

宁夏建材集团股份有限公司

600449

2011 年年度报告

目 录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要	4
四、 股本变动及股东情况	6
五、 董事、监事和高级管理人员	11
六、 公司治理结构	16
七、 股东大会情况简介	20
八、 董事会报告	21
九、 监事会报告	41
十、 重要事项	43
十一、 备查文件目录	127

一、重要提示

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

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 信永中和会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司董事长姓名	王广林
公司总裁姓名	尹自波
财务总监姓名	周春宁
财务部长姓名	周芳

公司董事长王广林、总裁尹自波、财务总监周春宁及财务部长周芳声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	宁夏建材集团股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	宁夏建材
公司的法定英文名称	NINGXIA BUILDING MATERIALS GROUP Co.,Ltd
公司法定代表人	王广林

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	武雄	林凤萍
联系地址	宁夏银川市西夏区新小线二公里处	宁夏银川市西夏区新小线二公里处
电话	0951-2085256	0951-2052215
传真	0951-2085256	0951-2085256
电子信箱	wuxiong@sinoma.cn	linfengping@sinoma.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	宁夏银川市西夏区新小线二公里处
注册地址的邮政编码	750021
办公地址	宁夏银川市西夏区新小线二公里处
办公地址的邮政编码	750021
公司国际互联网网址	http://www.saimasy.com.cn
电子信箱	saimashiye@sinoma.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	宁夏建材	600449	赛马实业

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1998 年 12 月 4 日
公司首次注册登记地点		宁夏银川市西夏区新小线二公里处
首次变更	公司变更注册登记日期	2003 年 8 月 20 日
	公司变更注册登记地点	宁夏银川市西夏区新小线二公里处
	企业法人营业执照注册号	6400001201442
	税务登记号码	640103710659790
	组织机构代码	71065979-0
2 次变更	公司变更注册登记日期	2006 年 11 月 7 日
	公司变更注册登记地点	宁夏银川市西夏区新小线二公里处
	企业法人营业执照注册号	6400001201442
	税务登记号码	640105710659790
	组织机构代码	71065979-0
3 次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 6 月 2 日
	公司变更注册登记地点	宁夏银川市西夏区新小线二公里处
	企业法人营业执照注册号	640000000001567
	税务登记号码	640105710659790
	组织机构代码	71065979-0
4 次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 12 月 26 日
	公司变更注册登记地点	宁夏银川市西夏区新小线二公里处

	企业法人营业执照注册号	640000000001567
	税务登记号码	640105710659790
	组织机构代码	71065979-0
5 次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 12 月 29 日
	公司变更注册登记地点	宁夏银川市西夏区新小线二公里处
	企业法人营业执照注册号	640000000001567
	税务登记号码	640105710659790
	组织机构代码	71065979-0
公司聘请的会计师事务所名称		信永中和会计师事务所有限责任公司
公司聘请的会计师事务所办公地址		北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	347,182,521.17
利润总额	466,724,093.48
归属于上市公司股东的净利润	353,304,974.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	333,348,358.15
经营活动产生的现金流量净额	-429,187,999.68

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	7,231,678.80	397,557.93	-2,165,370.03
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	10,230,726.11	3,199,380.95	12,586,360.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	7,356,169.73	34,194,739.21	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-558,883.89	-1,080,299.70	508,995.98
少数股东权益影响额	1,130,616.10	171,026.04	-167,269.93
所得税影响额	3,172,457.88	581,963.81	1,652,263.18
合计	19,956,616.77	35,958,388.54	9,444,992.70

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
营业总收入	2,727,405,848.53	2,493,030,025.19	9.40	1,810,370,023.41
营业利润	347,182,521.17	596,732,460.20	-41.82	415,782,179.54
利润总额	466,724,093.48	727,238,932.75	-35.82	542,218,314.97
归属于上市公司股东的净利润	353,304,974.92	583,302,140.55	-39.43	444,682,030.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	333,348,358.15	547,343,752.01	-39.10	435,237,037.99
经营活动产生的现金流量净额	-429,187,999.68	534,561,269.07	-180.29	641,672,708.45
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额	7,411,603,971.86	6,562,299,812.88	12.94	4,312,104,335.79
负债总额	3,436,356,558.74	2,962,819,219.10	15.98	2,130,025,266.12
归属于上市公司股东的所有者权益	3,790,921,586.86	3,447,367,066.78	9.97	2,068,234,188.76
总股本	239,159,417.00	195,133,874.00	22.56	195,133,874.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	1.811	2.989	-39.41	2.279
稀释每股收益 (元 / 股)	1.811	2.989	-39.41	2.279
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	1.477	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	1.708	2.805	-39.11	2.23
加权平均净资产收益率 (%)	9.75	24.92	减少 15.17 个百分点	23.51
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	9.20	23.39	减少 14.19 个百分点	23.01
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-1.79	2.81	-163.70	3.25
	2011 年 末	2010 年 末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	15.85	13.30	19.17	10.60
资产负债率 (%)	46.36	45.15	增加 1.21 个百分点	49.40

注：上表中基本每股收益是按照公司原总股本 195133874 股计算得出，具体计算过程详见财务报表附注“八、合并财务报表主要项目注释/45.基本每股收益和稀释每股收益的计算过程”。上表中 2011 年“用最新股本计算的每股收益”是以公司最新总股本 239159417 股计算得出。

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股			113,775,543.00	0	0	0	113,775,543.00	113,775,543.00	47.57
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	195,133,874.00	100				-69,750,000	-69,750,000	125,383,874.00	52.43
1、人民币普通股	195,133,874.00	100				-69,750,000	-69,750,000	125,383,874.00	52.43
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	195,133,874.00	100	113,775,543.00	0	0	-69,750,000	44,025,543	239,159,417.00	100

股份变动的批准情况：

中国证券监督管理委员会于 2011 年 11 月 9 日书面核准，公司以新增 113,775,543 股股份吸收合并宁夏建材集团有限责任公司，吸收合并完成后，宁夏建材集团有限责任公司持有公司 6975 万股股份注销，公司总股本由 195,133,874.00 股增至 239,159,417.00 股。

股份变动的过户情况：

2011 年 12 月 21 日，中国中材股份有限公司以其持有的宁夏建材集团有限

责任公司全部股东权益换得公司的股票 113,775,543 股，已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股份登记手续。宁夏建材集团有限责任公司原持有公司 6,975.00 万股股票已完成注销。

公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的总股本由 195133874 股增至 239159417 股。

中国中材股份有限公司取得公司股票自登记之日（2011 年 12 月 21 日）起 36 个月内不上市交易或转让给第三方。

2、 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国中材股份有限公司	0	0	113,775,543.00	113,775,543.00	公司向中国中材股份有限公司发行股份换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司。	2014 年 12 月 20 日
合计	0	0	113,775,543.00	113,775,543.00	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（元）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量
股票类					
A 股	2011 年 12 月 21 日	22.13	113,775,543	2011 年 12 月 21 日	113,775,543

2、 公司股份总数及结构的变动情况

经中国证券监督管理委员会核准，公司向中国中材股份有限公司发行 113,775,543 股股份换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司，吸收合并完成后，宁夏建材集团有限责任公司持有公司 6975 万股股份注销，公司总股本由 195,133,874.00 股增至 239,159,417.00 股。中国中材股份有限公司持有公司 113,775,543 股，全部为限售股份；流通股份 125,383,874 股。公司控股股东宁夏

建材集团有限责任公司依法注销，公司控股股东变更为中国中材股份有限公司。公司实际控制人仍为中国中材集团有限公司。

3、公司换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司对公司财务报表的影响

公司与宁夏建材集团有限责任公司在合并前后均受中国中材股份有限公司实际控制，因此公司本次吸收合并属于同一控制下的企业合并。根据会计准则的有关规定，公司在编制比较合并财务报表时，视同合并后形成的会计主体自中材股份开始实施控制时一直一体化存续：（1）将宁夏建材有限责任公司的资产、负债、经营成果和现金流量，按照原账面价值纳入合并财务报表，并将宁夏建材集团有限责任公司与本公司之间的交易、往来、投资予以抵消。（2）合并日及比较合并财务报表股东权益项目中的股本按照报表日的实际股本结构反映，将宁夏建材集团有限责任公司在报表日的所有者权益（扣除对本公司的长期股权投资）与新增股本的差额相应调整资本公积，同时按照宁夏建材集团有限责任公司在报表日的账面留存收益自资本公积转入未分配利润。（3）对合并资产负债表期初数进行调整，同时对比较报表中的合并利润表、合并现金流量表的上年数进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

4、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数		32,708 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		31367 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国中材股份有限公司	国有法人	47.57	113,775,543	113,775,543	113,775,543	无
交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基金	未知	2.09	5,000,000	5,000,000	0	未知
中国工商银行—博时精选股票证券投资基金	未知	1.29	3,097,044	3,097,044	0	未知
宁夏共赢投资有限责任公司	境内非国有法人	0.94	2,252,400	2,400	0	无
中国建设银行—工银瑞信	未知	0.65	1,558,434	-1,410,274	0	未知

稳健成长股票型证券投资基金						
久嘉证券投资基金	未知	0.58	1,392,955	1,392,955	0	未知
罗志文	未知	0.44	1,042,637	1,042,637	0	未知
浙江如山高新创业投资有限公司	未知	0.27	650,000	650,000	0	未知
芜湖海创置业有限责任公司	未知	0.26	614,758	-80,052	0	未知
安徽海螺创业投资有限责任公司	未知	0.22	526,200	-50,000	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称		持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量		
交通银行－博时新兴成长股票型证券投资基金		5,000,000		人民币普通股		
中国工商银行－博时精选股票证券投资基金		3,097,044		人民币普通股		
宁夏共赢投资有限责任公司		2,252,400		人民币普通股		
中国建设银行－工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金		1,558,434		人民币普通股		
久嘉证券投资基金		1,392,955		人民币普通股		
罗志文		1,042,637		人民币普通股		
浙江如山高新创业投资有限公司		650,000		人民币普通股		
芜湖海创置业有限责任公司		614,758		人民币普通股		
安徽海螺创业投资有限责任公司		526,200		人民币普通股		
陕西省国际信托股份有限公司－博信 3 号		432,443		人民币普通股		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国中材股份有限公司	113,775,543	2014 年 12 月 20 日	113,775,543	中国中材股份有限公司取得公司股票自登记之日起 36 个月内不能出售或转让给第三方。

2、 控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

中国中材股份有限公司持有公司 47.57%的股权，为公司控股股东。中国中材集团有限公司持有中国中材股份有限公司 41.84%的股权，为公司实际控制人。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	中国中材股份有限公司
单位负责人或法定代表人	谭仲明
成立日期	1987 年 6 月 22 日
注册资本	357,146.40
主要经营业务或管理活动	许可经营项目：对外派遣实施承包境外建材工业安装工程所需劳务人员（有效期至 2012 年 10 月 17 日）。一般经营项目：无机非金属材料的研究、开发、生产、销售；无机非金属材料应用制品的设计、生产、销售；工程总承包；工程咨询、设计；进出口业务；建筑工程和矿山机械的租赁及配件的销售；与上述业务相关的技术咨询、技术服务。

(3) 实际控制人情况

○ 法人

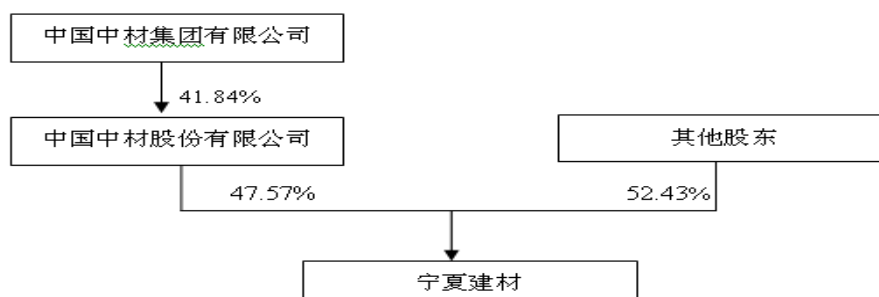
单位：元 币种：人民币

名称	中国中材集团有限公司
单位负责人或法定代表人	谭仲明
成立日期	1983 年 11 月 16 日
注册资本	1,887,479,000
主要经营业务或管理活动	许可经营项目：对外派遣境外工程所需劳务人员（有效期至 2012 年 04 月 28 日）。一般经营项目：非金属材料及合成材料(包括玻璃纤维、玻璃钢复合材料、人工晶体、工业陶瓷、水泥及制品、混凝土、新型墙材)的研究、开发、设计、生产、工程承包；非金属矿产品及制品的加工；上述材料工程项目的投资管理；资产重组及企业收购、兼并、转让的咨询；资产受托经营；承包境外建材及非金属矿工程和境内国际招标工程；汽车的销售。

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

新控股股东名称	中国中材股份有限公司
新控股股东变更日期	2011 年 12 月 21 日
新控股股东变更情况刊登日期	2011 年 12 月 23 日
新控股股东变更情况刊登报刊	中国证券报、上海证券报、证券时报

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	报告期内 从公司领 取的报酬 总额（万 元）（税前）	是否在股东 单位或其他 关联单位领 取报酬、津 贴
谭仲明	董事	男	58	2011年12月23日	2014年12月22日	0	是
李新华	董事	男	47	2011年12月23日	2014年12月22日	0	是
王广林	董事长	男	53	2011年12月23日	2014年12月22日	0	是
隋玉民	董事	男	47	2011年12月23日	2014年12月22日	0	是
李永进	副董事长	男	48	2011年12月23日	2014年12月22日	105.43	否
尹自波	董事、总裁	男	43	2011年12月23日	2014年12月22日	105.43	否
潘忠宇	独立董事	男	54	2011年12月23日	2014年12月22日	3	否
买文广	原第四届董事 会独立董事	男	66	2008年12月19日	2011年12月19日	3	否
李耀忠	原第四届董事 会独立董事	男	44	2008年12月19日	2011年12月19日	3	否
彭友谊	原第四届董事 会独立董事	男	43	2008年12月19日	2011年12月19日	3	否
周塞军	独立董事	男	46	2011年12月23日	2014年12月22日	0	否
罗立邦	独立董事	男	40	2011年12月23日	2014年12月22日	0	否
焦彤英	第五届董事 会所聘副 总裁， 原第四届 监事会 主席	女	50	2011年12月23日	2014年12月22日	0	是
徐卫兵	原第四届监 事	女	52	2008年12月19日	2011年12月19日	0	是

	会监事						
马光华	原第四届监事会监事	男	54	2008年12月19日	2011年12月19日	8.15	否
于凯军	监事会主席	男	48	2011年12月23日	2014年12月22日	0	是
王迎财	监事	男	40	2011年12月23日	2014年12月22日	0	是
曲孝利	监事	男	41	2011年12月23日	2014年12月22日	0	是
毛德汝	监事	男	49	2011年12月23日	2014年12月22日	0	是
康立新	监事	男	45	2011年12月23日	2014年12月22日	0	否
朱彧	副总裁	男	45	2011年12月23日	2014年12月22日	0	是
武雄	副总裁、董事会秘书	男	44	2011年12月23日	2014年12月22日	68.2	否
王玉林	副总裁	男	42	2011年12月23日	2014年12月22日	74.43	否
哈永生	副总裁	男	43	2011年12月23日	2014年12月22日	0	是
尹国明	副总裁	男	37	2011年12月23日	2014年12月22日	61.96	否
周春宁	财务总监	男	51	2011年12月23日	2014年12月22日	68.2	否
罗 雳	总工程师	男	47	2011年12月23日	2014年12月22日	68.2	否
合计	/	/	/	/	/	572	/

谭仲明：曾任中国材料工业科工集团公司总经理、党委副书记；中国非金属材料总公司董事长兼总经理；中国中材集团公司总经理、党委副书记；现任中国中材集团有限公司董事长、党委副书记，中国中材股份有限公司董事长。

李新华：曾任中国非金属材料总公司副总经理、中国中材股份有限公司副总裁、副董事长，现任任中国中材股份有限公司执行董事、总裁、中材科技股份有限公司董事长。

王广林：曾任宁夏建材集团有限责任公司董事长、中材水泥有限责任公司董事长、宁夏赛马实业股份有限公司董事，现任中国中材股份有限公司副总裁、宁夏建材集团股份有限公司董事长。

隋玉民：曾任新疆天山水泥股份有限公司常务副总经理，现今任中国中材股份有限公司副总裁、中材水泥有限责任公司董事长。

李永进：曾任宁夏赛马实业股份有限公司董事长、宁夏建材集团有限责任公司副董事长，现任宁夏建材集团股份有限公司副董事长。

尹自波：曾任宁夏赛马实业股份有限公司董事、总经理、宁夏建材集团有限责任公司董事，现任宁夏建材集团股份有限公司董事、总裁。

潘忠宇：曾任宁夏大学音乐学院书记、政法学院书记。现任宁夏大学政法学院院长、硕士研究生导师。

买文广：曾任宁夏自治区证券委员会办公室副主任、中国证监会银川特派

办副主任、副巡视员。

李耀忠：曾任宁夏五联会计师事务所董事长、主任会计师、总经理、北京五联方圆会计师事务所副主任会计师、业务总裁，现任威海广泰空港设备股份有限公司独立董事。

彭友谊：曾任国浩律师集团（北京）事务所律师、北京中银律师事务所律师、北京海勤律师事务所律师，现任北京邦盛律师事务所律师。

周塞军：现在北京市君泰律师事务所执业，为北京君泰律师事务所高级合伙人律师。任北京市律师协会副会长、律师行业战略发展委员会主任、中华全国律师协会环境和资源法专业委员会副主任委员、中国政法大学兼职教授、中央民族大学客座教授、中国航空法研究会理事、中国航空运输协会“争议调解服务中心”调解员、中华环保联合会理事。

罗立邦：曾任宁夏灵武民贸公司财务科主管会计、会计科长、宁夏瑞衡资产评估公司项目经理。现任宁夏天华会计师事务所合伙人，审计二部主任。

焦彤英：曾任宁夏赛马水泥(集团)有限责任公司副总经理、总经理、宁夏建材集团有限责任公司董事、公司董事、宁夏建材集团有限责任公司副总经理。现任宁夏建材集团股份有限公司副总裁。

徐卫兵：曾任中国中材集团公司总会计师、中国非金属材料总公司副总经理。现任中国中材集团有限公司党委常委、总会计师、中国中材股份有限公司监事会主席、中材科技股份有限公司监事会主席；兼任中国总会计师协会理事，中国总会计师协会地质勘查分会副会长、中国会计学会建材分会副会长，中国会计学会地质分会副会长。

马光华：曾在宁夏青铜峡水泥股份有限公司工程部工作、公司监察审计部副部长。

于凯军：曾任中国中材国际工程股份有限公司财务总监，现任中国中材股份有限公司财务总监。

王迎财：曾任中材金晶玻纤有限公司财务部经理、副总会计师，现任中国中材股份有限公司审计部部长、中国中材集团有限公司总审计师。

曲孝利：曾任中国材料工业科工集团公司材料制造部副部长，现任中国中材股份有限公司财务部部长、中国中材股份有限公司监事。

毛德汝：曾任宁夏水泥厂党委办公室副主任、主任、宁夏赛马水泥（集团）有限责任公司党委工作部部长、第三届党委委员、宁夏赛马实业股份有限公司监事、宁夏建材集团有限责任公司纪委副书记、工会副主席、党委工作部部长、办公室主任。现任公司纪委副书记、工会副主席、党委工作部部长。

康立新：曾在宁夏青铜峡铝厂、银川棉纺厂工作。现任公司审计部副部长。

朱彧：曾任宁夏建材集团有限责任公司副总经理。现任中材甘肃水泥有限公司董事长。

武雄：曾任宁夏赛马水泥（集团）有限责任公司企业管理部副部长，证券管理办公室副主任，宁夏建材集团有限责任公司董事，宁夏赛马实业股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书。

王玉林：曾任公司总经理助理、宁夏青铜峡水泥股份有限公司总经理、公司副总经理。

哈永生：曾任宁夏建材集团有限责任公司董事、公司董事、宁夏青铜峡水泥股份有限公司副总经理、公司副总经理。现任宁夏青铜峡水泥股份有限公司董事长。

尹国明：曾任中国联合水泥集团有限公司企业管理部副经理、中国联合水泥集团有限公司生产技术部副经理、中材水泥有限责任公司运营管理部部长兼安全生产部部长、公司副总经理。现任宁夏赛马混凝土有限公司执行董事。

周春宁：曾任宁夏建材集团有限责任公司董事、公司董事、公司总会计师。

罗 雳：近 5 年一直任公司总工程师。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
谭仲明	中国中材股份有限公司	董事长	否
李新华	中国中材股份有限公司	董事、总裁	是
王广林	中国中材股份有限公司	副总裁	否
隋玉民	中国中材股份有限公司	副总裁	是
于凯军	中国中材股份有限公司	财务总监	是
王迎财	中国中材股份有限公司	审计部部长	是
曲孝利	中国中材股份有限公司	财务部部长、职工监事	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
----	--------	-------	----------

