</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011年1-6月		2010年1-6月	
	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	13,004,287	(6,739,078)	6,055,915	(7,933,956)
电费	774,255	(494,884)	3,470,746	(3,798,105)
经营托管收入	-	-	2,000,000	-
其他	7,048,278	(3,393,150)	5,433,147	(1,763,972)
	<u>20,826,820</u>	<u>(10,627,112)</u>	<u>16,959,808</u>	<u>(13,496,033)</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 376,855,083 元(2010年1-6月: 245,030,427 元), 占本集团全部营业收入的比例为 6.8%(2010年1-6月: 7.6%), 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 U	91,594,501	1.6%
客户 V	82,696,988	1.5%
客户 W	70,839,397	1.3%
客户 X	65,916,667	1.2%
客户 Y	65,807,530	1.2%
	<u>376,855,083</u>	<u>6.8%</u>

(41) 营业税金及附加

	2011年1-6月	2010年1-6月	计缴标准
资源税	30,184,359	24,438,247	2元/吨
城市维护建设税	13,549,090	2,961,561	1%、5%或7%
教育费附加	8,598,772	2,240,868	3%
堤防费	2,873,811	1,327,444	2%
营业税	2,473,019	2,506,099	3%或5%
其他	4,478,374	2,546,339	
	<u>62,157,425</u>	<u>36,020,558</u>	

(42) 销售费用

	2011年1-6月	2010年1-6月
包装物费用	111,069,016	93,982,077
员工成本	48,361,540	29,673,181
销售经费	31,201,073	13,551,615
运输费	25,770,140	7,650,727
折旧费	22,226,274	16,271,730
电费	16,687,447	10,477,107
搬运劳务费	14,562,644	6,493,193
机物料消耗	6,465,651	3,195,730
修理费	6,167,468	4,635,153
其他	2,483,786	3,567,334
合计	<u>284,995,039</u>	<u>189,497,847</u>

(43) 管理费用

	2011年1-6月	2010年1-6月
员工成本	88,120,883	50,320,600
折旧及摊销费	31,280,853	15,905,141
税费	16,727,652	13,091,073
业务招待费	10,798,616	6,566,692
排污费	10,485,571	3,597,114
工农关系费	8,392,024	3,101,460
差旅费	8,326,032	6,277,557
办公费	6,914,803	4,355,151
审计费及咨询费	5,765,237	3,437,930
警卫消防费	5,377,649	3,195,479
交通费	4,751,831	2,963,088
水电费	4,066,178	5,077,423
集团服务费	3,000,000	2,400,000
其他	32,527,025	14,453,738
合计	<u>236,534,354</u>	<u>134,742,446</u>

(44) 财务费用

	2011年1-6月	2010年1-6月
利息支出	247,013,599	140,789,324
减：利息收入	(6,524,992)	(2,514,495)
汇兑损失	2,793,867	2,020,447
减：汇兑收益	(3,218,090)	(5,759,728)
其他	3,111,776	1,997,352
合计	<u>243,176,160</u>	<u>136,532,900</u>

(45) 资产减值损失

	2011年1-6月	2010年1-6月
坏账损失	<u>633,432</u>	<u>(472,551)</u>
合计	<u>633,432</u>	<u>(472,551)</u>

(46) 投资收益

	2011年1-6月	2010年1-6月
处置长期股权投资产生的投资收益		50,595,486
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	210,000	352,700
	<u>210,000</u>	<u>50,948,186</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(47) 营业外收入

	2011年1-6月	2010年1-6月	计入2011年1-6月非经常性损益的金额
固定资产处置利得	768,961	101,196	768,961
政府补助(附注(a))	45,986,615	51,192,285	11,428,510
项目赔偿款		19,275,934	
其他	1,578,639	1,702,512	1,578,639
	<u>48,334,215</u>	<u>72,271,927</u>	<u>13,776,110</u>

(a) 政府补助明细

	2011年1-6月	2010年1-6月
资源综合利用税收返还	34,558,105	18,839,211
地方政府财政补贴收入(附注(i))	9,203,132	28,210,000
其他	2,225,378	4,143,074
	<u>45,986,615</u>	<u>51,192,285</u>

(i) 地方政府财政补贴收入主要为本集团收到的地方财政性补助、奖励等。

(48) 营业外支出

	2011年1-6月	2010年1-6月	计入2011年1-6月非经常性损益的金额
固定资产处置损失	3,396,135	1,278,410	3,396,135
对外捐赠	302,454	804,382	302,454
其他	1,398,367	271,008	1,398,367
	<u>5,096,956</u>	<u>2,353,800</u>	<u>5,096,956</u>

