

陕西秦岭水泥（集团）股份有限公司

2011 年年度报告摘要

§1 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
于九洲	董事长	因公出差	龚天林
刘宗山	董事	因公出差	司国强
安学辰	董事	因公出差	郭西平

1.3 公司年度财务报告已经中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)审计并被出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已作详细说明，请投资者注意阅读。

1.4 公司负责人于九洲、主管会计工作负责人李宁及会计机构负责人（会计主管人员）周尚军声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	ST 秦岭
股票代码	600217
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘福生	樊吉社
联系地址	陕西省铜川市耀州区东郊	陕西省铜川市耀州区东郊
电话	0919-6231630	0919-6231630
传真	0919-6233344	0919-6233344
电子信箱	qlc@vip.163.com	qlc@vip.163.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年	
				调整后	调整前
营业总收入	569,400,135.13	847,149,378.86	-32.79	587,854,629.63	587,854,629.63
营业利润	-212,872,514.10	9,964,762.89	-2,236.25		
利润总额	-167,074,466.41	299,448,813.96	-155.79	-313,089,436.46	-313,794,537.72
归属于上市公司股东的净利润	-165,536,114.81	302,415,838.04	-154.74	-301,165,281.94	-308,061,586.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-196,786,114.66	13,212,551.52	-1,589.39	-338,740,814.50	-345,637,119.02
经营活动产生的现金流量净额	-173,332,848.05	-62,659,687.19	不适用	-33,752,585.25	-33,752,585.25
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
				调整后	调整前
资产总额	1,799,940,139.08	1,581,080,633.61	13.84	1,710,185,686.32	1,709,480,585.06
负债总额	1,691,743,042.18	1,334,046,968.94	26.81		
归属于上市公司股东的所有者权益	110,932,603.77	259,246,564.17	-57.21	-238,137,026.25	-251,002,665.10
总股本	660,800,000.00	660,800,000.00	不适用	660,800,000.00	660,800,000.00

3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年	
				调整后	调整前
基本每股收益（元 / 股）	-0.2505	0.458	-154.69	-0.456	-0.466
稀释每股收益（元 / 股）	-0.2505	0.458	-154.69	-0.456	-0.466
用最新股本计算的每股收益（元/股）	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	-0.2978	0.02	不适用	-0.513	-0.523
加权平均净资产收益	-0.8740	-4.3876	不适用	-332.64	-317.68

率（%）					
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-1.0390	-0.1917	不适用	-374.74	-356.43
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	-0.26	-0.09	不适用	-0.05	-0.05
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末	
				调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	0.16	0.39	-58.97	-0.38	-0.38
资产负债率（%）	93.99	84.38	增加 9.61 个百分点		

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-20,889,846.80	-471,612.33	-677,542.39
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,855,900.00	5,490,560.00	39,270,346.41
债务重组损益	40,631,277.62	284,625,763.80	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		-157,090.48	535,564.91
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19,060,077.21	-160,660.40	-1,458,933.15
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-12,678,186.57		
少数股东权益影响额	270,778.39	-123,674.07	-93,903.22
合计	31,249,999.85	289,203,286.52	37,575,532.56