			贴
谭仲明	中国中材集团有限公司	董事长、党委副书记	是
	中国中材国际工程股份有限公司	董事	否
	中材科技股份有限公司	董事	否
	中材高新材料股份有限公司	董事	否
	新疆天山水泥股份有限公司	董事	否
	中材水泥有限责任公司	董事	否
	泰山玻璃纤维有限公司	董事	否
	中材金晶玻纤有限公司	董事	否
	庞贝捷中材金晶玻纤有限公司	董事	否
	淄博中材庞贝捷金晶玻纤有限公司	董事	否
	淄博中材庞贝捷金晶玻纤贸易有限公司	董事	否
	中材矿业有限公司	董事	否
李新华	中材科技股份有限公司	董事长	否
	中国中材国际工程股份有限公司	董事	否
	甘肃祁连山建材控股有限公司	董事	否
	甘肃祁连山水泥集团股份有限公司	董事	否
	中材高新材料股份有限公司	董事	否
	中材水泥有限责任公司	董事	否
	泰山玻璃纤维有限公司	董事	否
	中材金晶玻纤有限公司	董事	否
北京金隅股份有限公司	董事	否	
隋玉民	新疆天山水泥股份有限公司	董事	否
	中材水泥有限责任公司	董事长、党委书记	否
潘忠宇	宁夏大学政法学院	院长	是
周塞军	北京市君泰律师事务所	高级合伙人律师	是
罗立邦	宁夏天华会计师事务所	审计二部主任	是
于凯军	新疆天山水泥股份有限公司	监事	否
王迎财	中材矿山建设有限公司	监事会主席	否
曲孝利	新疆天山水泥股份有限公司	监事	否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司高级管理人员报酬由公司董事会薪酬与考核委员会考核后提出发放提案，报公司董事会审议批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	依据国家有关法律法规和公司薪酬管理制度规定确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	在公司领取薪酬的高级管理人员实行年薪制，2011 年具体支付金额见本节“(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
谭仲明	董事	聘任	董事会换届选举
李新华	董事	聘任	董事会换届选举

王广林	董事长	聘任	董事会换届选举
隋玉民	董事	聘任	董事会换届选举
李永进	副董事长	聘任	董事会换届选举
尹自波	董事、总裁	聘任	董事会换届选举
潘忠宇	独立董事	聘任	董事会换届选举
周塞军	独立董事	聘任	董事会换届选举
罗立邦	独立董事	聘任	董事会换届选举
买文广	独立董事	离任	任期届满
李耀忠	独立董事	离任	任期届满
彭友谊	独立董事	离任	任职届满
于凯军	监事会主席	聘任	监事会换届选举
王迎财	监事	聘任	监事会换届选举
曲孝利	监事	聘任	监事会换届选举
毛德汝	监事	聘任	监事会换届选举
康立新	监事	聘任	监事会换届选举
焦彤英	监事会主席	离任	任期届满
徐卫兵	监事	离任	任期届满
马光华	监事	离任	任期届满
焦彤英	副总裁	聘任	换届选举
朱 彧	副总裁	聘任	换届选举
武 雄	副总裁、董事会秘书	聘任	换届选举
王玉林	副总裁	聘任	换届选举
哈永生	副总裁	聘任	换届选举
尹国明	副总裁	聘任	换届选举
周春宁	财务总监	聘任	换届选举
罗 雳	总工程师	聘任	换届选举

(五) 公司员工情况

在职员工总数	3,808
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产	2,403
销售	306
技术	523
财务	68
行政	508
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
本科及以上	289
大专	934
中专及以下	2,585

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司能够按照国家相关法律法规及《上市公司治理准则》的有关规定，不断

建立和完善公司治理结构，公司股东大会、董事会、监事会及经理层根据各自的决策权限合法运行。为提高决策效益和质量，公司在董事会下设战略、审计、薪酬与考核委员会，进一步完善了公司治理结构。公司结合生产经营情况，合理设置内部职能机构，在生产、采购、销售、财务、审计、投融资、担保、信息披露、内幕信息保密等方面均制定了相应的管理制度，通过制度的制定和完善明确各机构的职责权限，形成各司其职、各负其责、相互制约、相互协调的工作机制。

公司与控股股东的产权关系明晰，不存在资产被其无偿占用的情况，公司业务、人员、财务独立于控股股东，各机构独立运作，除控股股东管理人员在公司担任董事、监事职务外，人员严格分开，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。公司与控股股东在资产、业务、人员、财务、机构方面相互独立，严格分开。

为进一步做好公司内幕信息管理工作，建立和完善内幕信息知情人登记管理制度，根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》等有关规定，公司制定了《公司内幕信息知情人登记管理制度》，通过对内幕人员登记的责任主体、内幕人员的范围、登记方法，保密和处罚责任进行约束，明确各方的责任和义务，保证内幕信息知情人登记工作有效开展。

2008 年国家五部委联合发布了《企业内部控制基本规范》，根据要求，公司于 2009 年聘请中介机构对公司中高层管理人员及相关业务人员进行培训，通过制度梳理、风险评估、完善制度体系等开展内控体系建设工作。内部控制体系建设工作是提高公司治理水平，保证公司依法规范运作，实现企业发展战略的重要基础。公司将以五部委下发的内部控制基本规范及其配套指引为指导，继续完善和实施企业内部控制体系建设，逐步提高公司依法规范运作水平。

年内完成整改的治理问题
问题说明
<p>自 2007 年以来，公司严格遵照中国证监会关于开展加强上市公司治理专项活动的通知要求，成立治理专项领导小组，制定治理专项活动总体计划和具体实施方案，深入开展治理专项活动，通过自查、公众评议和整改提高三个阶段的工作，进一步完善和提高了公司法人治理结构，使公司的法人治理结构日趋完善,规范运作和治理水平得到很大的提升。公司在治理专项活动工作中提出的需要整改的问题：公司租赁控股股东宁夏建材集团土地和公司控股子公司宁夏青铜峡水泥股份有限公司无偿使用控股股东"青铜峡牌"商标，该资产不完整性问题，公司已在本报告期通过吸收合并控股股东宁夏建材集团有限责任公司的方式得以解决。</p>

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
谭仲明	否	10	10	8	0	0	否
李新华	否	2	1	1	1	0	否
王广林	否	10	10	8	0	0	否
隋玉民	否	10	10	8	0	0	否
李永进	否	10	10	8	0	0	否
尹自波	否	10	10	8	0	0	否
买文广	是	8	8	7	0	0	否
潘忠宇	是	10	10	8	0	0	否
李耀忠	是	8	8	7	0	0	否
彭友谊	是	8	8	7	0	0	否
周塞军	是	2	2	1	0	0	否
罗立邦	是	2	2	1	0	0	否

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事姓名	独立董事提出异议的重大事项内容	异议的内容	备注
无	无	无	无

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

根据中国证监会关于上市公司年度报告信息披露的有关要求，为充分发挥独立董事专业作用，加强独立董事在年报工作中的监督作用，提高年报信息披露的质量，公司制定了《宁夏赛马实业股份有限公司独立董事年报工作制度》。报告期内，公司独立董事能够按照国家法律法规、《公司章程》、《公司独立董事制度》和《公司独立董事年报工作制度》的要求诚信、勤勉地履行职责和义务，积极参加公司股东大会、董事会，对决策层审议的事项发表事前认可和独立意见，发挥独立董事的监督作用，维护全体股东和公司的合法权益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整

情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司业务独立于控股股东，公司具有独立、完整的自主经营能力。
人员方面独立完整情况	是	公司在劳动、人事、工资管理方面与控股股东完全独立。
资产方面独立完整情况	是	公司与控股股东之间的产权关系明晰，不存在资产被控股股东无偿占用的情况。
机构方面独立完整情况	是	公司各机构独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。
财务方面独立完整情况	是	公司财务部门独立于控股股东，财务人员与控股股东严格分开，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立开设银行帐户，并依法纳税。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司按照《内部控制基本规范》及其配套指引等要求，规范和优化业务流程，加强流程各环节的控制，建立健全符合公司管理实际的、满足相关法律法规要求的内部控制体系，全面提升公司的管理水平，增强风险防范能力，为公司持续健康发展和实现战略目标提供保证。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	工作计划：(1) 将现有政策、制度与风险清单比对，查找并整改内部控制缺陷；(2) 及时整改、完善风险体系建设和运行中的各种问题，实施自我评价，提出整改意见，确定整改任务单，编制自我评价报告；(3) 总结体系运行经验，深入开展专项治理工作，全面提升内部控制及风险管理水平。目前处于流程优化阶段。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司审计部为企业内部控制检查监督部门。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司及所属子公司开展了基于内部控制体系的监督审计工作，内部控制自我评价工作将在相关制度建立后开展。
董事会对内部控制有关工作的安排	为全面推进内部控制规范实施，规范公司管理，增强企业的综合实力，保障和促进公司持续、稳定、健康发展，公司董事会制定《2012 年内部控制规范实施工作方案》，2012 年，公司将在已经开展前期工作的基础上，进一步对重要业务流程进行梳理，编制风险清单，查找内控缺陷，制定内控缺陷整改方案，落实整改工作，检查整改效果，披露内控实施情况。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	为保证公司内部控制制度有效运行，公司在交易授权、职责划分、凭证与记录控制、资产接触和记录使用以及独立稽核方面建立了有效的控制体系。特别是对子公司管理、重大对外担保、对外投资、关联交易、信息披露等方面进行重点控制，防范经营风险。2012 年，公司将进一步完善内部控制规范体系建设，提高公司经营管理水平。
内部控制存在的缺陷及整改情况	报告期，公司未查出内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

	公司将通过制定内部控制评价办法，明确内部控制缺陷报告的职责、报告的内容，对缺陷报告程序、方法及改进措施等方面进行规范，建立内部控制缺陷的报告机制，进一步完善公司内部控制机制。
--	---

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

为建立有效的激励和约束机制，规范高级管理人员经营业绩考核和薪酬管理，公司制定了高管年度经营业绩考核及薪酬管理等制度和办法。根据规定，公司高管人员薪酬实行年薪制，年薪由单位主要经营指标目标值和完成情况、经营业绩考核情况确定。年薪包括基薪和绩效年薪，公司按照当年主要经营指标的目标值确定目标年薪，基薪按目标年薪的 50% 确定，按月平均支付。年度结束后，公司再根据企业主要经营指标目标值和完成情况、经营业绩考核情况确定各高管人员的绩效年薪。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：否
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

为提高公司规范运作水平，加大年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露的质量和透明度，公司已对《公司信息披露管理制度》进行修改，建立了年报信息披露重大差错的责任追究机制。年报信息披露工作中有关人员不履行或者不正确履行职责、义务以及其他个人原因，致使年报信息披露发生重大差错或造成不良影响的，公司将追究相关人员的责任。公司能够按照《公司信息披露管理制度》的有关规定依法规范进行信息披露。

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况
- 3、报告期内无业绩预告修正情况

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
公司 2010 年度股东大会	2011 年 4 月 1 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 6 日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
公司 2011 年第一次临时股东大会	2011 年 9 月 6 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 9 月 7 日
公司 2011 年第二次临时股东大会	2011 年 11 月 18 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 11 月 19 日
公司 2011 年第三次临时股东大会	2011 年 12 月 23 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 24 日

八、 董事会报告**(一) 报告期内公司经营情况的回顾****1. 报告期内总体经营情况**

2011 年，国家继续采取措施加强房地产调控，通过紧缩银根，严格控制资金的投放量，致使公路、铁路以及基础设施建设速度放缓，公司所在区域水泥市场受国家控制政策的影响市场需求增速下降，加上区域新增产能集中释放的影响，市场竞争日趋激烈，水泥价格持续下滑。公司积极采取灵活多变的销售策略，以优质的服务和产品质量稳定固定客户，增加新客户，争取以销量增加弥补产品价格下滑的劣势，缓解市场竞争压力。本年度公司以开展内部控制体系建设为契机，强化内部管理，严格控制成本，防范经营风险，努力提高经营运行质量，确保公司平稳运行。

为提高公司资产的完整性，减少关联交易，公司完成换股吸收合并公司控股股东宁夏建材集团有限责任公司，本次吸收合并完成后，公司资产规模扩大、资金实力增强，整体竞争实力明显提高。

为发展商品混凝土产业，公司控股子公司天水中材水泥有限责任公司收购天水华建混凝土工程有限公司 60% 的股权，增加混凝土产能 115 万立方米；公司全资子公司宁夏赛马混凝土有限公司开工建设 3 座年产 50 万方商品混凝土搅拌站，项目建成投产后，将新增混凝土产能 150 万立方米。

2011 年度，公司销售水泥 838 万吨，比去年同期增加 22.69%；销售商品混凝土 70.49 万方，比去年同期增加 43.36%；实现营业收入 27.27 亿元，比去年同期增加 9.40%；实现归属母公司净利润 3.53 亿元，比去年同期减少 39.43%。

2. 公司 2011 年度盈利预测与实际盈利金额的对比分析**(1) 公司 2011 年度盈利预测与实际盈利金额的对比情况**

公司在 2010 年度报告中披露了 2011 年度经营计划：公司 2011 年销售水泥 942.5 万吨，实现营业收入 30.93 亿元。

公司因申请吸收合并公司控股股东宁夏建材集团有限责任公司之重大资产重组事项，于 2010 年 10 月 30 日在指定报纸及网站公开披露《公司 2010-2011 年度备考合并盈利预测审核报告》，该报告对公司完成吸收合并宁夏建材集团有限责任公司后的利润情况进行预测。2011 年 11 月公司吸收合并宁夏建材有限责任公司的申请获得中国证监会书面核准，公司于 2011 年底前完成对宁夏建材有限责任公司的吸收合并。

公司 2011 年度备考合并盈利预测与实际盈利金额情况表

单位：万元

项目	2011 年度备考 合并盈利预测数	2011 年度备考 合并盈利实现数	差异数	差异率
营业收入	309,335.19	272,740.58	-36,594.61	-11.83%
利润总额	73,853.48	46,672.41	-27,181.07	-36.80%
净利润	60,896.79	37,607.16	-23,289.63	-38.24%
归属于母公司的净利润	57,625.16	35,330.50	-22,294.66	-38.69%

2011 年度备考合并盈利实现数中包含宁夏建材集团有限责任公司 1-11 月实现的净利润 735.62 万元。

本公司 2011 年备考合并净利润实现数低于预测数 38.69%，未能实现 2011 年度盈利预测。

（2）公司 2011 年度实现盈利数与盈利预测数差异分析

A. 公司 2011 年度盈利预测基本假设的主要内容

a. 预测期内本公司所遵循的中国现行的法律、法规、部门规章和本公司所在地区的政治、经济环境与目前状况相比无重大变化；

b. 预测期内本公司的生产经营计划、营销计划、固定资产投资计划能如期实现且无重大变化；

c. 预测期内本公司主要产品的市场需求状况和价格在正常范围内变动，生产经营所需的原材料及能源的供应能够满足生产的要求，且价格不会发生重大变化；

d、预测期本公司无新增、处置子公司和其他重大资产重组事项；

e、本公司之子公司中材甘肃水泥有限责任公司日产4500吨水泥熟料生产线2010年11月正式投产；

f、预测期内本公司、本公司之子公司宁夏青铜峡水泥股份有限公司、本公司之子公司宁夏中宁赛马水泥有限公司、本公司之子公司固原市六盘山水泥有限责任公司继续享受原有增值税退税优惠政策。

B. 差异原因分析

a. 2011年,受国家宏观调控政策等因素的影响,本公司产品市场区域内铁路、公路、基础设施建设等项目投资力度明显减弱,在建的铁路、公路、基础设施建设速度放缓或停建,一些计划建设的铁路、公路、基础设施等重点工程项目延后,导致本公司所在区域水泥市场需求增速下滑。

b. 2011年国家通过紧缩银根,严格控制资金的投放量;通过“限购”、“限价”、“限贷”等政策,不断加强房地产调控,致使房地产市场出现投资萎缩;国家出台系列政策大力发展的保障房建设受多种因素影响建设速度放缓,本公司区域水泥市场需求因此受到不利影响。

c. 受通货膨胀因素及政府治理超限超载工作的影响,本公司煤价、运费成本大幅上升。

上述因素对本公司2011年经营的具体影响为:

a. 销售量、销价的影响

本公司2011年销售水泥837.99万吨,比预测的942.57万吨减少104.58万吨,减少比例11.10%;吨水泥平均价格较盈利预测价格降低19.42元,降幅6.38%。

b. 营业成本影响

受通货膨胀因素及政府治理超限超载工作的影响,原材料及运费价格持续上升,其中本公司2011年原煤成本单价上升至441.59元/吨,较盈利预测采用的原煤单价高出12.64元/吨。

受销量减少、销售价格降低、成本费用上升因素的影响,本公司综合毛利率较盈利预测下降5.24个百分点,影响主营业务毛利较盈利预测减少27,185.96万元。

c. 投资收益影响

本公司参股公司乌海市西水水泥有限责任公司、包头市西水水泥有限责任公司同处西部地区，其市场环境与本公司相同，由于这两家公司利润较同期大幅度下滑，致使投资收益较盈利预测减少2,164.54万元。

d. 营业外收入影响

2011年盈利预测营业外收入14,722.00万元，实际实现营业外收入12,834.76万元，较盈利预测减少1,887.24万元。本公司营业外收入主要由增值税退税构成，由于产品价格下滑而引起实际退税减少。

受以上因素影响，2011年备考合并归属于母公司净利润实现数比预测数减少22,294.66万元，实际完成预测数的61.31%。

综上所述，国家实施宏观调控、房地产调控政策等因素导致销量下滑、价格降低；通货膨胀、超载治理导致运费水平及原煤价格快速上涨，致使编制2011年度盈利预测时采用的重要基本假设发生重大变化，因此未能实现盈利预测数。

3. 公司吸收合并以收益现值法评估资产的利润预测数与实际盈利数的差异情况

公司在吸收合并宁夏建材集团有限责任公司时，以收益现值法对宁夏建材集团有限责任公司拥有的“青铜峡牌”商标和持有宁夏青铜峡水泥股份有限公司0.37%的股权进行评估。根据评估报告，本次重组完成当年以及其后宁夏青铜峡水泥股份有限公司两个会计年度净利润预测数分别为：

单位：万元

期限	2011年	2012年	2013年
预测净利润	13,368.18	11,309.81	8,746.64

经信永中和会计师事务所有限公司鉴证，宁夏青铜峡水泥股份有限公司2011年实现扣除非经常性损益后的净利润为13,537.62万元，比评估报告中2011年度预测净利润13368.18万元增加169.44万元，增加比例1.27%。

4. 公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况表

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(%)
行业						
建材	2,718,004,186.44	1,923,386,985.61	29.24	12.18	34.96	减少 11.94 个

产品						百分点
水泥及熟料	2,488,450,368.33	1,783,728,338.91	28.32	9.87	33.72	减少 12.78 个百分点
商品混凝土	229,553,818.11	139,658,646.70	39.16	45.25	53.18	减少 3.15 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 (%)
自治区内	1,685,162,595.59	-3.40
自治区外	1,032,841,590.85	52.25

(3) 主要供应商、客户情况

单位：元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	451,246,346.89	占采购总额比重	30.72%
前五名销售客户销售金额合计	176,812,390.03	占销售总额比重	6.48%

5. 报告期末，公司资产构成情况同比发生重大变动的原因

单位：万元

项目	2011 年末	2010 年末	增减比例	变动主要原因
货币资金	1,112,771,634.29	1,452,322,506.36	-23.38%	公司银行承兑汇票结算量增加致使现款减少所致
应收票据	364,520,947.68	136,135,478.63	167.76%	应收票据结算方式增加
应收账款	343,193,458.30	115,466,268.80	197.22%	部分新投产的子公司销售产品采用赊销方式
预付款项	65,636,806.47	109,206,421.82	-39.90%	部分在建工程完工结算，预付工程款及设备款减少
其他应收款	12,257,543.09	6,066,233.76	102.06%	3 年以上预付账款转入
存货	586,177,809.22	338,672,194.85	73.08%	部分子公司生产线投产致使年末库存增加
固定资产	3,466,673,599.74	2,731,521,143.80	26.91%	部分在建工程经完工结算后转入固定资产
在建工程	724,383,511.29	936,106,753.82	-22.62%	项目投资减少
工程物资	2,224.64	19,886,109.27	-99.99%	在建项目领用所致
递延所得税资产	34,449,312.31	27,219,470.73	26.56%	应收账款增加影响
短期借款	1,080,000,000.00	608,173,423.46	77.58%	资金需求增加导致借款上升
应付票据	19,200,000.00	38,048,167.00	-49.54%	到期解兑
预收款项	46,817,667.62	35,231,715.98	32.89%	预收客户水泥款项

应付职工薪酬	16,195,140.64	32,694,659.97	-50.47%	预提年终奖金较上年减少
应交税费	19,128,957.11	119,864,299.12	-84.04%	应交企业所得税、应交矿产资源补偿费减少
应付股利	8,507,909.42	2,228,631.82	281.75%	公司收购天水华建后，增加的应付原股东股利
其他应付款	68,839,751.06	39,405,461.40	74.70%	设备合同质保金转入其他应付款
一年内到期的非流动负债	377,803,153.63	218,310,000.00	73.06%	部分长期借款及长期应付款剩余期限短于一年
其他流动负债	3,807,092.22	3,046,783.67	24.95%	收到政府补助分摊计入递延收益
长期应付款	1,899,343.61	10,539,114.95	-81.98%	部分长期应付款剩余期限短于一年，转入一年内到期的非流动负债所致
预计负债	1,351,958.77	764,470.22	76.85%	本期确认植被恢复费增加

6. 公司利润构成情况同比发生重大变动的原因 单位：万元

项目	2011 年	2010 年	增减比例	主要变动原因
营业成本	1,929,360,169.06	1,475,236,818.60	30.78%	产品产量增加，原燃材料价格上涨及市场供大于求导致设备运转率低，固定费用分摊至单位成本上升所致
营业税金及附加	16,391,806.21	20,623,115.52	-20.52%	进项税额较上年增加导致应交税费减少。
管理费用	136,047,523.45	183,204,067.02	-25.74%	调整矿山资源补偿费缴纳基数致使缴费减少所致
财务费用	111,929,105.75	47,304,229.15	136.62%	利率上升利息增加及项目陆续投产导致资本化规模缩小
资产减值损失	8,717,887.54	33,432,204.25	-73.92%	上一报告期因淘汰落后计提大额资产减值损失
投资收益	1,142,862.41	15,071,680.19	-92.42%	公司参股公司乌海西水公司和包头西水公司净利润减少所致
所得税费用	90,652,520.07	117,374,552.85	-22.77%	利润减少所致

