

# 西安希格玛有限责任会计师事务所

Xi' an Xigema Certified Public Accountant Firm Limited

希会审字(2008)0977 号

## 审 核 报 告

河南省同力水泥有限公司：

我们审核了后附的河南省同力水泥有限公司（以下简称贵公司）编制的预测 2008 年 7-12 月、2009 年度盈利预测报告。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。贵公司管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在盈利预测报告中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照盈利预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

西安希格玛有限责任会计师事务所

中国注册会计师：

中国

西安市

中国注册会计师：

二〇〇八年八月三十一日

# 盈利预测报告

本公司盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

## 一、盈利预测的编制基础

本盈利预测以业经西安希格玛有限责任会计师事务所审计的本公司 2007 年度及 2008 年 1-6 月实际经营成果为基础，依据本公司截止 2008 年 6 月 30 的企业组织结构，结合本公司 2008 年度的生产、经营计划、资金使用计划、投资计划及其他有关资料，并以下文第二节所述之盈利预测的基本假设为前提、按照下文“盈利预测编制说明”中所述公司之主要会计政策编制了本公司 2008 年 7-12 月及 2009 年度的盈利预测。

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”），会计处理方法的选用与公司目前所采用的会计原则、会计政策和核算方法相一致。

## 二、盈利预测的基本假设

- 1、本公司遵循的国家及地方的有关法律、法规、政策在预测期间内无重大变化；
- 2、国家对公司所经营行业的宏观政策在预测期间内不发生重大变化；
- 3、公司主要经营所在地、行业形势及业务涉及地区的社会经济环境在预测期间内无重大变化；
- 4、本公司从 2007 年 1 月 1 日起全面执行新会计准则体系及其补充规定，公司董事会制定及选用的会计政策和重大会计估计不因新会计准则相关解释及实施细则陆续出台而发生重大调整；
- 5、国家现有的银行信贷利率、通货膨胀率在预测期间无重大变动，外汇汇率的适度波动符合国家宏观调控目标，预期不会给公司经营活动造成重大不利影响；
- 6、本公司适用的各种税项在预测期间的征收基础、计算方法及税率不会有重大改变；
- 7、本公司从事行业的特点及产品市场状况无其他重大变化；
- 8、公司的生产经营计划如期实现，无重大变化；
- 9、公司的主要产品市场需求状况、价格状况无重大变化和重大影响；

10、公司不会受到重大或有负债的影响而导致营业成本的增长；

11、公司的经营运作未受到诸如人员、交通、电信、水电和原材料供应的严重短缺和成本中客观因素的巨大变动而产生的不利影响；

12、本公司在预测期间内无自然灾害等其他不可抗力因素造成的重大不利影响。

### 三、盈利预测表

本公司 2008 年 7-12 月、2009 年度盈利预测表见附表

### 四、盈利预测项目编制说明

#### (一)、公司基本情况及预测期间生产、营销安排

##### 1、公司简介

河南省同力水泥有限公司原名河南省鹤壁水泥有限责任公司(以下简称“本公司”或“公司”)于1995年9月经鹤壁市工商行政管理局注册成立,1998年9月公司更名为“河南省豫鹤水泥有限公司”,2004年4月公司更名为“河南省同力水泥有限公司”。公司由河南投资集团有限公司(原河南省建设投资总公司)、鹤壁市经济建设投资总公司、中国建筑材料(集团)公司共同出资成立。企业法人营业执照号为410600100000366,公司原注册资本270,705,000.00元。

2008年1月29日河南省人民政府国有资产监督管理委员会豫国资企改(2008)2号“关于同意河南省同力水泥有限公司重组方案的批复”同意公司分步实施企业分立、减资、债转股工作;2008年2月18日公司2008年度第一次临时股东会决议:同意公司将94,095,059.38元资产及对公司两股东河南投资集团有限公司、鹤壁市经济建设投资总公司借款的利息91,903,614.29元和其他负债1,549,308.49元分立到新公司;同意公司两股东河南投资集团有限公司、鹤壁市经济建设投资总公司分别将其享有的对公司的80,398,800.00元和44,601,187.47元的债权(委托贷款本金)作价出资转为股权,增加公司的注册资本;同意公司减少注册资本22,400.00万元,以弥补亏损,其中:河南投资集团有限公司减资138,918,606.05元、鹤壁市经济建设投资总公司减资84,682,285.33元、中国建筑材料(集团)公司减资399,108.62元。

2008年4月29日分立减资完成后,公司的注册资本变更为4606.34万元。分立后的新设公司为鹤壁市金力投资管理有限公司,2008年5月4日成立,注册资本为64.22万元,其中河南投资集团有限公司持股60.95%,鹤壁市经济建设投资总公司持股38.79%,中国建筑材料(集团)公司持股0.26%。河南中信达会计师事务所有限公司出具的豫中验资[2008]17

号验资报告对公司的本次减资进行了验资。

2008年5月,河南投资集团有限公司对公司以货币增资8039.88万元,鹤壁市经济建设投资总公司对公司以货币增资4460.12万元,增资完成后,公司的注册资本为17,106.34万元,其中河南投资集团有限公司出资10,608.88万元,占注册资本总额比例的62.02%;鹤壁市经济建设投资总公司出资6,466.98万元,占注册资本总额比例的37.80%;中国建筑材料(集团)公司出资30.48万元,占注册资本总额比例的0.18%。河南中信达会计师事务所有限公司出具的豫中验资[2008]18号验资报告对本次增资过程中各股东的出资进行了验资。

公司1996年4月26日开工建设第一条2000t/d熟料新型干法水泥生产线,1998年12月18日建成投产,设计能力年产熟料60万吨;2002年12月31日开工建设第二条2500t/d熟料新型干法水泥生产线,2003年12月30日建成投产,设计能力年产熟料75万吨。

公司所处行业为水泥生产企业,经营范围:水泥的生产和销售,水泥生产相关的机械设备及电器的生产销售,道路货运,货物装卸。公司地址:河南省鹤壁市春雷南路。法定代表人:张浩云。

