

华新水泥股份有限公司

600801

2012 年半年度报告

目录

一、 重要提示	- 2 -
二、 公司基本情况	- 2 -
三、 股本变动及股东情况	- 4 -
四、 董事、监事和高级管理人员情况	- 5 -
五、 董事会报告	- 6 -
六、 重要事项	- 14 -
七、 财务会计报告（未经审计）	- 18 -
八、 备查文件目录	98

一、重要提示

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

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

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

(五) 公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

(六) 公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

二、公司基本情况

(一) 公司信息

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

(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	027-87773992	027-87773992
电子信箱	investor@huaxincem.com	investor@huaxincem.com

(三) 基本情况简介

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

(四) 信息披露及备置地点

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

(五) 公司股票简况

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

(六) 主要财务数据和指标

1、 主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 度期末增减(%)
总资产	21,764,996,374	21,729,678,063	0.16
所有者权益(或股东权益)	7,327,481,461	7,759,976,865	-5.57
归属于上市公司股东的每股净 资产(元/股)	7.83	8.30	-5.57
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
营业利润	104,533,687	773,089,335	-86.48
利润总额	171,484,585	816,326,594	-78.99
归属于上市公司股东的净利润	95,917,319	542,055,969	-82.30
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	82,432,916	535,624,335	-84.61
基本每股收益(元)	0.10	0.67	-84.73
扣除非经常性损益后的基本每 股收益(元)	0.09	0.66	-86.72
稀释每股收益(元)	0.10	0.67	-84.73
加权平均净资产收益率(%)	1.24	10.23	减少 8.99 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	763,796,644	526,165,848	45.16
每股经营活动产生的现金流量 净额(元)	0.82	0.65	25.28

2、 非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-4,975,280	主要是固定资产处置损益
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	24,553,516	主要是地方政府财政补助
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,418,803	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,877,424	
所得税影响额	-5,340,627	
少数股东权益影响额(税后)	-294,585	
合计	13,484,403	

三、 股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		53,112 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		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			质押 47,000,000
GAOLING FUND, L.P.	未知	5.50	51,414,622			
宁波青春投资有限公司	未知	3.06	28,593,718		28,593,718	
HOLPAC LIMITED	境外法人	1.97	18,456,829	18,456,829		
华新集团有限公司	国有法人	1.87	17,452,464			
ABERDEEN GLOBAL-CHINESE EQUITY FUND	未知	1.40	13,050,775	2,877,901		
江苏瑞华投资控股集团有限公司	未知	1.15	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	
天津盛熙股权投资基金合伙企业（有限合伙）	未知	0.92	8,612,919		8,612,919	
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
HOLCHIN B.V.	321,922,600		人民币普通股 150,400,000 境内上市外资股 171,522,600			
国家股（由华新集团有限公司代为持有）	128,501,296		人民币普通股			
GAOLING FUND, L.P.	51,414,622		境内上市外资股			
HOLPAC LIMITED	18,456,829		境内上市外资股			
华新集团有限公司	17,452,464		人民币普通股			
ABERDEEN GLOBAL-CHINESE EQUITY FUND	13,050,775		境内上市外资股			
国际金融－汇丰－JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	6,623,854		人民币普通股			
大成价值增长证券投资基金	5,749,967		人民币普通股			
中国建设银行－华夏优势增长股票型证券投资基金	5,654,767		人民币普通股			
黄石市国有资产经营有限公司	5,107,652		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	HOLCHIN B.V.与 HOLPAC LIMITED 系一致行动人；华新集团有限公司代国家持有国有股份。 公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况	
			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
天津盛熙股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2011 年 11 月 8 日	2012 年 11 月 8 日

2、本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

四、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

1、2012 年 4 月 20 日，公司 2011 年度股东大会选举徐永模先生、Ian Thackwray 先生、李叶青先生、Roland Köhler 先生、Paul Thaler 先生、刘凤山先生为公司第七届董事会董事；选举卢迈先生、黄锦辉先生、王琪先生为公司第七届董事会独立董事；选举周家明先生、刘云霞女士、付国华先生为公司第七届监事会股东监事。

2、2012 年 4 月 19 日，公司召开职工代表大会，选举余友生先生、张林先生为公司第七届监事会职工监事。

3、2012 年 4 月 20 日，公司第七届董事会第一次会议选举徐永模先生担任公司第七届董事会董事长，聘任李叶青先生为公司总裁，聘任纪昌华先生、王锡明先生、彭清宇先生、孔玲玲女士、柯友良先生、刘效锋先生、Ian Riley 先生、胡贞武先生为公司副总裁，聘任王锡明先生兼任公司董事会秘书。

4、2012 年 4 月 20 日，公司第七届监事会第一次会议选举周家明先生担任公司第七届监事会主席。

5、2012 年 6 月 7 日，公司第七届董事会第四次会议选举 Ian Thackwray 先生担任公司第七届董事会副董事长，聘任刘凤山先生为公司副总裁。

6、因换届选举，陈木森先生、纪昌华先生不再担任公司董事；王国杰先生、杨宏兵先生、胡利民先生不再担任公司监事。

五、 董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

1、报告期内公司的整体经营情况

2012 年上半年，中国水泥行业的景气度发生逆转。据国家统计局统计数据显示，2012 年 1-6 月份全国规模以上企业累计生产水泥 9.94 亿吨，同比增长 5.48%，增速比 2011 年同期下降近 14 个百分点。2012 年上半年全国新增水泥熟料设计产能 0.83 亿吨，加上 2011 年全年新增的水泥熟料设计产能 2.02 亿吨（数据来源：中国水泥协会），水泥产能的增速明显高过水泥需求的增速，产能过剩明显。中国水泥协会--数字水泥监测数据显示，2012 年 6 月全国水泥市场平均价格为 356.61 元/吨（P.O 42.5 散装含税价），同比大幅下跌 17.98%。

受水泥价格下跌的影响，2012 年上半年公司呈现增量不增收、盈利能力下降的局面。报告期内，公司实现水泥及熟料销量 1,829 万吨，较去年同期增加 119 万吨，增幅为 6.96%；销售混凝土 93.18 万方，同比增长 10.59%；实现主营业务收入 5,486,444,337 元，比上年同期下降 1.53%；水泥平均售价较上年同期下跌 24.72 元/吨；利润总额 171,484,585 元，比上年同期下降 78.99%；归属于母公司股东的净利润 95,917,319 元，比上年同期下降 82.30%。

报告期内，公司通过聚焦成本、聚焦客户，努力在“寒流”中提升营运绩效。在工厂运行上，坚持窑线连续运行，以降低运行成本；在工艺上，继续实施粉磨电耗优化、生产消耗改进、工艺标定项目，以降低工艺成本；在采购上，通过扩大联合采购物料范围，削减中间成本；在物流管理上，通过开发多渠道物流服务商、吨公里物流费用对标管理等方法，降低物流综合成本。同时，针对国内区域产能出现明显过剩并将长期持续、竞争对手实力增强、行业价格大幅下滑、主要客户群体改变等现状，公司通过推行“客户价值管理”项目，聚焦客户，千方百计提升产品的比较价值及市场占有率。

报告期内，公司新增混凝土产能 370 万方，混凝土总产能达到 1370 万方。华新赤壁 500 吨/日、武汉 2*500 吨/日生活垃圾水泥窑协同处理项目、武汉 300 吨/日污泥环保处置项目分别于 2 月、3 月、4 月开工建设。

2、主要会计报表项目的变动情况及原因说明

(1) 资产构成变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	变动幅度	简要说明
应收票据	755,545,448	1,152,454,185	-34%	银行承兑汇票到期及背书转让
预付账款	141,546,107	77,815,141	82%	建造合同预付款增加
应收股利	408,605	-	不适用	被投资公司分配股利
其他应收款	340,450,367	148,938,461	129%	股权收购款保证金支付增加
长期股权投资	37,085,808	14,859,038	150%	新增三家联营公司
递延所得税资产	159,024,150	108,547,828	47%	上半年可抵扣亏损之暂时性差异增加
应付票据	81,263,909	32,503,263	150%	新开承兑汇票增加
应付职工薪酬	80,999,400	143,977,781	-44%	发放上年绩效薪酬
应交税费	131,232,931	307,854,410	-57%	支付上年企业所得税
应付利息	75,427,840	31,830,885	137%	公司债及中期票据利息计提增加
应付股利	22,559,504	66,710,525	-66%	本集团合资子公司支付其少数股东上年分配的股利
其他应付款	560,046,591	206,206,627	172%	收购阳新及宜昌公司少数股权款尚未支付完毕
长期借款	2,614,963,790	4,222,803,436	-38%	部分借款的归还以及转至一年内到期的长期借款
应付债券	3,187,650,000	1,197,450,000	166%	发行第一期公司债券

(2) 利润构成变动情况

单位：元 币种：人民币

项 目	年初至报告期期末 金额(2012年1-6月)	上年年初至报 告期期末金额 (2011年1-6月)	变动 幅度	简要说明
管理费用	316,761,523	236,534,354	34%	公司规模扩大,同时管理咨询类项目支出增加
资产减值损失	316,669	633,432	-50%	上半年已核销坏账准备收回较上年同期减少
投资收益	-134,636	210,000	-164%	新增加联营公司上半年亏损
营业利润	104,533,687	773,089,335	-86%	产品销售价格较上年同期大幅下降
营业外收入	76,509,493	48,334,215	58%	资源综合利用税收返还及地方政府补助增加
营业外支出	9,558,595	5,096,956	88%	固定资产及流动资产报废支出比上年同期增加所致
利润总额	171,484,585	816,326,594	-79%	产品销售价格较上年同期大幅下降
所得税	36,950,893	197,545,062	-81%	上半年利润大幅下降
归属于母公司所有者的净利润	95,917,319	542,055,969	-82%	产品销售价格较上年同期大幅下降
少数股东损益	38,616,373	76,725,563	-50%	产品销售价格较上年同期大幅下降

(3) 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(2012年 1-6月)	上年年初至报告期期末 金额(2011年1-6月)	变动幅 度	简要说明
经营活动产生的 现金流量净额	763,796,644	526,165,848	45%	应收票据以及存货下降
筹资活动产生的 现金流量净额	-58,584,625	259,533,214	-123%	支付购买少数股权款

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产 品	营业收入	营业成本	营业利润 率(%)	营业收入比 上年同期增 减(%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	营业利润率比上年同 期增减(%)
分行业						
水泥	4,999,804,019	3,966,616,259	20.66	-3.20	7.86	减少 8.14 个百分点
混凝土	279,821,760	224,972,500	19.60	17.18	15.25	增加 1.34 个百分点
其他	180,949,625	139,526,730	22.89	23.47	59.03	减少 17.24 个百分点
合计	5,460,575,404	4,331,115,489	20.68	-1.62	9.36	减少 7.97 个百分点
分产品						
32.5 等级水泥	2,214,523,860	1,684,753,676	23.92	-0.84	11.30	减少 8.30 个百分点
42.5 等级及以上水泥	2,330,868,632	1,863,717,582	20.04	-6.25	1.37	减少 6.01 个百分点
熟料	454,411,527	418,145,001	7.98	1.94	28.56	减少 19.05 个百分点
混凝土	279,821,760	224,972,500	19.60	17.18	15.25	增加 1.34 个百分点
其他	180,949,625	139,526,730	22.89	23.47	59.03	减少 17.24 个百分点
合计	5,460,575,404	4,331,115,489	20.68	-1.62	9.36	减少 7.97 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	2,652,158,602	-6.04
江苏省	236,301,665	-25.53
上海市	101,313,915	-5.59
江西省	109,482,022	14.96
福建省	1,889,438	331.56
安徽省	123,987,415	-10.16
湖南省	545,465,619	-6.70
河南省	265,681,653	8.63
浙江省	63,039,146	428.45
四川省	275,443,605	-6.39
重庆市	311,103,191	-13.25
西藏	264,127,607	54.87
云南省	408,289,843	20.61
广东省	42,229,810	68.99
广西	21,527,799	-22.71
其他	38,534,074	179.22
合计	5,460,575,404	-1.62

3、 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

报告期内，公司水泥业务毛利率与上年同期相比减少 8.14 个百分点，主要原因在于水泥价格同比下降 8.1%；熟料业务毛利率与上年同期相比减少 19.05 个百分点，主要原因在于熟料价格同比下降 18.9%。

4、 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

单位:元 币种:人民币

项目	金额		占利润总额的比例(%)		
	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	增减
营业利润	104,533,687	773,089,335	60.96	94.70	-33.74
期间费用	961,970,266	764,705,553	560.97	93.68	467.29
投资收益	-134,636	210,000	-0.08	0.03	-0.11
营业外收入	76,509,493	48,334,215	44.62	5.92	38.70
营业外支出	9,558,595	5,096,956	5.57	0.62	4.95
利润总额	171,484,585	816,326,594	100.00	100.00	

报告期内，公司利润构成与去年同期相比发生重大变动的的原因系上半年公司主导产品水泥及熟料销售价格大幅下滑，导致公司利润总额大幅下降所致。

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金净额	本报告期已使用募集资金总额	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	7,587.93	144,044.11	30,244.65	存于募集资金专户, 将继续用于募集资金投资项目的建设
募集资金总体使用情况说明	募集资金额度为 179,468 万元。扣除发行费用 5,179.24 万元后, 实际募集资金净额为 174,288.76 万元。截至 2012 年 6 月 30 日, 本公司本报告期使用募集资金 7,587.93 万元, 累计使用募集资金总额 144,044.11 万元, 尚未使用募集资金余额 30,244.65 万元。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 30,657.88 万元的差异 413.23 万元为收到的银行利息。					

2、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	变更原因及募集资金变更程序说明
湖北襄樊 7.5MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	1,300.00	1,300.00	是	2009 年达到预定可使用状态	1,022.35	641.68	是		
湖北咸宁 7.5MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	3,000.00	3,000.00	是	2009 年达到预定可使用状态	1,021.37	719.80	是		
西藏 7.5MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	4,801.00	4,801.00	是	2010 年达到预定可使用状态	1,179.07	153.80	否	注 2	
四川渠县 9.0MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	4,206.00	4,206.00	是	2010 年达到预定可使用状态	1,591.64	567.68	否	注 3	
四川万源 7.0MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	5,100.00	4,305.29	是	2011 年达到预定可使用状态	1,266.33	270.18	否	注 4	
重庆涪陵 9.0MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	5,126.00	5,126.00	是	2010 年达到预定可使用状态	1,514.09	678.05	否	注 5	
湖南株洲 9.0MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	6,030.00	5,100.01	是	2010 年达到预定可使用状态	1,380.42	779.21	是		
湖北秭归 7.5MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	4,606.00	4,606.00	是	2010 年达到预定可使用状态	908.45	431.95	否	注 5	
湖南郴州 9.0MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	6,082.00	5,644.22	是	2010 年达到预定可使用状态	1,801.29	652.97	否	注 3	
云南东川 4.5MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	3,500.00	3,010.10	是	2011 年达到预定可使用状态	368.22	295.10	是		

湖南道县 7.5MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	5,600.00	4,823.63	是	2010 年达到预定可使用状态	1,434.00	382.35	否	注 3	
湖北黄石 15.0MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	8,934.00	8,712.13	是	2010 年达到预定可使用状态	2,321.00	1,241.93	是		
湖北宜昌 10.5MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	5,702.00	5,702.00	是	2010 年达到预定可使用状态	1,637.68	735.15	否	注 5	
湖北恩施 3.6MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	2,400.00	2,400.00	是	2011 年达到预定可使用状态	390.92	299.99	是		
云南昭通 7.5MW 水泥窑纯低温余热发电工程	否	5,600.00	4,609.92	是	2011 年达到预定可使用状态	1,035.08	300.78	否	注 3	
湖北阳新年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,561.00	713.26	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	214.29	(125.68)	否	注 6、注 7	
湖北黄冈年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,675.00	732.92	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	180.51	(87.11)	否	注 6、注 7	
湖北大冶年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,536.00	931.48	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	257.70	12.13	否	注 6、注 7	
云南东川年产 20 万方混凝土搅拌站项目	是	1,669.00	281.23		不适用	188.82	-			注 9
四川万源年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,493.00	694.41	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	233.06	(10.04)	否	注 6、注 7	
重庆涪陵年产 30 万方混凝土搅拌站项目	是	1,815.00	-		不适用	599.20	-			注 10
河南信阳年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,539.00	974.57	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	(76.65)	否	注 6、注 7	
湖北宜昌年产 30 万方混凝土搅拌站项目	否	2,066.00	16.20	是	筹划中	631.94	-			
湖北赤壁年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,824.00	96.78	是	筹划中	174.41	-			
湖北鄂州年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,826.00	928.84	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	(25.77)	否	注 6、注 8	
湖北汉川年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,747.00	1,037.29	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	(53.69)	否	注 6、注 7	