7. 公司现金流量构成情况及发生重大变动的原因 单位：万元

项目	2011 年	2010 年	增减比例	主要变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-429,187,999.68	534,561,269.07	-180.29%	公司产品销售应收票据结算量增加
投资活动产生的现金流量净额	-355,799,464.68	-1,187,581,166.81	70.04%	项目陆续建成，投入减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	463,368,248.28	600,315,824.29	-22.81%	偿还到期债务支付现

				金增加
--	--	--	--	-----

8. 控股公司的经营情况及业绩

(1) 本年合并范围发生变化的情况

A. 2011 年 6 月，公司全资子公司宁夏赛马混凝土有限公司与全资子公司宁夏中宁赛马水泥有限公司共同出资 1500 万元设立宁夏中宁赛马混凝土有限公司（以下简称“中宁赛马混凝土”），报告期，公司将中宁赛马混凝土列入公司合并报表范围；

B. 2011 年 7 月，公司全资子公司宁夏赛马混凝土有限公司与控股子公司宁夏青铜峡水泥股份有限公司共同出资 1500 万元设立宁夏青铜峡赛马混凝土有限公司（以下简称“青铜峡赛马混凝土”），报告期，公司将青铜峡赛马混凝土列入公司合并报表范围；

C. 2011 年 8 月，公司控股子公司天水中材水泥有限责任公司出资 1579.39 万元收购天水华建混凝土工程有限公司（以下简称“天水华建公司”）60%的股权，报告期，公司将天水华建公司列入公司合并报表范围。

(2) 控股公司的经营情况及业绩

公司名称	主营业务范围	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	资产规模 (万元)	净利润 (万元)
宁夏青铜峡水泥股份有限公司	水泥及水泥熟料的生产与销售	33475	87.19	153356	14171
宁夏中宁赛马水泥有限公司	水泥及水泥熟料的生产、销售	20576	100	50217	5828
宁夏赛马混凝土有限公司	商品混凝土的制造与销售	13000	100	28396	2091
天水中材水泥有限责任公司	水泥及水泥熟料、水泥制品的生产与销售	22800	80	98021	1373
宁夏石嘴山赛马水泥有限责任公司	水泥生产与销售	6019	100	18566	1207
固原六盘山水泥有限责任公司	水泥及水泥熟料的生产与销售	7713	100	17951	847
中材甘肃水泥有限责任公司	水泥及水泥熟料的生产与销售	20000	98.415	72401	-213
乌海赛马水泥有限责任公司	水泥及水泥熟料、水泥制品的生产与销售	12631	100	38926	-1521

(3) 控股子公司的经营情况

A. 2011 年度，公司控股子公司宁夏青铜峡水泥股份有限公司实现营业收入 65670.07 万元，营业利润 13761.63 万元，净利润 14170.88 万元。

B. 2011 年度，公司全资子公司宁夏中宁赛马水泥有限公司实现营业收入 35118.74 万元，营业利润 4482.49 万元，净利润 5828.28 万元。

C. 2011 年度，公司全资子公司宁夏赛马混凝土有限公司实现营业收入 16907.41 万元，营业利润 815.46 万元，净利润 2090.68 万元。

D. 2011 年度，公司控股子公司天水中材水泥有限责任公司实现营业收入 35207.36 万元，营业利润 1625.92 万元，净利润 1372.78 万元。

E. 2011 年度，公司全资子公司宁夏石嘴山赛马水泥有限责任公司实现营业收入 11378.99 万元，营业利润 1429.54 万元，净利润 1207.19 万元。

F. 2011 年度，公司全资子公司固原六盘山水泥有限责任公司实现营业收入 13229.08 万元，营业利润 513.17 万元，净利润 847.39 万元。

G. 2011 年度，公司控股子公司中材甘肃水泥有限责任公司实现营业收入 20023.52 万元，营业利润-672.52 万元，净利润-212.73 万元。

H. 2011 年度，公司全资子公司乌海赛马水泥有限责任公司实现营业收入 14178.33 万元，营业利润-1471.39 万元，净利润-1521.28 万元。

(二)对公司未来发展的展望

1. 公司所处行业的发展趋势、面临的市场竞争格局

近年来，我国水泥行业新建产能迅速扩张，水泥产能出现明显过剩。2011 年，国家紧缩银根和实施房地产调控政策，水泥市场需求增速回落，市场竞争加剧。

国家出台《水泥工业“十二五”发展规划》提出，到 2015 年，基本淘汰落后产能，支持优势企业跨地区、跨行业、跨所有制实施联合重组，大力整合中小水泥企业，提高产业集中度，到 2015 年末，力争水泥企业户数比 2010 年减少三分之一。2015 年协同处置线比例达到 10%，把水泥企业打造成循环经济企业，成为城市“净化器”，是未来水泥行业发展的方向。

“十二五”期间，为了优化水泥区域布局，优势企业将加大兼并重组力度。在严格控制产能扩张，坚持减量置换落后产能的政策下，并购力度必然加大。水泥工业将大力实施节能减排技术改造，推行清洁生产，降低综合能耗，减少污染物排放，推广减排降噪新技术、新设备，进一步提高散装水泥使用比例。

2. 公司未来发展面临的机遇和挑战

(1) 公司面临的机遇

A. 水泥工业“十二五”将以节能减排为重点，鼓励不以新增产能为目的的技术改造，鼓励大型水泥企业并购重组落后企业，提高企业的核心竞争力。“十二

五”期间，公司将凭借自身在所在区域内资产规模、技术、质量等方面的优势适时进行并购重组，通过实施技术改造等措施加大节能减排力度，巩固和提高公司区域市场地位，不断提高核心竞争力。

B. 国务院通过西部大开发和东北振兴十二五规划，指出“十二五”时期要坚持把深入实施西部大开发战略放在区域发展战略优先位置，继续把基础设施建设放在优先位置，突出交通和水利两个关键环节，加快构建适度超前、功能配套、安全高效的现代化基础设施体系。公司将紧抓西部大开发战略政策的实施，扩大市场销售区域，提高盈利能力。

(2) 公司面临的挑战

由于公司所在区域水泥产能集中释放，2012 年公司仍然面临区域水泥产能过剩的局面，若水泥市场需求没有明显转变，区域水泥企业市场竞争激烈的局面将进一步加剧，公司盈利能力在一定程度将受到水泥销量增速减缓及价格下滑等因素的制约。

3. 2012 年度经营计划

2012 年，公司计划产销水泥 1100 万吨，实现营业收入 30 亿元，为完成 2012 年经营计划，公司重点抓好如下工作：

(1) 认真做好公司在建的水泥、混凝土、骨料等项目的建设和投产工作。使其在年内能够按期投产并发挥效益。

(2) 强化内部精细化管理，优化管理流程，严格成本费用控制，通过技术改造等措施做好节能降耗工作；加强营销队伍建设，改进营销策略，运用灵活的销售策略，巩固和扩大公司产品在区域市场的占有率。

(3) 加强对下属企业的管控力度。

公司将加强对子公司的管控力度，根据子公司的地理位置及所在市场环境，合理安排生产经营及新项目的建设，发挥公司内部企业之间的协调运营能力，不断改善和提高公司整体运营质量。

(4) 紧抓机遇，实施并购重组，大力发展商品混凝土

2012 年，公司将紧抓国家西部大开发“十二五”规划，适时积极推进并购重组步伐。大力发展商品混凝土产业，拓展商品混凝土市场，稳固和提高区域市场地位。

4. 资金筹措和运用计划

公司将继续通过资本积累、银行借款以及资本市场融资等方式筹措资金。

5. 对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素以及采取的对策和措施

近年来，公司所在区域水泥企业纷纷新建扩建水泥项目，受产能过剩及国家政策的影响，水泥市场需求增速回落，水泥价格持续下滑。《水泥工业“十二五”发展规划》和国家西部大开发“十二五”规划等政策的逐步落实，将为公司的发展带来一定的机遇。但若上述政策不能有效落实，国家货币政策持续收紧，公司所在区域水泥市场环境将无法改善，市场竞争将更加激烈，将增加公司发展战略和经营目标实现的难度。

为应对上述风险，公司将采取以下对策和措施：

(1) 采取积极的销售策略。通过市场调研和分析，提高市场预判能力，及时调整销售策略。努力开发资金信用可靠的重点客户，通过良好的售前、售中、售后服务稳定老客户；抓住西部大开发基础设施建设、新农村建设和保障房建设项目。

(2) 任务层层分解，抓落实。公司将充分调动所属公司的运营优势，将任务分解到各企业，严控运营成本，提高各企业运行效率。加强所属企业间的协同能力，不断提高公司整体运营质量。

(3) 加快混凝土、骨料项目的建设或并购重组，延伸产业链，促进水泥产品的销售。

(三) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	70722.17
投资额增减变动数	-134056.57
上年同期投资额	204,778.74
投资额增减幅度(%)	-65.46

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)
天水华建混凝土工程有限公司	商品混凝土的生产与销售	60

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	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	71,453.55	1,212.89	69,389.89	2,063.66	275.92 万元继续存于募集资金专户,用于募集资金投资项目,剩余款项将用于补充公司流动资金。
合计	/	71,453.55	1,212.89	69,389.89	2,063.66	/

截止 2011 年 12 月 31 日公司募集资金项目已全部完工,尚未使用的募集资金为 2,551.75 万元(含利息收入),其中公司全资子公司宁夏中宁赛马水泥有限公司尚未支付的水泥粉磨系统综合节能技术改造项目款项 43.23 万元、资源综合利用纯低温余热发电项目款项 232.69 万元,节余募集资金 2,275.83 万元(含利息收入),节余募集资金占实际募集资金 71,453.55 万元的 3.19%。

根据募集资金相关管理规定,公司决定将节余募集资金 2,275.83 万元用于补充流动资金。宁夏中宁赛马水泥有限公司尚未支付的项目款 275.92 万元,继续在募集资金专户存储,用于后期支付。

3、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	变更原因及募集资金变更程序说明
水泥粉磨系统综合节能改造项目	否	12,549	11,631.50	是	建成投产	1,898.10	2,252.59	是	
资源综合利用纯低温余热发电项目	否	17,250	16,597.08	是	建成投产	2,991	3,957.99	是	
公司本部利用工业废渣建设	是	25,565	0		未建设	4,050	-		该项目变更程序为:经公司三届董事会第

日产 2500 吨新型干法水泥生产线项目									二十二次会议审议并经公司 2008 年第一次临时股东大会批准；后经公司第四届董事会第五次会议审议并经公司 2009 年第一次临时股东大会批准（详见公司分别于 2008 年 7 月 19 日和 2009 年 4 月 21 日在指定报刊及网站公布的《公司关于变更部分募集资金投资项目的公告》）。
利用先进工艺淘汰落后生产能力建设 2×2500t/d 新型干法水泥熟料生产线技改项目二期工程	否	18,416	15,596.31	是	建成投产	2,535	2011 年度实现销售收入 34,509.12 万元，销售成本 21,254.69 万元，销售毛利 13,254.43 万元。该项目建成后的生产和销售由公司统一组织，产生的效益由公司统一进行核算，未单独核算。		
合计	/	73,780	43,824.89	/	/	11,474.10	/	/	/

注：上述募集资金变更项目的预计收益均为预计实现的利润总额。

4、 募集资金变更项目情况

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额								25,565
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	
全资子公司乌海赛马水泥有限责任公司利用工业废渣建设	公司本部利用工业废渣建设日产 2500 吨新型干	10,565	10,565	是	8,707	2011 年度实现主营业务收入 14,177.83 万元，亏损 1,521.28 万元。亏损的主要原因：受国家抑制通货膨胀和调控房地产政策以及区域新增产能集中释放的影	该项目水泥生产线建成投产，配套的纯低温	

日产 2500 吨新型干法水泥生产线及配套 4.5MW 纯低温余热发电项目	法水泥生产线项目					响, 2011 年区域水泥市场需求增速回落, 销售价格持续下滑, 利润大幅缩水; 该条生产线为新建生产线, 产品投入新市场开拓需要客户认知的过程, 产品销售受限, 致使全年窑及水泥磨运转率低, 固定费用分摊高, 形成亏损局面	余热发电项目尚未建设
控股子公司宁夏青铜峡水泥股份有限公司建设一条日产 2500 吨新型干法水泥熟料生产线及配套 4.5MW 纯低温余热发电技改工程项目	同上	10,062	10,062	是	4,158	2011 年实现销售收入 27,640.16 万元, 销售毛利 9,203.25 万元。该项目建成后的生产与销售由公司控股子公司宁夏青铜峡水泥股份有限公司统一组织, 产生的效益由该公司统一进行核算, 未单独核算。	建成投产
公司在宁东能源化工基地建设年产 200 万吨水泥粉磨站项目一期工程	同上	4,938	4,938	是	2,139.5	2011 年实现销售收入 24,993.03 万元, 销售毛利 9,906 万元。该项目建成后的生产与销售由公司统一组织, 产生的效益由公司统一进行核算, 未单独核算	建成投产
合计	/	25,565	25,565	/	15,004.5	/	/

注: 上述募集资金变更项目的预计收益均为预计实现的利润总额。

5、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
公司银川熟料基地后续工程项目	39,146	在建
天水中材水泥有限公司建设 2×2500t/d 新型干法水泥生产线及配套纯低温余热发电项目	60,900	生产线项目已建成, 配套纯低温余热发电项目尚在建设中
宁夏青铜峡水泥股份有限公司建设 2×2000t/d 新型干法油井水泥生产线及配套纯低温余热发电项目后续工程	54,240	在建
公司银川熟料基地配套建设 2*150 万吨/年水泥粉磨系统	37,776.1	在建
出资设立宁夏中宁赛马混凝土有限公司在中宁建设年产 50 万立方米商品混凝土搅拌站项目	1,550	在建
出资设立宁夏青铜峡赛马混凝土有限公司在青铜峡建设年产 50 万立方米商品混凝土搅拌站项目	1,500	在建
宁夏青铜峡赛马混凝土有限公司在吴忠建设年产 50 万立方米商品混凝土搅拌站项目	4,200.2	在建
宁夏青铜峡水泥股份有限公司建设年产 120 万吨骨料生产线项目	4,684	在建

宁夏石嘴山赛马水泥有限公司实施资源综合利用及节能技术改造项目	5,802.58	在建
宁夏建材大厦建设	8,716.65	在建
天水中材水泥有限公司收购天水华建混凝土工程有限公司 60% 股权	1,579.39	已收购
合计	220,094.92	/

（四） 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

1. 会计估计变更

根据国务院《关于进一步加强淘汰落后产能工作的通知》（国发[2010]7号）要求及宁夏回族自治区经济和信息化委员会《关于中宁赛马水泥有限公司淘汰1200T/D 熟料生产线的批复》，经公司第四届董事会第二十一次会议决议（具体内容详见公司于2011年2月24日在指定报纸及网站发布的《公司第四届董事会第二十一次会议决议公告》，公司决定将所属六台3米以下水泥磨机于2012年底前淘汰。因此对该等固定资产自2011年1月1日起变更剩余折旧年限为2年；将全资子公司宁夏中宁赛马水泥有限公司一条日产1200吨的熟料生产线于2012年内进行淘汰处置，因此对该等固定资产自2011年1月1日起变更剩余折旧年限为1年。

公司对于上述会计估计变更采用未来适用法。

上述会计估计变更导致公司2011年合并报表归属于母公司股东的净利润减少30,854,865.12元，导致2011年母公司净利润减少2,022,575.80元。

2. 报告期内，除上述会计估计变更外，公司无会计政策、其他会计估计变更的情况。

（五） 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
公司四届董事会第二十一次会议	2011年2月22日	详见公司信息披露报纸	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年2月24日
公司四届董事会第二十二次会议	2011年3月9日	详见公司信息披露报纸	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月11日

公司四届董事会第二十三次会议	2011 年 3 月 29 日	详见公司信息披露报纸	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 3 月 30 日
公司四届董事会第二十四次会议	2011 年 4 月 28 日	详见公司信息披露报纸	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 4 月 29 日
公司四届董事会第二十五次会议	2011 年 5 月 27 日	详见公司信息披露报纸	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 28 日
公司四届董事会第二十六次会议	2011 年 8 月 17 日	详见公司信息披露报纸	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 8 月 18 日
公司四届董事会第二十七次会议	2011 年 10 月 27 日	详见公司信息披露报纸	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 10 月 28 日
公司四届董事会第二十八次会议	2011 年 12 月 6 日	详见公司信息披露报纸	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 7 日
公司五届董事会第一次会议	2011 年 12 月 23 日	详见公司信息披露报纸	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 24 日
公司五届董事会第二次会议	2011 年 12 月 30 日	审议并通过了《关于公司全资子公司宁夏赛马混凝土有限公司收购平罗县金长城砼业有限公司 100%股权的议案》	-	-

2. 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期，公司董事会严格执行了股东大会通过的各项决议内容。

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

根据《公司董事会审计委员会工作细则》以及《公司董事会审计委员会年度报告工作规程》，公司董事会审计委员会委员本着勤勉尽责的精神，切实履行相应的责任和义务。根据中国证监会及上海证券交易所关于 2011 年度报告工作的有关要求，为公司 2011 年度报告开展了一系列工作。现对董事会审计委员会 2011 年履职情况总结如下：

(1) 公司第四届董事会审计委员会于 2011 年 10 月 16 日召开会议，审议并通过了《关于公司聘请会计师事务所的提案》。

(2) 公司第五届董事会审计委员会于 2011 年 12 月 23 日召开第一次会议，审议并通过《关于选举公司第五届董事会审计委员会主任委员的议案》。

(3) 公司董事会审计委员会于 2012 年 1 月 5 日召开会议，确定了以下事项：

A. 与公司 2011 年审注册会计师协商确定公司 2011 年度财务报告审计工作时间安排。

B.就公司编制的 2011 年度财务报表进行审阅，并出具以下意见：公司 2011 年度财务报表能够按照会计准则的要求进行编制，基本符合财政部及中国证监会等相关部门的有关规定；公司编制的 2011 年度财务报表基本能够反映公司 2011 年底财务状况、2011 年度经营成果和现金流量情况；本委员会将督促公司年审会计师事务所对 2011 年度财务报表进行审计，待年审会计师事务所出具初步审计意见后，本委员会将对公司 2011 年度财务报表再行审阅。

(4) 公司董事会审计委员会于 2011 年 2 月 23 日就年审注册会计师出具初步审计意见后的公司 2011 年度财务报表进行第二次审阅，并出具以下意见：

A.公司 2011 年度财务报表能够按照会计准则的要求进行编制，符合财政部及中国证监会等相关部门的有关规定。

B.公司 2011 年度财务报表能够反映公司 2011 年底财务状况、2011 年度经营成果和现金流量情况。

(5) 公司年审会计师事务所正式进场开始审计工作后，公司董事会审计委员会以书面函件两次督促会计师事务所在约定时间内提交审计报告。

A.公司董事会审计委员会于 2012 年 2 月 1 日发函，要求年审会计师事务所按照相关规定和审计计划按期、高效完成本次审计工作，年审会计师事务所相关负责人收到函件，并表示正在按照公司 2011 年度财务报告审计工作时间安排表进行审计，预计将在规定的时间内向公司提供审计报告。

B.公司董事会审计委员会在审阅了年审注册会计师出具初步审计意见后的 2011 年度财务报表后，于 2012 年 2 月 23 日再次发函，要求年审会计师事务所按照审计计划出具终审审计报告。年审会计师事务所相关负责人收到函件，并表示将按时向公司出具正式的审计报告。

(6) 公司董事会审计委员会于 2012 年 2 月 25 日召开会议，对以下事项形成决议：

A.审议并通过《公司 2011 年度财务报表》。

公司 2011 年度财务报表真实、准确地反映公司 2011 年底财务状况、2011 年度经营成果和现金流量情况，同意将经信永中和会计师事务所审计后的公司 2011 年度财务报表提交公司董事会审议。

B.审议并通过《信永中和会计师事务所从事公司 2011 年度审计工作的总结

报告》。

(7) 在公司董事会审计委员会督促和与会计师事务所的沟通下，公司 2011 年度审计报告如期定稿，审计工作圆满完成。

4. 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

根据中国证监会及上海证券交易所关于上市公司 2011 年度报告工作的有关要求及公司董事会薪酬与考核委员会工作细则规定，现对公司董事会薪酬与考核委员会 2011 年履职情况总结如下：

(1) 公司第四届董事会薪酬与考核委员会于 2011 年 2 月 27 日召开会议，审议并通过了《公司董事监事及高级管理人员 2010 年度领取报酬情况》，并就公司董事、监事及高级管理人员 2010 年度在公司领取报酬情况出具了审核意见：2010 年度，公司董事、监事及高级管理人员从公司领取报酬金额合计为 537.56 万元，《公司董事监事及高级管理人员 2010 年度领取报酬情况》真实、准确地反映了每位董事、监事及高级管理人员在公司领取报酬的实际情况，公司第四届董事会薪酬与考核委员会委员对该事项对外披露无异议。

(2) 公司第五届董事会薪酬与考核委员会于 2011 年 12 月 23 日召开第一次会议，审议并通过《关于选举公司第五届董事会薪酬与考核委员会主任委员的议案》，选举潘忠宇为公司第五届董事会薪酬与考核委员会主任委员。

