

Huaxin Cement Co. Ltd.  
The Thirty-Fourth Meeting of the fifth board of directors  
Convened on 2009.3.12  
Proposal in Respect of Report on Utilization of the Funds  
Raised from Previous Offering

华新水泥股份有限公司  
第五届董事会第三十四次会议  
召开于 2009.3.12

关于前次募集资金使用情况专项说明的议案

# 华新水泥股份有限公司

600801



## 2008 年度股东大会资料

Huaxin Cement Co. Ltd.  
The Thirty-Fourth Meeting of the fifth board of directors  
Convened on 2009.3.12  
Proposal in Respect of Report on Utilization of the Funds  
Raised from Previous Offering

华新水泥股份有限公司  
第五届董事会第三十四次会议  
召开于 2009.3.12

关于前次募集资金使用情况专项说明的议案

华新水泥股份有限公司  
Huaxin Cement Co., Ltd.  
2008 年度股东大会  
Annual Shareholders' General Meeting for 2008  
议程安排  
Agenda

会议主席：陈木森 先生  
Chairman: Mr. Chen Musen  
2009

2009 年 4 月 3 日  
April 3,

<u>时间</u> <u>Time</u>	<u>议 程</u> <u>Agenda</u>	<u>报告人</u> <u>Speech by</u>
9:00	1. 审议 2008 年度董事会报告； to review the Directors' Report for 2008;	李叶青先生 Mr. Li Yeqing
	2. 审议 2008 年度监事会报告； to review the Supervisors' Report for 2008;	周家明先生 Mr. Zhou Jiaming
	3. 审议公司 2008 年度财务决算及 2009 年度财务预算报告； to review the Final Financial Report for 2008 and the Financial Budget for 2009;	孔玲玲女士 Mdm Kong Lingling
	4. 审议公司 2008 年度利润分配方案； to review the Profit Distribution Plan of the Company for 2008;	谢获宝先生 Mr. Xie Huobao
	5. 审议关于续聘普华中天会计师事务所有限责任公司并授权董事会决定其报酬的议案。 to review the Proposal in Respect of Appointing PWC Accounting Firm and Empowering the Board of Directors to Decide its Remuneration.	谢获宝先生 Mr. Xie Huobao g
	6. 审议公司独立董事 2008 年度工作报告； to review the Annual Work Report of Independent Directors for 2008	独立董事 Independent directors
	7. 关于选举公司第六届董事会成员的议案； to review the Proposal in Respect of Electing Members of the Sixth Board of Directors of the Company;	张天武先生 Mr. Zhang Tianwu
	8. 关于选举公司第六届监事会成员的议案； to review the Proposal in Respect of Electing Members of the Sixth Board of Supervisors of the Company;	周家明先生 Mr. Zhou Jiaming
	9. 关于修改公司章程第 158 条公司利润分配方法的议案； to review the Proposal in Respect of Revising Article 158 (Profit Distribution Policy) Contained in the Articles of Association of the Company;	王锡明先生 Mr. Wang Ximing
	10. 公司募集资金专项存储及使用管理制度（2009 年修订）； to review the Administration Rules on Storage and Use of Raised Funds of the Company (revised in 2009);	王锡明先生 Mr. Wang Ximing
	11. 关于公司提供担保的议案； to review the Proposal on the Company Providing Guarantees;	孔玲玲女士 Mdm. Kong Lingling
	12. 关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案； to review the Proposal in Respect of the Satisfaction of the Conditions of A-share Private Placement;	李叶青先生 Mr. Li Yeqing

Huaxin Cement Co. Ltd.  
 The Thirty-Fourth Meeting of the fifth board of directors  
 Convened on 2009.3.12  
 Proposal in Respect of Report on Utilization of the Funds  
 Raised from Previous Offering

华新水泥股份有限公司  
 第五届董事会第三十四次会议  
 召开于 2009.3.12

关于前次募集资金使用情况专项说明的议案

	13. 关于公司2009年非公开发行A股股票方案的议案; to review the Proposal in Respect of Scheme on the Company's A-share Private Placement for 2009;	李叶青先生 Mr. Li Yeqing
	14. 关于前次募集资金使用情况专项说明的议案; to review the Proposal in Respect of Report on Utilization of the Funds Raised from Previous Offering;	李叶青先生 Mr. Li Yeqing
	15. 关于本次非公开发行A股股票募集资金计划投资项目可行性分析报告的议案; to review the Proposal in Respect of Feasibility Study of Proposed Investment Projects of Funds Raised from A-share Private Placement;	李叶青先生 Mr. Li Yeqing
	16. 关于提请股东大会授权董事会全权办理与本次非公开发行A股股票有关事宜的议案; to review the Proposal in Respect of Requesting the Shareholders' General Meeting to Fully Authorize the Board of Directors in Respect of Matters on A-share Private Placement;	李叶青先生 Mr. Li Yeqing
<b>10:30</b>	17. 股东发言 Shareholders' discussion	
<b>11:00</b>	18. 通过总监票人、监票人 Approve the selection of scrutineer in chief and scrutineers	陈木森先生 Mr. Chen Musen
<b>11:10</b>	19. 宣布大会表决结果 Note the voting result of the Meeting	陈木森先生 Mr. Chen Musen
<b>11:20</b>	20. 律师发表见证意见 Lawyer's witnessing opinion	松之盛律师事务所 Sunshine
<b>11:30</b>	21. 宣布大会结束 Termination	陈木森先生 Mr. Chen Musen

## 华新水泥股份有限公司 2008 年度董事会报告

各位股东、股东代表：

我受董事会的委托，向大会作 2008 年度董事会报告。请予以审议。

### （一）管理层讨论与分析

#### 1、报告期内公司经营情况的回顾

##### （1）报告期内总体经营情况

水泥工业与固定资产投资规模、国民经济的发展规模与发展速度密切相关。2008 年，虽然我国经济增速逐季下滑，但全年国内生产总值增幅仍达 9.0%，全社会固定资产投资比上年增长 25.5%，增速比上年加快 0.7 个百分点。在此条件下，我国水泥工业虽然面临自然灾害频发、国际金融风暴冲击、奥运期间部分基建工程停工、煤炭价格暴涨的多重压力，但在需求拉动、产业结构优化、行业集中度提高等有利因素的作用下，行业景气度依然处于上升通道之中。2008 年，我国规模以上水泥企业水泥产量 13.88 亿吨，同比增长 5.2%（资料来源：国家统计局）；水泥投资快速上扬，全年累计完成水泥固定资产投资 1,051.46 亿元，同比增长 60.76%，高出 2007 年近 400 亿元，2008 年新建投产的大型新型干法水泥生产线 120 条，新增水泥熟料生产能力 14334.4 万多吨（资料来源：中国水泥协会-数字水泥）；与此同时，全国水泥价格实现理性回升，行业经济效益继续提高，大企业集团的发展进程加快，产量超过 1000 万吨的企业已达 14 家。

2008 年，公司主导市场所在的中部区域，在国家“中部崛起”的发展战略、武汉“1+8”城市群建设及建设社会主义新农村等有利政策支持下，水泥需求继续增长，给公司的发展提供了一个较为有

利的市场环境。但雪灾、煤炭价格的剧烈波动，以及金融危机冲击下基础原材料产品价格下降的压力增大等不利因素，也对公司管理层在生产运营的管控及对市场的应变能力，提出新的考验。

2008年，公司坚持科学发展观，明确公司运行路线图，采取有效的针对性措施，积极应对市场的变化，推行八维度平衡度量指标考核体系，提升公司的管控能力。一季度，雪灾给公司带来巨大的不利影响，但公司准确把握住灾后水泥的井喷需求，果断提价并放量销售，使得公司的业绩维持住了2007年同期的水平；二季度，煤炭价格暴涨，且资源紧张，公司推行“成本推动型”营销策略，密切关注每个品种的边际贡献，及时调整营销组合，努力实现效益最大化。一方面扩展煤炭的供应渠道，另一方面加强同客户的沟通，适时提升产品售价，水泥吨盈利能力不降反升；三季度，公司在煤炭价格出现下降势头时，果断降低各生产基地的煤炭库存，将15天的正常库存量压低至5天的极限最低库存量，最大限度地获取煤炭价格下降的好处，确保经营活动现金流的最大化；四季度，国内宏观经济受全球金融危机恶化的影响，水泥价格下滑的压力巨大，公司充分发挥区域市场的品牌与规模优势，维持住湖北区域的水泥价格，取得了一个季度经营活动产生的现金流量净额达到7.57亿元的佳绩，一举扭转了公司前三季度经营活动现金流被动的局面。

2008年，公司各项主要经济指标较上年同期都有较大幅度的增长，经营业绩创公司成立以来最好水平。全年实现水泥和熟料销售总量2788万吨（统计口径），比2007年增长20.1%。公司水泥平均吨售价（含税）达到290.17元，较2007年上涨26.96元/吨。实现营业收入6,349,459,647元，比2007年增长33.11%。在全年煤炭价格上涨幅度达45.27%的基础上，实现利润总额576,944,469元、归属于母公司股东的净利润459,975,559元，分别比2007年增长28.55%、58.48%。

2008年，公司继续致力于企业管理模式的创新、产能规模的扩张和新业务的探索发展，企业的规模优势、创新能力及盈利潜能均得到进一步加强。

在管理体制上，通过构建“高速动车组”运行管理模式，实行全动力系统管理，分、子公司逐渐表现出较强的执行力和运行能力。通过打造公司统一的文化理念和价值观，使公司整体协调一致，从而持续提高企业效益。

在管理手段上，精心组织SAP项目（新的ERP系统）的实施，2008年完成了总部及分子公司计21家SAP系统的推广，并将在2009年内完成所有分子公司的运用。通过SAP系统的实施，可为公司的快速和可持续发展，提供一个高效的基础管理和业务运行平台。

在融资上，公司完成了向战略投资者Holcim的全资间接子公司Holchin B. V.定向增发7520万股A股、募集资金20亿元的工作。公司再融资的成功，降低了公司的资产负债率、改善了公司的资产结构、缓解了公司快速发展的资金瓶颈问题。再融资成功后，公司与Holcim的合作水平进一步提升，Holcim对公司的支持力度也进一步增大。

在发展上，公司的水泥业务，通过自建和并购相结合的扩张方式，得以高速稳健地发展。年内，公司信阳4500吨/日熟料生产线项目、恩施鹤峰1500吨/日熟料生产线项目、岳阳二期、仙桃二期、麻城等粉磨站项目相继建成投产；完成了恩施鹤峰长宏水泥厂（即恩施鹤峰项目）、云南昆明滇北建材有限公司20万吨/年生产线、石首30万吨/年及随州50万吨/年粉磨站的收购工作。截至年底，形

成水泥熟料 2050 万吨/年、水泥 3850 万吨/年的能力；在建水泥熟料生产线 6 条，2009 年投产后可新增水泥熟料 960 万吨/年、水泥 1345 万吨/年的能力；新开工湖南道县 4000 吨/日、云南东川 2000 吨/日水泥熟料生产线 2 条，预计 2010 年投产。

公司余热发电项目取得突破性进展。年内武穴 18MW 余热发电项目投产，阳新 18MW、金猫 11.5 MW、襄樊 15 MW、咸宁 7.5MW、信阳 9MW 等项目在建；完成武穴、襄樊、咸宁、信阳、黄石、宜昌余热发电、高中压变频项目申报国家节能减排及资源综合利用财政奖励项目，已获批复的项目将会为公司赢得国家和地方的财政支持和补贴；襄樊 17 万吨、信阳 15 万吨、赤壁 15 万吨、阳新 50 万吨、武穴 50 万吨等碳交易 CDM（清洁发展机制）项目也获得国家发改委的批文。

2008 年，公司新增 7 家混凝土生产厂，建成武穴 150 万吨/年骨料项目，完成阳新 1000 万吨/年骨料生产线的前期工作，公司混凝土骨料业务开始走上快速发展的通道。此外，金猫和宜昌子公司城市污泥试烧业务的开展、武穴公司试烧处理杜邦人造大理石飞灰、湖北省环保局批准公司利用水泥窑协同处置十余类危险废物料、同农业部签订处置废弃农药合同等 AFR 项目的开展，表明公司在发展循环经济、促进水泥工业与环境、生态和谐发展方面迈出了实质性的步伐。同时，AFR 项目技术的探索和经验的积累，也将成为公司今后一个新的盈利亮点。

需要看到的是，由于局部地区产能严重过剩，价格上升乏力，煤炭供应成本大幅上涨，使得本公司局部地区，主要是苏州和鄂东地区的部分生产基地的业绩不尽人意。

#### （2）生产经营的主要产品及市场占有率情况的说明

本集团生产经营的主要产品为水泥。2008 年，公司在湖北销售水泥 1310 万吨，市场占有率 24.7%；在江苏销售水泥 352 万吨，市场占有率 3%；在西藏销售水泥 41 万吨，市场占有率 16.1%；在湖南销售水泥 131 万吨，市场占有率 2.4%；在云南销售水泥 113 万吨，市场占有率 2.9%；在重庆销售水泥 76 万吨，市场占有率 2.3%；在上海销售水泥 58 万吨，市场占有率 2.1%（以上数据均源自内部统计）。

#### （3）主要供应商、客户情况

公司向前 5 名供应商合计的采购金额为 1,095,325,296 元，占年度采购总额的 21%；公司向前 5 名客户销售金额合计为 396,803,112 元，占公司销售总额的 6%。

#### （4）报告期内公司资产构成变动情况

单位：元 币种：人民币

项 目	报告期期末金额	报告期期初金额	变动幅度	变动主要原因
货币资金	986,717,837	569,091,717	73%	增发资金到账
应收票据	125,065,982	183,391,990	-32%	票据转让及贴现增加
其他应收款	65,949,887	33,175,059	99%	保证金及备用金等增加
可供出售的金融资产	26,585,846	68,373,606	-61%	所持交行及太保股票市值下跌
长期应收款	54,866,665	37,484,906	46%	应收资产处置款增加
在建工程	1,523,894,887	432,405,440	252%	余热发电及新项目投资增加

工程物资	13,350,340	8,942,244	49%	余热发电及新项目投资增加
无形资产	1,064,457,556	730,974,821	46%	ERP 系统软件投资增加及新建项目购置土地使用权
长期待摊费用	41,344,698	23,037,346	79%	矿山采准剥离费用增加
递延所得税资产	52,894,235	32,337,443	62%	确认国产设备可抵免所得税金额
短期借款	1,289,600,000	976,300,000	32%	经营规模扩大,流动资金需求增加
应付票据	225,290,000	155,067,359	45%	规模扩大,材料采购量增加
预收账款	133,598,728	410,996,161	-67%	偿还 Holcim 预付货款及预收的拆迁补偿费转入固定资产清理
应付职工薪酬	23,339,304	35,976,994	-35%	预提工资及福利费用减少
应付利息	9,017,634	13,093,858	-31%	偿还公司短期债利息
应付股利	29,900,126	62,149,033	-52%	支付股利
递延所得税负债	12,769,126	25,554,698	-50%	可供出售金融资产公允价值变动及递延所得税负债与资产以抵销后净额列示影响
资本公积	2,477,102,124	575,581,414	330%	年初增发 A 股
未分配利润	1,002,930,571	600,880,127	67%	利润增长

(5) 报告期内公司利润构成变动情况

单位:元 币种:人民币

项 目	2008 年	2007 年	变动幅 度	变动主要原因
营业收入	6,349,459,647	4,770,108,141	33%	生产规模扩大,销售价格上 涨
营业成本	5,031,292,858	3,637,040,577	38%	生产规模扩大,原材料成本 上升
资产减值损失	738,137	-270,170	-373%	固定资产减值计提增加
投资净收益	557,991	2,230,133	-75%	被投资单位分红减少
营业外支出	19,000,374	12,503,645	52%	固定资产处置损失增加
所得税	42,004,359	109,452,364	-62%	所得税税率降低及税收优惠
归属于母公司所有 者的净利润	459,975,559	290,245,247	58%	经营规模扩大,利润增加
少数股东损益	74,964,551	49,121,716	53%	经营规模扩大,利润增加

(6) 报告期内公司现金流量变动情况

单位:元 币种:人民币

项 目	2008 年	2007 年	变动 幅度	变动主要原因
投资活动产生的现金流量净 额	-2,198,447,134	-1,207,053,007	82%	余热发电及新生 产线等项目投资 大幅增加
筹资活动产生的现金流量净 额	1,442,976,462	308,255,854	368%	增发 7520 万 A 股

(7) 主要控股公司经营情况及业绩

单位:元 币种:人民币

公司名称	注册资本	资产规模	净利润
华新金猫水泥(苏州)有限公司	USD 136,000,000	1,192,685,343	-43,630,677
华新水泥(宜昌)有限公司	150,000,000	655,201,273	112,757,092
华新水泥(恩施)有限公司	60,000,000	303,584,340	56,984,739
华新水泥(襄樊)有限公司	140,000,000	709,105,057	52,475,181
华新水泥(昭通)有限公司	75,000,000	390,639,117	113,370,807
华新水泥(阳新)有限公司	500,000,000	1,146,141,258	40,117,567
华新水泥(武穴)有限公司	200,000,000	1,064,664,062	28,951,676
华新水泥(西藏)有限公司	50,000,000	218,133,674	34,461,222
华新水泥(赤壁)有限公司	140,000,000	486,774,923	20,644,915
华新水泥(昆明东川)有限公司	30,000,000	55,825,796	628,866
华新南通水泥有限公司	108,000,000	146,867,736	13,265,256
华新水泥(仙桃)有限公司	23,900,000	56,916,329	2,653,230

华新水泥(武汉)有限公司	60,000,000	293,840,196	-13,891,020
武钢华新水泥有限公司	40,000,000	140,897,275	4,761,420
华新水泥(岳阳)有限公司	25,000,000	136,599,516	10,325,267
华新湘钢水泥有限公司	60,000,000	262,129,144	37,919,224
华新水泥(石首)有限公司	19,800,000	24,064,578	316,869
华新水泥随州有限公司	41,000,000	46,610,009	-108,698
华新混凝土(武汉)有限公司	80,000,000	168,748,826	2,821,916
黄石市华新水泥科研设计有限公司	1,000,000	10,852,200	-746,604
黄石华新包装有限公司	8,000,000	92,699,524	9,258,842
华新环保(武穴)废料处理有限公司	10,000,000	49,736,428	139,180
华新水泥(黄石)散装储运有限公司	20,000,000	115,646,265	1,136,194
华新水泥技术管理(武汉)有限公司	20,000,000	86,515,207	728,480

## 2、对公司未来发展的展望

### (1) 公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

在全球金融危机导致外部需求明显减退、国内房地产市场持续低迷、全社会固定资产投资增速下滑、水泥新增产能集中释放而导致的供给压力加大等因素的影响下，短期内我国水泥工业的走势存在很大的不确定性。但只要我国经济长期增长的内在条件没有发生改变，工业化和城镇化建设的进程仍处于长期性加速期，国家对淘汰立窑政策和加强对“60强”水泥企业发展的政策支持力度不变，在中、长期内中国水泥工业仍将继续保持发展。

预计今后几年我国水泥工业将呈现如下特征：

在国家投资4万亿元拉动内需的基础上，短期内水泥消费总量仍将保持微弱的增长，但区域性特征差异显著。西部以及中部地区水泥需求将持续旺盛一段时间，东部沿海地区则可能需求低迷，部分省份还可能出现总量需求持续下降的趋势。

2009年，中国中西部地区的新型干法项目建设仍处于投资高峰时期，但此后新型干法的投资将放缓，行业的投资重点将体现在并购重组上。然而新增产能的集中大量释放，将使水泥价格及行业盈利受到压力。与此同时，立窑等落后工艺产能在政策压制和市场的挤压下，淘汰进程将加速。

有资金实力的大型企业仍将快速发展，行业集中度将持续提高，但各大企业的发展空间都将受到彼此之间的挤压，大企业之间的相互竞争将加剧，市场竞争的压力将越来越大。

水泥产业融入循环经济的步伐加快，纯低温余热发电将在水泥行业快速应用，环保和节能减排对企业的要求也将越来越高。替代能源的使用，污染物、废弃物的再利用，将成为水泥行业工艺和装备发展的重要选择。

原燃材料、人力资源价格可能因经济形势变化而产生波动，但长期上涨的总体趋势不会产生根本的变化，企业对资源的争夺将更激烈。

### (2) 公司未来发展机遇和挑战、新年度经营计划

国家对中西部地区发展的支持和水泥产业结构的调整远未结束，公司的发展空间依然很大。公司将继续加大水泥产业的投入，积极延伸产业链，加大节能降耗投入，探索实施水泥工业与节能减排核心技术及区域资源循环利用的新途径，始终保持规模、技术、环保、效益在全国同行业的领先地位。

未来几年，公司在水泥业务的发展重点将集中在湖北、湖南及西部川、渝等地区，在确保已投资项目按期投产的基础上，新投资项目不仅要进行严密的市场调研，而且还要认真研究进入时机、进入方式，确保投资的效率。此外，加强对并购方式的研究，不失时机地把握并购机会。

在新业务的拓展上，一是要将混凝土骨料业务作为一项长期的工作抓紧抓好，力争保证连续五年的快速增长。二是要树立环保产业新理念，大力发展循环经济。加快余热发电项目建设步伐，积极参加 CDM 项目的合作，加大协同处理和再循环利用各种工业废渣和城市垃圾的力度。

2009 年，公司计划销售水泥 3,359 万吨，较 2008 年增加约 1013 万吨，混凝土销量 106 万方，预计实现营业收入较 2008 年增长 40% 左右。

### (3) 重大资本支出计划

2009 年，预计公司投资总支出 429,259 万元。其中：水泥熟料生产线项目投资 332,340 万元、粉磨站项目投资 11,044 万元、余热发电项目投资 25,635 万元、骨料投资 11,600 万元、维护性投资支出 20,009 万元，其它支出 28,631 万元。

除 2008 年在建和新开工的项目外，公司 2009 年还将新开工四川万源 2500 吨/日、西藏二期 2000 吨/日等水泥熟料生产线项目；新开工黄石 15MW、宜昌 10.5MW、昭通 7.5MW 等余热发电项目。

资金来源由经营活动现金流、项目银行借款、年初存量现金、股权融资构成。

### (4) 公司面临的风险因素分析

管理层认为，公司在发展中面临的主要风险在于：

新业务尤其是 AFR 业务的开展，虽然具有明显的环境效益和社会效益，但在现阶段，人们对影响环境的废弃物处理还存在不同的认识，以及政府有关部门尚未立法奖励处置环境废弃物有功单位的背景下，公司可能存在有投入无产出，或投入产出不匹配的风险。

人才短缺，人力资源开发能力短期内难以满足公司快速发展的需要，这一点仍然是公司面临的风险因素之一。

针对人才短缺的问题，公司采取的措施主要有：一是加大对在职员工的培训，把员工培训作为公司发展的一个长期战略任务抓紧抓实。通过举办多层次、多专业、多频率的培训班，加速在职员工的成长；二是合理规划员工职业生涯，做好人才继任管理，推行新员工指导老师计划，为人才的脱颖而出创造良好的条件和氛围，增强员工对公司的凝聚力；三是创新招聘模式，加大高层次人才引进力度；四是在生产基地进一步推进“瘦身计划”，提高存量人才的利用率。