§ 4 股东持股情况和控制框图

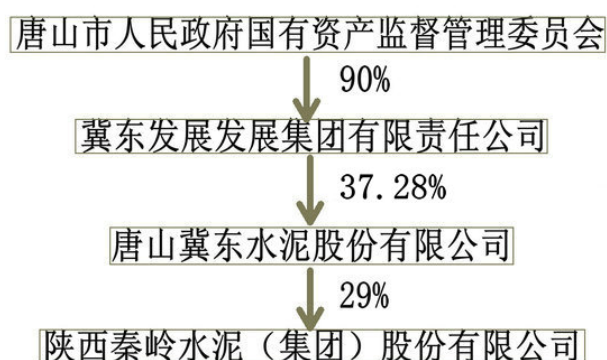
4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数		56,287 户	本年度报告公布日前一个月末 股东总数		56,393 户
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结的股份 数量
唐山冀东水泥股份 有限公司	境 内 非 国 有法人	29	191,632,000	0	无
陕西省耀县水泥厂 祥烨建材公司	境 内 非 国 有法人	5.52	36,459,674	0	无
陕西省耀县水泥厂	国有法人	5.43	35,881,020	0	无
陕西省利用亚洲开 发银行贷款项目办 公室	其他	0.71	4,690,233	0	无
上海市政资产经营 发展有限公司	境 内 非 国 有法人	0.52	3,433,620	0	无
王慷	境 内 自 然 人	0.30	2,000,000	0	无
黄德英	境 内 自 然 人	0.29	1,908,200	0	无
胡小燕	境 内 自 然 人	0.24	1,577,021	0	无
杨燕	境 内 自 然 人	0.23	1,509,200	0	无
陈文革	境 内 自 然 人	0.21	1,357,000	0	无
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量			股份种类
唐山冀东水泥股份有限公司		191,632,000			人民币普通股
陕西省耀县水泥厂祥烨建材公 司		36,459,674			人民币普通股
陕西省耀县水泥厂		35,881,020			人民币普通股
陕西省利用亚洲开发银行贷款 项目办公室		4,690,233			人民币普通股
上海市政资产经营发展有限公 司		3,433,620			人民币普通股
王慷		2,000,000			人民币普通股
黄德英		1,908,200			人民币普通股
胡小燕		1,577,021			人民币普通股
杨燕		1,509,200			人民币普通股
陈文革		1,357,000			人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十名股东、前十名无限售条件股东中，除陕西省耀县水泥厂祥烨建材公司是隶属于陕西省耀县水泥厂管理的集体所有制企业，公司无法查证其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。
------------------	--

4.2控制框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

2011 年，公司水泥产量为 240 万吨，与上年同期相比（以下简称“同比”），水泥减少 52 万吨；销售水泥 239 万吨，同比水泥销量减少 55 万吨；实现营业收入 56,940 万元，同比减少 27,775 万元；营业利润-21,287 万元，同比减少 22,284 万元。2011 年归属于母公司所有者的净利润-16,554 万元，同比减少 46,795 万元。

1. 报告期资产构成及期间费用变动情况

报告期末，公司总资产 18 亿元，较期初增加 2.19 亿元，其中：流动资产 2.32 亿元，较期初减少 1.36 亿元；固定资产 8.74 亿元，较期初减少 0.52 亿元；无形资产 2.32 亿元，与期初基本持平；总负债 16.92 亿元，较期初增加 3.58 亿元。流动负债 16.84 亿元，流动负债中短期借款 11.9 亿元，其中：冀东水泥委托贷款 11.3 亿元。报告期末资产负债率为 93.99%，较期初增加 9.61 个百分点。