(3) 公司第五届董事会薪酬与考核委员会于 2012 年 2 月 25 日召开会议，审议并通过了《公司董事监事及高级管理人员 2011 年度领取报酬情况》，并就公司董事、监事及高级管理人员 2011 年度在公司领取报酬情况出具了审核意见：2011 年度，公司董事、监事及高级管理人员从公司领取报酬金额合计为 572 万元，《公司董事监事及高级管理人员 2011 年度领取报酬情况》真实、准确地反映了每位董事、监事及高级管理人员在公司领取报酬的实际情况，公司第四届董事会薪酬与考核委员会委员对该事项对外披露无异议。

5. 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为进一步加强公司内幕信息保密工作，维护公司信息披露公开、公平和公正原则，根据中国证监会和上交所有关规定，公司对《内幕信息保密制度》进行了修改，对外部单位内幕信息使用人员的管理进行了约定。对于无法法律法规依据的外部单位要求报送内幕信息时，公司应拒绝报送。公司在对外报送内幕信息时，

应将报送依据、报送对象、报送信息等登记备案，并提醒外部单位履行保密义务。对于外部单位出现泄露信息的情况，公司将根据外部单位的通知，在第一时间向上交所报告并公告。

6. 董事会对于内部控制责任的声明

公司按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引等要求，全面推进内部控制规范实施，规范公司管理，保证公司资产安全、财务报告及所披露信息真实、准确，保障和促进公司持续、稳定、健康发展。

7. 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

为全面推进内部控制规范实施，规范公司管理，增强企业的综合实力，保障和促进公司持续、稳定、健康发展，结合有关要求，2012 年，公司将在已经开展前期工作的基础上，进一步对重要业务流程进行梳理，编制风险清单，查找内控缺陷，制定内控缺陷整改方案，落实整改工作，检查整改效果，披露内控实施情况。

(1) 内部控制体系建设工作计划

A. 梳理风险，编制风险清单（2012 年 1 月 1 日-2012 年 3 月 31 日）

对公司所面临的各类风险进行全面、系统、规范的辨识，编制风险清单。

B. 风险比对、查找内控缺陷（2012 年 4 月 1 日-2012 年 4 月 30 日）。

将现有政策、制度等与风险清单进行比对，查找各个业务环节存在的内部控制缺陷，制定缺陷整改方案。

C. 缺陷整改（2012 年 5 月 1 日-2012 年 5 月 31 日）

按照整改方案，对可能造成内部控制及风险防范缺陷的机构设置不合理、管理流程不规范、政策制度不符合、岗位人员短缺或不适宜进行系统整改，并对整改效果进行验证，提交整改效果检查报告。

(2) 内部控制自我评价工作计划

A. 自我评价的范围

流程涉及的主控业务部门、子公司负责该流程内控缺陷评价，纳入评价的业务流程与风险梳理的流程相同。

B. 内控缺陷评价标准

各部门、子公司应当根据内部控制缺陷影响整体控制目标实现的严重程度，将内部控制缺陷分为一般缺陷、重要缺陷和重大缺陷。

C. 内控自我评价进度安排

- a. 各部门、子公司自 2012 年 6 月 1 日至 2012 年 7 月 1 日开展主控业务流程内控缺陷评价，提交内控评价工作底稿，编制本部门缺陷汇总表，同时提出整改意见。
- b. 公司内控工作小组编制公司总部内控缺陷汇总表，子公司内控工作小组编制本公司内控缺陷汇总表，各小组分别下达整改任务单。
- c. 各部门、子公司编制内控自我评价报告，2012 年 9 月 10 日前提交公司审计部，公司审计部汇总编制公司内控自我评价报告。
- d. 将经董事会审议批准后的内控自我评价报告按规定时间披露。

(3) 内部控制审计工作计划

公司聘请会计师事务所对内部控制有效性进行审计，并出具《内部控制审计报告》，审计部配合相关工作，审计部负责人为本项任务的责任人，进度计划如下：

A. 确定将要聘请的会计师事务所，2012 年 8 月 31 日前完成。

B. 配合内控审计会计师事务所实施内控审计工作，2012 年 10 月 1 日—2013 年 3 月 31 日。

审计部配合内控审计会计师事务所按照内部控制审计方案中确定的审计方法和步骤、范围及分工，采用审阅证据、穿行测试等审计方法，根据确定的审计重点，对照相应的业务流程步骤、控制点和监督检查方法，对公司的内部控制进行测试，检查内部控制设计是否有效，执行是否有效。

C. 出具内控审计报告，按照要求披露内控审计报告，2013 年 4 月 30 日前完成。

8. 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

为进一步做好公司内幕信息管理工作，建立和完善内幕信息知情人登记管理制度，根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》等有关规定，公司制定了《公司内幕信息知情人登记管理制度》，通过对内幕人员登记的责任主体、内幕人员的范围、登记方法，保密和处罚责任进行约束，明确各方的责任和义务，保证内幕信息知情人登记工作有效开展。

公司根据 2011 年度报告编制和披露流程，对所涉内幕信息知情人员进行相

应登记备案。

9.公司自查，内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况？ 否。

10.公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单： 否
公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(六) 现金分红政策的制定及执行情况

公司现金分红政策：公司盈利时，应制定现金利润分配方案，确不能制定现金利润分配方案的，公司应在年度报告中详细说明未能现金分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。公司可以进行中期现金分红。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润(合并报表中归属于母公司的净利润)的百分之三十。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

由于预计 2011 年度公司通过银行融资的难度加大，公司 2010 年度利润未进行分配，公司将未用于分红的资金用于公司生产经营及发展，以应对资金紧缺的局面。

(七) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所有限责任公司审计，公司 2011 年初未分配利润 648,733,053.04 元；2011 年度母公司实现净利润 130,060,853.98 元，按 10%比例提取法定盈余公积金 13,006,085.40 元，实际可供股东分配利润为 117,054,768.58 元。截止 2011 年 12 月 31 日可供分配的利润为 765,787,821.62 元。

1、利润分配预案

公司 2011 年度利润分配预案为：以 2011 年度末公司总股本 239,159,417 股为基数，向股东每 10 股送 10 股红股，每 10 股派发现金红利 4.5 元(含税)。

2、公积金转增股本预案

2011 年公司资本公积金不转增股本。

(八) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于	占合并报表中归属于上市公

					上市公司股东 的净利润	司股东的净利 润的比率(%)
2008	0	2.5	0	48,783,468.50	273,375,957.76	17.84
2009	0	2	0	39,026,774.80	444,682,030.69	8.78
2010	0	0	0	0	583,302,140.55	0

(九) 其他披露事项

2011 年, 公司指定信息披露报刊为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》, 公司指定信息披露网址为 <http://www.sse.com.cn>。

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	6
监事会会议情况	监事会会议议题
2011 年 3 月 9 日召开第四届监事会第十次会议	审议并通过《公司 2010 年度监事会工作报告》、《公司 2010 年年度报告》及《摘要》、《公司 2010 年度财务决算报告》、《公司 2010 年度资产损失计提、资产核销、会计差错更正及重大不确定事项的报告》、《公司 2010 年度利润分配预案》、《公司 2010 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》
2011 年 4 月 28 日召开第四届监事会第十一次会议	审议并通过《公司 2011 年第一季度报告》(全文及正文)
2011 年 8 月 17 日召开第四届监事会第十二次会议	审议并通过《公司 2011 年半年度报告》(全文及摘要)、《公司 2011 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》
2011 年 10 月 27 日召开第四届监事会第十三次会议	审议并通过《公司 2011 年第三季度报告》(全文及正文)
2011 年 12 月 6 日召开第四届监事会第十四次会议	审议并通过《关于公司监事会换届选举的议案》
2011 年 12 月 23 日召开第五届监事会第一次会议	审议并通过《关于选举公司第五届监事会主席的议案》

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会在报告期内对公司的股东大会、董事会的运行情况, 公司日常经营情况及公司董事、高级管理人员的履职情况等方面进行了监督。监事会认为: 2011 年, 公司股东大会、董事会的召集、召开均按照有关法律、法规及《公司章程》的规定规范运作, 各项决策程序和决议内容均合法有效。公司董事会成员及高级管理人员能够按照国家有关法律、法规和《公司章程》的有关规定, 忠实勤勉地履行其职责, 积极落实股东大会和董事会的各项决议, 公司运行情况良好。报告期内未发现公司董事及高级管理人员在执行职务、行使职权时有违反法律、法规、《公司章程》及损害公司和股东利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对报告期内的财务状况进行了检查,认为公司财务状况良好,各项财务报告均完整、客观、真实、准确的反映了公司的财务和经营情况,未发现有违规违纪问题。信永中和会计师事务所有限公司为公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

(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

公司在管理和使用募集资金的过程中,按照《公司募集资金管理及使用规定》的要求,履行相关决策审批程序。报告期内,未发现有违法、违规占用募集资金的行为。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期,公司控股子公司天水中材水泥有限责任公司以现金 1579.39 万元收购天水华建混凝土工程有限公司 60% 股权;公司向中国中材股份有限公司发行股份换股吸收合并公司控股股东宁夏建材集团有限责任公司。监事会认为:公司在上述收购资产及并购重组过程中,程序规范合法,不存在违法、违规的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会对公司 2011 年发生的关联交易情况进行了监督,报告期内,公司所发生的关联交易符合相关法律、法规的规定,定价公允,坚持公平、公开、公正的原则,没有对关联方和公司财务状况产生重大影响,不存在损害公司及中小股东利益的行为。

(七) 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司是否披露过盈利预测或经营计划:是

根据《公司 2010 年度--2011 年度备考合并盈利预测审核报告》,2011 年公司计划产销水泥 942 万吨,实现营业收入 30.93 亿元,归属于母公司净利润 5.76 亿元。公司预测 2011 年数据时的基本假设为:公司所在地区的政治、经济环境与预测时的状况相比无重大变化、预测期内生产经营涉及的信贷利率、外汇汇率不会发生重大变化,国家对水泥制造行业的政策不会发生重大变化,主要产品的市场需求状况和价格在正常范围内变动,生产经营所需的原材料及能源的供应能够满足生产的要求,且价格不会发生重大变化等。

2011 年,公司实际销售水泥 838 万吨,比预测数减少 11.04%,实现营业收入 27.27 亿元,比预测金额减少 11.83% , 归属于母公司净利润 3.53 亿元,比预

测金额减少 38.69%。公司 2011 年利润实现数与预测金额存在较大差异的主要原因因为：

1.2011 年，受国家宏观调控政策等因素的影响，本公司产品市场区域内铁路、公路、基础设施建设等项目投资力度明显减弱，在建的铁路、公路、基础设施建设速度放缓或停建，一些计划建设的铁路、公路、基础设施等重点工程项目延后，导致本公司所在区域水泥市场需求增速下滑。

2.2011 年国家通过紧缩银根，严格控制资金的投放量；通过“限购”、“限价”、“限贷”等政策，不断加强房地产调控，致使房地产市场出现投资萎缩；国家出台系列政策大力发展的保障房建设受多种因素影响建设速度放缓，本公司区域水泥市场需求因此受到不利影响。

3.受国家通货膨胀因素及政府治理超限超载工作的影响,本公司煤价、运费成本大幅上升。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
宁夏银行股份有限公司	12,500,000	30,640,000	1.85	57,300,000	2,451,200	0	长期股权投资	购买和现金红利转股
合计	12,500,000	30,640,000	/	57,300,000	2,451,200	0	/	/

(四) 资产交易事项

1、 收购资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市	是否为关联交易（如是，说	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全	所涉及的债权债务是否已全	该资产贡献的净利润占上市
----------	-------	-----	--------	--------------	--------------	----------	--------------	--------------	--------------

制方				公司贡献的净利润	明定价原则)		部过户	部转移	公司净利润的比例 (%)
缙海荣、缙建春	天水华建混凝土工程有限公司 60% 股权	2011 年 8 月 10 日	1,579.39	285.28	否	以 60% 股权对应的评估资产净值为依据	是	是	0.81

2、 合并情况

经中国证券监督管理委员会核准，截止 2011 年 12 月 31 日，公司向中国中材股份有限公司发行 113775543 股股份换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司，吸收合并完成后，宁夏建材集团有限责任公司的资产、债务、人员等由公司承继，宁夏建材集团有限责任公司依法注销，其持有公司的 6975 万股股份注销。中国中材股份有限公司持有公司 113775543 股股份，为公司控股股东。公司实际控制人仍为中国中材集团有限公司。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、 其他重大关联交易

(1) 经公司 2009 年度股东大会审议通过，公司控股子公司天水中材水泥有限责任公司与苏州中材建设有限公司签署工程建设总承包合同，由苏州中材建设有限公司总承包建设天水中材水泥有限责任公司 2*2500t/d 新型干法水泥生产线及配套项目后续工程，合同涉及总价款为人民币 28800 万元。截止报告期末，该合同尚在履行中。

(2) 经公司 2010 年第四次临时股东大会审议批准，就公司银川熟料基地后续工程项目建设，公司与天津水泥工业设计研究院有限公司及其控股子公司中天仕名科技有限公司分别签订工程设计及技术服务合同和设备供货合同，两合同涉及总价款为人民币 4510 万元。截止报告期末，该合同尚在履行中。

(3) 经公司 2010 年第四次临时股东大会审议批准，公司与苏州中材建设有限公司签署工程总承包合同，由该公司总承包建设公司银川熟料基地后续工程，合同涉及总金额为 37189.31 万元。截止报告期末，该合同尚在履行中。

(4) 经公司 2010 年第四次临时股东大会审议批准，宁夏青铜峡水泥股份有限公司与苏州中材建设有限公司签署工程总承包合同，由该公司总承包建设宁夏青铜峡水泥股份有限公司 2×2000t/d 新型干法油井水泥生产线及配套 2×4.5MW

纯低温余热发电项目后续工程，合同涉及总金额为 29000 万元。截止报告期末，该合同尚在履行中。

(5) 经公司 2010 年第四次临时股东大会审议批准，中材甘肃水泥有限责任公司与苏州中材建设有限公司签署工程总承包合同，由该公司总承包建设中材甘肃水泥有限责任公司日产 4500 吨新型干法水泥生产线及配套纯低温余热发电项目石灰石破碎及输送系统工程，合同涉及总金额为 3000 万元。截止报告期末，该合同尚在履行中。

(6) 经公司第四届董事会第 26 次会议审议批准，宁夏石嘴山赛马水泥有限责任公司与苏州中材建设有限公司签定总承包合同。由苏州中材建设有限公司总承包建设石嘴山赛马水泥粉磨生产线资源综合利用及节能技术改造项目，合用总价款 4800 万元，截止报告期末，该合同尚在履行中。

(六) 重大合同及其履行情况

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

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、 担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内对子公司担保发生额合计	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	63,000.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）	167,800.00

公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	167,800.00
担保总额占公司净资产的比例(%)	42.21
其中：	

为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)	0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)	110,500.00
担保总额超过净资产 50%部分的金额(E)	0
上述三项担保金额合计(C+D+E)	110,500.00

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、上市公司、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	中国中材股份有限公司	中国中材股份有限公司承诺：自宁夏建材股票登记至本公司帐户之日起 36 个月内不上市交易或转让给第三方	是	是
	盈利预测及补偿	中国中材股份有限公司	若在补偿测算期间（即 2011 年、2012 年、2013 年），宁夏青铜峡水泥股份有限公司任一年度实现的累积净利润数低于重组评估报告中累积预测净利润数，中国中材股份有限公司将以所持宁夏建材股份对宁夏建材进行补偿，由宁夏建材在履行相关程序后以总价人民币 1.00 元回购中国中材股份有限公司应补偿的全部股份并予以注销	是	是
	解决同业竞争	中国中材集团有限公司	中材集团有限公司于 2010 年 9 月 7 日作出如下承诺：“中材集团将根据境内监管规则要求，本着消除公司水泥业务潜在的同业竞争，促进上市公司健康发展的原则，积极与相关下属公司所在地人民政府和股东协调，以取得地方人民政府和股东的支持，采用符合法律法规、上市公司及股东利益的方式，用 5 年的时间，逐步实现对水泥业务的梳理，并将水泥业务整合为一个发展平台，从而彻底解决水泥业务的同业竞争。”	是	是
其他承诺		中国中材集团有限公司	中国中材集团有限公司在收购宁夏建材集团有限责任公司股权时，为避免本次收购完成后与上市公司之间产生同业竞争，特出具如下承诺：（1）中材集团在同一市场上将不从事与赛马实业相同或类似的生产、经营业务，以避免对赛马实业的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；（2）中材集团保证将促使其下属、控股或其他具有实际控制权的企业在同一市场上不直接或间接从事、参与或进行与赛马实业的生产、经营相竞争的任何活动。（3）中材集团将按照国家有关规定，特别是中国证监会对上市公司的有关规定，按现代企业制度的要求，切实积极、严格履行出资人责任与义务，从企业发展战略的制定与实施上，保证各水泥企业不与上市公司产生同业竞争	否	是

	中国中材股份有限公司	中材股份有限公司在收购公司控股股东宁夏建材集团有限责任公司股权并向其增资时，为避免收购完成后与公司之间产生同业竞争，特出具如下承诺：（1）中材股份在同一市场上将不从事与赛马实业相同或类似的生产、经营业务，以避免对赛马实业的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。（2）中材股份保证将促使其下属、控股或其他具有实际控制权的企业在同一市场上不直接或间接从事、参与或进行与赛马实业的生产、经营相竞争的任何活动。（3）中材股份将按照国家有关规定，特别是中国证监会对上市公司的有关规定，按现代企业制度的要求，切实积极、严格履行出资人责任与义务，从企业发展战略的制定与实施上，保证各下属水泥企业不与上市公司产生同业竞争。	否	是
--	------------	---	---	---

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

详见本年度报告中董事会报告中的“一、报告期内公司经营情况的回顾（二）公司 2011 年度盈利预测与实际盈利金额的对比分析”内容。

（八）聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所有限责任公司	信永中和会计师事务所有限责任公司
境内会计师事务所报酬	50	60
境内会计师事务所审计年限	3	4

（九）上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

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

（十）其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

（十一）信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
公司关于中国中材股份有限公司有关承诺的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 1 月 14 日	http://www.sse.com.cn
公司关于公司及中国中材股份有限公司延期提供相关补正材料的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 2 月 15 日	http://www.sse.com.cn

公司第四届董事会第二十一次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年2月24日	http://www.sse.com.cn
公司2010年度业绩快报	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年2月24日	http://www.sse.com.cn
公司2010年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月11日	http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第二十二次会议决议公告暨召开2010年度股东大会的通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月11日	http://www.sse.com.cn
公司关于控股股东为公司银行借款提供担保之关联交易公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月11日	http://www.sse.com.cn
公司对外担保公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月11日	http://www.sse.com.cn
公司关于控股股东委托银行给公司借款之关联交易公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月11日	http://www.sse.com.cn
公司2010年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月11日	http://www.sse.com.cn
公司关于签署关联交易合同的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月11日	http://www.sse.com.cn
公司第四届监事会第十次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月11日	http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第二十三次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月30日	http://www.sse.com.cn
公司2010年度股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年4月6日	http://www.sse.com.cn
公司2011年第一季度业绩预亏公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年4月19日	http://www.sse.com.cn
公司2011年第一季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年4月29日	http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第二十四次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年4月29日	http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第二十五次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年5月28日	http://www.sse.com.cn
公司关于举行2010年年度报告网上业绩说明会的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年5月31日	http://www.sse.com.cn
公司关于中国证监会并购重组委审核公司重大资产重组事项的停牌公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年7月6日	http://www.sse.com.cn
公司关于公司重大资产重组事项获得中国证监会并购重组委审核通过的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年7月9日	http://www.sse.com.cn
公司2011年半年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年8月18日	http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第二十六次会议决议公告暨召开2011年第一次临时股东大会的通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年8月18日	http://www.sse.com.cn
公司2011年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年8月18日	http://www.sse.com.cn
公司关于全资子公司宁夏石嘴山赛马水泥有限责任公司与苏州中材建设有限公司签署关联交易合同的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年8月18日	http://www.sse.com.cn
公司对外担保公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年8月18日	http://www.sse.com.cn
公司第四届监事会第十二次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年8月18日	http://www.sse.com.cn
公司2011年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年9月7日	http://www.sse.com.cn
公司2011年第三季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年10月28日	http://www.sse.com.cn