湖北石首年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,891.00	879.90	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	14.46	否	注 6、注 7	
湖北天门年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,826.00	432.08	是	主体设备建设期	192.99	-			
湖北江陵年产 20 万方混凝土搅拌站项目	是	1,831.00	-		不适用	205.42	-			注 10
湖北秭归年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	1,831.00	828.81	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	(98.58)	否	注 6、注 7	
湖北宣恩年产 20 万方混凝土搅拌站项目	是	2,026.00	387.20		不适用	164.68	-			注 9
湖北大悟年产 20 万方混凝土搅拌站项目	是	1,993.00	-		不适用	207.97	-			注 9
河南罗山年产 20 万方混凝土搅拌站项目	是	1,831.00	-		不适用	191.42	-			注 9
湖南道县年产 20 万方混凝土搅拌站项目	是	1,564.00	272.86		不适用	147.79	-			注 9
湖南郴州年产 20 万方混凝土搅拌站项目	是	1,699.00	49.65		不适用	235.06	-			注 11
湖北鹤峰年产 20 万方混凝土搅拌站项目	是	1,752.00	-		不适用	195.38	-			注 9
湖南株洲年产 20 万方混凝土搅拌站项目	是	2,067.00	-		不适用	243.99	-			注 11
湖北武汉东湖高新年产 30 万方混凝土搅拌站项目	否	2,225.00	797.16	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	563.37	(214.62)	否	注 6、注 8	
湖北咸宁年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	2,068.00	1,239.22	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	(117.14)	否	注 6、注 8	
湖北鄂州葛店年产 20 万方混凝土搅拌站项目	否	2,226.00	1,530.60	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	(73.98)	否	注 6、注 8	
湖北阳新年产 300 万吨骨料生产线	否	15,900.00	15,781.02	是	2011 年达到预定可使用状态	2,350.43	(584.41)	否	注 6、注 8	
偿还公司借款	否	46,000.00	46,000.00	是	完成	不适用	不适用			
合计	/	179,468.00	141,951.78	/	/	27,233.51	/	/	/	/

注 1: 以预计收益的 50%作为目标收益进行比较。

注 2: 西藏余热发电项目因其上半年存在季节性停窑,设备运转率较低,从而未能达到预期收益。

注 3：四川渠县余热发电项目、湖南郴州余热发电项目、湖南道县余热发电项目、云南昭通余热发电项目受上半年窑年度检修及雨水天气影响，窑运转率偏低，供热不足，未达到预期收益。

注 4：四川万源余热发电项目于 2011 年投入运营，尚处磨合期，收益未达预期。

注 5：重庆涪陵余热发电项目、湖北秭归余热发电项目、湖北宜昌余热发电项目分别实现预期收益的 90%、95%和 90%，基本达到预期收益。

注 6：公司为控制应收账款风险，实施了严格的销售信用审批制度，对销售量和利润产生一定的不利影响。

注 7：受宏观经济影响，商品混凝土市场整体需求下降，各项目实际销售量低于预期，利润下滑。

注 8：混凝土行业尚处于发展整合期，宏观调控在一定程度上加剧了市场的无序竞争，使得部分新投产项目未达到预期销量。

注 9：因目标市场需求未达预期，2012 年 5 月 15 日公司 2012 年第二次临时股东大会同意不再使用募集资金投资该项目。

注 10：因项目所在地方政府规划调整，2012 年 5 月 15 日公司 2012 年第二次临时股东大会同意不再使用募集资金投资该项目。

注 11：因目标市场利润偏低，2012 年 5 月 15 日公司 2012 年第二次临时股东大会同意不再使用募集资金投资该项目。

3、募集资金变更项目情况

单位:万元 币种:人民币

变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
江西江程新材料有限公司 100%资产收购项目	云南东川年产 20 万方混凝土搅拌站项目、重庆涪陵年产 30 万方混凝土搅拌站项目、湖北江陵年产 20 万方混凝土搅拌站项目、湖北宣恩年产 20 万方混凝土搅拌站项目、湖北大悟年产 20 万方混凝土搅拌站项目、河南罗山年产 20 万方混凝土搅拌站项目、湖南道县年产 20 万方混凝土搅拌站项目、湖南郴州年产 20 万方混凝土搅拌站项目、湖北鹤峰年产 20 万方混凝土搅拌站项目、湖南株洲年产 20 万方混凝土搅拌站项目	3,850.00	2,081.90	是	1,419.00	208.08	主设备投产	否	进入新市场，客户关系尚待扩展，收入未达预期
收购孝感勇泰混凝土有限公司 100%资产		1,397.00	0.43	是	265.00	117.29	部分设备投产	是	
收购襄阳龙泰砂浆混凝土工程有限公司 100%资产		1,430.00	-	是	435.00	不适用	完成资产交接	不适用	
收购襄阳兴隆泰新型建材科技有限公司 100%资产		1,044.00	-	是	271.00	不适用	完成资产交接	不适用	
收购南漳县隆泰混凝土工程有限公司 100%资产		1,250.00	-	是	221.00	不适用	完成资产交接	不适用	
华新建山合作项目		2,285.00	-	是	1,613.00	570.79	部分设备投产	是	
华新骨料（阳新）有限公司二期项目 1000tph 生产线		6,000.06	10.00	是	1,158.00	不适用	筹划中	不适用	
合计		17,256.06	2,092.33		5,382.00	896.16			

注：对于 2012 年 1-6 月投产的项目，将预计效益按运行时间折算后进行比较。

4、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度
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	该项目于 2011 年 2 月 26 日开工,截至 6 月 30 日土木工程基本结束,进入设备安装阶段。预计 2012 年 10 月点火试生产。
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,目前土建及设备安装进入收尾阶段,预计 2012 年 8 月建成投产。
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,现处于厂平阶段,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	该项目于 2011 年 9 月 15 日开工,现处于基础建设阶段,预计 2013 年 7 月试生产。

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

2012 年 1-6 月,公司实现的净利润同比下降 82.3%,同时在水泥行业产能严重过剩、市场需求增速下降的环境下,公司预计下半年水泥价格仍将在低位运行,与上年同期相比,水泥价格的下跌幅度远大于水泥成本的下降,因此公司预计 2012 年 1-9 月实现的归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比,下降幅度在 50%以上。

(五) 报告期内现金分红政策的制定及执行情况

1、现金分红政策的制定

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

2、现金分红政策的执行情况

2012 年 3 月 21 日公司第六届董事会第三十五次会议审议通过了《公司 2011 年度利润分配预案》,并已于 2012 年 4 月 20 日召开的公司 2011 年度股东大会审议通过。

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

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

报告期内公司根据中国证监会、上海证券交易所相关文件的规定，结合公司的实情，制定了《公司股东大会累积投票制实施细则》，并对《公司内幕信息知情人登记管理制度》、《公司总裁工作细则》、《公司关联方交易管理规定》等制度予以修订，进一步完善和规范公司的规章制度，提升公司治理水平。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

2012年4月20日，公司2011年度股东大会通过了公司2011年度利润分配方案，即以935,299,928股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.5元（含税），扣税后每10股派发现金红利1.35元，共计派发股利140,294,991元。

2012年5月21日，公司公告《2011年度利润分配实施公告》。2012年6月15日，公司完成了向全体A股股东和B股股东派发2011年度现金红利的工作。

(三) 重大诉讼仲裁事项

1、公司与广汉三星堆水泥有限公司股东股权转让纠纷一案

2012年2月24日，本公司与广汉三星堆水泥有限公司（以下简称“三星堆公司”）的股东代表应天行先生签订《股权转让协议》，公司受让三星堆公司13名股东所持的100%的股权。

协议签订后，本公司向对方支付了3000万元的定金，并派出尽职调查小组对三星堆公司进行尽职调查。尽职调查完成后，本公司依据《股权转让协议》的约定，与三星堆公司股东代表商谈签订补充协议。

2012年4月1日，三星堆公司的四名股东程东庆先生、徐联盟先生、孙富松先生、李元洪先生，就以本公司提出供协商的补充协议部分条款属对《股权转让协议》的重大变更、表明公司将不再履行合同约定的主要义务为由，向四川省德阳市中级人民法院起诉本公司，要求解除《股权转让协议》、没收本公司已支付的3000万元定金。2012年4月9日，三星堆公司的另外9名股东天行集团有限公司、永康市天一搪瓷制品有限公司、浙江恒泰铝业有限公司、武义华欧家具有限公司、徐强伟先生、刘礼国先生、徐联胜先生、林宽德先生、刘明燕女士，以同样的内容，起诉本公司。

鉴于三星堆公司股权转让方终止谈判并通过诉讼方式解除《股权转让协议》的行为，本公司以三星堆公司的13名股东及应天行先生为被告，于2012年5月3日向四川省高级人民法院起诉，要求对方继续履行《股权转让协议》并双倍返还定金6000万元及利息。

四川省德阳市中级人民法院、四川省高级人民法院均已受理，开庭时间均尚未确定。

2、四川武通路工程局诉华新水泥（郴州）有限公司财产损害赔偿纠纷一案

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，要求郴州公司赔偿损失12,345,401元。

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。

3、公司与武汉方德投资有限公司起诉湖北兴发化工集团股份有限公司、宜昌泓清源水电有限公司合作纠纷一案。

该诉讼详情，公司已于2010-019号《华新水泥股份有限公司关于诉讼公告》详细披露。

该案已于今年1月结案，双方达成和解，湖北兴发化工集团股份有限公司以980万元的价格收购武汉方德投资有限公司持有的宜昌方利达建材有限公司80%的股权，该案了结。

该案对公司无任何影响。

(四) 本报告期公司无破产重整相关事项。

(五) 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	9,918,334	43	198,605
2	A 股	601601	中国太保	696,000	600,000	13,308,000	57	210,000
合计				3,861,725	/	23,226,334	100	408,605

(六) 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	自收购日起至报告期末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)
江西江程新材料有限公司	土地、建筑物、机器设备等	2012 年 1 月 5 日	60,000,000	1,560,583	否	以资产评估价值为基础,协商定价	否	1.63
孝感勇泰混凝土有限公司	土地、建筑物、机器设备等	2012 年 3 月 1 日	21,000,000	879,657	否	以资产评估价值为基础,协商定价	否	0.92

(七) 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	3,000,000	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
豪瑞管理顾问(中国)有限公司	其他关联人	接受劳务	管理和技术服务费	协议价格	3,289,350	100	现金结算
西藏高新建材集团有限公司	联营公司	销售商品	销售水泥	协议价格	3,227,322		现金结算
黄石九禾贸易有限公司	联营公司	销售商品	销售水泥	协议价格	7,064,965		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	4,354,912	18,880,430		
华新集团有限公司	参股股东			500,000	1,000,000
黄石亿瑞达投资有限公司	其他关联人			737,575	22,304,096
合计		4,354,912	18,880,430	1,237,575	23,304,096

(八) 重大合同及其履行情况

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

- (1) 本报告期公司无托管事项。
- (2) 本报告期公司无承包事项。
- (3) 本报告期公司无租赁事项。

2、 担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-8,000,000
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
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	-692,205,668
报告期末对子公司担保余额合计（B）	2,291,441,257
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）	2,291,441,257
担保总额占公司净资产的比例(%)	31
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）	1,143,890,000
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）	1,143,890,000

3、 委托理财及委托贷款情况

- (1) 本报告期公司无委托理财事项。
- (2) 本报告期公司无委托贷款事项。

4、 本报告期公司无其他重大合同。

(九) 本报告期或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(十) 聘任、解聘会计师事务所情况

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
境内会计师事务所审计年限	7	7

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。

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

(十二) 其他重大事项的说明

2012 年 5 月 21 日，公司 2012 年（第一期）公司债券成功发行，其中 5 年期品种发行规模为人民币 10 亿元，7 年期品种发行规模为人民币 10 亿元。本期债券已于 2012 年 6 月 7 日起在上交所挂牌交易，其中本期债券 5 年期品种简称为"12 华新 01"，7 年期品种简称为"12 华新 02"，证券代码分别为 122146、122147。

(十三) 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
第六届董事会第三十四次会议决议暨召开 2012 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	2012 年 1 月 14 日	www.sse.com.cn
2012 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	2012 年 2 月 7 日	www.sse.com.cn
2012 年度投资者接待日安排暨举办 2011 年度业绩网上说明会的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2012 年 3 月 16 日	www.sse.com.cn
第六届董事会第三十五次会议决议暨召开 2011 年度股东大会的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2012 年 3 月 22 日	www.sse.com.cn
第六届监事会第九次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2012 年 3 月 22 日	www.sse.com.cn
华新水泥股份有限公司关联交易公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2012 年 3 月 22 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说明公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2012 年 3 月 22 日	www.sse.com.cn
第六届董事会第三十六次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2012 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn
2011 年度股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2012 年 4 月 21 日	www.sse.com.cn
第七届董事会第一次会议决议暨召开 2012 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	2012 年 4 月 24 日	www.sse.com.cn
第七届监事会第一次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2012 年 4 月 24 日	www.sse.com.cn
关于变更部分非公开发行股票募集资金用途的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2012 年 4 月 24 日	www.sse.com.cn
关于获得中国证券监督管理委员会核准公开发行公司债券批复的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2012 年 5 月 8 日	www.sse.com.cn
2012 年公司债券（第一期）发行公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2012 年 5 月 15 日	www.sse.com.cn
2012 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	2012 年 5 月 16 日	www.sse.com.cn
2012 年公司债券（第一期）票面利率公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2012 年 5 月 17 日	www.sse.com.cn
公司 2011 年度利润分配实施公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2012 年 5 月 21 日	www.sse.com.cn
公司 2012 年公司债券（第一期）发行结果公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2012 年 5 月 22 日	www.sse.com.cn
2012 年公司债券（第一期）上市公告书	中国证券报、上海证券报、香港商报	2012 年 6 月 6 日	www.sse.com.cn
关于委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司代理债券兑付兑息相关事宜的公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2012 年 6 月 7 日	www.sse.com.cn
第七届董事会第四次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、香港商报	2012 年 6 月 9 日	www.sse.com.cn

七、 财务会计报告（未经审计）

（一） 财务报表

2012 年 06 月 30 日合并资产负债表
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

资 产	附注	2012 年 06 月 30 日 合并	2011 年 12 月 31 日 合并
流动资产			
货币资金	五(1)	2,584,098,895	2,825,437,202
应收票据	五(2)	755,545,448	1,152,454,185
应收账款	五(3)	710,039,513	611,160,181
预付款项	五(5)	141,546,107	77,815,141
应收股利		408,605	-
其他应收款	五(4)	340,450,367	148,938,461
存货	五(6)	1,091,007,469	1,080,981,439
其他流动资产	五(7)	128,289,961	157,309,135
流动资产合计		5,751,386,365	6,054,095,744
非流动资产			
可供出售金融资产	五(8)	34,954,200	33,041,120
长期应收款		10,620,825	10,645,951
长期股权投资	五(9)	37,085,808	14,859,038
固定资产	五(10)	12,559,114,147	12,431,758,878
在建工程	五(11)	1,125,434,356	970,702,004
工程物资	五(12)	65,448,336	65,474,467
固定资产清理	五(13)	103,461,118	104,536,782
无形资产	五(14)	1,650,989,991	1,676,653,352
商誉	五(15)	111,154,844	111,154,844
长期待摊费用	五(16)	156,322,234	148,208,055
递延所得税资产	五(17)	159,024,150	108,547,828
非流动资产合计		16,013,610,009	15,675,582,319
资产总计		21,764,996,374	21,729,678,063

2012 年 06 月 30 日合并资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2012 年 06 月 30 日 合并	2011 年 12 月 31 日 合并
流动负债			
短期借款	五(19)	1,138,173,341	997,950,000
应付票据	五(20)	81,263,909	32,503,263
应付账款	五(21)	2,246,684,016	2,428,714,288
预收款项	五(22)	299,119,389	404,466,765
应付职工薪酬	五(23)	80,999,400	143,977,781
应交税费	五(24)	131,232,931	307,854,410
应付利息	五(25)	75,427,840	31,830,885
应付股利	五(26)	22,559,504	66,710,525
其他应付款	五(27)	560,046,591	206,206,627
一年内到期的非流动负债	五(28)	2,990,658,044	2,693,349,474
流动负债合计		7,626,164,965	7,313,564,018
非流动负债			
长期借款	五(29)	2,614,963,790	4,222,803,436
应付债券	五(30)	3,187,650,000	1,197,450,000
长期应付款	五(31)	125,552,328	142,986,042
预计负债	五(32)	104,831,061	109,158,708
递延所得税负债	五(17)	49,508,963	52,451,338
其他非流动负债	五(33)	115,940,964	107,852,021
非流动负债合计		6,198,447,106	5,832,701,545
负债合计		13,824,612,071	13,146,265,563
股东权益			
股本	五(34)	935,299,928	935,299,928
资本公积	五(35)	3,132,736,463	3,520,784,820
盈余公积	五(36)	320,166,829	320,166,829
未分配利润	五(37)	2,939,278,241	2,983,725,288
归属于母公司股东权益合计		7,327,481,461	7,759,976,865
少数股东权益	五(38)	612,902,842	823,435,635
股东权益合计		7,940,384,303	8,583,412,500
负债及股东权益总计		21,764,996,374	21,729,678,063

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：李叶青先生

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

2012 年 06 月 30 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	2012 年 06 月 30 日 公司	2011 年 12 月 31 日 公司
流动资产			
货币资金		1,112,973,349	1,338,890,945
应收票据		159,612,487	179,678,902
应收账款	十四(1)	200,632,112	231,422,176
预付款项		76,739,139	6,967,600
应收股利		95,602,713	-
其他应收款	十四(2)	3,742,427,045	2,710,419,649
存货		88,952,631	86,304,204
其他流动资产		1,660,267	-
流动资产合计		5,478,599,743	4,553,683,476
非流动资产			
可供出售金融资产		34,954,200	33,041,120
长期应收款		510,511	383,522
长期股权投资	十四(3)	5,572,156,239	4,783,229,469
固定资产		647,234,878	680,308,482
在建工程		11,119,966	8,749,684
工程物资		186,347	174,417
固定资产清理		102,656,702	102,656,702
无形资产		137,532,562	149,965,068
长期待摊费用		5,759,348	6,276,860
递延所得税资产		47,477,314	13,805,307
非流动资产合计		6,559,588,067	5,778,590,631
资产总计		12,038,187,810	10,332,274,107