## 2、本公司2008年7-12月及2009年度营销计划:

根据2007年度、2008年1-6月实际销售情况,在分析市场情况变化不大的基础上,预计2008年7-12月及2009年度销售数量如下:

2008年7-12月预测熟料销售量32.36万吨,水泥62.70万吨:销售P052.5水泥2万吨,销售P042.5水泥16.70万吨,销售PC32.5水泥27万吨,销售纯硅水泥17万吨。

2009年度熟料63.02万吨,水泥128万吨:销售P052.5水泥3.60万吨,销售P042.5水泥33.20万吨,销售PC32.5水泥56.20万吨,销售纯硅水泥35万吨。

## 3、2007年度、2008年1-6月实际销售情况

2007年度实际销售熟料58.12万吨、水泥136.86万吨:销售P052.5水泥9.35万吨,销售P042.5水泥31.23万吨,销售P032.5水泥63.10万吨,销售PC32.5水泥5.49万吨,销售纯硅水泥27.69万吨。

2008年1-6月实际销售熟料35.58万吨、水泥58.73万吨:销售P052.5水泥1.64万吨,销售P042.5水泥15.23万吨,销售P032.5水泥21.08万吨,销售PC32.5水泥4.64万吨,销售纯硅水泥16.14万吨。

## (二)、主要会计政策、会计估计和会计报表编制方法

### 1、 会计准则和会计制度

从 2007 年 1 月 1 日起执行中华人民共和国财政部 2006 年 2 月 15 日发布的《企业会计准则》及《企业会计准则应用指南》。

## 2、 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止

## 3、 记账本位币

以人民币为记账本位币。

## 4、 记账方法

采用借贷记账法记账。

## 5、 记账基础及计量原则

以权责发生制为记账基础进行会计确认、计量和报告；计量原则一般采用历史成本，在保证所确定金额能够取得并可靠计量的前提下，可采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值；各项资产如发生减值，则按照相关准则要求计提相应减值准备。

## 6、 现金流量表中现金等价物的确定标准

现金等价物是指公司持有的三个月内到期、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险极小的投资。

## 7、 金融资产和金融负债的核算

[1]金融资产或承担的金融负债包括：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债；②持有至到期的投资；③贷款和应收款项；④可供出售的金融资产；⑤其他金融负债。

[2]公司按照公允价值确认取得金融资产或金融负债。对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对其他类别的金融资产或金融负债相关交易费用计入初始确认金额。公司取得的金融资产所支付的价款中包含的已宣告但尚未发放的债券利息或现金股利单独确认为应收项目。

[3]金融资产减值：期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产（含单项金融资产或一组金融资产）的账面价值进行检查，持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时将其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认为减值损失计入当期损益；可供出售金融资产发生减值时原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出计入当期损益，已经确认减值损失的可供出售债务工具在以后会计期间公允价值已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计入当期损益，可供出售权益工具投资发生的减值损失不通过损益转回。

金融资产减值的客观证据包括下列各项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他债务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

**[4]公司应收款项包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款。**

①应收款项的计量：按与购货方合同或协议的应收价款作为初始入账金额，合同或协议价款的收取如采用递延方式（收款期在 3 年以上），按应收款项的现值计量。企业收回或处置应收款项时，按取得对价的公允价值与该应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

#### ②坏账的确认标准

本公司期末对应收款项进行全面检查，对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。对于单项金额非重大的应收款项与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

坏账损失的核算方法：本公司对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末对应收款项采用账龄分析法和个别认定法相结合计提坏账准备，与已提坏账准备的差额计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经董事会批准后列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。资产负债表日通过减值测试和按比例进行计提坏账准备。

③坏账准备的计提方法和计提比例：坏账采用备抵法核算。除一些特殊事项外，应收款项（包括应收账款和其他应收款）坏账准备按账龄分析法计提，具体比例如下：

#### 账 龄 计提比例

1 年以内	1%
1—2 年	10%
2—3 年	40%
3—4 年	60%
4—5 年	80%
5 年以上	100%

④有确凿证据表明不能收回或收回可能性不大的应收款项，经公司董事会批准后，按其余额全额计提坏账准备。

⑤对符合下述标准之一的应收款项，根据公司的管理权限，经公司董事会批准后作为坏账损失，转销提取的坏账准备。

A 因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍不能收回的应收款项；

B 因债务人逾期未履行偿债义务，且有明显特征表明无法收回的应收款项。

⑥对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

⑦应收款项计提坏账准备后，如有客观证据表明价值已恢复，应将原确认的坏账准备予以转回，计入当期损益。

#### [5] 公允价值确定

①公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。

②金融工具组合的公允价值，根据该组合内单项金融工具的数量与单位市场报价共同确定。

#### 8、 存货的核算

[1]公司存货包括原材料、半成品、产成品、包装物及低值易耗品等。存货按照实际成本计价。

[2]存货取得和发出的计价方法：取得时按实际成本法计价：实际采购成本包括购买价款、相关税费、运输费、装卸费、保险费以及其他可归属于存货采购成本的费用；发出采用加权平均法；低值易耗品摊销按一次转销法计入当期损益。

[3]存货的盘存制度：采用永续盘存制。公司每半年对存货进行盘点，并于年度终了前

进行一次全面的盘点清查。对于盘盈、盘亏以及报废的存货应当及时查明原因，分别情况及时处理。盘盈的存货，冲减管理费用。盘亏、毁损和报废的存货，扣除过失人或者保险公司赔款和残料价值后，经公司批准后计入管理费用。存货毁损属于非正常损失的部分，扣除过失人或者保险公司赔款和残料价值后，经公司批准后计入营业外支出。

**[4] 存货跌价准备：**期末存货应按照成本与可变现净值孰低计量。存货的成本高于其可变现净值的，按其差额计提存货跌价准备；存货成本低于其可变现净值的，按其成本计量，不计提存货跌价准备，原已计提存货跌价准备的，在已计提存货跌价准备金额的范围内转回。

**[5] 存货可变现净值确定方式如下：**

①产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品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，确定其可变现净值。

## 9、长期股权投资的核算

**[1] 长期股权投资的初始计量**

①同一控制下企业合并形成的长期股权投资：在合并日按取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认初始投资成本。