公司第四届董事会第二十七次会议决议公告暨召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 10 月 28 日	http://www.sse.com.cn
公司关于全资子公司宁夏赛马混凝土有限公司与苏州中材建设有限公司签署关联交易合同的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 10 月 28 日	http://www.sse.com.cn
公司关于控股子公司天水中材水泥有限责任公司对外担保的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 10 月 28 日	http://www.sse.com.cn
公司关于重大资产重组事宜及豁免要约收购义务或获中国证监会核准的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 11 月 12 日	http://www.sse.com.cn
公司关于以新增股份换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司并注销宁夏建材集团有限责任公司所持宁夏赛马实业股份有限公司股份暨关联交易报告书的修订说明	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 11 月 12 日	http://www.sse.com.cn
公司提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 11 月 12 日	http://www.sse.com.cn
公司以新增股份换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司并注销宁夏建材集团有限责任公司所持宁夏赛马实业股份有限公司股份暨关联交易报告书		2011 年 11 月 12 日	http://www.sse.com.cn
公司以新增股份换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司并注销宁夏建材集团有限责任公司所持宁夏赛马实业股份有限公司股份暨关联交易之独立财务顾问报告		2011 年 11 月 12 日	http://www.sse.com.cn
南京证券有限责任公司关于宁夏赛马实业股份有限公司换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司之历次核查意见		2011 年 11 月 12 日	http://www.sse.com.cn
兴业律师事务所关于宁夏赛马实业股份有限公司换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司之历次法律意见书		2011 年 11 月 12 日	http://www.sse.com.cn
信永中和会计师事务所关于对宁夏赛马实业股份有限公司合并、分立核准申请文件反馈意见补充回复的专项说明		2011 年 11 月 12 日	http://www.sse.com.cn
中宇资产评估有限责任公司关于宁夏赛马实业股份有限公司提交中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书（102183 号）的回复		2011 年 11 月 12 日	http://www.sse.com.cn
宁夏博源估价师事务所关于宁夏赛马实业股份有限公司一次反馈意见通知书（102183 号）的相关问题的回复		2011 年 11 月 12 日	http://www.sse.com.cn
公司收购报告书		2011 年 11 月 12 日	http://www.sse.com.cn
光大证券股份有限公司关于中国中材股份有限公司收购宁夏赛马实业股份有限公司之财务顾问报告		2011 年 11 月 12 日	http://www.sse.com.cn
北京市凯文律师事务所关于《宁夏赛马实业股份有限公司收购报告书》的法律意见书		2011 年 11 月 12 日	http://www.sse.com.cn
公司 2011 年第二次临时股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 11 月 19 日	http://www.sse.com.cn
公司关于换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司异议股东收购请求权实施公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 11 月 25 日	http://www.sse.com.cn
公司关于公司股票连续停牌的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 11 月 25 日	http://www.sse.com.cn
公司关于换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司异议股东收购请求权第一次提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 11 月 29 日	http://www.sse.com.cn

公司关于换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司异议股东收购请求权第二次提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 1 日	http://www.sse.com.cn
公司关于换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司异议股东收购请求权申报结果公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 3 日	http://www.sse.com.cn
公司以新增股份换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司异议股东收购请求权股份清算与交割的实施公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 6 日	http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第二十八次会议决议公告暨召开 2011 年第三次临时股东大会的通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 7 日	http://www.sse.com.cn
公司关于银行借款担保主体由宁夏建材集团有限责任公司变更为中国中材股份有限公司之关联交易公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 7 日	http://www.sse.com.cn
公司第四届监事会第十四次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 7 日	http://www.sse.com.cn
公司关于增加 2011 年第三次临时股东大会提案的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 10 日	http://www.sse.com.cn
公司以新增股份换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司暨关联交易实施情况报告书	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 17 日	http://www.sse.com.cn
公司以新增股份换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司进展公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 21 日	http://www.sse.com.cn
公司以新增股份换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司实施结果暨股本变动公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 23 日	http://www.sse.com.cn
公司 2011 年第三次临时股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 24 日	http://www.sse.com.cn
公司第五届董事会第一次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 24 日	http://www.sse.com.cn
公司第五届监事会第一次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 24 日	http://www.sse.com.cn
公司名称变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 27 日	http://www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经信永中和会计师事务所有限公司注册会计师詹军、丁慧春审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

XYZH/2011A3022-1

宁夏建材集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的宁夏建材集团股份有限公司（以下简称宁夏建材公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是宁夏建材公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

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

信永中和会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：詹军

中国注册会计师：丁慧春

中国 北京

二〇一二年三月七日

(二)财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:宁夏建材集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	八、1	1,112,771,634.29	1,452,322,506.36
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	八、2	364,520,947.68	136,135,478.63
应收账款	八、3	343,193,458.30	115,466,268.80
预付款项	八、4	65,636,806.47	109,206,421.82
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	八、5	12,257,543.09	6,066,233.76
买入返售金融资产			
存货	八、6	586,177,809.22	338,672,194.85
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,484,558,199.05	2,157,869,104.22
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	八、7	445,580,067.60	445,988,405.19
投资性房地产			
固定资产	八、8	3,466,673,599.74	2,731,521,143.80
在建工程	八、9	724,383,511.29	936,106,753.82
工程物资	八、10	2,224.64	19,886,109.27
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	八、11	254,954,974.90	243,708,825.85
开发支出			
商誉	八、12	1,002,082.33	
长期待摊费用			
递延所得税资产	八、13	34,449,312.31	27,219,470.73
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,927,045,772.81	4,404,430,708.66
资产总计		7,411,603,971.86	6,562,299,812.88

流动负债：			
短期借款	八、15	1,080,000,000.00	608,173,423.46
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	八、16	19,200,000.00	38,048,167.00
应付账款	八、17	554,463,792.09	594,150,108.70
预收款项	八、18	46,817,667.62	35,231,715.98
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	八、19	16,195,140.64	32,694,659.97
应交税费	八、20	19,128,957.11	119,864,299.12
应付利息		513,217.78	433,125.00
应付股利	八、21	8,507,909.42	2,228,631.82
其他应付款	八、22	68,839,751.06	39,405,461.40
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	八、23	377,803,153.63	218,310,000.00
其他流动负债	八、24	3,807,092.22	3,046,783.67
流动负债合计		2,195,276,681.57	1,691,586,376.12
非流动负债：			
长期借款	八、25	1,153,000,000.00	1,175,000,000.00
应付债券			
长期应付款	八、26	1,899,343.61	10,539,114.95
专项应付款		1,500,000.00	
预计负债		1,351,958.77	764,470.22
递延所得税负债			
其他非流动负债	八、27	83,328,574.79	84,929,257.81
非流动负债合计		1,241,079,877.17	1,271,232,842.98
负债合计		3,436,356,558.74	2,962,819,219.10
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	八、28	239,159,417.00	195,133,874.00
资本公积	八、29	1,976,347,141.76	2,020,372,684.76
减：库存股			
专项储备	八、30	4,849,792.70	14,600,247.54
盈余公积	八、31	123,688,402.76	110,682,317.36
一般风险准备			
未分配利润	八、32	1,446,876,832.64	1,106,577,943.12
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		3,790,921,586.86	3,447,367,066.78
少数股东权益	八、33	184,325,826.26	152,113,527.00
所有者权益合计		3,975,247,413.12	3,599,480,593.78
负债和所有者权益总计		7,411,603,971.86	6,562,299,812.88

法定代表人：王广林

主管会计工作负责人：周春宁

会计机构负责人：周芳

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:宁夏建材集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		541,074,691.83	404,793,731.00
交易性金融资产			
应收票据		173,982,016.00	60,464,327.32
应收账款	十四、1	30,867,270.15	16,594,650.01
预付款项		9,309,439.14	30,095,774.07
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十四、2	780,977.44	2,718,763.00
存货		127,560,097.78	77,246,908.97
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		883,574,492.34	591,914,154.37
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、3	1,743,712,238.68	1,663,777,073.81
投资性房地产			
固定资产		887,876,325.31	890,601,493.12
在建工程		349,888,189.54	80,662,997.63
工程物资		2,224.64	28,250.00
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		133,826,246.86	32,823,022.13
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		9,488,498.07	9,299,127.74
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,124,793,723.10	2,677,191,964.43
资产总计		4,008,368,215.44	3,269,106,118.80

流动负债：			
短期借款		635,000,000.00	988,173,423.46
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		87,283,493.44	111,768,836.73
预收款项		18,788,378.29	16,490,674.97
应付职工薪酬		12,991,581.44	15,462,173.93
应交税费		41,119,322.63	60,261,544.59
应付利息			
应付股利			
其他应付款		19,209,818.01	2,455,115.61
一年内到期的非流动负债		53,500,000.00	80,000,000.00
其他流动负债		2,321,992.22	1,561,683.67
流动负债合计		870,214,586.03	1,276,173,452.96
非流动负债：			
长期借款		195,000,000.00	55,000,000.00
应付债券			
长期应付款			7,681,299.44
专项应付款			
预计负债		839,570.07	559,713.38
递延所得税负债			
其他非流动负债		37,219,108.12	19,857,840.14
非流动负债合计		233,058,678.19	83,098,852.96
负债合计		1,103,273,264.22	1,359,272,305.92
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		239,159,417.00	195,133,874.00
资本公积		1,778,227,171.91	950,572,440.66
减：库存股			
专项储备		1,677,452.75	8,157,442.64
盈余公积		120,243,087.94	107,237,002.54
一般风险准备			
未分配利润		765,787,821.62	648,733,053.04
所有者权益（或股东权益）合计		2,905,094,951.22	1,909,833,812.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,008,368,215.44	3,269,106,118.80

法定代表人：王广林

主管会计工作负责人：周春宁

会计机构负责人：周芳

合并利润表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	八、34	2,727,405,848.53	2,493,030,025.19
其中：营业收入		2,727,405,848.53	2,493,030,025.19
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,381,366,189.77	1,911,369,245.18
其中：营业成本	八、34	1,929,360,169.06	1,475,236,818.60
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	八、35	16,391,806.21	20,623,115.52
销售费用	八、36	178,919,697.76	151,568,810.64
管理费用	八、37	136,047,523.45	183,204,067.02
财务费用	八、38	111,929,105.75	47,304,229.15
资产减值损失	八、39	8,717,887.54	33,432,204.25
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	八、40	1,142,862.41	15,071,680.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		347,182,521.17	596,732,460.20
加：营业外收入	八、41	128,347,592.82	134,222,726.98
减：营业外支出	八、42	8,806,020.51	3,716,254.43
其中：非流动资产处置损失		1,710,427.40	1,936,639.06
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		466,724,093.48	727,238,932.75
减：所得税费用	八、43	90,652,520.07	117,374,552.85
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		376,071,573.41	609,864,379.90
归属于母公司所有者的净利润		353,304,974.92	583,302,140.55
少数股东损益	八、44	22,766,598.49	26,562,239.35
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	八、45	1.811	2.989
（二）稀释每股收益	八、45	1.811	2.989
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		376,071,573.41	609,864,379.90
归属于母公司所有者的综合收益总额		353,304,974.92	583,302,140.55
归属于少数股东的综合收益总额		22,766,598.49	26,562,239.35

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：
7,356,169.73 元。

法定代表人：王广林 主管会计工作负责人：周春宁 会计机构负责人：周芳

母公司利润表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十四、4	784,426,165.05	919,359,024.11
减：营业成本	十四、4	497,209,483.39	536,735,278.99
营业税金及附加		6,660,536.29	9,514,569.78
销售费用		47,053,149.80	54,095,659.08
管理费用		52,981,563.45	69,145,433.70
财务费用		64,812,429.58	53,064,353.16
资产减值损失		27,154.04	2,582,071.82
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、5	1,142,862.41	117,964,566.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		116,824,710.91	312,186,224.37
加：营业外收入		40,268,283.05	60,123,986.38
减：营业外支出		774,719.81	509,972.66
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		156,318,274.15	371,800,238.09
减：所得税费用		26,257,420.17	37,485,540.49
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		130,060,853.98	334,314,697.60
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		130,060,853.98	334,314,697.60

法定代表人：王广林

主管会计工作负责人：周春宁

会计机构负责人：周芳

合并现金流量表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,913,568,588.30	2,294,334,531.25
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		97,727,148.60	123,298,070.55
收到其他与经营活动有关的现金	八、46	75,937,118.95	50,944,523.79
经营活动现金流入小计		2,087,232,855.85	2,468,577,125.59
购买商品、接受劳务支付的现金		1,822,621,360.27	1,299,794,802.57
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		227,138,324.08	190,753,761.76
支付的各项税费		381,313,216.05	330,274,114.07
支付其他与经营活动有关的现金	八、46	85,347,955.13	113,193,178.12
经营活动现金流出小计		2,516,420,855.53	1,934,015,856.52
经营活动产生的现金流量净额		-429,187,999.68	534,561,269.07
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		3,000,000.00	300,700,000.00
取得投资收益收到的现金		2,451,200.00	9,375,150.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		33,233,181.69	58,607,824.81

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	八、46	5,670,000.00	40,000,000.00
投资活动现金流入小计		44,354,381.69	408,682,974.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		384,334,388.73	1,200,075,064.33
投资支付的现金			393,329,077.29
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		13,879,457.64	
支付其他与投资活动有关的现金	八、46	1,940,000.00	2,860,000.00
投资活动现金流出小计		400,153,846.37	1,596,264,141.62
投资活动产生的现金流量净额		-355,799,464.68	-1,187,581,166.81
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			69,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			13,600,000.00
取得借款收到的现金		1,655,000,000.00	1,413,173,423.46
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	八、46	38,048,167.00	21,668,120.25
筹资活动现金流入小计		1,693,048,167.00	1,504,441,543.71
偿还债务支付的现金		1,067,173,423.46	735,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		142,113,513.94	130,687,552.42
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	八、46	20,392,981.32	38,438,167.00
筹资活动现金流出小计		1,229,679,918.72	904,125,719.42
筹资活动产生的现金流量净额		463,368,248.28	600,315,824.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-321,619,216.08	-52,704,073.45
加：期初现金及现金等价物余额		1,400,025,543.31	1,452,729,616.76
六、期末现金及现金等价物余额		1,078,406,327.23	1,400,025,543.31

法定代表人：王广林

主管会计工作负责人：周春宁

会计机构负责人：周芳

母公司现金流量表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		444,366,342.87	869,345,292.00
收到的税费返还		34,964,319.26	57,913,937.79
收到其他与经营活动有关的现金		11,393,356.03	13,539,037.17
经营活动现金流入小计		490,724,018.16	940,798,266.96
购买商品、接受劳务支付的现金		496,509,060.19	515,984,586.05
支付给职工以及为职工支付的现金		79,556,523.01	69,968,151.89
支付的各项税费		131,432,340.12	117,893,269.24
支付其他与经营活动有关的现金		18,042,980.38	36,663,699.72
经营活动现金流出小计		725,540,903.70	740,509,706.90
经营活动产生的现金流量净额		-234,816,885.54	200,288,560.06
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			145,000,000.00
取得投资收益收到的现金		2,451,200.00	100,392,149.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		576,650.40	2,077,041.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		313,613,514.42	
投资活动现金流入小计		316,641,364.82	247,469,190.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		58,128,459.33	84,935,703.44
投资支付的现金		80,000,000.00	520,389,077.29
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,940,000.00	2,860,000.00
投资活动现金流出小计		140,068,459.33	608,184,780.73
投资活动产生的现金流量净额		176,572,905.49	-360,715,590.43
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,290,000,000.00	1,093,173,423.46
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,290,000,000.00	1,093,173,423.46
偿还债务支付的现金		1,024,673,423.46	665,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		70,813,004.31	84,639,558.46
支付其他与筹资活动有关的现金			4,390,000.00
筹资活动现金流出小计		1,095,486,427.77	754,029,558.46
筹资活动产生的现金流量净额		194,513,572.23	339,143,865.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		136,269,592.18	178,716,834.63
加: 期初现金及现金等价物余额		402,389,075.32	223,672,240.69
六、期末现金及现金等价物余额		538,658,667.50	402,389,075.32

法定代表人: 王广林

主管会计工作负责人: 周春宁

会计机构负责人: 周芳

合并所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	195,133,874.00	961,327,397.70		14,578,799.02	110,682,317.36		1,313,111,620.52		155,003,033.88	2,749,837,042.48
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他		1,059,045,287.06		21,448.52			-206,533,677.40		-2,889,506.88	849,643,551.30
二、本年年初余额	195,133,874.00	2,020,372,684.76		14,600,247.54	110,682,317.36		1,106,577,943.12		152,113,527.00	3,599,480,593.78
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	44,025,543.00	-44,025,543.00		-9,750,454.84	13,006,085.40		340,298,889.52		32,212,299.26	375,766,819.34
(一) 净利润							353,304,974.92		22,766,598.49	376,071,573.41
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							353,304,974.92		22,766,598.49	376,071,573.41
(三) 所有者投入和减少资本	44,025,543.00	-44,025,543.00							9,861,211.78	9,861,211.78
1. 所有者投入资本	44,025,543.00								9,861,211.78	53,886,754.78
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		-44,025,543.00								-44,025,543.00
(四) 利润分配					13,006,085.40		-13,006,085.40			
1. 提取盈余公积					13,006,085.40		-13,006,085.40			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备				-9,750,454.84					-415,511.01	-10,165,965.85
1. 本期提取				8,157,506.23					576,077.92	8,733,584.15
2. 本期使用				-17,907,961.07					-991,588.93	-18,899,550.00
(七) 其他										
四、本期期末余额	239,159,417.00	1,976,347,141.76		4,849,792.70	123,688,402.76		1,446,876,832.64		184,325,826.26	3,975,247,413.12

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	195,133,874.00	961,416,015.48		10,648,864.39	77,250,847.60		823,784,587.29		113,844,880.91	2,182,079,069.67
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他		1,003,045,287.06		17,509.23			-222,809,651.53		-2,222,105.60	778,031,039.16
二、本年初余额	195,133,874.00	1,964,461,302.54		10,666,373.62	77,250,847.60		600,974,935.76		111,622,775.31	2,960,110,108.83
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		55,911,382.22		3,933,873.92	33,431,469.76		505,603,007.36		40,490,751.69	639,370,484.95
(一) 净利润							583,302,140.55		26,562,239.36	609,864,379.91
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							583,302,140.55		26,562,239.36	609,864,379.91
(三) 所有者投入和减少资本		56,000,000.00							13,600,000.00	69,600,000.00
1. 所有者投入资本		56,000,000.00							13,600,000.00	69,600,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										-
3. 其他										
(四) 利润分配					33,431,469.76		-77,699,133.19			-44,267,663.43
1. 提取盈余公积					33,431,469.76		-33,431,469.76			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-44,267,663.43			-44,267,663.43
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转		-88,617.78							88,617.78	
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他		-88,617.78							88,617.78	
(六) 专项储备				3,933,873.92					239,894.55	4,173,768.47
1. 本期提取				6,225,738.40					476,729.62	6,702,468.02
2. 本期使用				-2,291,864.48					-236,835.07	-2,528,699.55
(七) 其他										
四、本期期末余额	195,133,874.00	2,020,372,684.76		14,600,247.54	110,682,317.36		1,106,577,943.12		152,113,527.00	3,599,480,593.78

法定代表人: 王广林

主管会计工作负责人: 周春宁

会计机构负责人: 周芳

母公司所有者权益变动表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	195,133,874.00	950,572,440.66		8,157,442.64	107,237,002.54		648,733,053.04	1,909,833,812.88
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	195,133,874.00	950,572,440.66		8,157,442.64	107,237,002.54		648,733,053.04	1,909,833,812.88
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	44,025,543.00	827,654,731.25		-6,479,989.89	13,006,085.40		117,054,768.58	995,261,138.34
(一)净利润							130,060,853.98	130,060,853.98
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							130,060,853.98	130,060,853.98
(三)所有者投入和减少资本	44,025,543.00	827,654,731.25						871,680,274.25
1.所有者投入资本	44,025,543.00	827,654,731.25						871,680,274.25
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					13,006,085.40		-13,006,085.40	
1.提取盈余公积					13,006,085.40		-13,006,085.40	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备				-6,479,989.89				-6,479,989.89
1.本期提取				3,005,803.00				3,005,803.00
2.本期使用				-9,485,792.89				-9,485,792.89
(七)其他								
四、本期期末余额	239,159,417.00	1,778,227,171.91		1,677,452.75	120,243,087.94		765,787,821.62	2,905,094,951.22

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	195,133,874.00	950,572,440.66		5,496,814.64	73,805,532.78		386,876,600.00	1,611,885,262.08
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	195,133,874.00	950,572,440.66		5,496,814.64	73,805,532.78		386,876,600.00	1,611,885,262.08
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				2,660,628.00	33,431,469.76		261,856,453.04	297,948,550.80
(一)净利润							334,314,697.60	334,314,697.60
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							334,314,697.60	334,314,697.60
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					33,431,469.76		-72,458,244.56	-39,026,774.80
1.提取盈余公积					33,431,469.76		-33,431,469.76	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-39,026,774.80	-39,026,774.80
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备				2,660,628.00				2,660,628.00
1.本期提取				2,660,628.00				2,660,628.00
2.本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	195,133,874.00	950,572,440.66		8,157,442.64	107,237,002.54		648,733,053.04	1,909,833,812.88

法定代表人:王广林

主管会计工作负责人:周春宁

会计机构负责人:周芳

（二）财务报表附注

一、 公司的基本情况

1. 公司的历史沿革

(1) 宁夏建材集团股份有限公司（以下简称本公司，在包含子公司时统称本集团，原名宁夏赛马实业股份有限公司）是 1998 年 11 月 24 日经宁夏回族自治区经济体制改革委员会“宁体改发（1998）66 号”文批准，由宁夏赛马水泥（集团）有限责任公司[2003 年 12 月 4 日变更登记为“宁夏建材集团有限责任公司”（以下简称宁夏建材集团）]等五家公司以发起方式设立，总股本为 7,500.00 万元。1998 年 12 月 4 日在宁夏回族自治区工商行政管理局注册登记，并领取了企业法人营业执照，注册号为 640000000001567，注册资本 7,500.00 万元，法定代表人王广林。

(2) 本公司经中国证券监督管理委员会“证监发行字[2003]98 号”文批准，2003 年 8 月 14 日向社会公开发行人民币普通股 4,800.00 万股，总股本增至 12,300.00 万股。在上海证券交易所上市的股票代码为 600449。

(3) 本公司 2006 年 7 月 31 日，经 2006 年第一次临时股东大会审议通过，利用资本公积金向流通股股东转增 2,121.60 万股，转增后总股本增至 14,421.60 万股。

(4) 本公司 2008 年 5 月 8 日经中国证券监督管理委员会“证监[2008]558 号”文许可，向社会公开增发人民币普通股不超过 8,000.00 万股 A 股（每股面值 1 元）。本公司实际增发人民币普通股 5,091.79 万股，募集资金净额为人民币 71,453.55 万元。增发后总股本增至 19,513.39 万股。

