

华新水泥股份有限公司

600801

2011 年年度报告

目 录

一、重要提示	2
二、公司基本情况	2
三、会计数据和业务数据摘要	3
四、股本变动及股东情况	5
五、董事、监事和高级管理人员	9
六、公司治理结构	14
七、股东大会情况简介	16
八、董事会报告	17
九、监事会报告	31
十、重要事项	33
十一、财务会计报告	37
十二、备查文件目录	119

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) 董事 Roland Kohler 先生因工作原因未出席本次董事会，授权董事 Ian Thackwray 先生代为出席并行使表决权。

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

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

(五) 公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

(六) 公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

二、公司基本情况

(一) 公司信息

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

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王锡明先生	王璐女士
联系地址	湖北省武汉市光谷大道特 1 号 国际企业中心 5 号楼	湖北省武汉市光谷大道特 1 号 国际企业中心 5 号楼
电话	027-87773896	027-87773898
传真	027-87773962	027-87773962
电子信箱	investor@huaxincem.com	investor@huaxincem.com

(三) 基本情况简介

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

(四) 信息披露及备置地点

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

(五) 公司股票简况

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

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1993 年 11 月 30 日
公司首次注册登记地点		湖北省黄石市黄石大道 897 号
首次变更	公司变更注册登记日期	1994 年 10 月 7 日
	公司变更注册登记地点	湖北省黄石市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	1784235-X
	税务登记号码	420203178423X
	组织机构代码	70680688-2
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 12 月 23 日
	公司变更注册登记地点	湖北省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	420000400000283
	税务登记号码	420203706806882
	组织机构代码	70680688-2
公司聘请的会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼	

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	1,430,656,577
利润总额	1,609,721,806
归属于上市公司股东的净利润	1,075,268,489
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,022,756,664
经营活动产生的现金流量净额	1,886,330,982

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	附注	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-6,295,016	主要为固定资产处置损益	-3,732,325	-2,135,244
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	101,389,960	主要为地方政府财政补助	67,839,359	69,801,703
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,027,499		2,192,898	557,497
受托经营取得的托管费收入				10,000,000
其他业务支出	-16,063,832			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,303,294		-1,499,714	-2,003,312
处置一子公司之投资收益			53,744,954	
并购项目的赔款			19,275,934	
所得税影响额	-14,165,779		-31,990,889	-15,194,394
少数股东权益影响额（税后）	-9,077,713		-5,250,931	-10,225,194
合计	52,511,825		100,579,286	50,801,056

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业总收入	12,638,039,183		8,469,426,137	49.22		6,906,329,407
营业利润	1,430,656,577		691,185,800	106.99		625,671,079
利润总额	1,609,721,806		831,219,326	93.66		716,595,151
归属于上市公司股东的净利润	1,075,268,489		572,579,103	87.79		500,507,612
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,022,756,664		471,999,817	116.69		449,706,556
经营活动产生的现金流量净额	1,886,330,982		1,539,997,172	22.49		1,494,400,484
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
资产总额	21,729,678,063		17,812,222,066	21.99		14,584,162,700
负债总额	13,146,265,563		12,164,073,920	8.07		9,196,157,574
归属于上市公司股东的所有者权益	7,759,976,865		5,024,651,015	54.44		4,554,940,674
总股本	935,299,928		403,600,000	131.74		403,600,000

主要财务指标	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益 (元 / 股)	1.31	0.71	1.42	85.17	0.62	1.24
稀释每股收益 (元 / 股)	1.31	0.71	1.42	85.17	0.62	1.24
用最新股本计算的每股收益 (元 / 股)	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	1.25	0.58	1.17	115.52	0.56	1.11
加权平均净资产收益率 (%)	19.00		11.99	增加 7.01 个百分点		11.62
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	18.07		9.89	增加 8.18 个百分点		10.44
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	2.02		3.82	-47.20		3.70
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	8.30		12.45	-33.36		11.29
资产负债率 (%)	60.50		68.29	减少 11.41 个百分点		63.06

注：本报告期，公司实施了 2010 年年度利润分配及资本公积金转增股本方案，总股本由 403,600,000 股增至 807,200,000 股。2010 年、2009 年每股收益、稀释每股收益及扣除非经常性损益后的基本每股收益按照股本总数 807,200,000 股重新计算列报。

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	160,961,300	39.88	128,099,928		160,961,300	-321,922,600	-32,861,372	128,099,928	13.70
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股			77,011,892				77,011,892	77,011,892	8.24
其中：境内非国有法人持股			77,011,892				77,011,892	77,011,892	8.24
境内自然人持股									
4、外资持股	160,961,300	39.88	51,088,036		160,961,300	-321,922,600	-109,873,264	51,088,036	5.46
其中：境外法人持股	160,961,300	39.88	51,088,036		160,961,300	-321,922,600	-109,873,264	51,088,036	5.46
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	242,638,700	60.12			242,638,700	321,922,600	564,561,300	807,200,000	86.30
1、人民币普通股	164,400,000	40.73			164,400,000	150,400,000	314,800,000	479,200,000	51.23
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	35.07
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	403,600,000	100	128,099,928		403,600,000		531,699,928	935,299,928	100

股份变动的批准情况

2011 年 4 月 22 日，公司 2010 年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 8 月 15 日，中国证券监督管理委员会《关于核准华新水泥股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2011]1299 号），核准公司非公开发行不超过 19,073 万股新股。2011 年 11 月 8 日，公司完成了是次非公开发行股票的工作，实际发行 A 股 128,099,928 股。

股份变动的过户情况

公司于 2011 年 11 月 8 日，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕新增发行 128,099,928 股 A 股的股份登记工作。

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
Holchin B.V.	160,961,300	160,961,300	51,088,036	51,088,036	认购公司非公开发行股份	2014年11月8日
宁波青春投资有限公司			28,593,718	28,593,718	认购公司非公开发行股份	2012年11月8日
江苏瑞华投资控股集团有限公司			10,713,775	10,713,775	认购公司非公开发行股份	2012年11月8日
泰康资产管理有限责任公司			10,345,610	10,345,610	认购公司非公开发行股份	2012年11月8日
天津盛熙股权投资基金合伙企业(有限合伙)			8,612,919	8,612,919	认购公司非公开发行股份	2012年11月8日
山西信托有限责任公司			8,598,857	8,598,857	认购公司非公开发行股份	2012年11月8日
信达证券股份有限公司			8,600,000	8,600,000	认购公司非公开发行股份	2012年11月8日
国华人寿保险股份有限公司			1,547,013	1,547,013	认购公司非公开发行股份	2012年11月8日
合计	160,961,300	160,961,300	128,099,928	128,099,928	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期
A股	2011年11月8日	14.01	51,088,036	2014年11月8日
A股	2011年11月8日	14.01	77,011,892	2012年11月8日
A股	2008年2月4日	26.95	75,200,000	2011年2月16日

2、公司股份总数及结构的变动情况及所导致的公司资产负债结构的变动情况

2011年4月22日，公司2010年年度股东大会审议通过了公司2010年度利润分配及资本公积金转增股本方案，即以2010年末总股本403,600,000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403,600,000股为基数，向全体股东每10股转增10股。在完成资本公积金转增股本事宜后，公司总股本由403,600,000股增至807,200,000股。

2011年11月8日，公司非公开发行128,099,928股A股。在完成是次非公开发行股票后，公司A股股份总数由479,200,000股增至607,299,928股，总股本由807,200,000股增至935,299,928股。按是次发行募集资金净额1,742,887,551元，在不考虑其他因素变化的前提下，以2011年9月30日的财务报表数据为基准静态测算，发行完成后，公司的总资产增加到21,531,959,869元，增加比率为8.81%；归属母公司所有者权益增加到7,595,933,479元，增加比率为29.78%，合并资产负债率从66.48%下降到61.10%。

3、本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	54,832 户			本年度报告公布日前一个月末 股东总数	53,628 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	373,010,636	212,049,336	51,088,036	
国家股（由华新集团有限公司代为持有）	国家	13.74	128,501,296	49,250,648		质押 47,000,000
GAOLING FUND, L.P.	未知	5.50	51,412,622	31,192,275		
宁波青春投资有限公司	未知	3.06	28,593,718	28,593,718	28,593,718	
华新集团有限公司	国有 法人	1.87	17,452,464	9,870,232		
UBS AG	未知	1.76	16,441,336	16,441,336		
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	未知	1.28	12,004,951	12,004,951		
江苏瑞华投资控股集团有限公司	未知	1.15	10,713,775	10,713,775	10,713,775	质押 8,700,000
泰康资产管理有限责任公司	未知	1.11	10,345,610	10,345,610	10,345,610	
ABERDEEN GLOBAL-CHINESE EQUITY FUND	未知	1.09	10,172,874	5,563,077		
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.	150,400,000		人民币普通股			
	171,522,600		境内上市外资股			
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.	51,412,622		境内上市外资股			
华新集团有限公司	17,452,464		人民币普通股			
UBS AG	16,441,336		境内上市外资股			
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	12,004,951		人民币普通股			
ABERDEEN GLOBAL-CHINESE EQUITY FUND	10,172,874		境内上市外资股			
中国农业银行—富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	7,581,647		人民币普通股			
国际金融—汇丰—JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	6,623,854		人民币普通股			
中国工商银行—广发稳健增长证券投资基金	5,617,589		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、UBS AG 持有的公司 B 股中有 16,261,336 股，系 Holpac Limited 委托其购买的，Holchin B.V.与 Holpac Limited 系一致行动人。</p> <p>2、华新集团有限公司代国家持有国有股份。</p> <p>3、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。</p>					

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况	
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量
1	Holchin B.V.	51,088,036	2014年11月8日	51,088,036
2	宁波青春投资有限公司	28,593,718	2012年11月8日	28,593,718
3	江苏瑞华投资控股集团有限公司	10,713,775	2012年11月8日	10,713,775
4	泰康资产管理有限责任公司	10,345,610	2012年11月8日	10,345,610
5	天津盛熙股权投资基金合伙企业(有限合伙)	8,612,919	2012年11月8日	8,612,919
6	山西信托有限责任公司	8,598,857	2012年11月8日	8,598,857
7	信达证券股份有限公司	8,600,000	2012年11月8日	8,600,000
8	国华人寿保险股份有限公司	1,547,013	2012年11月8日	1,547,013

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

战略投资者或一般法人的名称	约定持股起始日期	约定持股终止日期
Holchin B.V.	2011年11月8日	2014年11月8日
宁波青春投资有限公司	2011年11月8日	2012年11月8日
江苏瑞华投资控股集团有限公司	2011年11月8日	2012年11月8日
泰康资产管理有限责任公司	2011年11月8日	2012年11月8日

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 第一大股东情况

单位:元 币种:欧元

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

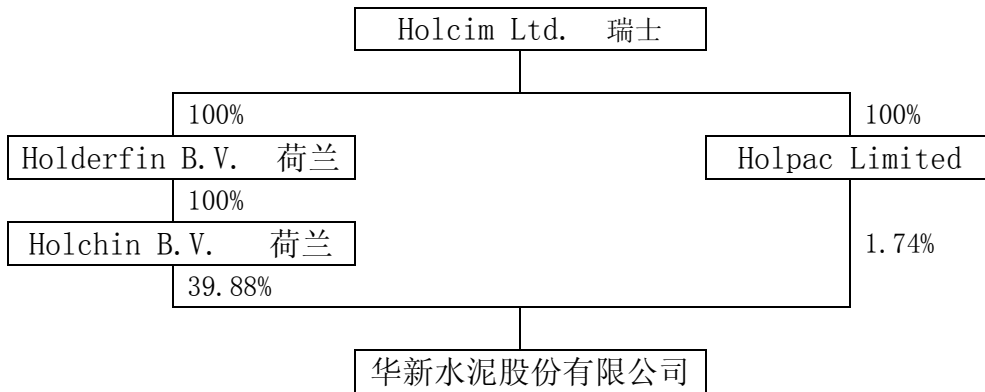
(2) 第一大股东控制人情况

单位:元 币种:瑞士法郎

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

(3) 本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与第一大股东实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位:元 币种:人民币

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本
华新集团有限公司	刘凤山先生	1996年11月14日	制造、销售水泥制品、机械配件、房地产开发、商业、服务等	340,000,000

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
陈木森	董事长	男	62	2009-4-3	2012-4-3	63,410	126,820	资本公积金转股	278.2	否
李叶青	董事、总裁	男	47	2009-4-3	2012-4-3	54,042	108,084	资本公积金转股	278.2	否
Ian Thackwray	董事	男	53	2010-4-22	2012-4-3				12	是
Roland Kohler	董事	男	58	2010-12-16	2012-4-3				12	是
Paul Thaler	董事	男	45	2009-4-3	2012-4-3				12	是
纪昌华	董事、副总裁	男	57	2009-4-3	2012-4-3	35,160	70,320	资本公积金转股	148.5	否
卢迈	独立董事	男	64	2009-4-3	2012-4-3				12	否
徐永模	独立董事	男	55	2009-4-3	2012-4-3				12	否
黄锦辉	独立董事	男	47	2009-4-3	2012-4-3				12	否
周家明	监事会主席	男	57	2009-4-3	2012-4-3	30,900	61,800	资本公积金转股	153	否
王国杰	监事	男	50	2009-4-3	2012-4-3				2.4	是
刘云霞	监事	女	43	2009-4-3	2012-4-3				37.3	否

胡利民	监事	男	49	2009-4-3	2012-4-3				39.2	否
杨宏兵	监事	男	39	2009-4-3	2012-4-3				59.7	否
王锡明	副总裁兼董事会秘书	男	52	2009-4-3	2012-4-3	32,500	65,000	资本公积金转股	131.9	否
彭清宇	副总裁	男	51	2009-4-3	2012-4-3	35,575	71,150	资本公积金转股	149.6	否
孔玲玲	副总裁	女	47	2009-4-3	2012-4-3	31,260	62,520	资本公积金转股	139.6	否
柯友良	副总裁	男	46	2009-4-3	2012-4-3	21,100	42,200	资本公积金转股	132	否
刘效锋	副总裁	男	48	2011-3-29	2012-4-3				85.4	否
Ian Riley	副总裁	男	53	2011-3-29	2012-4-3					是
胡贞武	副总裁	男	43	2011-3-29	2012-4-3				113.6	否
合计	/	/	/	/	/	303,947	607,894		1,820.6	/

注：全职在公司工作的董事、监事、高级管理人员兑现 2010 年度中期激励计 1,671.9 万元。

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

1、陈木森先生，1949 年 10 月出生，大学学历,高级经济师。陈木森先生于 1999 年 11 月加入本公司，一直担任本公司董事长。1999 年 11 月至 2011 年 9 月，陈木森先生亦兼任股东华新集团有限公司董事长。

2、李叶青先生，1964 年 2 月出生，博士，教授级高级工程师，现任公司总裁，党委书记，兼任华新集团有限公司党委书记。李叶青先生自 1984 年 7 月先后毕业于武汉建材学院硅酸盐专业，获工学学士学位；武汉工业大学工业管理专业，获工学硕士学位；华中科技大学管理科学与工程专业，获管理学博士学位。1984 年 7 月~1987 年 10 月，任武汉工业大学硅工系教师、团委副书记；1987 年 11 月加入华新水泥厂（本公司前身），先后任中心化验室质量控制工程师、石灰石矿副矿长、扩改办副主任、生产技术处长，1993 年 1 月任华新水泥厂（本公司前身）副厂长，1994 年 6 月任本公司副总经理，1999 年 12 月任本公司总经理（2004 年 3 月后改称总裁）。1994 年起，出任本公司董事。2009 年 3 月至今，任中国建筑材料联合会副会长；2000 年 5 月至今，任中国水泥协会副会长。

3、Ian Thackwray 先生，1958 年 2 月出生，英国籍，英国牛津大学化学硕士，注册会计师。毕业后加入普华，主要处理欧洲大型企业账目；1985 年加入道康宁公司，在欧洲、北美洲尤其是亚洲担任各种管理角色；2004 年至 2006 年，任道康宁亚太地区公司总裁；2006 年至 2010 年，任豪瑞菲律宾执行总裁；2010 年初任豪瑞执行委员会委员，其职责现已扩大为负责包括中国在内的东亚地区、菲律宾、大洋洲、南非及东非。2010 年 4 月起，出任本公司董事。

4、Roland Kohler 先生，1953 年 12 月出生，瑞士籍，毕业于苏黎世大学商业管理专业。1988 年加入瑞士 Hunziker 建材集团，负责财务和管理；1994 年任 Holcim 管理顾问；1995-1998 年，负责公司管控；1999-2001 年底，负责商业风险管理。从 2002 年起，负责公司战略及风险管理。2005 年 1 月 1 日被提升为公司战略及风险管理经理。2010 年 3 月 1 日起，任 Holcim 执行委员会委员，主持 Holcim Group Support Ltd.工作。2010 年 12 月起，出任本公司董事。

5、Paul Thaler 先生，1966 年 6 月出生，律师，瑞士籍。苏黎世大学法律专业硕士及法学博士，北京大学研究学者。1997-1998，北京一家律师行外方律师；2000-2006，瑞士文斐律师事务所合伙人，2007 年起，文斐律师有限公司常务董事及其驻北京办事处首席代表。2003 年 4 月起，出任本公司董事。

6、纪昌华先生，1954 年 11 月出生，法学学士,高级政工师。1972 年 2 月加入华新水泥厂（本公司前身），先后任机修车间副书记、副主任、主任兼书记；1997 年起，任华新集团有限公司副总经理。2000 年 2 月起，任本公司董事、党委副书记。2009 年 4 月起，出任本公司副总裁。

7、卢迈先生，1947 年 3 月出生。美国哈佛大学肯尼迪政府学院公共管理硕士，北京经济学院经济学学士。1968 年参加工作。1986 年起，曾先后任国务院农村发展研究中心发展研究所市场研究室主任，国务院农村发展研究中心联络室副主任、农村改革试验区办公室副主任、主任，国务院经济体制改革小组办公室成员，流通体制改革领导小组成员。曾任美国哈佛大学国际发展研究所副研究员兼

政府系副研究员，香港理工大学中国商业中心高级研究员，1995 年加入国务院发展研究中心至今，任国务院发展研究中心研究员，曾任国际合作局副局长，1998 年起任中国发展研究基金会副秘书长、秘书长。2009 年 4 月起，出任本公司独立董事。

8、徐永模先生，1956 年 4 月出生，工学硕士、留英博士/博士后，伦敦大学学院博士后研究员。1982-1983 年，北京新型建筑材料厂（北新建材集团）石膏板分厂，助理工程师；1986-1988 年，中国建筑材料科学研究院混凝土与房建材料研究所，混凝土试验室负责人；1988-1991 年，中国建筑材料科学研究院技术情报中心副主任；1998-2002 年，中国建筑材料研究院第一副院长；2002 年 4 月至今，中国建筑材料联合会，专职副会长；2006 年 6 月至今，中国混凝土与水泥制品工业协会，会长；2007 年 3 月至今，中国建筑砌块协会，理事长；2007 年 10 月至今，中国水泥协会，副会长；2011 年 12 月至今，中国硅酸盐学会，理事长。2009 年 4 月起，出任本公司独立董事。

9、黄锦辉先生，1964 年 10 月出生，美国管理科技大学博士、北京信息科技大学经济管理学院兼职教授，具有证券从业资格的注册会计师、注册资产评估师、注册税务师、司法鉴定人、高级会计师，担任中华全国工商业联合会执委、中华全国工商业联合会直属会员商会监事长、中华民营企业联合会副会长、中国注册会计师协会理事等十多项社会职务。1983 年 9 月-1993 年 12 月在外经贸部、中国成套设备进出口(集团)总公司及其海外机构任职，先后在亚、欧、美、非等 40 多个国家工作、学习和考察过，1994 年 1 月加盟利安达会计师事务所有限责任公司，历任利安达部门经理、副主任会计师，现任利安达董事长兼主任会计师、首席合伙人。2009 年 4 月起，出任本公司独立董事。

10、周家明先生，1954 年 5 月出生，大学学历，工程师，高级经济师。周家明先生于 1971 年 11 月加入华新水泥厂（本公司前身），先后任中心化验室副主任、主任；1997 年 4 月-2000 年 2 月，任本公司副总经理；2000 年 2 月起，出任本公司纪委书记、工会主席、监事会主席。

11、王国杰先生，1961 年 9 月出生，加拿大约克大学工商管理硕士，美国注册会计师，加拿大注册会计师。1994 至 1997 年，任上海共享数据网络有限公司财务总监。1998 至 2001 年，任苏州金猫水泥有限公司财务总监。2002 年至 2006 年，任豪瑞集团服务(苏黎世)有限公司地区财务总监。2007 年至今，任豪瑞管理顾问(中国)有限公司财务总监。2006 年 4 月起，出任本公司监事。

12、刘云霞女士，1968 年 9 月出生，工商管理硕士，高级工程师。1989 年 7 月加入本公司，先后任本公司中等专业学校教师，工程部工程师，计划发展部科长、部长助理、副部长、部长，现任公司发展部部长兼塔吉克斯坦亚湾水泥厂总经理。2009 年 4 月起，出任本公司监事。

13、胡利民先生，1962 年 5 月出生，工学硕士，高级工程师。1982 年 7 月毕业于湖北省建材中专水泥工艺专业，2001 年 12 月武汉理工大学材料专业硕士研究生毕业，1982 年 7 月加入本公司，先后任本公司中心化验室技术员、主任助理、副主任、主任，质量部经理、质量总监，计划发展部部长，华新混凝土（武汉）公司执行经理，华新武汉公司总经理，技术中心副主任兼产品开发部部长，混凝土骨料事业部副总经理，技术中心副主任兼质量总监，现任西南水泥事业部云南区域总经理兼昭通公司执行总经理。2009 年 4 月起，出任本公司监事。

14、杨宏兵先生，1972 年 9 月出生，大学本科学历，工程师。1995 年 6 月毕业于华中理工大学机械学院锻压专业，1995 年 6 月加入本公司，先后任本公司机动处技术员、生产技术部助理工程师、工程师、干法分厂机械主管、副主任工程师，华新宜昌公司设备技术部部长、总经理助理、副总经理、执行总经理，华新区域（西区）生产总经理，鄂西南水泥事业部总经理。2009 年 4 月起，出任本公司监事。

15、王锡明先生，1959 年 10 月出生，工商管理硕士，高级经济师。1982 年 2 月毕业于武汉钢铁学院（今武汉科技大学）化学专业，获工学学士学位；1993 年 1 月毕业于中国人民大学工商管理专业，获工商管理硕士（MBA）学位。1982 年加入华新水泥厂（本公司前身），先后任华新中专教师，华新水泥厂团委副书记，黄石市委组织部干部，华新水泥厂劳动人事处副处长、计划处副处长，本公司证券部副经理、经理、董秘兼证券部经理。2000 年 4 月起，任本公司副总经理，董事会秘书。2004 年 3 月起，出任本公司副总裁，董事会秘书。

16、彭清宇先生，1960 年 6 月出生，硕士，高级经济师。2004 年 4 月毕业于华中科技大学西方经济学专业，获经济学硕士学位。1979 年 1 月加入华新水泥厂（本公司前身），先后任华新水泥厂销售处科长、华新南通贸易公司副经理、华通贸易公司经理兼上海办事处主任，本公司销售部经理、销

售公司副经理。2000 年 4 月起，任本公司副总经理兼销售公司经理。2004 年 3 月起，出任本公司副总裁。

17、孔玲玲女士，1964 年 6 月出生，经济学硕士，高级经济师。1985 年毕业于武汉工业大学（今武汉理工大学），获工学学士学位；1992 年 12 月毕业于复旦大学企业管理专业，获经济学硕士学位。1985 年 7 月加入华新水泥厂（本公司前身），先后任华新水泥厂科研所工程师、团委副书记，本公司财务部副部长、计划部副部长、财务部经理。2000 年 4 月起，任本公司副总经理。2004 年 3 月起，出任本公司副总裁。

18、柯友良先生，1965 年 4 月出生，管理学博士，高级经济师。1985 年 7 月毕业于湖北省黄石市工业学校工业企业管理专业，1992 年毕业于中南财经大学工业经济管理专业，2001 年 6 月毕业于武汉理工大学产业经济学专业，获经济学硕士学位，2007 年毕业于武汉理工大学管理科学与工程专业，获管理学博士学位。1985 年加入华新水泥厂（本公司前身），先后任本公司投资部经理助理、工程管理部部长、工程综合管理部副部长、计划发展部经理。2001 年 11 月，任本公司总经理助理兼计划发展部经理。2003 年 4 月起，任本公司副总经理。2004 年 3 月起，出任本公司副总裁。

19、刘效锋先生，1963 年 9 月出生，工商管理硕士。1985 年毕业于武汉工业大学（今武汉理工大学），获工学学士学位；2001 年 5 月毕业于 Asian Institute of Technology (亚洲理工学院)，获工商管理硕士学位。1985 年 8 月至 1993 年 2 月，中国建筑材料科学研究院助理工程师、工程师、自动化室副主任；1993 年 2 月至 2001 年 5 月，先后在 Saraburi Cement Co., Ltd.、Chaipinyo Co., Ltd.、Myanmar Asia Cement Co., Ltd.、等公司任职，分别担任助理董事总经理、技术总监、战略发展及商务部总监、高级项目经理、生产经理等职务；2001 年 5 月至 2003 年 10 月，西麦斯（泰国）工程总监、西麦斯集团文化改革指导委员会委员、西麦斯亚洲区高级助理亚洲总裁；2003 年 10 月至 2011 年 2 月，西麦斯北京代表处首席代表；2009 年 9 月至 2011 年 2 月，兼任西麦斯混凝土中国区总裁、西麦斯（天津）董事长、西麦斯（青岛）董事长。2011 年 3 月起，出任本公司副总裁。