## 3、公司主营业务及其经营状况

### (1) 主营业务分行业、产品情况表

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 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	营业利润率 比上年增 减 (%)
分行业						
水泥	5,998,012,496	4,786,632,046	20.20	32.46	38.47	减少 3.46 个百分点

混凝土	116,436,716	101,423,671	12.89	29.39	38.95	减少 6.00 个百分点
其他	235,010,435	143,237,141	39.05	54.64	33.42	增加 9.69 个百分点
分产品						
32.5 等级 水泥	2,896,843,777	2,138,872,073	26.17	14.92	16.25	减少 0.84 个百分点
42.5 等级 及以上水 泥	2,923,098,154	2,493,969,915	14.68	47.72	56.81	减少 4.95 个百分点
熟料	178,070,565	153,790,058	13.64	521.91	481.77	增加 5.96 个百分点
混凝土	116,436,716	101,423,671	12.89	29.39	38.95	减少 6.00 个百分点
其他	235,010,435	143,237,141	39.05	54.64	33.42	增加 9.69 个百分点

(2) 主营业务分地区情况表

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	3,479,617,582	44.51
江苏省	852,347,448	37.21
上海市	220,312,279	5.12
江西省、安徽省	292,393,319	88.83
福建省	11,745,340	-85.59
湖南省	431,877,809	85.41
河南省	142,309,236	5.74
浙江省	28,220,499	125.03
重庆	266,910,996	-19.17
西藏	152,883,467	17.21
云南	335,915,840	54.81
出口	59,812,849	-69.08
其他	75,112,981	70.73

(二) 公司投资情况

单位:元 币种:人民币

报告期内公司投资额	2,189,206,944
报告期内公司投资额比上年增减数	1,155,543,971
报告期内公司投资额增减幅度(%)	111.79

公司主要对外投资的情况请见合并财务报表项目附注七(11)在建工程

1、募集资金总体使用情况

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度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
2008	增发	20,06,850,200	20,06,850,200	20,06,850,200	0	

于 2008 年 12 月 31 日，募集资金派生的利息为人民币 1,393,387 元。

2、承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	拟投入金额	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
襄樊 4,000t/d 熟料水泥生产线	否	399,430,000	399,430,000	是	已于 2006 年 10 月投入生产经营	87,940,000	58,737,800	否	2008 年煤炭、电力价格大幅上涨导致收益未达预计
昭通 4,000t/d 熟料水泥生产线	否	200,982,000	200,982,000	是	已于 2006 年 9 月投入生产经营	107,660,000	113,847,500	是	
武汉年产 200 万吨水泥粉磨站	否	182,889,000	182,889,000	是	已于 2007 年 11 月投入生产经营	28,040,000	-17,797,000	否	工厂周边居民拆迁工作的进展低于计划进度，致使 2008 年的产能利用率仅为 27.64%

阳新二期 4,800t/d 熟料水泥 生产线	否	253,704,000	253,704,000	是	已于2007 年1月投入 生产经营	75,350,000	34,672,000	否	2008年煤 炭、电力 价格大幅 上涨导致 收益未达 预计
咸宁 4,000t/d 熟料水泥 生产线	否	353,820,000	353,820,000	是	已于2007 年12月投 入生产经营	87,000,000	29,600,500	否	投产初 期，加之 2008年煤 炭、电力 价格大幅 上涨导致 收益未达 预计
用于降低 公司负债	否	616,025,200	616,025,200	是	已于2008 年6月前完 成				
合计	/	2,006,850,200	2,006,850,200	/	/		/	/	/

### 3、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
信阳 4500T/D 熟料水泥生产线	概算总投资约 58471 万元	水泥主体工程于 2008 年 8 月 18 日点火投产,余热发电工程预计 09 年二季度末投产	2008 年累计生产水泥 28 万吨、熟料 46 万吨,实现销售收入 11614 万元
湖南岳阳二期年产 80 万吨水泥粉磨站	概算总投资为 5500 万元	2008 年 11 月 29 日投产,实际投资约 4756 万元	试生产阶段,未产生收益
湖北麻城年产 110 万吨水泥粉磨站	概算总投资为 10596 万元	2008 年底基本建成,累计投资达 8588 万元	试生产阶段,未产生收益
鹤峰 1300T/D 熟料水泥生产线	概算总投资为 15000 万元	2008 年 12 月 15 日点火投产,累计投资达 14987 万元	试生产阶段,未产生收益
武穴 18MW 余热发电工程	概算总投资为 10675.7 万元	2008 年 12 月 30 日投产	试生产阶段,未产生收益
阳新 18MW 余热发电工程	概算总投资为 10783.8 万元	预计 2009 年 3 月投产	
襄樊一期 7.5MW 余热发电工程	概算总投资为 5071.5 万元	预计 2009 年 7 月投产	
咸宁 7.5MW 余热发电工程	概算总投资为 5084.1 万元	预计 2009 年 7 月投产	
襄樊二期 4000t/d 水泥熟料生产线	概算总投资 37938 万元	累计完成投资 18580 万元,预计 2009 年 3 月投产	
宜昌秭归 4000T/D 熟料水泥生产线	概算总投资为 61728 万元	累计完成投资 21107 万元,预计 2009 年 6 月投产	
四川渠县 4000T/D 熟料水泥生产线	概算投资为 48034 万元	累计完成投资 4124 万元,预计 2009 年 7 月投产	
湖南株洲 4500T/D 熟料水泥生产线	概算总投资为 63917 万元	累计完成投资 8974 万元,预计 2009 年 10 月投产	
湖南郴州 4500T/D 熟料水泥生产线	概算总投资为 62318 万元	累计完成投资 7957 万元,预计 2009 年 10 月投产	
重庆涪陵 4600T/D 熟料水泥生产线	概算总投资为 49784 万元	累计完成投资 3498 万元,预计 2009 年 10 月投产	
湖北襄樊年产 200 万吨水泥粉磨站	概算总投资 16935 万元	预计 2009 年 7 月投产	
昆明东川 2000T/D 熟料水泥生产线	概算总投资为 35000 万元	该项目于 2008 年 12 月 23 日开工建设,预计 2010 年二季度建成投产	
湖南道县 4000T/D 熟料水泥生产线	概算总投资为 42966 万元	该项目于 2008 年 12 月 25 日开工建设,预计 2010 年二季度建成投产。	

### (三) 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

关于前次募集资金使用情况的专项说明的议案

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第五届董事会第二十次会议	2008年1月29日	审议通过关于设立华新水泥（秭归）有限公司、华新水泥（麻城）有限公司、华新水泥（株洲）有限公司、华新水泥（郴州）有限公司、华新环保（武穴）废料处理有限公司、华新骨料有限公司、华新技术管理有限公司等公司的议案		
第五届董事会第二十一次会议	2008年2月4日	审议通过关于修改公司章程相关条款的议案		
第五届董事会第二十二次会议	2008年3月5日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2008年3月7日
第五届董事会第二十三次会议	2008年3月17日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2008年3月19日
第五届董事会第二十四次会议	2008年4月22日	审议通过：公司2008年第一季度报告、关于投资建设重庆涪陵4600TPD熟料水泥生产线项目并设立项目公司的议案、关于投资建设重庆渝北4600TPD熟料水泥生产线项目并设立项目公司的议案、关于投资建设四川渠县4000TPD熟料水泥生产线项目并设立项目公司的议案、关于投资建设湖南道县4000TPD熟料水泥生产线项目并设立项目公司的议案、关于收购宜昌弘洋水泥有限公司股权的议案		
第五届董事会第二十五次会议	2008年6月27日	审议通过：关于高管团队成员2008年短期激励KPI的议案、关于高管团队成员2008年基薪调整的议案、关于设立华新水泥重庆渝北有限公司的议案、关于设立华新水泥（昆明东川）有限公司的议案、关于设立华新水泥（黄石）装备制造有限公司的议案、关于设立华新水泥（黄石）散装储运有限公司的议案		
第五届董事会第二十六次会议	2008年7月15日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2008年7月17日

第五届董事会第二十七次会议	2008年7月25日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2008年7月29日
第五届董事会第二十八次会议	2008年9月1日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2008年9月2日
第五届董事会第二十九次会议	2008年10月17日		中国证券报、上海证券报、香港商报	2008年10月18日
第五届董事会第三十次会议	2008年10月28日	审议通过公司2008年第三季度报告及关于投资建设四川万源2500TPD熟料水泥生产线项目并设立华新水泥(万源)有限公司的议案		
第五届董事会第三十一次会议	2008年11月13日	审议通过公司2009年度财务预算报告及关于对公司管理层及核心管理人员进行中期激励的议案		

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

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

## 3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

董事会审计委员会严格按照证监会、上交所及《公司董事会专门委员会工作细则》、《公司审计委员会年报工作规程》的有关要求，全程参与了审计过程。

在公司年审会计师普华永道中天会计师事务所有限责任公司（以下称会计师事务所）进场审计前及预审中，公司财务负责人及时通知了审计委员会会计师事务所进场工作的时间与审计工作计划安排，并将“华新水泥年度审计收费建议书”于2008年11月24日向审计委员会各位委员进行了邮件通报。

2008年12月17日，会计师事务所在沟通会上向审计委员会通报了审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险及舞弊的测试和评价方法、本年度审计重点，审计委员会同意公司2008年度财务报告审计工作的时间安排，要求会计师事务所及时完成审计报告。

2009年2月1日，根据审计委员会要求邮件沟通的建议，公司财务负责人向审计委员会提供了公司2008年度财务报表审计调整说明。

2009年2月10日，根据证监会最新要求，同意将修订的《审计委员会年报工作规程》提交董事会审议。

2009年2月26日，审计委员会审阅了会计师事务所的《审计报告》（草案）和《关于2008年度公司审计工作总结报告》。

2009年3月5日，审计委员会在会计师事务所出具初步审计意见后又一次审阅了公司财务会计报表，认为公司财务会计报表真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，同意将此报告提交董事会审议；同时，审计委员会向董事会提交了会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告和下年度续聘会计师事务所的决议，审计委员会认为公司聘请的普华永道中天会计师事务所有限责任公司在为公司提供2008年度审计服务工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项工作，因此，建议公司继续聘请普华永道中天会计师事务所有限责任公司作为公司2009年度审计机构。

#### 4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

董事会薪酬与考核委员会严格按照《公司董事会专门委员会工作细则》的有关规定，全面履行职责，逐步完善经营管理层激励机制。

(1) 根据股东大会通过的《关于调整高管团队成员的薪资与短期激励计划的议案》，结合公司 2008 年度经营情况，经薪酬与考核委员会审议并形成决议，提议 2009 年 3 月 9 日公司第五届董事会第三十三次会议审议通过了《关于高管团队成员 2008 年短期激励的议案》，并将经 2009 年 3 月 31 日公司 2008 年度股东大会通过后才能确定公司高级管理人员 2008 年度的薪酬总额。

(2) 薪酬与考核委员会在认真审核了 2008 年公司实际完成的生产经营业绩后，对公司 2008 年年度报告中披露的董事、监事、高级管理人员的薪酬进行了审核，出具书面审核意见认为：公司董事、监事、高级管理人员基本薪酬的确定符合公司股东大会、董事会的相关决议内容和相关薪酬管理办法，公司 2008 年年度报告中所披露的董事、监事和高级管理人员的实际薪酬是在基本薪酬的基础上严格按照 2008 年董事会预算目标的实际完成情况和年度绩效考核方案计算确定的，真实、合理、完整。

(3) 公司一直在积极探索和推进股权激励计划。由于证监会上半年连续发布了 2 个备忘录，对上市公司推行股权激励计划提出新的限制条件，导致以股票或股票期权为设计基础的公司长期激励计划搁浅。但公司的两大股东与董事会一直非常关注此事。

11 月 13 日，根据两大股东关于对公司管理层及核心管理人员进行中期激励的提议，薪酬与考核委员会进行了多次讨论，也与公司的管理层、两大股东作了多次沟通，结合公司的实际情况，将《关于对公司管理层及核心管理人员进行中期激励的议案》提交公司第五届董事会第三十一次会议审议并通过。

今后，公司将在合适的时机，加快步骤建立和完善个人业绩和公司绩效、股东利益一致的良好长期的激励计划，推动公司进一步快速发展。

#### (五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

2008 年，母公司实现净利润为 82,817,855 元、合并后净利润为 459,975,559 元。根据新公司法及新会计准则相关规定，提取 10%法定盈余公积金 8,281,786 元。截止 2008 年 12 月 31 日母公司可分配利润为 418,695,543 元。

董事会拟定，以年末总股本 40,360 万股为基数，向全体股东按 0.15 元/股（含税）分配现金红利，合计分配 60,540,000 元，余额全部转入未分配利润。

#### (六) 公司前三年分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度的净利润	比率（%）
2005	19,704,000	62,073,250	31.74
2006	19,704,000	126,727,033	15.55
2007	48,432,000	290,245,247	16.69

2009 年 4 月 3 日

## 2008 年度监事会报告 Supervisors' Report for 2008

### (一) 监事会的工作情况

关于前次募集资金使用情况的专项说明的议案

## (I) Work of the Supervisory Committee

2008 年监事会召开了四次会议。第一次会议的主要议题是：1.审议通过了公司 2007 年度报告、公司 2007 年度财务决算报告、公司 2007 年度利润分配预案；2.审议通过了公司 2007 年度监事会报告；第二次会议的主要议题是：审议通过了公司 2008 年第一季度报告。第三次会议的主要议题是：审议通过了公司 2008 年半年度报告。第四次会议的主要议题是：审议通过了公司 2008 年第三季度报告。

Four meetings were convened by the Supervisory Committee in 2008. The first meeting: a). reviewed and adopted the Annual Report of the Company for 2007, Final Financial Report of the Company for 2007, and Profit Distribution Proposal of the Company for 2007; and b). reviewed and adopted the Work Report of Supervisory Committee for 2007. The second meeting: reviewed and adopted the First Quarter Report of the Company for 2008. The third meeting: reviewed and adopted the Half Year Report of the Company for 2008. The fourth meeting: reviewed and adopted the Third Quarter Report of the Company for 2008.

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

### (II) Operation of the Company According to Law

报告期内，公司董事会及管理层能够依据法律、法规和公司章程规范运作，决策程序合法，无违反纪律、法规、公司章程和损害公司利益的行为。公司高级管理人员本着对全体股东和全体员工负责的精神，抓住机遇、科学决策、战略计划稳步实施，生产规模不断扩大，公司取得较好的经济效益。

In the report period, members of the Board and the Management did not have conducts, when implementing their duties that violated laws, rules and regulations and the Articles of Association of the Company or harmed the benefits of the Company. The Senior Management worked diligently for the benefits of all shareholders and employees, seized the opportunities, made decisions in a scientific manner, so that strategic plans were implemented steadily, production scale was continuously enlarged, and the Company gained good profits.

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

### (III) Financial Supervision

报告期内，公司能够严格执行相关法律、法规和公司财务制度，财务运作情况正常。监事会还对普华永道中天会计师事务所有限公司出具的审计报告及涉及事项进行了审查，认为其出具的财务报告公允地反映了公司的财务状况和经营成果，参与年度报告编制和审议的人员的行为都严格遵循了保密原则。

In the report period, the Company strictly abided by relevant laws and regulations, as well as the financial system of the Company, so that the finance functioned properly. The Supervisory Committee reviewed the auditing report issued by PricewaterhouseCoopers Zhong Tian CPAs Limited Company and the related issues, and believed that the financial reports fairly reflected the financial positions and operating results of the Company. The members involved in compiling and auditing of the Annual Report all acted with strict confidentiality.

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

### (IV) Application of last proceeds

报告期内，公司根据发展需要，向外国战略投资者定向发行 A 股，募集资金 202664 万元，用于湖北襄樊、云南昭通等 5 个水泥熟料生产线项目的建设，项目按计划相继投产。本次募集资金是经过国家商务部、发改委和证监会的批准，整个运作过程符合国家法律、法规和公司章程的规定。募集的资金全部投入 5 个项目建设，专款专用，严格执行国家募集资金管理使用办法，无违纪违规行为。

During the report period, on the basis of the development requirements, the Company offered A share private placement to the foreign strategic investor and raised proceeds of 2026.64 million yuan, which was invested to the construction of 5 cement clinker production line projects like Hubei Xiangfan, Yunnan Zhaotong, etc, and the projects were put into operation in succession according to the plan. This financing was approved by the MOFCOM, NDRC and CSRC, and the whole process was also in conformity with the provisions contained in the State laws, rules and Articles of Association of the Company. All the raised proceeds was injected in the 5 projects construction, the special funds was used specially, so it strictly implemented the State Rules on Administration and Use of the Raised Proceeds and did not violate any rules and regulations.

(五) 监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

#### (V) Assets acquisition and disposal

报告期内，公司收购了以下 3 个项目：

During the report period, the Company acquired the following 3 projects:

1、公司以人民币 2430 万元收购湖北长宏水泥有限公司 1000t/d 熟料窑外分解生产线，公司在新成立的华新水泥（鹤峰）有限公司中占 51% 的股份；

1. The Company paid 24.3 million yuan to acquire the 1000 t/d clinker precalcining kiln production line of Hubei Changhong Cement Ltd. and took 51% equity of the newly established Huaxin Cement (Hefeng) Ltd..

2、公司以人民币 1089 万元收购湖北建源水泥股份有限公司年产 30 万吨粉磨站，公司在新成立的华新水泥（石首）有限公司中占 55% 的股份；

2. The Company paid 10.89 million yuan to acquire the 300 kt/y grinding station of Hubei Jianyuan Cement Co., Ltd. and took 55% equity of the newly established Huaxin Cement (Shishou) Ltd.

3、公司以人民币 2460 万元收购湖北随州长城建材有限公司年产 50 万吨粉磨站，公司在新成立的华新水泥（随州）有限公司中占比 60% 的股份。

3. The Company paid 24.6 million yuan to acquire the 500 kt/y grinding station of Hubei Suizhou Changcheng Building Materials Ltd. and took 60% equity of the newly established Huaxin Cement (Suizhou) Ltd.

公司在以上资产收购过程中均聘请了中介机构进行法律尽职调查、财务审计与资产评估，符合上市公司的有关要求。收购后各项目都已按计划开始运行，为公司进一步拓展湖北区域市场份额将起到积极作用。

During the above assets acquisition process, the Company appointed some agencies to make legal due-diligence research, financial auditing and assets evaluation; it accorded with the relevant requirements for listed companies. After acquisition, each project has

started operation in accordance with the plan, which made positive effect to the Company further expanding its market share in Hubei area.

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

(VI) Related transactions

报告期内，公司的关联交易均依据公正、公平、公开的原则进行，无损害公司利益的情况。In the report period, the related transactions of the Company were equal, fair and open, and did not harm the interests of the Company.

华新水泥股份有限公司  
2008 年度财务决算及 2009 年度财务预算报告

各位股东、股东代表：

现向各位报告公司 2008 年度财务决算及 2009 年度财务预算报告，请予审议。

一、2008 年财务决算情况

普华永道中天会计师事务所接受公司委托分别按国内和国际准则审计验证了公司 2008 年财务会计报表，确认上述会计报表已经按照企业会计准则、《企业会计制度》和国际财务报告准则的规定编制，在所有重大方面真实而公允反映了集团和公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量，出具了标准无保留意见的审计报告，合并会计报表反映的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2008	2007	预算差异	同期差异
营业收入	634,946	477,011	21,852	157,935
利润总额	57,694	44,882	11,662	12,813
净利润	45,998	29,025	19,646	16,973
每股收益 (元/股)	1.180	0.884	0.767	0.296
净资产收益率 (%)	12.98	19.33	6.80	-6.35
经营活动净现金流量	116,489	96,253	14,539	20,236
每股经营净现金流量(元)	2.89	2.93	1.29	-0.04
总资产	1,071,635	851,356	-341,160	220,280
股东权益	406,777	168,071	-180,290	238,705

1.1 营业收入

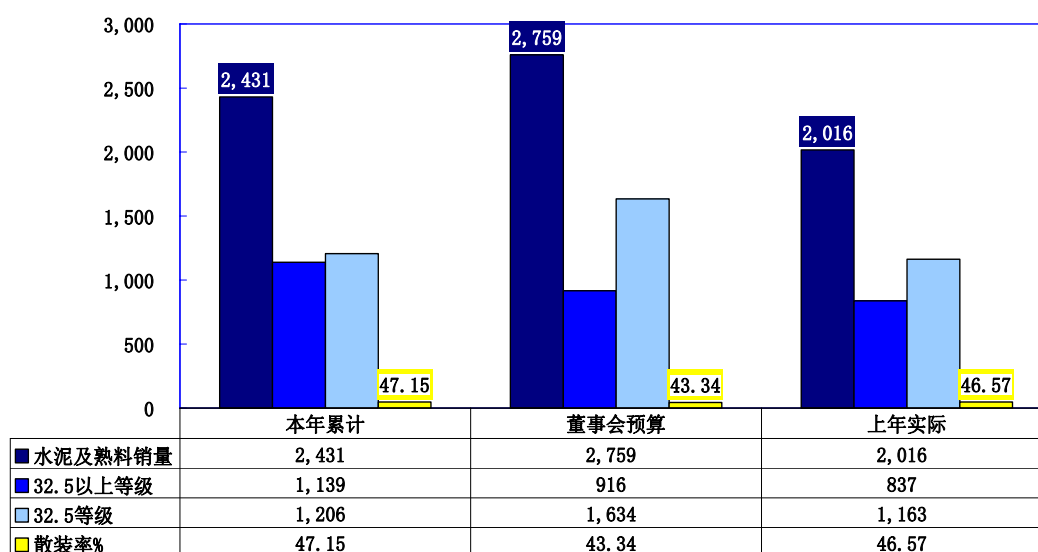
1.1 Income from major operations

2008年,公司实现营业收入 634,946 万元, 比上年增长 157,935 万元, 其中主营业务收入 628,892 万元, 比上年增长 33.05%, 主要是水泥售价明显提升以及去年底相继建成投产的湘钢公司、武汉公司及武穴二期、赤壁公司全年生产, 2008 年东川公司、随州公司及石首公司等并购成功后顺利投产推动产销量持续增长。其中: 水泥及熟料销售增加收入 146,987 万元, 同比上年增长 32.46%, 因销量上升 415 万吨增加收入 93,252 万元, 因水泥及熟料平均价格提高 22.10 元/吨增加收入 53,735 万元。其他收入增长主要是因混凝土业务量及矿粉销量增加, 运输劳务随水泥销量亦同步增长。

营业收入超出预算 21,852 万元, 其中主营业务收入完成预算的 103.09%, 高于预算 18,861 万元, 主要差异为: 水泥及熟料收入高于预算 24,750 万元, 混凝土业务收入低于预算 10,847 万元, 矿粉收入高于预算 6,472 万元。尽管水泥及熟料收入超出预算但其销售量仍低于 11.89 个百分点, 混凝土业务收入低于预算的原因在于销量掉预算 40 万方。公司水泥及熟料销售收入为 599,801 万元, 占主营业务收入结构的 95.37%。