2012 年 06 月 30 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	2012 年 06 月 30 日 公司	2011 年 12 月 31 日 公司
流动负债			
短期借款		116,173,341	-
应付票据			-
应付账款		129,095,707	159,921,772
预收款项		25,874,095	47,644,390
应付职工薪酬		15,466,604	31,596,376
应交税费		32,034,564	46,833,274
应付利息		67,639,967	21,448,911
应付股利		576,326	576,326
其他应付款		374,188,762	117,253,524
一年内到期的非流动负债		1,594,038,527	1,098,585,695
流动负债合计		2,355,087,893	1,523,860,268
非流动负债			
长期借款		315,318,058	1,414,257,536
应付债券		3,187,650,000	1,197,450,000
预计负债		24,918,964	29,496,531
递延所得税负债		4,841,152	4,362,882
其他非流动负债		23,362,292	21,702,500
非流动负债合计		3,556,090,466	2,667,269,449
负债合计		5,911,178,359	4,191,129,717
股东权益			
股本		935,299,928	935,299,928
资本公积		3,468,484,364	3,466,980,180
盈余公积		320,166,829	320,166,829
未分配利润		1,403,058,330	1,418,697,453
股东权益合计		6,127,009,451	6,141,144,390
负债及股东权益总计		12,038,187,810	10,332,274,107

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：李叶青先生

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

2012 年 1-6 月合并利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2012 年 1-6 月 合并	2011 年 1-6 月 合并
一、营业收入	五(39)	5,486,444,337	5,571,471,839
减： 营业成本	五(39)	(4,351,604,828)	(3,971,096,094)
营业税金及附加	五(40)	(67,884,251)	(62,157,425)
销售费用	五(41)	(364,301,661)	(284,995,039)
管理费用	五(42)	(316,761,523)	(236,534,354)
财务费用-净额	五(43)	(280,907,082)	(243,176,160)
资产减值损失	五(44)	(316,669)	(633,432)
加： 投资(损失)/收益	五(45)	(134,636)	210,000
其中：对联营企业的投资损失		(773,230)	-
二、营业利润		104,533,687	773,089,335
加： 营业外收入	五(46)	76,509,493	48,334,215
减： 营业外支出	五(47)	(9,558,595)	(5,096,956)
其中：非流动资产处置损失		(4,997,302)	(3,396,135)
三、利润总额		171,484,585	816,326,594
减： 所得税费用	五(48)	(36,950,893)	(197,545,062)
四、净利润		134,533,692	618,781,532
归属于母公司股东的净利润		95,917,319	542,055,969
少数股东损益		38,616,373	76,725,563
五、每股收益			
基本每股收益	五(49)	0.10	0.67
稀释每股收益	五(49)	0.10	0.67
六、其他综合收益	五(50)	1,434,809	(140,128)
七、综合收益总额		135,968,501	618,641,404
归属于母公司股东的综合收益总额		97,352,128	541,915,841
归属于少数股东的综合收益总额		38,616,373	76,725,563

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：李叶青先生

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

2012 年 1-6 月公司利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2012 年 1-6 月 公司	2011 年 1-6 月 公司
一、营业收入	十四(4)	602,468,249	880,329,886
减： 营业成本	十四(4)	(454,727,760)	(733,994,223)
营业税金及附加		(7,146,079)	(8,160,308)
销售费用		(21,975,377)	(17,322,322)
管理费用		(86,422,339)	(45,607,424)
财务费用-净额		(74,333,773)	(96,672,058)
资产减值(损失)/转回		(1,717,313)	(371,469)
加： 投资收益	十四(5)	145,373,519	615,615,890
其中：对联营企业的投资损失		(773,230)	-
二、营业利润		101,519,127	593,817,972
加： 营业外收入		3,301,324	2,286,007
减： 营业外支出		(709,444)	(6,324)
其中：非流动资产处置损失		(609,444)	
三、利润总额		104,111,007	596,097,655
减： 所得税费用		20,614,236	3,706,107
四、净利润		124,725,243	599,803,762
五、其他综合收益		1,434,809	(140,128)
六、综合收益总额		126,160,052	599,663,634

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：李叶青先生

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

2012 年 1-6 月合并现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2012 年 1-6 月 合并	2011 年 1-6 月 合并
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,581,476,743	6,147,531,846
收到的税费返还		64,495,824	48,473,093
收到其他与经营活动有关的现金	五(51)(a)	48,610,714	79,143,099
经营活动现金流入小计		6,694,583,281	6,275,148,038
购买商品、接受劳务支付的现金		(4,509,010,498)	(4,596,603,570)
支付给职工以及为职工支付的现金		(491,255,227)	(365,194,819)
支付的各项税费		(625,471,669)	(581,114,340)
支付其他与经营活动有关的现金	五(51)(b)	(305,049,243)	(206,069,461)
经营活动现金流出小计		(5,930,786,637)	(5,748,982,190)
经营活动产生的现金流量净额	五(52)(a)	763,796,644	526,165,848
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		229,989	-
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		3,058,722	2,661,847
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	214,715,500
收到其他与投资活动有关的现金	五(51)(c)	36,766,903	35,767,396
投资活动现金流入小计		40,055,614	253,144,743
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(951,447,068)	(840,009,814)
投资支付的现金		(23,000,000)	-
取得子公司支付的现金净额	五(52)(b)	(14,341,493)	(357,370,662)
支付其他与投资活动有关的现金	五(51)(d)	(85,972,943)	(22,387,136)
投资活动现金流出小计		(1,074,761,504)	(1,219,767,612)
投资活动产生的现金流量净额		(1,034,705,890)	(966,622,869)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		34,504,500	-
取得借款收到的现金		613,673,341	1,520,290,000
发行债券收到的现金		1,988,000,000	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五(51)(e)	3,000,000	1,000,000
筹资活动现金流入小计		2,639,177,841	1,521,290,000
偿还债务支付的现金		(1,895,240,200)	(809,624,900)
分配股利或偿付利息支付的现金		(490,715,123)	(335,650,686)
支付其他与筹资活动有关的现金	五(51)(f)	(311,807,143)	(116,481,200)
筹资活动现金流出小计		(2,697,762,466)	(1,261,756,786)
筹资活动产生的现金流量净额		(58,584,625)	259,533,214
四、汇率变动对现金影响		9,249	106
五、现金净增加额	五(52)(a)	(329,484,622)	(180,923,701)
加：年初现金余额		2,768,997,723	1,755,962,897
六、年末现金余额	五(52)(c)	2,439,513,101	1,575,039,196

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：李叶青先生

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

2012 年 1-6 月公司现金流量表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2012 年 1-6 月 公司	2011 年 1-6 月 公司
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,128,685,349	1,152,205,868
收到的税费返还		2,844,273	1,697,362
收到其他与经营活动有关的现金		16,137,778	656,600,992
经营活动现金流入小计		1,147,667,400	1,810,504,222
购买商品、接受劳务支付的现金		(777,567,453)	(1,002,548,597)
支付给职工以及为职工支付的现金		(120,979,149)	(57,663,301)
支付的各项税费		(72,247,986)	(68,032,616)
支付其他与经营活动有关的现金		(157,961,555)	(449,920,123)
经营活动现金流出小计		(1,128,756,143)	(1,578,164,637)
经营活动产生的现金流量净额	十四(6)(a)	18,911,257	232,339,585
二、投资活动产生的现金流量:			
取得投资收益收到的现金		2,798,025	43,829,995
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		32,199	1,096,735
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	214,715,500
收到其他与投资活动有关的现金		2,000,000	450,000
投资活动现金流入小计		4,830,224	260,092,230
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(88,824,165)	(23,053,000)
投资支付的现金		(304,100,000)	-
取得子公司支付的现金净额		(195,841,493)	(506,773,076)
支付其他与投资活动有关的现金		(281,369,299)	-
投资活动现金流出小计		(870,134,957)	(529,826,076)
投资活动产生的现金流量净额		(865,304,733)	(269,733,846)
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		116,173,341	690,000,000
取得借款收到的现金		1,988,000,000	-
发行债券收到的现金		187,100,000	119,200,000
筹资活动现金流入小计		2,291,273,341	809,200,000
偿还债务支付的现金		(603,095,500)	(228,024,900)
分配股利或偿付利息支付的现金		(197,429,201)	(147,421,488)
支付其他与筹资活动有关的现金		(867,772,656)	(521,203,711)
筹资活动现金流出小计		(1,668,297,357)	(896,650,099)
筹资活动产生的现金流量净额		622,975,984	(87,450,099)
四、汇率变动对现金影响		9,249	106
五、现金净增加/(减少)额	十四(6)(b)	(223,408,243)	(124,844,254)
加: 年初现金余额		1,333,767,407	618,454,794
六、年末现金余额		1,110,359,164	493,610,540

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 李叶青先生

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 1-6 月合并股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

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

2012 年 1-6 月合并股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	2012 年 1-6 月金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
附注	五(34)	五(35)			五(36)		五(37)		五(38)	
一、上年年末余额	935,299,928	3,520,784,820	-	-	320,166,829	-	2,983,725,288	-	823,435,635	8,583,412,500
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年年初余额	935,299,928	3,520,784,820	-	-	320,166,829	-	2,983,725,288	-	823,435,635	8,583,412,500
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)										
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	95,917,319	-	38,616,373	134,533,692
(二)其他综合收益	-	1,434,809	-	-	-	-	-	-	-	1,434,809
上述(一)和(二)小计	-	1,434,809	-	-	-	-	95,917,319	-	38,616,373	135,968,501
(三)所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	34,504,500	34,504,500
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	(389,552,541)	-	-	-	-	-	-	(217,981,338)	(607,533,879)
(四)利润分配										
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(140,294,991)	-	(65,672,328)	(205,967,319)
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	-	69,375	-	-	-	-	(69,375)	-	-	-
(六)专项储备										
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	935,299,928	3,132,736,463	-	-	320,166,829	-	2,939,278,241	-	612,902,842	7,940,384,303

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：李叶青先生

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 1-6 月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 1-6 月金额							
	归属于母公司所有者权益							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	
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							599,803,762	599,803,762
(二)其他综合收益		(140,128)						(140,128)
上述(一)和(二)小计	-	(140,128)	-	-	-	-	599,803,762	599,663,634
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本								-
2. 股份支付计入所有者权益的金额								-
3. 其他								-
(四)利润分配								
1. 提取盈余公积								-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对股东的分配							(80,720,000)	(80,720,000)
4. 其他								-
(五)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本	403,600,000	(403,600,000)						-
2. 盈余公积转增股本								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他		308,875					(308,875)	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取								-
2. 本年使用								-
四、本年年末余额	807,200,000	1,853,853,744	-	-	264,235,211	-	1,515,425,521	4,440,714,476

2012 年 1-6 月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	2012 年 1-6 月金额							
	股本	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	935,299,928	3,466,980,180	-	-	320,166,829	-	1,418,697,453	6,141,144,390
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	935,299,928	3,466,980,180	-	-	320,166,829	-	1,418,697,453	6,141,144,390
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)								
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	124,725,243	124,725,243
(二)其他综合收益	-	1,434,809	-	-	-	-	-	1,434,809
上述(一)和(二)小计	-	1,434,809	-	-	-	-	124,725,243	126,160,052
(三)所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(140,294,991)	(140,294,991)
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	-	69,375	-	-	-	-	(69,375)	-
(六)专项储备								
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	935,299,928	3,468,484,364	-	-	320,166,829	-	1,403,058,330	6,127,009,451

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：李叶青先生

主管会计工作的负责人：孔玲玲女士

会计机构负责人：吴昕先生

(二) 财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

华新水泥股份有限公司(以下简称“本公司”)为一间于中华人民共和国(“中国”)成立的股份有限公司。于 1994 年度, 经湖北省人民政府批准, 本公司于上海证券交易所挂牌上市。于 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 2012 年 06 月 30 日, 本公司总股本为股 935,299,928, 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 8 月 24 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 2012 年半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 2012 年 06 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2012 年 1-6 月的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

(5) 企业合并

(a) 非同一控制下的企业合并

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

(b) 购买子公司少数股权

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进行合并。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(恩施)有限公司获得湖北省恩施土家族苗族自治州国家税务局直属税务分局的批文，批准其在 2012 年继续享受西部大开发税收优惠政策，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(附注 i)	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	-	100%	100%	是	-	-
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	杜平	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	19,021	57
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 ii)	直接持有	武汉	生产及销售	40,000	生产及销售矿渣水泥	有限公司	汪平刚	71792121-0	20,000	-	50%	50%	是	45,575	-
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	7,470	-
华新水泥(武汉)有限公司(附注 i)	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	杜平	77819219-7	56,400	-	100%	100%	是	-	-
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	-	-

	子公司 类型	注册地	业务性质	注册 资本	经营范围	企业类型	法人 代表	组织机构 代码	年末实际 出资额	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合 并报表	少数 股东权益	少数股东权益 中用于冲减少 数股东损益的 金额
华新水泥(宜昌)有限公司(附注 iii)	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	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(恩施)有限公司(附注 iii)	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	-	100%	100%	是	-	-
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(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	-
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	118,907	-
华新水泥(冷水江)有限公司	直接持有	冷水江	生产及销售	200,000	生产及销售水泥	有限公司	梅向福	55073830-9	180,000	-	90%	90%	是	20,000	-
华新水泥(岳阳)有限公司(附注 iii)	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	-	100%	100%	是	-	-

	子公司 类型	注册地	业务性质	注册 资本	经营范围	企业类型	法人 代表	组织机构 代码	年末实际 出资额	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合 并报表	少数 股东权益	少数股东权 益中用于冲 减少数股东 损益的金额
华新水泥(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(附注 iii)	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	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥(昆明东川)有限公司	直接持有	昆明	生产及销售	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	97,237	-
华新混凝土有限公司	直接持有	武汉	销售及租赁	50,000	混凝土销售、机械设 备租赁	有限公司	刘效锋	59451997-6	50,000	-	100%	100%	是	-	-
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	散装、袋装水泥散装物 料的装、卸、储存及 货物运输	有限公司	彭清宇	67646979-X	20,000	-	100%	100%	是	-	-
华新水泥技术管理(武汉)有限公司	直接持有	武汉	咨询服务	20,000	技术研发及咨询服务	有限公司	彭清宇	67277551-1	20,000	-	100%	100%	是	-	-
黄石华新水泥科研设计有限公司	直接持有	黄石	技术服务	1,000	建材工程设计、建筑 工程设计、水泥生产 技术服务	有限公司	胡贞武	87843625-9	990	-	99%	99%	是	23	2
华新环境工程有限公司(附注 iv)	直接持有	武汉	生产及销售	150,000	生产及销售水泥添 加剂和调凝剂	有限公司	李叶青	58245435-1	150,000	-	100%	100%	是	-	-
华新中亚投资(武汉)有限公司(附注 v)	直接持有	武汉	技术服务	100,000	建材工程投资、建 筑工程设计、水泥 技术服务	有限公司	李叶青	57829133-4	51,000	-	51%	51%	是	48,554	356

- (i) 本公司于 2012 年 05 月 08 日向华新水泥(阳新)有限公司之少数股东以 210,500 千元之对价收购其持有的 20% 股权。由此, 本公司对华新水泥(阳新)有限公司持股比例由 80% 增至 100%。同时, 本公司对由本公司和华新水泥(阳新)有限公司联合设立的华新水泥(武汉)有限公司持股比例亦由 94% 增至 100%。
- (ii) 由于本公司对武汉武钢华新水泥有限责任公司拥有经营决策权, 所以将该公司作为子公司纳入合并范围。
- (iii) 本公司于 2012 年 05 月 17 日向华新水泥(宜昌)有限公司之少数股东以 397,700 千元之对价收购其持有的 30% 股权。由此, 本公司对华新水泥(宜昌)有限公司持股比例由 70% 增至 100%。同时, 本公司对由本公司和华新水泥(宜昌)有限公司联合设立的华新水泥(恩施)有限公司、华新水泥(岳阳)有限公司、华新水泥(昭通)有限公司持股比例亦由 90.1%、97%、88% 增至 100%。
- (iv) 本公司于 2012 年 01 月 12 日向华新环境工程有限公司增资 100,000 千元, 注册资本变更为 150,000 千元。
- (v) 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责任公司于 2012 年 05 月 28 日按股权比例共向华新中亚投资(武汉)有限公司增资 50,000 千元, 注册资本变更为 100,000 千元。本公司和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责任公司仍分别持有华新中亚投资(武汉)有限公司 51%、29% 及 20% 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	17,383	-
华新水泥(长阳)有限公司	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	9,524	250
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	26,003	-
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	29,499	1,533
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	90,167	-
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	12,414	-
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	60,642	-

(2) 本期度新纳入合并范围的重要子公司

	2012 年 6 月 30 日净资产	本期净利润/(亏损)
华新混凝土有限公司(附注 i)	50,000,000	-
华新混凝土(孝感)有限公司(附注 ii)	10,879,657	879,657
襄阳华新建山新材料有限公司(附注 iii)	36,272,831	1,272,831
襄阳捷高物流有限公司(附注 iv)	1,929,726	1,429,726
桐柏县兴山矿业有限公司(附注 v)	10,001,202	1,202

- (i) 本公司于 2012 年 05 月 02 日独资成立华新混凝土有限公司，注册资本 50,000 千元。经营期限 50 年。
- (ii) 本公司之全资子公司华新混凝土(武汉)有限公司于 2012 年 04 月 28 日独资成立华新混凝土(孝感)有限公司，注册资本 10,000 千元。经营期限 50 年。
- (iii) 本公司之全资子公司华新混凝土(武汉)有限公司于 2012 年 03 月 20 日成立襄阳华新建山新材料有限公司，注册资本 85,000 千元。
- (iv) 本公司之子公司襄阳华新建山新材料有限公司于 2012 年 06 月 04 日成立襄阳捷高物流有限公司，注册资本 500 千元。
- (v) 本公司之全资子公司华新水泥(河南信阳)有限公司与自然人李中锋于 2012 年 06 月 12 日成立桐柏县兴山矿业有限公司，注册资本 10,000 千元。其中华新水泥(河南信阳)有限公司和自然人李中锋分别持有 80%和 20%的股本。经营期限 30 年。