2.资产负债表项目发生重大变化情况：

金额单位：万元

项目	年末余额	年初余额	增减额	增减率（%）	变化的主要原因
货币资金	2,831.18	10,109.43	-7,278.25	-71.99	本期销售回款减少及收到应收票据增多，工程支付款增加。
应收票据	1,950.00	290.00	1,660.00	572.41	本期销售收到银行承兑汇票增加
应收账款	3,422.18	4,618.62	-1,196.44	-25.90	本期计提坏账准备增加、子公司延安公司本期进入破产法定程序，期末资产负债表不再合并。
预付款项	2,283.12	7,722.58	-5,439.45	-70.44	随着工程建设进展，预付工程款及工程设备采购款转入在建工程（工程物资）。
其他应收款	534.01	2,079.99	-1,545.97	-74.33	加强款项清理、子公司特水公司本期进入破产法定程序，期末资产负债表不再合并。
在建工程	33,125.15	4,620.97	28,504.18	616.84	4500T/D 水泥生产线项目和纯低温余热发电项目工程按计划进行
工程物资	12,856.81	21.73	12,835.08	59066.18	4500T/D 水泥生产线项目采购待安装设备增加
短期借款	119,008.70	79,929.83	39,078.87	48.89	工程建设、清偿重整债权及补充流动资金委托贷款增加。
应付票据	5,000.00		5,000.00	-	向银行办理短期银行承兑汇票
应付账款	19,164.93	12,931.29	6,233.64	48.21	工程建设欠款增加
预收款项	1,906.44	3,585.77	-1,679.33	-46.83	预收货款减少
应交税费	-1,729.47	1,828.70	-3,558.17	-194.57	工程建设采购设备可抵扣进项税增加
应付利息		1,536.90	-1,536.90	-100.00	按期支付借款利息
其他应付款	4,103.01	7,476.04	-3,373.03	-45.12	清理长期无法支付的负债；子公司特水公司和延安公司进入法定破产程序，期末资产负债表不再纳入合并报表。
其他非流动负债	645.29	175.26	470.03	268.19	收到节能环保改造政府补助资金
库存股		693.60	-693.60	-100.00	子公司将其持有的公司股份在通过上交所股票交易系统出售
少数股东权益	-2,735,506.87	-12,212,899.50	9,477,392.63	77.60	子公司特水公司和延安公司进入法定破产程序，期末资产负债表不再纳入合并报表。

3.报告期内利润表项目变化情况

金额单位：万元

项 目	本期数	上期数	增减额	增减率（%）	变化的主要原因
营业收入	56,940.01	84,714.94	-27,774.93	-32.79	公司水泥售价下降，现有生产线技改，水泥产销量减少。
营业成本	55,504.25	66,003.85	-10,499.60	-15.91	水泥销量减少
营业税金及附加	53.43	438.96	-385.53	-87.83	产品售价降低、存货采购及采购可抵扣进项税固定资产增加导致进项税增加，当期应交增值税减少。
销售费用	3,354.73	4,865.45	-1,510.72	-31.05	包装袋费用和运输费用减少。
管理费用	12,346.59	10,038.89	2,307.70	22.99	修理费增加
财务费用	3,432.03	2,336.39	1,095.64	46.89	贷款增加，借款利率上升。
资产减值损失	8,346.30	19.21	8327.09	43355.18	本期应收款项计提坏账准备增加，存货售价降低导致计提跌价准备增加；特水公司和延安公司进入法定破产程序不再合并，原合并抵销的应收款项坏账准备和长期股权投资减值准备不再合并抵销。
投资收益	4810.07	-15.71	4825.78	-30,717.89	特水公司和延安公司进入法定破产程序不再合并，原合并中抵销的累计投资损失转回。
营业利润	-21,287.25	996.47	-22283.72	-2236.27	上述综合原因
营业外收入	7,976.55	29,204.57	-21,228.02	-72.69	上年度有重大债务重组收益
营业外支出	3,396.74	256.16	3,140.58	1226.02	本期生产线技改及工程建设拆除固定资产损失

注：营业成本下降幅度比营业收入下降幅度低：2011 年度主要材料采购成本上升。

4.现金流量表变化情况

金额单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	增减额	变化的主要原因
经营活动产生的现金流量净额	-17,333.28	-6,265.97	-11067.31	公司产品售价下降、销量减少，销售商品提供劳务收到的现金减少，收到应收票据增幅较大。
投资活动产生的现金流量净额	-24,339.14	-12,936.27	-11402.87	本期项目建设构建固定资产支付现金、投资支付现金增加。

筹资活动产生的现金流量净额	32,794.17	12,292.35	20501.82	本期收到的借款现金增加
现金及现金等价物净增加额	-8,878.25	-6,909.88	-1968.37	本期收入减少，项目建设支付现金增加。