(5) 本公司经中国证券监督管理委员会“证监[2011]1795 号”文核准，2011 年 12 月 22 日向中国中材股份有限公司（以下简称中材股份）发行股份换股吸收合并宁夏建材集团。宁夏建材集团持有的本公司 6,975 万股股票予以注销，中材股份所持宁夏建材集团的股东权益以 22.13 元/股的价格转换为本公司的限售流通 A 股 113,77.55 万股。

(6) 截至 2011 年 12 月 31 日本公司的总股本为 23,915.94 万股，其中中材股份持股 11,377.55 万股，占本公司股本总额的 47.57%，是本公司的实质性控股股东。

本集团最终控制人为中国中材集团有限公司（以下简称中材集团）。

2. 所处行业、经营范围、主要产品或提供的劳务

本集团所处行业为建材类水泥行业。经营范围包括：水泥制造、销售；水泥制品，水泥熟料、塑料管材、精细石膏的制造和销售，混凝土骨料的制造与销售。以下经营范围在许可规定的期限内经营：水泥用石灰岩开采。

本集团生产经营的主要产品为 42.5#普通硅酸盐水泥、复合硅酸盐水泥及商品混凝土等。

二、 财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注四“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和估计编制。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、 重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

2. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

4. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

5. 金融资产和金融负债

(1) 金融资产

1) 金融资产分类

本集团按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

2) 金融资产确认与计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

3) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

4) 金融资产转移

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终

止；②该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

（2） 金融负债

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

1) 金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本集团已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本集团拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。最近交易日后经济环境发生了重大变化时，参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。本集团有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的，对最近交易的市场报价作出适当调整，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

2) 金融工具不存在活跃市场的, 采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

6. 应收款项坏账准备

本集团对可能发生的坏账损失采用备抵法核算, 期末单独或按组合进行减值测试, 计提坏账准备, 计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项, 按规定程序批准前列作坏账损失, 冲销提取的坏账准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额达到或超过应收款项总额的 5% 的应收款项视为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

本集团以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合, 按照账龄分析法计提坏账准备。

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	3	3
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 计提坏账准备

7. 存货

本集团存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

存货实行永续盘存制, 存货在取得时按实际成本计价; 领用或发出存货, 采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价, 对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧

过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

8. 长期股权投资

长期股权投资主要包括本集团持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响确定依据主要为本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（购买）方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

本集团对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单

位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

本集团对因减少投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，也改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，或因处置投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资收益。

9. 固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备和其他设备，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	16--45	4-5	2.11—6.00
2	机器设备	5—18	4-5	5.28—19.20
3	运输设备	8—12	4-5	7.92—12.00
4	其它设备	5—10	4-5	9.50—19.20

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行

复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

10. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

11. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

12. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、采矿权、探矿权、软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；采矿权、软件按预计使用年

限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

13. 非金融长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本集团将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

14. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

15. 职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

16. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

17. 收入确认原则

本集团的营业收入主要包括销售商品收入、让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

(1) 本集团在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

(2) 与交易相关的经济利益很可能流入本集团、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

18. 政府补助

政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

19. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

20. 租赁

本集团在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本集团作为承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本集团作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本集团作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

21. 所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应缴纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

22. 重大会计估计

在编制财务报表时，本集团管理层需要根据历史经验、政府政策等因素，对未来不确定事项做出合理预期，因此需要运用估计和假设，这些估计和假设会对资产、负债、费用、利润的金额产生影响。本集团管理层对下列估计涉及的关键假设和不确定因素进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(1) 存货跌价准备

本集团于资产负债表日对存货按照成本与可变现净值孰低计量，可变现净值的计算需要利用假设和估计。如果管理层对存货的可变现净值估计发生变化，将对计提的存货跌价准备产生影响。

(2) 所得税费用和递延所得税资产

本集团根据《企业所得税法》、《企业所得税法实施条例》、国家对西部大开发的持续支持预期，对当期应纳税所得额和所得税率作出估计，并按照估计额计提和预缴企业所得税；对资产负债的计税基础与其账面价值的可抵扣暂时性差异、预计未来抵扣该暂时性差异期间的所得税率做出估计，据此估计递延所得税资产额。这些估计与最终的税务清算认定可能存在差异，该差异将对做出税务最终清算认定期间计提的所得税、递延所得税资产金额产生影响。

(3) 矿产资源补偿费

本集团根据《矿产资源补偿费征收管理规定》、地方国土资源管理部门的具体规定，对当期应交矿产资源补偿费做出估计，估计金额与最终的国土资源管理部门认定金额可能存在差异。该差异将对最终认定期间计提的矿产资源补偿费金额产生影响。

(4) 固定资产折旧

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命进行复核，如果管理层对固定资产的预计使用寿命估计发生变化，将对原估计未来折旧期间的折旧计提数产生影响。

23. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

本集团将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

(2) 合并财务报表所采用的会计方法

本集团合并财务报表是按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中

不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

五、 会计政策、会计估计变更和前期差错更正

1. 会计政策变更及影响

无。

2. 会计估计变更及影响

根据国务院《关于进一步加强淘汰落后产能工作的通知》（国发[2010]7号）及本公司第四届董事会第二十一次会议决议，本集团决定将目前所属六台 3 米以下水泥磨机于 2012 年底前淘汰。因此对该等固定资产自 2011 年 1 月 1 日起变更剩余折旧年限为 2 年。

根据国务院《关于进一步加强淘汰落后产能工作的通知》（国发[2010]7号）、宁夏回族自治区经济和信息化委员会《关于中宁赛马水泥有限公司淘汰 1200T/D 熟料生产线的批复》及本公司第四届董事会第二十一次会议决议，本集团决定将宁夏中宁赛马水泥有限公司一条日产 1200 吨的熟料生产线于 2012 年内进行淘汰处置，因此对该等固定资产自 2011 年 1 月 1 日起变更剩余折旧年限为 1 年。

本集团对于该项会计估计变更采用未来适用法。

此项会计估计变更导致本集团 2011 年归属于母公司股东的净利润减少 30,854,865.12 元，导致 2011 年母公司净利润减少 2,022,575.80 元，对 2011 年利润表影响具体如下：

受影响的报表项目名称	本集团	母公司
营业成本	36,299,841.32	2,379,500.94
营业利润	-36,299,841.32	-2,379,500.94
利润总额	-36,299,841.32	-2,379,500.94
净利润	-30,854,865.12	-2,022,575.80
归属于母公司股东的净利润	-30,854,865.12	-2,022,575.80

对 2011 年 12 月 31 日资产负债表影响具体如下：

受影响的报表项目名称	本集团	母公司
累计折旧	36,299,841.32	2,379,500.94
未分配利润	-30,854,865.12	-2,022,575.80
股东权益	-30,854,865.12	-2,022,575.80
归属于母公司股东权益	-30,854,865.12	-2,022,575.80

3. 前期差错更正和影响
无。

六、 税项

1. 主要税种及税率

(1) 主要税种、税率表

税种	税 率	计税基础
增值税	17%、6%	应税销售额
营业税	10%、5%	应纳营业税额
企业所得税	15%、25%	应纳税所得额
矿产资源税	3 元/吨	生产消耗的石灰石数量
矿产资源补偿费	0.95%—1%	矿产品销售收入
城市维护建设税	1%、5%、7%	应纳流转税额
水利基金	0.7‰	上年销售收入
教育费附加	3%	应纳流转税额
地方教育费附加	2%	应纳流转税额

(2) 所得税率

根据财税[2011]58号文件《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》、宁地税函[2011]189号文件《关于享受原西部大开发优惠政策企业预缴所得税有关问题的通知》，本公司、宁夏青铜峡水泥股份有限公司、宁夏中宁赛马水泥有限公司、固原市六盘山水泥有限责任公司管理层预计仍能享受 15%的企业所得税优惠税率，并征得主管税务机关认可减按 15%的税率预缴企业所得税，待《西部地区鼓励类产业目录》发布后最终确定。

2. 税收优惠及批文

(1) 根据财税[2008]156号文件《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》和财税[2009]163号文件《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的补充的通知》，经所在地税务局批准，本公司、宁夏青铜峡水泥股份有限公司、宁夏中宁赛马水泥有限公司、

固原市六盘山水泥有限责任公司、宁夏石嘴山赛马水泥有限责任公司生产的 42.5#普通硅酸盐水泥和复合硅酸盐水泥享受增值税即征即退的税收优惠政策；宁夏赛马混凝土有限公司 2011 年 8 月至 12 月份生产的预拌混凝土 C10-C40 享受资源综合利用产品免征增值税优惠政策。

(2) 根据财税[2009]9 号文件《关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》，宁夏赛马混凝土有限公司 2011 年 1 月至 7 月、天水华建混凝土工程有限公司销售商品混凝土按简易办法依照 6%征收率计算缴纳增值税。

(3) 根据宁地税发《宁夏回族自治区出租房屋税收征收管理暂行办法》[2005]51 号的通知，本公司出租房产的营业税享受综合税率 10%的税收优惠政策。

七、 企业合并及合并财务报表

(一) 子公司

公司名称	简称	公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	年末投资金额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益
同一控制下企业合并取得的子公司											
宁夏青铜峡水泥股份有限公司	青铜峡股份	股份公司	宁夏 青铜峡市	生产与销售	334,747,686	水泥、熟料制造和销售	291,095,571	87.19	87.19	是	116,955,384.42
非同一控制下企业合并取得的子公司											
宁夏石嘴山赛马水泥有限责任公司	石嘴山赛马	有限公司	宁夏 石嘴山市	生产与销售	60,190,000	水泥、熟料制造和销售	60,347,645	100.00	100.00	是	
固原六盘山水泥有限责任公司	六盘山公司	有限公司	宁夏 固原市	生产与销售	77,130,000	水泥、熟料制造和销售	78,770,000	100.00	100.00	是	
宁夏中宁赛马水泥有限公司	中宁赛马	有限公司	宁夏 中宁市	生产与销售	205,758,000	水泥、熟料制造和销售	213,278,955	100.00	100.00	是	
天水华建混凝土工程有限公司	天水华建	有限公司	甘肃天水市	生产与销售	21,080,000	商品混凝土生产与销售	15,793,900	60.00	60.00	是	12,238,518.73
通过设立或投资等方式取得的子公司											
宁夏赛马混凝土有限公司	赛马混凝土	有限公司	宁夏 银川市	生产与销售	130,000,000	商品混凝土生产与销售	130,000,000	100.00	100.00	是	
乌海赛马水泥有限责任公司	乌海赛马	有限公司	内蒙古 乌海市	生产与销售	126,310,000	水泥、熟料制造和销售	126,310,000	100.00	100.00	是	
中材甘肃水泥有限责任公司	中材甘肃	有限公司	甘肃白银市	生产与销售	200,000,000	水泥、熟料制造和销售	196,830,000	98.42	98.42	是	3,085,344.48

公司名称	简称	公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	年末投资金额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益
天水中材水泥有限责任公司	天水中材	有限公司	甘肃天水市	生产与销售	228,000,000	水泥、熟料制造和销售	182,400,000	80.00	80.00	是	52,046,578.63
中材青海水泥有限责任公司	中材青海	有限公司	青海西宁市	生产与销售	20,000,000	水泥、熟料制造和销售	20,000,000	100.00	100.00	是	
宁夏青铜峡赛马混凝土有限公司	青铜峡混凝土	有限公司	宁夏 青铜峡市	生产与销售	15,000,000	商品混凝土生产与销售	7,500	100.00	100.00	是	
宁夏中宁赛马混凝土有限公司	中宁混凝土	有限公司	宁夏 中宁市	生产与销售	15,000,000	商品混凝土生产与销售	7,500	100.00	100.00	是	

注：本集团本年所属子公司中无“实质上构成对子公司净投资的其他项目余额”、无“少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额”、无“从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额”。

(二) 本年合并财务报表合并范围的变动

1. 本年度新纳入合并范围的子公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例 (%)	年末净资产	本年合并后实现的净利润
天水华建	非同一控制下合并	60	30,596,296.82	5,943,267.38
青铜峡混凝土	新设	100	7,500,000.00	
中宁混凝土	新设	100	7,500,000.00	

2. 本年度不再纳入合并范围的子公司情况

无。

(三) 本年发生的企业合并

1. 通过非同一控制下企业合并取得的子公司的情况

公司名称	注册地	注册资本 (万元)	投资金额	持股比例 (%)	经营范围
天水华建	天水市	2,108	15,793,900.00	60	混凝土浇注工程施工及相关技术咨询服务 (凭资质证经营)

(1) 合并过程

天水华建成立于 2005 年 3 月 2 日，合并前注册资本 2,108 万元，其中缙海荣的出资比例为 63.95%，缙建春的出资比例为 36.05%。

2011 年 8 月 19 日，天水中材与缙海荣、缙建春签订股权转让协议，天水中材以 1579.39 万元的总价款分别受让缙海荣、缙建春对天水华建的 23.95%、36.05% 的股权，转让完成后，天水中材持有天水华建 60% 的股权。

(2) 合并日确定

合并日为 2011 年 9 月 1 日，确定依据为：

股权转让协议已获本公司第四届董事会第二十六次会议通过；参与合并各方已办理了主要财产权交接手续；天水中材已支付 60% 的股权收购款；天水中材实际上已经控制了天水华建的财务和经营政策，并享有相应的收益和承担相应的风险。

(3) 被购买方可辨认资产负债情况

项目	2011 年 09 月 01 日 (购买日)	
	账面价值	公允价值

项目	2011 年 09 月 01 日 (购买日)	
	账面价值	公允价值
流动资产	52,492,525.25	52,240,625.24
非流动资产	47,420,238.60	59,802,164.17
资产总额	99,912,763.85	112,042,789.41
流动负债	77,583,173.78	77,583,773.78
非流动负债	9,805,986.19	9,805,986.19
负债合计	87,389,759.97	87,389,759.97
净资产	12,523,003.88	24,653,029.44

(4) 合并成本、公允价值及公允价值的确定方法、商誉的金额及确定方法

天水中材共需支付现金转让价款 1,579.39 万元作为合并成本。

中宇资产评估有限责任公司以 2010 年 12 月 31 日为评估基准日对天水华建的净资产进行评估,并出具了中宇评报字(2011)第 3004 号评估报告,评估后天水华建净资产的公允价值为 2,632.32 万元。天水华建在合并日的可辨认净资产公允价值按照资产评估结果,并考虑评估基准日至合并日的经营成果和利润分配情况后确定为 2,465.30 万元。

合并成本与天水华建在合并日可辨认净资产公允价值按 60%股权比例计算后的差额 100.21 万元计入商誉。

(5) 被购买方购买日后的经营情况

项目	2011 年 09 月 01 日 (购买日) -2011 年 12 月 31 日
营业收入	61,900,817.07
净利润	5,943,267.38
经营活动现金流量净额	-5,314,840.20
净现金流量	9,791,703.82

2. 同一控制下吸收合并情况

被吸收合并公司名称	注册地	持股比例 (%)
宁夏建材集团	银川市西夏区新小线二公里处	100.00

宁夏建材集团在本次吸收合并前为本公司的母公司。

(1) 合并过程

2010 年 12 月 16 日,本公司第五次临时股东大会审议通过了《关于宁夏赛马实业股份有限公司以新增股份换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司并注销宁夏建材集团有限责任公司所持宁夏赛马实业股份有限公司股份暨关联交易方案的议案》,该换股吸收方案经国务院国资委签发国资产权[2010]1413 号文批准,并经中国证监会以证监许可

[2011]1795号文核准。

方案内容主要如下：

1) 本公司拟向中材股份发行股份换股吸收合并宁夏建材集团。吸收合并完成后，本公司继续存续，宁夏建材集团全部资产、负债、业务、人员并入本公司，其法人资格因合并而注销，宁夏建材集团持有的本公司6,975万股股票也予以注销，中材股份所持宁夏建材集团的股东权益以22.13元/股(吸收合并首次董事会决议公告日前20个交易日的股票交易均价)的价格转换为本公司的限售流通A股113,775,543股，占吸收合并完成后本公司总股本的47.57%，成为本公司的控股股东。

2) 本次换股吸收合并涉及资产价值以宁夏建材集团经评估的全部股东权益为依据确定，已经中宇评估公司出具[2010]第3021号资产评估报告书，在评估基准日2010年7月31日，宁夏建材集团净资产评估价值为251,785.28万元，做为本次交易的定价。

3) 宁夏建材集团自评估基准日至交割日期间形成的损益，若盈利则归本公司享有，若亏损则由中材股份现金补足。

交易双方已于2011年11月30日对宁夏建材集团资产、负债进行交割。宁夏建材集团在交割日的净资产为1,018,597,750.00元，已经信永中和会计师事务所有限责任公司审计，并出具XYZH/2011A3004-5号《审计报告》。

本次发行已经信永中和审验并出具XYZH/2011A3004-6号《验资报告》，并于2011年12月22日变更股权登记。

宁夏建材集团已于2011年12月27日办理工商注销手续。

(2) 同一控制下企业合并的判断依据

本公司和宁夏建材集团在合并前后均受中材股份控制，因此本公司换股吸收合并宁夏建材集团属于同一控制下的企业合并。

(3) 宁夏建材集团合并日的确定

合并日确定为2011年11月30日，为宁夏建材集团办理工商注销当月初，确定依据为：

国务院国资委、中国证监会已核准本公司重大资产重组方案；中材集团、中材股份、宁夏建材集团董事会、本公司股东大会均已审议通过该吸收合并事项；参与合并各方已办理了财产权交接手续；本公司因吸收合并实际上已经控制了宁夏建材集团的财务和经营政策，并享有相应的收益和承担相应的风险。

(4) 被合并方的基本财务情况

项目	2011 年 11 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
	2011 年 1 月 1 日-11 月 30 日	2010 年 1 月 1 日-12 月 31 日
资产总额	1,065,563,156.97	1,059,514,727.03
负债总额	46,965,406.97	48,273,146.76
所有者权益	1,018,597,750.00	1,011,241,580.27
营业收入	3,295,670.47	72,216,397.20
净利润	7,356,169.73	34,194,739.21
经营活动现金流量净额	-22,077,015.91	-14,356,973.98
净现金流量	27,039,036.27	84,548,763.90

(5) 合并报表的编制

在编制合并日及比较合并财务报表时，视同合并后形成的会计主体自中材股份开始实施控制时一直一体化存续，将宁夏建材集团资产、负债、经营成果和现金流量，按照原账面价值纳入合并财务报表，并将宁夏建材集团与本公司之间的交易、往来、投资予以抵消。

合并日及比较合并财务报表股东权益项目中的股本按照报表日的实际股本结构反映，将宁夏建材集团在报表日的所有者权益（扣除对本公司的长期股权投资）与新增股本的差额相应调整资本公积，同时按照宁夏建材集团在报表日的账面留存收益自资本公积转入未分配利润。

由于合并宁夏建材集团导致本公司 2010 年 12 月 31 日合并财务报表的变化如下：

项目	原报表金额	重估金额	变动额
资产总额	6,164,383,114.82	6,562,299,812.88	397,916,698.06
负债总额	3,414,546,072.34	2,962,819,219.10	-451,726,853.24
资本公积	961,327,397.70	2,020,372,684.76	1,059,045,287.06
盈余公积	110,682,317.36	110,682,317.36	
未分配利润	1,313,111,620.52	1,106,577,943.12	-206,533,677.40
归属于母公司的净资产	2,594,834,008.60	3,447,367,066.78	852,533,058.18
少数股东权益	155,003,033.88	152,113,527.00	-2,889,506.88
股东权益	2,749,837,042.48	3,599,480,593.78	849,643,551.30
营业收入	2,427,863,627.99	2,493,030,025.19	65,166,397.20
净利润	589,010,979.15	609,864,379.90	20,853,400.75
归属于母公司的净利润	561,785,277.79	583,302,140.55	21,516,862.76
少数股东损益	27,225,701.36	26,562,239.35	-663,462.01
经营活动现金流量净额	548,918,243.05	534,561,269.07	-14,356,973.98
净现金流量	-137,252,837.35	-52,704,073.45	84,548,763.90

八、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2011 年 1 月 1 日，“年末”系指 2011 年 12 月 31 日，“本年”系指 2011 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2010 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项 目	年末金额	年初金额
库存现金	9,048.48	5,406.93
银行存款	1,078,397,278.75	1,400,020,136.38
其他货币资金	34,365,307.06	52,296,963.05
合 计	1,112,771,634.29	1,452,322,506.36

年末其他货币资金为开具银行承兑汇票保证金 19,200,000.00 元，履约保函保证金 11,270,734.80 元，矿山环境恢复治理保证金 3,894,572.26 元。

2. 应收票据

(1) 应收票据种类

票据种类	年末金额	年初金额
银行承兑汇票	364,520,947.68	136,135,478.63
合计	364,520,947.68	136,135,478.63

应收票据年末数比年初数增加 228,385,469.05 元，增加比例为 167.76%，增加的主要原因为票据结算增加。

(2) 年末已经背书给他方但尚未到期的票据前五名

票据种类	出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
银行承兑汇票	贺兰县锦泰鸿业商砼有限公司	2011-08-11	2012-02-11	4,000,000.00	
银行承兑汇票	广西林业励浦纸业有限公司	2011-09-08	2012-03-08	3,000,000.00	
银行承兑汇票	内蒙古蒙发煤炭运输有限责任公司	2011-09-16	2012-03-16	2,000,000.00	
银行承兑汇票	宁夏三鑫机械化工有限公司	2011-07-08	2012-01-08	2,000,000.00	
银行承兑汇票	宁夏大地化工有限公司	2011-11-02	2012-05-01	2,000,000.00	
合计				13,000,000.00	