五、 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2012 年 06 月 30 日			2011 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	-	-	336,178	-	-	126,430
美元	20	6.3249	129	20	6.3009	126
欧元	1,538	7.8710	12,107	2,738	8.1625	22,349
瑞士法郎	5	6.5900	30	5	6.7287	34
港元	9,915	0.8152	8,083	9,915	0.8107	8,038
新加坡元	43	4.9690	214	43	4.8679	209
			<u>356,741</u>			<u>157,186</u>
银行存款						
人民币	-	-	2,439,102,100	-	-	2,768,786,665
美元	8,579	6.3249	54,260	8,550	6.3009	53,872
			<u>2,439,156,360</u>			<u>2,768,840,537</u>
其他货币资金						
人民币			144,585,794	-	-	56,439,479
			<u>144,585,794</u>			<u>56,439,479</u>
			<u>2,584,098,895</u>			<u>2,825,437,202</u>

于 2012 年 06 月 30 日，其他货币资金包括保函保证金 19,514,659 元，票据保证金 29,190,227 元，信用证保证金 12,000,908 元，银行承兑汇票质押取得短期借款后到期 83,880,000 元(附注

五(2)、五(19)(a)(i)), 合计 144,585,794 元(2011 年 12 月 31 日: 56,439,479 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

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	1,885,281	500,000
银行承兑汇票	753,660,167	1,151,954,185
	<u>755,545,448</u>	<u>1,152,454,185</u>

于 2012 年 06 月 30 日, 本集团将银行承兑汇票 221,585,702 元质押给银行作为取得 216,173,341 元短期借款(2011 年 12 月 31 日: 119,200,000 元)的担保(附注五(19)(a)(i)), 其中 83,880,000 元已到期作为其他货币资金列示(附注五(1)), 尚余 137,705,702 元(2011 年 12 月 31 日: 126,387,738 元)质押的应收票据。已质押的应收票据中金额最大的前五项分析如下:

出票单位	出票日期	到期日	金额
出票单位 A	2012 年 04 月 09 日	2012 年 10 月 09 日	4,800,000
出票单位 B	2012 年 01 月 30 日	2012 年 07 月 30 日	4,500,000
出票单位 B	2012 年 05 月 31 日	2012 年 11 月 30 日	4,000,000
出票单位 B	2012 年 05 月 31 日	2012 年 11 月 30 日	3,000,000
出票单位 C	2012 年 02 月 27 日	2012 年 08 月 27 日	3,000,000
			<u>19,300,000</u>

于 2012 年 06 月 30 日, 本集团共有 862,173,119 元(2011 年 12 月 31 日: 967,086,771 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 B	2012 年 03 月 22 日	2012 年 09 月 22 日	6,500,000
出票单位 D	2012 年 04 月 28 日	2012 年 10 月 28 日	6,500,000
出票单位 E	2012 年 04 月 01 日	2012 年 07 月 01 日	5,000,000
出票单位 F	2012 年 04 月 18 日	2012 年 10 月 18 日	5,000,000
出票单位 A	2012 年 04 月 09 日	2012 年 10 月 09 日	4,800,000
			<u>27,800,000</u>

(3) 应收账款

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
应收账款	723,243,385	624,608,290
减: 坏账准备	(13,203,872)	(13,448,109)
	<u>710,039,513</u>	<u>611,160,181</u>

(a) 应收账款账龄分析如下:

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	647,220,040	580,893,016
一到二年	54,913,992	21,890,957
二到三年	12,586,417	15,756,861
三年以上	8,522,936	6,067,456
	<u>723,243,385</u>	<u>624,608,290</u>

(b) 应收账款按类别分析如下:

	2012 年 06 月 30 日				2011 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	351,050,102	49%	-	-	222,817,216	36%	-	-
单项金额不重大但单独评估坏账准备	6,730,894	1%	(6,730,894)	100%	9,102,581	1%	(9,102,581)	100%
其他不重大但按组合计提坏账准备	365,462,389	50%	(6,472,978)	2%	392,688,493	63%	(4,345,528)	1%
	<u>723,243,385</u>	<u>100%</u>	<u>(13,203,872)</u>	<u>2%</u>	<u>624,608,290</u>	<u>100%</u>	<u>(13,448,109)</u>	<u>2%</u>

(c) 于 2012 年 06 月 30 日, 单项金额虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
客户 A	1,653,242	(1,653,242)	100%	预计收回可能性小
客户 B	988,615	(988,615)	100%	预计收回可能性小
客户 C	530,000	(530,000)	100%	预计收回可能性小
其他	3,559,037	(3,559,037)	100%	预计收回可能性小
	<u>6,730,894</u>	<u>(6,730,894)</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:

	2012 年 06 月 30 日				2011 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	319,055,814	87.3%	-	-	361,857,047	92.1%	-	-
一到二年	31,545,224	8.6%	(3,154,522)	10%	20,555,990	5.2%	(2,055,599)	10%
二到三年	13,130,423	3.6%	(2,626,085)	20%	8,965,904	2.3%	(1,766,029)	20%
三年以上	1,730,928	0.5%	(692,371)	40%	1,309,552	0.3%	(523,900)	40%
	<u>365,462,389</u>	<u>100%</u>	<u>(6,472,978)</u>	<u>2%</u>	<u>392,688,493</u>	<u>100%</u>	<u>(4,345,528)</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, 但在本期度全额收回或转回, 或在本期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	1,451,202	1,451,202
其他	已收回部分货款	预计收回可能性小	967,601	1,013,023
			<u>2,418,803</u>	<u>2,464,225</u>

(f) 于 2012 年 1-6 月, 并无重大核销之应收账款。

(g) 于 2012 年 06 月 30 日, 应收账款中无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2011 年 12 月 31 日: 无)。

(h) 于 2012 年 06 月 30 日, 余额前五名的应收账款分析如下:

	与本集团关系	金额	年限	占总额比例
客户 E	第三方	49,189,378	一年以内	7%
客户 F	第三方	27,697,545	一年以内	4%
客户 G	第三方	17,959,417	一年以内	2%
客户 H	第三方	17,638,506	一年以内	2%
客户 I	第三方	14,239,487	一年以内	2%
		<u>126,724,333</u>		<u>17%</u>

(i) 于 2012 年 06 月 30 日, 应收账款中无应收本集团关联方的款项(2011 年 12 月 31 日: 无)。

(j) 于 2012 年 06 月 30 日, 应收账款中无外币余额(2011 年 12 月 31 日: 无)。

(4) 其他应收款

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
备用金	12,797,372	10,971,344
项目保证金及押金	158,048,752	80,807,780
其他(附注(a))	172,963,242	59,965,718
	<u>343,809,366</u>	<u>151,744,842</u>
减: 坏账准备	(3,358,999)	(2,806,381)
	<u>340,450,367</u>	<u>148,938,461</u>

附注(a) 2012 年 06 月 30 日, 该部分比上年末增加主要为代收代付材料款以及应收政府部门欠款。

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 06 月 30 日
一年以内	284,405,507	97,271,826
一到二年	12,866,543	7,922,297
二到三年	3,855,543	39,747,854
三年以上	42,681,773	6,802,865
	<u>343,809,366</u>	<u>151,744,842</u>

(b) 其他应收账款按类别分析如下:

	2012 年 06 月 30 日				2011 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	271,285,079	78.9%	-	-	109,366,415	72.1%	-	-
单项金额不重大但单独评估坏账准备	2,125,131	0.6%	(2,125,131)	100%	1,740,319	1.1%	(1,740,319)	100%
其他不重大但按组合计提坏账准备	70,399,156	20.5%	(1,233,868)	2%	40,638,108	26.8%	(1,066,062)	3%
	<u>343,809,366</u>	<u>100%</u>	<u>(3,358,999)</u>	<u>1%</u>	<u>151,744,842</u>	<u>100%</u>	<u>(2,806,381)</u>	<u>2%</u>

(c) 于 2012 年 06 月 30 日, 单项金额虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
公司 J	500,000	(500,000)	100%	预计收回可能性小
其他	1,625,131	(1,625,131)	100%	预计收回可能性小
	<u>2,125,131</u>	<u>(2,125,131)</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:

	2012 年 06 月 30 日				2011 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	64,715,941	92%	-	-	35,753,186	88%	-	-
一到二年	2,811,794	4%	(281,179)	10%	2,456,258	6%	(245,626)	10%
二到三年	979,400	1%	(195,880)	20%	755,153	2%	(151,032)	20%
三年以上	1,892,021	3%	(756,809)	40%	1,673,511	4%	(669,404)	40%
	<u>70,399,156</u>	<u>100%</u>	<u>(1,233,868)</u>	<u>2%</u>	<u>40,638,108</u>	<u>100%</u>	<u>(1,066,062)</u>	<u>3%</u>

(e) 本期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 2012 年 1-6 月并无重大核销之其他应收款。

(g) 于 2012 年 06 月 30 日, 其他应收款中无持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2011 年 12 月 31 日: 无)。

(h) 于 2012 年 06 月 30 日, 余额前五名的其他应收款分析如下:

	与本集团关系	金额	年限	占总额比例
公司 K	第三方	75,000,000	一年以内及三年以上	22%
公司 L	第三方	22,997,983	一年以内	7%
西藏高新建材集团有限公司	关联方	18,880,430	一年以内	5%
公司 M	第三方	15,859,420	一年以内	5%
公司 N	第三方	15,000,000	一年以内	4%
		<u>147,737,833</u>		<u>43%</u>

(i) 于 2012 年 06 月 30 日, 其他应收款中应收本集团关联方的款项为 18,880,430 元(2011 年 12 月 31 日: 14,525,518 元)(附注七(6))。

(j) 其他应收款中包括以下外币余额:

	2012 年 06 月 30 日			2011 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	2,500,000	6.3249	<u>15,812,250</u>	500,000	6.3009	<u>3,150,450</u>

(5) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下:

	2012 年 06 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	137,998,755	97%	75,326,334	97%
一到二年	2,751,800	2%	1,842,108	2%
二到三年	173,538	-	497,428	1%
三年以上	622,014	1%	149,271	-
	<u>141,546,107</u>	<u>100%</u>	<u>77,815,141</u>	<u>100%</u>

于 2012 年 06 月 30 日,账龄超过一年的预付款项为 3,547,352 元(2011 年 12 月 31 日:2,488,807 元), 主要为结算尚未完成之预付工程款。

(b) 于 2012 年 06 月 30 日, 余额前五名的预付款项分析如下:

	与本集团关系	金额	占总额比例	预付时间	未结算原因
供应商 A	第三方	5,100,000	4%	2012 年 5 月	预付设备款
供应商 B	第三方	4,550,000	3%	2012 年 5 月	预付电费
供应商 C	第三方	4,241,153	3%	2012 年 6 月	预付设备款
供应商 D	第三方	3,324,134	2%	2012 年 4 月	预付设备款
供应商 E	第三方	2,574,000	2%	2012 年 6 月	预付运输费
		<u>19,789,287</u>	<u>14%</u>		

(c) 于 2012 年 06 月 30 日, 预付款项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(2011 年 12 月 31 日: 无)。

(d) 于 2012 年 06 月 30 日, 预付款项余额中无预付本集团关联方款项(2011 年 12 月 31 日: 无)。

(e) 于 2012 年 06 月 30 日, 预付款项中包括以下外币余额(2011 年 12 月 31 日: 无)。

	2012 年 06 月 30 日			2011 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
欧元	94,700	7.8710	<u>745,384</u>	-	-	<u>-</u>

(6) 存货

存货分类如下:

	2012 年 06 月 30 日			2011 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	272,485,040	-	272,485,040	367,029,067	-	367,029,067
在产品	170,908,459	-	170,908,459	247,130,501	-	247,130,501
产成品	449,775,749	-	449,775,749	263,434,776	-	263,434,776
周转材料	12,879,330	-	12,879,330	29,027,948	-	29,027,948
辅助材料	100,126,190	(1,646,235)	98,479,955	74,813,915	(1,761,523)	73,052,392
备品备件	101,369,982	(14,891,046)	86,478,936	117,152,169	(15,845,414)	101,306,755
	<u>1,107,544,750</u>	<u>(16,537,281)</u>	<u>1,091,007,469</u>	<u>1,098,588,376</u>	<u>(17,606,937)</u>	<u>1,080,981,439</u>

存货跌价准备分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2012 年 06 月 30 日
			转回	转出	
辅助材料	1,761,523	-	-	(115,288)	1,646,235
备品备件	15,845,414	-	-	(954,368)	14,891,046
	<u>17,606,937</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,069,656)</u>	<u>16,537,281</u>

于 2012 年 06 月 30 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。本期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

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
可供出售债券	3,200	3,200
可供出售权益工具	37,726,600	35,813,520
—以公允价值计量(附注(a))	23,226,334	21,313,254
—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>34,954,200</u>	<u>33,041,120</u>

于 2012 年 06 月 30 日，本集团的可供出售金融资产均以人民币计值，其中可供出售权益工具包括：

- (a) 以公允价值计量之可供出售权益工具为本公司持有的两家中国 A 股上市公司之流通股。根据该等上市公司股票市场价格，本集团于 2012 年 06 月 30 日累计确认公允价值利得合共 19,364,609 元(2011 年 12 月 31 日：公允价值利得 17,451,529 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 2012 年 06 月 30 日，部分被投资公司经营情况不理想，本集团已对该等投资计提减值准备 2,775,600 元(2011 年 12 月 31 日：2,775,600 元)。

(9) 长期股权投资

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
联营企业-无公开报价	<u>37,085,808</u>	<u>14,859,038</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	2012 年 06 月 30 日			2012 年 1-6 月	
									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%	68,252,337	33,924,159	32,828,178	7,018,575	(1,727,724)
黄石九禾贸易有限 公司	有限责任 公司	黄石	彭清宇	58823536-0	销售水泥	18,355,000	32.69%	32.69%	20,559,452	2,297,168	18,262,284	5,268,454	(92,716)
荆州市人杰混凝土 公司	有限公司	荆州	阮杰	66549354-0	生产与销 售混凝土	20,000,000	25%	25%	162,049,467	62,230,428	99,819,039	-	-
张家界天子混凝土 有限公司	有限公司	桑植	熊振	59759424-2	生产与销 售混凝土	10,000,000	24%	24%	10,000,000	-	10,000,000	-	-

被投资单位	核算方法	初始投 资成本	2011 年 12 月 31 日	本期增减变动				2012 年 06 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	减值 准备	本期计提 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	14,859,038	-	(742,921)	-	-	14,116,117	43%	43%	-	-
黄石九禾贸易有限公司	权益法	6,000,000	-	6,000,000	(30,309)	-	-	5,969,691	32.69%	32.69%	-	-
荆州市人杰混凝土公司	成本法	14,000,000	-	14,000,000	-	-	-	14,000,000	25%	25%	-	-
张家界天子混凝土有限公司	权益法	3,000,000	-	3,000,000	-	-	-	3,000,000	24%	24%	-	-
		40,200,000	14,859,038	23,000,000	(773,230)	-	-	37,085,808			-	-

(10) 固定资产

	2011 年 12 月 31 日	本期新增	本期减少	2012 年 06 月 30 日
原价合计	16,364,911,205	657,396,835	(23,545,441)	16,998,762,599
房屋、建筑物	6,997,782,128	205,133,168	(2,779,710)	7,200,135,586
机器设备	8,742,472,158	394,876,517	(9,142,890)	9,128,205,785
运输工具	450,867,770	46,901,448	(8,882,344)	488,886,874
办公设备	173,789,149	10,485,702	(2,740,497)	181,534,354
累计折旧合计	(3,856,232,791)	(514,868,792)	8,372,667	(4,362,728,916)
房屋、建筑物	(952,082,204)	(126,286,191)	142,954	(1,078,225,441)
机器设备	(2,631,991,443)	(340,204,865)	5,070,437	(2,967,125,871)
运输工具	(197,255,253)	(30,589,143)	2,042,693	(225,801,703)
办公设备	(74,903,891)	(17,788,593)	1,116,583	(91,575,901)
账面净值合计	12,508,678,414			12,636,033,683
房屋、建筑物	6,045,699,924			6,121,910,145
机器设备	6,110,480,715			6,161,079,914
运输工具	253,612,517			263,085,171
办公设备	98,885,258			89,958,453
减值准备合计	(76,919,536)			(76,919,536)
房屋、建筑物	(21,428,506)			(21,428,506)
机器设备	(55,491,030)			(55,491,030)
运输工具	-			-
办公设备	-			-
账面价值合计	12,431,758,878			12,559,114,147
房屋、建筑物	6,024,271,418			6,100,481,639
机器设备	6,054,989,685			6,105,588,884
运输工具	253,612,517			263,085,171
办公设备	98,885,258			89,958,453

- (a) 于 2012 年 06 月 30 日，账面价值约为 2,191,204,589 元(原价 2,956,423,668 元)的房屋、建筑物及设备(2011 年 12 月 31 日：账面价值 2,835,844,958 元、原价 3,627,925,725 元)已作为银行借款(附注五(19)(a)(ii)、(29)(a)(i))的抵押物。
- (b) 2012 年 1-6 月固定资产计提入营业成本、营业费用及管理费用的折旧费用列示如下：

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
营业成本	471,167,609	414,239,059
营业费用	22,717,934	22,226,274
管理费用	20,983,249	18,177,890
	<u>514,868,792</u>	<u>454,643,223</u>