(49) 所得税费用

	2011年1-6月	2010年1-6月
按税法及相关规定计算的当期所得税	205,958,224	44,348,904
递延所得税	(8,413,162)	(13,641,109)
	<u>197,545,062</u>	<u>30,707,795</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：

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
利润总额	816,326,594	123,523,645
按适用税率计算的所得税	181,188,301	18,408,033
非应纳税收入	(52,500)	(88,175)
税收减免(附注(a))	(626,174)	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(12,073,852)	
当期未对税务亏损确认之递延所得税资产	3,938,468	8,809,669
税率变动的的影响	-	-
不得扣除的成本、费用和损失	25,170,819	3,578,268
所得税费用	197,545,062	30,707,795

(a) 税收减免

于 2011 年 1-6 月，华新水泥(恩施)有限公司获得湖北省恩施土家族苗族自治州国家税务局直属税务分局的批文，批准其在 2010 年继续享受西部大开发税收优惠政策，减按 15% 的税率征收企业所得税。华新水泥(恩施)有限公司因此于本期对 2010 年已提取的应交地方所得税共 626,174 元做出回拨处理。

(50) 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：

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
归属于母公司普通股股东的合并净利润	542,055,969	77,066,228
本公司发行在外普通股的加权平均数	807,200,000	403,600,000
基本每股收益	0.67	0.19

(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 2011 年 1-6 月，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2010 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

(51) 其他综合(损失)/收益

	2011 年1-6月	2010 年1-6月
可供出售金融资产产生的损失金额	(186,837)	(7,087,015)
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	46,709	1,771,754
	(140,128)	(5,315,261)

(52) 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

	2011年1-6月	2010年1-6月
收到保证金、备用金	7,346,972	15,323,650
收到政府补贴	2,230,378	2,654,861
利息收入	6,524,992	2,514,495
收扶散费返还		2,460,666
处置废旧物资	7,600,782	5,666,819
项目违约金		20,000,000
并购公司代原股东收货款	25,136,707	
收到银行承兑汇票保证金	23,915,537	
其他	6,387,731	5,990,267
	<u>79,143,099</u>	<u>54,610,758</u>

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2011年1-6月	2010年1-6月
销售经费、差旅费及交通费	46,959,426	24,588,039
招待费	10,798,616	6,918,122
办公费	8,083,529	6,091,377
宣教费、绿化费、警卫消防费	6,692,564	2,573,452
退休人员费用	2,241,734	2,411,674
备用金、保证金及押金	43,840,637	20,076,677
支付扶散费	544,899	2,245,246
物料消耗	10,406,675	5,787,328
排污费	6,804,603	2,841,055
保险费	5,586,798	3,017,549
支付银行承兑汇票保证金		20,689,981
其他	64,109,980	33,111,810
	<u>206,069,461</u>	<u>130,352,310</u>

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	2011年1-6月	2010年1-6月
试生产收入	12,817,396	94,715,914
收到政府对相关项目之补助款项	22,950,000	3,510,000
	<u>35,767,396</u>	<u>98,225,914</u>

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

	2011年1-6月	2010年1-6月
试生产费用	22,387,136	185,397,286
支付收购项目之诚意金		20,000,000
其他		5,351,013
	<u>22,387,136</u>	<u>210,748,299</u>

(e) 收到其他与筹资活动有关的现金

	2011年1-6月	2010年1-6月
收到非金融企业贷款	1,000,000	3,000,000
	<u>1,000,000</u>	<u>3,000,000</u>

(f) 支付其他与筹资活动有关的现金

	2011年1-6月	2010年1-6月
支付非金融企业贷款	116,241,600	3,700,490
短期融资券评级费		250,000
资本公积转增股本手续费	239,600	-
	<u>116,481,200</u>	<u>3,950,490</u>