### 1.1.1. 水泥及熟料销量

#### 1.1.1 Sales volume of cement and clinker



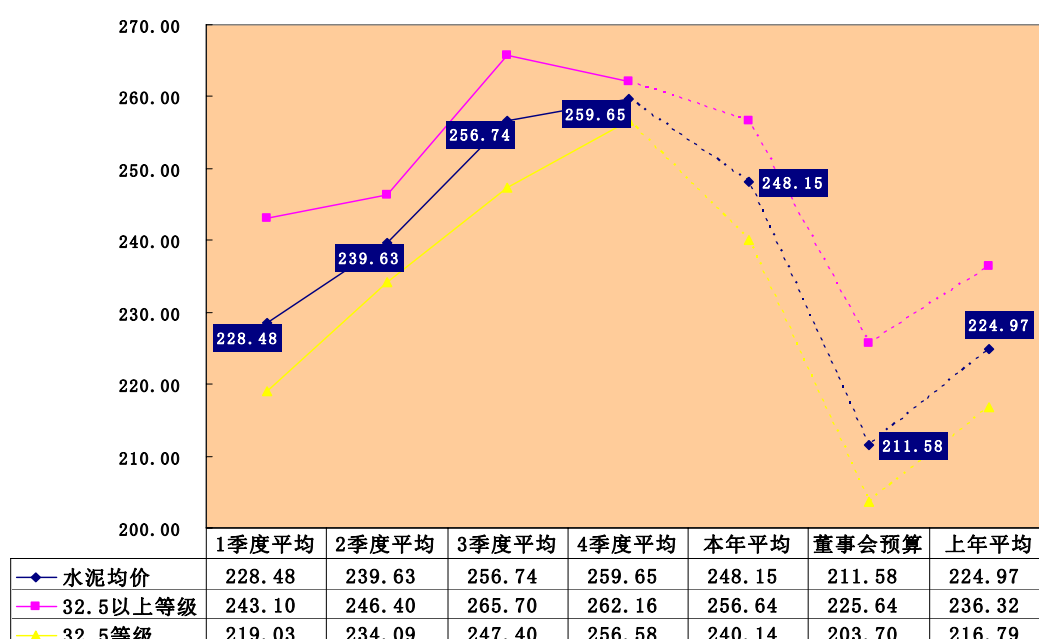
总量:伴随着公司的产能扩大, 公司奋力拓销,使公司水泥及熟料的销量逐年增长,全年共计完成 2,431 万吨, 比上年增长 20.59%, 完成预算的 88.11%,差预算 328 万吨.销量低于预算主要因信阳公司、麻城公司等新建项目投产时间较计划有所推迟, 同时受年初全国大范围遭受严重雪灾影响及部分主力基地设备故障导致生产运行波动以至产能未得到完全发挥。

结构:32.5 以上等级完成 1,139 万吨, 为预算的 124.33%, 32.5 等级 1,206 万吨, 完成预算的 73.85%。销量分别比上年增长 36.03%和 3.75%。此外商品熟料完成 86 万吨,为预算

的 40.89%。出口水泥预算 57 万吨，实际由于出口退税政策及国外经济影响加上内销市场价格较好，出口量仅 17 万吨。

散装率:实际完成 47.15%，比预算高 3.81 个百分点，较上年上升 0.58 个百分点。

### 1.1.2. 水泥价格 1.1.2 Cement price



2008 年，水泥价格总体处于不断攀升的态势，只是在四季度上升速度趋缓。全年水泥平均价格为 248.15 元/吨，较预算高 36.57 元/吨，较去年同期上升 23.19 元/吨。其中国内价格 247.91 元/吨。水泥价格稳定上升，推动公司效益大幅增长。

### 1.2 营业成本 1.2 Cost from major operations

2008 年，公司营业成本达 503,129 万元，其中主营业务成本 500,059 万元，比上年增加 138,800 万元，上升 38.42%，高于预算 38,413 万元，超出 8.32%。水泥和熟料销售成本比预算增加 40,006 万元，增长 9.12%。成本增加的原因一是由于能源环境影响导致煤价持续上涨，全年平均煤价比预算高 160.09 元/吨，影响生产成本较预算上升 52,597 万元；二是今年国家从 7 月 1 日开始上调平均电价 0.025 元/度，影响电力生产成本超出预算 5,853 万元；三是部分主力基地设备故障导致生产运行波动，维修成本上升，生产不稳定及材

料质量不理想导致消耗上升,熟料煤耗超预算影响生产成本上升 18,568 万元,水泥综合电耗超预算影响生产成本上升 8,035 万元,此外销量与预算的差距对销售成本有一定下降影响。

### 1.3 期间费用

#### 1.3 Periodic expenses

全年实际较预算节约 26,529 万元,每百元收入含量实际较预算下降 4.76 元,比上年下降 2.78 元。

管理费用低于预算 4,899 万元,在于管理意识的加强及费用控制水平提高,具体表现为:1、职工薪酬相比预算减少 1,030 万元;2、培训费、董事会费及排污费比预算减少 1,531 万元左右;3、差旅费节约 462 万元;4、研发支出、资源补偿费及税金下降 1,037 万;5、折摊费用下降 601 万元,其他费用节约 238 万元。

营业费用比预算低 11,194 万元,因受水泥销量下降及散装比例提高影响,销售费用及包装袋费用大幅减少所致,其中包装袋费用减少 4,760 万元,销售费用节约 2,295 万元。

财务费用低于预算 10,435 万元,一是今年增发成功后提前偿还了部分借款;二是偿还 5 亿到期短期融资券;三是受新项目投产时间滞后资本化时间延长影响;四是与银行建立了良好的银企合作关系争取优惠政策,同时利用集团优势最大限度提高资金利用效率,以及充分使用银行票据结算,降低了财务费用。

项目	08 预算	08 实际	差异	每百元收入 (预算)	每百元收入 (实际)	差异
销售费用	45,228	34,034	-11,194	7.38	5.36	-2.02
管理费用	30,067	25,168	-4,899	4.90	3.96	-0.94
财务费用	28,913	18,478	-10,435	4.72	2.91	-1.81
合计	104,209	77,680	-26,529	17.00	12.23	-4.76

### 1.4 盈利状况

#### 1.4 Profit status

利润总额:全年完成 57,694 万元,完成年度预算的 125.33%,较上年增长 28.55%。

净利润:全年完成 45,998 万元,完成年度预算的 174.55%,较上年增长 58.48%。

每股收益:全年实际 1.180 元/股,较预算增加 0.767 元/股,较上年增加 0.296 元/股,增长 33.51%。

净资产收益率：全年实际 12.98%，较预算提高 6.80 个百分点，较上年下降 6.35 个百分点。每股收益、净资产收益率与预算差异较大主要是实际收益率提高及预算内再次 A 股增发年度内未能完成，收益没有摊薄。

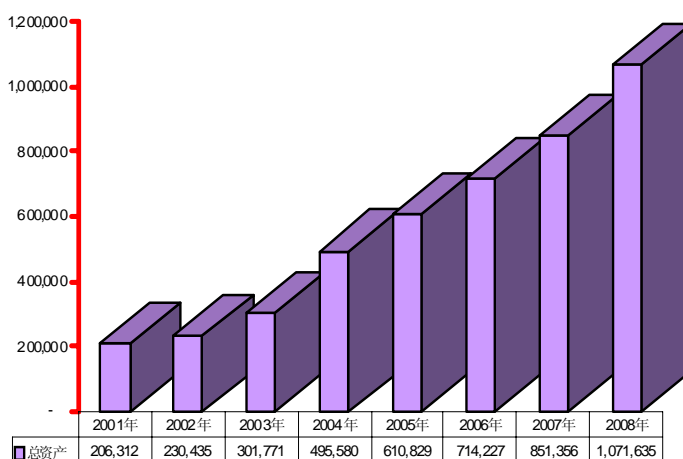
OP-EBITDA：全年完成 121,552 万元，完成年度预算的 98.91%。其中补贴收入为 11,672 万元。

OP-EBITDA%：全年完成 19.33%，较预算下降 0.82 个百分点。较上年下降 2.11 个百分点，降幅 9.86%。

### 1.5 资产负债情况 1.5 Assets & liabilities

#### 总资产：

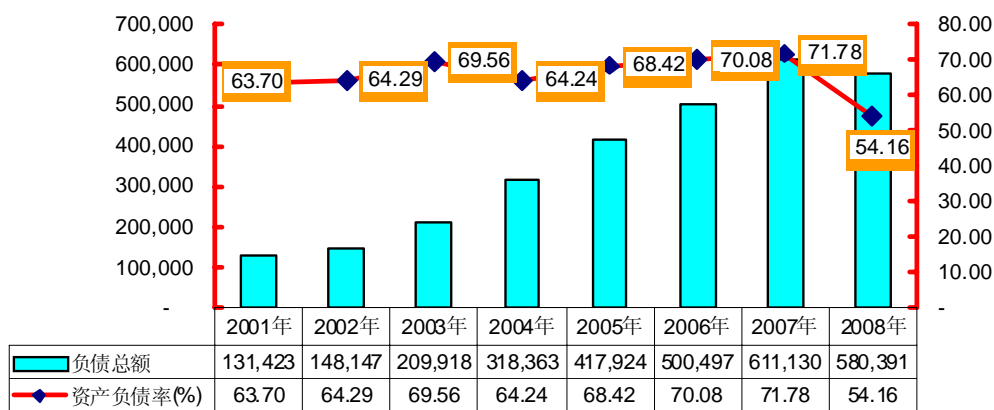
08 年 2 月，公司成功实施增发融资 20.1 亿；同时并购接收东川公司、石首公司及随州公司，公司资产总额仍有较大增长。2008 年末公司资产总额为 1,071,635 万元，比上年增加 220,280 万元，增幅 25.87%。但同比预算减少 341,160 万元，流动资产与非流动资产总额均远低于预算总额，主要在于预算中的再次增发未能成功实施，新项目的投资进度滞后。



#### 总负债：

#### Total liabilities:

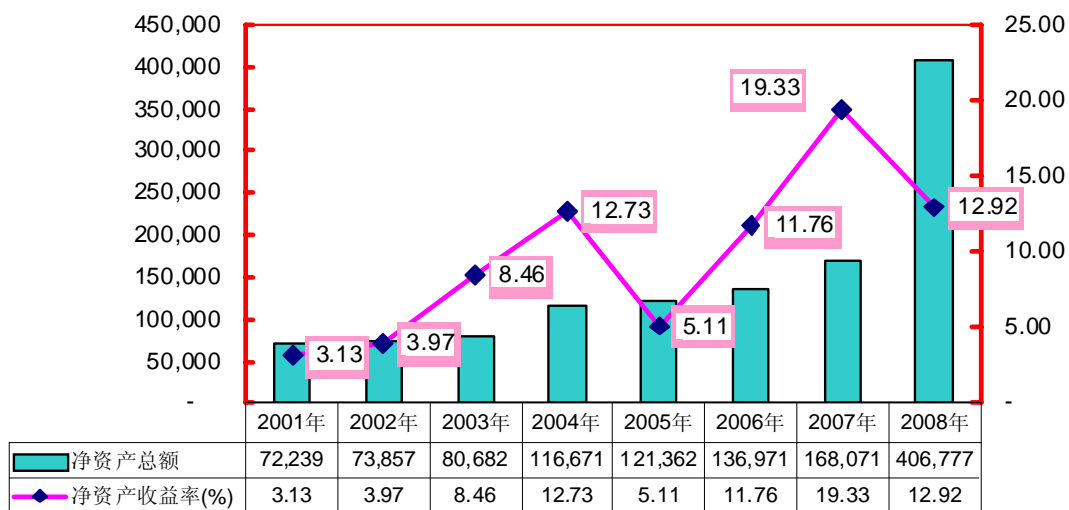
2008 年末，公司的负债总额为 580,391 万元，比上年减少 30,739 万元，主要因偿还了 5 亿元短期融资券但新的融资券未发行成功，以及增发成功后提前偿付了部分银行借款，资产负债率较年初下降了 17.62 个百分点，Gearing 下降为 59.43%。流动比率从年初的 0.38 上升至 0.54，公司资产负债结构有所优化。



## 净资产

### Net assets:

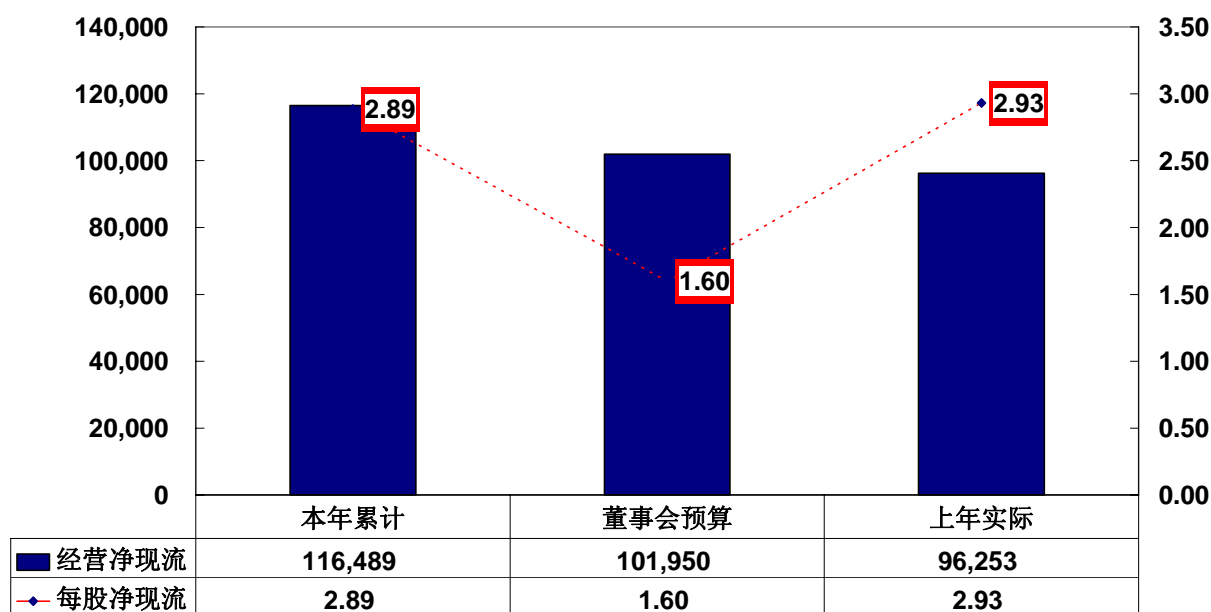
2008 年末，公司净资产为 406,777 万元，净资产收益率为 12.98%，比上年下降 6.35 个百分点。净资产的大幅增长源于增发成功，而收益率仍保持较高水平则得益于水泥市场回暖，水泥价格稳步上扬，公司新投产项目见效快，整体盈利水平大幅提升。



## 1.6 现金流量情况

### 1.6 Cash flow

公司持续发展及盈利大幅提升是获得稳定经营活动净现金流的前提，对存货及经营性应收款、应付款的管理是提高的途径，全年经营净现金流达 116,489 万元，较 2007 年增长 21.02%，高于预算 14,539 万元。公司每股经营净现金流为 2.89 元/股，比上年略有下降只因股本增加。



(备注：2008 年董事会预算单位每股净现金流低是因为考虑 A 股增发股本增加所致)

2008 年购建固定资产等长期资产预算现流投资 37.4 亿元，实际支出 21.6 亿元，较预算减少 15.8 亿元。主要是秭归项目、郴州项目、株洲项目、襄樊二期以及武穴三期、恩施二期实际投资进度相比预算有所滞后少支出 11.5 亿元，常德项目未投资而调整至其他新项目，投资额有差异，同时混凝土项目、余热发电项目及骨料项目投资比预算少 2.5 亿元；维持性支出实际支付与预算也存在较大差异。以上项目主要受工程建设进度的影响投资支付滞后。08 年公司投资活动现金净流出 219,845 万元。

2008 年，公司 A 股增发资金在 2 月份到位（非 2008 年预算内的增发，是原计划在上年完成的 11 亿增发），公司根据当时环境偿还了部分借款。随着央行持续提高存款准备金率及调高利率，筹资难度不断加大，资金成本持续上升，公司面临严峻的资金形势，直到进入下半年后由于国际金融危机及国内经济影响利率开始下调公司筹资难度才有所下降。2008 年，公司在想方设法超额完成经营净现金流目标的同时，继续依托主办银行建设银行、中国银行的支持，加强银企合作，确保了公司资金链的安全，较好满足了公司快速发展的资金需求。全年筹资活动现金净流入 144,298 万元，其中增加银行借款 285,173 万元，归还借款 306,870 万元，吸收投资 20.1 亿元，年末银行贷款余额为 390,622 万元。

## 二、主要分子公司财务指标

### II. Financial indicators of major subsidiaries

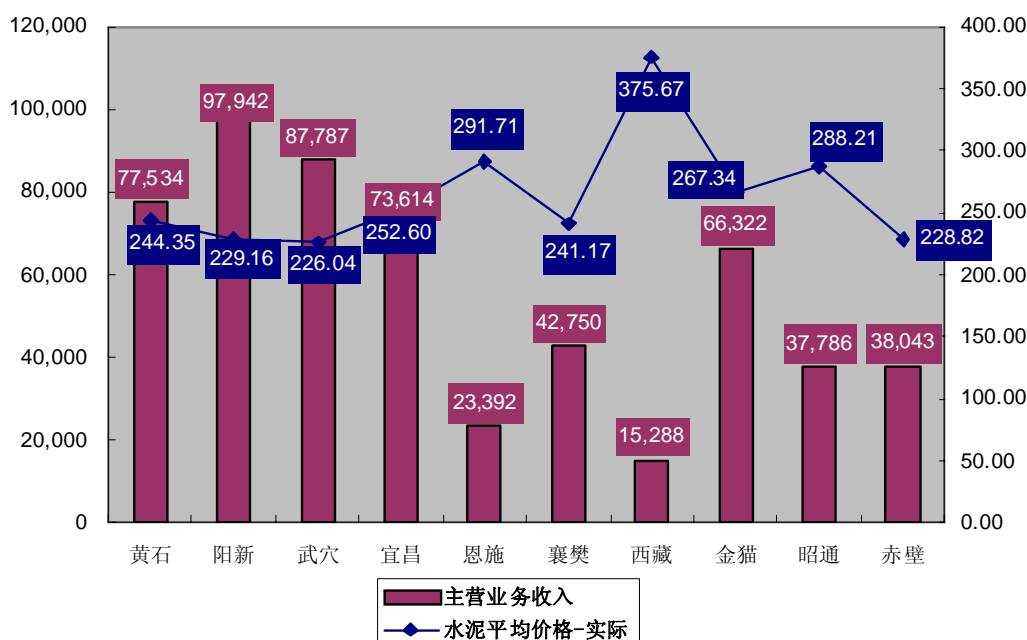
#### 2.1 销量、销价及收入

#### 2.1 Sales volume, price and revenue

水泥销量未完成预算公司有：恩施、金猫、仙桃、岳阳、湘钢及武汉公司，其中湘钢、武汉及仙桃掉预算较为严重，原因各不相同：湘钢公司由于设备问题转向以生产矿粉为主，武汉公司设备在投产初期还处于磨合阶段，仙桃公司二期贡献与预算有差距。熟料销量所有公司均未能达到预算目标。

各公司销价均超预算完成，除湘钢及武汉公司价格低于去年同期外，其他公司销价均不同程度高于去年同期。良好的价格维护是公司盈利能力全面提升的根本保障。

除仙桃、岳阳、湘钢及武汉公司外其他公司收入均完成预算目标，其中以云南及南通公司比例较大，超出预算比例分别达 49.45%及 40.41%。



## 2.2 OP-EBITDA%

## 2.2 Operating EBITDA%

同预算比较，OP-EBITDA%完成目标的有恩施、西藏、襄樊、云南、武钢、仙桃及湘钢公司。而就盈利能力来看，西藏、恩施、云南、宜昌、黄石、襄樊及湘钢公司呈高盈利状态，高于公司平均水平。赤壁接近 19%，其他公司均低于 17%，随州公司为负数。

## 2.3 利润总额

## 2.3 Total profit

宜昌盈利 12,244 万元，云南盈利 11,385 万元，黄石盈利 7,804 万元，襄樊 5,796 万元，恩施 5,340 万元，为盈利大户；阳新、西藏公司全年盈利均超过 4,000 万元；湘钢及赤壁

公司盈利分别达 3,792 万元，2,753 万元，武穴与南通公司利润总额也达 1000 多万，除了金猫、武汉及随州公司出现亏损外，其他公司均有一定盈利。：

### 三、2009 年财务预算情况

#### III. Financial Budget for 2008

公司根据管理需要及 HARP 的推广状况，对 2009 年财务预算的编制完全采用了 HARP 口径，因此受重分类的影响预算与中方对应项目之间的对比存在口径差异。

#### 3.1 生产计划

#### 3.1 Production plan

##### 3.1.1 熟料产量明细

##### 3.1.1 Details of clinker output

Unit:'0000

熟料产量 Clinker output	2007 年实际 2007 Actual	2008 年实际 2008 Actual	2009 年预算 2009 Budget
黄石 Huangshi	240	242	240
武穴 Wuxue	190	339	366
阳新 Yangxin	298	353	361
金猫 Golden cat	195	170	200
宜昌 Yichang	192	196	185
襄樊 Xiangfan	116	128	214
云南 Yunnan	92	102	105
恩施 Enshi	66	66	65
咸宁 Xianning	12	114	122
西藏 Tibet	28	28	27
东川 Dongchuan		3	
信阳 Xinyang	-		155
秭归 Zigui			52
鹤峰 Hefeng			34
渠县 Quxian			48
湖北并购			262
合计 Total	1,429	1,742	2,436

##### 3.1.2 水泥产量明细

##### 3.1.2 Details of cement output

Unit:'0000

水泥产量 Cement output	2007年实际 2007 Actual	2008年实际 2008 Actual	2009年预算 2009 Budget
黄石 Huangshi	308	312	310
武穴 Wuxue	226	229	220
阳新 Yangxin	285	379	360
金猫 Golden cat	262	244	265
宜昌 Yichang	282	286	270
襄樊 Xiangfan	153	158	150
云南 Yunnan	119	130	128
恩施 Enshi	83	80	83
咸宁 Xianning	13	152	150
西藏 Tibet	35	41	36
信阳 Xinyang	-		210
武钢 Wugang	74	90	85
武汉 Wuhan	16	81	172
南通 Nantong	102	116	118
岳阳 Yueyang	76	72	140
湘钢 Xianggang	11	16	50
仙桃 Xiantao	26	24	43
麻城 Macheng	-		90
东川 Dongchuan		4	-
石首 Shishou		1	-
随州 Suizhou		2	-
秭归 Zigui			62
鹤峰 Hefeng			45
渠县 Quxian			60
襄城 Xiangcheng			59
湖北并购			400
合计 Total	2,072	2,418	3,506