5.报告期主要控股公司的基本情况及经营业绩金额单位：

金额单位：万元

控股子公司名称	经营范围	注册资本	持股比例(%)	总资产	净资产	净利润	按持股比例确认收益
陕西秦岭运输有限责任公司	运输	500	100	187.30	-346.72	96.74	96.74
秦岭水泥宝鸡有限公司	水泥制造	3,000	96.67	3433.96	-1714.30	-621.90	-611.58
秦岭水泥宝鸡储运有限公司	水泥制造	934	72.68	722.75	-129.67	-91.90	-66.79
陕西秦岭水泥（集团）铜川有限公司	水泥制造	25,950	100	37944.25	15154.14	-2637.48	-2637.48
陕西秦岭水泥集团西安有限公司	水泥制造	1,600	80	129.12	-1048.33	-242.41	-193.92
陕西秦岭水泥集团特种水泥有限责任公司	水泥制造	1,455.00	79.04			-164.77	-130.23
陕西延安秦岭水泥粉磨有限公司	水泥制造	840.00	60			-88.47	-53.08
陕西秦岭投资咨询有限责任公司	投资咨询	200.00	100			-6.81	
合 计				42417.38	11915.12	-3757	-3596.34

注：

(1)陕西秦岭投资咨询有限责任公司（以下简称“咨询公司”），根据公司第四届董事会第四十七次会议决议注销。2011 年 3 月 22 日完成工商登记注销手续。本期不再将咨询公司纳入合并报表。

(2)陕西延安秦岭水泥粉磨有限公司（以下简称“延安公司”）本期被延安市人民法院裁定破产还债，并已在 2011 年 9 月 23 日将资产移交给管理人，公司已经失去控制权，本期仅合并 1-9 月的利润表和现金流量表。

(3)特水公司于 2011 年 12 月 7 日被耀州法院裁定破产还债，并成立管理人，公司已经失去控制权，本期仅合并 1-11 月的利润表和现金流量表。

(4)公司对秦岭水泥宝鸡有限公司（以下简称“宝鸡公司”）投资所占比例 96.67%，公司原子公司陕西秦岭水泥集团特种水泥有限责任公司（以下简称“特水公司”）投资宝鸡公司 1.67%，期初本集团直接和间接持有宝鸡公司投资额占注册资本 98.34%，由于特水公司依法裁定破产，期末特水公司不再是公司的控股子公司，其占有宝鸡公司的 1.67%投资款不再纳入合并报表，期末公司直接持有宝鸡公司股权 96.67%，表决权也变为 96.67%。

6.前 5 名供应商合计的采购金额和前 5 名客户合计销售额

前 5 名供应商合计的采购额	34023 万元	占年度采购总额的 48.94%
前 5 名客户合计销售额	13659 万元	占公司销售总额比例 23.99%

7.未来公司发展的机遇和挑战

陕西省内及周边地区水泥产能增幅较大，公司所处的水泥制造行业竞争激烈，同时陕西经济发展步伐的加快，区域水泥需求呈增长态势。

(1)公司面临的机遇

①陕西经济发展步伐加快，固定资产投资持续稳定增长，促进区域水泥市场需求回升（2011 年陕西省固定资产投资同比增幅高于全社会平均水平和西部地区平均水平，全社会固定资产投资同比增长 23.8%，西部地区固定资产投资同比增长 28.7%，陕西省固定资产投资同比增长 29.7%）。

②区域水泥市场竞争态势趋稳，同业企业逐步理性面对市场，按需求调整供给，从竞争走向竞和。

③公司即将建成投产日产 4500 吨新型干法水泥熟料生产线，已投产的纯低温余热发电项目和节能环保项目等将在新的一年发挥作用，公司生产规模扩大，全员劳动生产率提升，市场竞争能力提高。

④公司地处关中-天水经济区和陕北能源重化工基地过渡地带，随着西（安）-铜（川）第二条高速公路的开通，公司交通物流更加便利，产品运输更加快捷。

⑤公司员工理念和整体管理水平呈现持续稳定增长态势，成本控制水平和市场开拓力度不断提升。

(2)公司面临的风险

①国家关于水泥行业准入条件和节能环保要求日趋提高，水泥企业节能减排任务艰巨。

②新增水泥产能陆续释放，完全竞争的市场态势仍然存续。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
水泥行业	648,388,026.89	635,783,993.61	1.94	-41.44	-31.06	减少 14.76 个百分点
运输业	76,637.00	86,994.25	-13.51	-97.78	-95.62	减少 56.15 个百分点
小计	648,464,663.89	635,870,987.86	1.94	-41.61	-31.20	增加 14.85 个百分点
减：内部抵销数	91,058,349.84	91,531,047.90				
合 计	557,406,314.05	544,339,939.96	2.34	-32.29	-14.66	减少 20.17 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入	营业成本	毛利率比