(53) 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

	2011年1-6月	2010年1-6月
净利润	618,781,532	92,815,850
加：资产减值准备	633,432	(472,551)
固定资产折旧	454,643,223	331,182,579
无形资产摊销	29,236,881	13,458,239
长期待摊费用摊销	5,882,400	3,739,042
递延收益摊销	2,225,378	3,022,602
处置固定资产及无形资产的损失	2,627,174	1,278,410
投资收益	(210,000)	(50,948,186)
财务费用	249,701,152	139,047,395
递延所得税	(8,413,162)	(13,641,109)
存货的增加	(236,625,010)	(157,696,062)
经营性应收项目的增加	(514,052,911)	(150,423,161)
经营性应付项目的增加	(91,612,515)	385,855,632
其他	13,348,274	(7,150,154)
经营活动产生的现金流量净额	<u>526,165,848</u>	<u>590,068,526</u>

现金净变动情况

	2011年1-6月	2010年1-6月
现金的年末余额	1,575,039,196	1,756,811,133
减：现金的年初余额	<u>1,755,962,897</u>	<u>1,244,745,333</u>
现金净增加额	<u>(180,923,701)</u>	<u>512,065,800</u>

(b) 取得子公司

	2011年1-6月	2010年1-6月
取得子公司支付的现金	366,773,077	359,648
减：子公司持有的现金(扣除受限资金)	(9,402,415)	
支付以前年度之股权款		7,230,000
取得子公司支付的现金净额	<u>357,370,662</u>	<u>7,589,648</u>

(c) 现金

	2011年 06月30日	2010年 12月31日
货币资金	1,598,644,199	1,803,483,438
减：受限资金	(23,605,003)	(47,520,541)
年末现金余额	<u>1,575,039,196</u>	<u>1,755,962,897</u>
其中：库存现金	305,122	129,391
可随时用于支付的银行存款	<u>1,574,734,074</u>	<u>1,755,833,506</u>

6、 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。

7、 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

2010年12月31日及
2011年06月30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

	2010年12月31日 持股比例	2010年12月31日 表决权比例	2011年06月30日 持股比例	2011年06月30日 表决权比例
Holchin B.V.	39.88%	39.88%	39.88%	39.88%
华新集团有限公司(含代管国家股)	22.09%	22.09%	18.08%	18.08%

(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	2011年1-6月 金额	2011年1-6月 占同类交易金额的比例	2010年1-6月 金额	2010年1-6月 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	3,000,000	100%	2,400,000	100%
Holcim Group Support Ltd.	接受劳务	技术咨询费	协议价格			1,224,661	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
华新集团有限公司	华新水泥(西藏)有限公司	50,000,000	2011年6月15日	2016年6月15日	否

(6) 关联方应收、应付款项余额

科目名称	关联方	2011年 06月30日	2010年 12月31日
其他应付款	西藏高新建材集团有限公司	-	56,000,000
其他应收款	西藏高新建材集团有限公司	15,292,566	-
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	22,405,590	21,664,658

(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

	2011年06月30日	2010年12月31日
西藏高新建材集团有限公司	68,800,000	68,800,000

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西藏山南长胜路桥有限公司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2011年06月30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。

8、或有事项

华新金龙水泥(郟县)有限公司对十堰漂山康达冶炼产品销售有限公司及十堰市卓迈商贸有限公司共计25,000,000元的担保责任系为并购原湖北金龙水泥有限公司时承接的担保责任。所担保的借款尚未预期，被担保人生产经营正常，违约风险较低。2011年01月05日签署的《股权转让协议》中约定由陕西金龙水泥有限公司及个人陈志连负责解除，截至2011年06月30日尚未解除。

2011年5月，四川武通路桥工程局以华新水泥(郴州)有限公司矿山皮带输送长廊施工影响其承包的郴宁高速万华岩隧道安全并导致塌方、导致其加固、窝工等损失为由，要求华新水泥(郴州)有限公司赔偿损失12,345,401元。该案将于8月30日开庭，结果难以预计。

9、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：

	2011年06月30日	2010年12月31日
房屋、建筑物及机器设备	418,322,007	450,411,427

(2) 前期承诺履行情况

本集团2011年06月30日之资本性支出承诺已按照之前承诺履行。

10、 企业合并

见附注四(3)。

11、 金融工具及其风险

本集团的经营生活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 2011 年 06 月 30 日及 2010 年 12 月 31，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：

	2011 年 06 月 30 日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产 -			
货币资金	88,467	34,141	122,608
	<u>88,467</u>	<u>34,141</u>	<u>122,608</u>
外币金融负债 -			
一年内到期长期借款	31,227,487	1,655,928	32,883,415
长期借款	68,187,525	11,039,850	79,227,375
	<u>99,415,012</u>	<u>12,695,778</u>	<u>112,110,790</u>
	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
	<u>93,519</u>	<u>33,341</u>	<u>126,860</u>
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
	<u>120,722,937</u>	<u>12,477,358</u>	<u>133,200,295</u>