- (c) 2012 年 1-6 月在建工程转入固定资产原价为 584,480,147 元(2011 年度：1,677,819,724 元)。

- (d) 于 2012 年 06 月 30 日, 账面价值约为 139,311,980 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(2011 年 12 月 31 日: 账面价值 140,961,538 元, 原价 236,624,252 元)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。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	(12,659,288)	(19,285,609)	73,190,163
机器设备	125,929,422	(20,405,856)	(42,576,737)	62,946,829
办公设备	4,534,838	(1,880,214)	-	2,654,624
运输工具	1,024,932	(504,568)	-	520,364
	<u>236,624,252</u>	<u>(35,449,926)</u>	<u>(61,862,346)</u>	<u>139,311,980</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 2012 年 06 月 30 日, 账面价值 149,953,189 元(原价 163,030,000 元)的固定资产系融资租入(2011 年 12 月 31 日: 账面价值 157,699,519 元, 原价 163,030,000 元)(附注十)。具体分析如下:

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	<u>163,030,000</u>	<u>(13,076,811)</u>	-	<u>149,953,189</u>

- (f) 未办妥产权证书的固定资产:

于 2012 年 06 月 30 日, 净值约为 497,308,533 元(原价 540,605,374 元)的房屋、建筑物(2011 年 12 月 31 日: 净值 283,777,163 元、原价 307,243,373 元)尚未办妥房屋产权证:

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
华新水泥(恩施)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2012 年 09 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
华新水泥(武穴)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2012 年 10 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(昆明东川)有限公司房屋建筑物	手续尚在办理中	2012 年 12 月
华新水泥(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 09 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 12 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 12 月

(11) 在建工程

	2012 年 06 月 30 日			2011 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(冷水江)有限公司 4500T/D 熟料水泥生产线	382,019,802	-	382,019,802	226,499,151	-	226,499,151
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	198,090,404	-	198,090,404	103,734,610	-	103,734,610
华新混凝土搅拌站项目	59,540,922	-	59,540,922	31,659,975	-	31,659,975
华新红塔水泥(景洪)有限公司 2000T/D 熟料水泥生产线	36,182,116	-	36,182,116	367,390,992	-	367,390,992
华新水泥(桑植)有限公司 2500T/D 熟料水泥生产线	33,408,920	-	33,408,920	-	-	-
华新环境工程有限公司市政垃圾项目	24,089,009	-	24,089,009	915,262	-	915,262
华新水泥(武穴)有限公司堆棚工程	18,000,000	-	18,000,000	8,675,395	-	8,675,395
西藏华新建材有限公司生产线建设项目	15,876,309	-	15,876,309	2,708,527	-	2,708,527
华新水泥(迪庆)有限公司 2000T/D 熟料水泥生产线	14,401,756	-	14,401,756	-	-	-
华新水泥(阳新)有限公司防雨棚工程	14,734,599	-	14,734,599	6,903,480	-	6,903,480
华新水泥(长阳)有限公司余热发电工程	11,153,155	-	11,153,155	7,120,405	-	7,120,405
华新水泥(秭归)有限公司后方基地项目	10,966,428	-	10,966,428	92,018	-	92,018
华新环境工程有限公司污泥项目	10,265,957	-	10,265,957	12,480	-	12,480
华新水泥(阳新)有限公司联合储库工程	10,133,682	-	10,133,682	958,218	-	958,218
华新环境工程(武穴)有限公司 AFR 垃圾处理项目	7,449,475	-	7,449,475	830,192	-	830,192
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
其他合计	279,121,822	-	279,121,822	152,301,753	-	152,301,753
	1,125,434,356	-	1,125,434,356	970,702,004	-	970,702,004

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期转出	2012 年 06 月 30 日	工程投入 占预算的 比例	工程 进度	借款费用 资本化 累计金额	其中：本期借款 费用资本化金 额	本期借款 费用资本 化率	资金来源
华新水泥(冷水江)有限公司 4500T/D 熟料水泥生产线	689,080,000	226,499,151	155,520,651	-	382,019,802	55%	55%	7,388,118	6,098,167	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	103,734,610	94,355,794	-	198,090,404	124%	90%	1,421,325	181,317	6.65%	自有资金和银 行借款
华新混凝土搅拌站项目	476,565,000	31,659,975	32,247,136	(4,366,189)	59,540,922	33%	33%	-	-	-	自有资金
华新红塔水泥(景洪)有限公司 2000T/D 熟料水泥生产线	380,000,000	367,390,992	3,837,371	(335,046,247)	36,182,116	98%	98%	9,681,990	2,622,514	6.68%	自有资金和银 行借款
华新水泥(桑植)有限公司 2500T/D 熟料水泥生产线	400,000,000	-	33,831,073	(422,153)	33,408,920	8%	8%	-	-	-	自有资金
华新环境工程有限公司市政 垃圾项目	110,000,000	915,262	23,173,747	-	24,089,009	22%	22%	-	-	-	自有资金
华新水泥(武穴)有限公司堆棚 工程	18,000,000	8,675,395	9,324,605	-	18,000,000	100%	100%	-	-	-	自有资金
西藏华新建材有限公司生产 线建设项目	35,000,000	2,708,527	13,167,782	-	15,876,309	45%	45%	-	-	-	自有资金
华新水泥(迪庆)有限公司 2000T/D 熟料水泥生产线	307,870,000	-	14,401,756	-	14,401,756	100%	100%	7,896,104	-	6.26%	自有资金和银 行借款
华新水泥(阳新)有限公司防雨 棚工程	15,299,610	6,903,480	7,831,119	-	14,734,599	96%	96%	-	-	-	自有资金
华新水泥(长阳)有限公司余热 发电工程	43,300,000	7,120,405	29,357,683	(25,324,933)	11,153,155	144%	100%	-	-	-	自有资金
华新水泥(秭归)有限公司后方 基地项目	21,720,000	92,018	10,874,410	-	10,966,428	50%	50%	-	-	-	自有资金
华新环境工程有限公司污泥 项目	15,000,000	12,480	10,253,477	-	10,265,957	68%	68%	-	-	-	自有资金
华新水泥(阳新)有限公司联合 储库工程	28,289,610	958,218	9,175,464	-	10,133,682	36%	36%	-	-	-	自有资金
华新环境工程(武穴)有限公司 AFR 垃圾处理项目	78,627,000	830,192	6,619,283	-	7,449,475	101%	100%	1,953,506	-	5.68%	自有资金和 银行借款
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	12,407,773	(73,307,319)	-	92%	95%	-	-	-	自有资金
其他合计		152,301,753 970,702,004	272,833,375 739,212,499	(146,013,306) (584,480,147)	279,121,822 1,125,434,356			52,502,395 80,843,438	780,683 9,682,681		

(b) 于 2012 年 1-6 月，并无重大之在建工程减值准备。

(c) 重大在建工程于 2012 年 06 月 30 日的工程进度分析如下：

	工程进度	备注
华新水泥(冷水江)有限公司 4500T/D 熟料水泥生产线	55%	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	90%	项目将于近期进行试生产
华新红塔水泥(景洪)有限公司 2000T/D 熟料水泥生产线	98%	项目主体已于本期结转固定资产，尚余部分收尾工程
华新水泥(桑植)有限公司 2500T/D 熟料水泥生产线	8%	项目处于建设初期
华新环境工程有限公司市政垃圾项目	22%	项目处于土建施工阶段
西藏华新建材有限公司生产线建设项目	45%	项目处于主体建设期
华新水泥(迪庆)有限公司 2000T/D 熟料水泥生产线	100%	项目主体已结转固定资产
华新水泥(长阳)有限公司余热发电工程	100%	项目主体已于本期结转固定资产
华新环境工程(武穴)有限公司 AFR 垃圾处理项目	100%	项目主体已结转固定资产
华新环境工程(武穴)有限公司环保污染土项目	95%	项目已于本期结转固定资产，尚余部分收尾工程

(12) 工程物资

	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 06 月 30 日
专用设备	<u>65,474,467</u>	<u>30,662,641</u>	<u>(30,688,772)</u>	<u>65,448,336</u>

(13) 固定资产清理

	2012年 06月30日	2011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>11,728</u>	<u>1,087,392</u>	
	<u>103,461,118</u>	<u>104,536,782</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

	2011 年 12 月 31 日	本期新增	本期减少	2012 年 06 月 30 日
原价合计	1,888,091,985	4,959,291	-	1,893,051,276
土地使用权	1,348,866,595	3,949,127	-	1,352,815,722
商标使用权	3,706,820	-	-	3,706,820
矿山采矿权	283,412,262	-	-	283,412,262
复垦费	119,177,986	-	-	119,177,986
电脑软件	124,928,322	1,010,164	-	125,938,486
专利及非专有技术	8,000,000	-	-	8,000,000
累计折旧合计	(211,438,633)	(30,622,652)	-	(242,061,285)
土地使用权	(121,264,988)	(13,108,179)	-	(134,373,167)
商标使用权	(3,706,820)	-	-	(3,706,820)
矿山采矿权	(19,189,048)	(3,404,621)	-	(22,593,669)
复垦费	(26,269,909)	(1,467,963)	-	(27,737,872)
电脑软件	(39,157,868)	(12,341,889)	-	(51,499,757)
专利及非专有技术	(1,850,000)	(300,000)	-	(2,150,000)
账面净值合计	1,676,653,352			1,650,989,991
土地使用权	1,227,601,607			1,218,442,555
商标使用权	-			-
矿山采矿权	264,223,214			260,818,593
复垦费	92,908,077			91,440,114
电脑软件	85,770,454			74,438,729
专利及非专有技术	6,150,000			5,850,000
减值准备合计	-	-	-	-
账面价值合计	1,676,653,352			1,650,989,991
土地使用权	1,227,601,607			1,218,442,555
商标使用权	-			-
矿山采矿权	264,223,214			260,818,593
复垦费	92,908,077			91,440,114
电脑软件	85,770,454			74,438,729
专利及非专有技术	6,150,000			5,850,000

- (a) 2012年1-6月无形资产的摊销金额为30,622,652元(2011年1-6月：29,236,881元)。
- (b) 于2012年06月30日，账面价值为135,631,984元(原价为166,945,658元)(2011年12月31日：账面价值为171,036,745元、原值为194,780,340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。
- (c) 于2012年06月30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

	2011 年 12 月 31 日	本期增加	2012 年 06 月 30 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>111,154,844</u>	<u>-</u>	<u>111,154,844</u>

(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

	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2012 年 06 月 30 日
矿山开发费	145,178,641	14,576,219	(6,175,946)	153,578,914
其他	3,029,414	-	(286,094)	2,743,320
	<u>148,208,055</u>	<u>14,576,219</u>	<u>(6,462,040)</u>	<u>156,322,234</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

	2012 年 06 月 30 日		2011 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	30,854,815	124,706,390	12,129,287	48,517,148
费用确认之暂时性差异	24,180,147	96,720,588	45,086,875	184,004,915
抵销内部未实现利润	18,744,823	74,979,293	18,914,090	75,656,360
可抵扣亏损	87,329,050	352,587,726	34,247,278	136,989,112
员工福利准备	4,019,223	16,086,106	4,141,429	16,565,716
试生产收益资本化	947,293	3,789,172	947,293	3,789,172
	<u>166,075,351</u>	<u>668,869,275</u>	<u>115,466,252</u>	<u>465,522,423</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2012 年 06 月 30 日		2011 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	1,506,581	6,026,331	1,518,798	6,075,196
一般借款利息资本化	8,343,573	33,374,292	8,812,998	35,251,992
按摊余成本计量的长 期应付款	703,466	2,813,863	741,315	2,965,260
可供出售金融资产公 允价值变动	4,841,154	19,364,609	4,362,883	17,451,528
非同一控制下企业合 并之资产评估增值	41,165,390	164,661,560	43,933,768	175,735,072
	<u>56,560,164</u>	<u>226,240,655</u>	<u>59,369,762</u>	<u>237,479,048</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:

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	61,862,346	62,380,976
可抵扣亏损	65,390,650	45,405,002
	<u>127,252,996</u>	<u>107,785,978</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:

	2012 年 06 月 30 日
2012 年	-
2013 年	-
2014 年	23,901,189
2015 年	14,330,502
2016 年	6,332,940
2017 年	20,826,019
	<u>65,390,650</u>

(e) 于 2012 年 06 月 30 日, 递延所得税资产和递延所得税负债互相抵销金额为 7,051,201 元(2011 年 12 月 31 日: 6,918,424 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:

	2012 年 06 月 30 日		2011 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	159,024,150	645,051,880	108,547,828	437,848,727
递延所得税负 债	49,508,963	198,035,850	52,451,338	209,805,352

(18) 资产减值准备明细

	2011 年	本期增加	本期减少		2012 年
	12 月 31 日	计提	转回	转销	06 月 30 日
坏账准备	16,254,490	2,735,472	(2,418,803)	(8,288)	16,562,871
其中：应收账款坏账准备	13,448,109	2,174,566	(2,418,803)	-	13,203,872
其他应收款坏账准备	2,806,381	560,906	-	(8,288)	3,358,999
存货跌价准备	17,606,937	-	-	(1,069,656)	16,537,281
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	76,919,536	-	-	-	76,919,536
	<u>113,556,563</u>	<u>2,735,472</u>	<u>(2,418,803)</u>	<u>(1,077,944)</u>	<u>112,795,288</u>

(19) 短期借款

(a) 短期借款分类：

	币种	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
质押借款(附注 i)	人民币	216,173,341	119,200,000
抵押借款(附注 ii)	人民币	112,000,000	158,000,000
信用借款(附注 iii)	人民币	810,000,000	720,750,000
		<u>1,138,173,341</u>	<u>997,950,000</u>

(i) 于 2012 年 06 月 30 日，银行质押借款 216,173,341 元(2011 年 12 月 31 日：119,200,000 元)系由账面价值 221,585,702 元的银行承兑汇票作为质押。其中 83,880,000 元已到期作为其他货币资金列示(附注五(1))，尚余 137,705,702 元(2011 年 12 月 31 日：126,387,738 元)质押的应收票据(附注五(2))。

(ii) 于 2012 年 06 月 30 日，银行抵押借款 112,000,000 元(2011 年 12 月 31 日：158,000,000 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 2012 年 06 月 30 日，银行信用借款中包括本公司为本集团内子公司提供保证的人民币银行借款 450,000,000 元(2011 年 12 月 31 日：450,750,000 元)。

(b) 于 2012 年 06 月 30 日，本集团无已到期尚未偿还的短期借款。

(c) 于 2012 年 06 月 30 日，短期借款的加权平均年利率为 6.62%(2011 年 12 月 31 日：5.93%)。

(20) 应付票据

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	81,263,909	32,503,263
	<u>81,263,909</u>	<u>32,503,263</u>

于 2012 年 06 月 30 日，预计将于一年内到期的应付票据金额为 81,263,909 元 (2011 年 12 月 31 日：32,503,263 元)。

(21) 应付账款

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
应付材料款	1,363,667,365	1,358,797,939
应付工程及设备款	764,177,062	939,891,495
应付运费	57,232,936	70,026,204
应付电费	42,180,298	37,297,887
其他	19,426,355	22,700,763
	<u>2,246,684,016</u>	<u>2,428,714,288</u>

- (a) 于 2012 年 06 月 30 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 1,000,000 元(2011 年 12 月 31 日：500,000 元) (附注七(6))。
- (b) 于 2012 年 06 月 30 日，账龄超过一年的应付账款为 193,678,148 元(2011 年 12 月 31 日：230,107,356 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 2012 年 06 月 30 日，应付账款无外币余额(2011 年 12 月 31 日：2,659,069 元)。

	2012 年 06 月 30 日			2011 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>-</u>			<u>2,659,069</u>

(22) 预收款项

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
预收货款	<u>299,119,389</u>	<u>404,466,765</u>

- (a) 于 2012 年 06 月 30 日，预收账款中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项(2011 年 12 月 31 日：无)。
- (b) 于 2012 年 06 月 30 日，预收账款中无预收本集团关联方款项(2011 年 12 月 31 日：无)。
- (c) 于 2012 年 06 月 30 日，账龄超过一年的预收款项为 10,027,024 元(2011 年 12 月 31 日：6,993,921 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 2012 年 06 月 30 日，预收账款中无外币余额(2011 年 12 月 31 日：无)。

(23) 应付职工薪酬

	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 06 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	118,506,498	258,433,917	(326,492,097)	50,448,318
职工福利费	131,114	47,981,657	(45,058,995)	3,053,776
社会保险费	13,779,146	121,152,606	(120,320,170)	14,611,582
其中：基本养老保险	7,741,789	74,133,350	(73,138,144)	8,736,995
失业保险费	1,367,634	5,753,985	(5,602,809)	1,518,810
工伤保险费	384,013	3,958,808	(4,047,372)	295,449
医疗保险费	4,048,102	35,336,782	(35,479,192)	3,905,692
生育保险费	237,608	1,969,681	(2,052,653)	154,636
住房公积金	5,101,697	35,763,022	(38,217,429)	2,647,290
工会经费和职工教育经费	6,459,326	14,401,465	(10,622,357)	10,238,434
	<u>143,977,781</u>	<u>477,732,667</u>	<u>(540,711,048)</u>	<u>80,999,400</u>

于 2012 年 06 月 30 日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款(2011 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。

(24) 应交税费

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
应交企业所得税	24,058,746	123,654,219
应交增值税	37,488,453	97,836,591
应交营业税	658,229	8,849,503
应交资源税	10,738,839	15,547,284
应交城市维护建设税	2,467,582	5,732,748
应交教育费附加	3,146,788	4,577,748
应交堤防费	20,944,159	21,500,460
其他	31,730,135	30,155,857
	<u>131,232,931</u>	<u>307,854,410</u>

(25) 应付利息

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
中期融资债券利息	49,853,527	16,943,938
公司债应付利息	14,150,000	-
分期付息到期还本的长期 借款利息	9,938,680	13,021,355
短期借款应付利息	1,485,633	1,865,592
	<u>75,427,840</u>	<u>31,830,885</u>