### 3.2 销售总量及价格

#### 3.2 Total sales volume and prices

3.2.1、**销售流向：**2009年，公司水泥销售总量为3,359万吨，其中：出口水泥5万吨，国内销售3,354万吨。集团内销售PI52.5水泥119万吨，混凝土用水泥28万吨。全年预计熟料销量165万吨，混凝土销量106万方，水泥散装率41.25%

3.2.2、**销售量及价格：**2009年，国家总体经济保持平稳，水泥需求稳步上升，关停小立窑的力度加大。随着公司产能的扩大和新基地建设的加快，目标市场的竞争力及品牌优势得到增强。

关于前次募集资金使用情况的专项说明的议案

预计水泥销量 3,359 万吨,较 2008 年增加 1,013 万吨,增长 43.20%。其中预计 32.5 以上等级水泥销售量 1,302 万吨,占总量 38.76%; 32.5 等级水泥销售量 2,057 万吨,占总量的 61.24%。2008 年,32.5 以上等级水泥和 32.5 等级分别占产量的 48.56%和 51.44%。2009 年 32.5 以上等级水泥比重预计下降 9.80 个百分点。

2009 年预计水泥加权平均单价 249.37 元/吨,较 2008 年水泥加权平均单价 248.15 元/吨,上升 1.21 元/吨,其中:2009 年,预计 32.5 以上等级水泥平均单价 260.81 元/吨,比 2008 年同等级平均单价 256.64 元/吨,预计上升 4.17 元/吨,其主要原因为重点工程需求量保持稳定;2009 年预计 32.5 等级水泥平均单价为 242.12 元/吨,与 2008 年同等级水泥平均单价 240.14 元/吨,预计上升 1.98 元/吨,其主要原因水泥行业整合程度加大,将会出现更多更大集团化公司,将会一起维护水泥市场的稳定秩序。

2009 年公司将对混凝土行业的投入,预计 2009 年实现销量 106 万方,比 2008 年增加 58 万方,平均销售价格 257.71 元/方,比上年略有上升。(销售价格均为不含税出厂价)

**3.2.3、销售收入:**2009 年,公司预计实现主营收入 94.5 亿元,较 2008 年增加约 31.6 亿元,增幅约 50.24%。收入的增长将主要得益于公司规模扩大、销量的增加及价格的上升。

### 3.3 期间费用及储运成本

#### 3.3 Periodical expenses

**3.3.1、管理费用:**2009 年,预计管理费用支出 18,186 万元,与 2008 年实际数由于存在口径上区别无法比较。2009 年每百元销售收入管理费用含量 1.92 元。

**3.3.2、营业费用:**2009 年,预计营业费用支出 23,134 万元。2009 年每百元销售收入营业费用含量 2.45 元。

**3.3.3、储运成本:**2009 年预计储运成本达 48,886 万元,其中包装材料成本占 68.48%。

**3.3.4、财务费用:**预计 2009 年财务费用支出 45,414 万元,较 2008 年实际 18,478 万元,增加 26,936 万元,主要原因系公司投资新项目和并购增加大量银行借款。2008 年每百元销售收入财务费用含量 4.80 元。

### 3.4 经营结果预计

#### 3.4 Operating results estimation

预计 09 年 EBITDA 为 182,114 万元,同比上年实际增加 49.82%,EBITDA%预计 09 年为 19.26%,与上年持平。

### 3.5 现金流量 3.5 Cash flows

3.5.1、2009年，公司预计实现 HARP 口径经营活动净现金流 93,946 万元，若根据口径差异调整则中方经营活动净现金流为 148,618 万元，比 2008 年增加 32,129 万元。百元收入经营净现金流 9.94 元，每股经营现金流量 2.33 元。

3.5.2、2009年预计公司投资活动现金净流出量 429,259 万元，其中：购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支出 362,876 万元；资产处置收入 1,867 万元；并购支出 68,250 万元。

3.5.3、2009年预计公司 HARP 口径筹资活动现金净流量 334,765 万元，其中：①项目新增固定资产借款 337,200 万元，②增加流贷 53,376 万元，③归还到期借款 50,568 万元，④支付红利 5,247 万元。若根据口径差异调整则中方筹资活动净现金流为 295,350 万元。

2009年4月3日

## 关于公司 2008 年度利润分配预案 Profit Distribution Proposal of the Company for 2008

2008年，母公司实现净利润为 82,817,855 元、合并后净利润为 459,975,559 元。根据新公司法及新会计准则相关规定，提取 10%法定盈余公积金 8,281,786 元。截止 2008 年 12 月 31 日母公司可分配利润为 418,695,543 元。

The net profit of the Company for 2008 was 82,817,855 yuan (parent company) or 459,975,559 yuan after consolidation. Pursuant to the relevant provisions contained in the new Company Law and the new Accounting Rule, 10%, i. e. 8,281,786 yuan will be appropriated to statutory surplus common reserve fund. The allocable profit of the parent company is 418,695,543 yuan by the end of December 2008.

董事会拟定，以年末总股本 40,360 万股为基数，向全体股东按 0.15 元/股（含税）分配现金红利，合计分配 60,540,000 元，余额全部转入未分配利润。

The Board proposes that on the basis of the total 403.6 million shares, a cash dividend of 0.15 yuan per share (incl. tax) shall be distributed to all shareholders, hence 60,540,000 yuan shall be distributed, and the whole of the remaining shall be booked as unallocated profit.

## 关于续聘会计师事务所的议案 Proposal in Respect of Appointing Accounting Firms

根据公司管理层推荐，董事会审计委员会提议续聘普华永道中天会计师事务所有限公司为公司 2009 年度国内、国际审计师，并提请股东大会授权董事会决定其报酬。

As recommended by the Management of the Company, the Audit Committee of the Board of Directors proposes that PricewaterhouseCoopers Zhong Tian CPAs Limited Company be  
关于前次募集资金使用情况的专项说明的议案

appointed as both domestic and international auditor of the Company for 2009 and that the Shareholders' General Meeting be requested to empower the Board to decide the payment to it.

## 独立董事谢获宝 2008 年度工作报告

### Annual Work Report of Independent Director Mr. Xie Huobao for 2008

作为华新水泥股份有限公司的独立董事，本人在 2008 年严格遵守国家法律、法规、规章，按照《公司章程》和公司其他管理制度的要求，本着对全体股东负责的态度，认真履行了独立董事职责，全年参加了公司召开的 11 次董事会，委托其他董事出席会议 1 次；出席公司股东大会 2 次，未出席 2 次。本人对公司财务、战略、运营和人力资源等事项发表了独立、客观的意见和建议。本人作为独立董事能够勤勉尽职，认真工作。

In 2008, as an independent director of Huaxin Cement Co., Ltd, I worked diligently, strictly abided by provisions contained in the State laws, rules and regulations, Articles of Association of the Company and the requirements of other management system of the Company with an attitude of responsibility for all shareholders. I participated in 11 Board Meetings of the Company and authorized another director to attend once; I attended Shareholders' General Meeting of the Company twice, expressed independent and objective comments and suggestions on many matters, such as finance, strategy, operation and human resource. As an independent director, I could fulfill my duty, work diligently and earnestly.

1、作为独立董事,每一次会议都尽可能亲自参加,每一个议案都进行认真审议,在充分了解议案背景的基础上,结合自己的财务与会计专业特长,主要从财务和会计角度提出问题,对财务报告的规范和预算、决算工作的提升发挥了积极作用。

1. As an independent director of the Company, I tried to participate every meeting by myself and carefully reviewed every proposal; on the basis of sufficient understanding of the background for each proposal, I put forward questions mainly from financial and accounting aspects combined with my profession advantages, which helped positively for more standard financial reports and improving budgeting and final accounting work.

2、作为董事会审计委员会的召集人,和其他委员一起,听取公司经营层和财务负责人对公司经营情况的说明,对年度报告进行审阅,对审计工作提出明确要求,与公司聘请的审计机构见面和沟通,听取审计机构对年报审计计划和审计情况的说明,提出相关问题和要求,并监督审计工作按照审计计划执行,为年报审计工作的顺利开展努力工作。而且,本人始终持续关注公司的信息披露工作,要求相关责任人合法、合规地披露信息。2. As the convener of the Auditing Committee of the Board, I worked with other members, heard the explanation of the operation status of the Company made by the Management and the Financial Principal, reviewed the Annual Report, put forward clear requirements to the auditing work, met and communicated with the CPA appointed by the Company, heard their explanations to the auditing plan and auditing status for the Annual Report, put forward relevant issues and requirements, supervised the auditing work being implemented in line with the auditing plan, and made great effort on helping the auditing work of the Annual Report going on smoothly. Furthermore, I always paid close attention

to the information closure of the Company, requesting the relevant responsible personnel to disclose information legitimately and regularly.

3、作为董事会薪酬与考核委员会成员，和其他成员一起，对公司薪酬与考核制度的执行和完善提出了建设性意见，以激励管理层更好地为全体股东工作。

3. As a member of the Remuneration and Assessment Committee, I put forward constructive suggestions to the implementation and improvement of the remuneration and assessment system of the Company with other members, in order to encourage the Management to do a better job for all shareholders.

4、一年来，本人认真学习相关法律法规和规章制度，提升对规范公司法人治理结构和保护社会公众股股东权益等相关法规的认识和理解，尤其认真学习新会计准则和内部控制的相关规范，要求公司在财务信息加工和披露过程中深刻领会新准则的精神，严格执行新准则的规定，不断提升公司内部控制的水平。一年来，本人认真审核涉及公司股票发行、重大资产收购、出售和重大担保、关联交易等事项，通过公司高管、董秘室详细了解情况及可能产生的风险，再根据相关要求发表独立意见。

4. For the whole year, I carefully studied relevant laws, rules and regulations, enhanced my understanding of the relevant regulations regarding standardizing corporate governance structure of the Company and protecting the equity of social public shareholders, especially, I earnestly studied the new Accounting Standard and the relevant criterion of the Inside Control System, requesting the Company to deep comprehend the gist of the new Accounting Standard during the process of financial information handling and disclosure and to strictly implement the regulations contained in the new Standard, so as to constantly improve the inside control level of the Company. For the whole year, I carefully reviewed the matters regarding shares issuing, major assets acquisition, disposal, guarantee, and related transactions of the Company, I first knew the detailed information and the potential operation risk from the Senior Management and Secretariat to Board, and then issued my independent opinions according to the relevant requirements.

### 独立董事张天武 2008 年度工作报告

#### Annual Work Report of Independent Director Mr. Zhang Tianwu for 2008

2008 年，本人作为华新水泥股份有限公司独立董事，严格遵守国家法律、法规、规章和《公司章程》的要求，本着对全体股东负责的态度，认真履行了独立董事职责，全年参加了公司召开的 11 次董事会，委托出席会议 1 次；出席股东大会 2 次，未出席 2 次，分别从法律、财务等角度对公司的战略发展、高级管理人员薪酬考核等事项发表了独立、客观的意见，为公司的健康、快速发展起到了应有的作用。

In 2008, as an independent director of Huaxin Cement Co., Ltd, I worked diligently, strictly abided by provisions contained in the state laws, rules and regulations, and in the Articles of Association of the Company with an attitude of responsibility for all shareholders. I participated in 11 Board Meetings of the Company and authorized another director to attend once; I attended Shareholders' General Meeting of the Company twice and did not attend twice, expressed independent and objective comments from legal and financial aspects on many matters, such as strategic

development and remuneration assessment of the Senior Management. This helped positively for a healthy and fast development of the Company.

1、由于华新公司处在高速的发展中,所以,议案很多,工作量也很大,作为独立董事,每一次会议都尽可能的亲自参加,每一个议案都进行了认真审议,在充分了解议案背景的基础上,提出自己的意见,甚至提出要求修改的意见。如对有一项投资议案,由于对有关情况无法判断,投了弃权票,对有一项投资议案的方式,也提出了自己的修改意见。

1. Huaxin Company is developing very fast, so there were many proposals to be reviewed and much work to do. As an independent director of the Company, I tried to participate every meeting by myself and carefully reviewed every proposal; on the basis of sufficient understanding of the background for each proposal, I put forward my own opinions and even suggested for revision. Once I voted "abstention" for an investment proposal as I could not judge and estimate the relevant status, and I also expressed my revising opinions to an investment proposal on its investment manner.

2、作为董事会薪酬与考核委员会召集人,和薪酬与考核委员会成员一起,对公司薪酬与考核制度,进行了很多制定和考核工作,在特别重大的问题上,组织薪酬委员会的部分委员多次开会,充分讨论,也与其他董事、管理层多次沟通,独立提出意见,力求按制度办事、合法、合规。

2. As the convener of the Remuneration and Assessment Committee, I worked with other members, did a lot of work of establishment and assessment on the remuneration and assessment system of the Company; when facing special important issues, I always organized some of the members to have meetings and sufficient discussion; I also had communications with other directors and the Management, independently put forward opinions and tried to did everything in accordance with the relevant systems, laws and regulations.

3、我也是董事会审计委员会委员,和其他委员一起,与公司聘请的审计机构见面,听取他们对年报审计情况的说明,提出问题和下一步工作的要求。与公司内部的审计机构见面,了解他们对公司存在问题的说明,也就审计部门与独立董事保持密切联系,定期向独立董事书面汇报有关情况提出了要求。

3. I am also a member of the Audit Committee, I worked with other members, met the CPA appointed by the Company, heard their explanations to the auditing of the Annual Report, put forward issues and requirements for the next step work. I also met internal auditing organization, understood their explanations to the existing problems of the Company, requested the auditing department to keep close contact with independent directors and report the relevant information to us in written form periodically.

4、涉及公司重大资产收购出售和重大担保、关联交易等事项,会通过公司高管、董秘室详细了解情况及可能产生的经营风险,再根据相关要求发布独立意见。

4. Regarding major assets acquisition, disposal, guarantee, and related transactions, I first knew the detailed information and the potential operation risk from the Senior Management and Secretariat to Board, and then issued my independent comments according to the relevant requirements.

5、持续关注公司的信息披露工作。

5. Persistently paid close attention to the information disclosure work of the Company.

## 独立董事林宗寿 2008 年度工作报告

### Annual Work Report of Independent Director Mr. Lin Zongshou for 2008

作为华新水泥股份有限公司的独立董事，本人在 2008 年严格遵守国家法律、法规、规章，按照《公司章程》和公司其他管理制度的要求，本着对全体股东负责的态度，认真履行了独立董事职责，全年亲自参加了公司召开的全部 12 次董事会，出席公司股东大会 2 次、未出席 2 次。本人对公司战略、运营、项目和人力资源等事项都发表了独立、客观的意见和建议。本人作为独立董事能够勤勉尽职，认真工作。

In 2008, as an independent director of Huaxin Cement Co., Ltd, I worked diligently, strictly abided by provisions contained in the State laws, rules and regulations, Articles of Association of the Company and the requirements of other management system of the Company with an attitude of responsibility for all shareholders. I participated in all the 12 Board Meetings of the Company; I attended Shareholders' General Meetings of the Company twice and did not attend twice, expressed independent and objective comments and suggestions on many matters, such as strategy, operation, projects and human resource. As an independent director, I could fulfill my duty, work diligently and earnestly.

1、作为独立董事，在充分了解议案背景的基础上，结合自己的专业特长，从专业角度提出问题，对公司战略规划、项目建设等都提出了想法；每次董事会审议新投资项目、收购项目或资本支出计划时，都会结合自己的专业经验提出意见或建议。例如，公司在重庆、云南、湖南建线，从市场、资源、交通、矿山、环境、政府支持等方面都提出了自己的意见。

1. As an independent director of the Company, on the basis of sufficient understanding of the background for each proposal, I put forward questions from professional perspective combined with my profession advantages, expressed my opinions on the strategy planning and project construction of the Company; each time when the Board of Directors reviewed the new investment projects, acquisition projects or CAPEX plan, I always put forward my comments or suggestions combined with my professional experience. For instance, I have offered my own comments from the aspects of market, resources, communication, quarry, environment and government support when the Company set up production lines in Chongqing, Yunnan and Hunan.

2、作为董事会审计委员会委员，和其他委员一起，严格遵照公司《审计委员会年报工作规程》的要求，与公司聘请的审计机构见面，听取他们对年报审计情况的说明，提出问题和下一步工作的要求。

2. As a member of the Audit Committee of the Board, strictly abided by the requirements of the Rules of Procedures for the Work of Audit Committee with regard to Annual Reports of the Company, I met the CPA appointed by the Company with other members, heard their explanations to the auditing of the Annual Report, put forward issues and requirements for the next step work.

3、作为董事会提名委员会召集人，涉及公司更换董事或董事会换届，会严格按照公司《董事会专门委员会工作细则》做好提前审议和提名工作。

3. As the convener of the of the Nominating Committee of the Board, shall there be any change of the director(s) or election for the new Board, I always did the job of deliberation and nomination in advance strictly abided by the Rules of Procedures for Special Committees of Board of Directors.

4、作为董事会薪酬与考核委员会委员，和其他委员一起，严格按照公司《董事会专门委员会工作细则》做好董事、监事、高管薪酬的审核工作，并发表审核意见。

4. As a member of the Remuneration and Assessment Committee, I made assessment on the remuneration of the Directors, Supervisors and Senior Managers with other members according to the Rules of Procedures for Special Committees of Board of Directors, and issued my assessment opinions.

5、涉及公司重大资产收购，例如收购鹤峰、随州、石首等项目，或者重大担保、关联交易等事项，会通过公司高管、董秘室详细了解情况及可能产生的经营风险，再根据相关要求发布独立意见。

5. Regarding major assets acquisition (like acquisition projects of Hefeng, Suizhou and Shishou), disposal, guarantee, or related transactions, I first knew the detailed information and the potential operation risk from the Senior Management and Secretariat to Board, and then issued my independent comments according to the relevant requirements.

## 关于提名公司第六届董事会董事候选人的议案 Proposal in Respect of Nominating Candidates for the Sixth Board of Directors

公司第五届董事会任期即将届满。根据公司章程的规定，经 Holchin B. V. (“HOLCIM”)、华新集团有限公司 (HGC) 等股东方推荐，经协商，现提名陈木森先生、李叶青先生、Tom Clough 先生、Paul O’Callaghan 先生、Paul Thaler 先生、纪昌华先生、卢迈先生、徐永模先生、黄锦辉先生等 9 人为华新水泥股份有限公司第六届董事会董事候选人。其中，陈木森先生、李叶青先生、Tom Clough 先生、Paul O’Callaghan 先生、Paul Thaler 先生，纪昌华先生为公司现任董事；卢迈先生、徐永模先生、黄锦辉先生为新提名的独立董事候选人。

The Fifth board is coming to an end of its service period. Pursuant to the stipulations contained in the Articles of Association of the Company, and as discussed between and recommended by shareholders of Holchin B. V. (HOLCIM) and Huaxin Group Co., Ltd. (HGC), Mr. Chen Musen, Mr. Li Yeqing, Mr. Tom Clough, Mr. Paul O’Callaghan, Mr. Paul Thaler, Mr. Ji Changhua, Mr. Lu Mai, Mr. Xu Yongmo and Mr. Huang Jinhui are hereby nominated candidates for the Sixth Board of Directors. Of which, Mr. Chen Musen, Mr. Li Yeqing, Mr. Tom Clough, Mr. Paul O’Callaghan, Mr. Paul Thaler and Mr. Ji Changhua are the current directors; Mr. Lu Mai, Mr. Xu Yongmo and Mr. Huang Jinhui are new candidates for independent directors.

Huaxin Cement Co. Ltd.  
The Thirty-Fourth Meeting of the fifth board of directors  
Convened on 2009.3.12  
Proposal in Respect of Report on Utilization of the Funds  
Raised from Previous Offering

华新水泥股份有限公司  
第五届董事会第三十四次会议  
召开于 2009.3.12

关于前次募集资金使用情况专项说明的议案

附：董事候选人简历

Encl.: Résumés of candidates for directors

陈木森先生，1949年10月出生，59岁。大学学历。陈木森先生先后毕业于武汉工学院企业管理专业；中央党校行政管理专业。1970年5月起，先后任黄石市第二钢铁厂矽铁车间副工段长；轧钢车间党总支书记，主持全面工作。1981年11月起，先后任黄石市冶金局局办主任、经理办主任。1984年10月至1993年6月，在黄石市委组织部任职，从事经济战线干部管理工作。1993年6月起，任黄石市企业局局长。1994年5月起，任黄石市政府副秘书长。1997年1月起，任黄石市经贸委主任。1999年11月，任华新集团有限公司董事长。1999年12月起，任本公司董事长。

Mr. Chen Musen, born in October 1949, aged 59, university graduate. Graduate from Enterprise Management Major of Wuhan College of Industry and from Administration Major of Central School of the Communist Party. From May 1970, Huangshi No. 2 Steel Factory, the Secretary of the Communist Party of the steel workshop; from November 1981, Huangshi Administrative Bureau of Metallurgy, head of the Bureau's general office; from October 1984 till June 1993, Huangshi Communist Party Committee, Organizational Department, in charge of supervision of enterprises' leaders; from June 1993, Huangshi Enterprises Bureau, chief director; from May 1994, Huangshi Municipal Government, deputy general secretary, from January 1997, chief director of the Economic and Trade Committee; from November 1999, Chairman of Huaxin Group Company Co., Ltd.; from December 1999, chairman of Huaxin Cement Co., Ltd.

李叶青先生，1964年2月出生，44岁。博士，教授级高级工程师。李叶青先生于1984年毕业于武汉建材学院（今武汉理工大学）硅酸盐专业，获工学学士学位；1992年毕业于武汉工业大学工业管理专业，获工学硕士学位；2002年6月毕业于华中科技大学管理科学与工程专业，获管理学博士学位。李叶青先生，1984-1987年，任武汉工业大学硅工系教师、团委副书记；1987年11月加入华新水泥厂（本公司前身），先后任中心化验室质量控制工程师、石灰石矿副矿长、扩改办副主任、生产技术处长，1993年1月任华新水泥厂副厂长，1994年6月任本公司副总经理，1999年12月任本公司总经理，2004年3月起，任本公司总裁。1994年4月起，出任本公司董事。

Mr. Li Yeqing, born in February 1964, aged 44, doctor, senior engineer. Mr. Li Yeqing graduated from Portland Major of Wuhan Building Material Institute (now Wuhan University of Technology and Science) as Bachelor of Science in 1984; in 1992 graduated from Industrial Management Major of Wuhan University of Technology as Master of Science; and graduated from Management Science and Engineer Major of Central China University of Science as Doctor of Business Administration at June 2002. Mr. Li Yeqing, 1984 ~ 1987, Wuhan University of Technology Portland Engineering Department, teacher, League Committee vice secretary. He entered Huaxin Cement Plant (former name of the Company) in November 1987, taking position of quality control engineer of Central Lab, vice manager of Limestone Quarry, vice director of Extension Office and manager of production technology, and became vice manager of Huaxin Cement Plant in January 1993, he became Deputy General Manager of the Company at June 1994, General Manager of the Company in December 1999 and CEO of the Company in March 2004. He has taken the position of director of the Company from April 1994.