20、Ian Riley 先生，1958 年 3 月出生，英国籍，英国剑桥大学工程学硕士。1998 年-2000 年，担任天桥国际（上海）顾问公司常务董事，负责项目策划和经营战略；2000 年-2003 年，任艾思林柯信息技术（上海）有限公司总裁；2003 年-2006 年，任 SIP（上海）咨询总经理，负责在行业的一系列国外投资项目；2006 年-2008 年，担任本公司信息总监，负责实施 SAP ERP 和相关项目；2008 年 2011 年 2 月，担任豪瑞中国负责人及本公司总裁助理，负责豪瑞在中国的事务，及本公司装备制造业务和企业社会责任。2011 年 3 月起，出任本公司副总裁。

21、胡贞武先生，1968 年 9 月出生，硕士，高级工程师。1991 年毕业于武汉工业大学（今武汉理工大学）硅酸盐工程专业，获工学学士学位；2002 年毕业于武汉理工大学材料工程专业，获材料工程硕士学位。1991 年加入华新水泥厂（本公司前身），先后任本公司工程部工艺助理工程师、工艺工程师、工程部技术部部长、工程部部长、技术中心副主任。2006 年 9 月起，任本公司总裁助理。2011 年 3 月起，出任本公司副总裁。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	是否领取报酬津贴
李叶青	华新集团有限公司	党委书记	2001 年 9 月 7 日	否
Ian Thackwray	Holchin B.V.	董事	2010 年 6 月 30 日	否
纪昌华	华新集团有限公司	副总经理	1997 年 4 月 2 日	否
周家明	华新集团有限公司	工会主席、纪委书记	2000 年 2 月 22 日	否

在其他单位任职情况

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

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事会薪酬与考核委员会提议, 董事会讨论决定高级管理人员的薪酬; 涉及董事、监事的年度报酬报股东大会批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	<p>在董事会和股东大会通过的公司董事、监事、高级管理人员基薪和短期激励原则方案的基础上, 董事会薪酬与考核委员会结合公司实际完成的经营业绩指标, 拟订董事、监事的津贴, 同时, 拟定高管团队成员每年的基薪、短期激励以及合理的基薪增长比例, 再报董事会审议通过。</p> <p>2008 年 11 月 13 日公司第五届董事会第三十一次会议及 2008 年 12 月 9 日公司 2008 年第三次临时股东大会分别审议通过了《关于对公司管理层和核心管理人员进行中期激励的议案》, 明确了 2008 年度至 2010 年度公司管理层和核心管理人员的中期激励标准和考核指标。</p> <p>2010 年 3 月 23 日公司第六届董事会第十次会议及 2010 年 4 月 22 日公司 2009 年度股东大会审议通过了《关于调整公司董事监事津贴的议案》, 调整了公司董事、监事的津贴标准。</p> <p>2011 年 3 月 29 日, 公司第六届董事会第二十三次会议审议通过了《关于公司管理层和核心管理人员中期激励计划 2010 年度奖励安排的议案》。</p> <p>2011 年 3 月 29 日, 公司第六届董事会第二十三次会议审议通过了《关于公司高管团队成员 2010 年短期激励的议案》、《关于公司高管团队成员 2011 年短期激励 KPI 的议案》。</p> <p>2011 年 10 月 31 日, 公司第六届董事会第三十一次会议审议通过了《关于高管团队成员 2011 年薪资调整的议案》。</p> <p>以上议案分别明确了公司高管团队成员 2010 年度短期激励报酬、2011 年基薪及短期激励的关键业绩指标, 科学、客观地拟定了公司董事、监事、高级管理人员报酬。</p>
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况与年报披露数据相符。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

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) 公司员工情况

在职员工总数	12,515
公司需承担费用的离退休职工人数	1,410
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
行政管理	1,166
财务会计	470
工程技术	1,049
营销	900
生产	8,692
其他	238
教育程度	
教育程度类别	数量 (人)
硕士及以上	129
大学	1,321
大专	2,611
高中	3,969
中专	2,400
其他	2,085

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

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

报告期内公司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) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
陈木森	否	13	5	8			否
李叶青	否	13	5	8			否
Ian Thackwray	否	13	5	8			否
Roland Kohler	否	13	4	8	1		否
Paul Thaler	否	13	5	8			否
纪昌华	否	13	5	8			否
卢迈	是	13	5	8			否
徐永模	是	13	4	8	1		否
黄锦辉	是	13	5	8			否

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	8

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

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

报告期内，公司三名独立董事按照相关制度的要求，及时了解公司的生产经营信息，本着对全体股东负责的态度，出席公司董事会及股东大会，并分别从法律、财务和技术角度对公司的战略发展、对外投资与担保、财务审计、高级管理人员薪酬考核等事项发表了独立、客观的意见。独立董事忠实履行职责，充分发挥独立董事的独立作用，保障了董事会重大决策的科学性、合理性，维护了公司全体股东尤其是中小股东的合法权益，为公司的健康、快速发展起到了应有的作用。

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

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

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

<p>内部控制建设的总体方案</p>	<p>公司根据财政部、证监会、银监会、保监会和审计署五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》和《上海证券交易所上市公司内部控制指引》的相关要求，以及《公司法》，《证券法》等相关法律法规的规定，进一步完善公司的内部控制体系，关注公司重要业务事项和高风险领域，保持治理结构、机构设置及权责分配、业务流程等方面相互制衡并兼顾运营效率，并根据公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等适时调整，从而合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司实现可持续发展战略。</p>
<p>内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况</p>	<p>对照《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制应用指引》规定，全面梳理公司各项规章制度，编制公司《内控规范手册》，按照《企业内部控制评价指引》的规定编制与《内控规范手册》配套的《内控自评手册》，充分考虑了内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项基本要素，内容涵盖公司治理、人力资源管理、财务管理、生产经营管理、信息系统管理等各方面。《内控规范手册》及《内控自评手册》已在公司推广应用，并据此完成了年度内部控制评价工作及内部控制评价报告的编报，聘请中介机构对内部控制进行审计并出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。</p>
<p>内部控制检查监督部门的设置情况</p>	<p>公司董事会下设立了专门的审计委员会，由五位董事组成，其中三位为独立董事，并由独立董事担任召集人。审计委员会负责检查公司内部控制制度的建立健全及执行情况，并向董事会提供咨询意见和建议。审计委员会授权公司内控部具体负责公司内部控制体系的建立与健全、日常监督与专项监督，授权审计部对内部控制设计及执行的有效性进行内部审计。监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督。</p>
<p>内部监督和内部控制自我评价工作开展情况</p>	<p>公司内控部及审计部制定年度工作计划，报审计委员会审批后执行，并定期向审计委员会报告工作进展。内控部拟订内部控制自我评价工作方案并报经审计委员会审批后，组织内部控制评价工作组，于 2011 年 9 月至 2012 年 2 月完成了现场测试、认定控制缺陷、汇总评价结果及编报评价报告。内部控制自评报告已报经审计委员会审核、董事会批准并对外公布，同时也已报送监事会审阅。</p>
<p>董事会对内部控制有关工作的安排</p>	<p>董事会定期听取审计委员会关于内部控制的工作报告，独立董事与非独立董事每年填制内部控制评价工作底稿，审批内部控制自我评价报告，审议审计委员会提交的内部控制审计机构从事本年度审计工作的总结报告和下年度续聘或改聘审计机构的议案。董事会接受监事会对其建立与实施内部控制的监督。</p>
<p>与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况</p>	<p>公司根据《企业会计准则》和《企业会计制度》等法律法规的要求，结合公司实际情况，制定了会计核算规程和财务管理制度。财务管理制度涵盖财务组织架构及财务人员胜任能力、预算管理、资金管理、资产管理、税收管理、财务结算管理、财务报表管理等各方面。财务中心定期组织对各项制度执行情况的检查，审计部根据年度工作计划对与财务报告相关的内部控制执行情况进行专项审计，对财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险提供了合理保证。</p>
<p>内部控制存在的缺陷及整改情况</p>	<p>截止报告期末，公司未发现内部控制存在重大缺陷或重要缺陷。</p>

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

遵照公司董事会通过的《关于公司高管团队成员 2010 年短期激励的议案》、《关于公司高管团队成员短期激励 2011 年 KPI 的议案》、《关于公司管理层和核心管理人员中期激励计划 2010 年度奖励安排的议案》以及《关于高管团队成员 2011 年薪资调整的议案》，公司董事会薪酬与考核委员会结合每年公司实际完成的经营业绩及高级管理人员个人的年度绩效，对高级管理人员的业绩分别进行考评，在报经公司董事会审议批准后兑现。

(六) 公司披露内部控制的相关报告

公司内部控制的自我评价报告及审计机构出具的财务报告内部控制审计报告，在上海证券交易所网址：www.sse.com.cn上披露。

公司 2011 年年度社会责任报告将通过其他媒体对外发布。

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司董事会已制定了《公司年报披露重大差错责任追究制度》。

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

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东大会	2011 年 4 月 22 日	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011 年 4 月 23 日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 6 月 10 日	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011 年 6 月 11 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 11 月 30 日	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011 年 12 月 1 日

八、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

（1）报告期内总体经营情况

2011年，中国经济在控物价、稳增长和调结构中寻求平衡，经济呈现平稳较快发展、增速逐步放缓的态势。据国家统计局初步核算，全年国内生产总值比上年增长9.2%，全社会固定资产投资比上年增长23.6%。

2011年，我国水泥工业继续保持快速发展，成为国内受宏观调控政策影响较小的为数不多的行业之一。全年生产水泥20.9亿吨，同比增长10.8%（资料来源：国家统计局）；规模以上水泥企业利润创历史新高，达1,020亿元；全国累计完成水泥固定资产投资1,439亿元，新增设计水泥熟料产能2.02亿吨。2011年中国水泥工业的经济运行情况高于预期，一是得益于全社会固定资产投资增速仍然保持高位，拉动了水泥需求的增长；二是得益于水泥行业集中度的提升及企业竞争的逐渐理性化，水泥价格在高位得以维持（以P.0 42.5散装水泥价格为例，2011年31省会价格高于2010年33元/吨）（资料来源：中国水泥协会-数字水泥）。

2011年，受惠于产能规模的扩大及水泥均价的提升，公司经营业绩再创历史新高，企业整体实力和竞争力进一步增强。2011年公司实现水泥和熟料销售总量4,228万吨（内部统计口径），同比增长21.63%；实现营业收入126.38亿元，同比增长49.22%；实现利润总额16.09亿元、归属于母公司股东的净利润10.75亿元，分别比2010年增长93.66%、87.79%。

2011年，公司大力推进管理变革，改进管理行为；顺应发展新形势，适时调整战略思路，加快战略转型。在组织管理上，开始施行以总部专业部门为核心的分工负责、互为补充的公司管控体系；在业务管控上，确立水泥、环保、混凝土骨料、装备及工程四大业务板块，组建事业部，建立以事业部总经理负责制为基础、各专业职能总监分级负责为补充的事业部（区域）日常业务运作管控体系；在管理行为改进上，构建“公司-事业部（区域）-工厂”三级督办体系，推行管理者“责任担当”，树立“外部导向”意识，提升管理效率，强化管理执行力。

水泥业务：

2011年，公司水泥业务总体走势呈现“先高后低”的特征。上半年，水泥平均价格保持在高位运行，盈利水平同比大幅提升。下半年，在中央加大经济结构调整力度、继续采取“银根紧缩”等政策的影响下，水泥价格逐月小幅回落，需求也呈现出“旺季不旺”的现象。

报告期内，通过聚焦客户价值，创新营运实践，持续打造市场差异化竞争优势。公司大力倡导行业内企业之间的理性竞争与共赢发展，积极推进混凝土与水泥业务的协同，在核心主市场湖北以及湖南、西藏等区域市场，水泥价格维持在较为合理的水平。同时，公司实践“帮助客户成功”的外部导向理念，以“客户价值管理”项目为核心，配套实施客户关系信息化管理、物流发货标准化等10余个项目，形成公司与大客户之间的战略合作伙伴关系，为公司未来持续、稳健发展奠定了重要的客户基础。

2011年，公司水泥业务进一步得到发展。报告期内公司景洪2000吨/日水泥熟料生产线建成投入试生产；万源7MW、恩施3.6MW、郧县9MW等纯低温余热发电项目并网发电；完成了对湖北金龙水泥有限公司、湖南桑植项目的并购。此外，年内公司实施的塔吉克斯坦项目，是公司实施海外发展战略的第一个项目，也是中国水泥企业走出国门的重要项目。

环保业务：

2011年是公司加大技术创新力度，加快以水泥窑协同处置技术为依托的环保业务发展步伐，实现公司“华丽转身”重大战略的第一年。

报告期内公司调整了环保事业部组织结构，建立健全了职能完善、职责明确、响应迅速的新机制。在战略规划上，明确以全国一线特大型城市为龙头、以水泥基地周边城市为主体、以城市生活垃圾及市政污泥预处理业务为核心的战略规划及商业模式，制定了环保业务的战略目标和实施步骤，为环保业务的快速持续发展指明了方向。

在项目发展上，武穴生活垃圾预处理项目、黄石污泥预处理项目的投产，使华新生活垃圾、市政污泥预处理技术在全国范围内树立了“无害化、资源化、本土化”运行的样板。同时，公司以北京、上海等全国特大型中心城市为目标，开拓城市生活垃圾、市政污泥、污染土等处置业务市场。此外，武汉“1+8”城市经济圈、宜昌、襄阳、十堰以及湖南长株潭、郴州和重庆涪陵等地区生活垃圾、市政污泥项目的开发和拓展工作，也为公司快速抢占水泥基地周边城市再生资源打下了良好基础。

在技术创新上，公司已建立起生活垃圾、市政污泥、水域漂浮物、工业废弃物、危险废弃物、污染土处置等六大协同处置技术平台，并注册 40 余项国家发明、实用新型技术专利，已经获得 21 项专利授权。其中，水泥窑协同处置三峡漂浮物技术，被列为国家科学技术部“十一五”国家科技支撑重大项目示范工程，获得了国家建材联合会企业技术进步一等奖；生活垃圾预处理与水泥窑协同处置技术、水域漂浮物与水泥窑协同处置技术通过了湖北省科技厅组织的省级重大应用科技成果鉴定。

混凝土骨料业务：

报告期内，公司重新明确与定位混凝土的发展与营运战略。在公司纵向一体化战略上，混凝土骨料事业部与水泥事业部协同，通过混凝土在终端市场的强势竞争，既有效地保护了水泥渠道，又为其自身的发展创造机遇。

截止 2011 年年底，混凝土实现新增产能 420 万方，混凝土总产能超过 1,000 万方。骨料业务确定了以阳新、武穴骨料为核心，以沿江流域大型城市周边骨料资源聚集地为补充的战略规划布局。截至年底，公司骨料总产能达到 375 万吨。

在混凝土运营上，通过加强技术研发，研制出具有世界先进水平的透水混凝土、自密实混凝土、高强混凝土等一系列产品，进一步增强了公司混凝土业务的市场适应性和竞争力。

装备及工程业务：

2011 年，公司新组建的装备及工程事业部确立了“为公司水泥、环保等各项业务的持续发展提供技术及装备支撑”和“扩展外部市场，成为公司新的利润增长点”的两大战略目标，业务拓展迈出了新的可喜的步伐。

在装备及工程业务方面，年完成回转窑、立磨、球磨、冷却机、斗提、环保等新规格设备设计项目 19 个，优化改造项目 3 个，技术支持服务项目 6 个。在拓展外部工程市场上，成功签订越南美德 4000t/d 项目工程总承包合作协议；外部装备市场的开拓也取得了突破，签订了齐齐哈尔蒙西新型节能建材有限公司、宜昌东阳光火力发电有限公司等项目合同 26 份，合同金额突破 7 亿元。

(2) 生产经营的主要产品及市场占有率情况的说明

2011 年，公司水泥产品在湖北销售水泥 1,739 万吨，市场占有率 20.8%；在江苏销售水泥 116 万吨，市场占有率 0.9%；在西藏销售水泥 79 万吨，市场占有率 27.1%；在湖南销售水泥 432 万吨，市场占有率 4.8%；在云南销售水泥 252 万吨，市场占有率 4.2%；在重庆销售水泥 292 万吨，市场占有率 6.0%；在河南销售水泥 136 万吨，市场占有率 1.1%；在四川销售水泥 209 万吨，市场占有率 1.6%；上海销售水泥 89 万吨，市场占有率 3.7%（以上数据均源自内部统计）。

(3) 主要供应商、客户情况

公司向前 5 名供应商合计的采购金额为 1,255,057,106 元，占年度采购总额的 14.4%；公司向前 5 名客户销售金额合计为 730,668,732 元，占公司销售总额的 5.8%。

(4) 报告期内公司资产构成变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	报告期期末金额	报告期期初金额	变动幅度	简要说明
货币资金	2,825,437,202	1,803,483,438	57%	本年销售业绩良好，且获得增发资金
应收票据	1,152,454,185	300,576,976	283%	本年销售业绩良好，票据结算量增加
应收账款	611,160,181	369,517,986	65%	本年集团销售业绩增长，重点项目赊销增加
预付账款	77,815,141	54,083,509	44%	本集团预付材料款及设备款增加

其他应收款	148,938,461	322,047,206	-54%	已收回处置某一子公司的出售尾款
存货	1,080,981,439	863,890,087	25%	本集团规模的扩大以及原材料成本的上涨
其他流动资产	157,309,135	240,181,911	-35%	新建公司陆续投产,正常经营使得待抵扣进项税减少
长期应收款	10,645,951	15,288,338	-30%	部分一年内到期款项转入流动资产
固定资产	12,431,758,878	10,901,849,595	14%	多条生产线的完工以及余热发电项目转固
无形资产	1,676,653,352	1,463,040,137	15%	本集团土地使用权和电脑软件的增加
商誉	111,154,844	9,469,146	1074%	主要是由于集团本年的并购项目所产生
递延所得税资产	108,547,828	82,225,029	32%	费用确认之暂时性差异与可抵扣亏损的增加所致
短期借款	997,950,000	613,000,000	63%	本集团的扩张、生产经营所需资金增加
应付票据	32,503,263	328,981,280	-90%	因应收票据转让增加,新开票据减少
应付账款	2,428,714,288	1,980,472,613	23%	本集团规模和原材料成本的增加导致应付材料款的增加
预收账款	404,466,765	203,316,760	99%	本集团规模和销售的增加所致
应付职工薪酬	143,977,781	101,706,960	42%	本年经营业绩较好,年终奖以及薪酬激励相应增加
一年内到期的非流动负债	2,693,349,474	1,247,155,712	116%	一年内到期的长期借款增加
长期借款	4,222,803,436	5,633,179,423	-25%	部分借款的归还以及转至一年内到期的非流动负债
长期应付款	142,986,042	32,499,339	340%	某一子公司增加了融资租赁业务
专项应付款		10,700,000	-100%	本集团的节能技术改造项目已完工转出
递延所得税负债	52,451,338	12,955,394	305%	非同一控制下企业合并之资产评估增值产生之暂时性差异增加所致
其他非流动负债	107,852,021	51,940,575	108%	主要为节能减排技术改造之政府补助所致
股本	935,299,928	403,600,000	132%	本年非公开增发以及资本公积转增股本所致
资本公积	3,520,784,820	2,310,740,640	52%	本年度非公开增发之股本溢价所致
未分配利润	2,983,725,288	2,046,075,164	46%	主要为本期利润增加所致
少数股东权益	823,435,635	623,497,131	32%	主要为少数股东损益增加所致

(5) 报告期内公司利润构成变动情况

单位:元 币种:人民币

项 目	年初至报告期末金额	年初至报告期末金额	变动幅度	简要说明
营业收入	12,638,039,183	8,469,426,137	49%	本集团规模的扩张以及现有项目销售的增长
营业成本	9,174,347,298	6,582,929,498	39%	本集团规模的扩张以及现有项目销售的增长
营业税金及附加	154,680,639	98,438,446	57%	本集团收入的增加导致城建税等税费增加所致
销售费用	700,909,789	451,332,411	55%	本集团销售规模扩大导致销售费用增加
管理费用	587,527,808	391,471,200	50%	主要为本集团员工成本及第三方服务费用增加所致
财务费用	514,716,636	304,910,926	69%	主要因借款金额的增加和利率上升,导致利息费用增加
资产减值损失	73,109,195	3,454,116	2017%	主要是计提了固定资产减值准备所致
投资收益	2,091,241	54,296,260	-96%	主要为上年出售一子公司产生的投资收益,本年并无该业务
营业外收入	198,061,207	148,745,411	33%	主要源于资源综合利用退税和地方财政

				补助增加
营业外支出	18,995,978	8,711,885	118%	主要因固定资产处置损失增加
所得税费用	389,666,808	171,316,186	127%	主要由于本年利润增加所致
少数股东损益	144,786,509	87,324,037	66%	本年净利润增加使得少数股东损益相应增加

(6) 报告期内公司现金流量变动情况

单位:元 币种:人民币

项 目	年初至报告期期末金额	年初至报告期期末金额	变动幅度	简要说明
经营活动产生的现金流量净额	1,886,330,982	1,539,997,172	22%	本集团销售业绩的增加带来现金流入的增加
投资活动产生的现金流量净额	-1,971,539,502	-2,511,207,152	-21%	新建项目投资支出比上年减少
筹资活动产生的现金流量净额	1,098,269,251	1,482,185,996	-26%	本年度非公开增发获得资金,减少了贷款融资

(7) 主要控股公司经营情况及业绩

单位:元 币种:人民币

公司名称	注册资本	资产规模	净利润
华新水泥(阳新)有限公司	500,000,000	1,403,983,186	106,737,907
华新水泥(武穴)有限公司	300,000,000	1,284,616,247	237,351,118
华新水泥(赤壁)有限公司	140,000,000	532,764,815	58,397,561
华新水泥(南通)有限公司	108,000,000	253,817,390	32,708,488
华新水泥(麻城)有限公司	65,000,000	186,611,247	5,364,369
武汉武钢华新水泥有限责任公司	40,000,000	197,611,074	30,414,676
华新水泥(仙桃)有限公司	23,900,000	70,158,311	5,018,768
华新水泥(武汉)有限公司	60,000,000	188,687,018	-73,295,403
华新水泥(襄阳)有限公司	140,000,000	943,364,783	123,345,257
华新水泥随州有限公司	41,000,000	53,887,623	4,070,437
华新水泥襄阳襄城有限公司	40,000,000	138,879,820	9,991,349
华新水泥(河南信阳)有限公司	200,000,000	661,669,961	69,155,872
华新金龙水泥(郟县)有限公司	80,000,000	636,822,940	-32,657,355
华新水泥(房县)有限公司	80,000,000	391,879,900	6,551,183
华新水泥(宜昌)有限公司	150,000,000	905,811,197	150,163,270
华新水泥(恩施)有限公司	60,000,000	305,487,213	16,503,775
华新水泥(秭归)有限公司	240,000,000	877,897,331	25,136,844
华新水泥(长阳)有限公司	170,000,000	525,949,023	13,425,782
华新水泥(荆州)有限公司	70,800,000	97,498,757	4,519,265
华新水泥(石首)有限公司	19,800,000	32,620,867	5,598,855
华新水泥(鹤峰)民族建材有限公司	47,640,000	199,689,682	5,080,957
华新水泥(株洲)有限公司	280,000,000	1,035,022,184	38,458,165

华新水泥(郴州)有限公司	220,000,000	771,623,687	2,948,714
华新水泥(道县)有限公司	180,000,000	602,278,036	8,038,853
湖南华新湘钢水泥有限公司	142,500,000	349,024,602	74,615,029
华新水泥(岳阳)有限公司	25,000,000	149,294,517	13,888,699
华新水泥(渠县)有限公司	200,000,000	709,032,031	-3,177,411
华新水泥(万源)有限公司	127,000,000	416,328,551	4,875,594
华新水泥重庆涪陵有限公司	200,000,000	818,132,299	33,386,718
华新水泥(昭通)有限公司	75,000,000	465,892,158	70,276,340
华新水泥(迪庆)有限公司	95,000,000	359,544,082	5,105,238
华新红塔水泥(景洪)有限公司	179,610,000	449,468,691	-1,051,988
华新水泥(昆明东川)有限公司	120,000,000	433,397,975	-9,408,127
华新水泥(西藏)有限公司	50,000,000	824,675,732	133,213,593
华新混凝土(武汉)有限公司	80,000,000	471,389,253	-3,287,849
华新骨料(阳新)有限公司	60,000,000	242,942,495	-3,266,310
华新水泥(黄石)装备制造有限公司	130,000,000	429,371,180	358,629
黄石华新包装有限公司	60,000,000	117,224,196	368,815
华新水泥(黄石)散装储运有限公司	20,000,000	103,482,267	-5,099,455
华新水泥技术管理(武汉)有限公司	20,000,000	113,298,414	1,298,619
黄石华新水泥科研设计有限公司	1,000,000	10,866,451	51,671
华新环境工程有限公司	50,000,000	53,886,173	-3,651,578
华新中亚投资(武汉)有限公司	50,000,000	49,815,235	-184,765

2、对公司未来发展的展望

(1) 公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

水泥工业的发展受国家宏观经济状况、国家经济发展政策及产业政策的影响非常大。2011年11月，工业和信息化部制定了《水泥工业“十二五”发展规划》，对水泥工业的发展现状、发展环境、发展目标、发展重点等方面进一步予以明确。结合国家产业政策及水泥工业2011年的发展状况，公司在维持2010年报中对我国水泥行业发展趋势和竞争格局的判断的基础上，还有如下判断：

近三年来，我国水泥固定资产投资持续保持高位，2012年依然会有相当多的项目相继投产，我国水泥行业已由局部性、阶段性、暂时性的产能过剩，转变为全局性、长期性、永久性的过剩。

延伸水泥企业的产业链、纵向一体化发展，成为我国大型水泥企业集团在行业集中度相对提高的同时，进一步扩大其规模、提升其自身市场地位的发展趋势。

一旦国家提高氮氧化物排放限制标准、收取碳税等加强环境保护政策的实施，水泥行业的运营成本必然加大，水泥行业的赢利空间存在被进一步压缩的可能。

(2) 公司未来的发展战略

水泥行业结构的进一步优化、国民经济在较长时间内平稳发展，是公司继续保持快速发展的良好环境；国家转变经济增长方式，推进节能减排和生态环境保护，也为公司大力发展环保业务、进行产业转型提供了发展机遇。未来几年，公司的发展战略主要表现如下：