				比上年增 减(%)	比上年增 减(%)	上年增减 (%)
水泥销售收入	550,993,350.82	536,385,928.68	2.65	-29.28	-15.79	减少 15.59 个百分点
熟料销售收入	87,845,264.61	91,964,218.18	-4.69	-73.23	-67.76	减少 17.74 个百分点
运输收入	76,637.00	86,994.25	-13.51	-97.78	-95.62	减少 56.15 个百分点
石灰石收入	9,549,411.46	7,433,846.75	22.15			
小计	648,464,663.89	635,870,987.86	1.94	-41.61	-31.20	减少 14.85 个百分点
减：内部抵 销数	91,058,349.84	91,531,047.90				
合 计	557,406,314.05	544,339,939.96	2.34	-32.29	-14.66	减少 20.17 个百分点

§ 6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

6.1.1 会计政策变更

无

6.1.2 会计估计变更

单位：元 币种：人民币

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的 报表项目 名称	影响金额
为了能够更加公允、恰当地反映本集团的财务状况和经营成果，使固定资产折旧年限与其实际使用寿命更加接近，自 2011 年 1 月 1 日起对部分固定资产分类及折旧年限进行调整。固定资产预计净残值比率不变。具体调整为：①分类调整：将原“电子设备类”资产和部分“其他设备”类资产归集于“机器设备”类；将原部分“其他设备”类资产归集于“仪器仪表”类；将原部分“其他设备”类资产归集于“电子办公设备”类。②折旧年限调整：将“仪器仪表”类和“运输工具”类固定资产的折旧年限由 12 年调整为 10 年，其它固定资产类别及折旧年限不变。	第四届董事会第四十九次会议决议通过	累计折旧及当期损益	3,505,827.63
为了更真实、完整地反映公司的财务状况和经营成果，自 2011 年 10 月 1 日起将公司单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收款项判断金额标准由 100 万元以上调整为 200 万元以上	第五届董事会第五次会议决议通过		

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

6.2.1 追溯重述法

无

6.2.2 未来适用法

会计差错更正的内容	批准处理情况	采用未来适用法的原因
公司部分固定资产未按照达到预定可使用状态时间作为入账时间，以及对于购入的非全新固定资产，未考虑该资产已使用时间、成新率等情况重新估计预计使用年限，导致 2010 年度少计提折旧 4,085,612.75 元	第五届董事会第八次会议决议在 2011 年年报中进行账务调整	本集团 2010 年度归属于母公司净利润 302,415,838.04 元，差错金额占归属于母公司净利润的 1.35%，差异比例较小，不作为重大会计差错处理

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

(1) 陕西秦岭投资咨询有限责任公司（以下简称“咨询公司”）为公司与公司之子公司陕西秦岭水泥运输有限责任公司（以下简称“运输公司”）共同出资组建的有限责任公司，注册资本 200 万元，其中公司出资 150 万元，运输公司出资 50 万元。由于咨询公司经营困难，公司第四届董事会第四十七次会议决议注销。2011 年 1 月 4 日，咨询公司召开股东会，会议决议注销咨询公司，同时成立清算组进行清算，清算截止日期为 2010 年 12 月 31 日。清算截止日咨询公司资产总额 644,939.64 元，负债总额 128,790.05 元，净资产 516,149.59 元。2011 年度，咨询公司仅发生了与清算相关的事项，2011 年 3 月 22 日完成工商登记注销手续。本年度不再将咨询公司纳入合并报表。清算结束时，公司取得清算收益 41,937.68 元，本集团对咨询公司清算借宿时投资损失 1,587,099.72 元。