②非同一控制下企业合并形成的长期股权投资

A 一次交换交易实现的企业合并，按购买日付出的资产、发生或承担的负债以及发行权益性证券的公允价值确认初始投资成本。

B 多次交换交易分步实现的企业合并，按每一单项交易的成本之和确认初始投资成本。

C 为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入初始投资成本。

D 合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项做出约定的，购买日如估计未来事项很可能发生且对合并成本影响金额能够可靠计量，将其计入初始投资成本。

③其他方式取得的长期股权投资

A 以支付现金方式取得，按实际支付的购买价款（包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出）确认初始投资成本。

B 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值确认初始投资成本。

C 投资者投入的长期股权投资，按投资合同或协议约定的价值确认初始投资成本。



D 取得长期股权投资的实际支付价款或对价中，如包含已宣告但尚未发放的现金股利或利润，作为应收项目处理，不计入长期股权投资初始成本。

## [2] 长期股权投资的后续计量

### ① 成本法核算

A 对具有控制权，纳入合并报表范围子公司的长期股权投资。

B 对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

② 权益法核算：对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资（如合营企业投资与联营企业投资）。

## [3] 投资损益的确认

### ① 成本法

A 被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为投资收益。

B 确认的投资损益仅限于被投资单位接受投资后产生累计净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回。

### ② 权益法

A 以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位净利润进行调整后确认投资损益。

B 存在下列情况之一的，按被投资单位账面净损益与持股比例计算确认投资损益，并在附注中说明这一事实及其原因：

I 无法可靠确定投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

II 投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值与其账面价值之间差额较小。

III 其他原因导致无法对被投资单位净损益进行调整。

C 确认应分担被投资单位发生的亏损时，首先冲减长期股权投资账面价值，其账面价值如不足冲减，则继续以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限确认投资损失，冲减其账面价值。经上述处理后，如按合同或协议约定仍应承担额外义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

## [4] 长期股权投资的减值确认

① 期末，对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量，按成本法核算的长期股权投资，以其账面价值与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差额，确认减值损失，计入当期损益，并在以后

会计期间不予转回。

②期末，其他长期股权投资如存在减值迹象，则对其可收回金额（据其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现值孰高者确定）进行估计，如可收回金额低于其账面价值，将资产账面价值减至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，并在以后会计期间不予转回。

#### 10、固定资产的核算

[1]固定资产的确认：公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度，单位价值在 3000 元以上的、能够单独发挥效用的有形资产。

[2]固定资产折旧使用方法：年限平均法

固定资产个别折旧年限表

固定资产类别	折旧年限
房屋、建筑物	10 — 45 年
设备部分	12 — 28 年
运输工具	8 — 10 年
办公机具	5 年

[3]固定资产残值率：按固定资产原值的 5%确定

[4]公司按月计提固定资产折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用；计提折旧时，当月增加的固定资产，次月起计提折旧；当月减少的固定资产，次月起停止计提折旧。

[5]固定资产大修理费及日常修理费的核算：发生时直接计入当期费用。

[6]固定资产房屋装修费的核算：符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，否则计入当期管理费用。

[7]固定资产减值准备 期末对固定资产资产组进行减值测试时，如存在减值迹象，则对其可收回金额（据其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现值孰高者确定）进行估计，如可收回金额低于其账面价值，将资产账面价值与可收回金额之间的差额确认为资产减值损失，计入当期损益，并在以后会计期间不予转回。

#### 11、在建工程的核算

[1]在建工程的计量：按工程发生的实际支出进行计量。

[2]在建工程结转固定资产的时点：所购建的固定资产在达到预定可使用状态之日起结转固定资产，次月开始计提折旧。

[3] 对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的工程，自达到预定可使用状态之日起，按照工程预算、造价或工程成本等资料，估价转入固定资产，次月开始计提折旧。竣工决算办理完毕后，按照决算金额调整原估价。

[4]在建工程减值准备，期末对在建工程进行全面检查，若在建工程长期停建并预计未来 3 年内不会重新开工，所建项目在性能上、技术上已经落后且所带来的经济利益具有很大的不确定性，则对其可收回金额（据其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现值孰高者确定）进行估计，如可收回金额低于其账面价值，将资产账面价值减至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，并在以后会计期间不予转回。

## 12、无形资产的核算

[1]无形资产的确认标准：公司拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权及特许权等。

公司在非同一控制下企业合并中，支付的合并成本对价大于取得对方可辨认净资产公允价值份额之间的差额确认为商誉。

### [2]无形资产的计量

①外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出；

②自行开发无形资产的成本，包括从满足无形资产确认条件开始到达到预定用途前所发生的支出总额（包括符合资本化条件的开发阶段研发支出）。

③公司购入或以支付土地出让金方式取得土地使用权的处理。

A 尚未开发或建造自用项目前作为无形资产核算；

B 土地使用权用于自行开发建造厂房等地上建筑物时，土地使用权的账面价值不与地上建筑物合并计算其成本，而仍作为无形资产进行核算，土地使用权与地上建筑物分别进行摊销和提取折旧；

C 改变土地使用权用途，将其用于出租或增值目的时，按账面价值转为投资性房地产。

### [3]无形资产的摊销

①无形资产的摊销自其可使用时（及其达到预定用途）开始至终止确认时止。对无法预见其为公司带来经济利益期限、使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

②摊销金额需扣除预计残值，已计提减值准备的，再扣除已计提减值准备累计金额，使用寿命有限的无形资产残值一般为零。

### [4]无形资产使用寿命的确认

①合同性权利或其他法定权利的期限。

②合同性权利或其他法定权利在到期时内续约等延续、且有证据表明公司续约不需支付大额成本，续约期计入使用寿命。

③合同或法律如未规定使用寿命，可综合各方面因素判断该无形资产为公司带来经济利益的期限。

④如无法按前述三条合理确定无形资产为公司带来经济利益的期限，将其确认为使用寿命不确定的无形资产。

#### [5]无形资产的减值准备

①期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，其使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限及方法；同时每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明其使用寿命有限，则估计其使用寿命并按使用寿命有限的无形资产确定摊销方法。