一是继续做大、做强水泥业务。一方面，加大对我国周边新兴经济体的开拓力度，抓住新兴经济体国家水泥行业发展带来的机遇，赢得优质项目来获取较高的投资回报；另一方面，把握国内局部市场出现的有助于强化水泥区域控制力、“填空式”地并购项目、优化战略布局的机会，提高公司所在

区域的市场占有率、品牌和产品影响力。此外，通过推动业务重组和市场整合，加大节能降耗和环保投入，减少排放，提高替代原燃料使用的比例，使得公司的发展，实现社会、环境、生态、企业与员工多赢的目标。

二是延伸业务链，快速实施纵向一体化发展战略。

环保业务：“十二五”期间，是公司发展环保产业的重要战略机遇期。通过坚持技术创新，全面整合资源，多途径、多方式加大环保项目开发力度，加大在全国特大型城市和公司水泥基地周边一、二、三线城市的环保项目开发力度，积极扩大市场布局。

混凝土骨料业务：实施“水泥-混凝土协同”战略，加大水泥核心区域混凝土业务的发展力度，实现对水泥渠道的有效拓展。秉承“我们不仅是混凝土骨料产品的生产商，更是混凝土骨料技术的服务商”的经营理念，努力成为混凝土骨料行业服务创新、产品创新、技术创新、管理创新的领导者。

装备及工程业务：加强装备技术研发，进一步加强水泥及环保设备的研发与功能优化，重点提高环保设备、水泥窑热工设备的研发及冷却机设备的改进升级，为公司的发展提供技术支撑。积极拓展国内及国外装备及工程市场业务，提高业务知名度与美誉度，为进一步的发展奠定基础。

(3) 公司 2012 年度经营计划与预算

①经营计划

2012 年，公司计划销售水泥及商品熟料较 2011 年增长约 9%；混凝土销量 510 万方，增长约 152%；骨料 590 万吨。预计实现营业收入较 2011 年增长 17%左右。

②投资计划

2012 年，公司预算投资总额增加，水泥、混凝土骨料、环保业务均呈增长态势，水泥类业务的投资最为突出。投资总额的增加主要受四方面影响：（1）塔吉克斯坦亚湾水泥项目进入建设期；（2）拟收购少数股东所持有的公司子公司的股权；（3）实施若干并购项目；（4）环保业务投入的加大。详细情况如下：

单位：万元	
长期资产投资	2012 年预算
水泥及熟料	218,575
混凝土及骨料	73,151
环保事业、装备制造及其他	98,689
合计	390,414

③融资计划

为满足发展资金需求，公司努力提高筹资能力，扩展筹资渠道，调整债务结构。2012 年预计发行不超过 33.5 亿公司债，且将择机启动新的股权融资计划，为未来产能和业务的扩展打下基础。

④资产状况

2012 年总资产预计将超过 250 亿元。

(4) 公司面临的风险因素分析

①水泥产能全面过剩、市场竞争加剧的风险

当前我国水泥工业产能过剩明显，而行业内企业结构的调整、集中度的进一步提升、市场竞争秩序的改善还将经历较长的时间。在中国经济增速预测下调、水泥需求增速放缓的形势下，水泥市场短期内可能会出现过度竞争的不利局面，将阶段性地影响公司的盈利能力。

对策：1、在降低工厂运行成本、提高运行质量方面采取切实有效的行动方案，包括变革现行的维修体制，大幅降低工厂维修费用；实施物资采购信息化管理项目，实现采购管理增值；发挥公司生产监控中心和能源管理中心对各工厂对标管理的监控作用，将各种消耗和能耗控制在标准之内。2、加快客户价值管理和客户关系管理项目的开发进度，建立起便捷、高效、不断优化的 B2C 平台，有效解决客户“痛点”，实现客户价值的有效创造和传递。3、转变发展方式，大力发展新业务，营造新的业务支撑点和效益增长点。

②管理力量与公司业务快速发展不匹配的风险

公司业务领域及地域扩张较快，公司的管理幅度与难度也随之增大，有丰富经验的高层次管理人员及专业技术人员相对短缺。若不能妥善地解决好公司管理力量和技术支撑力量不足的问题，则存在管理风险。

对策：1、创新管理体系，全面优化“公司、职能中心—事业部、总部职能部门—工厂”三级督办体系，建立各层级督办汇报机制，重视执行力管理。2、充分发挥职能部门的专业化服务与监控作用，打造“总部专家服务+工厂专业运作”的业务运作模式。3、在做好 2012 年人才盘点工作基础上，启动任职资格评定项目，建设人才评价中心，实施高潜力人才的测评和培养计划。

③环保新业务资金投入较大而回报较慢的风险

公司正在实施的环保转型战略，主要是以水泥窑协同处置技术处置城市生活垃圾、市政污泥，其业务收入来源于政府有关部门给予的处置费，而中国政府当前对城市生活垃圾、污泥处置费的预算支出的增长与人均 GDP 的增长比例还没有明确的标准。整体而言，处置补偿费相对于处置成本明显偏低，同时，受其它处置技术的商业竞争，公司在这方面业务收入的增长存在不确定性。

对策：1、充分发挥公司在水泥窑协同处置废弃物方面的技术领先优势，优化设计，优化工艺流程，降低单个处置工厂的总投资及其运行成本。2、运用各种形式、各种层级的资源，加大宣传与推介，使公司拥有的“无害化、资源化、本土化”的水泥窑协同处置废弃物技术得到业界和全社会的认同与支持。3、做好与水泥业务的协同，提高水泥工厂替代原燃料的比例，从而提升公司的整体经济效益。

3、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
水泥	11,636,482,044	8,447,549,979	27.40	50.70	39.68	增加 5.73 个百分点
混凝土	584,114,507	473,466,026	18.94	36.84	35.32	增加 0.91 个百分点
其他	417,442,632	253,331,293	39.31	29.98	36.78	减少 3.02 个百分点
合计	12,638,039,183	9,174,347,298	27.41	49.22	39.37	增加 5.13 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
32.5 等级水泥	5,048,050,775	3,497,266,096	30.72	38.30	24.82	增加 7.49 个百分点
42.5 等级及以上水泥	5,654,854,539	4,247,222,295	24.89	59.79	52.54	增加 3.57 个百分点
熟料	933,576,730	703,061,588	24.69	75.34	52.34	增加 11.37 个百分点
混凝土	584,114,507	473,466,026	18.94	36.84	35.32	增加 0.91 个百分点
其他	417,442,632	253,331,293	39.31	29.98	36.78	减少 3.02 个百分点
合计	12,638,039,183	9,174,347,298	27.41	49.22	39.37	增加 5.13 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
湖北省	6,336,055,197	44.78
湖南省	1,639,176,611	62.75
重庆市	806,554,319	43.28
云南省	752,940,655	60.87
江苏省	663,724,974	40.64
河南省	496,552,342	47.27
四川省	476,197,228	22.11
西藏	426,200,535	30.82
安徽省	306,795,309	114.75
上海市	258,686,714	176.05
江西省	226,458,021	39.37
广西	76,565,397	不适用
广东省	46,929,697	不适用
浙江省	28,014,725	-26.44
福建省	7,928,769	-39.19
出口	1,663,612	不适用
其他	87,595,078	9.48
合计	12,638,039,183	49.22

(3) 报告期内,综合毛利率较上年度上升了 5.13 个百分点,主要是因为水泥及熟料产品的毛利率上升所致。报告期内,公司水泥平均销售价格较上年度增加了 58.45 元/吨,销售成本较上年度增加 29.25 元/吨,毛利率同比上升 5.35 个百分点;熟料平均销售价格较上年度增加了 53.89 元/吨,销售成本较上年度增加 15.94 元/吨,毛利率同比上升 11.37 个百分点。

(二) 公司投资情况

单位:元 币种:人民币

报告期内投资额	2,283,440,855
投资额增减变动数	-597,117,702
上年同期投资额	2,880,558,557
投资额增减幅度 (%)	-21

1、报告期公司无委托理财及委托贷款情况。

2、募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金净额	本年度已使用募集资金净额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	增发	174,288.76	136,456.18	136,456.18	37,832.58	存于募集资金专户,将继续用于募集资金投资项目的建设

募集资金总额为 1,794,679,991 元。扣除发行费用人民币 51,792,440 元后,实际募集资金净额为人民币 1,742,887,551 元。截至 2011 年 12 月 31 日,本公司本年度使用募集资金人民币 1,364,561,791 元,累计使用募集资金总额人民币 1,364,561,791 元,尚未使用募集资金余额人民币 378,325,760 元。尚未使用的募集资金余额与存放于专项账户的募集资金余额差异人民币 8,641,487 元,为尚未从专项账户支付的发行费用及收到的银行利息。

3、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
湖北襄樊 7.5MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	1,300	1,300	是	2009 年达到预定可使用状态	1,022.35	1,581.99	是	
湖北咸宁 7.5MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	3,000	3,000	是	2009 年达到预定可使用状态	1,021.37	1,099.18	是	
西藏 7.5MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	4,801	4,801	是	2010 年达到预定可使用状态	1,179.07	446.63	否	项目投入运行第二年,尚不平稳;同时水泥运转率低于预期。
四川渠县 9.0MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	4,206	4,206	是	2010 年达到预定可使用状态	1,591.64	458.46	否	受干旱气候水资源稀缺影响,发电系统运行受限。
四川万源 7.0MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	5,100	3,605.29	是	2011 年达到预定可使用状态	1,266.33	167.06	否	投入运营时间较短,目前尚在调试中,因此项目效益尚未得到体现
重庆涪陵 9.0MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	5,126	4,962.36	是	2010 年达到预定可使用状态	1,514.09	2,032.47	是	
湖南株洲 9.0MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	6,030	5,075.81	是	2010 年达到预定可使用状态	1,380.42	1,928.21	是	
湖北秭归 7.5MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	4,606	4,606	是	2010 年达到预定可使用状态	908.45	1,235.64	是	
湖南郴州 9.0MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	6,082	4,889.59	是	2010 年达到预定可使用状态	1,801.29	1,450.91	否	已实现预计收益的 81%,基本达到预期收益
云南东川 4.5MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	3,500	2,371.42	是	2011 年达到预定可使用状态	368.22	297.2	是	
湖南道县 7.5MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	5,600	4,146	是	2010 年达到预定可使用状态	1,434	1,314.35	否	已实现预计收益的 92%,基本达到预期收益

湖北黄石 15.0MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	8,934	8,186.26	是	2010 年达到预定可使用状态	2,321	2,658.90	是	
湖北宜昌 10.5MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	5,702	5,702	是	2010 年达到预定可使用状态	1,637.68	2,408.25	是	
湖北恩施 3.6MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	2,400	2,400	是	2011 年达到预定可使用状态	390.92	188.5	是	
云南昭通 7.5MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	5,600	4,115.41	是	2011 年达到预定可使用状态	1,035.08	1,074.10	是	
湖北阳新年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,561	709.54	是	部分主设备投产后即开工生产,但目前其余设施尚未建设完全	534.85	19.45	否	宏观经济调整市场需求下滑、公司严加信控审批、原料价格上涨等因素对项目收益产生重大不利影响
湖北黄冈年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,675	729.75	是	部分主设备投产后即开工生产,但目前其余设施尚未建设完全	480.78	79.18	否	宏观经济调整市场需求下滑、公司严加信控审批、原料价格上涨等因素对项目收益产生重大不利影响
湖北大冶年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,536	924.71	是	部分主设备投产后即开工生产,但目前其余设施尚未建设完全	603.28	41.26	否	宏观经济调整市场需求下滑、公司严加信控审批、原料价格上涨等因素对项目收益产生重大不利影响
云南东川年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,669	281.23	是	部分主设备投产后即开工生产,但目前其余设施尚未建设完全	498.18	-35.26	否	宏观经济调整市场需求下滑、公司严加信控审批、原料价格上涨等因素对项目收益产生重大不利影响
四川万源年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,493	693.01	是	部分主设备投产后即开工生产,但目前其余设施尚未建设完全	563.51	-86.48	否	宏观经济调整市场需求下滑、公司严加信控审批、原料价格上涨等因素对项目收益产生重大不利影响
重庆涪陵年产 30 万方混凝土搅拌站项目	否	1,815		是	筹划中	599.20	不适用	不适用	
河南信阳年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,539	902.16	是	部分主设备投产后即开工生产,但目前其余设施尚未建设完全	171.17	99.27	否	宏观经济调整市场需求下滑、公司严加信控审批、原料价格上涨等因素对项目收益产生重大不利影响
湖北宜昌年产 30 万方混凝土搅拌站项目	否	2,066	14.68	是	筹划中	631.94	不适用	不适用	
湖北赤壁年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,824	96.78	是	筹划中	174.41	不适用	不适用	
湖北鄂州年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,826	874.67	是	部分主设备投产后即开工生产,但目前其余设施尚未建设完全	168.59	-109.24	否	宏观经济调整市场需求下滑、公司严加信控审批、原料价格上涨等因素对项目收益产生重大不利影响
湖北汉川年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,747	977.47	是	部分主设备投产后即开工生产,但目前其余设施尚未建设完全	158.89	71.55	否	宏观经济调整市场需求下滑、公司严加信控审批、原料价格上涨等因素对项目收益产生重大不利影响
湖北石首年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,891	867.4	是	部分主设备投产后即开工生产,但目前其余设施尚未建设完全	158.26	-87.46	否	宏观经济调整市场需求下滑、公司严加信控审批、原料价格上涨等因素对项目收益产生重大不利影响
湖北天门年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,826	209.18	是	筹划中	192.99	不适用	不适用	
湖北江陵年产 20 万方	否	1,831		是	筹划中	205.42	不适用	不适	

混凝土搅拌站项目								用	
湖北秭归年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,831	778.48	是	部分主设备投产后即开工生产,但目前其余设施尚未建设完全	199.58	-125.81	否	宏观经济调整市场需求下滑、公司严加信控审批、原料价格上涨等因素对项目收益产生重大不利影响
湖北宣恩年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	2,026	387.2	是	筹划中	164.68	不适用	不适用	
湖北大悟年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,993		是	筹划中	207.97	不适用	不适用	
河南罗山年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,831		是	筹划中	191.42	不适用	不适用	
湖南道县年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,564	272.86	是	筹划中	147.79	不适用	不适用	
湖南郴州年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,699	49.65	是	筹划中	235.06	不适用	不适用	
湖北鹤峰年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,752		是	筹划中	195.38	不适用	不适用	
湖南株洲年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	2,067		是	筹划中	243.99	不适用	不适用	
湖北武汉东湖高新年产 30 万方混凝土搅拌站项目	否	2,225	573.82	是	部分主设备投产后即开工生产,但目前其余设施尚未建设完全	563.37	-583.89	否	宏观经济调整市场需求下滑、公司严加信控审批、原料价格上涨等因素对项目收益产生重大不利影响
湖北咸宁年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	2,068	1,029.87	是	部分主设备投产后即开工生产,但目前其余设施尚未建设完全	163.13	-62.07	否	宏观经济调整市场需求下滑、公司严加信控审批、原料价格上涨等因素对项目收益产生重大不利影响
湖北鄂州葛店年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	2,226	1,491.68	是	部分主设备投产后即开工生产,但目前其余设施尚未建设完全	163.55	-104.69	否	宏观经济调整市场需求下滑、公司严加信控审批、原料价格上涨等因素对项目收益产生重大不利影响
湖北阳新年产 300 万吨骨料生产线	否	15,900	15,224.90	是	2011 年达到预定可使用状态	2,350.43	-436.92	否	项目正式投入生产运行 2 个月,效益尚未得到体现
偿还公司借款	否	46,000	46,000	是		不适用	不适用	不适用	

注：对于 2011 年运行不足一年的项目，将预计效益按运行时间折算后进行比较。

4、报告期内公司无募集资金变更项目情况

5、非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
景洪 2000t/d 熟料水泥生产线工程项目	总投资 38,000 万元	2010 年 4 月 26 日开工, 2011 年 10 月 28 日投入试生产, 预计余热发电项目 2012 年 4 月并网发电。	
冷水江 4500t/d 熟料水泥生产线工程项目	预算总投资 68,908 万元	2011 年 2 月 26 日开工, 截至 2011 年底窑线主体结构施工, 水泥磨基础施工, 窑尾框架安装。预计 2012 年 5 月 18 日投产。	
华湘环保 120 万吨/年钢铁废渣综合利用项目	预算总投资 16,500 万元	该项目于 2011 年 5 月 26 日开工, 预计 2012 年 4 月 29 日建成投产。截至 2011 年底磨机设备安装。	
桑植 2500t/d 新型干法水泥生产线续建项目	预算总投资 40,000 万元	该项目于 2011 年 12 月 27 日开工, 预计 2013 年 3 月建成投产。	
塔吉克斯坦 3000T/D 新型干法熟料水泥生产线项目	预算总投资 61,000 万元	2011 年 9 月 15 日开工, 预计 2013 年 3 月建成投产。	

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

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第六届董事会第二十一次会议	2011 年 1 月 17 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2011 年 1 月 18 日
第六届董事会第二十二次会议	2011 年 2 月 27 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2011 年 3 月 1 日
第六届董事会第二十三次会议	2011 年 3 月 28 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2011 年 3 月 31 日
第六届董事会第二十四次会议	2011 年 4 月 25 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2011 年 4 月 26 日
第六届董事会第二十五次会议	2011 年 5 月 10 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2011 年 5 月 11 日
第六届董事会第二十六次会议	2011 年 5 月 23 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2011 年 5 月 25 日
第六届董事会第二十七次会议	2011 年 7 月 25 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2011 年 7 月 27 日
第六届董事会第二十八次会议	2011 年 8 月 18 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2011 年 8 月 19 日
第六届董事会第二十九次会议	2011 年 9 月 8 日			
第六届董事会第三十次会议	2011 年 10 月 27 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2011 年 10 月 28 日
第六届董事会第三十一次会议	2011 年 10 月 31 日	审议通过关于高管团队成员 2011 年薪资调整的议案		
第六届董事会第三十二次会议	2011 年 11 月 10 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2011 年 11 月 15 日
第六届董事会第三十三次会议	2011 年 12 月 26 日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2011 年 12 月 27 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

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

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

董事会审计委员会严格按照中国证监会、上海证券交易所及《公司董事会专门委员会工作细则》、《公司审计委员会年报工作规程》的有关要求，以现场会议、电话会议、邮件往来等各种形式对公司的会计政策、财务状况、内部控制、重大投资和交易活动、年报审计、聘任会计师事务所等进行监管并向董事会提供咨询意见和建议，尤其在年报审计中，多次听取会计师事务所和公司财务部门就年报审计工作的汇报，全程参与了年报审计过程。

2011年2月28日，召开审计委员会电话会议，听取年报审计师-普华永道中天会计师事务所关于2010年度会计报表审计中有关重大事项的汇报。

2011年3月21日，召开审计委员会电话会议，审议了审计委员会2010年工作总结和2011年工作总体思路；听取年报审计师汇报公司2010年度会计报表审计工作的情况以及会计师事务所本年度从事公司审计工作的总结；听取公司管理层介绍拟提交公司董事会审议的2010年度财务报告，审议公司2010年度审计报告（草案）并形成了决议；听取公司内审部门（含内控部）汇报2010年工作总结和2011年工作计划；听取公司内控部门主管介绍草拟《华新水泥股份有限公司内部控制规范实施工作方案》的总体思路。最后会议讨论并形成下年度续聘或改聘会计师事务所的决议。

2011年8月15日，召开审计委员会电话会议，听取公司财务部门负责人通报上半年有关财务报表的编制情况；听取公司有关领导通报财政部驻湖北专员办对公司例行检查的有关情况；听取审计及内控部门负责人汇报上半年的工作及下半年工作的安排、听取内控部门负责人汇报公司内部控制体系和内控制度建设及完善进展情况。

2011年12月6日，召开审计委员会电话会议，听取公司管理层有关领导通报财政部驻湖北专员办关于华新水泥2010年度会计信息质量检查结论及处理决定；审议公司聘请的审计师关于2011年度会计报表审计的审计计划及预审中的有关重大事项的报告；审议公司内控部门负责人关于CSOX及ICS执行情况及初步成果的汇报；审议公司内审部门负责人关于2011年前10个月内审工作情况及2012年内审工作审计计划的汇报。最后会议确定了2012年度审计委员会会议的时间安排。

2012年1月18日，会计师事务所与审计委员会召集人就预审的工作进展及重大审计事项进行了书面沟通，审计委员会同意管理层与会计师事务所对重大事项的处理。

2012年3月13日，会计师事务所向审计委员会报告了本年度从事公司审计工作的总结，并提交了2011年度的审计报告及经审计的财务报告（草案）以供审计委员会审阅。审计委员会认为公司财务会计报表真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，同意将此报告提交董事会审议。

会计师事务所还向审计委员会提交了其出具的《内部控制报告》初稿，根据中国证监会的相关规定，经审计委员会审议，同意将此报告提交董事会审议。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

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

1) 2011年，薪酬与考核委员会，聘请薪酬专业研究机构怡安翰威特（上海）公司，分别于3月27日、9月7日召开专门会议，对公司高管团队成员的薪酬结构、薪酬水平进行了市场调研、市场匹配。在此基础上，（1）提出了“关于高管团队成员2011年薪资调整的议案”，并于2011年10月31日提交第六届董事会第三十一次会议审议批准。（2）拟订华新水泥股份有限公司绩效单位激励计划，对公司高管团队成员和核心员工队伍的吸引、保留、稳定将起到积极的作用；此计划分别于2011年12月26日、2012年2月6日提交第六届董事会第三十三次会议和2012年第一次临时股东大会审议批准。（3）还拟订了与公司绩效单位相衔接的股权激励框架方案。

2) 结合公司2010年度经营情况，薪酬与考核委员会审议并形成决议，提议公司第六届董事会第二十三次会议审议通过了《关于公司高管团队成员2010年短期激励的议案》、《关于公司高管团队成员2011年短期激励KPI的议案》，以上议案分别明确了公司高管团队成员2010年度短期激励报酬、2011年基薪及短期激励的关键业绩指标。

3) 薪酬与考核委员会对公司2011年年度报告中披露的董事、监事、高级管理人员的薪酬进行了审核，出具了书面审核意见。认为公司董事、监事、高级管理人员薪酬的确定符合公司股东大会、董事会的相关决议内容和薪酬管理办法，公司2011年年度报告中所披露的董事、监事和高级管理人员的实际薪酬是真实、完整的。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

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

6、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对建立健全并有效实施内部控制制度负责，并接受监事会的监督。公司董事会严格按照《企业内部控制基本规范》及配套指引的各项要求，进一步完善并落实执行规范有效的内部控制制度，提高经营管理水平和风险防范能力，保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整和可靠。

公司 2011 年度内部控制自我评价报告以及注册会计师出具的内部控制审计报告已与本年度报告同时披露，详见上海证券交易所网站。

7、内幕信息知情人管理制度的执行情况

报告期内，公司严格按照证券监管规则及《公司内幕信息知情人登记制度》的规定，对公司 2010 年年报、2011 年一季度报告、2011 年半年度报告、2011 年三季度报告、公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案、发行公司债等事宜的内幕信息知情人，均办理了登记备案，且内幕信息知情人均签订了保密协议。

报告期内，公司对涉及公司内幕信息的外部单位报送材料也均办理了内幕信息知情人登记备案事宜。

经公司自查，未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

8、公司及其子公司未被列入环保部门公布的污染严重企业名单，公司不存在重大环保问题，也不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

《华新水泥股份有限公司章程》第 158 条对公司现金分红政策进行明确的规定：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。公司严格按照《公司章程》规定进行利润分配。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

2011 年，母公司实现净利润为 559,316,187 元、合并后净利润为 1,075,268,489 元。根据公司法及会计准则相关规定，提取 10%法定盈余公积金 55,931,618 元。截止 2011 年 12 月 31 日母公司可分配利润为 1,418,697,453 元。

董事会拟定，以 2011 年末总股本 935,299,928 股为基数，向全体股东按 0.15 元/股（含税）分配现金红利，合计分配 140,294,989 元，余额全部转入未分配利润。

董事会还拟定，2011 年度不进行资本公积金转增股本。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2010 年	2.0	10	80,720,000	572,579,103	14.1
2009 年	2.0		80,720,000	500,507,612	16.1
2008 年	1.5		60,540,000	459,975,559	13.2

九、监事会报告

2011 年，公司监事会根据《公司法》、《公司章程》和《公司监事会议事规则》的有关规定，本着对全体股东负责的精神，恪尽职守，认真履行各项职权和义务，充分行使对公司董事及高级管理人员的监督职能，为企业的规范运作和发展起到了积极作用。现将 2011 年度监事会主要工作报告如下。

一、监事会工作情况

报告期内，监事会列席了 2011 年度历次董事会和股东大会现场会议，听取了公司各项重要议案和决议，了解了公司各项重要决策的形成过程，掌握了公司经营业绩情况，履行了监事会的知情监督检查职能，对董事会执行股东大会的决议、履行诚信义务进行了监督。

为提高监事的专业素质，更好地发挥监事会的作用，监事会组织监事参加了中企培（北京）企业管理中心举办的“全国监事会制度与工作实务高级研修班”。

报告期内，公司监事会召开了三次会议，具体情况为：

1、2011 年 3 月 29 日召开第六届监事会第六次会议，会议审议通过了公司 2010 年度报告；审议通过了公司 2010 年度财务决算报告；审议通过了公司 2010 年度利润分配预案；审议通过了公司监事会 2010 年度工作报告。

2、2011 年 7 月 23 日召开第六届监事会第七次会议。会议审议通过了公司 2011 半年度报告

3、2011 年 2011 年 10 月 27 日召开公司第六届监事会第八次会议。审议通过了公司 2011 三季度报告。

二、监事会对报告期内公司有关情况发表的独立意见

（一）监事会对公司依法运作情况的独立意见。

报告期内，公司董事会及管理层能够依照法律法规和公司章程的规定规范运作，决策程序合法，无违反法律、法规、公司章程和损害公司利益的行为。公司管理层本着对全体股东和全体员工负责的精神，认真履行社会责任，把握机遇，兢兢业业地工作，取得了良好的经营业绩。