关于前次募集资金使用情况的专项说明的议案

Huaxin Cement Co. Ltd.  
The Thirty-Fourth Meeting of the fifth board of directors  
Convened on 2009.3.12  
Proposal in Respect of Report on Utilization of the Funds  
Raised from Previous Offering

华新水泥股份有限公司  
第五届董事会第三十四次会议  
召开于 2009.3.12

关于前次募集资金使用情况专项说明的议案

Tom Clough 先生，1947 年 10 月出生，61 岁。英国籍，University of Leeds(利兹大学)采矿工程学士。1971 ~ 1974，服务于 Roan Consolidated Mines(雷恩联合矿业公司)；1974 ~ 1988，Imperial Chemical Industries(帝国化学工业公司)，先后任销售/质量/贸易/计划经理；1988 ~ 1994，ECC International(ECCI)地区总经理和事业部经理；1994 ~ 1997，自由职业者，从事投资研究、运作策划和业务评价；1997 年至今，先后担任 Holcim 集团 PT Semen Makmur(马克姆尔水泥公司)执行董事、Alsons Cement Corporation(阿尔松斯水泥公司)CEO、PT Semen Cibinong Tbk(西比龙水泥公司)执行董事、现任 Holcim 集团执行委员会成员，负责远东、太平洋地区和南部非洲业务。2004 年 10 月起，出任本公司董事。

Mr. Tom Clough, born in October 1947, 61 years old, British, Bachelor of Mining engineering of University of Leeds. 1971 ~ 1974, Roan Consolidated Mines; 1974 ~ 1988, sales / quality / trading / planning manager in Imperial Chemical Industries; 1988 ~ 1994, regional GM and divisional director of ECC International; 1994 ~ 1997, Self employed in investment study, operation plotting and business evaluation; From 1997 to now, he has taken position of Executive Director of PT Semen Makmur Of Holcim, CEO of Alsons Cement Corporation, Executive Director of PT Semen Cibinong Tbk and member of EXCO of Holcim Group in charge of Far East / Pacific / Southern Africa. He became director of the Company from October 2004.

Paul O' Callaghan 先生，1955 年 4 月 29 日出生，53 岁，澳大利亚籍，澳大利亚中央昆士兰大学管理学硕士。1976~2001，在昆士兰水泥有限公司负责多个工程项目，先后任其格拉德斯通工厂经理，集团计划执行官，南部昆士兰水泥总经理，商业发展总经理，销售和装运总经理。2001~2002，任菲律宾阿尔松斯水泥有限公司首席运营官；2002~2007，任 Holcim 菲律宾公司 (HPHI) 首席运营官和董事；2007~2008，任 Holcim 地区经理，负责澳大利亚和新西兰地区。2008 年 4 月起，出任本公司董事。

Mr. Paul Michael O' Callaghan, born on 29 April 1955, aged 53, Australian. Graduate Diploma of Management of University of Central Queensland in Australia. 1976-2001, Various engineering and project positions, Manager of Gladstone Cement Plant, Group Planning Executive, General Manager Southern Queensland Cement, General Manager Business Development, General Manager Sales and Distribution of Queensland Cement Ltd. (QCL); 2001-2002, Chief Operating Officer of Alsons Cement Company, Philippines ; 2002-2007, Chief Operating Officer, and Director of Holcim Philippines (HPHI); 2007-2008, Holcim Regional Manager, Australia/New Zealand. Since April 2008, Director of the Company.

Paul Thaler 先生，1966 年 6 月出生，42 岁。瑞士籍，律师，苏黎士大学法律专业硕士及法学博士，北京大学研究学者。1985-1987 年，就职瑞士联合银行证券部；1991-1992 年，苏黎士 Buelach 地区法院法律事务职员；1993-1996 年，就职苏黎士文斐律师事务所知识产权及金融部门；1997-1998，北京海问律师行外方律师；2000 年至今，瑞士文斐律师事务所驻北京办事处常驻合伙人。2001 年 5 月起，出任本公司董事。

Mr. Paul Thaler, born in June 1966, aged 42, Swiss, attorney-at-law. Master of Law and Dr. Iur. from the University of Zurich, Research Scholar at the Beijing University. 1985 ~ 1987, Securities Department of Union Bank of Switzerland; 1991 ~ 1992, Legal Clerk

Huaxin Cement Co. Ltd.  
The Thirty-Fourth Meeting of the fifth board of directors  
Convened on 2009.3.12  
Proposal in Respect of Report on Utilization of the Funds  
Raised from Previous Offering

华新水泥股份有限公司  
第五届董事会第三十四次会议  
召开于 2009.3.12

关于前次募集资金使用情况专项说明的议案

of the District Court Buelach (Zurich); 1993 ~ 1996, Intellectual Property and Banking Department of Wenger & Vieli (Zurich Law Firm); 1997 ~ 1998, Associate Foreign Lawyer with Haiwen & Partners (Beijing Law Firm); since 2000, Resident Partner of Wenger Vieli Belser (Swiss Law Firm), Beijing Office. From May 2001, director of the Company.

纪昌华先生，1954年11月出生，54岁。法学学士、高级政工师。1991年毕业于武汉大学政治教育专业。1986年2月起，先后任华新水泥厂机修车间党支部副书记，车间副主任，主任兼党支部书记。1997年4月起，任华新集团有限公司副总经理。2000年2月起，任华新水泥股份有限公司党委副书记。2000年4月起，出任本公司董事。

Mr. Ji Changhua, born in November 1954, aged 54, university degree. 1991, graduate of Wuhan University Political Education major. From February 1986, Huaxin Cement Plant Mechanical Workshop vice Party secretary, vice chief, chief and concurrent Party secretary; from April 1997, Huaxin Group Co., Ltd. vice general manager; from February 2000, Huaxin Cement Co., Ltd. Party committee vice secretary; from April 2000, director of the Company.

卢迈先生，1947年出生，61岁。美国哈佛大学肯尼迪政府学院公共管理硕士，北京经济学院经济学学士。1968年参加工作，1995年加入国务院发展研究中心至今。先后任国务院农村发展研究中心发展研究所市场研究室主任、联络室副主任、农村改革试验区办公室副主任、主任，国务院经济体制改革小组办公室成员，流通体制改革领导小组成员。同时任美国哈佛大学国际发展研究所副研究员兼政府系副研究员，香港理工大学中国商业中心高级研究员，国务院发展研究中心研究员，中国发展研究基金会副秘书长、秘书长兼国际合作局副局长等职。

Mr. Lu Mai, born in 1947, aged 61, MPA of Harvard Kennedy School, Master of Economics Major of Beijing Correspondence Economics College. In 1968, Mr. Lu Mai started working. From 1995 till now, he has been the director of market research department of the State Council. And he has taken many roles successively, such as the vice director of communication department, vice chief and chief of Rural Reform Office of Development Research Center of the State Council, member of Economic Mechanism Reform Office and Circulation Mechanism Reform Team of the State Council. At the same time he is the vice researcher of Harvard University for International Development, senior researcher of China Business Center of Hongkong Polytechnic University, researcher of Development Research Center of the State Council, deputy secretary general and secretary general of China Development Research Foundation and deputy director general of Bureau of International Cooperation.

徐永模先生，1956年4月出生，52岁。工学硕士、留英博士/博士后。英国自然科学基金、伦敦大学学院博士后研究员。1982-1983年，北京新型建筑材料厂（北新建材集团）石膏板分厂，助理工程师；1986-1988年，中国建筑材料科学研究院混凝土与房建材料研究所，混凝土试验室负责人；1988-1991年，中国建筑材料科学研究院技术情报中心副主任；1998-2002年，中国建筑材料研究院第一副院长；2002年4月至今，中国建筑材料联合会，专职副会长；2006年6月至今，中国混凝土与水泥制品工业协会，会长；2007年3月至今，中国建筑砌块协会，理事长；2007年10月至今，中国水泥协会，副会长。

Huaxin Cement Co. Ltd.  
The Thirty-Fourth Meeting of the fifth board of directors  
Convened on 2009.3.12  
Proposal in Respect of Report on Utilization of the Funds  
Raised from Previous Offering

华新水泥股份有限公司  
第五届董事会第三十四次会议  
召开于 2009.3.12

关于前次募集资金使用情况专项说明的议案

Mr. Xu Yongmo, born in April 1956, aged 52, Master of Engineering, Doctor and Post Doctorate who had studied in England; Post Doctorate researcher of England NSFC and London University. 1982 ~ 1983, assistant engineer of Plasterboard Subsidiary of Beijing New Building Material Plant (BNBM Group); 1986 ~ 1988, the responsible of RMC laboratory of Concrete and Housing Building Materials Institute of China Building Materials Academy; 1988 ~ 2002, vice president of China Building Materials Academy; from April 2004 till now, vice president of China Building Materials Federation; from June 2006 till now, president of China Concrete & Cement Product Association; from March 2007 till now, president of China Construction Units Association; from October 2007 till now, vice president of China Cement Association.

黄锦辉先生，1964年10月出生，44岁，研究生学历、北京信息科技大学经济管理学院兼职教授，具有证券从业资格的注册会计师、注册资产评估师、注册税务师、司法鉴定人、高级会计师，担任中华全国工商业联合会执委、北京市中介组织人士联谊会副会长等十多项社会职务。中国社会科学院研究生院货币银行学专业。1983年9月-1993年12月在外经贸部、中国成套设备进出口(集团)总公司及其海外机构任职，先后在亚、欧、美、非等40多个国家工作、学习和考察过，1994年1月加盟利安达会计师事务所有限责任公司，历任利安达部门经理、副主任会计师，现任利安达董事长兼主任会计师、首席合伙人。

Mr. Huang Jinhui, born in Oct. 1964, aged 44, Master Degree. He is a part-time professor for BIBT Economic Management Collage. Mr. Huang is a CICPA with the qualification for practicing the securities' and futures' businesses, a CPV and a CTA, Judicial Appraiser, Senior Accountant. At present, Huang Jinhui takes more than dozen of social roles, such as: the member of executive committee of All China Federation of Industry & Commerce (ACFIC), Vice-President of Beijing Intermediary Organization Public Figure Friendship Association. Mr. Huang had worked in the Ministry of Foreign Trade and Economic Cooperation, China National Complete Plant Import & Export Corporation (Group) and its oversea branch from Sept. 1983 to Dec. 1993. He has worked, studied and researched in over 40 Asian, European, American and African countries. He joined Reanda Certified Public Accountants in January 1994 and successively held the role of department manager, vice-chief accountant. He is now a Chairman of Reanda CPA Firm, Chief Accountant and Managing Partner.

## 关于选举公司第六届监事会监事成员的议案

各位股东、各位代表：

公司监事会提名周家明先生、王国杰先生、刘云霞先生等3人为华新水泥股份有限公司第六届监事会股东（代表）监事候选人。另2名职工（代表）监事将由公司工会组织选举产生。

关于前次募集资金使用情况的专项说明的议案

Huaxin Cement Co. Ltd.  
The Thirty-Fourth Meeting of the fifth board of directors  
Convened on 2009.3.12  
Proposal in Respect of Report on Utilization of the Funds  
Raised from Previous Offering

华新水泥股份有限公司  
第五届董事会第三十四次会议  
召开于 2009.3.12

关于前次募集资金使用情况专项说明的议案

以上议案，请予审议。

2009 年 4 月 3 日

附：监事候选人简历

周家明先生，1954 年 5 月出生，52 岁，大学学历，工程师，高级经济师。周家明先生于 1971 年 11 月加入华新水泥厂（本公司前身），先后任中心化验室副主任、主任；1997 年 4 月-2000 年 2 月，任本公司副总经理；2000 年 2 月起，任本公司纪委书记、工会主席、监事会主席。王国杰先生，1961 年 9 月出生，加拿大约克大学工商管理硕士，美国注册会计师，加拿大注册会计师。1995 至 1997 年。任上海共享数据网络有限公司财务总监。1998 至 2001 年，任苏州金猫水泥有限公司财务总监。2001 年至 2008 年，任 Holcim 集团服务有限公司（苏黎世）地区财务总监。2006 年 4 月起，任本公司监事。

刘云霞女士，1968 年 9 月出生，工商管理硕士，高级工程师。刘云霞女士于 1989 年 7 月加入本公司，先后任本公司中等专业学校教师，工程部工程师，计划发展部科长、部长助理、副部长、部长，现任公司发展部部长。

## 关于修改公司章程第 158 条公司利润分配方法的议案 **Proposal in Respect of Revising Article 158 (Profit Distribution Policy) Contained in the Articles of Association of the Company**

根据中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》（证监会 57 号令）的有关规定，现对公司章程第 158 条条款进行修改，修改的内容为：

According to the relevant stipulations contained in *Decision in Respect of Revising Some Provisions on Cash Dividends Distribution in Listed Companies* (Order No. 57 of CSRC), Article 158 contained in the Articles of Association of the Company is now revised, and the revised contents are as follows:

原第 158 条为：

The original Article 158, i. e. :

“ 公司应实施积极的利润分配办法：

“The Company shall implement a positive profit distribution policy:

（一）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报；

(1) The Company's profit distribution shall reflect a reasonable investment return to the investors;

（二）公司可以采取现金或者股票方式分配股利；

(2) The Company shall pay dividends in the form of cash or shares;

(三) 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原因, 独立董事应当对此发表独立意见;

(3) In the event that the Board of Directors fails to make a cash profit distribution plan, the reasons for such failure shall be disclosed in the periodical report and the independent directors shall issue independent opinions on the Company's such failure;

(四) 存在股东违规占用公司资金情况的, 公司应当扣减该股东所分配的现金红利, 以偿还其占用的资金。”

(4) Upon occurrence of any illegal seizure of the Company's funds by shareholders, the Company shall deduct the cash dividends to be paid to such shareholders to make up for the funds seized by such shareholders;

公司在分配股利时, 所依据的税后可分配利润根据下列两个数据按孰低原则确定:

When the Company is distributing the dividends, the amount of distributable after-tax profits shall be determined according to the following two figures, whichever is lower:

(一) 经会计师事务所审计的根据中国会计准则编制的财务报表中的累计税后可分配利润数;

(1) The accumulated distributable after-tax profits stated in the financial report audited by an accounting firm in accordance with the PRC accounting policies;

(二) 以中国会计准则编制的、已审计的财务报表为基础, 按国际会计准则调整的财务报表中的累计税后可分配利润数。

(2) The accumulated distributable after-tax profits stated in the financial report based on the financial report prepared and audited in accordance with the PRC accounting policies, and adjusted in accordance with international accounting principles.

人民币特种股(境内上市外资股)股利以美元支付。美元汇率按股东大会决议日后的第一个工作日中国人民银行公布的美元兑人民币的中间价计算。

The dividends of special RMB shares (domestically listed foreign shares) shall be paid in US dollars. The exchange rate of US dollars shall be based on the average rate of US dollars for RMB as announced by the Peoples' Bank of China on the first working day following approval of the resolution at the Shareholders' General Meeting.

人民币特种股(境内上市外资股)股利的所得税, 按《中华人民共和国个人所得税法》和《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》及其他有关规定办理。”

The income tax levied on the dividends of the special RMB shares (domestically listed foreign shares) shall be decided in accordance with *the Individual Income Tax Law of the PRC, the Income Tax Law of Enterprises with foreign investment and Foreign Enterprises of the PRC* and other relevant regulations.”

现修改为:

is now revised to read:

“第 158 条 公司应实施积极的利润分配办法:

“Article 158 The Company shall implement a positive profit distribution policy:

(一) 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；

(1) Profit distribution of the Company shall reflect a reasonable investment return to the investors; and such profit distribution policy shall be consistent and stable;

(二) 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；

(2) The Company shall pay dividends in the form of cash or shares, but an interim dividend distribution shall be made only in the form of cash;

(三) 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。具体的年度利润分配方案由董事会根据公司经营情况拟定，报公司股东大会审议；

(3) Profit distribution of the Company shall mainly take the form of cash, so that the accumulative profit distributed or to be distributed in cash for the last 3 years shall not be less than 30% of the annual average distributable profit realized for the last 3 years. The Board of Directors all propose the detailed yearly profit distribution plan according to the operating results of the Company and submit it to the Shareholders' General Meeting for approval.

(四) 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；

(4) In the event that no cash profit distribution plan is proposed, the reasons for the non-distribution and the use of the undistributed funds retained in the Company shall be disclosed in the periodical report, and the independent directors shall in addition issue independent opinions on it;

(五) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(5) Upon occurrence of any illegal seizure of the Company's funds by shareholders, the Company shall deduct the cash dividends to be paid to such shareholders to make up for the funds seized by such shareholders;

人民币特种股（境内上市外资股）股利以美元支付。美元汇率按股东大会决议日后的第一个工作日中国人民银行公布的美元兑人民币的中间价计算。

The dividends of special RMB shares (domestically listed foreign shares) shall be paid in US dollars. The exchange rate of US dollars shall be based on the average rate of US dollars for RMB as announced by the Peoples' Bank of China on the first working day following approval of the resolution at the Shareholders' General Meeting.

人民币特种股（境内上市外资股）股利的所得税，按《中华人民共和国个人所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法》及其他有关规定办理。”

The income tax levied on the dividends of the special RMB shares (domestically listed foreign shares) shall be decided in accordance with *the Individual Income Tax Law of the PRC, the Income Tax Law of Enterprises of the PRC* and other relevant regulations. ”

现提请董事会对本议案进行审议，本议案经董事会审议通过后提交股东大会审议，经股东大会以特别决议审议通过后生效。

Board of Directors is now proposed to review this proposal, after the approval of the Board, this proposal shall be submitted to the Shareholders' General Meeting for approval and it shall go into effect after being reviewed and adopted by the Shareholders' General Meeting with a Special Resolution.

### 关于《公司募集资金专项存储及使用管理制度》（2009修订）的议案

根据2008年6月上海证券交易所制定的《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》，现对2006年11月10日公司第五届董事会第六次会议审议通过的《华新水泥股份有限公司募集资金专项存储及使用管理制度》（以下简称“《管理制度》”）做了修订。说明如下：

1、在原《管理制度》第7条的内容上增加“募集资金专户不得存放非募集资金或用作其它用途”的内容。

2、在原《管理制度》的第8条后增加一条，新增内容为：

“第9条 公司应当在募集资金到账后两周内与保荐人、存放募集资金的商业银行（以下简称“商业银行”）签订募集资金专户存储三方监管协议。该协议至少应当包括以下内容：

- （一）公司应当将募集资金集中存放于募集资金专户；
- （二）商业银行应当每月向公司提供募集资金专户银行对账单，并抄送保荐人；
- （三）公司1次或12个月以内累计从募集资金专户支取的金额超过5000万元且达到发行募集资金总额扣除发行费用后的净额（以下简称“募集资金净额”）的20%的，公司应当及时通知保荐人；
- （四）保荐人可以随时到商业银行查询募集资金专户资料；
- （五）公司、商业银行、保荐人的违约责任。

公司应当在上述协议签订后2个交易日内报告上海证券交易所备案并公告。

上述协议在有效期届满前因保荐人或商业银行变更等原因提前终止的，公司应当自协议终止之日起两周内与相关当事人签订新的协议，并在新的协议签订后2个交易日内报告上海证券交易所备案并公告。”

3、原《管理制度》第9条修订为第10条：

“第10条 公司进行募集资金项目投资时，资金支出必须严格遵守公司相关财务制度和制度的规定，履行审批手续。凡超过董事会授权范围的应报公司董事会审批。

涉及每一笔募集资金的支出均需由使用部门填写申请单并由使用部门负责人签字，经

财务总监审核，由总裁或董事长审批同意后由财务部门执行。

通过下属公司实施的项目，由下属公司募集资金使用部门填写申请单并由使用部门负责人签字，下属公司财务部门和公司负责人分级审核后报公司财务总监审核，由总裁或董事长审批同意后由财务部门执行。

财务部门应当按照募集资金项目、专户进行募集资金使用的统计，并每月就募集资金的使用情况向总裁或董事长汇报，并抄送董事会秘书。

公司通过上述分级审批程序来加强对募集资金使用的风险控制。”

**4、在原《管理制度》第10条的内容上增加“出现严重影响募集资金使用计划正常进行的情形时，公司应当及时报告上海证券交易所并公告”的内容；改为第11条。**

**5、原《管理制度》第11条修订为第22条：**

“第22条 公司拟变更募投项目的，应当在提交董事会审议后 2 个交易日内报告上海证券交易所并公告以下内容：

- （一）原募投项目基本情况及变更的具体原因；
- （二）新募投项目的基本情况、可行性分析和风险提示；
- （三）新募投项目的投资计划；
- （四）新募投项目已经取得或尚待有关部门审批的说明（如适用）；
- （五）独立董事、监事会、保荐人对变更募投项目的意见；
- （六）变更募投项目尚需提交股东大会审议的说明；
- （七）上海证券交易所要求的其他内容。

新募投项目涉及关联交易、购买资产、对外投资的，还应当参照相关规则的规定进行披露。”

**6、在原《管理制度》第12条后增加如下6条内容：**

“第13条 募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）出现以下情形的，公司应当对该募投项目的可行性、预计收益等重新进行论证，决定是否继续实施该项目，并在最近一期定期报告中披露项目的进展情况、出现异常的原因以及调整后的募投项目（如有）：

- （一）募投项目涉及的市场环境发生重大变化的；
- （二）募投项目搁置时间超过 1 年的；
- （三）超过募集资金投资计划的完成期限且募集资金投入金额未达到相关计划金额 50 % 的；
- （四）募投项目出现其他异常情形的。

第14条 公司使用募集资金不得有如下行为：

- (一) 募投项目为持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司；
- (二) 通过质押、委托贷款或其他方式变相改变募集资金用途；
- (三) 募集资金被控股股东、实际控制人等关联人占用或挪用，为关联人利用募投项目获取不正当利益。

第15条 公司已在发行申请文件中披露拟以募集资金置换预先投入的自筹资金且预先投入金额确定的，应当经会计师事务所专项审计、保荐人发表意见后，并经公司董事会审议通过后方可实施。公司董事会应当在完成置换后 2 个交易日内报告上海证券交易所并公告。

除前款外，公司以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的，应当参照变更募投项目履行相应程序及披露义务。

第16条 公司以闲置募集资金暂时用于补充流动资金，应符合如下要求：

- (一) 不得变相改变募集资金用途，不得影响募集资金投资计划的正常进行；
- (二) 单次补充流动资金金额不得超过募集资金净额的 5 0 %；
- (三) 单次补充流动资金时间不得超过 6 个月；
- (四) 仅限于与主营业务相关的生产经营使用；不得通过直接或间接的安排用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易；
- (五) 已归还已到期的前次用于暂时补充流动资金的募集资金（如适用）。

公司以闲置募集资金暂时用于补充流动资金，应当经公司董事会审议通过，并经独立董事、保荐人、监事会发表意见，在 2 个交易日内报告上海证券交易所并公告。超过本次募集资金金额 1 0 % 以上的闲置募集资金补充流动资金时，须经股东大会审议通过，并提供网络投票表决方式。独立董事、保荐人须单独发表意见并披露。