(2) 陕西延安秦岭水泥粉磨有限公司（以下简称“延安公司”）本年度被延安市人民法院裁定破产还债，并已在 2011 年 9 月 23 日将资产移交给管理人，公司已经失去控制权，本年度仅合并 1-9 月的利润表和现金流量表。

(3) 特水公司于 2011 年 12 月 7 日被耀州法院裁定破产还债，并成立管理人，公司已经失去控制权，本年度仅合并 1-11 月的利润表和现金流量表。

6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2011 年年度财务报告出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，对公司持续经营能力存在重大不确定性出具了强调意见。涉及事项如下：

秦岭水泥在 2011 年归属于母公司净利润-16,556.04 万元，2011 年度经营活动产生的现金流量净额-17,333.28 万元，资产负债率 93.99%，导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况仍然存在重大不确定性。

现公司董事会就审计报告强调事项段说明如下：

1. 本公司董事会认为，上述审计机构强调意见客观、真实地反映了公司现时的财务状况，揭示了公司存在的财务风险。

2. 为提高公司持续经营能力，2012 年公司拟采取以下应对措施：

(1)抓住发展机遇

公司采用的新型干法水泥生产技术属于国家产业政策鼓励发展的范畴，国家西部大开发政策将为公司持续经营提供发展机遇。

(2)增加资金流

①公司控股股东冀东水泥承诺以委托贷款或担保方式为公司提供不超过 15.5 亿元的资金支持。截止 2011 年 12 月 31 日，冀东水泥已通过委托贷款方式向公司提供资金 11.3 亿元。2012 年截止报表批准报出日，公司新收到冀东水泥 0.5 亿元委托贷款资金，另有 0.5 亿元正在办理划款手续。公司将继续积极与冀东水泥沟通，获取相应的后续资金支持。

②充分利用国家支持实体经济发展的金融政策，积极争取金融机构的支持，获得部分生产经营和项目建设所需资金。公司已获得长期战略合作伙伴中国银行股份有限公司铜川分行总额不超过 4.2 亿元人民币的综合授信融资。公司将根据相关协议和决议，积极沟通，落实贷款。

③进一步加大销售沉积货款清收力度，严格当期销售货款管理，强化资金使用管理。

(3)挖潜增效

①公司在 2011 年已进一步夯实了各项基础管理，2012 年将加大各环节控制力度，努力降低产品生产成本和各项单耗，降低费用支出。实施全面预算管理，细化生产经营各环节费用指标，根据预算指标确定考核目标，确保经营目标的实现。

②拟引入和吸收冀东水泥先进的技术与管理技术，提高工序产品质量，优化物料配比结构，降低生产工序单位消耗费用。

③加强设备维护管理，提高主机设备有效运转率，降低维修费用。

④进一步强化物资采购管理，提高采购物资的性价比，降低单位采购成本。

⑤充分发挥“秦岭”和“盾石”双品牌优势，努力开拓市场，提高市场占有率，扩大产销量。

⑥确保已经建成试产的纯低温余热发电项目高效运转，减少外购电量，节约用电成本。

⑦加快新建日产 4500 吨新型干法熟料生产线项目建设，力争 2012 年上半年建成投产，提升公司产能规模，提高全员劳动生产率，发挥规模优势，摊薄固定费用，提高公司盈利能力。

监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

监事会认为，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2011 年度出具的带强调事项段无保留意见的审计报告，符合公正客观、实事求是的原则，审计意见审慎、客观，财务报告真实反映了公司财务状况和经营成果。相关事项短期内会对公司的主营业务有一定影响，但不会对公司的持续经营能力产生重大影响。

董事会对审计意见所涉事项进行了客观的说明，本着对股东负责的态度，客观、理性地揭示了公司存在的风险，提出的解决措施是积极有效的，符合公司的实际情况，我们认可董事会对非标准审计意见的相关说明。