（二）监事会对检查公司财务情况的独立意见。

监事会对公司 2011 年度的财务状况、财务管理情况等进行了认真细致的监督检查，监事会认为：报告期内公司财务制度健全、财务运作规范，未发现违规违纪问题。监事会还对普华永道中天会计师事务所有限责任公司出具的审计意见及涉及事项进行了审查，认为其出具的财务报告公允地反映了公司的财务状况和经营成果。参与年度报告编制和审计人员的行为都严格遵循了保密的原则。

（三）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见。

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

（四）监事会对公司收购出售资产情况的独立意见。

报告期内，公司实施了对陕西金龙水泥有限公司控股的湖北金龙水泥有限公司 80%股权的收购。湖北金龙另外 20%股权由陕西金龙继续持有。本次交易已经于 2011 年 1 月 17 日召开的公司第六届董事会第二十一次会议审议批准并公告。本次交易完成后，湖北金龙将成为本公司的控股子公司。

公司在以上资产收购过程中均聘请了中介机构进行法律调查和财务审计，符合上市公司关于重大资产收购的有关要求。收购后各项目都已按计划开始运行，将为公司进一步拓展在湖北市场的区域整合起到积极作用。

（五）监事会对公司关联交易情况的独立意见。

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

（六）监事会对会计师事务所非标意见的独立意见。

普华永道中天会计师事务所为本公司出具的是标准无保留意见的审计报告。

(七) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见。

监事会已经审阅了董事会出具的《关于 2011 年度公司内部控制的自我评价报告》，对其无异议。认为：公司已建立了较为健全的内部控制体系，制订了较为完善、合理的内部控制制度，公司的内控制度符合国家有关法规和证券监管部门的要求，各项内部控制在生产经营等各个环节中得到了持续和有效的执行，起到了较好的风险防范和控制作用。随着公司未来经营发展的需要，公司需不断深化管理，进一步完善内部控制制度，使之更好地适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。因此同意公司董事会 2011 年度内部控制自我评价报告相关事项。

(八) 监事会对公司 2011 年年度报告的审核意见。

2011 年年度报告的编制和审议程序符合法律、法规和公司章程的有关规定。其内容与格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能真实地反映出公司当年的经营管理和财务状况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。未发现参与年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

(九) 对公司重大诉讼事项的独立意见。

对公司于 2011 年半年度报告披露的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 元案，公司正积极寻求有利于公司自身情况的解决方式，按符合相关法律法规的程序抓紧解决。

三、2012 年工作计划

2012 年，监事会将依据《公司法》和《公司章程》赋予的职权开展监督、检查工作，坚持以财务监督为中心，加强对生产经营活动中的重点部门和重要环节的审计监督。

(一) 加强监事会自身建设，坚持抓好监事的学习和培训，不断提高监事的履职能力，不断提高业务技能，完善内部工作机制，创新工作思路方法，提高监督水平，充分发挥监事的工作主动性，围绕企业中心工作，有的放矢地提出合理化建议。

(二) 积极支持公司生产经营各项工作，加强与董事会和高管团队的沟通协调，建立有效的沟通渠道和方式，重点关注公司风险管理和内部控制体系建设的进展，借助内部管理机制的提升加强对公司对外投资、财务管理、关联交易等重大事项的监督。

(三) 不断强化监督管理职能，进一步促进公司的规范运作，切实维护公司全体投资者的合法权益，促进公司持续、稳健发展。

十、重要事项

(一) 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(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)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	该案于2011年9月6日第一次开庭。目前,郴州市中级人民法院已正式指定北京市建筑工程研究院建设工程质量司法鉴定中心为鉴定机构,对万华岩隧道塌方原因及损失进行鉴定,并将于鉴定机构作出鉴定结论后重新开庭审理。

(二) 本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	A股	601328	交通银行	3,165,725	2,184,655	9,787,254	46	39,721
2	A股	601601	中国太保	696,000	600,000	11,526,000	54	210,000
合计				3,861,725	/	21,313,254	100%	249,721

(四) 资产交易事项

1、 收购资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)
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	-26,125,884	否	以净资产评估价值为基础,协商定价	是	是	-2.43
汉江水利水电(集团)有限责任公司、叶金明先生、湖北省十堰市人民商场股份有限公司、丹江口汉江众联投资有限公司	房县钻石水泥有限责任公司70%的股权	2011年3月18日	23,475,649	5,210,788	否	以净资产评估价值为基础,协商定价	是	是	0.48

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
华新集团有限公司	参股股东	接受劳务	综合服务费用	协议价格	6,000,000	100	现金结算
Holcim Group Support Ltd.	其他关联人	接受劳务	技术咨询费	协议价格	1,000,000 美元	100	现金结算
Holcim New Zealand Ltd.	其他关联人	销售商品	销售设备	以市场价格为基础	257,557 美元	100	现金结算
豪瑞管理顾问(中国)有限公司	其他关联人	接受劳务	管理及技术服务费	协议价格	1,666,880	100	现金结算

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
西藏高新建材集团有限公司	联营公司	14,525,518	14,525,518	-56,000,000	0
华新集团有限公司	参股股东			500,000	500,000
黄石亿瑞达投资有限公司	其他关联人			-98,137	21,566,521
合计		14,525,518	14,525,518	-55,598,137	22,066,521

(六) 重大合同及其履行情况

1、本年度公司无托管、承包、租赁等事项。

2、担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况 (不包括对控股子公司的担保)						
担保方	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	担保起始日	担保到期日
华新金龙水泥(郧县)有限公司	控股子公司	十堰浮山康达冶炼产品销售有限公司	10,000,000	2011年1月13日	2011年1月13日	2012年1月13日
报告期内担保发生额合计 (不包括对子公司的担保)					-10,000,000	
报告期末担保余额合计 (A) (不包括对子公司的担保)					8,000,000	
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计					-225,068,991	
报告期末对子公司担保余额合计 (B)					2,983,646,925	
公司担保总额情况 (包括对控股子公司的担保)						
担保总额 (A+B)					2,991,646,925	
担保总额占公司净资产的比例 (%)					39	
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)					992,640,000	
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)					0	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)					992,640,000	

华新金龙水泥(郟县)有限公司对十堰浮山康达冶炼产品销售有限公司 1,000 万元的担保责任, 系为并购原湖北金龙水泥有限公司时承接的担保责任(本公司按股权比例提供担保 800 万元), 该担保已于 2012 年 1 月解除。

3、本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

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

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

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

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

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

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

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

以上承诺已于 2011 年 2 月 16 日履行完毕。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位: 元 币种: 人民币

是否改聘会计师事务所:	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	普华永道中天会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	3,100,000	3,400,000
境内会计师事务所审计年限	6	6

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

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

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证监会发审委审核通过的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年7月5日	www.sse.com.cn
第六届董事会第二十七次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年7月27日	www.sse.com.cn
关于非公开发行股票申请获得中国证券监督管理委员会核准的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年8月17日	www.sse.com.cn
非公开发行股票发行结果暨股份变动公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年11月10日	www.sse.com.cn
关于签署募集资金专户存储监管协议的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年11月10日	www.sse.com.cn
公司第六届董事会第三十二次会议决议暨召开 2011 年第二次临时股东大会的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年11月15日	www.sse.com.cn
关于以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年11月15日	www.sse.com.cn
2011 年度第二次临时股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年12月1日	www.sse.com.cn
第六届董事会第三十三次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年12月27日	www.sse.com.cn
关于第一大股东一致行动人增持本公司股份的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2011年12月27日	www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

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

(一) 审计报告

审计报告

普华永道中天审字(2012)第 10013 号

华新水泥股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的华新水泥股份有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2011 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述贵公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2011年12月31日的合并及公司财务状况以及2011年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天会计师事务所有限公司

注册会计师： 林宇鹏 陈文峰

2012 年 3 月 20 日

(二) 财务报表

2011 年 12 月 31 日合并资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	附注	2011 年 12 月 31 日 合并	2010 年 12 月 31 日 合并
流动资产			
货币资金	五(1)	2,825,437,202	1,803,483,438
应收票据	五(2)	1,152,454,185	300,576,976
应收账款	五(3)	611,160,181	369,517,986
预付款项	五(5)	77,815,141	54,083,509
其他应收款	五(4)	148,938,461	322,047,206
存货	五(6)	1,080,981,439	863,890,087
其他流动资产	五(7)	157,309,135	240,181,911
流动资产合计		6,054,095,744	3,953,781,113
非流动资产			
可供出售金融资产	五(8)	33,041,120	36,351,420
长期应收款		10,645,951	15,288,338
长期股权投资	五(9)	14,859,038	17,200,000
固定资产	五(10)	12,431,758,878	10,901,849,595
在建工程	五(11)	970,702,004	1,025,787,089
工程物资	五(12)	65,474,467	66,905,788
固定资产清理	五(13)	104,536,782	103,496,091
无形资产	五(14)	1,676,653,352	1,463,040,137
商誉	五(15)	111,154,844	9,469,146
长期待摊费用	五(16)	148,208,055	136,828,320
递延所得税资产	五(17)	108,547,828	82,225,029
非流动资产合计		15,675,582,319	13,858,440,953
资产总计		21,729,678,063	17,812,222,066

2011 年 12 月 31 日合并资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2011 年 12 月 31 日 合并	2010 年 12 月 31 日 合并
流动负债			
短期借款	五(19)	997,950,000	613,000,000
应付票据	五(20)	32,503,263	328,981,280
应付账款	五(21)	2,428,714,288	1,980,472,613
预收款项	五(22)	404,466,765	203,316,760
应付职工薪酬	五(23)	143,977,781	101,706,960
应交税费	五(24)	307,854,410	302,394,363
应付利息	五(25)	31,830,885	26,642,874
应付股利	五(26)	66,710,525	58,749,925
其他应付款	五(27)	206,206,627	251,490,667
一年内到期的非流动负债	五(28)	2,693,349,474	1,247,155,712
流动负债合计		7,313,564,018	5,113,911,154
非流动负债			
长期借款	五(29)	4,222,803,436	5,633,179,423
应付债券	五(30)	1,197,450,000	1,197,450,000
长期应付款	五(31)	142,986,042	32,499,339
专项应付款		-	10,700,000
预计负债	五(32)	109,158,708	111,438,035
递延所得税负债	五(17)	52,451,338	12,955,394
其他非流动负债	五(33)	107,852,021	51,940,575
非流动负债合计		5,832,701,545	7,050,162,766
负债合计		13,146,265,563	12,164,073,920
股东权益			
股本	五(34)	935,299,928	403,600,000
资本公积	五(35)	3,520,784,820	2,310,740,640
盈余公积	五(36)	320,166,829	264,235,211
未分配利润	五(37)	2,983,725,288	2,046,075,164
归属于母公司股东权益合计		7,759,976,865	5,024,651,015
少数股东权益	五(38)	823,435,635	623,497,131
股东权益合计		8,583,412,500	5,648,148,146
负债及股东权益总计		21,729,678,063	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

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

2011 年 12 月 31 日公司资产负债表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资 产	附注	2011 年 12 月 31 日 公司	2010 年 12 月 31 日 公司
流动资产			
货币资金		1,338,890,945	641,184,181
应收票据		179,678,902	124,100,490
应收账款	十五(1)	231,422,176	139,363,956
预付款项		6,967,600	4,312,923
应收股利		-	148,591,197
其他应收款	十五(2)	2,710,419,649	1,795,052,883
存货		86,304,204	71,595,624
其他流动资产		-	4,980,677
流动资产合计		4,553,683,476	2,929,181,931
非流动资产			
可供出售金融资产		33,041,120	36,351,420
长期应收款		383,522	567,763
长期股权投资	十五(3)	4,783,229,469	4,126,792,514
固定资产		680,308,482	729,527,009
在建工程		8,749,684	19,571,171
工程物资		174,417	409,454
固定资产清理		102,656,702	102,257,961
无形资产		149,965,068	139,496,461
长期待摊费用		6,276,860	6,548,094
递延所得税资产		13,805,307	11,939,396
非流动资产合计		5,778,590,631	5,173,461,243
资产总计		10,332,274,107	8,102,643,174

2011 年 12 月 31 日公司资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2011 年 12 月 31 日 公司	2010 年 12 月 31 日 公司
流动负债			
短期借款		-	100,000,000
应付票据		-	213,903,680
应付账款		159,921,772	217,685,423
预收款项		47,644,390	22,761,347
应付职工薪酬		31,596,376	6,657,126
应交税费		46,833,274	71,333,211
应付利息		21,448,911	17,073,362
应付股利		576,326	576,326
其他应付款		117,253,524	101,251,787
一年内到期的非流动负债		1,098,585,695	147,647,772
流动负债合计		1,523,860,268	898,890,034
非流动负债			
长期借款		1,414,257,536	2,029,872,198
应付债券		1,197,450,000	1,197,450,000
专项应付款		-	8,100,000
预计负债		29,496,531	35,057,725
递延所得税负债		4,362,882	5,190,458
其他非流动负债		21,702,500	6,311,917
非流动负债合计		2,667,269,449	3,281,982,298
负债合计		4,191,129,717	4,180,872,332
股东权益			
股本		935,299,928	403,600,000
资本公积		3,466,980,180	2,257,284,997
盈余公积		320,166,829	264,235,211
未分配利润		1,418,697,453	996,650,634
股东权益合计		6,141,144,390	3,921,770,842
负债及股东权益总计		10,332,274,107	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

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

2011 年度合并利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2011 年度 合并	2010 年度 合并
一、营业收入	五(39)	12,638,039,183	8,469,426,137
减： 营业成本	五(39)	(9,174,347,298)	(6,582,929,498)
营业税金及附加	五(40)	(154,680,639)	(98,438,446)
销售费用	五(41)	(700,909,789)	(451,332,411)
管理费用	五(42)	(587,527,808)	(391,471,200)
财务费用-净额	五(43)	(514,716,636)	(304,910,926)
资产减值损失	五(44)	(73,109,195)	(3,454,116)
加： 投资(损失)/收益	五(45)	(2,091,241)	54,296,260
其中：对联营企业的投资损失		(2,340,962)	-
二、营业利润		1,430,656,577	691,185,800
加： 营业外收入	五(46)	198,061,207	148,745,411
减： 营业外支出	五(47)	(18,995,978)	(8,711,885)
其中：非流动资产处置损失		(9,191,339)	(5,900,453)
三、利润总额		1,609,721,806	831,219,326
减： 所得税费用	五(48)	(389,666,808)	(171,316,186)
四、净利润		1,220,054,998	659,903,140
归属于母公司股东的净利润		1,075,268,489	572,579,103
少数股东损益		144,786,509	87,324,037
五、每股收益			
基本每股收益	五(49)	1.31	0.71
稀释每股收益	五(49)	1.31	0.71
六、其他综合损失	五(50)	(2,482,725)	(6,046,216)
七、综合收益总额		1,217,572,273	653,856,924
归属于母公司股东的综合收益总额		1,072,785,764	566,532,887
归属于少数股东的综合收益总额		144,786,509	87,324,037

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

2011 年度公司利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2011 年度 公司	2010 年度 公司
一、营业收入	十五(4)	1,672,115,679	1,624,323,110
减： 营业成本	十五(4)	(1,249,590,318)	(1,429,634,355)
营业税金及附加		(24,469,501)	(8,381,841)
销售费用		(46,434,354)	(34,514,826)
管理费用		(174,524,191)	(87,994,629)
财务费用-净额		(137,952,175)	(124,251,524)
资产减值(损失)/转回		(87,031,691)	380,202
加： 投资收益	十五(5)	613,314,649	431,199,939
其中：对联营企业的投资损失		(2,340,962)	-
二、营业利润		565,428,098	371,126,076
加： 营业外收入		11,321,707	32,522,211
减： 营业外支出		(2,943,186)	(1,690,755)
其中：非流动资产处置损失		(2,923,033)	(1,667,333)
三、利润总额		573,806,619	401,957,532
减： 所得税费用		(14,490,432)	(42,360,763)
四、净利润		559,316,187	359,596,769
五、其他综合损失		(2,482,725)	(6,046,216)
六、综合收益总额		556,833,462	353,550,553

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

2011 年度合并现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2011 年度 合并	2010 年度 合并
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		13,849,610,130	10,095,538,558
收到的税费返还		145,152,778	116,511,620
收到其他与经营活动有关的现金	五(51)(a)	84,677,198	72,948,602
经营活动现金流入小计		14,079,440,106	10,284,998,780
购买商品、接受劳务支付的现金		(9,681,589,313)	(7,410,767,970)
支付给职工以及为职工支付的现金		(863,522,085)	(467,532,937)
支付的各项税费		(1,273,261,037)	(645,152,268)
支付其他与经营活动有关的现金	五(51)(b)	(374,736,689)	(221,548,433)
经营活动现金流出小计		(12,193,109,124)	(8,745,001,608)
经营活动产生的现金流量净额	五(52)(a)	1,886,330,982	1,539,997,172
二、投资活动产生的现金流量:			
取得投资收益收到的现金		249,721	551,305
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		4,369,696	8,583,994
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		214,715,500	142,880,947
收到其他与投资活动有关的现金	五(51)(c)	52,413,536	58,802,190
投资活动现金流入小计		271,748,453	210,818,436
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(1,860,579,396)	(2,687,445,124)
投资支付的现金		-	(1,165,725)
取得子公司支付的现金净额	五(52)(b)	(362,708,559)	(21,281,934)
支付其他与投资活动有关的现金	五(51)(d)	(20,000,000)	(12,132,805)
投资活动现金流出小计		(2,243,287,955)	(2,722,025,588)
投资活动产生的现金流量净额		(1,971,539,502)	(2,511,207,152)
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		1,799,460,086	93,749,420
取得借款收到的现金		2,569,150,000	3,218,800,000
发行债券收到的现金		-	1,196,400,000
收到其他与筹资活动有关的现金	五(51)(e)	163,030,000	-
筹资活动现金流入小计		4,531,640,086	4,508,949,420
偿还债务支付的现金		(2,620,921,929)	(2,415,613,300)
分配股利或偿付利息支付的现金		(692,566,366)	(525,242,367)
支付其他与筹资活动有关的现金	五(51)(f)	(119,882,540)	(85,907,757)
筹资活动现金流出小计		(3,433,370,835)	(3,026,763,424)
筹资活动产生的现金流量净额		1,098,269,251	1,482,185,996
四、汇率变动对现金影响		(25,905)	241,548
五、现金净增加额	五(52)(a)	1,013,034,826	511,217,564
加: 年初现金余额		1,755,962,897	1,244,745,333
六、年末现金余额	五(52)(c)	2,768,997,723	1,755,962,897

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

2011 年度公司现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2011 年度 公司	2010 年度 公司
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,698,150,479	1,885,118,660
收到的税费返还		5,592,673	5,137,660
收到其他与经营活动有关的现金		550,290,440	380,319,180
经营活动现金流入小计		2,254,033,592	2,270,575,500
购买商品、接受劳务支付的现金		(1,608,907,339)	(1,809,304,473)
支付给职工以及为职工支付的现金		(119,395,286)	(96,455,199)
支付的各项税费		(140,405,903)	(74,284,519)
支付其他与经营活动有关的现金		(137,289,409)	(109,758,412)
经营活动现金流出小计		(2,005,997,937)	(2,089,802,603)
经营活动产生的现金流量净额	十五(6)(a)	248,035,655	180,772,897
二、投资活动产生的现金流量:			
取得投资收益收到的现金		718,039,682	110,003,273
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		7,441,381	10,752,913
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		8,450,000	20,000,000
投资活动现金流入小计		948,646,563	319,256,186
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(49,628,378)	(182,259,688)
投资支付的现金		-	(1,165,725)
取得子公司支付的现金净额		(705,273,077)	(857,505,946)
支付其他与投资活动有关的现金		(1,415,111,664)	(506,987,810)
投资活动现金流出小计		(2,170,013,119)	(1,547,919,169)
投资活动产生的现金流量净额		(1,221,366,556)	(1,228,662,983)
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		1,750,960,086	-
取得借款收到的现金		700,000,000	1,600,000,000
发行债券收到的现金		-	1,196,400,000
筹资活动现金流入小计		2,450,960,086	2,796,400,000
偿还债务支付的现金		(463,366,079)	(1,197,668,800)
分配股利或偿付利息支付的现金		(282,636,988)	(204,907,933)
支付其他与筹资活动有关的现金		(16,287,600)	(64,957,266)
筹资活动现金流出小计		(762,290,667)	(1,467,533,999)
筹资活动产生的现金流量净额		1,688,669,419	1,328,866,001
四、汇率变动对现金影响		(25,905)	279,333
五、现金净增加/(减少)额	十五(6)(b)	715,312,613	281,255,248
加: 年初现金余额		618,454,794	337,199,546
六、年末现金余额		1,333,767,407	618,454,794

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 陈木森先生

主管会计工作的负责人: 孔玲玲女士

会计机构负责人: 吴昕先生

2010 年度合并股东权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2010 年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
附注	五(34)	五(35)			五(36)		五(37)		五(38)	
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、本年年年初余额	403,600,000	2,525,519,485	-	-	228,275,534	-	1,397,545,655	-	833,064,452	5,388,005,126
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)										
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	572,579,103	-	87,324,037	659,903,140
(二) 其他综合收益	-	(6,046,216)	-	-	-	-	-	-	-	(6,046,216)
上述(一)和(二)小计	-	(6,046,216)	-	-	-	-	572,579,103	-	87,324,037	653,856,924
(三) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	137,409,381	137,409,381
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	22,429,000	-	-	-	-	-	-	2,151,351	24,580,351
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	35,959,677	-	(35,959,677)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(80,720,000)	-	(61,187,757)	(141,907,757)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	(231,161,629)	-	-	-	-	192,630,083	-	(375,264,333)	(413,795,879)
(六) 专项储备										
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	403,600,000	2,310,740,640	-	-	264,235,211	-	2,046,075,164	-	623,497,131	5,648,148,146

2011 年度合并股东权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2011 年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
附注	五(34)	五(35)			五(36)		五(37)		五(38)	
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	-	-	-	-	-	-	1,075,268,489	-	144,786,509	1,220,054,998
(二) 其他综合收益	-	(2,482,725)	-	-	-	-	-	-	-	(2,482,725)
上述(一)和(二)小计	-	(2,482,725)	-	-	-	-	1,075,268,489	-	144,786,509	1,217,572,273
(三) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本	128,099,928	1,615,160,158	-	-	-	-	-	-	124,090,135	1,867,350,221
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	-	-	-	-	55,931,618	-	(55,931,618)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(80,720,000)	-	(68,938,140)	(149,658,140)
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	-	966,747	-	-	-	-	(966,747)	-	-	-
(六) 专项储备										
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	935,299,928	3,520,784,820	-	-	320,166,829	-	2,983,725,288	-	823,435,635	8,583,412,500

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 陈木森先生

主管会计工作的负责人: 孔玲玲女士

会计机构负责人: 吴昕先生

2010 年度公司股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	2010 年金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	403,600,000	2,257,920,759	-	-	228,275,534	-	754,563,996	3,644,360,289
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	403,600,000	2,257,920,759	-	-	228,275,534	-	754,563,996	3,644,360,289
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)								
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	359,596,769	359,596,769
(二)其他综合收益	-	(6,046,216)	-	-	-	-	-	(6,046,216)
上述(一)和(二)小计	-	(6,046,216)	-	-	-	-	359,596,769	353,550,553
(三)所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	4,580,000	-	-	-	-	-	4,580,000
(四)利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	35,959,677	-	(35,959,677)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(80,720,000)	(80,720,000)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	830,454	-	-	-	-	(830,454)	-
(六)专项储备								
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	403,600,000	2,257,284,997	-	-	264,235,211	-	996,650,634	3,921,770,842

2011 年度公司股东权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2011 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	2,257,284,997	-	-	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	-	-	-	-	-	-	559,316,187	559,316,187
(二)其他综合收益	-	(2,482,725)	-	-	-	-	-	(2,482,725)
上述(一)和(二)小计	-	(2,482,725)	-	-	-	-	559,316,187	556,833,462
(三)所有者投入和减少 资本								
1. 所有者投入资本	128,099,928	1,615,160,158	-	-	-	-	-	1,743,260,086
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	-	-	-	-	55,931,618	-	(55,931,618)	-
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	-	617,750	-	-	-	-	(617,750)	-
(六)专项储备								
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	935,299,928	3,466,980,180	-	-	320,166,829	-	1,418,697,453	6,141,144,390

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

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

华新水泥股份有限公司(以下简称“本公司”)为一间于中华人民共和国(“中国”)成立的股份有限公司。于 1994 年度, 经湖北省人民政府批准, 本公司于上海交易所挂牌上市。于 2006 年度, 经商务部批准, 本公司变更为外商投资股份有限公司。于 2011 年 5 月, 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, 共转出资本金 403,600,000 元。本公司股本从 403,600,000 股增加至 807,200,000 股。于 2011 年 11 月 4 日, 本公司完成非公开发行人民币普通股 128,099,928 股, 本公司总股本变更为 935,299,928 股。其中境内发行人民币普通股(“A 股”)为 607,299,928 股; 境内发行人民币外资股(“B 股”)328,000,000 股。

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。本公司的注册地为湖北省黄石市黄石大道 897 号。

本财务报表由本公司董事会于 2012 年 3 月 20 日批准报出。

二、主要会计政策和会计估计

(1) 财务报表的编制基础

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

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

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2011 年度财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

(5) 企业合并

(a) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉; 合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(b) 购买子公司少数股权

在取得对子公司的控制权之后，自子公司的少数股东处取得少数股东拥有的对该子公司全部或部分少数股权，在合并财务报表中，子公司的资产、负债以购买日或合并日开始持续计算的金额反映。因购买少数股权新增加的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积，资本公积(资本溢价)的金额不足冲减的，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。为购建符合借款费用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。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他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

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，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。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，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债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。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；或者**(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股东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且未单独进行减值测试的应收款项，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

对于企业合并形成的长期股权投资：非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

(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，按照初始投资成本计量，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，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。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