补充流动资金到期日之前，公司应将该部分资金归还至募集资金专户，并在资金全部归还后 2 个交易日内报告上海证券交易所并公告。

第17条 单个募投项目完成后，公司将该项目节余募集资金（包括利息收入）用于其他募投项目的，应当经董事会审议通过，且经独立董事、保荐人、监事会发表意见后方可使用。

节余募集资金（包括利息收入）低于 1 0 0 万或低于该项目募集资金承诺投资额 5 % 的，可以免于履行前款程序，其使用情况应在年度报告中披露。

公司单个募投项目节余募集资金（包括利息收入）用于非募投项目（包括补充流动资金）的，应当参照变更募投项目履行相应程序及披露义务。

第18条 募投项目全部完成后，节余募集资金（包括利息收入）在募集资金净额10%以上的，公司应当经董事会和股东大会审议通过，且独立董事、保荐人、监事会发表意见后方可使用节余募集资金。

节余募集资金（包括利息收入）低于募集资金净额10%的，应当经董事会审议通过，且独立董事、保荐人、监事会发表意见后方可使用。

节余募集资金（包括利息收入）低于500万或低于募集资金净额5%的，可以免于履行前款程序，其使用情况应在最近一期定期报告中披露。”

**7、删除原《管理制度》第13条后的所有内容，并新增如下内容：**

“第20条 变更后的募投项目应投资于主营业务。

公司应当科学、审慎地进行新募投项目的可行性分析，确信投资项目具有较好的市场前景和盈利能力，有效防范投资风险，提高募集资金使用效益。

第21条 公司募集资金投资项目发生变更的，应当经公司董事会、股东大会审议通过。

公司仅变更募投项目实施地点的，可以免于履行前款程序，但应当经公司董事会审议通过，并在2个交易日内报告上海证券交易所并公告改变原因及保荐人的意见。

第22条 公司拟变更募投项目的，应当在提交董事会审议后2个交易日内报告上海证券交易所并公告以下内容：

- （一）原募投项目基本情况及变更的具体原因；
- （二）新募投项目的基本情况、可行性分析和风险提示；
- （三）新募投项目的投资计划；
- （四）新募投项目已经取得或尚待有关部门审批的说明（如适用）；
- （五）独立董事、监事会、保荐人对变更募投项目的意见；
- （六）变更募投项目尚需提交股东大会审议的说明；
- （七）上海证券交易所要求的其他内容。

新募投项目涉及关联交易、购买资产、对外投资的，还应当参照相关规则的规定进行披露。

第23条 公司变更募投项目用于收购控股股东或实际控制人资产（包括权益）的，应当确保在收购后能够有效避免同业竞争及减少关联交易。

第24条 公司拟将募投项目对外转让或置换的（募投项目在上市公司实施重大资产重组中已全部对外转让或置换的除外），应当在提交董事会审议后2个交易日内报告上海证券交易所并公告以下内容：

- （一）对外转让或置换募投项目的具体原因；
- （二）已使用募集资金投资该项目的金额；

- (三) 该项目完工程度和实现效益;
- (四) 换入项目的基本情况、可行性分析和风险提示 (如适用);
- (五) 转让或置换的定价依据及相关收益;
- (六) 独立董事、监事会、保荐人对转让或置换募投项目的意见;
- (七) 转让或置换募投项目尚需提交股东大会审议的说明;
- (八) 上海证券交易所要求的其他内容。

公司应充分关注转让价款收取和使用情况、换入资产的权属变更情况及换入资产的持续运行情况, 并按相关规定履行必要的信息披露义务。

第25条 公司董事、监事和高级管理人员应当勤勉尽责, 督促公司规范运用募集资金, 自觉维护公司资产安全, 不得参与、协助或纵容公司擅自或变相改变募集资金用途。

第26条 公司董事会每半年度应当全面核查募投项目的进展情况, 对募集资金的存放与使用情况出具《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》应经董事会和监事会审议通过, 并应当在提交董事会审议后 2 个交易日内报告上海证券交易所并公告。

第27条 每个会计年度结束后, 公司董事会应在《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》中披露保荐人专项核查报告的结论性意见。

第28条 董事会审计委员会、监事会或二分之一以上独立董事可以聘请注册会计师对募集资金存放与使用情况进行专项审核, 出具专项审核报告。董事会应当予以积极配合, 公司应当承担必要的费用。

董事会应当在收到注册会计师专项审核报告后 2 个交易日内向上海证券交易所报告并公告。如注册会计师专项审核报告认为上市公司募集资金管理存在违规情形的, 董事会还应当公告募集资金存放与使用情况存在的违规情形、已经或可能导致的后果及已经或拟采取的措施。

第29条 募投项目通过公司的子公司或公司控制的其他企业实施的, 适用本制度。

第30条 本制度自公司股东大会审议通过之日起实施。

第31条 本制度由公司董事会负责解释。”

《公司募集资金专项存储及使用管理制度》(2009修订) 请见附件。

附件:

**华新水泥股份有限公司  
募集资金专项存储及使用管理制度**

为规范公司募集资金的管理和使用，最大限度地保障投资者的利益，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》（以下简称“《募集资金使用的通知》”）、《上海证券交易所股票上市规则》（2008年修订）（以下简称“《股票上市规则》”）、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》（以下简称“《募集资金管理规定》”）等有关法律法规规则的要求，结合公司的实际情况，制定本管理制度。

**第一章 总则**

第1条 本制度所指募集资金是指公司通过公开发行证券（包括配股、增发、发行可转换公司债券、发行分离交易的可转换公司债券等）以及非公开发行证券向投资者募集的资金，不包括公司实施股权激励计划募集的资金。

第2条 公司董事会应制定详细的募集资金使用计划，做到募集资金使用的规范、公开和透明。

第3条 募集资金应当用于公司在招股说明书或募集说明书中公开披露的募集资金投资项目。非经公司股东大会批准，任何人无权改变公司公开披露的募集资金使用用途。

第4条 公司董事会应根据《公司法》、《证券法》、《募集资金使用通知》、《股票上市规则》及《募集资金管理规定》等有关法律法规规则的规定，及时披露募集资金的使用情况。

第5条 违反国家法律法规及公司章程等规定使用募集资金，致使公司遭受损失的，相关责任人应按照相关法律法规的规定承担相应的民事赔偿责任。

**第二章 募集资金的存储**

第6条 为方便募集资金的使用以及对使用情况进行监督，公司建立募集资金专户存储制度。

第7条 公司在银行设立专用帐户存储募集资金，对募集资金实行集中存放。公司设立专用帐户事宜由公司董事会批准，并在公司申请通过发行证券募集资金时，将该专用帐户

的设立情况及相关材料报证券监管部门备案。募集资金专户不得存放非募集资金或用作其它用途。

第8条 公司认为募集资金的数额较大且根据投资项目的信贷安排确有必要在一家以上银行开设专用帐户的，在坚持同一投资项目的资金在同一专用帐户存储原则的前提下，经公司董事会批准可以在一家以上银行开设专用帐户。

第9条 公司应当在募集资金到账后两周内与保荐人、存放募集资金的商业银行（以下简称“商业银行”）签订募集资金专户存储三方监管协议。该协议至少应当包括以下内容：

- （一）公司应当将募集资金集中存放于募集资金专户；
- （二）商业银行应当每月向公司提供募集资金专户银行对账单，并抄送保荐人；
- （三）公司 1 次或 1 2 个月以内累计从募集资金专户支取的金额超过 5 0 0 0 万元且达到发行募集资金总额扣除发行费用后的净额（以下简称“募集资金净额”）的 2 0 % 的，公司应当及时通知保荐人；
- （四）保荐人可以随时到商业银行查询募集资金专户资料；
- （五）公司、商业银行、保荐人的违约责任。

公司应当在上述协议签订后 2 个交易日内报告上海证券交易所备案并公告。

上述协议在有效期届满前因保荐人或商业银行变更等原因提前终止的，公司应当自协议终止之日起两周内与相关当事人签订新的协议，并在新的协议签订后 2 个交易日内报告上海证券交易所备案并公告。

### 第三章 募集资金的使用

第10条 公司进行募集资金项目投资时，资金支出必须严格遵守公司相关财务制度和制度的规定，履行审批手续。凡超过董事会授权范围的应报公司董事会审批。

涉及每一笔募集资金的支出均需由使用部门填写申请单并由使用部门负责人签字，经财务总监审核，由总裁或董事长审批同意后由财务部门执行。

通过下属公司实施的项目，由下属公司募集资金使用部门填写申请单并由使用部门负责人签字，下属公司财务部门和公司负责人分级审核后报公司财务总监审核，由总裁或董事长审批同意后由财务部门执行。

财务部门应当按照募集资金项目、专户进行募集资金使用的统计，并每月就募集资金

的使用情况向总裁或董事长汇报，并抄送董事会秘书。

公司通过上述分级审批程序来加强对募集资金使用的风险控制。

第11条 公司应当按照公开披露的募集资金使用计划安排募集资金的使用。确因不可预见的客观因素需要变更募集资金投资项目的，应当在公司董事会形成相关决议后及时披露，并将该事项提交公司股东大会审议。出现严重影响募集资金使用计划正常进行的情形时，公司应当及时报告上海证券交易所并公告。

第12条 禁止对公司具有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联人占用募集资金。

第13条 募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）出现以下情形的，公司应当对该募投项目的可行性、预计收益等重新进行论证，决定是否继续实施该项目，并在最近一期定期报告中披露项目的进展情况、出现异常的原因以及调整后的募投项目（如有）：

- （一）募投项目涉及的市场环境发生重大变化的；
- （二）募投项目搁置时间超过 1 年的；
- （三）超过募集资金投资计划的完成期限且募集资金投入金额未达到相关计划金额 50 % 的；
- （四）募投项目出现其他异常情形的。

第14条 公司使用募集资金不得有如下行为：

- （一）募投项目为持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司；
- （二）通过质押、委托贷款或其他方式变相改变募集资金用途；
- （三）募集资金被控股股东、实际控制人等关联人占用或挪用，为关联人利用募投项目获取不正当利益。

第15条 公司已在发行申请文件中披露拟以募集资金置换预先投入的自筹资金且预先投入金额确定的，应当经会计师事务所专项审计、保荐人发表意见后，并经公司董事会审议通过后方可实施。公司董事会应当在完成置换后 2 个交易日内报告上海证券交易所并公告。

除前款外，公司以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的，应当参照变更募投项目履行相应程序及披露义务。

第16条 公司以闲置募集资金暂时用于补充流动资金，应符合如下要求：

- （一）不得变相改变募集资金用途，不得影响募集资金投资计划的正常进行；
- （二）单次补充流动资金金额不得超过募集资金净额的 50%；
- （三）单次补充流动资金时间不得超过 6 个月；
- （四）仅限于与主营业务相关的生产经营使用；不得通过直接或间接的安排用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易；
- （五）已归还已到期的前次用于暂时补充流动资金的募集资金（如适用）。

公司以闲置募集资金暂时用于补充流动资金，应当经公司董事会审议通过，并经独立董事、保荐人、监事会发表意见，在 2 个交易日内报告上海证券交易所并公告。超过本次募集资金金额 10% 以上的闲置募集资金补充流动资金时，须经股东大会审议通过，并提供网络投票表决方式。独立董事、保荐人须单独发表意见并披露。

补充流动资金到期日之前，公司应将该部分资金归还至募集资金专户，并在资金全部归还后 2 个交易日内报告上海证券交易所并公告。

第17条 单个募投项目完成后，公司将该项目节余募集资金（包括利息收入）用于其他募投项目的，应当经董事会审议通过，且经独立董事、保荐人、监事会发表意见后方可使用。

节余募集资金（包括利息收入）低于 100 万或低于该项目募集资金承诺投资额 5% 的，可以免于履行前款程序，其使用情况应在年度报告中披露。

公司单个募投项目节余募集资金（包括利息收入）用于非募投项目（包括补充流动资金）的，应当参照变更募投项目履行相应程序及披露义务。

第18条 募投项目全部完成后，节余募集资金（包括利息收入）在募集资金净额 10% 以上的，公司应当经董事会和股东大会审议通过，且独立董事、保荐人、监事会发表意见后方可使用节余募集资金。

节余募集资金（包括利息收入）低于募集资金净额 10% 的，应当经董事会审议通过，且独立董事、保荐人、监事会发表意见后方可使用。

节余募集资金（包括利息收入）低于 5 0 0 万或低于募集资金净额 5 %的，可以免于履行前款程序，其使用情况应在最近一期定期报告中披露。

#### 第四章 募集资金投向变更

第19条 公司募集资金投资项目的实施情况与公司对外披露的募集资金使用计划相比较，出现以下变化的，视作变更募集资金用途：

- 1、放弃或增加募集资金项目；
- 2、募集资金单个项目投资金额变化超过30%。

第20条 变更后的募投项目应投资于主营业务。

公司应当科学、审慎地进行新募投项目的可行性分析，确信投资项目具有较好的市场前景和盈利能力，有效防范投资风险，提高募集资金使用效益。

第21条 公司募集资金投资项目发生变更的，应当经公司董事会、股东大会审议通过。

公司仅变更募投项目实施地点的，可以免于履行前款程序，但应当经公司董事会审议通过，并在 2 个交易日内报告上海证券交易所并公告改变原因及保荐人的意见。

第22条 公司拟变更募投项目的，应当在提交董事会审议后 2 个交易日内报告上海证券交易所并公告以下内容：

- （一）原募投项目基本情况及变更的具体原因；
- （二）新募投项目的基本情况、可行性分析和风险提示；
- （三）新募投项目的投资计划；
- （四）新募投项目已经取得或尚待有关部门审批的说明（如适用）；
- （五）独立董事、监事会、保荐人对变更募投项目的意见；
- （六）变更募投项目尚需提交股东大会审议的说明；
- （七）上海证券交易所要求的其他内容。

新募投项目涉及关联交易、购买资产、对外投资的，还应当参照相关规则的规定进行披露。

第23条 公司变更募投项目用于收购控股股东或实际控制人资产（包括权益）的，应当确保在收购后能够有效避免同业竞争及减少关联交易。

第24条 公司拟将募投项目对外转让或置换的（募投项目在上市公司实施重大资产重组中已全部对外转让或置换的除外），应当在提交董事会审议后 2 个交易日内报告上海证券交易所并公告以下内容：

- （一）对外转让或置换募投项目的具体原因；
- （二）已使用募集资金投资该项目的金额；
- （三）该项目完工程度和实现效益；
- （四）换入项目的基本情况、可行性分析和风险提示（如适用）；
- （五）转让或置换的定价依据及相关收益；
- （六）独立董事、监事会、保荐人对转让或置换募投项目的意见；
- （七）转让或置换募投项目尚需提交股东大会审议的说明；
- （八）上海证券交易所要求的其他内容。

公司应充分关注转让价款收取和使用情况、换入资产的权属变更情况及换入资产的持续运行情况，并按相关规定履行必要的信息披露义务。

## 第五章 募集资金使用管理与监督

第25条 公司董事、监事和高级管理人员应当勤勉尽责，督促公司规范运用募集资金，自觉维护公司资产安全，不得参与、协助或纵容公司擅自或变相改变募集资金用途。

第26条 公司董事会每半年度应当全面核查募投项目的进展情况，对募集资金的存放与使用情况出具《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》应经董事会和监事会审议通过，并应当在提交董事会审议后 2 个交易日内报告上海证券交易所并公告。

第27条 每个会计年度结束后，公司董事会应在《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》中披露保荐人专项核查报告的结论性意见。

第28条 董事会审计委员会、监事会或二分之一以上独立董事可以聘请注册会计师对募集资金存放与使用情况进行专项审核，出具专项审核报告。董事会应当予以积极配合，公司应当承担必要的费用。

董事会应当在收到注册会计师专项审核报告后 2 个交易日内向上海证券交易所报告并公告。如注册会计师专项审核报告认为上市公司募集资金管理存在违规情形的，董事会还

应当公告募集资金存放与使用情况存在的违规情形、已经或可能导致的后果及已经或拟采取的措施。

## 第六章 附则

第29条 募投项目通过公司的子公司或公司控制的其他企业实施的，适用本制度。

第30条 本制度自公司股东大会审议通过之日起实施。

第31条 本制度由公司董事会负责解释。

## 关于公司提供担保的议案

### Proposal on the Company Providing Guarantees

(1) 公司旗下部分子公司为了保证正常生产经营，需补充生产经营周转资金，向金融机构申请短期流动资金借款，借款期限为一年，由公司提供担保。此类借款每年到期办理相关续贷手续时，仍需公司继续为其提供担保。由于办理此类借款及续贷手续时间紧迫，为解决时效性问题，现提请董事会批准(公司)为旗下部分子公司一年期流动资金借款提供担保，并且此类借款到期续贷时继续由公司提供担保，期限为2009年3月至2011年3月。担保明细如下表：

1) In order to ensure normal production and operation, part of subsidiaries of Huaxin Cement Co., Ltd needs to complement working capital of production and operation; they apply to financial institutions for short-term liquidity loans of one-year and financial institutions require that Huaxin Cement Co., Ltd provides guarantee for them. When subsidiaries do loan-continuing procedures once such loans expire every year, they still need Huaxin Cement Co., Ltd providing guarantee continually. Because the time schedule is always tight when subsidiaries do loan-borrowing and loan-continuing procedures, to solve the problem of timeliness, Finance Center proposes that Board Meeting approves Huaxin Cement Co., Ltd to provide guarantee for its subsidiaries when they apply for short-term liquidity loans of one-year and providing guarantee for them continuously when they do loan-continuing procedures for such loans expired, the guarantee period is from March, 2009 to March, 2011. Details of guarantee are listed in the table below:

	担保方式 Pattern of guarantee	借款金额(人民币) Amount of loans(RMB)	担保额度 Guarantee line
1、新增贷款，需新增提供担保及到期续贷需继续提供担保部分 New increased loans which need			252,100,000.00

Huaxin Cement Co. Ltd.  
The Thirty-Fourth Meeting of the fifth board of directors  
Convened on 2009.3.12  
Proposal in Respect of Report on Utilization of the Funds  
Raised from Previous Offering

华新水泥股份有限公司  
第五届董事会第三十四次会议  
召开于 2009.3.12

关于前次募集资金使用情况专项说明的议案

<b>guarantee and loans which need guarantee continuously when it expires</b>			
湖南华新湘钢水泥有限公司 Xianggang Company	股份保证 60% Huaxin Cement Co., Ltd guarantee 60%	30,000,000.00	18,000,000.00
武汉武钢华新水泥有限责任公司 Wugang Company	股份保证 50% Huaxin Cement Co., Ltd guarantee 50%	20,000,000.00	10,000,000.00
华新水泥重庆涪陵有限公司 Chongqing Fuling Company	股份保证 Huaxin Cement Co., Ltd guarantee	35,000,000.00	35,000,000.00
华新水泥（郴州）有限公司 Chenzhou Company	股份保证 Huaxin Cement Co., Ltd guarantee	32,500,000.00	32,500,000.00
华新水泥（株洲）有限公司 Zhuzhou Company	股份保证 Huaxin Cement Co., Ltd guarantee	32,500,000.00	32,500,000.00
华新水泥（渠县）有限公司 Quxian Company	股份保证 Huaxin Cement Co., Ltd guarantee	35,000,000.00	35,000,000.00
华新水泥（万源）有限公司 Wanyuan Company	股份保证 Huaxin Cement Co., Ltd guarantee	18,200,000.00	18,200,000.00
华新水泥（秭归）有限公司 Zigui Company	股份保证 Huaxin Cement Co., Ltd guarantee	23,400,000.00	23,400,000.00
华新水泥（河南信阳）有限公司 Henan Xinyang Company	股份保证 Huaxin Cement Co., Ltd guarantee	32,500,000.00	32,500,000.00
华新水泥襄樊襄城有限公司 Xiangfan Xiangcheng Company	股份保证 Huaxin Cement Co., Ltd guarantee	15,000,000.00	15,000,000.00
<b>2、 董事会或股东会已批准的担保额度即将到期，续贷需继续提供担保部分</b> <b>Guarantee line that has been approved by Board Meeting and General Meeting of Shareholders will expire, the loans that need</b>			<b>165,800,000.00</b>

guarantee line continuously when performing loan-continuing procedures			
华新水泥（恩施）有限公司 Enshi Company	股份保证 Huaxin Cement Co., Ltd guarantee	70,000,000.00	70,000,000.00
湖南华新湘钢水泥有限公司 Xianggang Company	股份保证 60% Huaxin Cement Co., Ltd guarantee 60%	18,000,000.00	10,800,000.00
华新水泥（武汉）有限公司 Wuhan Company	股份保证 Huaxin Cement Co., Ltd guarantee	20,000,000.00	20,000,000.00
华新水泥（鹤峰）有限公司 Hefeng Company	股份保证 Huaxin Cement Co., Ltd guarantee	50,000,000.00	50,000,000.00
华新混凝土（黄石）有限公司 Huangshi Concrete Company	股份保证 Huaxin Cement Co., Ltd guarantee	15,000,000.00	15,000,000.00

(2) 2007 年公司 514 次董事会，曾批准为信阳 4500T/D 熟料水泥生产线项目的重要配套工程之一柳谭公路改造工程的承建方——信阳市浉河区公路工程有限责任公司贷款 1800 万元提供担保，前提是浉河区政府为华新水泥股份有限公司提供反担保。2008 年 11 月 4 日，该项担保已到期。由于浉河区政府财力有限，本金未落实，信阳市浉河区公路工程有限责任公司并未偿还此笔贷款。因此，信阳市城市信用社未解除公司的担保责任。后经浉河区政府与信阳市城市信用社协商，信阳市城市信用社同意继续对信阳市浉河区公路工程有限责任公司提供 1800 万元贷款，由公司继续为其提供担保。为了给信阳公司营造良好的生产运营环境，充分体现公司与信阳市、浉河区相互支持、合作共赢的指导思想，公司管理层提请董事会批准继续为信阳市浉河区公路工程有限责任公司提供 1800 万元连带责任保证担保，担保期二年。

2) Liu Tan Highway was one of the important supporting engineering projects for the 4500 T/D clinker - cement production line of Xinyang Company, and Xinyang City Shihe River District Highway Engineering Co., Ltd was the construction party of Liu Tan Highway. The fourteenth Meeting of the fifth Board of Directors in 2007 had ever approved of the Company providing guarantee for Xinyang City Shihe River District Highway Engineering Co., Ltd regarding to the loan of 18 million under the premise that the government of Shihe River District would provide counter-guarantee for the Company. On Nov 4, 2008, the guarantee provided by the Company expired. Because financial resources of the government of Shihe River District were limited and the principal of the loan had not been implemented, Xinyang City Shihe River District Highway Engineering Co., Ltd did not repay the loan; therefore, Xinyang City Urban Credit Cooperatives did not eliminate the guarantee responsibility of the Company. Later, through communication between the governments of Shihe River District and Xinyang City Urban Credit

关于前次募集资金使用情况的专项说明的议案

Huaxin Cement Co. Ltd.  
The Thirty-Fourth Meeting of the fifth board of directors  
Convened on 2009.3.12  
Proposal in Respect of Report on Utilization of the Funds  
Raised from Previous Offering

华新水泥股份有限公司  
第五届董事会第三十四次会议  
召开于 2009.3.12

关于前次募集资金使用情况专项说明的议案

Cooperatives, Xinyang City Urban Credit Cooperatives agreed to provide a loan of 18 million yuan of one-year to Xinyang City Shihe River District Highway Engineering Co., Ltd and the Company provided guarantee for it continuously. In order to create a good environment for Xinyang Company, and fully embody the guiding ideology of mutual support, cooperation and win-win philosophy among the Company, Xinyang City and Shihe River District, the management of the Company proposes that Board Meeting approves the Company to provide guarantee jointly for the loan of 18 million yuan continuously and the guarantee period is two years.