②期末如存在减值迹象，对其可收回金额（据其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现值孰高者确定）进行估计，如可收回金额低于其账面价值，将资产账面价值减至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，并在以后会计期间不予转回。

#### 13、长期待摊费用的核算

公司已发生但应由本期和以后各期负担，且分摊期限在 1 年以上的各项费用；不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

#### 14、递延所得税资产的核算

[1]递延所得税资产的确认与计量：公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，对由可抵扣暂时性差异产生的所得税资产予以确认；税法规定可以结转以后年度的为弥补亏损（可抵扣亏损）和税款递延，视同可抵扣暂时性差异处理。

[2]递延所得税资产的减值准备：期末对其账面价值进行复核，若未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产，应确认递延所得税资产损失。

#### 15、应付职工薪酬

[1]应付职工薪酬的范围：指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬及其他相关支出。

①职工：指与公司订立劳动合同的所有人员，含全职、兼职和临时职工及未与公司订立劳动合同但由公司正式任命的人员（如董事会成员、监事会成员）。

②职工薪酬：职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费、医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿等。

#### [2]应付职工薪酬的确认和计量

①在职工为公司提供服务的会计期间内，根据提供服务的受益对象，将应确认的职工薪酬计入相关资产成本或当期损益。

②如公司在职工合同到期之前解除与职工的劳动关系；或为鼓励职工自愿接受裁减而制定正式解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，且上述计划或建议即将实施，同时公司对此不再单方面撤回，则按确认的补偿计入当期损益。

#### [3]应付职工薪酬的披露

①应付职工工资、奖金、津贴和补贴，及其期末应付未付金额；

②应为职工缴纳的医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，及其期末应付未付金额；

③应为职工缴存的住房公积金及其期末应付未付金额；

④为职工提供的非货币性福利及其计算依据；

⑤应付的因解除劳动关系给予的补偿及其期末应付未付金额；

⑥其他职工薪酬。

### 16、递延所得税负债

公司根据所得税准则确认的应纳税暂时性差异产生的负债。

### 17、预计负债的会计处理

#### [1]预计负债的确认

①与或有事项相关的义务是公司承担的现实义务；

②履行该义务很可能导致经济利益流出公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

[2]预计负债的计量，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，确定最佳估计数时，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。

[3]公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

18、收入的确认原则和方法，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入

的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入公司；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

19、 政府补助，政府补助为公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。

[1]公司取得的与资产相关的政府补助，即用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，应确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期收益（营业外收入）。

[2]公司取得的与收益相关的政府补助的处理

①用于补偿已发生的相关费用或损失的政府补助，取得时直接计入当期损益；

②用于补偿以后期间的相关费用或损失的政府补助，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；

③政府补助的计量，取得的为货币性资产的，按照实际收到的金额计量；取得的非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量，名义金额为1元。

20、借款费用

[1]借款费用确认原则公司为购建或生产符合资本化条件的固定资产、投资性房产等资产而借入借款当期发生的利息费用，予以资本化；购建或生产符合资本化条件的资产在达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。借款费用开始资本化需同时满足以下条件：

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

[2]资本化利息的计算

①为购建或生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的：按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确定资本化金额；

②为购建或生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定资本化利息金额。

[3]专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态前发生，予以资本化；一般借款发生的辅助费用，在发生时确认为费用计入当期损益。

[4]符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断且中断时间连续超过 3

个月的，暂停借款费用的资本化，同时将中断期间已资本化的借款费用调整确认为费用，计入当期损益。

21、所得税的会计处理方法，采用资产负债表债务法

22、会计政策、会计估计变更和差错更正

[1]会计政策变更

①根据国家有关法律、行政法规或国家统一的会计制度等要求进行变更；

②能够提供更可靠、更相关的会计信息。公司会计政策、会计估计变更经董事会审议通过后执行。

[2]会计政策、会计估计变更和差错更正的会计处理方法

①会计政策变更采用追溯调整

②会计估计变更采用未来适用法

③差错更正采用追溯重述法

23、或有事项的财务处理

[1]或有事项的确认，过去的交易或者事项形成的，其结果须由某些未来事项的发生或不发生才能决定的不确定事项。通常包括未决诉讼或仲裁、债务担保、产品质量保证（含产品安全保证）、承诺、亏损合同、重组义务、环境污染整治等。

[2]或有资产不确认为资产，但或有资产很可能给公司带来经济利益时，则应在会计报表附注中披露。需披露或有资产的形成原因、预期对企业产生的财务影响等。

[3]或有负债不确认为负债（预计负债除外），公司需披露或有负债情况如下（不包括极小可能导致经济利益流出企业的或有负债）：

①或有负债的种类及其形成原因，包括已贴现商业承兑汇票、未决诉讼、未决仲裁、对外提供担保等形成的或有负债；

②经济利益流出不确定性的说明；

③或有负债预计产生的财务影响，以及获得补偿的可能性；无法预计的，说明其原因。

24、财务报表的合并

[1]合并范围：能够控制的所有子公司均纳入报表合并范围。

[2]合并报表编制方法：以母公司和纳入合并范围内子公司的个别财务报表为基础，抵销母子公司间及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由母公司合并编制。按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的要求，合并报表应抵销的项目有：

①合并资产负债表

A 母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销，同时抵销相应的长期股权投资减值准备；

B 母公司与子公司、子公司相互之间的债权债务相互抵销，同时抵销应收账款的坏账准备和债券投资的减值准备；

C 母公司与子公司、子公司相互之间销售商品、提供劳务或其他方式形成的存货、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产等所包含的未实现内部销售损益予以抵销；

D 母公司与子公司、子公司相互之间发生的其他内部交易对合并资产负债表的影响予以抵销。

#### ②合并利润表

A 母公司与子公司、子公司相互之间销售商品产生的营业收入和营业成本予以抵销；

B 母公司与子公司、子公司相互之间销售商品形成固定资产或无形资产所包含未实现内部销售损益抵销的同时，对固定资产折旧额或无形资产摊销额与未实现内部销售损益相关的部分进行抵销；