于 2011 年 06 月 30 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，则本集团将增加或减少净利润约 3,724,745 元(2010 年 12 月 31 日：约 9,047,000 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 2011 年 06 月 30 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 6,741,006,725 元(2010 年 12 月 31 日：6,822,257,000 元)(附注五(29)、(30))。

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 2011 年 1-6 月及 2010 年度本集团并无利率互换安排。

于 2011 年 1-6 月，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 15,675,903 元(2010 年度：约 31,431,000 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：

	2011 年 06 月 30 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	1,598,644,199	-	-	-	1,598,644,199
应收款项	1,160,191,030	-	-	-	1,160,191,030
可供出售金融资产	-	-	-	36,164,583	36,164,583
长期应收款	240,000	5,040,000	6,520,000	6,106,722	17,906,722
其他应收款	133,202,746	-	-	-	133,202,746
	<u>2,892,277,975</u>	<u>5,040,000</u>	<u>6,520,000</u>	<u>42,271,305</u>	<u>2,946,109,280</u>
金融负债 -					
借款及利息	2,852,067,048	3,611,991,709	2,505,295,953	103,222,205	9,072,576,915
应付款项*	2,579,549,633	45,006,038	143,295,681	61,735,490	2,829,586,842
应付债券	52,500,000	66,000,000	1,375,006,667	-	1,493,506,667
	<u>5,484,116,681</u>	<u>3,722,997,747</u>	<u>4,023,598,301</u>	<u>164,957,695</u>	<u>13,395,670,424</u>
	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>

* 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 2011 年 06 月 30 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>24,436,717</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,436,717</u>

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>

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。

12、 以公允价值计量的资产

	2010 年 12 月 31 日	本期 新增投资额	本期公允 价值变动损益	2011 年 06 月 30 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>24,623,554</u>		<u>(186,837)</u>	<u>24,436,717</u>	<u>15,431,243</u>

13、 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2011 年 06 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	234,307,287	141,977,990
减：坏账准备	<u>(2,638,625)</u>	<u>(2,614,034)</u>
	<u>231,668,662</u>	<u>139,363,956</u>

(a) 应收账款账龄分析如下:

	2011年 06月30日	2010年 12月31日
一年以内	223,387,793	136,999,842
一到二年	8,568,140	2,626,794
三年以上	2,351,354	2,351,354
	<u>234,307,287</u>	<u>141,977,990</u>

(b) 应收账款按类别分析如下:

	2011年06月30日				2010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	111,769,858	48%			105,512,112	74%	-	-
单项金额不重大但单独评估坏账准备	2,492,646	1%	(2,492,646)	100%	2,492,646	2%	(2,492,646)	100%
其他不重大但按组合计提坏账准备	120,044,783	51%	(145,979)	1%	33,973,232	24%	(121,388)	1%
	<u>234,307,287</u>	<u>100%</u>	<u>(2,638,625)</u>	<u>1%</u>	<u>141,977,990</u>	<u>100%</u>	<u>(2,614,034)</u>	<u>2%</u>

(c) 于2011年06月30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 Z	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>	<u>100%</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:

	2011年06月30日				2010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	118,584,993	99%			32,759,348	96%	-	-
一到二年	1,459,790	1%	(145,979)	10%	1,213,884	4%	(121,388)	10%
	<u>120,044,783</u>	<u>100%</u>	<u>(145,979)</u>	<u>1%</u>	<u>33,973,232</u>	<u>100%</u>	<u>(121,388)</u>	<u>1%</u>

(e) 于2011年06月30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(2010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 I	子公司	29,501,331	一年以内	13%
客户 K	第三方	22,306,340	一年以内	10%
客户 N	第三方	15,112,464	一年以内	6%
客户 L	第三方	13,585,774	一年以内	6%
客户 M	第三方	12,620,216	一年以内	5%
		<u>93,126,125</u>		<u>40%</u>

(g) 应收关联方的应收账款分析如下:

	与本公司关系	2011年06月30日			2010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
华新水泥(武穴)有限公司	子公司	29,501,331	12.6%	-	-	-	-
华新水泥(道县)有限公司	子公司	14,468,585	6.2%	-	-	-	-
武钢华新水泥有限公司	子公司	10,716,129	4.6%	-	617,682	0.4%	-
华新环保(武穴)废料处理有限公司	孙公司	8,678,486	3.7%	-	-	-	-
华新水泥(郴州)有限公司	子公司	7,607,644	3.2%	-	-	-	-
华新混凝土(武汉)有限公司	子公司	6,519,244	2.8%	-	-	-	-
华新水泥(阳新)有限公司	子公司	4,786,879	2.0%	-	3,236,223	2.3%	-
华新混凝土(黄石)有限公司	孙公司	2,825,640	1.2%	-	5,148,786	3.6%	-
华新水泥(宜昌)有限公司	子公司	2,449,902	1.0%	-	3,012,414	2.1%	-
华新混凝土(武汉)有限公司黄冈分公司	子公司	2,183,782	0.9%	-	-	-	-
华新混凝土(武汉)有限公司大冶分公司	子公司	1,961,346	0.8%	-	1,564,354	1.1%	-
其他关联方	子公司	4,223,637	1.8%	-	12,716,573	9.0%	-
		<u>95,922,605</u>	<u>40.8%</u>	<u>-</u>	<u>26,296,032</u>	<u>18.5%</u>	<u>-</u>

(2) 其他应收款

	2011年6月30日	2010年12月31日
应收集团内子公司往来款(附注(h))	1,516,396,030	1,516,078,793
项目保证金及押金	38,865,013	45,030,284
应收股权转让款(附注四(4)(i))	-	214,715,500
其他	29,075,893	20,916,082
	<u>1,584,336,936</u>	<u>1,796,740,659</u>
减: 坏账准备	<u>(2,034,654)</u>	<u>(1,687,776)</u>
	<u>1,582,302,282</u>	<u>1,795,052,883</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2011年06月30日	2010年12月31日
一年以内	1,526,801,637	1,377,782,628
一到二年	15,939,640	413,853,188
二到三年	36,608,012	956,779
三年以上	4,987,647	4,148,064
	<u>1,584,336,936</u>	<u>1,796,740,659</u>

(b) 其他应收账按类别分析如下:

	2011年06月30日				2010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	1,566,520,478	98.9%			1,782,782,430	99.2%	-	-
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%	1,194,018	0.1%	(1,194,018)	100%
其他不重大但按组合计提坏账准备	16,622,440	1.0%	(840,636)	5.0%	12,764,211	0.7%	(493,758)	3.9%
	<u>1,584,336,936</u>	<u>100%</u>	<u>(2,034,654)</u>	<u>0.10%</u>	<u>1,796,740,659</u>	<u>100%</u>	<u>(1,687,776)</u>	<u>0.1%</u>

(c) 于2011年06月30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 J	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:

	2011年06月30日				2010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	14,001,282	84%			10,381,049	82%	-	-
一到二年	-	-	-	-	893,836	7%	(89,384)	10%
二到三年	1,039,137	6%	(207,827)	20%	956,779	7%	(191,356)	20%
三年以上	1,582,021	10%	(632,809)	40%	532,547	4%	(213,018)	40%
	<u>16,622,440</u>	<u>100%</u>	<u>(840,636)</u>	<u>3%</u>	<u>12,764,211</u>	<u>100%</u>	<u>(493,758)</u>	<u>4%</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2011年06和月30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(2010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
华新水泥(黄石)装备制造有限公司	子公司	192,636,748	一年以内和一到两年	12.2%
华新水泥(武汉)有限公司	子公司	159,577,773	一年以内和一到两年	10.1%
华新水泥(秭归)有限公司	子公司	101,000,000	一年以内	6.4%
华新水泥(株洲)有限公司	子公司	100,999,351	一年以内	6.4%
华新水泥(长阳)有限公司	子公司	99,160,204	一年以内	6.3%
		<u>653,374,076</u>		<u>41.4%</u>