截止 2009 年 2 月 25 日, 董事会、股东大会已批准的对外担保总额度为 320,716 万元人民币及 1500 万美元, 公司已实际提供对外担保 165,741 万元人民币及 1500 万元美元。则若加上本次议案需增加的担保额度 27,010 万元 (含为信阳市浉河区公路工程有限责任公司提供的 1800 万元), 公司董事会、股东大会批准的对外担保总额度为 347,726 万元, 超过最近一期经审计的净资产的 50%。

As of Feb 25, 2009, total external guarantee line approved by Board Meeting and General Meeting of Shareholders is 3207.16 million yuan and 15 million dollars, and the Company has already provided external guarantee of 1675.41 million yuan and 15 million dollars, Therefore, if plus the guarantee line of 270.1 million yuan (including the guarantee line of 18 million yuan provided for Xinyang Shihe River District Highway Engineering Co., Ltd) that needs to be increased, the total external guarantee line approved by Board Meeting and General Meeting of Shareholders will reach 3477.26 million yuan, exceeding 50% of the most recent audited net assets.

根据监管机构对担保的相关规定, 此议案尚需股东大会审议批准。

According to the relevant regulations in respect of guarantee issued by Regulatory Authorities, the proposal needs to be approved by the General Meeting of the Shareholders as well.

## 关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案

### Proposal in Respect of the Satisfaction of the Conditions of A-share Private Placement

根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》和《上市公司证券发行管理办法》等相关法律、法规的规定, 经过逐项检查, 公司董事会认为公司符合非公开发行 A 股股票的有关规定, 具备非公开发行 A 股股票的资格和条件:

According to the *Securities Law of the People's Republic of China*, *Company Law of the People's Republic of China*, *Administrative Provisions for Issuance of Securities of Listed Companies* and other relevant laws and administrative regulations, after a thorough examination, the Board of Directors considers that the Company is already qualified for A-share private placement (Hereinafter referred as "the private placement"), and has already met all the demands of the private placement:

(一) 本次非公开发行 A 股股票符合《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》、《上市公司证券发行管理办法》等相关法规规定的一般条件

1、The private placement conforms to the general requirements of relevant laws and regulations such as the *Securities Law of the People's Republic of China*, the *Company Law of the People's Republic of China*, and the *Administrative Provisions for Issuance of Securities of Listed Companies*.

1、非公开发行股票的特定对象符合《上市公司证券发行管理办法》等法规的相关规定；

I. The specified object of the private placement conforms to relevant requirements of the *Administrative Provisions for Issuance of Securities of Listed Companies* and other relevant laws and regulations;

2、非公开发行股票的定价原则符合《上市公司证券发行管理办法》等法规的相关规定；

II. The pricing rule of the private placement conforms to relevant requirements of the *Administrative Provisions for Issuance of Securities of Listed Companies* and other relevant laws and regulations;

3、非公开发行股票的锁定期符合《上市公司证券发行管理办法》等法规的相关规定；

III. The lock-in period of the private placement conforms to relevant requirements of the *Administrative Provisions for Issuance of Securities of Listed Companies* and other relevant laws and regulations;

4、募集资金的使用符合《上市公司证券发行管理办法》等法规的相关规定；

IV. The amount and the use of the raised funds meet relevant requirements of the *Administrative Provisions for issuance of Securities of the Listed Companies* and other relevant laws and regulations;

5、不存在下列不得非公开发行股票的情形：

V. There are no such circumstances, in which that the private placement of securities is not allowed to be carried out:

(1) 发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；

① The application documents for securities issuance have any false record, misleading statement or major omission;

(2) 上市公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除；

② Interests of the Company have been harmed seriously by controlling shareholder or actual controller;

(3) 上市公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除；

③ The Company and its subsidiaries have illegally provided with external guarantee;

(4) 现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责；

④ The Company's Directors, Senior Managers were received Administrative Penalty from CSRC in the last 36 months or were publicly criticized by the Stock Exchange in the last 12 months;

(5) 公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查；

⑤ The Company or its Directors, Senior Managers involved in a suspected crime which has been registered and investigated by the judicial authorities,

or being investigated by *China's Securities Regulatory Commission* because of suspected violations of relevant laws and regulations.

(6) 最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告；

⑥ The latest annual and period financial reports of the Company have been audited and issued a non-standard audit report bearing reservations, negative comments or refusals to comment by CPA;

(7) 严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

⑦ Any other circumstances in which the Company may seriously harm the public interests of the society as well as the investors' lawful rights and interests.

(二) 除符合上述条件外，本次非公开发行 A 股股票亦符合《上市公司证券发行管理办法》等法规规定的其他有关非公开发行的条件。

2、 Besides the above-mentioned requirements, the private placement also conforms to the relevant rules of the *Administrative Provisions for Issuance of Securities of Listed Companies* and other relevant laws and regulations, which stipulate the conditions for the increasing issuance of shares.

现提请董事会对本议案进行审议，本议案经董事会审议通过后提交股东大会审议，经股东大会通过后生效。

Presently proposes the Board of Directors to review this proposal. If being approved, the proposal will be then brought to the Shareholders' General Meeting for consideration, and will come into force after the approval of the Shareholders' General Meeting.

March 12, 2009

## 关于公司 2009 年非公开发行 A 股股票方案的议案 Proposal in Respect of Scheme on the Company' s A-share Private Placement for 2009

根据公司发展需要，公司拟以非公开发行 A 股股票的方式筹集资金。本次非公开发行 A 股股票具体方案如下：

According to the demands of the Company' s development, the Company plans to issue A-shares by private placement. The detailed scheme on the A-share private placement is as follows:

1、发行股票的种类：人民币普通股（A 股）；

1、Class of issuing shares: RMB ordinary shares ( A-share);

2、发行股票每股面值：人民币 1.00 元；

2、Par value of issuing shares: RMB 1 Yuan;

3、发行股票数量及募集资金总额：本次发行股票数量不超过 2 亿股，募集资金总额不超过 400,000 万元。最终发行股数及募集资金总额将提请公司股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。公司股票在董事会决议公告日至发行日期间如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将对发行股票数量进行相应调整；

3、Issuing amount & scale of raised funds: The amount of the placement is no more than 200 million and the scale of raised funds is no more than 4,000 million Yuan. The actual amount and scale of raised fund will be negotiated and determined by the Board of Directors and the sponsor (head

underwriter) based on the authorization of Shareholders' General Meeting. If the Company's shares have dividend payments, bonus shares, capitalization of public reserves and other ex-dividend issues during the period between the announcement of Board of Directors' resolution and the offering date, the number of shares will be adjusted accordingly;

4、发行对象及认购方式：不超过 10 名符合股东大会决议规定条件的特定对象。其范围包括：公司前 20 名的原股东、证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司等法人、自然人或其他合法投资组织。所有发行对象均以现金认购本次非公开发行的股票；

4、Issuing Object & Mode of subscription: No more than 10 specified investors who conform to the requirements set by the resolution of Shareholders' General Meeting. The scope of investors includes the legal entities, human beings and other legal investment institutions such as top 20 existing shareholders of the Company, mutual fund management firms, securities firms, insurance companies, trust investment firms, financial firms. All investors will purchase the Company's new shares by cash;

5、发行方式及原股东的优先认购安排：采用非公开发行方式。公司第一大股东 Holchin B.V. 可在相同价格下优先认购本次非公开发行的股票，优先认购份额最多不超过本次发行前其所持股份在公司总股本中所占的比例。原股东行使（含部分行使）优先认购权后，剩余股份将全部向其他特定对象发售。

5、Mode of issuing & subscription priority to existing shareholders: The approach of issuance is private placement. the Company's largest shareholder, Holchin B.V. has the priority to subscribe the new shares of this private placement at the same price. The maximum proportion of Holchin B.V.'s priority subscription is not more than its shareholding percentage

in the Company' s total share capital before this placement. After the existing shareholder exercises its priority (including partially exercises), the remaining shares will be fully available for sale to other specified objects.

6、发行价格及定价原则：本次发行价格不低于公司第五届董事会第三十四次会议决议公告前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即 20.73 元/股。公司股票在董事会决议公告日至发行日期间如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将对发行底价进行相应调整。最终发行价格将在公司取得发行核准批文后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定，根据竞价结果由公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。所有发行对象均以相同的最终发行价格进行认购。

6、Issuing price & the principle of pricing: The issuing price for this private placement shall not be lower than 90% of the average trading price during 20 trading days prior to the announcement of resolutions of the 34<sup>th</sup> Meeting of the 5<sup>th</sup> Board of Directors, that is 20.73 Yuan per share (the lowest price). If the Company' s shares have dividend payments, bonus shares, capitalization of public reserves and other ex-dividend issues during the period between the announcement of Board of Directors' resolution and the offering date, the lowest price will be adjusted accordingly. The final issuing price will be negotiated and determined by the Company' s Board of Directors and the sponsor (head underwriter) based on the bidding result in accordance with "Concrete Rules Guiding Non-public Offerings by Listed Companies" after receiving issuance approval. All objects purchase new shares at the same final issuing price.

7、锁定期及上市地点：公司第一大股东 Holchin B.V. 如行使优先认购权，则其所持股份自本次非公开发行结束之日起三十六个月内不得转让。其他特定对象认

购的股份，自本次非公开发行结束之日起，十二个月内不得转让。在锁定期满后，本次非公开发行的股票将申请在上海证券交易所上市交易。

7、Lock-in period & the listing place: If the company's largest shareholder, Holchin B.V. exercises its subscription priority, its shares shall not be transferable within 36 months since the end date of this private placement. The shares purchased by other objects shall not be transferable within 12 months since the end date of this private placement. After the expiration of the lock-in period, the shares of this private placement will apply for listing on Shanghai Stock Exchange.

8、决议的有效期：本次发行股票的决议有效期为自股东大会审议通过之日起 12 个月内。

8、Valid period of resolution: Valid period of resolution for this offering lasts 12 months since it is approved by the Shareholders' General Meeting.

9、募集资金用途：

9、Usage of the raised funds:

公司本次募集资金项目如下表：

序号	项目名称	项目简称	总投资 (万元)	使用募集 资金 (万元)
<b>一、结构调整、新型产能类投资项目</b>				
1	西藏二期 2000t/d 熟料水泥生产线	西藏水泥熟料项目	34,953.00	30,000.00
2	四川渠县 4000t/d 熟料水泥生产线	渠县水泥熟料项目	48,033.70	37,000.00
3	四川万源 2500 t/d 熟料水泥生产线	万源水泥熟料项目	31,804.60	28,000.00
4	重庆涪陵 4600t/d 熟料水泥生产线	涪陵水泥熟料项目	49,784.00	40,000.00
5	湖南株洲 4500t/d 熟料水泥生产线	株洲水泥熟料项目	63,917.50	49,100.00
6	湖北秭归 4000t/d 熟料水泥生产线	秭归水泥熟料项目	61,727.80	32,000.00

Huaxin Cement Co. Ltd.  
 The Thirty-Fourth Meeting of the fifth board of directors  
 Convened on 2009.3.12  
 Proposal in Respect of Report on Utilization of the Funds  
 Raised from Previous Offering

华新水泥股份有限公司  
 第五届董事会第三十四次会议  
 召开于 2009.3.12

关于前次募集资金使用情况专项说明的议案

7	湖南郴州 4500t/d 熟料水泥生产线	郴州水泥熟料项目	62,317.90	48,600.00
8	云南东川 2000t/d 熟料水泥生产线	东川水泥熟料项目	35,000.00	30,000.00
9	湖南道县 4000t/d 熟料水泥生产线	道县水泥熟料项目	49,266.30	42,000.00
10	湖北赤壁二期 4000t/d 熟料水泥生产线	赤壁二期 水泥熟料项目	39,064.00	32,000.00
11	湖北武穴三期 4800t/d 熟料生产线	武穴三期 熟料项目	40,900.00	27,000.00
<b>小计</b>			<b>516,768.8</b>	<b>395,700.00</b>
			<b>0</b>	
<b>二、循环经济、余热发电项目</b>				
1	湖北襄樊 4000t/d 水泥窑纯低温余热发电工程（7.5MW）	襄樊余热发电	5,071.47	1,300.00
2	湖北赤壁 4000t/d 水泥窑纯低温余热发电工程（7.5MW）	赤壁余热发电	5,084.06	3,000.00
<b>小计</b>			<b>10,155.53</b>	<b>4,300.00</b>
<b>合计</b>			<b>526,924.3</b>	<b>400,000.00</b>
			<b>3</b>	

注：1、若本次实际募集资金小于拟使用募集资金投资额，缺口部分由公司自筹解决；或者在不改变拟投资项目的前提下，董事会对拟投入的单个或多个具体项目的拟投入募集资金金额进行调减；或者对具体项目进行调减。

2、本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后用于置换先行投入的自筹资金及后续投入。

3、若本次募集资金项目实际运用金额小于上述拟使用募集资金投资额，则董事会将依法履行相关程序后将节约的募集资金用于补充公司流动资金或用于降低公司的负债。

#### Investment projects utilizing the proceeds raised:

NO.	Project name	For short	Total investment (10,000 yuan)	Proceeds planned to be used (10,000yuan)
I. New dry process projects favored by the structure adjustment policy				
1	Tibet 2000t/d Clinker and Cement Production Line (Phase II)	Tibet clinker and cement project	34,953.00	30,000.00
2	Sichuan Quxian 4000t/d Clinker and Cement Production Line	Quxian clinker and cement project	48,033.70	37,000.00
3	Sichuan Wanyuan 2500t/d Clinker and Cement Production Line	Wanyuan clinker and cement project	31,804.60	28,000.00

关于前次募集资金使用情况的专项说明的议案

Huaxin Cement Co. Ltd.  
The Thirty-Fourth Meeting of the fifth board of directors  
Convened on 2009.3.12  
Proposal in Respect of Report on Utilization of the Funds  
Raised from Previous Offering

华新水泥股份有限公司  
第五届董事会第三十四次会议  
召开于 2009.3.12

关于前次募集资金使用情况专项说明的议案

4	Chongqing Fuling 4600t/d Clinker and Cement Production Line	Fuling clinker and cement project	49,784.00	40,000.00
5	Hunan Zhuzhou 4500t/d Clinker and Cement Production Line	Zhuzhou clinker and cement project	63,917.50	49,100.00
6	Hubei Zigui 4000t/d Clinker and Cement Production Line	Zigui clinker and cement project	61,727.80	32,000.00
7	Hunan Chenzhou 4500t/d Clinker and Cement Production Line	Chenzhou clinker and cement project	62,317.90	48,600.00
8	Yunnan Dongchuan 2000t/d Clinker and Cement Production Line	Dongchuan clinker and cement project	35,000.00	30,000.00
9	Hunan Daoxian 4000t/d Clinker and Cement Production Line	Daoxian clinker and cement project	49,266.30	42,000.00
10	Hubei Chibi 4000t/d Clinker and Cement Production Line (Phase II)	Chibi clinker and cement project (Phase II)	39,064.00	32,000.00
11	Hubei Wuxue 4800t/d Clinker and Cement Production Line (Phase III)	Wuxue clinker and cement project (Phase III)	40,900.00	27,000.00
<b>Subtotal</b>			<b>516,768.80</b>	<b>395,700.00</b>
II. Heat recuperation power generation projects favored by the cyclic economy development policy				
1	Hubei Xiangfan 4000t/d Cement Kiln Pure Low Temperature Heat Recuperation Power Generation Project (7.5MW)	Xiangfan Heat Recuperation Power Generation	5,071.47	1,300.00
2	Hubei Chibi 4000t/d Cement Kiln Pure Low Temperature Heat Recuperation Power Generation Project (7.5MW)	Chibi Heat Recuperation Power Generation	5,084.06	3,000.00
<b>Subtotal</b>			<b>10,155.53</b>	<b>4,300.00</b>
<b>Total</b>			<b>526,924.33</b>	<b>400,000.00</b>

【Note】 1. The actual proceeds of the offering not exceeding the planned proceeds to be utilized, the gap will be financed by the Company itself; or the Board of Directors adjusts the proceeds to be utilized in one or more specific projects without changing the investment projects; or adjust the number of projects.

2. Before the raised proceeds is acquired, the Company will use its own funds according to the actual conditions of the project progress, and after the raised proceeds is acquired, it will be used to replace the used fund of the Company and for the following project progress.

3. If the actual used proceeds of the offering are less than the planned proceeds to be utilized, the Board of Directors can use the saved proceeds to supplement the Company's working capital or to reduce debts of the Company after implementing necessary statutory procedures.

10、本次发行完成后公司滚存利润的分配方案：本次发行完成后，新老股东可按各自所持本公司股权比例分占截至本次发行当时滚存的未分配利润。

10、The scheme on distribution of accumulated profits after the offering: After completion of this offering, the existing and new shareholders may pro rata share the accumulated profits by the date of offering according to the number of shares they hold respectively.

本议案涉及可能发生的关联交易事项，已经公司三名独立董事审阅并一致同意将该交易事项提交董事会讨论。

The proposal concerns the affiliated transaction item which may happen possibly, and it is checked by the three Independent Directors of the Company, they all agreed to submit this affiliated transaction item to the Board of Directors for discussion.

现提请董事会对本议案逐项进行审议。其中议案第 5 项“发行方式及原股东的优先认购安排”涉及公司第一大股东 Holchin B.V. 行使优先认购权，该权利一旦行使将构成关联交易。因此，关联董事 Tom Clough 先生、Paul Michael O' Callaghan 先生和 Paul Thaler 先生需对该事项回避表决。

Presently proposes the Board of Directors to review this proposal item by item. Wherein the fifth clause “Mode of issuing & subscription priority to existing shareholders” concerns the subscription priority to the Company's largest shareholder, Holchin B.V., and if this priority is exercised, an affiliated transaction will come into being. As Mr. Tom Clough, Mr. Paul Michael O' Callaghan and Mr. Paul Thaler have the affiliate relationship with this item, they will not exercise their voting rights upon it.

本议案经董事会审议通过后提交股东大会审议，经股东大会逐项审议通过后生效，届时与本议案第 5 项有利害关系的关联股东将在股东大会审议该事项时回避表决。

If being approved, the proposal will be then submitted to the Shareholders' General Meeting for consideration, and will come into force after the approval of the Shareholders' General Meeting, and then shareholders who have the affiliate relationship with the fifth clause of the proposal should abandon the voting rights upon this item.

## 关于前次募集资金使用情况专项说明的议案

现将公司前次募集资金使用情况作如下说明：

### 一、前次募集资金情况

根据中国证券监督管理委员会于2008年1月3日签发的证监许可[2008]22号文《关于核准华新水泥股份有限公司非公开发行股票的通知》，华新水泥股份有限公司(以下称“本公司”)获准以每股人民币26.95元的价格向原股东HOLCHIN B.V.定向发行7,520万人民币普通股，共募集资金人民币2,026,640,000元，扣除发行费用19,789,800元后，募集资金净额为人民币2,006,850,200元(以下称“前次募集资金”)。本公司于2008年1月29日收到上述资金，业经武汉众环会计师事务所有限责任公司予以验证并出具众环验字(2008)015号《验资报告》。

于2008年12月31日，募集资金派生的利息为人民币1,393,387元。

### 二、前次募集资金的实际使用情况

根据本公司于2008年2月发布的《华新水泥股份有限公司向外国战略投资者非公开发行人民币普通股(A股)发行情况报告书》(以下简称“发行情况报告书”)以及《第五届董事会第二十二次会议决议公告》(以下简称“公告”)，本公司计划对襄樊4,000 t/d熟料水泥生产线、昭通4,000 t/d熟料水泥生产线、武汉年产200万吨水泥粉磨站、阳新二期4,800 t/d熟料水泥生产线、咸宁4,000 t/d熟料水泥生产线5个具体项目使

Huaxin Cement Co. Ltd.  
The Thirty-Fourth Meeting of the fifth board of directors  
Convened on 2009.3.12  
Proposal in Respect of Report on Utilization of the Funds  
Raised from Previous Offering

华新水泥股份有限公司  
第五届董事会第三十四次会议  
召开于 2009.3.12  
关于前次募集资金使用情况专项说明的议案

用募集资金共计人民币1,390,825,000元;用于降低本公司负债使用募集资金共计人民币616,025,200元。

截至2008年12月31日止,本公司实际投入涉及使用募集资金项目款项及实际用于降低本公司负债款项共计人民币2,006,850,200元,与承诺投资额一致(见下表)。

#### 1、截至 2008 年 12 月 31 日止本公司前次募集资金使用情况

Huaxin Cement Co. Ltd.  
 The Thirty-Fourth Meeting of the fifth board of directors  
 Convened on 2009.3.12  
 Proposal in Respect of Report on Utilization of the Funds  
 Raised from Previous Offering

华新水泥股份有限公司  
 第五届董事会第三十四次会议  
 召开于 2009.3.12

关于前次募集资金使用情况专项说明的议案

金额单位：人民币元

募集资金净额：2,006,850,200 元				2008 年 1 月 29 日至 2008 年 12 月 31 日止期间 已使用募集资金总额：2,006,850,200 元				
变更用途的募集资金总额：无								
变更用途的募集资金总额比例：无								
投资项目			募集资金投资总额		截至 2008 年 12 月 31 日止募集资金累计投资额			项目达到预定 可使用状态日期
序号	承诺投资项目	实际投资项目	承诺投资金额*	实际投资金额	承诺投资金额*	实际投资金额	实际投资金额与 承诺投资金额的差额	
1	襄樊 4,000t/d 熟料水泥生产线	襄樊 4,000t/d 熟料水泥生产线	399,430,000	399,430,000	399,430,000	399,430,000	-	2006 年 10 月
2	昭通 4,000t/d 熟料水泥生产线	昭通 4,000t/d 熟料水泥生产线	200,982,000	200,982,000	200,982,000	200,982,000	-	2006 年 9 月
3	武汉年产 200 万吨水泥粉磨站	武汉年产 200 万吨水泥粉磨站	182,889,000	182,889,000	182,889,000	182,889,000	-	2007 年 11 月
4	阳新二期 4,800t/d 熟料水泥生产线	阳新二期 4,800t/d 熟料水泥生产线	253,704,000	253,704,000	253,704,000	253,704,000	-	2007 年 1 月
5	咸宁 4,000t/d 熟料水泥生产线	咸宁 4,000t/d 熟料水泥生产线	353,820,000	353,820,000	353,820,000	353,820,000	-	2007 年 12 月
6	用于降低本公司负债	用于降低本公司负债	616,025,200	616,025,200	616,025,200	616,025,200	-	
	合计		2,006,850,200	2,006,850,200	2,006,850,200	2,006,850,200	-	