C 母公司与子公司、子公司相互之间持有对方债券所产生的投资收益，与其相对应的发行方利息费用相互抵销；

D 母公司与子公司、子公司相互之间持有对方长期股权投资的投资收益予以抵销；

E 母公司与子公司、子公司相互之间发生的其他内部交易对合并利润表的影响予以抵销。

#### ③合并现金流量表

A 母公司与子公司、子公司相互之间当期以现金投资或收购股权增加的投资所产生的现金流量予以抵销；

B 母公司与子公司、子公司相互之间当期取得投资收益收到的现金，与分配股利、利润或偿付利息支付的现金相互抵销；

C 母公司与子公司、子公司相互之间以现金结算债权与债务所产生的现金流量相互抵销；

D 母公司与子公司、子公司相互之间当期销售商品所产生的现金流量予以抵销；

E 母公司与子公司、子公司相互之间处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额，与购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金相互抵销。

#### ④合并所有者权益变动表

A 母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中享有的份额相互抵销；

B 母公司对子公司、子公司相互之间持有对方长期股权投资的投资收益予以抵销；



C 母公司与子公司、子公司相互之间发生的其他内部交易对所有者权益变动的影响予以抵销。

D 纳入合并范围的母子公司采用统一会计政策及会计期间。

## 25、税项

### [1]主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	营业收入	17%
营业税	营业收入	5%
城建税	增值税、营业税	7%
教育费附加	增值税、营业税	3%
企业所得税	应税所得额	25%

公司 2007 年适用 33%所得税率。自 2008 年 1 月 1 日起，按照 25%的所得税率缴纳企业所得税。

### [2]优惠税负及批文

河南省发展和改革委员会文件豫发改资源[2006]1858 号文件公布公司为 2006 年全省第二批资源综合利用企业，根据财政部国家税务总局财税[2001]198 号《关于对部分资源综合利用及其他产品增值税政策问题的通知》，自 2001 年 1 月 1 日起，对在生产原料中掺有不少于 30%的煤矸石、石煤、粉煤灰、烧煤锅炉的炉底渣（不包括高炉水渣）及其他废渣生产的水泥，实行增值税即征即退的政策。

## （三）主要项目盈利预测编制说明

### 1、营业收入、成本及毛利分析

本公司营业收入包括水泥销售收入和熟料销售收入、余热发电销售收入及其他收入。公司依照既定生产、营销计划，通过市场开拓和技术创新完成预测收入指标。2007 年度实际完成 354,716,609.35 元,2008 年 1-6 月实际完成 193,403,811.40 元，2008 年 7-12 月预测数 225,014,963.21 元，2008 年合计数 418,418,774.61 元，2009 年度预测数 452,764,252.76 元，2008 年度比 2007 年度增加 63,702,165.26 元，增长 17.96%，2009 年比 2008 年度增加 34,345,478.16 元，增长 8.21%。

#### （1）营业收入分析

##### A、销售数量的确定：

2008 年度销售数量已签订销售合同的按合同约定销售数量计算，未签订销售合同的根据本公司 2008 年度生产经营计划，在产销平衡的基础上参照 2007 年度及 2008 年 1-6 月实

际销售数量予以确定。预计 2008 年 7-12 月销售熟料 32.36 万吨，水泥 62.70 万吨。

2009 年度销售数量根据本公司 2009 年度预测生产经营计划，在产销平衡的基础上参照 2007 年及 2008 年 1-6 月实际销售数量予以确定。预计 2009 年度销售熟料 63.02 万吨，水泥 128 万吨。

2008 年 6 月 1 日，国家开始实施水泥新标准，取消了 P032.5 水泥品种，本次预测已充分考虑这种情况，2008 年下半年和 2009 年预测已没有 P032.5 的生产销售计划。

#### B、销售价格的确 定：

依据 2008 年 1-6 月份实际情况和目前的市场行情，煤价上涨带来的成本上涨及本公司销售策略，公司适当提高售价以部分转嫁成本上涨压力。

#### C、营业收入增长的原因：主要是产品的市场占有率基本不变及销售单价提高所致。

2008 年 1-6 月实际营业收入 193,403,811.40 元，预计 7-12 月实现营业收入 225,014,963.21 元，由于销售单价的提高，预测 2008 年度产量较 2007 年产量下降的同时，营业收入增长 63,702,165.26 元，增长 17.96%。

2009 年预计销售单价提高，产量略微增加的同时，预计营业收入增长 34,345,478.16 元，增长 8.21%。

#### (2) 营业成本的预测依据和计算方法

单位成本的确定：以计划单位成本消耗、预计产量及材料供应计划为计算依据进行测算。

生产成本根据上年实际和本年供应计划，在对前期数据进行对比、分析基础上，合理预计直接材料费、直接人工费、职工薪酬、燃料动力支出，制造费用根据上年实际和本年计划编制而成。通过加强各职能部门和车间的生产组织管理，减少材料浪费，提高工时效率，控制其他支出，从而实现目标。

2007 年度实现营业成本 256,389,322.63 元，预计 2008 年度营业成本为 318,218,697.92 元，较 2007 年度增加 61,829,375.28 元，增长 24.12%； 预计 2009 年度营业成本为 362,260,493.79 元，较 2008 年度增加 44,041,795.87 元，增长 13.84%。营业成本比上年同期增加的原因：主要是大宗原材料涨价增加成本支出所致。

2008 年 1-6 月份公司煤、电成本占水泥成本的 66.25%，1-6 月份煤消耗单价是 484.37 元/吨，从 2008 年上半年国家的宏观经济形势，公司预测煤价在 2008 年下半年和 2009 年将进一步上涨，结合公司实际情况和地区情况，公司预测 2008 年下半年煤消耗单价是 680 元/吨，2009 年煤消耗单价是 720 元/吨。2008 年 1-6 月份公司电价 0.4635 元/度，从 2008 年 7 月 1 日起，国家提高电价，平均每度上涨 0.025 元，公司从 7 月 1 日起，外购每度电上涨 0.0365 元，结