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

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

(d) 长期股权投资减值

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

(13) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

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

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

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

(b) 固定资产的折旧方法

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

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

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

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

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

(d) 融资租入固定资产的认定依据和计量方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。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(附注二(25)(b))。

融资租入的固定资产采用与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。

(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、复垦费、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

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(a) 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。

(b) 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) 商誉减值准备的会计估计

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计(附注五(15))。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对商誉、固定资产增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对商誉、固定资产增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

(b) 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。

(c) 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。

(d) 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(32)(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。

(e) 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。

(f) 递延税项

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

三、税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	计税依据
企业所得税	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企业。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重庆涪陵有限公司为设立于西部开发地区的生产性企业，属于国家西部大开发鼓励类产业。根据财税[2011]58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，并经重庆市涪陵区国家税务局批准，华新水泥重庆涪陵公司 2011 年减按 15%的税率缴纳企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

(1) 重要子公司情况

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	杜平	75703303-1	400,000	-	80%	80%	是	117,422	-
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	杜平	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	杜平	60830542-7	89,680	-	85%	85%	是	19,078	-
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	杜平	67369296-1	65,000	-	100%	100%	是	-	-
武汉武钢华新水泥有限责任公司(附注1)	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	53,330	-
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	杜平	18166708-1	14,658	-	80%	80%	是	6,533	-
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	(4,301)	4,398
华新水泥(襄阳)有限公司	直接持有	襄阳	生产及销售	140,000	生产及销售水泥	有限公司	袁德足	78817723-0	140,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥襄阳襄城有限公司	直接持有	襄阳	生产及销售	40,000	生产及销售水泥	有限公司	袁德足	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	袁德足	67168057-X	200,000	-	100%	100%	是	-	-
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	杨宏兵	73271423-6	105,000	-	70%	70%	是	94,429	-
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	杨宏兵	75340368-0	54,060	-	90.1%	100%	是	11,361	-
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	杨宏兵	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	梅向福	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	梅向福	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	梅向福	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	彭清宇	79032869-1	85,500	-	60%	60%	是	126,661	-

	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(冷水江)有限公司(附注 ii)	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	180,000	-	90%	90%	是	20,000	-
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	梅向福	76802175-7	24,250	-	97%	100%	是	2,069	-
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	张勋伟	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	张勋伟	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	张勋伟	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	胡利民	76706928-1	66,000	-	88%	100%	是	21,928	-
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	胡利民	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	柴建平	74191102-0	50,000	-	79%	79%	是	73,394	-
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	刘效锋	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	刘效锋	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	彭清宇	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	装、袋装水泥散状物料装、卸、储存及货物运	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	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	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	25	-
华新环境工程有限公司	直接持有	武汉	生产及销售	50,000	产及销售水泥添加剂调凝剂	有限公司	李叶青	58245435-1	50,000	-	100%	100%	是	-	-
华新中亚投资(武汉)有限公司	直接持有	武汉	技术服务	50,000	材工程投资、建筑工程设计、水泥技术服务	有限公司	李叶青	57829133-4	25,500	-	51%	51%	是	24,409	91
华新水泥(桑植)有限公司	直接持有	张家界	生产及销售	150,000	生产及销售水泥	有限公司	杨宏兵	58701870-0	24,000	-	80%	80%	是	6,000	-

(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。

(ii) 本公司与湖南省冷水江波月水泥有限公司于 2011 年 11 月 15 日按股权比例共向华新水泥(冷水江)有限公司注资 160,000 千元，实收资本增至 200,000 千元，注册资本为 200,000 千元。本公司及湖南省冷水江波月水泥有限公司仍分别持有华新水泥(冷水江)有限公司 90%及 10%的股本。

(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	袁德足	67978787-3	24,600	-	60%	60%	是	17,735	-
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	杨宏兵	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	10,764	-
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	杨宏兵	76067953-8	24,300	-	51%	51%	是	25,804	-
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	柯友良	66550354-2	65,550	-	69%	69%	是	31,033	-
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	柯友良	66825757-8	91,601	-	51%	51%	是	86,978	515
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	12,294	-
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	58,998	6,531

(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重要子公司

(a) 本年度新纳入合并范围的重要子公司

	2011 年 12 月 31 日净资产	本年净利润/(亏损)
华新水泥(房县)有限公司(附注四(3)(a))	47,339,224	6,551,183
华新水泥(丹江口)有限公司(附注四(3)(a))	18,141,399	892,800
华新环境工程有限公司(附注 i)	43,992,445	(3,651,578)
华新金龙水泥(郟县)有限公司(附注四(3)(b))	294,988,358	(32,657,355)
华新中亚投资(武汉)有限公司(附注 ii)	49,815,235	(184,765)
华新混凝土(郴州)有限公司(附注 iii)	12,000,000	-
华新环境工程(黄石)有限公司(附注 iv)	4,964,571	(35,429)
西藏华新建材有限公司(附注 v)	7,000,000	-
华新渠县包装有限公司(附注 vi)	5,000,000	-
华新水泥(桑植)有限公司(附注 vii)	30,000,000	-
九江华新混凝土有限公司(附注 viii)	30,000,000	-

(i) 本公司于 2011 年 2 月 25 日独资成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) 本公司与南京戈德水泥技术工程有限责任公司及华新集团建筑安装工程有限公司于 2011 年 8 月 12 日共同设立华新中亚投资(武汉)有限公司，注册资本 50,000 千元。截至 2011 年 12 月 31 日，实际出资 25,500 千元。其中本公司、南京戈德水泥技术工程有限责任公司及华新集团建筑安装工程有限公司分别持有 51%、29%及 20%的股本。经营期限为 50 年。

(iii) 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 日独资成立华新混凝土(郴州)有限公司，注册资本 12,000 千元。经营期限为 50 年。

(iv) 本公司之全资子公司华新环境工程有限公司于 2011 年 9 月 5 日独资成立华新环境工程(黄石)有限公司，注册资本 5,000 千元。经营期限为 50 年。

(v) 本公司之控股子公司华新水泥(西藏)有限公司与曲松县方圆投资公司于 2011 年 12 月 16 日共同设立西藏华新建材有限公司，注册资本 35,000 千元。截至 2011 年 12 月 31 日，实际出资 5,000 千元。其中华新水泥(西藏)有限公司及曲松县方圆投资公司分别持有 71.43%及 28.57%的股本。经营期限为 50 年。

(vi) 本公司之全资子公司黄石华新包装有限公司于 2011 年 12 月 9 日独资成立华新渠县包装有限公司，注册资本 5,000 千元。经营期限为 20 年。

(vii) 本公司与湖南张家界天子实业有限责任公司于 2011 年 12 月 7 日共同设立华新水泥(桑植)有限公司，注册资本 150,000 千元。截至 2011 年 12 月 31 日，实际出资 24,000 千元。其中本公司及湖南张家界天子实业有限责任公司分别持有 80%及 20%的股本。经营期限为 50 年。

(viii) 本公司之全资子公司华新混凝土(黄石)有限公司于 2011 年 12 月 15 日独资成立九江华新混凝土有限公司，注册资本 30,000 千元。经营期限为 20 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(附注(a))	-	合并成本减去合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉，本次并购并无产生商誉。

华新金龙水泥(郧县)有限公司(附注(b)) 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, 具体计算如下。

(a) 于 2011 年 3 月 18 日, 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及自然人叶金明收购了其持有的华新水泥(房县)有限公司及其全资子公司华新水泥(丹江口)有限公司 70%的股权。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)有限公司控制权的日期。收购取得的净资产与商誉的确认情况如下:

合并成本	
—支付的现金	21,606,737
—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)
商誉	-

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

	公允价值 购买日	账面价值 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)
一年内到期的非流动负债	(160,000,000)	(160,000,000)	(160,000,000)
净资产	33,536,641	33,536,641	31,961,012
减: 少数股东权益	(10,060,992)	(10,060,992)	
取得的净资产	23,475,649	23,475,649	

以现金支付的对价

—以前年度支付的现金	4,000,000
—本年支付的现金	17,606,737
减: 取得的被收购子公司的现金	(8,523,505)
取得子公司支付的现金净额	13,083,232

华新水泥(房县)有限公司自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的合并收入、净利润和现金流量列示如下：

营业收入	216,837,548
净利润	7,443,983
经营活动现金流量	52,744,929
现金流量净额	<u>1,508,607</u>

(b) 于 2011 年 1 月 27 日，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(郧县)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(郧县)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	354,166,340
—尚未支付的现金	<u>9,635,928</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(郧县)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	-	-	17,322,077
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	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)	(926,577)	(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	<u>327,645,713</u>	<u>186,530,155</u>	<u>21,552,434</u>
减：少数股东权益	<u>(65,529,143)</u>	<u>(37,306,031)</u>	
取得的净资产	<u>262,116,570</u>	<u>149,224,124</u>	

以现金支付的对价	
—本年支付的现金	354,166,340
减：取得的被收购子公司的现金	<u>(541,013)</u>
取得子公司支付的现金净额	<u>353,625,327</u>

华新金龙水泥(郟县)有限公司自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的收入、净亏损和现金流量列示如下:

营业收入	373,663,132
净亏损	(32,657,355)
经营活动现金流量	55,767,958
现金流量净额	<u>6,604,674</u>

本集团采用估值技术来确定华新水泥(房县)有限公司及其全资子公司华新水泥(丹江口)有限公司和华新金龙水泥(郟县)有限公司的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法及其关键假设列示如下:

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

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

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

五、合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2011 年 12 月 31 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	-	-	126,430	-	-	62,679
美元	20	6.3009	126	5,120	6.6227	33,908
欧元	2,738	8.1625	22,349	2,738	8.8065	24,112
瑞士法郎	5	6.7287	34	5	7.0554	35
港元	9,915	0.8107	8,038	9,915	0.8509	8,437
新加坡元	43	4.8679	209	43	5.1191	220
			<u>157,186</u>			<u>129,391</u>
银行存款						
人民币	-	-	2,768,786,665	-	-	1,755,773,358
美元	8,550	6.3009	53,872	9,001	6.6227	59,611
欧元	-	8.1625	-	61	8.8065	537
			<u>2,768,840,537</u>			<u>1,755,833,506</u>
其他货币资金						
人民币	-	-	56,439,479	-	-	47,520,541
			<u>2,825,437,202</u>			<u>1,803,483,438</u>

于 2011 年 12 月 31 日, 其他货币资金包括保函保证金 22,567,296 元以及票据保证金 33,872,183 元, 合计 56,439,479 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 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	500,000	8,000,000
银行承兑汇票	<u>1,151,954,185</u>	<u>292,576,976</u>
	<u>1,152,454,185</u>	<u>300,576,976</u>

于 2011 年 12 月 31 日，本集团将银行承兑汇票 126,387,738 元(2010 年 12 月 31 日：无)质押给银行作为取得 119,200,000 元短期借款(2010 年 12 月 31 日：无)的担保(附注五(19)(a)(i))，已质押的应收票据中金额最大的前五项及其他分析如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
出票单位 A	2011 年 10 月 31 日	2012 年 4 月 30 日	5,000,000
出票单位 B	2011 年 7 月 25 日	2012 年 1 月 25 日	4,462,787
出票单位 C	2011 年 10 月 18 日	2012 年 4 月 18 日	4,250,000
出票单位 D	2011 年 11 月 07 日	2012 年 5 月 05 日	4,000,000
出票单位 E	2011 年 9 月 26 日	2012 年 3 月 26 日	3,400,000
			<u>21,112,787</u>

于 2011 年 12 月 31 日，本集团共有 967,086,771 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
出票单位 F	2011 年 8 月 01 日	2012 年 2 月 01 日	10,000,000
出票单位 G	2011 年 10 月 12 日	2012 年 4 月 12 日	4,320,000
出票单位 H	2011 年 10 月 18 日	2012 年 4 月 18 日	4,250,000
出票单位 I	2011 年 9 月 23 日	2012 年 3 月 16 日	4,000,000
出票单位 J	2011 年 9 月 23 日	2012 年 3 月 16 日	4,000,000
			<u>26,570,000</u>

(3) 应收账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	624,608,290	375,691,659
减：坏账准备	<u>(13,448,109)</u>	<u>(6,173,673)</u>
	<u>611,160,181</u>	<u>369,517,986</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	580,893,016	332,598,228
一到二年	21,890,957	32,258,009
二到三年	15,756,861	5,092,997
三年以上	<u>6,067,456</u>	<u>5,742,425</u>
	<u>624,608,290</u>	<u>375,691,659</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2011 年 12 月 31 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
项金额重大并单独评估坏账准备	222,817,216	36%	-	-	183,855,994	49%	-	-
项金额不重大但单独评估坏账准备	9,102,581	1%	(9,102,581)	100%	4,149,987	1%	(4,149,987)	100%
他不重大但按组合计提坏账准备	392,688,493	63%	(4,345,528)	1%	187,685,678	50%	(2,023,686)	1%
	<u>624,608,290</u>	<u>100%</u>	<u>(13,448,109)</u>	<u>2%</u>	<u>375,691,659</u>	<u>100%</u>	<u>(6,173,673)</u>	<u>2%</u>

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，单项金额虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
客户 A	1,653,242	(1,653,242)	100%	预计收回可能性小
客户 B	1,501,202	(1,501,202)	100%	预计收回可能性小
客户 C	758,615	(758,615)	100%	预计收回可能性小
其他	5,189,522	(5,189,522)	100%	预计收回可能性小
	<u>9,102,581</u>	<u>(9,102,581)</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 12 月 31 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	361,857,04	7 92.1%	-	-	172,059,30	3 91.6%	-	-
一到二年	20,555,990	5.2%	(2,055,599)	10%	12,139,087	6.5%	(1,213,909)	10%
二到三年	8,965,904	2.3%	(1,766,029)	20%	2,925,690	1.6%	(585,138)	20%
三年以上	1,309,552	0.3%	(523,900)	40%	561,598	0.3%	(224,639)	40%
	<u>392,688,49</u>	<u>3 100%</u>	<u>(4,345,528)</u>	<u>1%</u>	<u>187,685,67</u>	<u>8 100%</u>	<u>(2,023,686)</u>	<u>1%</u>

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

	转回原因	确定原坏账准备的依据	收回或转回前累积已计提坏账准备金额	收回或转回金额
客户 D	已收回部分货款	预计收回可能性小	183,962	183,962
客户 E	已收回部分货款	预计收回可能性小	171,822	171,822
其他	已收回部分货款	预计收回可能性小	671,715	671,715
			<u>1,027,499</u>	<u>1,027,499</u>

(f) 于 2011 年度，并无重大核销之应收账款。

(g) 于 2011 年 12 月 31 日，应收账款中无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2010 年 12 月 31 日：无)。

(h) 于 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本集团关系	金额	年限	占总额比例
客户 F	第三方	15,112,464	一年以内	3%
客户 G	第三方	11,923,547	一年以内	2%
客户 H	第三方	11,044,736	一年以内	2%
客户 I	第三方	9,725,683	一年以内	1%

客户 J	第三方	<u>9,523,440</u>	一年以内	<u>1%</u>
		<u>57,329,870</u>		<u>9%</u>

(i) 于 2011 年 12 月 31 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)。

(j) 于 2011 年 12 月 31 日, 应收账款中无外币余额(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(4) 其他应收款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
备用金	10,971,344	6,669,616
项目保证金及押金	80,807,780	56,588,234
应收股权转让款(附注(a))	-	214,715,500
其他	59,965,718	46,286,229
	<u>151,744,842</u>	<u>324,259,579</u>
减: 坏账准备	<u>(2,806,381)</u>	<u>(2,212,373)</u>
	<u>148,938,461</u>	<u>322,047,206</u>

附注(a) 该款项为本集团于 2010 年处置某一子公司之出售尾款, 已于 2011 年收回。

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	97,271,826	268,123,531
一到二年	7,922,297	45,433,791
二到三年	39,747,854	2,035,832
三年以上	6,802,865	8,666,425
	<u>151,744,842</u>	<u>324,259,579</u>

(b) 其他应收账按类别分析如下:

	2011 年 12 月 31 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	109,366,415	72.1%	-	-	297,503,445	91.7%	-	-
单项金额不重大但单独评估坏账准备	1,740,319	1.1%	(1,740,319)	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	40,638,108	26.8%	(1,066,062)	3%	25,341,885	7.9%	(798,124)	3%
	<u>151,744,842</u>	<u>100%</u>	<u>(2,806,381)</u>	<u>2%</u>	<u>324,259,579</u>	<u>100%</u>	<u>(2,212,373)</u>	<u>1%</u>

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 单项金额虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
公司 K	500,000	(500,000)	100%	预计收回可能性小
其他	1,240,319	(1,240,319)	100%	预计收回可能性小
	<u>1,740,319</u>	<u>(1,740,319)</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 12 月 31 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	35,753,186	88%	-	-	21,055,360	83%	-	-
一到二年	2,456,258	6%	(245,626)	10%	1,698,731	7%	(169,873)	10%
二到三年	755,153	2%	(151,032)	20%	2,034,332	8%	(406,866)	20%
三年以上	1,673,511	4%	(669,404)	40%	553,462	2%	(221,385)	40%
	<u>40,638,108</u>	<u>100%</u>	<u>(1,066,062)</u>	<u>3%</u>	<u>25,341,885</u>	<u>100%</u>	<u>(798,124)</u>	<u>3%</u>

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

(f) 于 2011 年度并无重大核销之其他应收款。

(g) 于 2011 年 12 月 31 日, 其他应收款中无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(h) 于 2011 年 12 月 31 日, 余额前五名的其他应收款分析如下:

	与本集团关系	金额	年限	占总额比例
公司 L	第三方	35,000,000	两年到三年	23%
公司 M	第三方	20,000,000	一年以内	13%
公司 N	第三方	14,525,518	一年以内	10%
公司 O	第三方	7,440,000	一年以内	5%
公司 P	第三方	2,000,000	一年到两年	1%
		<u>78,965,518</u>		<u>52%</u>

(i) 于 2011 年 12 月 31 日, 其他应收款中应收本集团关联方的款项为 14,525,518 元(2010 年 12 月 31 日: 无)(附注七(6))。

(j) 其他应收款中包括以下外币余额:

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	500,000	6.300	<u>3,150,450</u>			

(5) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下:

	2011 年 12 月 31 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	75,326,334	97%	53,329,699	98%
一到二年	1,842,108	2%	604,539	1%
二到三年	497,428	1%	149,271	1%
三年以上	149,271	-	-	-
	<u>77,815,141</u>	<u>100%</u>	<u>54,083,509</u>	<u>100%</u>

于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为 2,488,807 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 12 月 31 日，余额前五名的预付款项分析如下：

	与本集团关系	金额	占总额比例	预付时间	未结算原因
供应商 A	第三方	6,082,203	8%	2011 年 12 月	预付下月电费
供应商 B	第三方	5,558,726	7%	2011 年 12 月	预付下月电费
供应商 C	第三方	2,691,378	3%	2011 年 12 月	预付下月电费
供应商 D	第三方	2,246,480	3%	2011 年 12 月	预付材料款
供应商 E	第三方	2,151,166	3%	2011 年 12 月	预付下月电费
		<u>18,729,953</u>	<u>24%</u>		

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

(d) 于 2011 年 12 月 31 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 12 月 31 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 12 月 31 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	367,029,067	-	367,029,067	247,517,168	-	247,517,168
在产品	247,130,501	-	247,130,501	168,550,738	-	168,550,738
产成品	263,434,776	-	263,434,776	271,228,914	-	271,228,914
周转材料	29,027,948	-	29,027,948	12,024,154	-	12,024,154
辅助材料	74,813,915	(1,761,523)	73,052,392	69,108,788	(1,818,854)	67,289,934
备品备件	117,152,169	(15,845,414)	101,306,755	114,108,975	(16,829,796)	97,279,179
	<u>1,098,588,376</u>	<u>(17,606,937)</u>	<u>1,080,981,439</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	本年计提	本年减少		2011 年 12 月 31 日
			转回	转出	
辅助材料	1,818,854	-	(57,331)	-	1,761,523
备品备件	16,829,796	2,634,650	-	(3,619,032)	15,845,414
	<u>18,648,650</u>	<u>2,634,650</u>	<u>(57,331)</u>	<u>(3,619,032)</u>	<u>17,606,937</u>

于 2011 年 12 月 31 日，本集团根据存货价格下降导致可变现净值低于存货的账面价值的差额计提了存货跌价准备。本年度存货跌价准备转出主要为出售已计提存货跌价准备的存货。

(7) 其他流动资产

其他流动资产为待抵扣增值税。

(8) 可供出售金融资产

	2011 年 12 月 31 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	35,813,520	39,123,820
—以公允价值计量(附注(a))	21,313,254	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>33,041,120</u>	<u>36,351,420</u>

于 2011 年 12 月 31 日，本集团的可供出售金融资产均以人民币计值，其中可供出售权益工具包括：

(a) 以公允价值计量之可供出售权益工具为本公司持有的两家中国 A 股上市公司之流通股。根据该等上市公司股票市场价格，本集团于 2011 年 12 月 31 日累计确认公允价值利得合共 17,451,529 元(2010 年 12 月 31 日：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主要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 1.50% 股权，按投资成本 11,724,466 元列示。

于 2011 年 12 月 31 日，部分被投资公司经营情况不理想，本集团已对该等投资计提减值准备 2,775,600 元(2010 年 12 月 31 日：2,775,600 元)。

(9) 长期股权投资

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
联营企业-无公开报价	<u>14,859,038</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 12 月 31 日		2011 年度		
									资产总额	负债总额	归属于母公 司净资产	营业收入	净亏损
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%	110,105,799	74,049,897	34,555,902	-	(5,444,098)

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 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提减 值准备
				增加或 减少投资	按权益法调 整的净亏损	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	-	(2,340,962)	-	-	14,859,038	43%	43%	-	-

(10) 固定资产

	2010 年 12 月 31 日	收购子公司 (附注四(3))	本年新增	本年减少	2011 年 12 月 31 日
原价合计	13,771,796,552	843,778,740	1,933,289,968	(183,954,055)	16,364,911,205
房屋、建筑物	5,633,070,766	334,101,480	1,031,982,011	(1,372,129)	6,997,782,128
机器设备	7,588,798,512	506,048,561	827,178,590	(179,553,505)	8,742,472,158
运输工具	413,849,402	2,545,931	36,026,911	(1,554,474)	450,867,770
办公设备	136,077,872	1,082,768	38,102,456	(1,473,947)	173,789,149
累计折旧合计	(2,854,889,767)	(86,752,226)	(924,651,718)	10,060,920	(3,856,232,791)
房屋、建筑物	(658,987,099)	(21,192,049)	(272,063,535)	160,479	(952,082,204)
机器设备	(1,984,300,427)	(64,322,697)	(591,760,344)	8,392,025	(2,631,991,443)
运输工具	(163,246,247)	(742,627)	(34,175,085)	908,706	(197,255,253)
办公设备	(48,355,994)	(494,853)	(26,652,754)	599,710	(74,903,891)
账面净值合计	10,916,906,785				12,508,678,414
房屋、建筑物	4,974,083,667				6,045,699,924
机器设备	5,604,498,085				6,110,480,715
运输工具	250,603,155				253,612,517
办公设备	87,721,878				98,885,258
减值准备合计	(15,057,190)	-	(61,862,346)	-	(76,919,536)
房屋、建筑物	(2,142,897)	-	(19,285,609)	-	(21,428,506)
机器设备	(12,914,293)	-	(42,576,737)	-	(55,491,030)
运输工具	-	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-	-
账面价值合计	10,901,849,595				12,431,758,878
房屋、建筑物	4,971,940,770				6,024,271,418
机器设备	5,591,583,792				6,054,989,685
运输工具	250,603,155				253,612,517
办公设备	87,721,878				98,885,258

(a) 于 2011 年 12 月 31 日, 账面价值约为 2,835,844,958 元(原价 3,627,925,725 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 年度固定资产计提入营业成本、营业费用及管理费用的折旧费用列示如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
营业成本	846,383,942	605,942,720
营业费用	42,022,934	35,057,501
管理费用	36,244,842	25,833,491
	<u>924,651,718</u>	<u>666,833,712</u>

(c) 2011 年度在建工程转入固定资产原价为 1,677,819,724 元(2010 年度: 4,376,017,315 元)。

(d) 于 2011 年 12 月 31 日, 账面价值约为 140,961,538 元(原价 236,624,252 元)的房屋及建筑物、机器设备、办公设备及运输工具(2010 年 12 月 31 日: 无)因生产经营重新规划而暂时闲置, 本集团对以上固定资产进行了评估, 并相应计提减值准备 61,862,346 元(附注五(44))。具体分析如下:

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋、建筑物	105,135,060	(11,281,431)	(19,285,609)	74,568,020
机器设备	125,929,422	(20,405,856)	(42,576,737)	62,946,829
办公设备	4,534,838	(1,664,963)	-	2,869,875
运输工具	1,024,932	(448,118)	-	576,814
	<u>236,624,252</u>	<u>(33,800,368)</u>	<u>(61,862,346)</u>	<u>140,961,538</u>

(e) 本集团于 2011 年 4 月与建信金融租赁有限公司签订了固定资产转让合同，转让账面价值为 162,461,623 元(原价 165,608,002 元)的机器设备。同时签订了融资租赁协议，租赁期限为五年，形成售后租回的融资租赁业务。

于 2011 年 12 月 31 日，账面价值 157,699,519 元(原价 163,030,000 元)的固定资产系融资租入(2010 年 12 月 31 日：无) (附注十一)。具体分析如下：

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	163,030,000	(5,330,481)	-	157,699,519

(f) 未办妥产权证书的固定资产：

于 2011 年 12 月 31 日，净值约为 283,777,163 元(原价 307,243,373 元)的房屋、建筑物(2010 年 12 月 31 日：净值 374,197,494 元、原价 386,347,489 元)尚未办妥房屋产权权证：

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
华新水泥(恩施)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2012 年 9 月
华新水泥(武汉)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2012 年 10 月
华新赤壁包装有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2012 年 06 月
华新鄂州包装有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2012 年 10 月
华新南漳包装有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2012 年 12 月
华新水泥(武穴)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2012 年 6 月
华新水泥(赤壁)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2012 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 6 月
华新水泥(昆明东川)限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2012 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	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	2012 年 9 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 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 9 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 5 月
华新水泥(黄石)装备制造有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2012 年 12 月
华新水泥(秭归)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2012 年 6 月