3. 应收账款

(1) 应收账款分类

类别	年末金额		年初金额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	376,946,402.50	100	33,752,944.20	8.95	141,362,442.95	100	25,896,174.15	18.32
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	376,946,402.50		33,752,944.20		141,362,442.95		25,896,174.15	

应收账款年末数比年初数增加 235,583,959.55 元, 增加比例为 166.65%, 增加的主要原因为本年产能扩张及赊销规模增大。

按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	337,217,049.64	3.00	10,250,460.69	106,846,976.16	3.00	3,241,150.30
1-2 年	13,958,919.68	10.00	1,395,891.97	5,744,468.65	10.00	574,446.86
2-3 年	2,380,362.68	20.00	476,072.54	2,041,152.88	20.00	408,230.58
3-4 年	1,459,183.62	50.00	729,591.82	8,007,667.64	50.00	4,003,833.83
4-5 年	5,149,798.52	80.00	4,119,838.82	5,268,325.22	80.00	4,214,660.18
5 年以上	16,781,088.36	100.00	16,781,088.36	13,453,852.40	100.00	13,453,852.40
合计	376,946,402.50		33,752,944.20	141,362,442.95		25,896,174.15

(2) 年末应收账款中不含持本集团 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
石嘴山市金长城砼业有限公司	非关联方	14,606,067.44	1 年以内	3.87
中国石油集团渤海钻探工程有限公司第一固井分公司	非关联方	13,970,792.76	1 年以内	3.71
鄂尔多斯市宏昌矿用支护材料有限责任公司	非关联方	11,533,464.10	1 年以内	3.06
甘肃兴华建设工程集团有限公司	非关联方	8,490,071.15	1 年以内	2.25
中铁四局兰新铁路甘青段项目经理部	非关联方	5,362,918.86	1 年以内	1.42
合计		53,963,314.31		14.31

(4) 年末应收账款中无应收关联方款项。

4. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	年末金额		年初金额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	52,999,202.21	80.75	100,612,910.82	92.12
1—2 年	11,724,077.17	17.86	7,541,355.08	6.91
2—3 年	291,853.98	0.44	497,428.81	0.46
3 年以上	621,673.11	0.95	554,727.11	0.51
合计	65,636,806.47	100.00	109,206,421.82	100.00

预付款项年末数比年初数减少 43,569,615.35 元,减少比例为 39.90%,减少的主要原因因为本年在建工程完工结算较多,预付工程款及设备款减少所致。

(2) 预付款项主要单位

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
神华宁夏煤业集团有限责任公司	非关联方	20,168,774.37	1 年以内	货未到
乌海市海南区土地收购储备中心	非关联方	9,306,335.28	1-2 年	预付乌海赛马土地出让金
银川恒泰翔民爆器材有限公司	非关联方	3,994,791.90	1 年以内	货未到
甘肃省电力公司白银供电公司	非关联方	3,540,568.97	1 年以内	预付电费
浪潮集团山东通用软件有限公司	非关联方	1,127,202.00	1 年以内	未完工
合计		38,137,672.52		

2009年3月，内蒙古自治区国土资源厅以内国土预审字[2009]30号文件同意乌海赛马使用国有土地21,1834公顷用于建设新型干法水泥生产线，该土地已经内蒙古自治区人民政府内政发[2010]602号文件批准转为建设用地。截至2011年12月31日，尚未签订土地出让协议，相关用地手续仍在办理过程中。

(3) 年末预付款项中不含持本集团5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 年末预付款项中预付关联方款项合计为4,568,039.00元，占期末预付款项总额6.96%。

5. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

类别	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	18,019,746.60	100.00	5,762,203.51	31.98	11,400,335.58	100.00	5,334,101.82	46.79
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	18,019,746.60		5,762,203.51		11,400,335.58		5,334,101.82	

按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	10,276,360.33	3	308,290.80	3,310,770.70	3	99,262.71
1-2 年	1,437,565.93	10	143,756.59	1,012,065.77	10	101,206.58
2-3 年	637,480.39	20	127,496.08	2,032,658.60	20	407,165.02
3-4 年	725,759.83	50	362,879.92	614,000.00	50	307,000.00
4-5 年	614,000.00	80	491,200.00	56,865.00	80	45,492.00
5 年以上	4,328,580.12	100	4,328,580.12	4,373,975.51	100	4,373,975.51
合计	18,019,746.60		5,762,203.51	11,400,335.58		5,334,101.82

(2) 年末其他应收款中不含持本集团5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
四川武通路桥工程局成武高速公路第十四合同段项目经理部	非关联方	4,426,548.55	1 年以内	24.56	往来款
郑州康华福利造纸厂	非关联方	2,091,070.48	5 年以上	11.60	往来款
宁夏青峡实业有限公司	非关联方	1,363,793.62	1-3 年	7.57	电费款
天水市秦州区财政局	非关联方	672,200.00	1-2 年	3.73	代垫款
黑龙江华龙建设有限公司庄天公路 HS3 合同段项目部水泥运费	非关联方	514,604.85	1 年以内	2.86	运费
合计		9,068,217.50		50.32	

(4) 年末其他应收款中应收关联方款项合计为 350,239.00 元,占期末其他应收款总额 1.94%。

6. 存货

(1) 存货分类

项目	年末金额			年初金额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	219,754,355.88	3,410,895.01	216,343,460.87	204,841,108.28	3,410,895.01	201,430,213.27
库存商品	361,655,105.59		361,655,105.59	137,241,981.58		137,241,981.58
委托加工物资	8,179,242.76		8,179,242.76			
合计	589,588,704.23	3,410,895.01	586,177,809.22	342,083,089.86	3,410,895.01	338,672,194.85

存货年末数比年初数增加 247,505,614.37 元,增加比例为 72.35%,增加的主要原因为产能扩大导致年末库存增加。

(2) 存货跌价准备

项目	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转回	其他转出(转销)	

项目	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转回	其他转出(转销)	
原材料	3,410,895.01				3,410,895.01
合计	3,410,895.01				3,410,895.01

(3) 存货跌价准备计提

年末存货跌价准备主要为本公司根据国家淘汰湿法生产线的要求,对已全部停产的湿磨干烧生产线专用备品备件计提存货跌价准备。

7. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末金额	年初金额
按成本法核算的长期股权投资	61,200,000.00	60,300,000.00
按权益法核算的长期股权投资	387,380,067.60	388,688,405.19
长期股权投资合计	448,580,067.60	448,988,405.19
减:长期股权投资减值准备	3,000,000.00	3,000,000.00
长期股权投资价值	445,580,067.60	445,988,405.19

(2) 按成本法、权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	投资成本	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年现金红利
成本法核算								
北京宁夏大厦有限责任公司	2.32	2.32	3,000,000.00	3,000,000.00			3,000,000.00	
宁夏银行	2.63	2.63	57,300,000.00	57,300,000.00			57,300,000.00	2,451,200.00
天水华唐再生资源利用有限公司	40.00	40.00	600,000.00		600,000.00		600,000.00	
天水麦积农村合作银行	0.25	0.25	200,000.00		200,000.00		200,000.00	
清水县信用合作联社营业部	0.22	0.22	100,000.00		100,000.00		100,000.00	
小计			61,200,000.00	60,300,000.00	900,000.00		61,200,000.00	2,451,200.00
权益法核算								
乌海市西水水泥有限责任公司	45.00	45.00	289,298,340.00	299,129,659.54	474,610.59		299,604,270.13	
包头市西水水泥有限责任公司	45.00	45.00	86,582,385.00	89,558,745.65	-1,782,948.18		87,775,797.47	
小计			375,880,725.00	388,688,405.19	-1,308,337.59		387,380,067.60	
合计			437,080,725.00	448,988,405.19	-408,337.59		448,580,067.60	2,451,200.00

(3) 对联营企业投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
联营企业							
乌海市西水泥有限责任公司	45.00	45.00	860,257,707.58	217,409,721.82	642,847,985.76	530,865,053.02	1,054,690.21
包头市西水泥有限责任公司	45.00	45.00	388,911,969.29	214,928,604.04	173,983,365.25	321,012,429.60	-3,962,107.06
合计			1,249,169,676.87	432,338,325.86	816,831,351.01	851,877,482.62	-2,907,416.85

(4) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	计提原因
北京宁夏大厦有限责任公司	3,000,000.00			3,000,000.00	预计无法收回
合计	3,000,000.00			3,000,000.00	

8. 固定资产

(1) 固定资产明细表

项目	年初金额	本年增加		本年减少	年末金额
原价					
房屋建筑物	1,426,693,814.19		317,744,136.22	13,211,781.65	1,731,226,168.76
机器设备	2,118,968,835.99		674,281,691.63	25,242,625.29	2,768,007,902.33
运输设备	104,830,600.98		42,394,930.03	5,861,855.82	141,363,675.19
办公设备	45,085,505.02		12,619,245.81	512,916.34	57,191,834.49
原价小计	3,695,578,756.18		1,047,040,003.69	44,829,179.10	4,697,789,580.77
累计折旧		本年新增	本年计提		
房屋建筑物	202,639,997.01	518,769.88	69,524,818.16	7,386,432.05	265,297,153.00
机器设备	602,214,132.38	7,230,617.16	212,637,234.02	17,905,227.53	804,176,756.03
运输设备	23,069,441.99	2,490,661.07	9,352,685.67	3,765,496.58	31,147,292.15
办公设备	7,070,546.91	141,937.76	4,892,880.36	384,226.08	11,721,138.95
累计折旧小计	834,994,118.29	10,381,985.87	296,407,618.21	29,441,382.24	1,112,342,340.13
账面净值					
房屋建筑物	1,224,053,817.18				1,465,929,015.76
机器设备	1,516,754,703.61				1,963,831,146.30
运输设备	81,761,158.99				110,216,383.04
办公设备	38,014,958.11				45,470,695.54

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
账面净值小计	2,860,584,637.89			3,585,447,240.64
减值准备				
房屋建筑物	63,594,064.29			63,594,064.29
机器设备	57,776,340.75		9,035,669.65	48,740,671.10
运输设备	7,682,211.88		1,254,183.54	6,428,028.34
办公设备	10,877.17			10,877.17
减值准备小计	129,063,494.09		10,289,853.19	118,773,640.90
账面价值				
房屋建筑物	1,160,459,752.89			1,402,334,951.47
机器设备	1,458,978,362.86			1,915,090,475.20
运输设备	74,078,947.11			103,788,354.70
办公设备	38,004,080.94			45,459,818.37
账面价值小计	2,731,521,143.80			3,466,673,599.74

1) 本年增加的固定资产中, 由在建工程转入的金额为 1,033,262,190.35 元。本年增加的累计折旧中, 本年计提 296,407,618.21 元。

2) 本年减少的固定资产减值准备系本集团拆除处置已提减值准备的固定资产。

3) 本集团年末无固定资产抵押情况。

(2) 暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	73,742,594.48	24,224,394.83	44,616,757.64	4,901,442.01	
机器设备	77,297,801.30	50,505,914.19	21,887,642.95	4,904,244.16	
运输工具	116,163.60	28,743.02	86,279.22	1,141.36	
合计	151,156,559.38	74,759,052.04	66,590,679.81	9,806,827.53	

(3) 未办妥产权证书的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	627,197,602.64	53,399,731.20	1,009,945.64	572,787,925.80
合计	627,197,602.64	53,399,731.20	1,009,945.64	572,787,925.80

9. 在建工程

(1) 在建工程明细表

项目	年末金额	年初金额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	724,383,511.29		724,383,511.29	936,106,753.82		936,106,753.82

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转入固定资产	其他减少	
本公司兰山分厂 4500T/D 水泥熟料生产线及配套 9MW 纯低温余热发电项目	42,518,208.12	290,198,234.85			332,716,442.97
青铜峡股份太阳山工程二期项目	865,050.89	230,274,003.31			231,139,054.20
天水中材 2*2500T/D 新型干法水泥生产线及配套纯低温余热发电项目	301,474,756.92	134,760,725.77	358,866,216.38		77,369,266.31
石嘴山粉磨节能技改项目		50,211,029.08			50,211,029.08
本公司建材大厦(综合办公楼)		11,431,719.73			11,431,719.73
中宁混凝土年产 100 万立方米商品混凝土搅拌站项目一期工程		9,906,829.19			9,906,829.19
青铜峡混凝土 2×50 万立方米/年商品混凝土搅拌站项目一期工程		1,500,000.00			1,500,000.00
青铜峡混凝土年产 50 万立方米商品混凝土搅拌站项目		2,345,197.54			2,345,197.54
中材甘肃 4500T/D 新型干法水泥生产线项目	516,623,059.88	53,796,950.79	570,420,010.67		
本公司兰山分厂二期项目及一分厂 1 号窑技改项目(带纯低温余热发电)	37,587,327.98	1,943,121.74	39,530,449.72		
青铜峡股份太阳山新型油井水泥生产线一期项目配套余热发电项目	34,000,000.00		34,000,000.00		
乌海赛马 2500T/D 新型干法水泥生产线项目	2,017,713.79	9,264,406.67	10,889,020.46		
合计	935,086,117.58	795,632,218.67	1,013,705,697.2		716,619,539.02

工程名称	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转入固定资产	其他减少	
			3		

(续表)

工程名称	预算数	工程投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中: 本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
本公司兰山分厂4500T/D水泥熟料生产线及配套9MW纯低温余热发电项目	377,038,400.00	93.63	99.00	3,191,741.00	3,191,741.00	5.94	自筹、借款
青铜峡股份太阳山工程二期项目	230,000,000.00	83.48	85.00	6,751,469.77	6,751,469.77	5.16	自筹、借款
天水中材2*2500T/D新型干法水泥生产线及配套纯低温余热发电项目	609,000,000.00	98.14	98.14	14,857,442.89	4,384,014.92	6.12	自筹、借款
石嘴山粉磨节能技改项目	58,000,000.00	86.57	90.00				自筹
本公司建材大厦(综合办公楼)	87,166,500.00	13.11	13.11	192,221.51	192,221.51	5.94	自筹、借款
中宁混凝土年产100万立方米商品混凝土搅拌站项目一期工程	15,500,000.00	64.00	70.00				自筹
青铜峡混凝土2×50万立方米/年商品混凝土搅拌站项目一期工程	42,002,000.00	3.6	1				自筹
青铜峡混凝土年产50万立方米商品混凝土搅拌站项目	15,000,000.00	5.12	5.00				自筹

(3) 本集团年末未发现在建工程减值迹象。

10. 工程物资

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
专用材料	19,790,337.90	7,662,449.81	27,452,787.71	
专用设备	95,771.37	15,125,350.39	15,218,897.12	2,224.64
合计	19,886,109.27	22,787,800.20	42,671,684.83	2,224.64

11. 无形资产

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
原价	296,700,374.32	19,393,665.00	3,527,944.27	312,566,095.05
土地使用权	223,429,035.98	16,713,265.00	2,822,244.27	237,320,056.71
采矿权	72,549,738.34	2,656,600.00	478,200.00	74,728,138.34
探矿权	227,500.00		227,500.00	
软件	494,100.00	23,800.00		517,900.00
累计摊销	52,991,548.47	8,147,515.95	3,527,944.27	57,611,120.15
土地使用权	45,291,532.82	4,189,262.09	2,822,244.27	46,658,550.64
采矿权	7,116,947.73	3,915,802.86	478,200.00	10,554,550.59
探矿权	227,500.00		227,500.00	
软件	355,567.92	42,451.00		398,018.92
账面净值	243,708,825.85			254,954,974.90
土地使用权	178,137,503.16			190,661,506.07
采矿权	65,432,790.61			64,173,587.75
探矿权				
软件	138,532.08			119,881.08
账面价值	243,708,825.85			254,954,974.90
土地使用权	178,137,503.16			190,661,506.07
采矿权	65,432,790.61			64,173,587.75
探矿权				
软件	138,532.08			119,881.08

本年增加的累计摊销中，本年摊销 8,147,515.95 元。

12. 商誉

被投资单位名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	年末减值准备
天水华建		1,002,082.33		1,002,082.33	
合计		1,002,082.33		1,002,082.33	

13. 递延所得税资产

(1) 已确认递延所得税资产

项目	年末金额	年初金额
递延所得税资产		
资产减值准备	25,504,693.20	25,235,648.94
固定资产加速折旧	5,074,688.39	
其他	3,869,930.72	1,983,821.79
合计	34,449,312.31	27,219,470.73

(2) 可抵扣差异项目明细

项目	金额
可抵扣差异项目	
资产减值准备	164,276,149.76
固定资产加速折旧	33,831,255.92
其他	20,643,903.03
合计	218,751,308.71

14. 资产减值准备明细表

项目	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转回	其他转出 (转销)	
坏账准备	31,230,275.97	8,717,887.54		433,015.80	39,515,147.71
存货跌价准备	3,410,895.01				3,410,895.01
长期股权投资减值准备	3,000,000.00				3,000,000.00
固定资产减值准备	129,063,494.09			10,289,853.19	118,773,640.90
合计	166,704,665.07	8,717,887.54		10,722,868.99	164,699,683.62

15. 短期借款

借款类别	年末金额	年初金额
保证借款	900,000,000.00	538,173,423.46
信用借款	180,000,000.00	70,000,000.00
合计	1,080,000,000.00	608,173,423.46

短期借款年末数比年初数增加 471,826,576.54 元，增加比例 77.58%，主要原因为资金需求增加导致借款上升。

保证情况详见本附注九、(二)、关联交易。

16. 应付票据

票据种类	年末金额	年初金额
银行承兑汇票	19,200,000.00	38,048,167.00
合计	19,200,000.00	38,048,167.00

17. 应付账款

(1) 应付账款

项目	年末金额	年初金额
合计	554,463,792.09	594,150,108.70
其中：1 年以上	133,221,138.91	48,293,015.01

(2) 年末应付账款中不含应付持本集团 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

18. 预收款项

(1) 预收款项

项目	年末金额	年初金额
合计	46,817,667.62	35,231,715.98
其中：1 年以上	3,854,901.69	2,160,613.98

(2) 年末预收款项中不含预收持本集团 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

19. 应付职工薪酬

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
工资、奖金、津贴和补贴	12,058,097.00	147,225,381.31	155,522,220.83	3,761,257.48
职工福利费		16,307,491.85	16,307,491.85	
社会保险费	5,403,064.53	45,510,964.48	50,412,919.78	501,109.23
其中：医疗保险费	668,815.06	9,363,536.99	10,025,763.41	6,588.64
基本养老保险费	3,804,988.25	29,820,247.41	33,568,177.12	57,058.54
失业保险费	825,062.02	2,538,921.42	2,926,521.39	437,462.05
工伤保险费	24,826.35	2,828,618.44	2,853,444.79	
生育保险费	79,372.85	959,640.22	1,039,013.07	
住房公积金	1,087,457.62	18,478,628.60	18,453,847.68	1,112,238.54
工会经费和职工教育经费	5,931,354.33	4,375,224.38	5,595,318.55	4,711,260.16
辞退福利	8,214,686.49	472,041.85	2,577,453.11	6,109,275.23
合计	32,694,659.97	232,369,732.47	248,869,251.80	16,195,140.64

20. 应交税费

项目	年末金额	年初金额
增值税	-70,362,154.91	-54,299,206.68
营业税	283,862.95	2,318,956.51
企业所得税	57,522,354.51	103,110,041.85
个人所得税	298,890.22	3,742,550.12
资源税	3,861,226.43	5,135,263.18
城市维护建设税	1,474,722.13	2,747,403.18
房产税	1,191,618.98	840,234.76
土地使用税	5,792,102.28	6,472,180.87

项目	年末金额	年初金额
土地增值税	5,402,012.00	9,091,064.86
教育费附加	836,065.27	2,002,776.82
矿产资源补偿费	11,390,641.99	35,849,264.92
水利基金	1,036,427.71	988,776.73
印花税	400,737.55	413,243.46
契税		1,437,483.06
其他	450.00	14,265.48
合计	19,128,957.11	119,864,299.12

应交税费年末比年初减少 100,735,342.01 元，减少比例为 84.04%，减少的主要原因为应交企业所得税、应交矿产资源补偿费减少。

本集团根据宁夏回族自治区地方规定，原按照水泥销售收入的 0.95%-1% 计提并缴纳矿产资源补偿费。根据宁财（综）发[2011]170 号《宁夏回族自治区财政厅 国土资源厅关于调整部分矿产资源补偿费征收政策的通知》，自 2010 年度起，矿产资源补偿费的计缴以矿产品销售收入为基数进行计算。本集团根据上述文件精神并经所在地国土资源局核准，将已计提而无需缴纳的矿产资源补偿费冲回，金额计 20,060,419.30 元。

21. 应付股利

单位名称	年末金额	年初金额
缙海荣	4,015,598.03	
缙建春	2,263,679.57	
华融资产管理公司	1,346,600.00	1,346,600.00
青水创业股份公司	510,598.81	510,598.81
宁夏华泰鑫水泥集团公司	179,433.01	179,433.01
中国长城资产管理公司	148,000.00	148,000.00
青铜峡水泥集团	25,600.00	25,600.00
宁夏青铜峡水泥集团多源工贸有限公司	10,200.00	10,200.00
宁夏青铜峡水泥集团峡星机械有限公司	8,200.00	8,200.00
合计	8,507,909.42	2,228,631.82

22. 其他应付款

(1) 其他应付款

项目	年末金额	年初金额
合计	68,839,751.06	39,405,461.40
其中：1 年以上	13,188,010.38	14,451,116.29

(2) 年末其他应付款中不含应付持本集团 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 年末大额其他应付款