(26) 应付股利

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
少数股东		
- 黄石亿瑞达投资有限公司	-	13,608,521
- 宜都方德投资有限公司	-	37,500,000
- 西藏长盛公路桥梁建设有限 责任公司	5,368,810	8,368,810
- 湘潭钢铁集团有限公司	12,000,000	-
- 其他	4,614,368	6,656,868
本公司股东(附注(a))	576,326	576,326
	<u>22,559,504</u>	<u>66,710,525</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

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
代收代付运输费	75,484,448	47,540,660
保证金及押金	56,740,548	46,028,818
股权收购款	307,437,928	18,417,350
少数股东之往来款	38,650,000	31,650,000
其他	81,733,667	62,569,799
	<u>560,046,591</u>	<u>206,206,627</u>

(a) 于 2012 年 06 月 30 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(2011 年 12 月 31 日：无)。

(b) 于 2012 年 06 月 30 日，其他应付款中无应付本集团关联方的款项 (2011 年 12 月 31 日：无)。

(c) 于 2012 年 06 月 30 日，账龄超过一年的其他应付款为 28,207,424 元(2011 年 12 月 31 日：30,723,277 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 2012 年 06 月 30 日，其他应付款中无外币余额(2011 年 12 月 31 日：无)。

(28) 一年内到期的非流动负债

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款(附注(a))	2,915,869,052	2,636,434,820
一年内到期的长期应付款(附注(b))	74,788,992	56,914,654
	<u>2,990,658,044</u>	<u>2,693,349,474</u>

(a) 一年内到期的长期借款

	币种	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
抵押借款(附注五(29)(a)(i))	人民币	485,250,000	339,200,000
保证借款(附注五(29)(a)(ii))	人民币	64,000,000	102,000,000
	丹麦克朗	1,388,527	1,435,695
信用借款(附注五(29)(a)(iii))	人民币	2,325,660,000	2,163,180,000
	美元	39,570,525	30,619,125
		<u>2,915,869,052</u>	<u>2,636,434,820</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(%)	2012 年 06 月 30 日
银行 A	2010 年 06 月 25 日	2013 年 06 月 24 日	人民币	5.760%	150,000,000
银行 B	2010 年 06 月 18 日	2013 年 05 月 17 日	人民币	5.760%	140,000,000
银行 C	2010 年 02 月 20 日	2013 年 02 月 20 日	人民币	5.985%	100,000,000
银行 B	2010 年 02 月 04 日	2013 年 02 月 03 日	人民币	5.985%	100,000,000
银行 C	2010 年 03 月 15 日	2013 年 03 月 15 日	人民币	5.985%	100,000,000
					<u>590,000,000</u>

于 2012 年 06 月 30 日, 一年内到期的长期借款无逾期借款。

(b) 一年内到期的长期应付款

	期限	初始金额	年利率	应计利息	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%	9,136,073	46,234,152	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>74,788,992</u>	

(29) 长期借款

(a) 长期借款分类

	币种	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
抵押借款(附注 i)	人民币	682,460,000	907,540,000
保证借款(附注 ii)	人民币	533,500,000	620,500,000
	丹麦克朗	7,343,058	8,457,536
信用借款(附注 iii)	人民币	1,368,185,000	2,640,960,000
	美元	23,475,732	45,345,900
		<u>2,614,963,790</u>	<u>4,222,803,436</u>

(i) 于 2012 年 06 月 30 日, 长期银行抵押借款 682,460,000 元(2011 年 12 月 31 日: 907,540,000 元) 及一年内到期的长期银行抵押借款 485,250,000 元(2011 年 12 月 31 日: 339,200,000 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 2012 年至 2015 年期间偿还。

(ii) 于 2012 年 06 月 30 日, 长期银行保证借款 230,000,000 元(2011 年 12 月 31 日: 235,000,000 元) 及一年内到期的长期银行保证借款 10,000,000 元(2011 年 12 月 31 日: 50,000,000 元)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 2012 年 06 月 30 日, 长期银行保证借款 138,000,000 元(2011 年 12 月 31 日: 160,000,000 元) 及一年内到期的长期银行保证借款 2,000,000 元(2011 年 12 月 31 日: 无)系由汉江水利水电(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 2012 年 06 月 30 日, 长期银行保证借款 165,500,000 元(2011 年 12 月 31 日: 175,500,000 元) 及一年内到期的长期银行保证借款 52,000,000 元(2011 年 12 月 31 日: 52,000,000 元)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 2012 年 06 月 30 日, 等额为 7,343,058 元(2011 年 12 月 31 日: 8,457,536 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 1,388,527 元(2011 年 12 月 31 日: 1,435,695 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 2012 年至 2021 年期间偿还。

(iii) 于 2012 年 06 月 30 日, 该等信用借款之本金应于 2012 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 981,320,000 元(2011 年 12 月 31 日: 1,104,505,900 元)及一年内到期的长期借款 559,900,000 元(2011 年 12 月 31 日: 945,149,125 元)。

于 2012 年 06 月 30 日, 长期借款的加权平均年利率为 6.24%(2011 年: 5.72%)。

(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(%)	2012 年 06 月 30 日
银行 D	2009 年 07 月 09 日	2013 年 11 月 30 日	人民币	3.96%	200,000,000
银行 B	2010 年 07 月 28 日	2014 年 09 月 15 日	人民币	5.76%	130,000,000
银行 E	2009 年 03 月 20 日	2014 年 04 月 20 日	人民币	5.76%	108,000,000
银行 F	2011 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	人民币	6.65%	90,000,000
银行 G	2008 年 09 月 08 日	2014 年 06 月 20 日	人民币	5.76%	70,000,000
					<u>598,000,000</u>

(30) 应付债券

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
2013 年到期之中期票据	599,700,000	598,800,000
2015 年到期之中期票据	599,550,000	598,650,000
2017 年到期之公司债券	994,235,714	-
2019 年到期之公司债券	994,164,286	-
	<u>3,187,650,000</u>	<u>1,197,450,000</u>

中期票据及公司债有关信息如下:

	面值	发行日期	债券期限	发行金额	承销及保荐费
2013 年到期之中期票据	600,000,000	2010 年 09 月 08 日	3 年	600,000,000	每年 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	每年 1,800,000
2017 年到期之公司债券	1,000,000,000	2012 年 05 月 17 日	5 年	1,000,000,000	6,000,000
2019 年到期之公司债券	1,000,000,000	2012 年 05 月 17 日	7 年	1,000,000,000	6,000,000

中期票据之应计利息分析如下:

	应计利息			
	2011 年 12 月 31 日	本期应计利息	本期已付利息	2012 年 06 月 30 日
2013 年到期之中期票据	10,268,869	15,863,014	-	26,131,883
2015 年到期之中期票据	6,675,069	17,046,575	-	23,721,644
2017 年到期之公司债券	-	6,937,500	-	6,937,500
2019 年到期之公司债券	-	7,212,500	-	7,212,500
	<u>16,943,938</u>	<u>47,059,589</u>	-	<u>64,003,527</u>

经中国银行间市场交易商协会中市协注[2010]MTN77 号文核准,本公司于 2010 年 9 月 8 日及 2010 年 10 月 25 日先后发行中期票据,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,利率分别为 5.2%和 5.8%,每年付息一次(附注五(25))。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]615 号文核准,本公司于 2012 年 5 月 17 日首期发行公司债券 20 亿。本期债券分为 5 年期附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和 7 年期附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权两个品种。本期债券 5 年期品种票面利率为 5.35%,7 年期品种为 5.65%,采用单利按年计息,不计复利,每年付息一次。(附注五(25))。

(31) 长期应付款

	2012年06月30日	2011年12月31日
应付土地转让金	35,791,984	35,054,409
地方政府借款	23,699,350	23,699,350
应付融资租赁款	140,849,986	141,146,937
	<u>200,341,320</u>	<u>199,900,696</u>
减: 一年内到期的长期应付款	(74,788,992)	(56,914,654)
— 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	(46,234,152)	(28,359,814)
	<u>125,552,328</u>	<u>142,986,042</u>

(a) 长期应付款情况

	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	年末余额	借款条件
宜都方德投资有限公司	10年	32,754,900	无	无	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	20,724,096	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	94,615,834	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>125,552,328</u>	

(b) 应付融资租赁款明细

	2012年06月30日	2011年12月31日
应付建信金融融资租赁股份公司	<u>94,615,834</u>	<u>112,787,123-</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)。

(32) 预计负债

	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年06月30日
矿山复垦费	85,355,028	661,597	(639,485)	85,377,140
员工福利准备 (附注(a))	<u>23,803,680</u>	<u>-</u>	<u>(4,349,759)</u>	<u>19,453,921</u>
	<u>109,158,708</u>	<u>661,597</u>	<u>(4,989,244)</u>	<u>104,831,061</u>

(a) 员工福利准备

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

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

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

管理层对员工福利准备的计提是采用现金流量预测方法计算。

采用未来现金流量折现方法的主要假设:

平均工资增长率	10%
折现率(国债利率)	3.4%
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

	2012 年 06 月 30 日	2011 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	52,203,942	53,714,374
- 节能环保技术改造	63,737,022	54,137,647
	<u>115,940,964</u>	<u>107,852,021</u>

(34) 股本

	2011 年 12 月 31 日	本期增减变动	2012 年 06 月 30 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
外资法人持有人民币普通股	51,088,036	-	51,088,036
外资法人持有境内上市的外资股	-	-	-
	<u>128,099,928</u>	<u>-</u>	<u>128,099,928</u>
无限售条件股份 -			
人民币普通股	479,200,000	-	479,200,000
境内上市的外资股	328,000,000	-	328,000,000
	<u>807,200,000</u>	<u>-</u>	<u>807,200,000</u>
股份总额	<u>935,299,928</u>	<u>-</u>	<u>935,299,928</u>

	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动			小计	2011 年 12 月 31 日
		公积金转股	发行新股	其他		
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	85,761,300	-	-	(85,761,300)	(85,761,300)	-
	<u>160,961,300</u>	<u>-</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	78,238,700	164,000,000	-	85,761,300	249,761,300	328,000,000
	<u>242,638,700</u>	<u>403,600,000</u>	<u>-</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>-</u>	<u>531,699,928</u>	<u>935,299,928</u>

(35) 资本公积

	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 06 月 30 日
股本溢价(附注(a))	3,408,448,840	-	(389,892,263)	3,018,556,577
其他资本公积 -				-
可供出售金融资产公允价值 变动	13,088,646	1,434,809	-	14,523,455
原制度资本公积转入(附注 (b))	42,108,405	-	-	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	69,375	-	7,623,294
政府资本性投入补助(附注 (c))	42,818,800	-	-	42,818,800
贷款贴息政府补助(附注(d))	-	339,722	-	339,722
	<u>3,520,784,820</u>	<u>1,843,906</u>	<u>(389,892,263)</u>	<u>3,132,736,463</u>

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
股本溢价	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 (b))	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 (c))	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>

(a) 本公司于2012年05月08日及2012年05月17日分别购买华新水泥(阳新)有限公司和华新水泥(宜昌)有限公司少数股东股权(附注四(一)(a)(i), (附注四(一)(a)(iii))。

(b) 本期由未分配利润转入资本公积金主要为已在利润表中确认的政府补助收入69,375元(2011年: 966,747元)。根据有关规定, 该部分收入不得作为可分配利润。

于2012年06月30日, 该余额主要为1994年本公司A股上市时资产评估增值部分。

(c) 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。

(d) 贷款贴息政府补助为本集团在少数民族地区从事民族贸易和民族用品生产进行银行贷款而获得的贴息政府补助。

(36) 盈余公积

	2011 年 12 月 31 日	本期提取	2012 年 06 月 30 日
法定盈余公积金	256,586,500		256,586,500
任意盈余公积金	63,580,329		63,580,329
	<u>320,166,829</u>		<u>320,166,829</u>

	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>

(37) 未分配利润

	2012 年 1-6 月		2011 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	2,983,725,288	-	2,046,075,164	-
加：本期归属于母公司所有者的净利润	95,917,319	-	1,075,268,489	-
减：提取法定盈余公积	-	-	(55,931,618)	10%
提取任意盈余公积	-	-	-	-
应付普通股股利(附注(a))	(140,294,991)	每 10 股 派 1.5 元	(80,720,000)	每 10 股 派 2 元
原制度资本公积转入				
- 处置子公司			-	
- 转出至资本公积	(69,375)		(966,747)	
年末未分配利润	<u>2,939,278,241</u>		<u>2,983,725,288</u>	

- (a) 根据 2012 年 04 月 20 日股东大会决议，本公司以 2011 年末总股本 935,299,928 股为基数向全体股东派发现金股利，每 10 股人民币 1.5 元，共派现金股利 140,294,991 元。

(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

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
湖南华新湘钢水泥有限公司	118,907,445	126,661,265
华新水泥(西藏)有限公司	97,236,823	73,394,097
华新红塔水泥(景洪)有限公司	90,166,515	86,977,507
华新金龙水泥(郟县)有限公司	60,641,675	58,997,672
华新中亚投资(武汉)有限公司	48,553,805	24,409,465
武汉武钢华新水泥有限责任公司	45,575,170	53,329,916
华新水泥(迪庆)有限公司	29,499,315	31,032,624
华新水泥(鹤峰)民族建材有限公司	26,002,969	25,804,386
华新水泥(南通)有限公司	19,020,804	19,077,950
华新水泥随州有限公司	17,382,636	17,734,697
华新水泥(冷水江)有限公司	20,000,000	20,000,000
华新水泥(阳新)有限公司	-	117,422,322
华新水泥(宜昌)有限公司	-	94,429,254
华新水泥(昭通)有限公司	-	21,928,016
其他子公司	39,915,685	52,236,464
合计	<u>612,902,842</u>	<u>823,435,635</u>

(39) 营业收入和营业成本

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
主营业务收入	5,460,575,404	5,550,645,019
其他业务收入	25,868,933	20,826,820
	<u>5,486,444,337</u>	<u>5,571,471,839</u>
主营业务成本	4,331,115,489	3,960,468,982
其他业务成本	20,489,339	10,627,112
	<u>4,351,604,828</u>	<u>3,971,096,094</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下：

	2012 年 1-6 月		2011 年 1-6 月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
水泥销售	4,545,392,492	(3,548,471,258)	4,719,532,979	(3,352,267,062)
熟料销售	454,411,527	(418,145,001)	445,760,256	(325,258,430)
混凝土销售	279,821,760	(224,972,500)	238,801,277	(195,207,557)
其他	180,949,625	(139,526,730)	146,550,507	(87,735,933)
	<u>5,460,575,404</u>	<u>(4,331,115,489)</u>	<u>5,550,645,019</u>	<u>(3,960,468,982)</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2012 年 1-6 月		2011 年 1-6 月	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
材料销售	4,635,988	(3,467,997)	13,004,287	(6,739,078)
外购产成品销售	10,060,134	(9,980,287)	-	-
其他	11,172,811	(7,041,055)	7,822,533	(3,888,034)
	<u>25,868,933</u>	<u>(20,489,339)</u>	<u>20,826,820</u>	<u>(10,627,112)</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 303,048,656 元(2011 年 1-6 月: 376,855,083 元), 占本集团全部营业收入的比例为 5.5%(2011 年 1-6 月: 6.8%), 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 O	75,409,540	1.4%
客户 P	66,564,119	1.2%
客户 E	59,881,755	1.1%
客户 Q	51,279,181	0.9%
客户 R	49,914,061	0.9%
	<u>303,048,656</u>	<u>5.5%</u>

(40) 营业税金及附加

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	计缴标准
资源税	32,953,240	30,184,359	2 元/吨
城市维护建设税	13,869,518	13,549,090	1%、5%或 7%
教育费附加	8,769,083	8,598,772	3%
营业税	2,608,902	2,873,811	3%或 5%
堤防费	931,460	2,473,019	2%
其他	8,752,048	4,478,374	
	<u>67,884,251</u>	<u>62,157,425</u>	

(41) 销售费用

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
物料消耗	3,738,021	6,465,651
员工成本	64,446,501	48,361,540
运输费	50,403,098	25,770,140
销售经费	35,045,182	31,201,073
搬运劳务费	15,668,485	14,562,644
折旧费	22,717,934	22,226,274
电费	23,773,196	16,687,447
修理费	8,251,141	6,167,468
其他	140,258,103	113,552,802
	<u>364,301,661</u>	<u>284,995,039</u>

(42) 管理费用

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
员工成本	121,376,214	88,120,883
折旧及摊销费	36,316,168	31,280,853
税费	20,145,037	16,727,652
办公及会议费	9,348,901	8,427,951
审计费及咨询费	18,545,589	5,765,237
业务招待费	14,661,474	10,798,616
排污费	11,764,800	10,485,571
差旅费	10,583,186	8,326,032
警卫消防费	6,619,082	5,377,649
交通费	6,657,957	4,751,831
水电费	4,931,240	4,066,178
集团服务费	3,000,000	3,000,000
其他	52,811,875	39,405,901
	<u>316,761,523</u>	<u>236,534,354</u>

(43) 财务费用

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
利息支出	289,846,804	247,013,599
减：利息收入	(12,908,789)	(6,524,992)
汇兑损失	1,465,604	2,793,867
减：汇兑收益	(1,211,776)	(3,218,090)
其他	3,715,239	3,111,776
	<u>280,907,082</u>	<u>243,176,160</u>

(44) 资产减值损失

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
坏账损失	<u>316,669</u>	<u>633,432</u>
	<u>316,669</u>	<u>633,432</u>