(h) 应收关联方的其他应收款分析如下：

	与本公司关系	2011年06月30日			2010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(黄石)装备制造有限公司	子公司	192,636,748	12%		152,017,156	8%	-
华新水泥(武汉)有限公司	子公司	159,577,773	11%	-	159,297,796	9%	-
华新水泥(秭归)有限公司	子公司	101,000,000	6%	-	114,839,888	6%	-
华新水泥(株洲)有限公司	子公司	100,999,351	6%	-	76,399,054	4%	-
华新水泥(长阳)有限公司	子公司	99,160,204	6%	-	159,957,267	9%	-
华新骨料(阳新)有限公司	子公司	83,220,807	5%	-	82,722,076	5%	-
华新水泥(房县)有限公司	子公司	80,012,384	5%	-	-	-	-
华新水泥技术管理(武汉)有限公司	子公司	76,013,386	5%	-	61,735,875	3%	-
华新水泥重庆涪陵有限公司	子公司	74,474,197	5%	-	106,397,664	6%	-
华新混凝土(武汉)有限公司	子公司	68,514,306	4%	-	39,061,413	2%	-
华新水泥(渠县)有限公司	子公司	63,849,374	4%	-	48,200,710	3%	-
华新水泥(万源)有限公司	子公司	53,548,589	3%	-	172,565,788	10%	-
华新环保(武穴)废料处理有限公司	孙公司	45,960,671	3%	-	13,405,221	1%	-
华新水泥(冷水江)有限公司	子公司	38,460,576	2%	-	-	-	-
华新水泥(郴州)有限公司	子公司	37,382,818	2%	-	21,426,878	1%	-
其他关联方	子公司	241,584,846	16%	-	308,052,007	17%	-
		<u>1,516,396,030</u>	<u>95%</u>	<u>-</u>	<u>1,516,078,793</u>	<u>84%</u>	<u>-</u>

(3) 长期股权投资

	2011年06月30日	2010年12月31日
子公司(附注(a))	4,616,870,431	4,109,592,514
联营企业-无公开报价(附注五(9))	17,200,000	17,200,000
	<u>4,634,070,431</u>	<u>4,126,792,514</u>

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	2010年12月31日	本期增减变动	2011年06月30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%	-	-
华新水泥(南通)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	60,229,647	-	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(襄阳)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	85,500,000	-	85,500,000	60%	60%	-	-
华新水泥(武穴)有限公司	成本法	200,000,000	300,000,000	-	300,000,000	100%	100%	-	-
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	200,000,000	-	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	20,000,000	(20,000,000)	-	-	-	-	-
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	240,000,000	-	240,000,000	100%	100%	-	-
加总结转下页		<u>1,768,700,981</u>	<u>2,140,560,628</u>	<u>(20,000,000)</u>	<u>2,120,560,628</u>				

	核算方法	初始投资成本	2010年 12月31日	本期增减变动	2011年 06月30日	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提减值准备
加总结转下页		1,768,700,981	2,140,560,628	(20,000,000)	2,120,560,628				
华新水泥(郴州)有限公司	成本法	160,000,000	220,000,000	-	220,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(株洲)有限公司	成本法	200,000,000	280,000,000	-	280,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(麻城)有限公司	成本法	40,000,000	65,000,000	-	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	120,000,000	-	120,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥襄阳襄城有限公司	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	200,000,000	-	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	130,000,000	-	130,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥重庆涪陵有限公司	成本法	160,000,000	200,000,000	-	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	180,000,000	-	180,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(万源)有限公司	成本法	100,000,000	127,000,000	-	127,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(迪庆)有限公司	成本法	16,415,244	65,550,000	-	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	-	36,000,000	90%	90%	-	-
华新红塔水泥(景洪)有限公司	成本法	45,442,000	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	-	60,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(长阳)有限公司	成本法	27,590,806	27,590,806	90,000,000	117,590,806	100%	100%	-	-
华新环境工程有限公司	成本法	-	-	50,000,000	50,000,000	100%	100%	-	-
华新水泥(房县)有限公司	成本法	-	-	23,475,649	23,475,649	70%	70%	-	-
华新金龙水泥(郧县)有限公司	成本法	-	-	363,802,268	363,802,268	80%	80%	-	-
		3,170,439,031	4,109,592,514	507,277,917	4,616,870,431				

(4) 营业收入和营业成本

	2011年1-6月	2010年1-6月
主营业务收入	624,613,911	502,473,074
其他业务收入	255,715,975	269,336,619
	<u>880,329,886</u>	<u>771,809,693</u>

	2011年1-6月	2010年1-6月
主营业务成本	503,693,091	452,911,713
其他业务成本	230,301,132	260,723,043
	<u>733,994,223</u>	<u>713,634,756</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下：