合公司余热发电正常运转情况，本公司预测 2008 年下半年和 2009 年平均电价是 0.46 元/度。

其他成本项目与 2008 年 1-6 月份实际水平基本持平。

### (3) 营业毛利的分析

2008 年度毛利率为 23.95%，2007 年度毛利率为 27.72%，较 2007 年度降低 3.77%。主要是产品成本上涨高于售价的上涨幅度所致。

2009 年度毛利率为 19.99%，2008 年度毛利率为 23.95%，较 2008 年度降低 3.96%。主要是销售价格上涨的幅度低于单位成本上涨幅度所致。

2008 年 1-6 月实际实现营业成本 140,686,225.69 元，预计 7-12 月实现营业成本 177,532,472.23 元；1-6 月实际毛利率 27.26%，预计 7-12 月营业毛利率为 21.10%。2008 年 1-6 月实际毛利率高于 2008 年 7-12 月预计毛利率，主要是 2008 年 7-12 月销售价格上涨的幅度低于单位成本上涨幅度所致。

## 2、营业税金及附加

营业税金及附加根据预测营业收入、原材料采购计划、电能耗用计划及修理费计划以及税法规定的城建税率、教育费附加率预测城建税、教育费附加；根据石灰石耗用量及规定税额预测资源税。

2007 年已实现营业税金及附加 9,189,147.78 元；2008 年度预测营业税金及附加为 6,342,560.50 元，较 2007 年减少 30.98%，减少的原因 2007 年公司以交纳资源税方式向鹤壁市财政局上缴返还增值税地方留成 3,423,929.89 元。

2009 年预测营业税金及附加 6,136,587.41 元，较 2008 年减少 3.25%，减少原因：根据 2009 年销售、采购等计划，预计应交资源税及营业税较上年有所减少所致。

预计 2008 年 1-6 月实现营业税金及附加 3,157,439.38 元，7-12 月预测营业税金及附加 3,185,121.12 元。

## 3、销售费用的预测

销售费用的预测是根据 2008 年度、2009 年度销售计划安排，参照 2007 年度、2008 年 1-6 月的实际发生水平，结合 2008 年度、2009 年度的费用预算进行预测。

2007 年度实现数 19,997,263.26 元，2008 年度预测数 18,263,292.18 元，2009 年度预测数 18,050,138.22 元，2008 年度比 2007 年度减少 1,733,971.08 元，减少 8.67%，2009 年 2008 年度减少 213,153.96 元，减少 1.17%。

2008 年 1-6 月实现数 9,710,587.93 元，7-12 月预测数 8,552,704.25 元，减少 1,157,883.68 元。

减少原因为：①2008年1-6月对水泥装车实施了技术改造，由原来的手工装车改为机器自动装车，此项技改从2008年7月份开始投入使用，导致站台装车费下降。

②袋装水泥销量2008年比2007年减少，导致袋装水泥包装费用下降。

#### 4、管理费用的预测

管理费用根据以前年度历史资料及预测期间变动趋势进行预测，并假定公司现行的费用支出控制制度得以严格执行，有关预测情况如下：

工资及工资附加费项目依据公司人员编制、工资计划及规定的计提比率预测；折旧费依据固定资产原值和预测期固定资产增减情况及公司采用的折旧政策预测；与资产相关的无形资产等各种摊提费用依据预测期资产价值及摊提标准预测；其他各项费用依据公司历史的支付水平考虑预测期变化因素预测。

2007年度实现数41,468,792.73元，2008年度预测数43,649,366.63元，2008年度比2007年度增加2,180,573.90元，增加5.26%，主要为按合同预计保险费、向鹤壁市财政局上缴返还增值税地方留成及职工薪酬增加所致。

2009年45,865,538.03元，较2008年增加2,216,171.40元，增加5.08%，主要为公司设备老化导致修理费、备品备件费有所增加；其他费用项目基本保持同等水平。

2008年1-6月20,164,176.74元，7-12月23,485,189.89元，增加3,321,013.15元，主要为下半年一线大修修理费增加及向鹤壁市财政局上缴返还增值税地方留成增加所致。

#### 5、财务费用的预测

财务费用主要系长、短期借款的利息支出，根据预测期的借款额度和借款利率确定。

2008年预测数24,348,810.05元，较2007年25,225,159.96元，减少876,349.91元，减少3.47%，主要为2008年1-6月归还贷款所致。

2009年19,722,000.00元，较2008年减少4,626,810.05元，减少19.00%，主要为2008年1-6月归还贷款，2009年公司没有新增贷款计划依据目前借款本金和利率进行预测所致

2008年1-6月13,949,507.00元，7-12月10,399,303.05元，减少3,550,203.95元，主要为2008年1-6月归还贷款及委托贷款年利率下降至7.56%所致。

利息收入和手续费依据2008年1-6月实际情况对08年7-12月和2009年度进行预测，基本持平。

公司目前借款为银行贷款3000万元，2008年8月份到期；河南投资集团有限公司2.7亿三年期委托贷款。2008年7-12月和2009年度本公司没有新增贷款计划。所以对2008年7-12

月和 2009 年度利息支出是依据目前借款本金和利率进行预测的。

#### 6、资产减值损失

①公司 2008 年度坏账准备系按 2008 年预计发生坏账的可能性,并按照主要会计政策中所述坏账准备计提方法计提。导致公司坏账原因主要为应收账款和其他应收款账龄的变化,估计 2008 年 7-12 月和 2009 年度应收账款和其他应收款账龄波动不大,坏账金额影响较小,故公司没有预计坏账准备。

2007 年资产减值损失 2,508,820.01 元,2008 年 2,596,013.77 元。

②根据目前的市场情况,本公司预计存货在未来 1-2 年内不会发生减值,故在 2008 年-7-12 月和 2009 年度内没有预计存货跌价准备。

#### 7、营业外收入

公司营业外收入主要包括增值税返还、余热发电项目政府补助和其他项目政府补助及其他项目。

2007 年度营业外收入 14,594,033.91 元,2008 年 1-6 月 27,410,025.36 元,2008 年 7-12 月预计 12,588,077.79 元,2009 年预计 19,934,433.71 元。