(11) 在建工程

	2011 年 12 月 31 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
华新水泥(景洪)有限公司 2000T/D 熟料水泥生产线	367,390,992	-	367,390,992	67,063,725	-	67,063,725
华新水泥(冷水江)有限公司 4500T/D 熟料水泥生产线	226,499,151	-	226,499,151	6,435,569	-	6,435,569
湖南华湘环保产业发展有限公司 120 万吨/年钢铁废渣综合利用项目	103,734,610	-	103,734,610	39,590,207	-	39,590,207
华新环境工程(武穴)有限公司环保污染土项目	60,899,546	-	60,899,546	-	-	-
华新混凝土搅拌站项目	31,659,975	-	31,659,975	28,263,320	-	28,263,320
华新水泥(长阳)有限公司余热发电工程	7,120,405	-	7,120,405	13,351,800	-	13,351,800
华新水泥(秭归)有限公司 4000T/D 熟料水泥生产线	4,575,503	-	4,575,503	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	3,028,470	-	3,028,470	32,934,734	-	32,934,734
华新水泥(昭通)有限公司余热发电工程	2,142,683	-	2,142,683	39,386,100	-	39,386,100
华新水泥重庆涪陵有限公司 4600T/D 熟料水泥生产线	1,481,069	-	1,481,069	59,577,944	-	59,577,944
华新环境工程(武穴)有限公司 AFR 垃圾处理项目	830,192	-	830,192	15,993,527	-	15,993,527
华新骨料(阳新)有限公司年产 1000 吨骨料生产线	787,222	-	787,222	75,186,042	-	75,186,042
华新水泥(迪庆)有限公司 2000T/D 熟料水泥生产线	-	-	-	251,629,644	-	251,629,644
华新水泥(株洲)有限公司 4500T/D 熟料水泥生产线	-	-	-	44,782,448	-	44,782,448
华新水泥(郴州)有限公司 4500T/D 熟料水泥生产线	-	-	-	36,804,872	-	36,804,872
华新水泥(万源)有限公司 2500T/D 熟料水泥生产线	-	-	-	33,690,683	-	33,690,683
华新水泥(昆明东川)有限公司 2000T/D 熟料水泥生产线	-	-	-	22,569,695	-	22,569,695
华新水泥(道县)有限公司 4000T/D 熟料水泥生产线	-	-	-	1,647,458	-	1,647,458
华新水泥(襄阳)有限公司 4000T/D 熟料水泥生产线工程(二期)	-	-	-	17,503,643	-	17,503,643
其他合计	160,552,186	-	160,552,186	196,361,498	-	196,361,498
	<u>970,702,004</u>	<u>-</u>	<u>970,702,004</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	本年增加	本年转出	2011年 12月31日	工程投 入占预 算的比 例	工程 进度	借款费用 资本化 累计金额	其中：本年借 款费用资本 化金额	本年借款 费用资本 化率	资金来源
华新水泥(景洪)有限公司 2000T/D熟料水泥生产线	380,000,000	67,063,725	300,327,267	-	367,390,992	97%	97%	7,059,476	7,059,476	5.69%	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	689,080,000	6,435,569	220,063,582	-	226,499,151	33%	33%	1,289,952	1,289,952	6.90%	自有资金和 银行借款
湖南华湘环保产业发展有 限公司120万吨/年钢铁废 渣综合利用项目	165,000,000	39,590,207	71,424,887	(7,280,484)	103,734,610	37%	37%	1,240,008	-	-	自有资金
华新环境工程(武穴)有限 公司环保污染土项目	80,000,000	-	60,899,546	-	60,899,546	76%	76%	-	-	-	自有资金
华新混凝土搅拌站项目	476,565,000	28,263,320	69,587,514	(66,190,859)	31,659,975	21%	21%	-	-	-	自有资金
华新水泥(长阳)有限公司 余热发电工程	43,300,000	13,351,800	19,493,072	(25,724,467)	7,120,405	84%	84%	-	-	-	自有资金
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	52,792,157	(91,230,834)	4,575,503	99%	99%	30,834,877	1,694,905	6.00%	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	63,829,587	(93,735,851)	3,028,470	98%	98%	18,340,387	-	-	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	9,533,066	(46,776,483)	2,142,683	96%	96%	3,008,915	109,350	5.39%	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	95,205,809	(153,302,684)	1,481,069	98%	98%	21,726,219	5,314,044	6.67%	自有资金和 银行借款
华新环境工程(武穴)有限 公司AFR垃圾处理项目	78,627,000	15,993,527	57,017,616	(72,180,951)	830,192	99%	99%	1,593,506	403,987	5.68%	自有资金和 银行借款
加总结转下页		<u>345,611,106</u>	<u>1,020,174,103</u>	<u>(556,422,613)</u>	<u>809,362,596</u>			<u>85,093,340</u>	<u>15,871,714</u>		

工程名称	预算数	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年转出	2011 年 12 月 31 日	工程投 入占预 算的比 例	工程 进度	借款费用 资本化 累计金额	其中：本年 借款费用资 本化金额	本年借 款费用 资本化 率	资金来源
上页结转		345,611,106	1,020,174,103	(556,422,613)	809,362,596			85,093,340	15,871,714		
华新骨料(阳新)有限公司年产 1000吨骨料生产线	150,000,000	75,186,042	66,617,733	(141,016,553)	787,222	99%	99%	6,440,291	2,871,123	5.72%	自有资金和 银行借款
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	41,707,582	(293,337,226)	-	100%	100%	7,896,104	1,753,579	6.26%	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	64,349,544	(109,131,992)	-	100%	100%	28,025,147	657,043	6.16%	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	22,184,609	(58,989,481)	-	100%	100%	26,682,854	4,044,554	7.09%	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	20,342,321	(54,033,004)	-	100%	100%	5,762,115	-	-	自有资金和 银行借款
华新水泥(昆明东川)有限公司 2000T/D熟料水泥生产线	350,000,000	22,569,695	39,710,904	(62,280,599)	-	100%	100%	11,494,159	1,514,975	5.75%	自有资金和 银行借款
华新水泥(道县)有限公司 4000T/D熟料水泥生产线	512,022,000	1,647,458	28,502,571	(30,150,029)	-	100%	100%	16,363,494	-	-	自有资金和 银行借款
华新水泥(襄阳)有限公司 4000T/D熟料水泥生产线工程 (二期)	379,380,000	17,503,643	377,539	(17,881,182)	-	100%	100%	-	-	-	自有资金 自有资金和 银行借款
华新金龙水泥(郧县)有限公司 余热发电工程	70,000,000	-	69,283,834	(69,283,834)	-	100%	100%	4,274,030	4,274,030	7.19%	银行借款
其他合计		196,361,498	266,851,845	(302,661,157)	160,552,186			18,941,294			
		<u>1,025,787,089</u>	<u>1,640,102,585</u>	<u>(1,695,187,670)</u>	<u>970,702,004</u>			<u>210,972,828</u>	<u>30,987,018</u>		

(b) 于 2011 年度，并无重大之在建工程减值准备。

(c) 重大在建工程于 2011 年 12 月 31 日的工程进度分析如下：

	工程进度	备注
华新水泥(景洪)有限公司 2000T/D 熟料水泥生产线	97%	项目已进入试生产阶段
华新水泥(冷水江)有限公司 4500T/D 熟料水泥生产线	33%	项目处于主体建设期
湖南华湘环保产业发展有限公司 120 万吨/年钢铁废渣综合利用项目	37%	项目处于主体建设期
华新环境工程(武穴)有限公司环保污染土项目	76%	项目处于主体建设期
华新水泥(秭归)有限公司 4000T/D 熟料水泥生产线	99%	项目已于本年完工结转固定资产，只剩下少量收尾工程尚未完工
华新水泥(渠县)有限公司 4000T/D 熟料水泥生产线	98%	项目已于本年完工结转固定资产，只剩下少量收尾工程尚未完工
华新水泥重庆涪陵有限公司 4600T/D 熟料水泥生产线	98%	项目已于本年完工结转固定资产，只剩下少量收尾工程尚未完工
华新环境工程(武穴)有限公司 AFR 垃圾处理项目	99%	项目已于本年完工结转固定资产，只剩下少量收尾工程尚未完工
华新骨料(阳新)有限公司年产 1000 吨骨料生产线	99%	项目已于本年完工结转固定资产，只剩下少量收尾工程尚未完工
华新水泥(迪庆)有限公司 2000T/D 熟料水泥生产线	100%	项目已完工结转固定资产
华新水泥(株洲)有限公司 4500T/D 熟料水泥生产线	100%	项目已完工结转固定资产
华新水泥(万源)有限公司 2500T/D 熟料水泥生产线	100%	项目已完工结转固定资产
华新水泥(昆明东川)有限公司 2000T/D 熟料水泥生产线	100%	项目已完工结转固定资产
华新水泥(道县)有限公司 4000T/D 熟料水泥生产线	100%	项目已完工结转固定资产
华新金龙水泥(郟县)有限公司余热发电工程	100%	项目已完工结转固定资产

(12) 工程物资

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
专用设备	<u>66,905,788</u>	<u>51,285,861</u>	<u>(52,717,182)</u>	<u>65,474,467</u>

(13) 固定资产清理

	2011 年 12 月 31 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	<u>1,087,392</u>	<u>46,701</u>	
	<u>104,536,782</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	收购子公司 (附注四(3))	本年新增	本年减少	2011 年 12 月 31 日
原价合计	1,611,211,088	78,831,766	198,049,131	-	1,888,091,985
土地使用权	1,208,361,383	58,661,967	81,843,245	-	1,348,866,595
商标使用权	3,706,820	-	-	-	3,706,820
矿山采矿权	198,673,546	20,169,799	64,568,917	-	283,412,262
复垦费	100,796,291	-	18,381,695	-	119,177,986
电脑软件	93,673,048	-	31,255,274	-	124,928,322
专利及非专有技术	6,000,000	-	2,000,000	-	8,000,000
累计折旧合计	(148,170,951)	(1,659,026)	(61,608,656)	-	(211,438,633)
土地使用权	(96,662,557)	(717,030)	(23,885,401)	-	(121,264,988)
商标使用权	(3,706,820)	-	-	-	(3,706,820)
矿山采矿权	(8,538,552)	(941,996)	(9,708,500)	-	(19,189,048)
复垦费	(19,583,200)	-	(6,686,709)	-	(26,269,909)
电脑软件	(18,429,822)	-	(20,728,046)	-	(39,157,868)
专利及非专有技术	(1,250,000)	-	(600,000)	-	(1,850,000)
账面净值合计	1,463,040,137	-	-	-	1,676,653,352
土地使用权	1,111,698,826	-	-	-	1,227,601,607
商标使用权	-	-	-	-	-
矿山采矿权	190,134,994	-	-	-	264,223,214
复垦费	81,213,091	-	-	-	92,908,077
电脑软件	75,243,226	-	-	-	85,770,454
专利及非专有技术	4,750,000	-	-	-	6,150,000
减值准备合计	-	-	-	-	-
账面价值合计	1,463,040,137	-	-	-	1,676,653,352
土地使用权	1,111,698,826	-	-	-	1,227,601,607
商标使用权	-	-	-	-	-
矿山采矿权	190,134,994	-	-	-	264,223,214
复垦费	81,213,091	-	-	-	92,908,077
电脑软件	75,243,226	-	-	-	85,770,454
专利及非专有技术	4,750,000	-	-	-	6,150,000

(a) 2011年度无形资产的摊销金额为61,608,656元(2010年度：38,732,331元)。

(b) 2011年度由在建工程转入无形资产之电脑软件的原价为17,367,946元(2010年度：52,084,851元)。

(c) 于2011年12月31日，账面价值为171,036,745元(原价为194,780,340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。

(d) 于2011年12月31日，黄石市政府已和本集团签订搬迁协议有偿收回黄石分公司北区的土地使用权(附注五(13)(a))，对应之净值约为15,909,944元(原价：22,717,840元)。

(15) 商誉

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	2011 年 12 月 31 日
商誉 -			
华新水泥(南通)有限公司	9,469,146	-	9,469,146
华新金龙水泥(郟县)有限公司	-	101,685,698	101,685,698
	<u>9,469,146</u>	<u>101,685,698</u>	<u>111,154,844</u>

本年度增加的商誉系购买华新金龙水泥(郟县)有限公司 80%股权所致(附注四(3)(b))。

(a) 减值

资产组的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用以下所述的估计增长率作出推算。

采用未来现金流量折现方法的主要假设：

	华新水泥(南通)有限公司	华新金龙水泥(郟县)有限公司
增长率	3.8%	3.8%
毛利率	16%	27%
折现率	19.1%	17.6%

管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算毛利率及增长率，并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。上述假设用以分析该资产组的可收回金额。

(16) 长期待摊费用

	2010 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
		本年增加	本年摊销	
矿山开发费	133,227,040	22,815,639	(10,864,038)	145,178,641
其他	3,601,280	-	(571,866)	3,029,414
	<u>136,828,320</u>	<u>22,815,639</u>	<u>(11,435,904)</u>	<u>148,208,055</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 12 月 31 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	12,129,287	48,517,148	10,365,564	41,462,256
费用确认之暂时性差异	45,086,875	184,004,915	32,854,370	134,191,110
抵销内部未实现利润	18,914,090	75,656,360	23,791,821	95,167,284
可抵扣亏损	34,247,278	136,989,112	16,245,053	64,980,212
员工福利准备	4,141,429	16,565,716	5,424,463	21,697,852
开办费摊销	-	-	406,745	1,626,980
试生产收益资本化	947,293	3,789,172	1,033,411	4,133,644
	<u>115,466,252</u>	<u>465,522,423</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 12 月 31 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	1,518,798	6,075,196	1,915,661	7,662,644
一般借款利息资本化	8,812,998	35,251,992	9,902,036	39,608,144
按摊余成本计量的长期应付款	741,315	2,965,260	990,692	3,962,768
可供出售金融资产公允价值变动	4,362,883	17,451,528	5,190,458	20,761,829
非同一控制下企业合并之资产评估增值	43,933,768	175,735,072	2,852,945	11,411,780
	<u>59,369,762</u>	<u>237,479,048</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 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	62,380,976	767,458
可抵扣亏损	45,405,002	43,146,750
	<u>107,785,978</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 12 月 31 日
2012 年	-
2013 年	-
2014 年	23,901,189
2015 年	15,170,873
2016 年	6,332,940
	<u>45,405,002</u>

(e) 于 2011 年 12 月 31 日, 递延所得税资产和递延所得税负债互相抵销金额为 6,918,424 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 12 月 31 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	108,547,828	437,848,727	82,225,029	331,673,746
递延所得税负债	<u>52,451,338</u>	<u>209,805,352</u>	<u>12,955,394</u>	<u>51,821,574</u>

(18) 资产减值准备明细

	2010 年 12 月 31 日	本年增加		本年减少		2011 年 12 月 31 日
		并购 子公司	计提	转回	转销	
坏账准备	8,386,046	51,951	9,697,029	(1,027,499)	(853,037)	16,254,490
其中: 应收账款坏 账准备	6,173,673	51,951	9,101,021	(1,027,499)	(851,037)	13,448,109
其他应收款坏账 准备	2,212,373	-	596,008	-	(2,000)	2,806,381
存货跌价准备	18,648,650	-	2,634,650	(57,331)	(3,619,032)	17,606,937
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	-	61,862,346	-	-	76,919,536
	<u>44,867,486</u>	<u>51,951</u>	<u>74,194,025</u>	<u>(1,084,830)</u>	<u>(4,472,069)</u>	<u>113,556,563</u>

(19) 短期借款

(a) 短期借款分类:

	币种	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
质押借款(附注 i)	人民币	119,200,000	-
抵押借款(附注 ii)	人民币	158,000,000	78,000,000
信用借款(附注 iii)	人民币	720,750,000	535,000,000
		<u>997,950,000</u>	<u>613,000,000</u>

(i) 于 2011 年 12 月 31 日, 银行质押借款 119,200,000 元(2010 年 12 月 31 日: 无)系由账面价值 126,387,738 元的银行承兑汇票(2010 年 12 月 31 日: 无)(附注五(2))作为质押。

(ii) 于 2011 年 12 月 31 日, 银行抵押借款 158,000,000 元(2010 年 12 月 31 日: 78,000,000 元)系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)(b))作为抵押物。

(iii) 于 2011 年 12 月 31 日, 银行信用借款中包括本公司为本集团内子公司提供保证的人民币银行借款 450,750,000 元(2010 年 12 月 31 日: 320,000,000 元)。

(b) 于 2011 年 12 月 31 日, 本集团无已到期尚未偿还的短期借款。

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 短期借款的加权平均年利率为 5.93%(2010 年 12 月 31 日: 5.05%)。

(20) 应付票据

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	-	115,500,000
银行承兑汇票	32,503,263	213,481,280
	<u>32,503,263</u>	<u>328,981,280</u>

于 2011 年 12 月 31 日, 预计将于一年内到期的应付票据金额为 32,503,263 元 (2010 年 12 月 31 日: 328,981,280 元)。

(21) 应付账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应付材料款	1,358,797,939	984,365,998
应付工程及设备款	939,891,495	886,718,652
应付运费	70,026,204	65,848,883
应付电费	37,297,887	26,105,068
其他	22,700,763	17,434,012
	<u>2,428,714,288</u>	<u>1,980,472,613</u>

(a) 于 2011 年 12 月 31 日, 应付账款中应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东(本集团之关联方)的款项 500,000 元(2010 年 12 月 31 日: 无) (附注七(6))。

(b) 于 2011 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的应付账款为 230,107,356 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。

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 应付账款包括以下外币余额(2010 年 12 月 31 日: 无)。

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	299,335	6.3009	1,886,080			
欧元	94,700	8.1625	772,989			
合计			<u>2,659,069</u>			<u></u>

(22) 预收款项

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
预收货款	<u>404,466,765</u>	<u>203,316,760</u>

(a) 于 2011 年 12 月 31 日, 预收账款中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(b) 于 2011 年 12 月 31 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 12 月 31 日, 账龄超过一年的预收款项为 6,993,921 元(2010 年 12 月 31 日: 2,219,938 元), 主要为预收水泥款, 由于尚未完成和客户的核对, 该等款项尚未结算。

(d) 于 2011 年 12 月 31 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	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	88,481,433	545,074,959	(515,049,894)	118,506,498
职工福利费	352,076	103,869,529	(104,090,491)	131,114
社会保险费	5,397,524	189,802,561	(181,420,939)	13,779,146
其中: 基本养老保险	4,025,337	116,342,335	(112,625,883)	7,741,789
失业保险费	688,952	8,969,747	(8,291,065)	1,367,634
工伤保险费	149,775	6,265,931	(6,031,693)	384,013
医疗保险费	402,696	55,582,195	(51,936,789)	4,048,102
生育保险费	130,764	2,642,353	(2,535,509)	237,608
住房公积金	2,795,807	65,734,447	(63,428,557)	5,101,697
工会经费和职工教育经费	4,680,120	11,950,511	(10,171,305)	6,459,326
	<u>101,706,960</u>	<u>916,432,007</u>	<u>(874,161,186)</u>	<u>143,977,781</u>

于 2011 年 12 月 31 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)。应付职工薪酬中包括三年期(2011 年至 2013 年)激励奖金计划, 管理层于每年度末根据实际完成计划指标的情况以及对未来营运情况的预期, 对激励奖金进行预提。三年期激励奖金计划将于 2014 年进行发放。其余应付职工薪酬余额预计将于 2012 年度全部发放和使用完毕。

(24) 应交税费

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应交企业所得税	123,654,219	144,606,964
应交增值税	97,836,591	71,207,785
应交营业税	8,849,503	1,525,649
应交资源税	15,547,284	17,291,747
应交城市维护建设税	5,732,748	4,740,227
应交教育费附加	4,577,748	4,405,077
应交堤防费	21,500,460	21,091,841
其他	30,155,857	37,525,073
	<u>307,854,410</u>	<u>302,394,363</u>

(25) 应付利息

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
中期融资债券利息	16,943,938	13,010,833
分期付息到期还本的长期 借款利息	13,021,355	12,749,668
短期借款应付利息	1,865,592	882,373
	<u>31,830,885</u>	<u>26,642,874</u>

(26) 应付股利

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
少数股东		
- 黄石亿瑞达投资有限公司	13,608,521	4,008,521
- 宜都方德投资有限公司	37,500,000	24,000,000
- 西藏长盛公路桥梁建设有限 责任公司	8,368,810	18,262,350
- 武汉钢铁集团公司	-	7,000,000
- 其他	6,656,868	4,902,728
本公司股东(附注(a))	576,326	576,326
	<u>66,710,525</u>	<u>58,749,925</u>

(a) 因该等企业法人未能提供联系方式，暂时无法支付。

(27) 其他应付款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
代收代付运输费	47,540,660	80,562,481
保证金及押金	46,028,818	46,538,238
联营公司之往来款(附注(b))	-	56,000,000
少数股东之往来款	31,650,000	-
其他	80,987,149	68,389,948
	<u>206,206,627</u>	<u>251,490,667</u>

(a) 于 2011 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项(2010 年 12 月 31 日：无)。

(b) 于 2011 年 12 月 31 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 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 30,723,277 元(2010 年 12 月 31 日：32,557,758 元)，主要为承运商与大型工程项目向本集团支付的保证金及押金等款项。

(d) 于 2011 年 12 月 31 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 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款(附注(a))	2,636,434,820	1,218,600,872
一年内到期的长期应付款(附注(b))	<u>56,914,654</u>	<u>28,554,840</u>
	<u>2,693,349,474</u>	<u>1,247,155,712</u>

(a) 一年内到期的长期借款

	币种	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
抵押借款(附注五(29)(a)(i))	人民币	339,200,000	590,500,000
	美元	-	31,442,612
保证借款(附注五(29)(a)(ii))	人民币	102,000,000	-
	丹麦克朗	1,435,695	1,555,160
信用借款(附注五(29)(a)(iii))	人民币	2,163,180,000	585,200,000
	美元	30,619,125	9,903,100
		<u>2,636,434,820</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 12 月 31 日
银行 A	2009 年 6 月 23 日	2012 年 5 月 27 日	人民币	5.76%	170,000,000
银行 B	2010 年 4 月 1 日	2012 年 3 月 31 日	人民币	4.86%	100,000,000
银行 C	2010 年 4 月 26 日	2012 年 11 月 4 日	人民币	5.76%	99,500,000
银行 D	2008 年 7 月 2 日	2012 年 10 月 10 日	人民币	5.76%	85,000,000
银行 A	2009 年 4 月 15 日	2012 年 12 月 20 日	人民币	5.76%	85,000,000
					<u>539,500,000</u>

于 2011 年 12 月 31 日, 一年内到期的长期借款无逾期借款。

(b) 一年内到期的长期应付款

	期限	初始金额	年利率	应计利息	年末余额	借款条件
宜都方德投资有限公司	10 年	32,754,900	无	无	3,275,490	每年支付人民币 3,275,490 元, 分 10 年归还
黄石亿瑞达投资有限公司	48 年	75,840,000	无	无	1,580,000	每年支付人民币 1,580,000 元, 分 48 年归还
鹤峰县财政局	4 年	20,000,000	5.48%	3,699,350	23,699,350	到期还本付息
建信金融租赁股份有限公司	5 年	163,030,000	6.21%	10,149,316	28,359,814	根据合同付款计划, 每年支付定额本金和相应利息, 分 5 年归还
合计					<u>56,914,654</u>	

(29) 长期借款

(a) 长期借款分类

	币种	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
抵押借款(附注 i)	人民币	907,540,000	677,110,000
保证借款(附注 ii)	人民币	620,500,000	240,000,000
	丹麦克朗	8,457,536	10,922,198
信用借款(附注 iii)	人民币	2,640,960,000	4,625,770,000
	美元	45,345,900	79,377,225
		<u>4,222,803,436</u>	<u>5,633,179,423</u>

(i) 于 2011 年 12 月 31 日, 长期银行抵押借款 907,540,000 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 339,200,000 元(2010 年 12 月 31 日: 621,942,612 元)(附注五(28)(a))是由本集团的部分固定资产和土地使用权(附注五(10)(a)、(14)(b))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 12 月 31 日, 长期银行保证借款 235,000,000 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 50,000,000 元(2010 年 12 月 31 日: 无)系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 12 月 31 日, 长期银行保证借款 160,000,000 元(2010 年 12 月 31 日: 无)分别由汉江水利水电(集团)有限责任公司及本公司对借款的 30%及 70%提供担保, 该等保证借款之本金应于 2012 年至 2014 年期间偿还。

于 2011 年 12 月 31 日, 长期银行保证借款 175,500,000 元(2010 年 12 月 31 日: 无)及一年内到期的长期银行保证借款 52,000,000 元(2010 年 12 月 31 日: 无)分别由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 2012 年至 2014 年期间偿还。

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

于 2011 年 12 月 31 日, 等额为 8,457,536 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 1,435,695 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。

(iii) 于 2011 年 12 月 31 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 1,104,505,900 元(2010 年 12 月 31 日: 2,461,197,225 元)及一年内到期的长期借款 945,149,125 元(2010 年 12 月 31 日: 430,453,100 元)。

于 2011 年 12 月 31 日, 长期借款的加权平均年利率为 5.72%(2010 年: 5.26%)。

(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 12 月 31 日
银行 D	2009 年 7 月 9 日	2017 年 7 月 1 日	人民币	3.96%	200,000,000
银行 A	2009 年 9 月 25 日	2014 年 9 月 15 日	人民币	6.90%	180,000,000
银行 A	2010 年 6 月 18 日	2014 年 5 月 17 日	人民币	6.90%	140,000,000
银行 D	2010 年 8 月 19 日	2015 年 4 月 20 日	人民币	5.76%	130,000,000
银行 D	2009 年 3 月 20 日	2014 年 4 月 20 日	人民币	5.76%	108,000,000
					<u>758,000,000</u>