	2011年1-6月		2010年1-6月	
	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	577,388,299	(462,529,233)	496,496,636	(449,011,357)
熟料销售	32,632,076	(28,851,773)		
其他	14,593,536	(12,312,085)	5,976,438	(3,900,356)
	<u>624,613,911</u>	<u>(503,693,091)</u>	<u>502,473,074</u>	<u>(452,911,713)</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011年1-6月		2010年1-6月	
	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	226,672,704	(228,881,244)	252,550,378	(255,754,303)
电费	1,576,521	(951,927)	4,505,190	(4,177,608)
经营托管收入		-	2,000,000	-
商标使用权	2,410,162			
其他	25,056,588	(467,961)	10,281,051	(791,132)
	<u>255,715,975</u>	<u>(230,301,132)</u>	<u>269,336,619</u>	<u>(260,723,043)</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 168,970,067 元(2010年同期：192,424,787 元)，占本公司主营业务收入的比例为 26%(2010年1-6月：39%)，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 L	65,168,435	10%
客户 M	33,337,149	5%
客户 II	26,484,142	4%
客户 K	23,524,792	4%
客户 III	20,455,549	3%
	<u>168,970,067</u>	<u>26%</u>

(5) 投资收益

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
成本法核算的长期股权投资收益(附注(a))	615,405,890	3,167,258
处置长期股权投资产生的投资收益		207,871,141
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	210,000	352,700
	<u>615,615,890</u>	<u>211,391,099</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：

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	本期比上期增减变动的的原因
华新水泥(武穴)有限公司	120,000,000		2011 年中期利润分配
华新水泥(襄阳)有限公司	110,000,000		2011 年中期利润分配
华新水泥(宜昌)有限公司	87,500,000		2011 年中期利润分配
华新水泥(赤壁)有限公司	80,000,000		2011 年中期利润分配
华新水泥(河南信阳)有限公司	55,000,000		2011 年中期利润分配
	<u>452,500,000</u>	<u></u>	

(6) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2011年1-6月	2010年1-6月
净利润	599,803,762	143,869,347
加：资产减值准备	371,469	(1,079,849)
固定资产折旧	34,143,153	31,361,470
无形资产摊销	9,991,794	5,177,252
长期待摊费用摊销	135,617	460,611
递延收益摊销	(579,708)	(702,000)
处置固定资产、无形资产的损失	5,388	-
投资收益	(615,615,890)	(211,391,100)
财务费用	99,720,259	51,949,936
递延所得税	(3,752,816)	(1,771,754)
存货的减少	(18,395,336)	12,560,929
经营性应收项目的减少	364,207,540	146,539,453
经营性应付项目的增加	(244,825,674)	(23,391,299)
其他	7,130,027	(15,666,014)
经营活动产生的现金流量净额	<u>232,339,585</u>	<u>137,916,982</u>

(b) 现金变动情况

	2011年1-6月	2010年1-6月
现金的年末余额	493,610,540	1,061,930,021
减：现金的年初余额	618,454,794	337,199,546
现金净增加/(减少) 额	<u>(124,844,254)</u>	<u>724,730,475</u>

(三) 财务报表补充资料

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

1、非经常性损益明细表

收益以正数列示, 损失以负数列示。

	2011年1-6月	2010年1-6月
非流动资产处置净损失	(2,627,175)	(1,177,213)
计入当期损益的政府补助	11,428,510	30,614,963
受托经营取得的托管费收入		
并购项目赔款		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(122,182)	2,365,232
其他非经常性损益项目		50,948,186
所得税影响额	(2,173,287)	(20,666,108)
少数股东权益影响额(税后)	(74,232)	(1,204,071)
	<u>6,431,634</u>	<u>60,880,989</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。

2、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	
	2011年 1-6月	2010年 1-6月	2011年 1-6月	2010年 1-6月	2011年 1-6月	2010年 1-6月
归属于公司普通股股东的净利润	10.23	1.71	0.67	0.19	0.67	0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.11	0.36	0.66	0.04	0.66	0.04

3、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
应收票据	621,547,732	300,576,976	320,970,756	107%	(1)
应收账款	538,643,298	369,517,986	169,125,312	46%	(2)
预付账款	138,785,742	54,083,509	84,702,233	157%	(3)
应收股利	210,000	-	210,000	不适用	(4)
其他应收款	133,202,746	322,047,206	(188,844,460)	-59%	(5)
存货	1,134,201,423	863,890,087	270,311,336	31%	(6)
商誉	111,154,844	9,469,146	101,685,698	1074%	(7)
短期借款	924,550,000	613,000,000	311,550,000	51%	(8)
应付票据	60,259,625	328,981,280	(268,721,655)	-82%	(9)
应付利息	57,097,727	26,642,874	30,454,853	114%	(10)
应付股利	97,147,519	58,749,925	38,397,594	65%	(11)
长期应付款	154,038,231	32,499,339	121,538,892	374%	(12)
实收资本	807,200,000	403,600,000	403,600,000	100%	(13)