(45) 投资(损失)/收益

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	638,594	210,000
权益法核算的长期股权投资损失	<u>(773,230)</u>	<u>-</u>
	<u>(134,636)</u>	<u>210,000</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(46) 营业外收入

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	计入 2012 年 1-6 月非经常性损益的金额
固定资产处置利得	22,022	768,961	22,022
政府补助(附注(a))	74,803,602	45,986,615	24,553,516
其他	<u>1,683,869</u>	<u>1,578,639</u>	<u>1,683,869</u>
	<u>76,509,493</u>	<u>48,334,215</u>	<u>26,259,407</u>

(a) 政府补助明细

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
资源综合利用税收返还	50,250,086	34,558,105
地方政府财政补贴收入(附注(i))	19,271,260	9,203,132
其他	<u>5,282,256</u>	<u>2,225,378</u>
	<u>74,803,602</u>	<u>45,986,615</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财政奖励。

(47) 营业外支出

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	计入 2012 年 1-6 月非经常性损益的金额
固定资产处置损失	4,997,302	3,396,135	4,997,302
对外捐赠	1,567,721	302,454	1,567,721
其他	<u>2,993,572</u>	<u>1,398,367</u>	<u>2,993,572</u>
	<u>9,558,595</u>	<u>5,096,956</u>	<u>9,558,595</u>

(48) 所得税费用

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
按税法及相关规定计算的当期所得税	90,847,861	205,958,224
递延所得税	(53,896,968)	(8,413,162)
	<u>36,950,893</u>	<u>197,545,062</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：

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
利润总额	<u>171,484,585</u>	<u>816,326,594</u>
按适用税率计算的所得税	34,234,252	181,188,301
非应纳税收入	(25,000)	(52,500)
税收减免	-	(626,174)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(5,724,203)	(12,073,852)
当期未对税务亏损确认之递延所得税资产	5,206,505	3,938,468
税率变动的的影响	-	-
不得扣除的成本、费用和损失	3,259,339	25,170,819
所得税费用	<u>36,950,893</u>	<u>197,545,062</u>

(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：

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
归属于母公司普通股股东的合并净利润	95,917,319	542,055,969
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>935,299,928</u>	<u>807,200,000</u>
基本每股收益	<u>0.10</u>	<u>0.67</u>

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2012 年 1-6 月，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2011 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

(50) 其他综合收益

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
可供出售金融资产产生的收益(损失)金额	1,913,080	(186,837)
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	(478,271)	46,709
	<u>1,434,809</u>	<u>(140,128)</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

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
收到保证金、备用金	17,158,669	7,346,972
收到政府补贴	9,830,005	2,230,378
利息收入	12,644,440	6,524,992
收扶散费返还	170,906	-
处置废旧物资	-	7,600,782
并购公司代原股东收货款	-	25,136,707
收到银行承兑汇票保证金	-	23,915,537
其他	8,806,694	6,387,731
	<u>48,610,714</u>	<u>79,143,099</u>

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
销售经费、差旅费及交通费	48,587,935	46,959,426
备用金、保证金、押金	27,656,148	43,840,637
业务招待费	15,409,114	10,798,616
办公费	12,860,962	8,083,529
排污费	9,895,182	6,804,603
宣教费、绿化费及警卫消防费	4,616,256	6,692,564
保险费	9,007,538	5,586,798
物料消耗	5,333,648	10,406,675
退休人员费用	2,282,223	2,241,734
支付扶散费	5,343,097	544,899
支付银行承兑汇票保证金	88,146,314	-
其他	75,910,826	64,109,980
	<u>305,049,243</u>	<u>206,069,461</u>

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
试生产收入	29,100,783	12,817,396
收到政府对相关项目之补助款项	7,666,120	22,950,000
	<u>36,766,903</u>	<u>35,767,396</u>

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
试生产费用	15,972,943	22,387,136
支付收购项目之诚意金	70,000,000	-
	<u>85,972,943</u>	<u>22,387,136</u>

(e) 收到的其他与筹资活动有关的现金

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
收到非金融企业贷款	3,000,000	1,000,000
	<u>3,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

(f) 支付其他与筹资活动有关的现金

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
购买少数股东权益	304,100,000	-
支付非金融企业贷款	5,007,008	116,241,600
银行汇付等手续费	2,700,135	-
增发手续费		239,600
	<u>311,807,143</u>	<u>116,481,200</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

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
净利润	134,533,692	618,781,532
加：资产减值准备	316,669	633,432
固定资产折旧	514,868,792	454,643,223
无形资产摊销	30,622,652	29,236,881
长期待摊费用摊销	6,462,040	5,882,400
递延收益摊销	4,400,873	2,225,378
处置固定资产及无形资产的损失	4,975,280	2,627,174
投资收益/(损失)	134,636	(210,000)
财务费用	293,815,871	249,701,152
递延所得税	(53,896,968)	(8,413,162)
存货的增加	(8,956,375)	(236,625,010)
经营性应收项目的(增加)/减少	206,354,866	(514,052,911)
经营性应付项目的增加	(369,835,384)	(91,612,515)
其他	-	13,348,274
经营活动产生的现金流量净额	<u>763,796,644</u>	<u>526,165,848</u>

现金净变动情况

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
现金的年末余额	2,439,513,101	1,575,039,196
减：现金的年初余额	<u>2,768,997,723</u>	<u>1,755,962,897</u>
现金净增加额	<u>(329,484,622)</u>	<u>(180,923,701)</u>

(b) 取得子公司

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
取得子公司支付的现金	-	366,773,077
子公司持有的现金	-	(9,402,415)
支付以前年度之股权款	14,341,493	-
取得子公司支付的现金净额	<u>14,341,493</u>	<u>357,370,662</u>

(c) 现金

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
货币资金	2,584,098,895	2,825,437,202
减：受限资金	(144,585,794)	(56,439,479)
年末现金余额	<u>2,439,513,101</u>	<u>2,768,997,723</u>
其中：库存现金	356,741	157,186
可随时用于支付的银行存款	<u>2,439,156,360</u>	<u>2,768,840,537</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	刘凤山	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

	2011 年 12 月 31 日	2012 年 06 月 30 日
Holchin B.V.	100,000 欧元	100,000 欧元
华新集团有限公司	340,000,000	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

	2012 年 06 月 30 日		2011 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)	41.85%	41.85%	41.62%	41.62%
华新集团有限公司(含代管国家股)	15.61%	15.61%	15.61%	15.61%

(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	2012 年 1-6 月		2011 年 1-6 月	
				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	接受劳务	综合服务费	协议价格	3,000,000	100%	3,000,000	100%
Holcim Group Support Ltd.	接受劳务	技术咨询费	协议价格	1,000,000 美元	100%	-	-
豪瑞管理顾问(中国)有限公司	接受劳务	管理和技术服务费	协议价格	3,289,350	100%	-	-
西藏高新建材集团有限公司	销售商品	销售水泥	协议价格	3,227,322		-	-
黄石九禾贸易有限公司	销售商品	销售水泥	协议价格	7,064,965		-	-

(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	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	40,000,000	2011 年 6 月 15 日	2016 年 6 月 15 日	否

(6) 关联方应收、应付款项余额

科目名称	关联方	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
其他应收款	西藏高新建材集团有限公司	<u>18,880,430</u>	<u>14,525,518</u>
应付账款	华新集团有限公司	<u>1,000,000</u>	<u>500,000</u>
长期应付款(包括一年内到期部分)	黄石亿瑞达投资有限公司	<u>22,304,096</u>	<u>21,566,521</u>

(7) 关联方承诺

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

承诺出资

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
西藏高新建材集团有限公司	<u>68,800,000</u>	<u>68,800,000</u>

2009年10月30日，本公司与西藏天路股份有限公司、西藏高争(集团)有限责任公司、西藏自治区投资有限公司以及山南兴业水泥厂就共同出资设立西藏高新建材集团有限公司签订了《出资协议书》。根据协议，本公司将出资86,000,000元认缴西藏高新建材集团有限公司43%的股权。截止至2012年06月30日，本公司已经按协议出资17,200,000元，其余部分68,800,000元尚未缴足。

八、或有事项

- (1) 2012年2月24日，本公司与广汉三星堆水泥有限公司（以下简称“三星堆公司”）的股东代表应天行先生签订《股权转让协议》，公司受让三星堆公司13名股东所持的100%的股权。

协议签订后，本公司向对方支付了30,000,000元的定金，并派出尽职调查小组对三星堆公司进行尽职调查。尽职调查完成后，本公司依据《股权转让协议》的约定，与三星堆公司股东代表商谈签订补充协议。

2012年4月1日，三星堆公司的四名股东程东庆先生、徐联盟先生、孙富松先生、李元洪先生，就以本公司提出供协商的补充协议部分条款属对《股权转让协议》的重大变更、表明公司将不再履行合同约定的主要义务为由，向四川省德阳市中级人民法院起诉本公司，要求解除《股权转让协议》、没收本公司已支付的30,000,000元定金。2012年4月9日，三星堆公司的另外9名股东天行集团有限公司、永康市天一搪瓷制品有限公司、浙江恒泰铝业有限公司、武义华欧家具有限公司、徐强伟先生、刘礼国先生、徐联胜先生、林宽德先生、刘明燕女士，以同样的内容，起诉本公司。

鉴于三星堆公司股权转让方终止谈判并通过诉讼方式解除《股权转让协议》的行为，本公司以三星堆公司的13名股东及应天行先生为被告，于2012年5月3日向四川省高级人民法院起诉，要求对方继续履行《股权转让协议》并双倍返还定金60,000,000元及利息。

四川省德阳市中级人民法院、四川省高级人民法院均已受理，开庭时间都尚未确定。

- (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，要求郴州公司赔偿损失12,345,401元。

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。

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：

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	<u>565,541,466</u>	<u>458,588,918</u>

(2) 对外投资承诺事项

2009 年 1 月 16 日, 本公司与万源市国有资产经营投资管理有限责任公司(以下简称“万源国投”)就万源国投持有万源市大巴山水泥有限责任公司(以下简称“大巴山公司”)68.2%的股权签订了附条件生效的《股权转让协议书》。根据协议, 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 2012 年 06 月 30 日, 上述协议约定之条件尚未满足。

十、 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:

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	46,234,152	28,359,814
一到二年	46,234,152	46,426,728
二到三年	46,234,152	46,426,728
三年以上	21,779,652	45,167,886
	<u>160,482,108</u>	<u>166,381,156</u>

于 2012 年 06 月 30 日, 未确认的融资费用余额为 19,632,122 元(2011 年 12 月 31 日: 25,234,219) (附注五 31(b))。

十一、 企业合并

见附注四(3)。

十二、 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 2012 年 06 月 30 日及 2011 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:

	2012 年 06 月 30 日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产 -			
货币资金	54,389	20,434	74,823
预付款项	-	745,384	745,384
其他应收款	15,812,250	-	15,812,250
	<u>15,866,639</u>	<u>765,818</u>	<u>16,632,457</u>
外币金融负债 -			
一年内到期长期借款	39,570,525	1,388,527	40,959,052
长期借款	23,475,732	7,343,058	30,818,790
应付利息	970,124	-	970,124
	<u>64,016,381</u>	<u>8,731,585</u>	<u>72,747,966</u>

	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>

于 2012 年 06 月 30 日，对于本集团各类美元金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元升值或贬值 10%，其它因素保持不变，则本集团的净利润将增加或减少约 1,805,615 元(2011 年 12 月 31 日：约 5,828,000 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 2012 年 06 月 30 日，本集团长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为 5,807,620,732 元(2011 年 12 月 31 日：5,414,346,000 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 2012 年 1-6 月及 2011 年度本集团并无利率互换安排。

于 2012 年 06 月 30 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 20,993,400 元(2011 年度：约 34,270,000 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：

	2012 年 06 月 30 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产 -					
货币资金	2,584,098,895	-	-	-	2,584,098,895
应收款项	1,465,584,961	-	-	-	1,465,584,961
可供出售金融资产	-	-	-	34,954,200	34,954,200
长期应收款	1,158,718	7,172,000	2,290,107	-	10,620,825
其他应收款	340,450,367	-	-	-	340,450,367
	<u>4,391,292,941</u>	<u>7,172,000</u>	<u>2,290,107</u>	<u>34,954,200</u>	<u>4,435,709,248</u>
金融负债 -					
借款及利息	4,311,987,107	1,898,791,928	822,680,973	43,679,427	7,077,139,435
应付款项*	2,985,535,589	74,495,582	82,965,425	56,880,000	3,199,876,596
应付债券及利息	176,000,000	750,866,667	2,859,403,056	-	3,786,269,723
	<u>7,473,522,696</u>	<u>2,724,154,177</u>	<u>3,765,049,454</u>	<u>100,559,427</u>	<u>14,063,285,754</u>
	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>

*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 2012 年 06 月 30 日，以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产 -				
可供出售权益工具	<u>23,226,334</u>			<u>23,226,334</u>

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>

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。

十三、 以公允价值计量的资产

	2011 年 12 月 31 日	本期度 新增投资额	本期度公允 价值变动损 益	2012 年 06 月 30 日	计入权益的累计公 允价值变动 (扣除递延所得税)
金融资产					
可供出售金融资 产	<u>21,313,254</u>	<u>-</u>	<u>1,913,080</u>	<u>23,226,334</u>	<u>14,523,455</u>

十四、 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
应收账款	204,460,875	234,063,727
减：坏账准备	<u>(3,828,763)</u>	<u>(2,641,551)</u>
	<u>200,632,112</u>	<u>231,422,176</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	176,466,551	226,364,354
一到二年	25,430,556	4,851,124
二到三年	227,721	502,202
三年以上	<u>2,336,047</u>	<u>2,346,047</u>
	<u>204,460,875</u>	<u>234,063,727</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2012 年 06 月 30 日				2011 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	73,425,479	36%	-	-	186,944,318	80%	-	-
单项金额不重大但单独 评估坏账准备	2,336,047	1%	(2,336,047)	100%	2,346,047	1%	(2,346,047)	100%
其他不重大但按组合计 提坏账准备	<u>128,699,349</u>	<u>63%</u>	<u>(1,492,716)</u>	<u>1%</u>	<u>44,773,362</u>	<u>19%</u>	<u>(295,504)</u>	<u>1%</u>
	<u>204,460,875</u>	<u>100%</u>	<u>(3,828,763)</u>	<u>2%</u>	<u>234,063,727</u>	<u>100%</u>	<u>(2,641,551)</u>	<u>1%</u>

(c) 于 2012 年 06 月 30 日，单项金额虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
客户 C	530,000	(530,000)	100%	预计收回可能性小
客户 S	281,946	(281,946)	100%	预计收回可能性小
公司 J	215,800	(215,800)	100%	预计收回可能性小
其他	1,308,301	(1,308,301)	100%	预计收回可能性小
	<u>2,336,047</u>	<u>(2,336,047)</u>	100%	

(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：

	2012 年 06 月 30 日				2011 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	113,941,851	89%	-	-	42,320,520	95%	-	-
一到二年	14,587,836	11%	(1,458,784)	10%	1,950,640	4%	(195,064)	10%
二到三年	169,662	-	(33,932)	20%	502,202	1%	(100,440)	20%
	<u>128,699,349</u>	<u>100%</u>	<u>(1,492,716)</u>	<u>1%</u>	<u>44,773,362</u>	<u>100%</u>	<u>(295,504)</u>	<u>1%</u>

(e) 本期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 2012 年 06 月 30 日，本公司应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东之欠款(2011 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(秭归)有限公司	子公司	39,815,121	一年以内	19%
客户 E	第三方	36,499,147	一年以内	18%
华新水泥(长阳)有限公司	子公司	21,106,012	一年以内	10%
华新环境工程(武穴)有限公司	子公司	12,297,662	一年以内	6%
客户 T	第三方	9,512,464	一年以内	5%
		<u>119,230,406</u>		<u>58%</u>

(h) 应收关联方的应收账款分析如下:

	与本公司关系	2012 年 06 月 30 日			2011 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(秭归)有限公司	子公司	40,504,962	19.8%	-	8,186,120	3.5%	-
华新水泥(长阳)有限公司	子公司	21,106,012	10.3%	-	12,446,584	5.3%	-
华新环境工程(武穴)有限公司	子公司	12,297,662	6.0%	-	10,931,495	4.7%	-
华新水泥(阳新)有限公司	子公司	8,354,279	4.1%	-	6,917,344	3.0%	-
华新金龙水泥(郧县)有限公司	子公司	1,364,814	0.7%	-	3,250,169	1.4%	-
华新水泥(迪庆)有限公司	子公司	1,080,552	0.5%	-	1,080,068	0.5%	-
华新水泥(河南信阳)有限公司	子公司	1,070,526	0.5%	-	931,411	0.4%	-
华新水泥(万源)有限公司	子公司	997,072	0.5%	-	997,072	0.4%	-
华新水泥(道县)有限公司	子公司	987,890	0.5%	-	14,379,553	6.1%	-
其他关联方	子公司	3,651,839	1.8%	-	90,065,968	38.5%	-
		91,415,608	44.7%	-	149,185,784	63.8%	-

(2) 其他应收款

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
应收集团内子公司往来款(附注(h))	3,652,580,406	2,690,974,108
项目保证金及押金	78,603,049	59,042,137
其他	58,415,427	7,045,141
	3,789,598,882	2,757,061,386
减: 坏账准备	(47,171,837)	(46,641,737)
	3,742,427,045	2,710,419,649

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	3,428,645,193	2,246,784,765
一到二年	138,132,090	111,246,418
二到三年	3,279,656	396,482,664
三年以上	219,541,943	2,547,539
	3,789,598,882	2,757,061,386

(b) 其他应收账款按类别分析如下:

	2012 年 06 月 30 日				2011 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	3,746,556,296	98.86%	(44,383,694)	1.2%	2,745,195,608	99.6%	(44,383,694)	1.6%
单项金额不重大但单独评估坏账准备	1,565,334	0.04%	(1,565,334)	100%	1,419,530	0.1%	(1,419,530)	100%
其他不重大但按组合计提坏账准备	41,477,252	1.09%	(1,222,809)	2.9%	10,446,248	0.3%	(838,513)	8%
	3,789,598,882	100%	(47,171,837)	1.2%	2,757,061,386	100%	(46,641,737)	1.7%

(c) 于 2012 年 06 月 30 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	160,174,410	(44,383,694)	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 2012 年 06 月 30 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 2012 年 06 月 30 日, 单项金额虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
公司 J	500,000	(500,000)	100%	预计收回可能性小
其他	1,065,334	(1,065,334)	100%	预计收回可能性小
	1,565,334	(1,565,334)		

(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:

	2012 年 06 月 30 日				2011 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	35,595,231	85.8%	-	-	6,622,602	63%	-	-
一到二年	2,800,000	6.8%	(280,000)	10%	1,969,213	19%	(196,921)	10%
二到三年	1,450,000	3.5%	(290,000)	20%	500,912	5%	(100,183)	20%
三年以上	1,632,021	3.9%	(652,809)	40%	1,353,521	13%	(541,409)	40%
	41,477,252	100%	(1,222,809)	3%	10,446,248	100%	(838,513)	8%

(f) 本期并无重大收回或转回以前年度已全额计提坏账准备。

(g) 于 2012 年 06 月 30 日, 本公司其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东之欠款(2011 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
华新混凝土(武汉)有限公司	子公司	465,186,247	一年以内	12%
华新水泥(株洲)有限公司	子公司	301,453,222	一年以内	8%
华新水泥重庆涪陵有限公司	子公司	271,693,418	一年以内	7%
华新水泥(襄阳)有限公司	子公司	207,620,422	一年以内	5%
华新水泥(渠县)有限公司	子公司	182,592,549	一年以内	5%
		1,428,545,858		37%

(i) 应收关联方的其他应收款分析如下:

	与本公司关系	2012 年 06 月 30 日			2011 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
华新混凝土(武汉)有限公司	子公司	465,186,247	12%	-	203,118,397	7%	-
华新水泥(株洲)有限公司	子公司	301,453,222	8%	-	250,335,933	9%	-
华新水泥重庆涪陵有限公司	子公司	271,693,418	7%	-	175,139,807	6%	-
华新水泥(襄阳)有限公司	子公司	207,620,422	5%	-	134,991,107	5%	-
华新水泥(渠县)有限公司	子公司	182,592,549	5%	-	144,159,506	5%	-
华新水泥(郴州)有限公司	子公司	164,644,016	4%	-	133,061,009	5%	-
华新水泥(赤壁)有限公司	子公司	163,661,922	4%	-	173,719,841	6%	-
华新水泥(武汉)有限公司	子公司	160,174,410	4%	(44,383,694)	159,846,249	6%	(44,383,694)
华新水泥(宜昌)有限公司	子公司	153,060,609	4%	-	120,000,000	4%	-
华新水泥(长阳)有限公司	子公司	151,156,676	4%	-	106,646,486	4%	-
华新水泥(秭归)有限公司	子公司	142,150,386	4%	-	86,127,409	5%	-
华新水泥(黄石)装备制造有限公司	子公司	139,117,060	4%	-	126,588,400	5%	-
华新水泥(阳新)有限公司	子公司	112,353,608	3%	-	93,015,168	3%	-
华新水泥(武穴)有限公司	子公司	111,448,691	3%	-	55,651,674	2%	-
其他关联方	子公司	926,267,170	25%	-	728,573,122	26%	-
		<u>3,652,580,406</u>	<u>96%</u>	<u>(44,383,694)</u>	<u>2,690,974,108</u>	<u>98%</u>	<u>(44,383,694)</u>

(3) 长期股权投资

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
子公司(附注(a))	5,594,070,431	4,810,370,431
联营企业-无公开报价(附注五(9))	20,085,808	14,859,038
	<u>5,614,156,239</u>	<u>4,825,229,469</u>
减: 长期股权投资减值准备(附注(b))	(42,000,000)	(42,000,000)
	<u>5,572,156,239</u>	<u>4,783,229,469</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	2011 年 12 月 31 日	本期增减变动 —增加/(减少)投资	2012 年 06 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本期计提 减值准备	本期宣告分派 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%	-	-	-
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%	-	-	10,000,000
华新水泥(宜昌)有限公司	成本法	105,000,000	105,000,000	397,700,000	502,700,000	100%	100%	-	-	73,034,861
华新水泥(恩施)有限公司	成本法	40,200,000	40,200,000	-	40,200,000	100%	100%	-	-	-
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	100%	100%	-	-	-
华新水泥(岳阳)有限公司	成本法	22,500,000	22,500,000	-	22,500,000	100%	100%	-	-	-
华新水泥(阳新)有限公司	成本法	400,000,000	400,000,000	210,500,000	610,500,000	100%	100%	-	-	41,905,258
加总结转下页		<u>775,898,339</u>	<u>848,257,986</u>	<u>608,200,000</u>	<u>1,456,457,986</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>124,940,119</u>

	核算方法	初始投资成本	2011年12月31日	本期增减变动 —增加/(减少)投资	2012年06月30日	持股比例	表决权比例	减值准备	本期计提减值准备	本期宣告分派的现金股利
上页结转		775,898,339	848,257,986	608,200,000	1,456,457,986			-	-	124,940,119
华新水泥(武汉)有限公司	成本法	42,000,000	42,000,000	-	42,000,000	100%	100%	(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%	-	-	-
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%	-	-	18,000,000
华新水泥(武穴)有限公司	成本法	200,000,000	300,000,000	-	300,000,000	100%	100%	-	-	-
华新水泥(赤壁)有限公司	成本法	140,000,000	140,000,000	-	140,000,000	100%	100%	-	-	-
华新水泥(河南信阳)有限公司	成本法	140,000,000	200,000,000	-	200,000,000	100%	100%	-	-	-
华新环境工程有限公司	成本法	50,000,000	50,000,000	100,000,000	150,000,000	100%	100%	-	-	-
华新水泥技术管理(武汉)有限公司	成本法	20,000,000	20,000,000	-	20,000,000	100%	100%	-	-	-
华新水泥(鹤峰)民族建材有限公司	成本法	24,300,483	24,300,483	-	24,300,483	51%	51%	-	-	-
华新水泥(秭归)有限公司	成本法	160,000,000	240,000,000	-	240,000,000	100%	100%	-	-	-
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		<u>1,968,700,981</u>	<u>2,390,560,628</u>	<u>708,200,000</u>	<u>3,098,760,628</u>			<u>(42,000,000)</u>	<u>-</u>	<u>142,940,119</u>

	核算方法	初始投资成本	2011年12月31日	本期增减变动 —增加/(减少)投资	2012年06月30日	持股比例	表决权比例	减值准备	本期计提减值准备	本期宣告分派的现金股利
上页结转		1,968,700,981	2,390,560,628	708,200,000	3,098,760,628			(42,000,000)	-	142,940,119
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%	-	-	1,358,036
华新水泥(石首)有限公司	成本法	10,890,000	10,890,000	-	10,890,000	55%	55%	-	-	1,210,000
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%	-	-	-
华新水泥(冷水江)有限公司	成本法	36,000,000	180,000,000	-	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	117,590,806	-	117,590,806	100%	100%	-	-	-
华新水泥(房县)有限公司	成本法	23,475,649	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	-	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	25,500,000	51,000,000	51%	51%	-	-	-
华新水泥(桑植)有限公司	成本法	24,000,000	24,000,000	-	24,000,000	80%	80%	-	-	-
华新混凝土有限公司	成本法	-	-	50,000,000	50,000,000	100%	100%	-	-	-
		<u>3,647,216,948</u>	<u>4,810,370,431</u>	<u>783,700,000</u>	<u>5,594,070,431</u>			<u>(42,000,000)</u>	<u>-</u>	<u>145,508,155</u>

(b) 长期股权投资减值准备

	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 06 月 30 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 2012 年 06 月 30 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

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
主营业务收入	407,944,425	624,613,911
其他业务收入	194,523,824	255,715,975
	<u>602,468,249</u>	<u>880,329,886</u>
	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
主营业务成本	327,602,621	503,693,091
其他业务成本	127,125,139	230,301,132
	<u>454,727,760</u>	<u>733,994,223</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下：

	2012 年 1-6 月		2011 年 1-6 月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
水泥销售	376,162,607	(299,306,707)	577,388,299	(462,529,233)
熟料销售	20,362,474	(19,094,240)	32,632,076	(28,851,773)
其他	11,419,344	(9,201,674)	14,593,536	(12,312,085)
	<u>407,944,425</u>	<u>(327,602,621)</u>	<u>624,613,911</u>	<u>(503,693,091)</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2012 年 1-6 月		2011 年 1-6 月	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
材料销售	127,109,674	(125,558,168)	226,672,704	(228,881,244)
商标使用费	63,232,175	-	2,410,162	-
其他	4,181,975	(1,566,971)	26,633,109	(1,419,888)
	<u>194,523,824</u>	<u>(127,125,139)</u>	<u>255,715,975</u>	<u>(230,301,132)</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 113,684,902 元(2011 年 1-6 月: 168,970,067 元), 占本公司全部营业收入的比例为 28%(2011 年 1-6 月: 26%), 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 E	59,881,755	15%
客户 U	16,108,568	4%
客户 V	12,933,317	3%
客户 W	12,477,541	3%
客户 X	12,283,721	3%
	<u>113,684,902</u>	<u>28%</u>

(5) 投资收益

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
成本法核算的长期股权投资收益(附注(a))	145,508,155	615,405,890
权益法核算的长期股权投资损失	(773,230)	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	638,594	210,000
	<u>145,373,519</u>	<u>615,615,890</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:

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	本期比上期增减变动的原 因
华新水泥(宜昌)有限公司	73,034,861	87,500,000	分派 2011 年股利
华新水泥(阳新) 有限公司	41,905,259	54,400,000	分派 2011 年股利
湖南华新湘钢水泥有限公司	18,000,000	15,900,000	分派 2011 年股利
武汉武钢华新水泥有限责任公 司	10,000,000	1,000,000	分派 2011 年股利
华新水泥随州有限公司	1,358,036	445,890	分派 2011 年股利
	<u>144,298,156</u>	<u>159,245,890</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

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
净利润	124,725,243	599,803,762
加：资产减值准备	647,657	371,469
固定资产折旧	35,891,879	34,143,153
无形资产摊销	12,953,628	9,991,794
长期待摊费用摊销	517,512	135,617
递延收益摊销	(340,208)	(579,708)
处置固定资产、无形资产的损失	607,366	5,388
财务费用	81,973,689	99,720,259
投资收益	(145,373,519)	(615,615,890)
递延所得税	(33,193,737)	(3,752,816)
存货的增加	(1,578,772)	(18,395,336)
经营性应收项目的减少	49,932,212	364,207,540
经营性应付项目的增加	(116,488,302)	(244,825,674)
其他	8,636,609	7,130,027
经营活动产生的现金流量净额	<u>18,911,257</u>	<u>232,339,585</u>

(b) 现金变动情况

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
现金的年末余额	1,110,359,164	493,610,540
减：现金的年初余额	1,333,767,407	618,454,794
现金净增加额	<u>(223,408,243)</u>	<u>(124,844,254)</u>

(三) 财务报表补充资料

1、非经常性损益明细表

收益以正数列示，损失以负数列示。

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
非流动资产处置净损失	(4,975,280)	(2,627,175)
计入当期损益的政府补助	24,553,516	11,428,510
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,418,803	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(2,877,424)	(122,182)
所得税影响额	(5,340,627)	(2,173,287)
少数股东权益影响额(税后)	(294,585)	(74,232)
	<u>13,484,403</u>	<u>6,431,634</u>

非经常性损益明细表编制基础

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

2、净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率(%)		基本每股收益		稀释每股收益	
	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
归属于公司普通股股东的净利润	1.24	10.23	0.10	0.67	0.10	0.67
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.07	10.11	0.09	0.66	0.09	0.66

3、主要会计报表项目的变动情况及原因的说明

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

合并资产负债表项目：

项 目	期末数	期初数	增加/(减少)金额	幅度	附注
货币资金	2,584,098,895	2,825,437,202	(241,338,307)	-9%	(1)
应收票据	755,545,448	1,152,454,185	(396,908,737)	-34%	(2)
预付账款	141,546,107	77,815,141	63,730,966	82%	(3)
应收股利	408,605	-	408,605	不适用	(4)
其他应收款	340,450,367	148,938,461	191,511,906	129%	(5)
长期股权投资	37,085,808	14,859,038	22,226,770	150%	(6)
固定资产净额	12,559,114,147	12,431,758,878	127,355,269	1%	(7)
递延所得税资产	159,024,150	108,547,828	50,476,322	47%	(8)
资本公积	3,132,736,463	3,520,784,820	(388,048,357)	-11%	(9)
应付票据	81,263,909	32,503,263	48,760,646	150%	(10)
应付账款	2,246,684,016	2,428,714,288	(182,030,272)	-7%	(11)
应付职工薪酬	80,999,400	143,977,781	(62,978,381)	-44%	(12)
应交税费	131,232,931	307,854,410	(176,621,479)	-57%	(13)
应付利息	75,427,840	31,830,885	43,596,955	137%	(14)
应付股利	22,559,504	66,710,525	(44,151,021)	-66%	(15)
其他应付款	560,046,591	206,206,627	353,839,964	172%	(16)
一年内到期的非流动负债	2,990,658,044	2,693,349,474	297,308,570	11%	(17)
长期借款	2,614,963,790	4,222,803,436	(1,607,839,646)	-38%	(18)
应付债券	3,187,650,000	1,197,450,000	1,990,200,000	166%	(19)

合并利润表项目：

项 目	本期发生额	上年发生额	增加/(减少)金额	幅度	附注
营业收入	5,486,444,337	5,571,471,839	(85,027,502)	-2%	(20)
营业成本	4,351,604,828	3,971,096,094	380,508,734	10%	(21)
销售费用	364,301,661	284,995,039	79,306,622	28%	(22)
管理费用	316,761,523	236,534,354	80,227,169	34%	(23)
资产减值损失	316,669	633,432	(316,763)	-50%	(24)
投资收益	(134,636)	210,000	(344,636)	-164%	(25)
营业利润	104,533,687	773,089,335	(668,555,648)	-86%	(26)
营业外收入	76,509,493	48,334,215	28,175,278	58%	(27)
营业外支出	9,558,595	5,096,956	4,461,639	88%	(28)
利润总额	171,484,585	816,326,594	(644,842,009)	-79%	(29)
所得税	36,950,893	197,545,062	(160,594,169)	-81%	(30)
少数股东损益	38,616,373	76,725,563	(38,109,190)	-50%	(31)

附注：

- (1) 货币资金的减少主要是由于上半年支付收购阳新及宜昌公司少数股权款。
- (2) 应收票据的减少主要是由于上半年银行承兑汇票到期及背书转让。
- (3) 预付账款的增加主要是由于上半年建造合同预付款支付增加。

- (4) 应收股利的增加主要是因为被投资公司分配上年股利。
- (5) 其他应收款的增加主要是因为上半年股权收购款保证金及定金的支付增加。
- (6) 长期股权投资的增加主要是因为上半年新增加三家联营公司。
- (7) 固定资产的增加主要是由于数条大型生产线项目正式转固。
- (8) 递延所得税资产的增加主要是上半年可抵扣亏损之暂时性差异增加所致。
- (9) 资本公积的减少主要是由于溢价收购阳新及宜昌公司少数股权而冲减了资本公积。
- (10) 应付票据的增加主要是由于新开具的银行承兑汇票增加。
- (11) 应付账款的减少主要是由于应付材料款支付增加。
- (12) 应付职工薪酬的减少主要是因为发放上年计提的年度绩效薪酬。
- (13) 应交税费的减少主要是由于支付上年度企业所得税。
- (14) 应付利息的增加主要是因为发行的公司债及中期票据利息计提增加。
- (15) 应付股利的减少主要是因为本集团合资子公司支付其少数股东上年分配的股利。
- (16) 其他应付款的增加主要是因为收购阳新及宜昌公司少数股权款尚未支付完毕。
- (17) 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。
- (18) 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长期借款。
- (19) 应付债券的增加主要是因为上半年公司发行第一期公司债券。
- (20) 营业收入的下降主要是由于上半年产品销售价格较上年同期大幅下降所致。
- (21) 营业成本的增加主要是由于销售量的扩大所致。
- (22) 销售费用的增加主要是由于经营规模及销售量的扩大所致。
- (23) 管理费用的增加主要是由于公司规模扩大，同时管理咨询类项目支出增加所致。
- (24) 资产减值损失的减少主要是由于上半年已核销坏账准备收回较上年同期减少。
- (25) 投资收益的减少主要是由于上半年新增的联营企业亏损。
- (26) 营业利润的减少主要是由于上半年产品销售价格较上年同期大幅下降所致。
- (27) 营业外收入的增加主要是由于资源综合利用税收返还及地方政府补助增加所致。
- (28) 营业外支出的增加主要是由于上半年固定资产及流动资产报废支出比上年同期增加所致。
- (29) 利润总额的减少主要是由于上半年产品销售价格比上年同期大幅下降所致。
- (30) 所得税的减少主要是由于上半年利润总额较上年同期下降所致。
- (31) 少数股东损益的减少主要为上半年合资子公司利润较上年同期下降所致。

八、 备查文件目录

- 1、 载有董事长亲笔签名的中期报告文本。
- 2、 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 3、 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：徐永模先生
华新水泥股份有限公司
2012 年 8 月 24 日