(30) 应付债券

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
2013 年到期之中期票据	598,800,000	598,800,000
2015 年到期之中期票据	598,650,000	598,650,000
	1,197,450,000	1,197,450,000

中期票据有关信息如下:

	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年承销费用
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

中期票据之应计利息分析如下:

	应计利息			
	2010 年 12 月 31 日	本年应计利息	本年已付利息	2011 年 12 月 31 日
2013 年到期之中期票据	7,570,833	26,398,036	(23,700,000)	10,268,869
2015 年到期之中期票据	5,440,000	30,035,069	(28,800,000)	6,675,069
	13,010,833	56,433,105	(52,500,000)	16,943,938

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 日先后发行中期票据, 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, 2011 年利率分别为 4.26%和 4.97%, 每年付息一次 (附注五(25))。

(31) 长期应付款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应付土地转让金	35,054,409	37,354,829
地方政府借款	23,699,350	23,699,350
应付融资租赁款	141,146,937	-
	199,900,696	61,054,179
减: 一年内到期的长期应付款	(56,914,654)	(28,554,840)
— 一年内到期的应付土地转让金	(4,855,490)	(4,855,490)
— 一年内到期的地方政府借款	(23,699,350)	(23,699,350)
— 一年内到期的应付融资租赁款	(28,359,814)	-
	142,986,042	32,499,339

(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	10,212,398	每年支付人民币 3,275,490 元, 分 10 年归还
黄石亿瑞达投资有限公司	48 年	75,840,000	无	无	19,986,521	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	163,030,000	无	无	112,787,123	根据合同付款计划, 每年支付定额本金和相应利息, 分 5 年归还
合计					142,986,042	

(b) 应付融资租赁款明细

	2011年12月31日	2010年12月31日
应付建信金融融资租赁股份公司	<u>112,787,123</u>	<u>-</u>

应付融资租赁款为本集团融资租入固定资产的最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额(附注十一)。

(32) 预计负债

	2010年12月31日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
矿山复垦费	85,072,952	2,433,486	(2,151,410)	85,355,028
员工福利准备				
(附注(a))	<u>26,365,083</u>	<u>4,735,133</u>	<u>(7,296,536)</u>	<u>23,803,680</u>
	<u>111,438,035</u>	<u>7,168,619</u>	<u>(9,447,946)</u>	<u>109,158,708</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)	3.4%
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

(33) 其他非流动负债

	2011年12月31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	53,714,374	41,943,666
- 节能环保技术改造	<u>54,137,647</u>	<u>9,996,909</u>
	<u>107,852,021</u>	<u>51,940,575</u>

(34) 股本

	2010 年	公积金转股 附注(a)	本年增减变动			2011 年
	12 月 31 日		发行新股 附注(b)	其他 附注(c)	小计	12 月 31 日
有限售条件股份 -						
其他内资法人持有 人民币普通股	-	-	77,011,892	-	77,011,892	77,011,892
外资法人持有人民 币普通股	75,200,000	-	51,088,036	(75,200,000)	(24,111,964)	51,088,036
外资法人持有境内 上市的外资股	<u>85,761,300</u>	-	-	<u>(85,761,300)</u>	<u>(85,761,300)</u>	-
	<u>160,961,300</u>	-	<u>128,099,928</u>	<u>(160,961,300)</u>	<u>(32,861,372)</u>	<u>128,099,928</u>
无限售条件股份 -						
人民币普通股	164,400,000	239,600,000	-	75,200,000	314,800,000	479,200,000
境内上市的外资股	<u>78,238,700</u>	<u>164,000,000</u>	-	<u>85,761,300</u>	<u>249,761,300</u>	<u>328,000,000</u>
	<u>242,638,700</u>	<u>403,600,000</u>	-	<u>160,961,300</u>	<u>564,561,300</u>	<u>807,200,000</u>
股份总额	<u>403,600,000</u>	<u>403,600,000</u>	<u>128,099,928</u>	-	<u>531,699,928</u>	<u>935,299,928</u>

	2009 年 12 月 31 日	本年增减变动 其他	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	<u>85,761,300</u>	-	<u>85,761,300</u>
	<u>228,324,351</u>	<u>(67,363,051)</u>	<u>160,961,300</u>
无限售条件股份 -			
人民币普通股	97,036,949	67,363,051	164,400,000
境内上市的外资股	<u>78,238,700</u>	-	<u>78,238,700</u>
	<u>175,275,649</u>	<u>67,363,051</u>	<u>242,638,700</u>
股份总额	<u>403,600,000</u>	-	<u>403,600,000</u>

(a) 根据 2011 年 4 月 22 日，本公司 2010 年度股东大会审议通过的资本公积金转增股本方案，本公司于 2011 年 5 月 31 日完成以 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。上述股本已经大信会计师事务所有限公司审验，并已于 2011 年 6 月 16 日出具大信验字[2011]第 2-0022 号验资报告。

(b) 根据中国证券监督管理委员会于 2011 年 8 月 15 日签发的证监许可[2011]1299 号文《关于核准华新水泥股份有限公司非公开发行股票批复》，本公司于 2011 年 11 月 4 日完成向原股东 Holchin B.V. 以及其他 7 家内资法人非公开发行共 128,099,928 股普通股(A 股)，每股发行价格为人民币 14.01 元。股款以人民币缴足，计人民币 1,794,679,991 元。扣除承销费以及其他交易费用人民币 51,792,440 元，加上因申购资金孳生利息收入 372,535 元，共计入股本人民币 128,099,928 元，资本公积人民币 1,615,160,158 元。上述资金于 2011 年 11 月 4 日到位，业经普华永道会计师事务所有限公司予以验证并出具普华永道中天验字[2011]第 323 号验资报告。

自是次发行完成之日起，Holchin B.V. 三年内不得转让其持有的本公司本次增发之股份共 51,088,036 股，限售期至 2014 年 11 月 4 日结束。其余 7 家内资法人一年内不得转让其持有的本公司本次增发之股份共 77,011,892 股，限售期至 2012 年 11 月 4 日结束。

(c) 本公司在 2008 年 2 月完成向 Holchin B.V. 定向增发，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. 三年内不得转让其持有的本公司所有股份合共 160,961,300 股。该部分股份已于 2011 年 2 月 4 日解除限售。

(35) 资本公积

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
股本溢价(附注五(34)(a)(b))	2,196,888,682	1,615,160,158	(403,600,000)	3,408,448,840
其他资本公积 -				
可供出售金融资产公允价值变动	15,571,371	-	(2,482,725)	13,088,646
原制度资本公积转入(附注(a))	41,141,658	966,747	-	42,108,405
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	-	-	42,818,800
	<u>2,310,740,640</u>	<u>1,616,126,905</u>	<u>(406,082,725)</u>	<u>3,520,784,820</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) 本年由未分配利润转入资本公积金主要为已在利润表中确认的政府补助收入966,747元(2010年: 1,179,451元)。根据有关规定, 该部分收入不得作为可分配利润。

于2011年12月31日, 该余额主要为1994年本公司A股上市时资产评估增值部分和本年因非公开发行股份所确认之股本溢价。

(b) 政府资本性投入补助主要为本集团因节能技术改造项目所获得的政府资金补助。

(36) 盈余公积

	2010 年 12 月 31 日	本年提取	2011 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	200,654,882	55,931,618	256,586,500
任意盈余公积金	63,580,329	-	63,580,329
	<u>264,235,211</u>	<u>55,931,618</u>	<u>320,166,829</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>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程, 本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金, 当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时, 可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损或者增加股本。经董事会决议, 本公司 2011 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金 55,931,618 元(2010 年: 按净利润的 10%提取, 共 35,959,677 元)。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。本公司 2011 年无提取任意盈余公积金(2010 年：无)。

(37) 未分配利润

	2011 年度		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	1,075,268,489	-	572,579,103	-
减：提取法定盈余公积	(55,931,618)	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	-		193,809,534	
- 处置子公司	-		(1,179,451)	
- 转出至资本公积	(966,747)			
年末未分配利润	<u>2,983,725,288</u>		<u>2,046,075,164</u>	

(a) 根据 2011 年 4 月 22 日股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每 10 股人民币 2 元，按照已发行股份 403,600,000 计算，共派现金股利 80,720,000 元。

根据 2012 年 3 月 20 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每 10 股人民币 1.5 元，按已发行股份 935,299,928 计算，拟派发现金股利共计 140,294,989 元，上述提议尚待股东大会批准。

(38) 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 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
华新水泥(阳新)有限公司	117,422,322	109,732,428
华新红塔水泥(景洪)有限公司	86,977,507	87,492,981
华新水泥(宜昌)有限公司	94,429,254	86,880,447
湖南华新湘钢水泥有限公司	126,661,265	107,415,253
华新水泥(西藏)有限公司	73,394,097	46,469,242
武汉武钢华新水泥有限责任公司	53,329,916	39,122,579
华新水泥(鹤峰)民族建材有限公司	25,804,386	23,253,078
华新水泥随州有限公司	17,734,697	16,403,782
华新水泥(迪庆)有限公司	31,032,624	29,450,000
华新水泥(昭通)有限公司	21,928,016	23,334,855
华新水泥(南通)有限公司	19,077,950	17,471,676
华新金龙水泥(郟县)有限公司	58,997,672	-
华新中亚投资(武汉)有限公司	24,409,465	-
华新水泥(冷水江)有限公司	20,000,000	4,000,000
其他子公司	52,236,464	32,470,810
合计	<u>823,435,635</u>	<u>623,497,131</u>

(39) 营业收入和营业成本

	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	12,587,342,600	8,429,913,615
其他业务收入	50,696,583	39,512,522
	<u>12,638,039,183</u>	<u>8,469,426,137</u>
	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	9,139,348,419	6,560,660,756
其他业务成本	34,998,879	22,268,742
	<u>9,174,347,298</u>	<u>6,582,929,498</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下:

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
水泥销售	10,702,905,314	(7,744,488,391)	7,188,966,647	(5,586,340,734)
熟料销售	933,576,730	(703,061,588)	532,446,294	(461,496,286)
混凝土销售	584,114,507	(473,466,026)	426,844,652	(349,875,148)
其他	366,746,049	(218,332,414)	281,656,022	(162,948,588)
	<u>12,587,342,600</u>	<u>(9,139,348,419)</u>	<u>8,429,913,615</u>	<u>(6,560,660,756)</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
材料销售	22,564,074	(8,371,649)	17,158,889	(13,908,293)
其他	28,132,509	(26,627,230)	22,353,633	(8,360,449)
	<u>50,696,583</u>	<u>(34,998,879)</u>	<u>39,512,522</u>	<u>(22,268,742)</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 730,668,732 元(2010 年: 488,992,430 元), 占本集团全部营业收入的比例为 6%(2010 年: 6%), 具体情况如下:

	营业收入	占本集团全部营业收入的比例(%)
客户 Q	175,666,795	2%
客户 R	155,012,210	1%
客户 J	144,893,852	1%
客户 S	132,298,898	1%
客户 T	122,796,977	1%
	<u>730,668,732</u>	<u>6%</u>

(40) 营业税金及附加

	2011 年度	2010 年度	计缴标准
资源税	67,965,912	58,029,647	2 元/吨
城市维护建设税	33,669,482	14,574,695	1%、5%或 7%
教育费附加	21,709,655	9,938,474	3%
营业税	12,244,502	4,970,086	3%或 5%
堤防费	6,826,032	5,306,326	2%
其他	12,265,056	5,619,218	
	<u>154,680,639</u>	<u>98,438,446</u>	

(41) 销售费用

	2011 年度	2010 年度
物料消耗	258,622,018	221,877,615
员工成本	125,920,937	70,403,821
运输费	81,580,778	4,184,571
销售经费	58,249,934	36,361,959
搬运劳务费	47,822,499	23,602,749
折旧费	42,022,934	35,057,501
电费	40,182,414	26,075,231
修理费	20,818,050	12,889,270
其他	25,690,225	20,879,694
	<u>700,909,789</u>	<u>451,332,411</u>

(42) 管理费用

	2011 年度	2010 年度
员工成本	247,139,416	173,004,641
折旧及摊销费	65,338,205	39,064,556
税费	36,023,854	28,363,159
办公及会议费	34,584,882	14,014,050
审计费及咨询费	28,546,693	14,527,912
业务招待费	25,784,854	15,107,130
排污费	22,683,355	15,059,662
差旅费	22,359,443	15,914,369
警卫消防费	11,819,430	7,091,788
交通费	11,537,403	8,057,464
水电费	8,217,770	9,583,962
集团服务费	6,000,000	6,000,000
其他	67,492,503	45,682,507
	<u>587,527,808</u>	<u>391,471,200</u>

(43) 财务费用

	2011 年度	2010 年度
利息支出	519,964,098	306,474,623
减：利息收入	(15,958,860)	(7,369,076)
汇兑损失	1,367,933	612,034
减：汇兑收益	(6,314,692)	(6,162,082)
其他	15,658,157	11,355,427
	<u>514,716,636</u>	<u>304,910,926</u>

(44) 资产减值损失

	2011 年度	2010 年度
坏账损失	8,669,530	674,987
存货跌价损失	2,577,319	2,779,129
固定资产减值损失	61,862,346	-
	<u>73,109,195</u>	<u>3,454,116</u>

(45) 投资(损失)/收益

	2011 年度	2010 年度
处置长期股权投资产生的投资收益	-	53,744,954
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	249,721	551,306
权益法核算的长期股权投资损失	(2,340,962)	-
	<u>(2,091,241)</u>	<u>54,296,260</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(46) 营业外收入

	2011 年度	2010 年度	计入 2011 年度非经常性损益的金额
固定资产处置利得	2,896,323	2,168,128	2,896,323
政府补助(附注(a))	189,663,539	125,989,631	101,389,960
项目赔款收入	-	19,275,934	-
其他	5,501,345	1,311,718	5,501,345
	<u>198,061,207</u>	<u>148,745,411</u>	<u>109,787,628</u>

(a) 政府补助明细

	2011 年度	2010 年度
资源综合利用税收返还	88,273,579	58,150,272
地方政府财政补贴收入(附注(i))	84,399,879	54,501,358
其他	16,990,081	13,338,001
	<u>189,663,539</u>	<u>125,989,631</u>

(i) 地方政府财政补贴收入主要为本集团收到的地方政府税费返还。

(47) 营业外支出

	2011 年度	2010 年度	计入 2011 年度非经常性损益的金额
固定资产处置损失	9,191,339	5,900,453	9,191,339
对外捐赠	4,075,388	1,293,916	4,075,388
其他	5,729,251	1,517,516	5,729,251
	<u>18,995,978</u>	<u>8,711,885</u>	<u>18,995,978</u>

(48) 所得税费用

	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	410,873,460	179,552,260
递延所得税	<u>(21,206,652)</u>	<u>(8,236,074)</u>
	<u>389,666,808</u>	<u>171,316,186</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 年度	2010 年度
利润总额	<u>1,609,721,806</u>	<u>831,219,326</u>
按适用税率计算的所得税	384,036,167	176,004,066
非应纳税投资亏损/(收入)	522,810	(137,826)
税收减免(附注(a))	(33,924,075)	(8,751,260)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	-	(4,110,894)
当期未对税务亏损确认之递延所得税资产	1,583,235	4,811,390
当期未对可抵扣暂时性差异确认之递延所得税资产	15,465,586	-
转出以前年度对税务亏损确认之递延所得税资产	5,447,554	-
税率变动的影响	-	(843,814)
不得扣除的成本、费用和损失	<u>16,535,531</u>	<u>4,344,524</u>
所得税费用	<u>389,666,808</u>	<u>171,316,186</u>

(a) 税收减免

(i) 于 2007 年度，华新水泥(武穴)有限公司获湖北省国税局关于技术改造国产设备投资抵免企业所得税立项的批复，批准其享受以购买国产设备金额 40%为限额的抵免企业所得税优惠处理。具体企业所得税的抵免金额将由当地税局—湖北省黄冈市国税局核查和批准，经批准的额度可以在未来的一定期间内抵减所得税。

于 2011 年 5 月，华新水泥(武穴)有限公司获得湖北省黄冈市国税局的批文，批准其因技术改造国产设备投资抵免 2010 年企业所得税共 29,633,915 元，因此于本年对 2010 年已提取的应交所得税共 29,633,915 元作出回拨处理。

(ii) 于 2011 年 9 月，湖南华新湘钢水泥有限公司获湖南省湘潭市国税局批文，批准其因资源综合利用企业所得优惠抵免企业所得税共 3,663,986 元。湖南华新湘钢水泥有限公司因此于本年对 2010 年已提取的的应交所得税共 3,663,986 元作出回拨处理。

(iii) 于 2011 年 5 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的批文，批准其因符合受西部大开发税收优惠政策条件，2010 年度享受免征企业所得税。华新水泥(恩施)有限公司因此于本年对 2010 年已提取的的应交所得税共 626,174 元作出回拨处理。

(49) 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 年度	2010 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	1,075,268,489	572,579,103
本公司发行在外普通股的加权平均数*	<u>817,874,994</u>	<u>807,200,000</u>
基本每股收益	<u>1.31</u>	<u>0.71</u>

* 2011 年 4 月 22 日，本公司资本公积金转增股本 403,600,000 股，因此重新列报 2010 年的每股收益。

(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 年度，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。

(50) 其他综合损失

	2011 年度	2010 年度
可供出售金融资产产生的损失金额	(3,310,300)	(8,061,621)
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	<u>827,575</u>	<u>2,015,405</u>
	<u>(2,482,725)</u>	<u>(6,046,216)</u>

(51) 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 年度	2010 年度
收到保证金、备用金	21,865,955	35,583,039
收到政府补贴	37,929,038	8,358,666
利息收入	15,958,860	7,369,076
其他	<u>8,923,345</u>	<u>21,637,821</u>
	<u>84,677,198</u>	<u>72,948,602</u>

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
销售经费、差旅费及交通费	92,146,780	63,673,999
备用金、保证金、押金	69,531,465	39,497,994
业务招待费	25,784,854	15,943,493
办公费	32,838,124	11,935,014
排污费	22,683,355	15,059,662
宣教费、绿化费及警卫消防费	17,958,316	11,564,456
保险费	19,835,916	4,679,816
支付工会经费及教育经费	10,171,305	7,294,705
广告费	7,725,587	5,843,840
低值易耗品消耗	17,637,648	8,806,246
其他	<u>58,423,339</u>	<u>37,249,208</u>
	<u>374,736,689</u>	<u>221,548,433</u>

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
回收收购项目之诚意金及项目赔款	-	20,000,000
收到政府对相关项目之补助款项	52,413,536	38,368,600
取得子公司收到的现金	-	433,590
	<u>52,413,536</u>	<u>58,802,190</u>

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
向少数股东支付之股权收购款	-	359,648
支付收购项目之诚意金	20,000,000	11,773,157
	<u>20,000,000</u>	<u>12,132,805</u>

(e) 收到的其他与筹资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
售后租回融资租赁款	<u>163,030,000</u>	<u>-</u>

(f) 支付其他与筹资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
支付非金融企业贷款	93,613,090	85,907,757
融资租赁保证金及手续费	25,269,450	-
华新集团借款担保费	1,000,000	-
	<u>119,882,540</u>	<u>85,907,757</u>

(52) 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 年度	2010 年度
净利润	1,220,054,998	659,903,140
加：资产减值准备	73,109,195	3,454,116
固定资产折旧	924,651,718	666,833,712
无形资产摊销	61,608,656	38,732,331
长期待摊费用摊销	11,435,904	11,934,260
递延收益摊销	(7,202,090)	(4,947,455)
处置固定资产及无形资产的损失	6,295,016	3,732,325
投资收益/(损失)	2,091,241	(54,296,260)
财务费用	526,088,502	312,280,002
本年确认之项目赔款收入	-	(19,275,934)
递延所得税	(21,206,652)	(8,236,074)
存货的增加	(154,783,573)	(299,387,087)
经营性应收项目的增加	(1,070,533,036)	(320,210,647)
经营性应付项目的增加	314,721,103	549,480,743
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,886,330,982</u>	<u>1,539,997,172</u>

不涉及现金收支的重大投资活动

	2011 年度	2010 年度
少数股东实物投资	-	43,226,450

现金净变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金的年末余额	2,768,997,723	1,755,962,897
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>1,013,034,826</u>	<u>511,217,564</u>

(b) 取得子公司

	2011 年度	2010 年度
取得子公司支付的现金	375,773,077	21,416,225
减：以前年度预付的现金	(4,000,000)	-
子公司持有的现金	(9,064,518)	(7,665,364)
支付以前年度之股权款	-	7,531,073
取得子公司支付的现金净额	<u>362,708,559</u>	<u>21,281,934</u>

取得子公司的净资产

	2011 年度	2010 年度
流动资产	102,977,134	93,981,732
非流动资产	863,509,291	403,189,384
流动负债	(388,265,552)	(316,727,366)
非流动负债	<u>(217,038,519)</u>	<u>(152,852,945)</u>
	<u>361,182,354</u>	<u>27,590,805</u>

(c) 现金

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
货币资金	2,825,437,202	1,803,483,438
减：受限资金	<u>(56,439,479)</u>	<u>(47,520,541)</u>
年末现金余额	<u>2,768,997,723</u>	<u>1,755,962,897</u>
其中：库存现金	157,186	129,391
可随时用于支付的银行存款	<u>2,768,840,537</u>	<u>1,755,833,506</u>

六、分部信息

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

七、关联方关系及其交易

(1) 公司主要股东的情况

(a) 公司主要股东的基本情况

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

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

(b) 公司主要股东的注册资本及其变化

	2010 年 12 月 31 日	本年减少	2011 年 12 月 31 日
Holchin B.V.	100,000 欧元	-	100,000 欧元
华新集团有限公司	370,000,000	(30,000,000)	340,000,000

(c) 公司主要股东对本公司的持股比例和表决权比例

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
Holchin B.V.(含一致行动人股)	41.62%	41.62%	39.88%	39.88%
华新集团有限公司(含代管国家股)	15.61%	15.61%	22.09%	22.09%

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

(3) 联营企业情况

联营企业的基本情况及相关信息见附注五(9)。

(4) 其他关联方情况

	与本集团的关系	组织机构代码
Holcim Ltd.	Holchin B.V.之最终控股公司	不适用
黄石亿瑞达投资有限公司	受华新集团有限公司之控制	74766270-7
Holcim Group Support Ltd.	受 Holcim Ltd.之控制	不适用
Holcim New Zealand Ltd.	受 Holcim Ltd.之控制	不适用
豪瑞管理顾问(中国)有限公司	受 Holcim Ltd.之控制	66840595-6

(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 年度		2010 年度	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
华新集团有限公司 Holcim Group Support Ltd.	接受劳务	综合服务费	协议价格	6,000,000	100%	6,000,000	100%
Holcim New Zealand Ltd.	接受劳务	技术咨询费	协议价格	1,000,000 美元	100%	300,000 美元	100%
豪瑞管理顾问(中国)有限公司	销售商品	销售设备	协议价格	257,557 美元	100%	-	-
	接受劳务	管理和技术服务费	协议价格	1,666,880	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	45,000,000	2011 年 6 月 15 日	2016 年 6 月 15 日	否

(c) 担保费

	2011 年度	2010 年度
华新集团有限公司	1,000,000	-

(d) 关键管理人员薪酬

	2011 年度	2010 年度
关键管理人员薪酬	34,178,766	18,551,000

(6) 关联方应收、应付款项余额

科目名称	关联方	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
其他应收款	西藏高新建材集团有限公司	14,525,518	-
应付账款	华新集团有限公司	500,000	-
其他应付款	西藏高新建材集团有限公司	-	56,000,000
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	21,566,521	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 12 月 31 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山南兴业水泥厂就共同出资设立西藏高新建材集团有限公司签订了《出资协议书》。根据协议，本公司将出资86,000,000元认缴西藏高新建材集团有限公司43%的股权。截止至2011年12月31日，本公司已经按协议出资17,200,000元，其余部分68,800,000元尚未缴足。

八、或有事项

(1) 本公司 2011 年新纳入合并范围之子公司华新金龙水泥(郟县)有限公司，于 2010 年 12 月为十堰市浮山康达冶炼产品销售有限公司向十堰市城市农村信用合作社荣昌信用社借款 10,000,000 元提供担保。其主债务合同期限为 2011 年 1 月至 2012 年 1 月。华新金龙水泥(郟县)有限公司提供保证期间为 2011 年 1 月至 2012 年 1 月。于 2012 年 1 月 11 日，十堰市浮山康达冶炼产品销售有限公司已偿还该项借款本金及利息，因此，华新金龙水泥(郟县)有限公司保证责任相应解除。

(2) 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，要求本公司之子公司华新水泥(郴州)有限公司赔偿损失12,345,401元。目前该案已于2011年9月6日第一次开庭，但因诉讼方未提供足够证据，该案须待第三方鉴定机构作出鉴定结论后重新开庭审理，管理层目前尚无法合理估计诉讼结果。

九、承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

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

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	458,588,918	450,411,427

(2) 对外投资承诺事项

2009年1月16日，本公司与万源市国有资产经营投资管理有限责任公司(以下简称“万源国投”)就万源国投持有万源市大巴山水泥有限责任公司(以下简称“大巴山公司”)68.2%的股权签订了附条件生效的《股权转让协议书》。根据协议，若大巴山公司能够完成协议约定之条件，本公司将按45,500,000元的价格，收购万源国投持有的大巴山公司68.2%的股权。截至2011年12月31日，上述协议约定之条件尚未满足。

(3) 前期承诺履行情况

本集团2010年12月31日之资本性支出承诺已按照之前承诺履行。

本公司与汉江水利水电(集团)有限责任公司、丹江口汉江众联投资有限公司、湖北省十堰市人民商场股份有限公司以及叶金明先生于2010年11月25日签订《股权转让协议》，承诺以23,475,649元的价格受让其拥有的房县钻石水泥责任公司70%的股权，于2010年度已支付4,000,000元。本年度已按照上述承诺支付17,606,737元，余款预计于2012年支付完毕。

十、资产负债表日后事项

(1) 资产负债表日后利润分配情况说明

根据 2012 年 3 月 20 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东分配现金股利 140,294,989 元。上述提议尚待股东大会批准。