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	5,571,471,839	3,259,292,694	2,312,179,145	71%	(14)
营业成本	3,971,096,094	2,760,314,162	1,210,781,932	44%	(15)
营业税金及附加	62,157,425	36,020,558	26,136,867	73%	(16)
销售费用	284,995,039	189,497,847	95,497,192	50%	(17)
管理费用	236,534,354	134,742,446	101,791,908	76%	(18)
财务费用	243,176,160	136,532,900	106,643,260	78%	(19)
资产减值损失	633,432	(472,551)	1,105,983	-234%	(20)
投资收益	210,000	50,948,186	(50,738,186)	-100%	(21)
营业利润	773,089,335	53,605,518	719,483,817	1342%	(22)
营业外收入	48,334,215	72,271,927	(23,937,712)	-33%	(23)
营业外支出	5,096,956	2,353,800	2,743,156	117%	(24)
利润总额	816,326,594	123,523,645	692,802,949	561%	(25)
所得税	197,545,062	30,707,795	166,837,267	543%	(26)
归属于母公司所有者的净利润	542,055,969	77,066,228	464,989,741	603%	(27)
少数股东损益	76,725,563	15,749,622	60,975,941	387%	(28)

合并现金流量表项目：

投资活动产生的现金流量净额	(966,622,869)	(1,424,441,023)	457,818,154	-32%	(29)
筹资活动产生的现金流量净额	259,533,214	1,346,485,974	(1,086,952,760)	-81%	(30)

附注：

(1)应收票据的增加主要系本年销售收入增长，票据结算量增加。

(2)应收账款的增加主要系本年销售规模扩大，重点项目赊销增加。

- (3)预付账款的增加主要系本年经营规模扩大，预付生产材料款及大修费增加。
- (4)本年被投资公司发放股利。
- (5)其他应收款的增加主要系本年收回处置原金猫公司之应收股权款。
- (6)存货的增加主要系本年公司经营规模扩大、原材料价格上涨所致。
- (7)商誉的增加主要系本年并购金龙公司新增商誉。
- (8)短期借款的增加主要系本年经营规模扩大，流动资金贷款增加。
- (9)应付票据的增加主要系本年银行承兑汇票到期支付。
- (10)应付利息的增加主要系本年中票利息计提尚未支付。
- (11)应付股利的增加主要系本年部分子公司上年度利润分配。
- (12)长期应付款的增加主要系本年某一子公司融资租赁款。
- (13)实收资本的增加主要系本年资本公积转增股本。
- (14)营业收入的增加主要系本年销量及销价较去年同期上升。
- (15)营业成本的增加主要系本年销量及成本较去年同期上升。
- (16)营业税金及附加的增加主要系本年营业收入较去年同期上升。
- (17)销售费用的增加主要系本年公司规模扩大，销售费用增长。
- (18)管理费用的增加主要系本年公司规模扩大，管理费用上升。
- (19)财务费用的增加主要系本年借款增加以及利率上调,利息支出增加。
- (20)资产减值损失的增加主要系本年去年同期为已核销坏账准备收回。
- (21)投资收益的增加主要系本年去年同期处置子公司确认投资收益。
- (22)营业利润的增加主要系本年销量及价格增长，盈利增加。
- (23)营业外收入的增加主要系本年去年同期收到违约金收入。
- (24)营业外支出的增加主要系本年非流动资产处置增加。
- (25)利润总额的增加主要系本年销量及价格增长，盈利增加。
- (26)所得税的增加主要系本年利润大幅增加，税收优惠减少。
- (27)归属于母公司所有者的净利润的增加主要系本年销量及价格增长，盈利增加。
- (28)少数股东损益的增加主要系本年子公司盈利较去年同期增加。
- (29)投资活动产生的现金流量净额的增加主要系本年大部分新建公司已投产，工程款支付减少。
- (30)筹资活动产生的现金流量净额的增加主要系本年大型投资项目减少，筹资需求降低。

八、 备查文件目录

- 1、 载有董事长亲笔签名的中期报告文本。
- 2、 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。
- 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8月22日