\* 本公司在募集资金前后承诺投资金额无变化

关于前次募集资金使用情况的专项说明的议案

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)于2008年1月29日收到前次募集资金之前,已经通过自筹资金及借款方式对襄樊4,000 t/d熟料水泥生产线、昭通4,000 t/d熟料水泥生产线、武汉年产200万吨水泥粉磨站、阳新二期4,800 t/d熟料水泥生产线和咸宁4,000 t/d熟料水泥生产线进行先期投入。截至2007年12月31日止,上述五个项目均已经完工投产。

截至2008年12月31日止,前次募集资金本金已经全部使用完毕,其中补充以自筹资金及借款方式投入上述项目的资金人民币共1,390,825,000元,降低本公司负债共人民币616,025,200元,总共人民币2,006,850,200元。

## 2、前次募集资金项目的收益情况

昭通4,000 t/d熟料水泥生产线(下称“昭通项目”)、襄樊4,000 t/d熟料水泥生产线(下称“襄樊项目”)、武汉年产200万吨水泥粉磨站(下称“武汉粉磨站”)和咸宁4,000 t/d熟料水泥生产线(下称“咸宁项目”)四个项目为独立核算的会计主体。本公司在计算该四个会计主体实际效益时,原材料消耗成本按本集团向第三方采购的成本核算,期间费用不包括本集团内部关联方之间收取的费用,以保持与发行情况报告书披露的效益口径一致。

本公司没有对阳新二期4,800 t/d熟料生产线项目(下称“阳新二期”)进行单独核算,故在使用前次募集资金经营情况产生的收益的分析中,根据以下测算基础对投资项目所产生的收益(“税前利润”)进行测算:

(1) 销售成本和销售收入:阳新二期项目的销售成本和收入是按照该项目所生产的产品来归集销售成本和销售收入,销售成本中的原材料消耗成本按照本集团向第三方采购的成本进行核算;

(2) 期间费用:销售费用和管理费用按该项目销售收入占华新水泥(阳新)有限公司总体销售收入的比例来划分;财务费用按照项目占用资金比例来测算;期间费用不包括本集团内部关联方之间收取的费用;

(3) 效益测算不考虑所得税项目。

截至2008年12月31日止,使用前次募集资金投资项目实现效益情况如下:

金额单位:人民币元

实际投资项目		截至 2008 年 12 月 31 日止投资项目累计产能利用率*	承诺效益**	最近三年实际效益			截至 2008 年 12 月 31 日止累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2006	2007	2008		
1	襄樊 4,000t/d 熟料水泥生产线	84.90%	87,940,000	9,927,100	45,212,100	58,737,800	113,877,000	附注(1)
2	昭通 4,000t/d 熟料水泥生产线	71.00%	107,660,000	(12,196,500)	33,741,700	113,847,500	135,392,700	附注(2)
3	武汉年产 200 万吨水泥粉磨站	27.64%	28,040,000	-	(3,696,000)	(17,797,000)	(21,493,000)	附注(3)
4	阳新二期 4,800t/d 熟料水泥生产线	78.13%	75,350,000	-	31,574,100	34,672,000	66,246,100	附注(4)
5	咸宁 4,000t/d 熟料水泥生产线	80.86%	87,000,000	-	2,584,100	29,600,500	32,184,600	附注(5)
	合计		385,990,000	(2,269,400)	109,416,000	219,060,800	326,207,400	

\* 投资项目累计产能利用率是指自投资项目达到预计可使用状态至 2008 年 12 月 31 日期间，投资项目的实际净设备综合利用率。净设备综合利用率是水泥行业评估产能利用的标准指标。其中，武汉年产 200 万吨水泥粉磨站为水泥磨净设备综合利用率，其他项目为窑产能净设备综合利用率。

\*\* 承诺效益是指本公司在发行情况报告书中披露的生产达到产能后预计的年平均利润总额。

前次募集资金投资项目总体处于投产初期，设备处于调试磨合期。以上项目在投资建设以来由于国家能源紧张，原煤价格涨幅超出预期，与项目可行性研究时的估计价格存在较大差异，电力价格也存在类似情况。即便如此，大部分项目效益仍呈现逐年增长态势。

(1) 襄樊项目自投产以来的产量、销售额及利润总额与发行情况报告书承诺比较的具体情况如下表：

	2006 年 10-12 月	2007 年	2008 年	承诺 年均销售额/ 效益	2008 年实际额与 承诺金额差异
产量(万吨)	34.82	152.69	157.74	不适用	不适用
销售额(万元)	7,417.80	35,158.32	42,749.90	33,168.00	9,581.90

利润总额（万元）	992.71	4,521.21	5,873.78	8,794.00	(2,920.22)
----------	--------	----------	----------	----------	------------

襄樊项目于2006年10月投入生产运营，于2006年度的经营时间只有3个月。2007年通过销售市场的开拓，全年效益大幅增长，但由于仍处于进入当地市场初期，销售需求量未能达到正常产能。2008年襄樊项目克服雪灾的影响，进一步加大市场开发力度，促进产销平衡，产量与销售量均完成年度计划目标，开始进入正常稳定生产状态。

由于襄樊项目总体处于进入当地市场初期，公司为快速提升在当地市场的占有率而采取了相对具有竞争性的价格策略，对项目收益产生一定的负面影响。但随着产能的逐步发挥，2008年项目实现的销售收入达到并超过了发行情况报告中披露的预计水平。

项目自投资建设以来，原煤、电力价格较编制发行情况报告书的可行性研究中预计的价格大幅上涨，特别是2008年原煤、电力价格出现大幅上涨，对项目收益产生重大不利影响。原煤、电力价格差异具体情况如下：

年度	原煤价格（元/吨）			电力价格（元/度）		
	实际	可行性研究	差异	实际	可行性研究	差异
2008	643.98	274.00	369.98	0.48	0.48	-

基于2008年襄樊项目的实际销售量，原煤、电力价格变动对成本的影响具体如下：

年度	原煤（万吨、万元）				电力（万度、万元）			
	原煤实际耗用量 *	实际金额 **	可行性研究 预计金额 ***	差额	电力实际耗用量 *	实际金额 **	可行性研究 预计金额 ***	差额
2008	22.54	14,515.31	6,175.96	8,339.35	16,306.04	7,826.90	7,826.90	-

\* 原煤/电力实际耗用量是指 2008 年生产每吨产品平均耗煤吨数/耗电量乘以 2008 年产品实际销售量所得耗用量。

\*\* 实际金额指原煤实际耗用量/电力实际耗用量乘以实际原煤/电力单价所得成本。

\*\*\* 可行性研究预计金额为原煤/电力实际耗用量乘以可行性研究预计的原煤/电力单价所得成本

如上表分析,2008年实际平均原煤价格较可行性研究中预计的原煤价格明显上升并对全年利润总额产生较大负面影响,项目仍实现利润总额人民币5,874万元,虽未能实现发行情况报告中披露的预期效益,但较2007年明显增长。

随着当地市场,特别是重点工程的陆续启动,当地的水泥需求仍将保持较高水平。同时随着原煤、电力价格的逐步趋稳,项目的竞争环境将得到较大改善。公司计划通过对现有生产线的纯低温余热发电改造,降低项目生产成本,改善项目的盈利能力。

(2) 昭通项目于2006年9月正式投入生产运营,由于处于高原地区,生产设备在生产初期的运转与当时预期有所偏差;同时由于初次进入云南市场,销售处于起步状态,特别是预期的金沙江梯级电站等重点工程需求滞后,造成昭通项目于2006年产生亏损。2007年成功取得部分重点工程项目中标,产量有所提高,项目经营开始盈利。但由于仍处于市场开拓初期,销售需求量未能达到正常产能。2008年,昭通项目之重点工程客户水泥需求量大幅增加,加之随着市场对公司品牌认知度的提高,使得公司水泥价格大幅提升,从而抵消了原煤、电力成本上涨所带来的不利影响,效益明显改善,2008年全年实现利润人民币11,385万元,已超过发行情况报告中披露的预期效益。

(3) 武汉粉磨站项目于2007年11月投产,但截至2008年12月31日止累计产能利用率为27.64%,因此出现亏损情况。产能发挥受限制的主要原因是:政府对周边居民拆迁工作的进展慢于计划进度,且生产线尚属投产初期,水泥粉磨设备运行磨合在2008年底才逐步达到稳定状态。

随着拆迁工作的完成以及设备达到稳定运行,项目的产能将会逐步释放。此外,根据对细分市场的调查研究,公司计划通过加大对水泥新品种的开发,利用项目临近武汉城区的区位优势抢占新兴的水泥细分市场,实现产品结构调整,提高项目的盈利能力。

(4) 阳新项目自投产以来的产量、销售额及利润总额与发行情况报告书承诺比较的具体情况如下表:

	2007 年	2008 年	承诺 年均销售额/ 效益	2008 年实际额与 承诺效益差异
产量 (万吨)	119.05	202.97	不适用	不适用
销售额 (万元)	36,142.69	53,093.83	40,253.00	12,840.83
利润总额 (万元)	3,157.41	3,467.20	7,535.00	(4,067.80)

阳新二期项目于2007年1月投入生产经营，该生产线预计配置为二台水泥粉磨机，投产时只配置了一台水泥粉磨机，第二台水泥粉磨机于2007年9月才配置完毕。此外，运营初期所配置的一台水泥粉磨机在2007年尚处于运行磨合期，因此整体项目处于运行初期未能达到预期产能。经过一段时期的运行磨合，目前二台水泥粉磨机已逐渐进入正常运转状态，2008年年产量达到设计产能。

由于阳新项目西临公司传统的湖北市场，东接竞争较为激烈的华东市场，是本集团重要的战略性熟料生产基地，承受较大的竞争压力，对利润造成一定的负面影响，加之2008年原煤、电力价格较编制发行情况报告书的可行性研究中预计的价格大幅上涨，对项目收益产生重大不利影响。原煤、电力价格差异具体情况如下：

年度	原煤价格 (元/吨)			电力价格 (元/度)		
	实际	可行性研究	差异	实际	可行性研究	差异
2008	623.93	366.00	257.93	0.54	0.46	0.08

基于2008年阳新项目的实际销售量，原煤、电力价格变动对成本的影响具体如下：

年度	原煤 (万吨、万元)				电力 (万度、万元)			
	原煤实际耗用量	实际金额	可行性研究 预计金额	差额	电力实际耗用量	实际金额	可行性研究 预计金额	差额
2008	33.60	20,964.05	12,297.60	8,666.45	21,337.00	11,521.98	9,815.02	1,706.96

如上表分析，2008年实际原煤、电力价格上涨对全年利润总额造成重大负面影响，项目全年实现利润总额人民币3,467万元，较上年仍有增长。

未来公司计划通过对现有生产线的纯低温余热发电改造，降低项目生产成本，改善项目的盈利能力。

(5) 咸宁项目自投产以来的产量、销售额及利润总额与发行情况报告书承诺比较的具体情况如下表：

	2007 年	2008 年	承诺 年均销售额/ 效益	2008 年实际额与承诺效益差异
产量(万吨)	13.45	151.95	不适用	不适用
销售额(万元)	2,631.04	38,043.08	35,520.75	2,522.33
利润总额(万元)	258.41	2,960.05	8,700.45	(5,739.95)

咸宁项目于2007年12月投产，目前尚属于投产初期，未能达到预计产能，因此未能达到发行情况报告书披露的预计效益。2008年一季度，时逢市场淡季及雪灾影响，动力及原燃材料供应不足，水泥销售不畅，故严重影响产能发挥及项目效益。在一季度遭受雪灾后，虽然市场开始启动，但受到今年当地雨季较长，导致水泥产销出现旺季不旺的情况。

加之，2008年原煤、电力价格较编制发行情况报告书的可行性研究中预计的价格大幅上涨，对项目收益产生重大不利影响。原煤、电力价格差异具体情况如下：

年度	原煤价格(元/吨)			电力价格(元/度)		
	实际	可行性研究	差异	实际	可行性研究	差异
2008	616.34	360.00	256.34	0.49	0.46	0.03

基于2008年咸宁项目的实际销售量，原煤、电力价格变动对成本的影响具体如下：

年度	原煤(万吨、万元)				电力(万度、万元)			
	原煤实际耗用量	实际金额	可行性研究预计金额	差额	电力实际耗用量	实际金额	可行性研究预计金额	差额

2008	20.36	12,548.68	7,329.60	5,219.08	15,495.18	7,592.64	7,127.78	464.86
------	-------	-----------	----------	----------	-----------	----------	----------	--------

如上表分析，2008年实际原煤、电力价格上涨对全年利润总额造成重大负面影响，全年仍实现利润总额2,960万元。

随着原煤、电力价格的逐步稳定，项目的竞争环境将得到较大改善。同时公司计划通过对现有生产线的纯低温余热发电改造，降低项目生产成本，改善项目的盈利能力。

### 三、前次募集资金对公司整体发展的影响

前次募集资金投资项目建成投产后，虽然部分项目因种种原因未能达到前次非公开发行披露文件中所承诺的效益，但上述投资项目的实施仍对公司实现公司战略、提升整体业绩、优化市场布局、扩大产能规模等起到了十分重要的积极作用，并为公司未来的进一步发展夯实了基础。

公司在2008年2月前次募集资金人民币20.07亿元正式到位后，2008年实现加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）12.29%，克服净资产快速扩大所造成的摊薄效应，仍维持较高水平。

公司2008年实现销售收入、利润总额分别为人民币634,946万元、人民币57,694万元，分别比2007年增长了33.11%、28.55%。其中，前次募集资金项目所产生的销售收入、利润总额分别为人民币190,867万元，人民币21,906万元（按照合并口径，剔除内部交易因素），分别占公司同期销售收入、利润总额的30.06%、37.97%，为公司总体效益的提升做出了重要的贡献。

前次募集资金投资项目中武汉粉磨站外，其余4个项目基本于2008年达到设计产能，开始逐步进入稳定运行状态。全部项目2008年实现熟料产量526.55万吨、水泥产量659.53万吨，分别占公司总体熟料产量及水泥产量的30.29%、28.25%（按照合并口径），不仅已经成为公司生产能力的重要组成部分，更为公司未来的发展打下了良好的基础。

此外，在区域布局上，前次募集资金投资项目建成投产后，公司首次在云南北部、鄂西北建立了生产基地，开辟了昭通、襄樊及其周边在内的新兴区域市场。关于前次募集资金使用情况的专项说明的议案

公司还在鄂东及鄂东南的武汉、阳新、咸宁分别建立的水泥粉磨站和熟料生产线，进一步扩大了公司在以武汉为核心的传统市场上的规模、技术等竞争优势，巩固了其在区域市场上的市场控制力，在为进一步整合当地市场创造有利条件的同时，为公司进入湖南市场、渗透华东市场打下了良好的物质基础。由此可见，前次募集资金投资项目对公司提升总体竞争力，实现以湖北为中心的“十字型”布局战略具有深远而重要的战略意义。

#### 四、前次募集资金使用情况与公司其他信息披露文件的一致性

本公司已将上述募集资金的实际使用情况与本公司2006年至2008年年度报告、中期报告和其他信息披露文件中所披露的有关内容进行逐项对照，实际使用情况与披露的相关内容一致。

承诺项目名称	公司对外信息披露募集资金投资金额 (人民币万元)	是否变更项目	截至 2008 年 12 月 31 日止募集资金 实际投资金额 (人民币万元)	差异
襄樊 4,000t/d 熟料水泥生产线	39,943.00	否	39,943.00	-
昭通 4,000t/d 熟料水泥生产线	20,098.20	否	20,098.20	-
武汉年产 200 万吨水泥粉磨站	18,288.90	否	18,288.90	-
阳新二期 4,800t/d 熟料水泥生产线	25,370.40	否	25,370.40	-
咸宁 4,000t/d 熟料水泥生产线	35,382.00	否	35,382.00	-
用于降低公司负债	61,602.52	否	61,602.52	-
合计	200,685.02		200,685.02	-

## 关于本次非公开发行 A 股股票 募集资金计划投资项目可行性分析报告的议案

## Proposal in Respect of Feasibility Study of Proposed Investment Projects of Funds Raised from A-share Private Placement

公司本次非公开发行 A 股股票所募集资金拟用于以下项目的建设:

Funds raised from the A-share private placement are planned to be used for construction or production of the following projects:

(一) 西藏二期 2000t/d 熟料水泥生产线;

1. Production line of 2000t/d cement clinker (including waste heat power generation) in Tibet Phase II

(二) 四川渠县 4000t/d 熟料水泥生产线;

2. Production line of 4000t/d cement clinker (including waste heat power generation) in Quxian, Sichuan

(三) 四川万源 2500t/d 熟料水泥生产线;

3. Production line of 2500t/d cement clinker (including waste heat power generation) in Wanyuan, Sichuan

(四) 重庆涪陵 4600t/d 熟料水泥生产线;

4. Production line of 4600t/d cement clinker (including waste heat power generation) in Fuling, Chongqing

(五) 湖南株洲 4500t/d 熟料水泥生产线;

5. Production line of 4500t/d cement clinker (including waste heat power generation) in Zhuzhou, Hunan

(六) 湖北秭归 4000t/d 熟料水泥生产线;

6. Production line of 4000t/d cement clinker (including waste heat power generation) in Zigui, Hubei

(七) 湖南郴州 4500t/d 熟料水泥生产线;

7. Production line of 4500t/d cement clinker (including waste heat power generation) in Chenzhou, Hunan

(八) 云南东川 2000t/d 熟料水泥生产线;

8. Production line of 2000t/d cement clinker in Dongchuan, Yunnan

(九) 湖南道县 4000t/d 熟料水泥生产线;

9. Production line of 4000t/d cement clinker (including waste heat power generation) in Daoxian, Hunan

(十) 湖北赤壁二期 4000t/d 熟料水泥生产线;

10. Production line of 4000t/d cement clinker (including waste heat power generation) in Chibi, Hubei Phase II

(十一) 湖北武穴三期 4800t/d 熟料生产线;

11. Production line of 4800t/d cement clinker (including waste heat power generation) in Wuxue, Hubei Phase III

(十二) 湖北襄樊 4000t/d 水泥窑纯低温余热发电工程 (7.5MW) ;

12. 7.5 MW power generation by low temperature waste heat from 4000t/d cement kilns in Xiangfan, Hubei

(十三) 湖北咸宁 4000t/d 水泥窑纯低温余热发电工程 (7.5MW) 。

13. 7.5 MW power generation by low temperature waste heat from 4000t/d cement kilns in Xianning, Hubei

上述项目的可行性分析报告见附件。

Relevant feasibility study of the foregoing projects is attached as annex hereto.

现提请董事会对本议案进行审议, 本议案经董事会审议通过后提交股东大会审议, 经股东大会通过后生效。

This proposal is subject to the approval of the Board of Directors. After the approval of the Board of Directors, the proposal shall come into effect upon the approval of the Shareholders' General Meeting.

**关于提请股东大会授权董事会  
全权办理与本次非公开发行 A 股股票有关事宜的议案**  
**Proposal in Respect of Requesting the Shareholders' General Meeting to Fully Authorize the Board of Directors in Respect of Matters on A-share Private Placement**

为保证公司 2009 年非公开发行 A 股股票相关事宜的顺利进行，特提请公司股东大会授权董事会全权办理与本次非公开发行 A 股股票有关的全部事宜，包括但不限于：

In order to ensure that the A-share private placement for 2009 being proceeded smoothly as planned, presently proposes the Shareholders' General Meeting to fully authorize the Board of Directors to handle all the relevant matters concerning the A-share private placement, including but not be confined as followed:

1、授权董事会根据具体情况制定和实施本次非公开发行 A 股股票的具体方案，其中包括发行时机、发行数量、发行起止日期、发行价格、具体申购办法及与发行方案有关的其他事项；

I. Authorizing the Board of Directors to draw up the issuing plan as well as put it into effect according to the concrete conditions, including issuance timing, issuance size, validity period of issuance, issuance

price, subscription methods and other issues in respect of the issuance plan;

2、授权董事会在本次实际募集资金金额低于拟使用募集资金投资额时，可对拟投入的单个或多个具体项目的拟投入募集资金金额进行调减，或者对具体项目进行调减；

II. Authorizing the Board of Directors to adjust the specific amount of raised funds as planned for the project(s), or to adjust the Specific project(s), as the actual amount of the raised funds is lower than planned;

3、授权董事会在股东大会决议范围内对募集资金投资项目具体安排进行调整，包括但不限于对计划投资项目顺序和分配金额进行适当的调整等；

III. Authorizing the Board of Directors to adjust the concrete arrangement for the investment projects utilizing the raised funds within the scope of the resolutions of the Shareholders' General Meeting, including but not be confined as the adjustment of the sequence and the allocated sum of the planned investment project.

4、授权董事会聘请中介机构，办理本次非公开发行 A 股股票发行申报事宜；

IV. Authorizing the Board of Directors to employ intermediary agents who deal with the application of the A-share private placement;

5、授权董事会签署与本次非公开发行有关的合同、协议和文件；

V. Authorizing the Board of Directors to sign the contracts, agreements and documents concerning the A-share private placement;

6、授权董事会根据本次非公开发行的结果，修改《公司章程》相应条款、验资和办理工商变更登记；

VI. Authorizing the Board of Directors to revise specific clauses of the *Articles of Association*, to verify the registered capital as well as to change the registration at the Industrial and Commercial Bureau in accordance with the result of the A-share private placement;

7、在本次非公开发行股票完成后，办理本次非公开发行股票在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的证券存管、登记等相关事宜和在上海证券交易所上市的事宜；

VII. Authorizing the Board of Directors to deal with the registration and custody of the issuing shares at *China Securities Registration and Clearing Institution Co. Ltd. Shanghai branch* as well as the listed trading of the shares at *Shanghai Stock Exchange* after the completion of the A-share private placement;

8、如证券监管部门对于非公开发行股票的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，授权董事会对本次非公开发行 A 股股票的具体方案等相关事项进行相应调整；

VIII. Authorizing the Board of Directors to adjust the relevant matters of the A-share private placement when the securities regulatory authority has changed the policy of private placement or the security market has been changed, unless such matters are required to be voted by the Shareholders' General Meeting in accordance with the relevant laws, administrative regulations and the *Articles of Association*;

9、授权董事会办理与本次非公开发行 A 股股票有关的其他事项；

IX. Authorizing the Board of Directors to deal with all the other relevant matters concerning the A-share private placement;

10、提请股东大会授权董事会在出现不可抗力或其他足以使本次非公开发行计划难以实施或虽然可以实施但会给公司带来极其不利后果之情况，可酌情决定该等非公开发行计划延期实施；

X. Proposing the Shareholders' General Meeting to authorize the Board of Directors to postpone the execution of the A-share private placement when force majeure occurs and it is hard to be executed; or it is able to be executed, but might bring extremely disadvantageous consequence to the company.

11、本授权自股东大会审议通过之日起一年内有效。

XI. The validity of the authorization lasts 12 months after it is approved by the Shareholders' General Meeting.

现提请董事会对本议案进行审议，本议案经董事会审议通过后提交股东大会审议，经股东大会通过后生效。

Presently proposes the Board of Directors to review this proposal. If being approved, the proposal will be then brought to the Shareholders' General Meeting for consideration, and will come into force after the Approval of the Shareholders' General Meeting.