(2) 关于公司债券发行情况说明

根据 2012 年 2 月 7 日的 2012 年第一次临时股东大会决议公告，本公司股东大会审议并通过发行公司债券的议案，发行公司债券预计规模为不超过人民币 33.5 亿。上述发行尚待中国证监会的核准。

十一、租赁

本集团通过融资租赁租入固定资产(附注五 10(e))，未来未折现应支付租金汇总如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	28,359,814	-
一到二年	46,426,728	-
二到三年	46,426,728	-
三年以上	45,167,886	-
	<u>166,381,156</u>	<u>-</u>

于 2011 年 12 月 31 日，未确认的融资费用余额为 25,234,219 元(2010 年 12 月 31 日：无) (附注五 31(b))。

十二、企业合并

见附注四(3)。

十三、金融工具及其风险

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

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

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

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2011 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	53,998	30,630	84,628
其他应收款	3,150,450	-	3,150,450
	<u>3,204,448</u>	<u>30,630</u>	<u>3,235,078</u>
外币金融负债 -			
应付账款	1,886,080	772,989	2,659,069
一年内到期长期借款	30,619,125	1,435,695	32,054,820
长期借款	45,345,900	8,457,536	53,803,436
应付利息	3,059,957	-	3,059,957
	<u>80,911,062</u>	<u>10,666,220</u>	<u>91,577,282</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
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
应付利息	6,471,638	-	6,471,638
	127,194,575	12,477,358	139,671,933

于 2011 年 12 月 31 日，对于本集团各类美元金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元升值或贬值 10%，其它因素保持不变，则本集团的净利润将增加或减少约 5,828,000 元(2010 年 12 月 31 日：约 9,533,000 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 12 月 31 日，本集团长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为 5,414,346,000 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 年度及 2010 年度本集团并无利率互换安排。

于 2011 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的带息债务利率上升或下降 10%，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约 34,270,000 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 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	2,825,437,202	-	-	-	2,825,437,202
应收款项	1,763,614,366	-	-	-	1,763,614,366
可供出售金融资产	-	-	-	33,041,120	33,041,120
长期应收款	1,638,718	6,272,000	2,735,233	-	10,645,951
其他应收款	148,938,461	-	-	-	148,938,461
	<u>4,739,628,747</u>	<u>6,272,000</u>	<u>2,735,233</u>	<u>33,041,120</u>	<u>4,781,677,100</u>
金融负债 -					
借款及利息	4,016,070,991	2,742,534,585	1,704,057,961	50,377,876	8,513,041,413
应付款项*	2,791,049,357	51,282,218	106,178,790	56,880,000	3,005,390,365
应付债券及利息	52,500,000	645,258,333	652,560,000	-	1,350,318,333
	<u>6,859,620,348</u>	<u>3,439,075,136</u>	<u>2,462,796,751</u>	<u>107,257,876</u>	<u>12,868,750,111</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	670,094,962	-	-	-	670,094,962
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>2,795,865,606</u>	<u>5,040,000</u>	<u>3,920,000</u>	<u>42,881,040</u>	<u>2,847,706,646</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
应付债券及利息	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 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>21,313,254</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,313,254</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。

十四 以公允价值计量的资产

	2010 年 12 月 31 日	本年度 新增投资额	本年度公允 价值变动损 益	2011 年 12 月 31 日	计入权益的累计公 允价值变动 (扣除递延所得税)
金融资产					
可供出售金融资产	<u>24,623,554</u>	<u>-</u>	<u>(3,310,300)</u>	<u>21,313,254</u>	<u>13,088,646</u>

十五 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	234,063,727	141,977,990
减：坏账准备	<u>(2,641,551)</u>	<u>(2,614,034)</u>
	<u>231,422,176</u>	<u>139,363,956</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	226,364,354	136,999,842
一到二年	4,851,124	2,626,794
二到三年	502,202	-
三年以上	<u>2,346,047</u>	<u>2,351,354</u>
	<u>234,063,727</u>	<u>141,977,990</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2011 年 12 月 31 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	186,944,318	80%	-	-	105,512,112	74%	-	-
单项金额不重大但单独 评估坏账准备	2,346,047	1%	(2,346,047)	100%	2,492,646	2%	(2,492,646)	100%
其他不重大但按组合计 提坏账准备	44,773,362	19%	(295,504)	1%	33,973,232	24%	(121,388)	1%
	<u>234,063,727</u>	<u>100%</u>	<u>(2,641,551)</u>	<u>1%</u>	<u>141,977,990</u>	<u>100%</u>	<u>(2,614,034)</u>	<u>2%</u>

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，单项金额虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
客户 U	540,000	(540,000)	100%	预计收回可能性小
其他	1,806,047	(1,806,047)	100%	预计收回可能性小
	<u>2,346,047</u>	<u>(2,346,047)</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 12 月 31 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	42,320,520	95%	-	-	32,759,348	96%	-	-
一到二年	1,950,640	4%	(195,064)	10%	1,213,884	4%	(121,388)	10%
二到三年	502,202	1%	(100,440)	20%	-	-	-	-
	<u>44,773,362</u>	<u>100%</u>	<u>(295,504)</u>	<u>1%</u>	<u>33,973,232</u>	<u>100%</u>	<u>(121,388)</u>	<u>1%</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应收账款。

(f) 于 2011 年 12 月 31 日，本公司应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东之欠款(2010 年 12 月 31 日：无)。

(g) 金额前五名的应收账款分析如下：

	与本公司关系	金额	年限	占总额比例
华新水泥(武穴)有限公司	子公司	30,371,795	一年以内	13.0%
华新水泥(宜昌)有限公司	子公司	19,822,962	一年以内	8.5%
客户 F	第三方	15,112,464	一年以内	6.5%
华新水泥(道县)有限公司	子公司	14,379,553	一年以内	6.1%
华新水泥(长阳)有限公司	子公司	12,446,584	一年以内	5.3%
		<u>92,133,358</u>		<u>39.4%</u>

(h) 应收关联方的应收账款分析如下：

	与本公司关系	2011 年 12 月 31 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	30,371,795	13.0%	-	-	-	-
华新水泥(宜昌)有限公司	子公司	19,822,962	8.5%	-	3,012,414	2.1%	-
华新水泥(道县)有限公司	子公司	14,379,553	6.1%	-	-	-	-
华新水泥(长阳)有限公司	子公司	12,446,584	5.3%	-	-	-	-
华新环境工程(武穴)有限公司	子公司	10,931,495	4.7%	-	-	-	-
华新水泥(秭归)有限公司	子公司	8,186,120	3.5%	-	-	-	-
华新水泥(南通)有限公司	子公司	8,072,966	3.4%	-	9,173	-	-
武钢华新水泥有限公司	子公司	7,887,686	3.4%	-	617,682	0.4%	-
华新水泥(阳新)有限公司	子公司	6,917,344	3.0%	-	3,236,223	2.3%	-
其他关联方		30,169,279	12.8%	-	19,420,540	13.7%	-
		<u>149,185,784</u>	<u>63.7%</u>	<u>-</u>	<u>26,296,032</u>	<u>18.5%</u>	<u>-</u>

(2) 其他应收款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收集团内子公司往来款(附注(h))	2,690,974,108	1,516,078,793
项目保证金及押金	59,042,137	45,030,284
应收股权转让款	-	214,715,500
其他	7,045,141	20,916,082
	<u>2,757,061,386</u>	<u>1,796,740,659</u>
减: 坏账准备	<u>(46,641,737)</u>	<u>(1,687,776)</u>
	<u>2,710,419,649</u>	<u>1,795,052,883</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	2,246,784,765	1,377,782,628
一到二年	111,246,418	413,853,188
二到三年	396,482,664	956,779
三年以上	2,547,539	4,148,064
	<u>2,757,061,386</u>	<u>1,796,740,659</u>

(b) 其他应收账按类别分析如下:

	2011 年 12 月 31 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	2,745,195,608	99.6%	(44,383,694)	1.6%	1,782,782,430	99.2%	-	-
单项金额不重大但单独评估坏账准备	1,419,530	0.1%	(1,419,530)	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	10,446,248	0.3%	(838,513)	8%	12,764,211	0.7%	(493,758)	3.9%
	<u>2,757,061,386</u>	<u>100%</u>	<u>(46,641,737)</u>	<u>1.7%</u>	<u>1,796,740,659</u>	<u>100%</u>	<u>(1,687,776)</u>	<u>0.1%</u>

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例
华新水泥(武汉) 有限公司	<u>159,846,249</u>	<u>(44,383,694)</u>	28%

华新水泥(武汉)有限公司由于生产经营规划改变, 未来收益存在重大不确定性, 于 2011 年 12 月 31 日, 本公司对该子公司之其他应收款项的可回收性进行了评估, 并计提了相应的坏账准备。

(d) 于 2011 年 12 月 31 日, 单项金额虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
公司 K	500,000	(500,000)	100%	预计收回可能性小
其他	919,530	(919,530)	100%	预计收回可能性小
	<u>1,419,530</u>	<u>(1,419,530)</u>		

(e) 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 12 月 31 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	6,622,602	63%	-	-	10,381,049	82%	-	-
一到二年	1,969,213	19%	(196,921)	10%	893,836	7%	(89,384)	10%
二到三年	500,912	5%	(100,183)	20%	956,779	7%	(191,356)	20%
三年以上	1,353,521	13%	(541,409)	40%	532,547	4%	(213,018)	40%
	<u>10,446,248</u>	<u>100%</u>	<u>(838,513)</u>	<u>8%</u>	<u>12,764,211</u>	<u>100%</u>	<u>(493,758)</u>	<u>4%</u>

(f) 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。

(g) 于 2011 年 12 月 31 日，本公司其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东之欠款(2010 年 12 月 31 日：无)。

(h) 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(株洲)有限公司	子公司	250,335,933	一年以内	9%
华新混凝土(武汉)有限公司	子公司	203,118,397	一年以内和一到两年	7%
华新水泥重庆涪陵有限公司	子公司	175,139,807	一年以内	6%
华新水泥(赤壁)有限公司	子公司	173,719,841	一年以内	6%
华新水泥(武汉)有限公司	子公司	159,846,249	一年以内和两到三年	6%
		<u>962,160,227</u>		<u>34%</u>

(i) 应收关联方的其他应收款分析如下：

	与本公司关系	2011 年 12 月 31 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(株洲)有限公司	子公司	250,335,933	9%	-	76,399,054	4%	-
华新混凝土(武汉)有限公司	子公司	203,118,397	7%	-	39,061,413	2%	-
华新水泥重庆涪陵有限公司	子公司	175,139,807	6%	-	106,397,664	6%	-
华新水泥(赤壁)有限公司	子公司	173,719,841	6%	-	22,751,748	1%	-
华新水泥(武汉)有限公司	子公司	159,846,249	6%	(44,383,694)	159,297,796	9%	-
华新水泥(渠县)有限公司	子公司	144,159,506	5%	-	48,200,710	3%	-
华新水泥(襄阳)有限公司	子公司	134,991,107	5%	-	20,689,353	1%	-
华新水泥(郴州)有限公司	子公司	133,061,009	5%	-	21,426,878	1%	-
华新水泥(黄石)装备制造有限公司	子公司	126,588,400	5%	-	152,017,156	8%	-
华新水泥(宜昌)有限公司	子公司	120,000,000	4%	-	2,674,807	-	-
华新水泥(长阳)有限公司	子公司	106,646,486	4%	-	159,957,267	9%	-
其他关联方	子公司	<u>963,367,373</u>	<u>36%</u>	-	<u>707,204,947</u>	<u>40%</u>	-
		<u>2,690,974,108</u>	<u>98%</u>	<u>(44,383,694)</u>	<u>1,516,078,793</u>	<u>84%</u>	-

(3) 长期股权投资

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
子公司(附注(a))	4,810,370,431	4,109,592,514
联营企业-无公开报价(附注五(9))	<u>14,859,038</u>	<u>17,200,000</u>
	4,825,229,469	4,126,792,514
减：长期股权投资减值准备(附注(b))	<u>(42,000,000)</u>	-
	<u>4,783,229,469</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	本年增减变动 —增加/(减少)投资	2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年宣告分派 的现金股利
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%	-	-	18,700,000
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%	-	-	1,000,000
华新水泥(宜昌)有限公司	成本法	105,000,000	105,000,000	-	105,000,000	70%	70%	-	-	87,500,000
华新水泥(恩施)有限公司	成本法	40,200,000	40,200,000	-	40,200,000	67%	67%	-	-	13,400,000
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%	-	-	49,200,000
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%	-	-	54,400,000
华新水泥(武汉)有限公司	成本法	42,000,000	42,000,000	-	42,000,000	70%	70%	(42,000,000)	42,000,000	-
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%	-	-	110,000,000
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%	-	-	15,900,000
华新水泥(武穴)有限公司	成本法	200,000,000	300,000,000	-	300,000,000	100%	100%	-	-	120,000,000
华新水泥(赤壁)有限公司	成本法	140,000,000	140,000,000	-	140,000,000	100%	100%	-	-	80,000,000
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%	-	-	55,000,000
华新环境工程有限公司	成本法	-	-	50,000,000	50,000,000	100%	100%	-	-	-
华新环境工程(武穴)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%	-	-	5,000,000
华新水泥(郴州)有限公司	成本法	160,000,000	220,000,000	-	220,000,000	100%	100%	-	-	-
加总结转下页		1,928,700,981	2,360,560,628	30,000,000	2,390,560,628			(42,000,000)	42,000,000	610,100,000

	核算方法	初始投资成本	2010年12月31日	本年增减变动—增加/(减少)投资	2011年12月31日	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提减值准备	本年宣告分派的现金股利
上页结转		1,928,700,981	2,360,560,628	30,000,000	2,390,560,628			(42,000,000)	(42,000,000)	610,100,000
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%	-	-	445,890
华新水泥(石首)有限公司	成本法	10,890,000	10,890,000	-	10,890,000	55%	55%	-	-	660,000
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%	-	-	4,200,000
华新水泥(冷水江)有限公司	成本法	36,000,000	36,000,000	144,000,000	180,000,000	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%	-	-	-
华新中亚投资(武汉)有限公司	成本法	-	-	25,500,000	25,500,000	51%	51%	-	-	-
华新水泥(桑植)有限公司	成本法	-	-	24,000,000	24,000,000	80%	80%	-	-	-
		<u>3,170,439,031</u>	<u>4,109,592,514</u>	<u>700,777,917</u>	<u>4,810,370,431</u>			<u>(42,000,000)</u>	<u>(42,000,000)</u>	<u>615,405,890</u>

(b) 长期股权投资减值准备

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
子公司-				
华新水泥(武汉)有限公司	-	42,000,000	-	42,000,000

华新水泥(武汉)有限公司由于生产经营规划改变, 未来收益存在重大不确定性, 于 2011 年 12 月 31 日, 本公司对持有的华新水泥(武汉)有限公司长期股权投资计提减值准备 42,000,000 元。

(4) 营业收入和营业成本

	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	1,186,136,660	1,206,546,645
其他业务收入	485,979,019	417,776,465
	<u>1,672,115,679</u>	<u>1,624,323,110</u>
	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	905,497,450	1,031,856,988
其他业务成本	344,092,868	397,777,367
	<u>1,249,590,318</u>	<u>1,429,634,355</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下:

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
水泥销售	1,076,530,550	(809,666,329)	1,111,433,452	(957,387,270)
熟料销售	55,320,079	(46,526,715)	66,317,414	(56,551,697)
其他	54,286,031	(49,304,406)	28,795,779	(17,918,021)
	<u>1,186,136,660</u>	<u>(905,497,450)</u>	<u>1,206,546,645</u>	<u>(1,031,856,988)</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
材料销售	331,469,650	(325,027,609)	370,375,487	(371,392,924)
商标使用费	147,862,112	-	5,319,270	-
其他	6,647,257	(19,065,259)	42,081,708	(26,384,443)
	<u>485,979,019</u>	<u>(344,092,868)</u>	<u>417,776,465</u>	<u>(397,777,367)</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 309,006,882 元(2010 年: 354,821,795 元), 占本公司全部营业收入的比例为 18%(2010 年: 22%), 具体情况如下:

	营业收入	占本公司全部营业收入的比例(%)
客户 J	144,893,852	9%
客户 V	51,974,153	3%
子公司	44,646,139	2%
客户 W	34,068,734	2%
客户 X	33,424,004	2%
	<u>309,006,882</u>	<u>18%</u>

(5) 投资收益

	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益(附注(a))	615,405,890	222,777,491
权益法核算的长期股权投资损失	(2,340,962)	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	207,871,142
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	249,721	551,306
	<u>613,314,649</u>	<u>431,199,939</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 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
华新水泥(武穴)有限公司	120,000,000	-	2011 年分派股利
华新水泥(襄阳)有限公司	110,000,000	-	2011 年分派股利
华新水泥(宜昌)有限公司	87,500,000	56,000,000	2011 年分派股利
华新水泥(赤壁)有限公司	80,000,000	-	2011 年分派股利
华新水泥(河南信阳)有限公司	55,000,000	-	2011 年分派股利
	<u>452,500,000</u>	<u>56,000,000</u>	

(6) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2011 年度	2010 年度
净利润	559,316,187	359,596,769
加：资产减值准备	87,031,691	(380,202)
固定资产折旧	70,580,204	63,023,337
无形资产摊销	22,022,525	11,689,805
长期待摊费用摊销	271,234	921,223
递延收益摊销	(1,159,417)	(1,372,119)
处置固定资产、无形资产的损失	864,828	134,878
财务费用	141,515,548	127,801,620
投资收益	(613,314,649)	(431,199,939)
本年确认之项目赔款收入	-	(19,275,934)
递延所得税	(1,865,911)	7,021,617
存货的(增加)/减少	(14,758,794)	20,400,342
经营性应收项目的减少	249,297,087	213,864,922
经营性应付项目的增加	(251,764,878)	(171,453,422)
经营活动产生的现金流量净额	<u>248,035,655</u>	<u>180,772,897</u>

(b) 现金变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金的年末余额	1,333,767,407	618,454,794
减：现金的年初余额	(618,454,794)	(337,199,546)
现金净增加额	<u>715,312,613</u>	<u>281,255,248</u>

财务报表补充资料

2010 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、非经常性损益明细表

收益以正数列示，损失以负数列示。

	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置净损失	(6,295,016)	(3,732,325)
计入当期损益的政府补助	101,389,960	67,839,359
其他业务支出	(16,063,832)	-
项目赔款收入	-	19,275,934
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,027,499	2,192,898
处置某一子公司之投资收益	-	53,744,954
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(4,303,294)	(1,499,714)
	<u>75,755,317</u>	<u>137,821,106</u>
所得税影响额	(14,165,779)	(31,990,889)
少数股东权益影响额(税后)	(9,077,713)	(5,250,931)
	<u>52,511,825</u>	<u>100,579,286</u>

非经常性损益明细表编制基础

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

二、净资产收益率及每股收益

	加权平均 净资产收益率(%)		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	19.00	11.99	1.31	0.71	1.31	0.71
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.07	9.89	1.25	0.58	1.25	0.58

三、主要会计报表项目的变动情况及原因的说明

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

合并资产负债表项目:

	年末数	年初数	增加/(减少)金额	幅度	附注
货币资金	2,825,437,202	1,803,483,438	1,021,953,764	57%	(1)
应收票据	1,152,454,185	300,576,976	851,877,209	283%	(2)
应收账款	611,160,181	369,517,986	241,642,195	65%	(3)
预付账款	77,815,141	54,083,509	23,731,632	44%	(4)
其他应收款	148,938,461	322,047,206	(173,108,745)	-54%	(5)
存货	1,080,981,439	863,890,087	217,091,352	25%	(6)
其他流动资产	157,309,135	240,181,911	(82,872,776)	-35%	(7)
长期应收款	10,645,951	15,288,338	(4,642,387)	-30%	(8)
固定资产	12,431,758,878	10,901,849,595	1,529,909,283	14%	(9)
无形资产	1,676,653,352	1,463,040,137	213,613,215	15%	(10)
商誉	111,154,844	9,469,146	101,685,698	1074%	(11)
递延所得税资产	108,547,828	82,225,029	26,322,799	32%	(12)
短期借款	997,950,000	613,000,000	384,950,000	63%	(13)
应付票据	32,503,263	328,981,280	(296,478,017)	-90%	(14)
应付账款	2,428,714,288	1,980,472,613	448,241,675	23%	(15)
预收款项	404,466,765	203,316,760	201,150,005	99%	(16)
应付职工薪酬	143,977,781	101,706,960	42,270,821	42%	(17)
一年内到期的非流动负债	2,693,349,474	1,247,155,712	1,446,193,762	116%	(18)
长期借款	4,222,803,436	5,633,179,423	(1,410,375,987)	-25%	(19)
长期应付款	142,986,042	32,499,339	110,486,703	340%	(20)
专项应付款	-	10,700,000	(10,700,000)	-100%	(21)
递延所得税负债	52,451,338	12,955,394	39,495,944	305%	(22)
其他非流动负债	107,852,021	51,940,575	55,911,446	108%	(23)
股本	935,299,928	403,600,000	531,699,928	132%	(24)
资本公积	3,520,784,820	2,310,740,640	1,210,044,180	52%	(25)
未分配利润	2,983,725,288	2,046,075,164	937,650,124	46%	(26)
少数股东权益	823,435,635	623,497,131	199,938,504	32%	(27)

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	12,638,039,183	8,469,426,137	4,168,613,046	49%	(28)
营业成本	9,174,347,298	6,582,929,498	2,591,417,800	39%	(28)
营业税金及附加	154,680,639	98,438,446	56,242,193	57%	(29)
销售费用	700,909,789	451,332,411	249,577,378	55%	(30)
管理费用	587,527,808	391,471,200	196,056,608	50%	(31)
财务费用-净额	514,716,636	304,910,926	209,805,710	69%	(32)
资产减值损失	73,109,195	3,454,116	69,655,079	2017%	(33)
投资收益	2,091,241	54,296,260	(52,205,019)	-96%	(34)
营业外收入	198,061,207	148,745,411	49,315,796	33%	(35)
营业外支出	18,995,978	8,711,885	10,284,093	118%	(36)
所得税费用	389,666,808	171,316,186	218,350,622	127%	(37)
少数股东损益	144,786,509	87,324,037	57,462,472	66%	(38)

附注：

- (1) 货币资金的增加主要是由于本年销售业绩良好且 11 月获得增发资金。
- (2) 应收票据的增加主要是由于本年销售业绩良好，且为了适应激烈的市场竞争，本集团对客户采取更为宽松的收款政策，票据结算形式增多。
- (3) 应收账款的增加主要是因为本年集团销售的增长所致。
- (4) 预付账款的增加主要是因为本集团采购原材料以备生产。
- (5) 其他应收款的减少主要是已收回处置某一子公司的出售尾款。
- (6) 存货的增加主要是集团规模的扩大以及原材料成本的上涨。
- (7) 其他流动资产的减少主要是由于去年在建项目中的公司于 2011 年陆续投产，实现经营正常化从而导致待抵扣进项税的减少。
- (8) 长期应收款的减少主要是由于部分一年内到期款项转入流动资产。
- (9) 固定资产的增加主要是多条生产线的完成以及余热发电项目转固所致。
- (10) 无形资产的增加主要来自土地使用权和电脑软件的增加。
- (11) 商誉的增加主要是由于集团本年的并购项目所产生。
- (12) 递延所得税资产的增加主要为可抵扣亏损以及费用确认之暂时性差异增加所致。
- (13) 短期借款的增加主要是由于集团的扩张、生产经营所需资金的增加。
- (14) 应付票据的减少主要是由于较多供应商要求现金结算，以及集团的应收票据增加从而使得可用于背书之结算增多，从而减少了应付票据的融资所致。
- (15) 应付账款的增加主要是由于集团规模和原材料成本的增加导致应付材料款的增加。
- (16) 预收账款的增加主要由于集团规模和销售的增加所致。
- (17) 应付职工薪酬的增加主要是集团 2011 年业绩较好，年终奖以及薪酬激励相应有所增加。
- (18) 一年内到期的非流动负债的增加主要是由于一年内到期的长期借款增加所致。
- (19) 长期借款的减少主要是因为部分借款的归还以及转至一年内到期的非流动负债。
- (20) 长期应付款的增加主要来自某一子公司增加了融资租赁业务。
- (21) 专项应付款的减少主要是由于集团的节能技术改造项目已完工转出。
- (22) 递延所得税负债的增加主要为非同一控制下企业合并之资产评估增值产生之暂时性差异增加所致。
- (23) 其他非流动负债的增加主要为节能减排技术改造之政府补助所致。
- (24) 股本的增加主要为本年的非公开增发以及资本公积转增股本所致。
- (25) 资本公积的增加主要为本年度非公开增发之股本溢价所致。
- (26) 未分配利润的增加主要为本期利润增加所致。
- (27) 少数股东权益的增加主要为少数股东损益增加所致。
- (28) 营业收入与营业成本的增加主要来自于集团规模的扩张以及现有项目销售的增长。
- (29) 营业税金及附加的增加主要为集团的扩张及收入的增加导致城建税等税费增加所致。
- (30) 销售费用的增加主要源自集团销售的增加从而导致相应费用的增加(见附注五(41))。
- (31) 管理费用的增加主要是因为员工成本及第三方服务费用增加所造成。
- (32) 财务费用的增加主要来自借款金额的增加和利率上升，导致利息费用的增加。
- (33) 资产减值损失的增加主要是计提了固定资产减值准备所致。
- (34) 投资收益的减少主要为上年出售一子公司产生的投资收益，本年并无该业务。

- (35) 营业外收入的增加主要源于资源综合利用退税和地方财政补助所致。
- (36) 营业外支出的增加主要是本年固定资产处置损失的增加所致。
- (37) 所得税费用的增加主要由于本年的利润增加所致。
- (38) 少数股东损益的增加主要系本年净利润的增加，导致少数股东损益也相应增加。

十二、 备查文件目录

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

董事长：陈木森先生
华新水泥股份有限公司
2012 年 3 月 20 日