政府补助预测主要根据公司享受的资源综合利用产品增值税退还政策及实际退还的历史经验数据进行预测,2007 年度收到增值税退税款 13,695,719.55 元,2008 年 1-6 月收到增值税退税款 6,881,765.18 元,2008 年 7-12 月预计收到增值税退税款 12,416,649.22 元,2009 年预计收到增值税退税款 19,591,576.57 元。

2007 年度、2008 年 1-6 月公司 32.5 和 42.5 两个品种享受资源综合利用增值税退税税收优惠。从 2008 年 7 月份开始,公司除 52.5 品种外,其他全部产品享受资源综合利用增值税退税税收优惠;2008 年 7-12 月和 2009 年度预测增值税退税款,按照退税品种及历年实际退税情况综合考虑进行预测。

基于以上原因,2008 年 7-12 月及 2009 年增值税退税收入比 2008 年 1-6 月大幅增加。

根据国家发展和改革委员会文件(发改投资【2007】991 号)和河南省发展和改革委员会文件(豫发改投资【2007】756 号)批准水泥窑低温纯余热发电项目中央预算内投资 480 万元。每年摊销 342,857.14 元。2008 年 7-12 月预测数 171,428.57 元,2009 年预测数 342,857.14 元。

#### 8、营业外支出

2007 年度营业外支出为 247,309.59 元,2008 年 1-6 月 845,424.37 元,2008 年 7-12 月份及 2009 年度预计不会出现大额的固定资产清理损失,故预计资产清理损失为零;2008

年 7-12 月及 2009 年度本公司无捐赠计划，故预计捐赠支出为零。2008 年 7-12 月及 2009 年度本公司预计不会有重大违规情况，故预计罚款支出及其他项目为零。

#### 9、企业所得税的预测

公司所得税费用是依据预测期内的应纳税所得额和递延所得税影响为基础，按照公司适用的所得税税率计算的。公司 2007 年度适用的企业所得税率为 33%。根据全国人大五次会议修订的《中华人民共和国企业所得税法》的规定，自 2008 年 1 月 1 日起，企业所得税的税率为 25%，公司 2008 年度的所得税费用按 25%的所得税率进行预测：

2007 年度 3,825,127.76 元为递延所得税费用；2008 年度 16,262,091.52 元，其中：递延所得税费用 5,434,725.36 元，本期所得税费用 10,827,366.16 元；2009 年 8,657,174.86 元为本期所得税费用。

2008 年 1-6 月 10,877,798.43 元，其中本期所得税费用 5,443,073.07 元，递延所得税费用 5,434,725.36 元，7-12 月 5,384,293.09 元为本期所得税费用。

导致公司坏账原因主要为应收账款和其他应收款账龄的变化，估计 2008 年 7-12 月和 2009 年应收账款和其他应收款账龄波动不大，坏账金额影响较小，故公司没有预计坏账准备。根据目前的市场情况，本公司预计存货在未来 1-2 年内不会发生减值，故在 2008 年 7-12 月、2009 年度内没有预计存货跌价准备；2008 年 7-12 月及 2009 年度无可弥补亏损，所以 2008 年 7-12 月及 2009 年度未预测递延所得税费用

公司分别以 2008 年 7-12 月及 2009 年度利润总额加应纳税所得额调增项目及调减项目计提本期所得税费用。

#### **(四)、盈利预测结果与同行业已上市公司的比较分析、影响盈利预测的主要问题及采取的措施**

##### 1、盈利预测结果

公司 2008 年度预计实现净利润 27,890,620.82 元，其中：2008 年 1-6 月实际实现利润 18,826,663.45 元，预计 7-12 月实现净利润 9,063,957.37 元。

公司 2009 年度预计实现净利润 12,006,754.17 元。

##### 2、公司与同行业已上市公司的比较分析资料如下：

公司属水泥制造行业，公司目前主要生产水泥和熟料。

从技术先进性上比较，公司新型干法水泥生产线和余热发电机组均处于领先水平。

已上市水泥制造企业安徽海螺水泥股份有限公司(600585)、唐山冀东水泥股份有限公司(000401)、华新水泥股份有限公司(600801)、甘肃祁连山水泥集团股份有限公司(600720)

的公开财务信息，进行行业比较情况如下：

2007 年度		单位：万元		
公司名称	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率%
安徽海螺水泥股份有限公司 600585	1,877,609.80	1,292,570.56	585,039.24	31.16
唐山冀东水泥股份有限公司 000401	386,041.42	282,271.68	103,769.74	26.88
华新水泥股份有限公司 600801	477,010.81	363,704.06	113,306.75	23.75
甘肃祁连山水泥集团股份有限公司 600720	125,686.15	93,104.22	32,581.93	25.92
平均数	716,587.05	507,912.63	208,674.42	29.12
本公司	35,471.66	25,638.93	9,832.73	27.72

2008 年 1-6 月		单位：万元		
公司名称	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率%
安徽海螺水泥股份有限公司 600585	1,019,758.66	732,756.95	287,001.70	28.14
唐山冀东水泥股份有限公司 000401	223,187.39	169,032.75	54,154.65	24.26
华新水泥股份有限公司 600801	272,452.62	213,828.64	58,623.98	21.52
甘肃祁连山水泥集团股份有限公司 600720	74,728.44	47,786.94	26,941.50	36.05
平均数	397,531.78	290,851.32	106,680.46	26.84
本公司	19,340.38	14,068.62	5,271.76	27.26

本公司 2007 年度已审实现营业毛利率指标 27.72%，低于同行业平均毛利率 29.12%，主要原因为公司煤、电耗能较高所致。

2008 年 1-6 月已审实现营业毛利率指标 27.26%，与同行业平均毛利率持平。

### 3、影响盈利预测的主要问题及采取的措施

#### (1) 政策风险

##### A、宏观经济周期和政策变化的风险

水泥行业对建筑业依赖性较强，对宏观经济周期变化较为敏感，一旦国家采取压缩的

宏观经济调控政策，压缩固定资产和基础设施的投资规模，导致宏观经济周期出现波动，则可能对公司生产经营及市场营销产生不利影响。

#### B、产业政策执行风险

我国水泥工业存在总量过剩、技术装备水平低，企业规模小、数量多，集中度低等问题，为此，国家提出了“控制总量、调整结构、提高水平、保护环境”的政策方针，特别是2006年以来，国家发改委、国土资源部等中央部委相继出台了多项关于调整和改善水泥产业结构的政策，规划“十一五”期间全国共需淘汰落后水泥生产能力2.5亿吨，到2020年企业户数由5,000家减少到2,000家左右，“扶优扶强”的产业政策在各个地方的实际推行力度将给公司市场拓展带来一定风险。

#### C、环保政策的风险

水泥企业在生产过程中的主要污染物为粉尘。本公司已按照有关环保要求安装了必要的环保设备，进行水泥粉尘的收集和再利用，实现了粉尘的达标排放。但随着全民环保意识的增强，国家可能会颁布更为严格的法律法规来提高对水泥企业的环保要求，从而可能增加公司的环保成本。

### (2) 业务经营风险

#### A、产品结构集中风险

公司专注于水泥业务，主要产品为水泥和熟料，产品结构较为集中，生产经营受到水泥行业波动的影响。

#### B、能源供应和价格波动的风险

本公司生产过程中主要的能源消耗为煤和电力，上述两项成本在水泥总生产成本中占据较大比重。2008年7-12月、2009年原煤及电力等能源消耗的购置成本占产品综合成本的比例分别为70.11%、71.67%，原煤价格目前不断上涨及供应紧张，若国家对于原煤价格不进行宏观调控，由此带来本公司水泥产品成本的不断增加及原材料供给不足的风险，从而对本公司利润产生不利影响。

### (3) 市场风险

#### A、市场分割的风险

由于受到运输条件和运输成本的制约，水泥销售存在一个合理的销售半径。在中国，水泥销售半径约为：公路200公里、铁路500公里、水路1,500公里以上，故水泥销售呈现出典型的以本地销售为主的区域化特征。该行业特征对本公司拓展河南区域以外的销售市场带来一定障碍。



## B、产品价格竞争的风险

中国的水泥产品市场竞争较为激烈，尤其是立窑生产的低标号水泥由于其投资成本较低，设计、建造及操作简单，因此相对于旋窑生产的高标号水泥价格低廉，可能在局部区域给本公司市场拓展带来不利影响。

## C、对主要市场依赖的风险

公司的主要客户集中在河南地区，区域竞争加剧，将会影响本公司的销售收入和经营利润。

## (4) 财务风险

本公司资金筹集主要源于控股股东河南投资集团有限公司委托贷款，由此公司存在资金供给渠道单一风险。

## (5) 安全生产的风险

公司生产所需石灰石均通过自有矿山开采供应，需大量的机械设备、机械装置和爆破设备，若操作不当或维护措施不到位，可能会导致发生安全事故，进而影响公司正常生产经营。

## 3、针对上述情况，本公司拟采取以下措施：

本公司 2008 年下半年将以优质的产品进一步树立良好的品牌形象，以开拓市场、引导市场，扩大销售，提高公司产品知名度和市场占有率为年度工作的重中之重，以加强科研攻关、提高生产工艺水准、实施成本控制为实现目标的基本手段。

### (1) 继续开展节能减排，减少能源消耗，进行成本控制

本公司余热发电项目预计 2008 年 7-12 月及 2009 年度发电量达到 5650 万度电，预计节约用电成本 988.99 万元，预计余热发电项目出售净收益 563.87 万元，由此降低本公司产品生产成本，提高公司盈利能力。

做好成本费用挖潜工作，如提高台时产量、错峰用电、优化配料方法、降低材料采购成本和原煤储存损失、严格堵塞跑冒滴露、限制空调温度等。

(2) 运用公司技术、质量和品牌优势，提高市场营销效率，增强市场竞争力，扩大地区市场占有率。

### (3) 改变公司资金筹集渠道结构，化解财务风险

本公司资金筹集采用多种渠道，改变依赖控股股东的单一形式，化解财务风险。

## 五、盈利预测承诺函

本公司全体董事向投资者郑重承诺，在正常生产经营条件下，公司能够完成 2008 年 7-12 月、2009 年度的盈利预测指标，并对此预测结果负责。

# 盈 利 预 测 表

附表

编制单位：河南省同力水泥有限公司

单位：人民币元

项 目	2007年已审实现数	2008年度预测数			2009年度预测数
		1月至6月已审实现数	7月至12月预测数	合计	
一、营业收入	354,716,609.35	193,403,811.40	225,014,963.21	418,418,774.61	452,764,252.76
减：营业成本	256,389,322.63	140,686,225.69	177,532,472.23	318,218,697.92	362,260,493.79
营业税金及附加	9,189,147.78	3,157,439.38	3,185,121.12	6,342,560.50	6,136,587.41
销售费用	19,997,263.26	9,710,587.93	8,552,704.25	18,263,292.18	18,050,138.22
管理费用	41,468,792.73	20,164,176.74	23,485,189.89	43,649,366.63	45,865,538.03
财务费用	25,225,159.96	13,949,507.00	10,399,303.05	24,348,810.05	19,722,000.00
资产减值损失	2,508,820.01	2,596,013.77		2,596,013.77	
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）					
投资收益（损失以“-”填列）					
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
二、营业利润（亏损以“-”填列）	-61,897.02	3,139,860.89	1,860,172.67	5,000,033.56	729,495.32
加：营业外收入	14,594,033.91	27,410,025.36	12,588,077.79	39,998,103.15	19,934,433.71
减：营业外支出	247,309.59	845,424.37		845,424.37	
三、利润总额（亏损以“-”填列）	14,284,827.30	29,704,461.88	14,448,250.46	44,152,712.34	20,663,929.03
减：所得税费用	3,825,127.76	10,877,798.43	5,384,293.09	16,262,091.52	8,657,174.86
四、净利润（亏损以“-”填列）	10,459,699.54	18,826,663.45	9,063,957.37	27,890,620.82	12,006,754.17

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：