项目	金额	账龄	性质或内容
滞纳金	4,537,464.79	1 年以内	建材集团清算缴纳
南京证券有限责任公司	4,000,000.00	1 年以内	中介机构费用
伤残人员补助	2,611,200.00	5 年以上	伤残人员补助
无锡市沪安电线电缆有限公司	1,626,000.00	1 年以内	质保金
抚恤对象抚恤费	1,460,000.00	5 年以上	抚恤对象抚恤费
合计	14,234,664.79		

23. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债

项目	年末金额	年初金额
一年内到期的长期借款	368,500,000.00	205,000,000.00
一年内到期的长期应付款	9,303,153.63	13,310,000.00
合计	377,803,153.63	218,310,000.00

(2) 一年内到期的长期借款分类

借款类别	年末金额	年初金额
信用借款		50,000,000.00
保证借款	368,500,000.00	155,000,000.00
合计	368,500,000.00	205,000,000.00

(3) 一年内到期的长期应付款分类

借款单位	期限	年初金额	利率 (%)	应计利息	年末金额
宁夏国土资源厅	5 年	3,570,000.00	7.21	301,602.33	3,273,197.67
宁夏国土资源厅	5 年	5,000,000.00			
宁夏国土资源厅	3 年	4,740,000.00			
中联重科股份有限公司	2011 年 10 月- 2013 年 3 月				2,575,200.00
中联重科股份有限公司	2011 年 8 月- 2013 年 7 月				1,086,000.00
三一重工股份有限公司	2011 年 7 月- 2012 年 12 月				1,679,112.00
中联重科股份有限公司	2011 年 7 月- 2014 年 6 月		7.315	95,274.59	689,643.96

借款单位	期限	年初金额	利率 (%)	应计利息	年末金额
合计		13,310,000.00		396,876.92	9,303,153.63

24. 其他流动负债

项目	年末金额	年初金额
一年内结转的递延收益	3,807,092.22	3,046,783.67
其中：水泥生产线项目建设专项资金	922,600.00	922,600.00
财政厅纯低温余热利用款	714,285.71	714,285.71
矿产资源保护项目专项经费	562,500.00	562,500.00
节能技术改造财政专项资金	926,428.57	525,969.39
宁东能源基地土地基础建设补助	204,081.64	
金凤区工业园区基础建设补助	155,767.73	
综合节能改造补助资金	321,428.57	321,428.57

详见本附注八、27、其他非流动负债。

25. 长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	年末金额	年初金额
保证借款	1,153,000,000.00	1,175,000,000.00
合计	1,153,000,000.00	1,175,000,000.00

(2) 年末金额中前五名长期借款

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	年末金额	年初金额
中国银行股份有限公司白银分行营业部	2009-10-23	2014-10-23	人民币	5.76	115,000,000.00	175,000,000.00
中国农业银行股份有限公司天水分行	2010-04-22	2014-04-21	人民币	5.76	110,000,000.00	170,000,000.00
中国银行青铜峡支行	2011-05-30	2017-05-30	人民币	7.54	110,000,000.00	
中国银行青铜峡支行	2009-10-10	2015-10-10	人民币	6.34	120,000,000.00	160,000,000.00
中国银行宁夏分行	2010-04-18	2015-04-07	人民币	6.98	170,000,000.00	200,000,000.00
合计					625,000,000.00	705,000,000.00

26. 长期应付款

借款单位	期限	年初金额	利率 (%)	应计利息	年末金额
宁夏国土资源厅	5 年	2,857,815.51	7.21		
宁夏国土资源厅	5 年	7,681,299.44	5.31		

借款单位	期限	年初金额	利率 (%)	应计利息	年末金额
宁夏国土资源厅	5 年	2,857,815.51	7.21		
宁夏国土资源厅	5 年	7,681,299.44	5.31		
中联重科股份有限公司	2011 年 10 月-2013 年 3 月				643,500.00
中联重科股份有限公司	2011 年 8 月-2013 年 7 月				374,200.00
中联重科股份有限公司	2011 年 7 月-2014 年 6 月		7.04	57,547.73	881,643.61
合 计		10,539,114.95		57,547.73	1,899,343.61

27. 其他非流动负债

项目	年末金额	年初金额
递延收益	83,328,574.79	84,929,257.81
其中：水泥生产线项目建设专项资金	43,798,216.67	44,720,816.67
财政厅纯低温余热利用款	8,273,809.51	8,988,095.24
节能技术改造财政专项资金	9,275,714.28	6,271,173.47
综合节能改造补助资金	3,857,142.85	4,178,571.43
矿产资源保护项目专项经费	2,311,250.00	2,873,750.00
宁东工业园土地入账价值	8,895,918.37	10,000,000.00
金凤工业园土地入账价值	6,916,523.11	7,476,851.00
环境保护专项资金		400,000.00
水泥粉磨系统综合节能技改		20,000.00

(1) 说明其他非流动负债的内容

项 目	来源和依据
递延收益	
其中：	
水泥生产线项目建设专项资金	白银市财综发[2009]38 号关于《下达国有土地使用权出让金支出预算》的通知、秦政函[2010]48 号《天水市秦州区人民政府关于办理天水中材水泥项目厂区建设用地相关手续的函》
财政厅纯低温余热利用款	宁财（建）发[2007]541 号文件《关于下达 2007 年资源节约和环境保护项目中央预算内基建支出预算指标的通知》
节能技术改造财政奖励资金	宁财（建）发[2007]1438 号文件根据财政部关于《下达 2007 年节能技术改造财政奖励资金预算指标的通知》
综合节能改造补助资金	宁财（建）发[2009]557 号文件关于《下达 2009 年十大重点节能工程循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程建设扩大内需中央预算内基建支出预算（拨款）的通知》
矿产资源保护项目专项经费	宁财（建）发[2008]1353 号文件根据财政部关于《下达 2008 年矿产资源保护项目补助经费预算的通知》

项 目	来源和依据
环境保护专项资金	银环保发[2006]253 号关于《下达 2006 年第二批环境保护专项资金计划的通知》
水泥粉磨系统综合节能技改	银西科发[2008]20 号关于《申报 2008 年西夏区科技发展项目及科技三项费投入计划的报告》

(2) 政府补助

政府补助种类	年末账面余额		计入当年损益金额	本年返还金额
	列入其他非流动负债金额	列入其他流动负债金额		
递延收益	83,328,574.79	3,807,092.22	5,010,374.47	
其中：水泥生产线项目建设专项资金	43,798,216.67	922,600.00	922,600.00	
财政厅纯低温余热利用款	8,273,809.51	714,285.72	714,285.72	
节能技术改造财政专项资金	9,275,714.28	926,428.57	765,000.01	
综合节能改造补助资金	3,857,142.85	321,428.57	321,428.58	
矿产资源保护项目专项经费	2,311,250.00	562,500.00	562,500.00	
宁东能源基地土地基础设施建设补助	8,895,918.37	204,081.63	900,000.00	
金凤区工业园区基础设施建设补助	6,916,523.11	155,767.73	404,560.16	
环境保护专项资金			400,000.00	
水泥粉磨系统综合节能技改			20,000.00	

28. 股本

股东名称/类别	年初金额		本年变动 发行新股	年末金额	
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)
有限售条件股份					
国有法人持股			113,775,543.00	113,775,543.00	48
其中：境内法人持股			113,775,543.00	113,775,543.00	48
有限售条件股份合计			113,775,543.00	113,775,543.00	48
无限售条件股份					
人民币普通股	195,133,874.00	100	-69,750,000.00	125,383,874.00	52
无限售条件股份合计	195,133,874.00	100	-69,750,000.00	125,383,874.00	52
股份总额	195,133,874.00	100	44,025,543.00	239,159,417.00	100

29. 资本公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
股本溢价	1,925,221,875.95		44,025,543.00	1,881,196,332.95
其他资本公积	95,150,808.81			95,150,808.81

合 计	2,020,372,684.76		44,025,543.00	1,976,347,141.76
------------	-------------------------	--	----------------------	-------------------------

本年资本公积减少的原因为同一控制下吸收合并宁夏建材集团所致。

30. 专项储备

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
安全生产费	14,600,247.54	8,157,506.2300	17,907,961.07	4,849,792.70
合计	14,600,247.54	8,157,506.2300	17,907,961.07	4,849,792.70

31. 盈余公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
法定盈余公积	110,682,317.36	13,006,085.40		123,688,402.76
合计	110,682,317.36	13,006,085.40		123,688,402.76

32. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例 (%)
上年年末金额	1,313,111,620.52	
加：年初未分配利润调整数		
其中：同一控制合并范围变更	-206,533,677.40	
本年年初金额	1,106,577,943.12	
加：本期归属于母公司股东的净利润	353,304,974.92	
减：提取法定盈余公积	13,006,085.40	10%
应付普通股股利		
本年年末金额	1,446,876,832.64	
其中：拟分配现金股利		

根据 2011 年 3 月 9 日第四届董事会第二十二次会议决议，本公司 2010 年度利润不进行分配，公积金不转增资本。

拟分配股利情况详见本附注十二、资产负债表日后事项。

33. 少数股东权益

子公司名称	少数股权比例 (%)	年末金额	年初金额
青铜峡股份	12.81	116,955,384.42	99,288,446.76
天水中材	20.00	52,046,578.63	49,718,581.14
中材甘肃	1.58	3,085,344.48	3,106,499.10
天水华建	40.00	12,238,518.73	
合 计		184,325,826.26	152,113,527.00

34. 营业收入、营业成本

项目	本年金额	上年金额
主营业务收入	2,718,004,186.44	2,422,876,333.08
其他业务收入	9,401,662.09	70,153,692.11
合计	2,727,405,848.53	2,493,030,025.19
主营业务成本	1,923,386,985.61	1,425,126,855.14
其他业务成本	5,973,183.45	50,109,963.46
合计	1,929,360,169.06	1,475,236,818.60

本年产能扩张、销售规模增大导致收入增加，同时售价下降，单位成本上升，导致毛利下降。

(1) 主营业务—按产品分类

产品名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
水泥、熟料	2,488,450,368.33	1,783,728,338.91	2,264,836,277.82	1,333,952,565.40
商混	229,553,818.11	139,658,646.70	158,040,055.26	91,174,289.74
合计	2,718,004,186.44	1,923,386,985.61	2,422,876,333.08	1,425,126,855.14

(2) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
石嘴山市金长城砼业有限公司	40,481,895.28	1.48
银川三建工程有限责任公司	37,413,727.99	1.37
鄂尔多斯市宏昌矿用支护材料有限责任公司	35,535,866.75	1.30
天水鹏飞燃料有限公司	33,347,198.74	1.22
宁夏路桥工程股份有限公司物资供应设备维修站	30,033,701.27	1.10
合计	176,812,390.03	6.48

35. 营业税金及附加

项目	本年金额	上年金额	计缴标准
营业税	1,517,974.39	1,531,859.19	5%、10%
城市维护建设税	7,082,356.75	9,393,789.21	1%、5%、7%
教育费附加	7,791,475.07	9,697,467.12	3%
合计	16,391,806.21	20,623,115.52	

36. 销售费用

项目	本年金额	上年金额
----	------	------

项目	本年金额	上年金额
包装费	70,229,825.02	60,065,115.22
运费	41,542,271.90	37,999,010.07
工资薪酬	17,086,592.71	15,746,027.47
日常消耗	30,872,572.26	19,441,235.53
折旧摊销	8,259,705.72	7,043,006.67
装卸费	8,641,225.01	8,254,258.93
修理费	805,167.04	593,495.47
其他	1,482,338.10	2,426,661.28
合 计	178,919,697.76	151,568,810.64

37. 管理费用

项目	本年金额	上年金额
工资薪酬	43,691,125.90	59,020,698.52
日常消耗	29,390,377.76	30,982,139.95
固定资产后续支出	32,400,444.84	26,106,300.74
折旧摊销	13,716,358.18	16,087,999.67
矿产资源补偿费	-19,650,408.93	14,805,247.73
其他税费	20,215,618.99	17,100,604.31
办公修理费	4,935,708.93	3,457,842.59
其他	11,348,297.78	15,643,233.51
合 计	136,047,523.45	183,204,067.02

本年管理费用减少的主要原因为矿产资源补偿费减少，详见本附注八、20、应交税费。

38. 财务费用

项 目	本年金额	上年金额
利息支出	125,225,092.34	54,235,205.78
减：利息收入	14,976,120.67	7,608,243.47
加：其他支出	1,680,134.08	677,266.84
合 计	111,929,105.75	47,304,229.15

利息支出增加的主要原因为银行借款增加、利率上升及项目陆续投产导致的资本化规模缩小。

39. 资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
坏账损失	8,717,887.54	2,022,923.63
存货跌价损失		-104,343.57

项目	本年金额	上年金额
固定资产减值损失		31,513,624.19
合计	8,717,887.54	33,432,204.25

40. 投资收益

(1) 投资收益来源

项目	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	2,451,200.00	2,264,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-1,308,337.59	12,807,680.19
合计	1,142,862.41	15,071,680.19

(2) 成本法核算的长期股权投资收益

项目	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原因
合计	2,451,200.00	2,264,000.00	
其中:			
宁夏银行	2,451,200.00	2,264,000.00	

(3) 权益法核算的长期股权投资收益

项目	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原因
合计	-1,308,337.59	12,807,680.19	
其中:			
乌海市西水水泥有限责任公司	474,610.59	9,831,319.54	盈利能力下降
包头市西水水泥有限责任公司	-1,782,948.18	2,976,360.65	盈利能力下降

41. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	8,942,106.20	7,006,482.33	8,942,106.20
其中:			
固定资产处置利得	8,942,106.20	7,006,482.33	8,942,106.20
政府补助	117,205,001.56	126,557,451.50	10,230,726.11
其他	2,200,485.06	658,793.15	2,200,485.06
合计	128,347,592.82	134,222,726.98	21,373,317.37

(2) 政府补助明细

项目	本年金额	上年金额	来源和依据
增值税返还	96,301,364.89	123,298,070.55	《财政部、国家税务总局、宁夏回族自治区关于公司生产的42.5#普通硅酸盐水泥和复合硅酸盐水泥增值税享受即征即退的税收优惠政策的通知》
增值税免税	9,397,478.49		银国税函[2011]56号《关于宁夏赛马混凝土有限公司资源综合利用产品免征增值税的批复》
原材料及新材料产业省级预算专项资金	1,500,000.00		甘财建【2011】82号《关于下达2011年甘肃省原材料及新材料产业省级预算专项资金计划的通知》
收银川市财政局节能降耗奖励	1,200,000.00		宁财(企)指标[2011]434号关于下达“十一五”节能降耗先进单位先进企业先进个人和循环经济试点先进单位奖励资金的通知
地方税收返还	1,425,783.71		白银市人民政府【2002】23号文件,关于印发《中国科学院白银高新技术产业园建设有关政策的规定》的通知
递延收益摊销	5,010,374.47	2,414,380.95	
其他	2,370,000.00	845,000.00	
合计	117,205,001.56	126,557,451.50	

42. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	1,710,427.40	1,936,639.06	1,710,427.40
其中: 固定资产处置损失	1,710,427.40	1,936,639.06	1,710,427.40
对外捐赠	82,720.00	522,080.00	82,720.00
其他	7,012,873.11	1,257,535.37	2,676,648.95
合计	8,806,020.51	3,716,254.43	4,469,796.35

43. 所得税费用

项目	本年金额	上年金额
当年所得税	97,882,361.65	122,920,224.14
递延所得税	-7,229,841.58	-5,545,671.29
合计	90,652,520.07	117,374,552.85

44. 少数股东损益

项目	本年金额	上年金额
青铜峡股份	18,152,903.09	22,219,163.41
天水中材	2,270,106.77	4,369,880.47

项 目	本年金额	上年金额
中材甘肃	-33,718.32	-26,804.53
天水华建	2,377,306.95	
合 计	22,766,598.49	26,562,239.35

45. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	序号	本年金额	上年金额
归属于母公司股东的净利润	1	353,304,974.92	583,302,140.55
归属于母公司的非经常性损益	2	19,956,616.77	35,958,388.54
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	333,348,358.15	547,343,752.01
年初股份总数	4	195,133,874.00	195,133,874.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数（I）	5		
发行新股或债转股等增加股份数（II）	6	44,025,543.00	
增加股份（II）下一月份起至年末的累计月数	7		
因回购等减少股份数	8		
减少股份下一月份起至年末的累计月数	9		
缩股减少股份数	10		
报告期月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6\times 7\div 11-8\times 9\div 11-10$	195,133,874.00	195,133,874.00
基本每股收益（I）	$13=1\div 12$	1.811	2.989
基本每股收益（II）	$14=3\div 12$	1.708	2.805
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	15		
转换费用	16		
所得税率	17		
认股权证、期权行权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	18		
稀释每股收益（I）	$19=[1+(15-16)\times (1-17)]\div (12+18)$	1.811	2.989
稀释每股收益（II）	$19=[3+(15-16)\times (1-17)]$	1.708	2.805

项目	序号	本年金额	上年金额
	÷ (12+18)		

46. 现金流量表项目

(1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额
单位往来	38,591,661.75
投标、质量保证金	15,593,400.35
利息收入	14,976,120.67
收到的政府补助	5,070,000.00
营业外收入	614,055.14
租金	181,700.00
其他	910,181.04
合计	75,937,118.95

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额
管理费用	34,099,298.66
营业费用	19,536,292.97
往来款	10,085,416.39
保证金、押金	9,439,300.00
备用金	3,441,181.99
营业外支出	1,884,850.52
银行手续费	1,680,134.08
其他	5,181,480.52
合计	85,347,955.13

3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额
递延收益	4,170,000.00
节能减排专项资金	1,500,000.00
合计	5,670,000.00

4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额
中介机构费用	1,940,000.00

项目	本年金额
合计	1,940,000.00

5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额
银行承兑汇票保证金	38,048,167.00
合计	38,048,167.00

6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额
银行承兑汇票保证金	19,200,000.00
支付融资租赁费	1,192,981.32
合计	20,392,981.32

(2) 合并现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	376,071,573.41	609,864,379.90
加: 资产减值准备	8,717,887.54	33,432,204.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	296,407,618.21	174,708,352.80
无形资产摊销	8,147,515.95	11,672,013.56
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	-7,231,678.80	-5,069,843.27
固定资产报废损失(收益以“-”填列)		
公允价值变动损益(收益以“-”填列)		
财务费用(收益以“-”填列)	125,225,092.34	54,235,205.78
投资损失(收益以“-”填列)	-1,142,862.41	-15,071,680.19
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-7,229,841.58	-5,545,671.29
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)		
存货的减少(增加以“-”填列)	-247,505,614.37	-118,030,697.41
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-881,513,317.23	-453,724,999.40
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-99,134,372.74	248,092,004.34
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-429,187,999.68	534,561,269.07
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		

项目	本年金额	上年金额
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,078,406,327.23	1,400,025,543.31
减: 现金的期初余额	1,400,025,543.31	1,452,729,616.76
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-321,619,216.08	-52,704,073.45

(3) 现金和现金等价物

项目	本年金额	上年金额
现金	1,078,406,327.23	1,400,025,543.31
其中: 库存现金	9,048.48	5,406.93
可随时用于支付的银行存款	1,078,397,278.75	1,400,020,136.38
现金等价物		
期末现金和现金等价物余额	1,078,406,327.23	1,400,025,543.31

47. 股东权益变动表项目

年初股东权益变动由同一控制下吸收合并宁夏建材集团产生, 详见本附注七、(三)。

九、 关联方及关联交易

(一) 关联方关系

1. 母公司及最终控制方

(1) 母公司及最终控制方

母公司及最终控制方名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
母公司					
中材股份	股份有限公司	北京西城区	工业	谭仲明	100006100
最终控制方					
中材集团	有限公司	北京西城区	投资管理	谭仲明	100003604

(2) 母公司的注册资本及其变化

母公司	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额

母公司	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
中材股份	3,571,464,000.00			3,571,464,000.00

(3) 母公司的所持股份或权益及其变化

母公司	持股金额		持股比例 (%)	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
中材股份	781,711,276.00	781,711,276.00	47.57	47.57

2. 子公司

存在控制关系的子公司信息详见本附注七、(一)、子公司。

3. 联营企业

被投资单位名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
联营企业								
乌海市西水水泥有限责任公司	有限责任公司	乌海市海南区	工业	刘建良	100,000,000.00	45	45	797156546
包头市西水水泥有限责任公司	有限责任公司	包头稀土高新区	工业	刘建良	40,000,000.00	45	45	79716309-2

4. 其他关联方

关联关系类型	关联方名称	主要交易内容	组织机构代码
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业			
	苏州中材建设有限公司	购买商品、接受劳务和销售商品	74483811-3
	中材(天津)重型机械有限公司	购买商品	71829393-0
	常熟仕名重型机械有限公司	购买商品	75461325-X
	中材机电备件有限公司	购买商品	789362120
	河南中材环保有限公司	购买商品和接受劳务	755194405
	天津仕名粉体技术装备有限公司	接受劳务	75480769-5
	天水祁连山水泥有限公司	销售商品	75090998-5
	中国中材装备集团有限公司	接受劳务	103064744
	新疆天山水泥股份有限公司	销售商品	71088644-0
	中材节能股份有限公司	接受劳务	

（二）关联交易

关联交易，是指关联方之间转移资源、劳务或义务的行为，而不论是否收取价款。本集团关联交易定价原则为协议价。本集团关联交易须经本公司董事会决议通过。

1. 购买商品

关联方类型及关联方名称	本年		上年	
	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	5,693,563.13	0.30	11,045,340.60	0.75
其中：				
中材（天津）重型机械有限公司	3,240,666.67	0.17	6,038,888.89	0.41
中材机电备件有限公司	1,824,263.97	0.09		
苏州中材建设有限公司			1,641,050.00	0.11
河南中材环保有限公司			910,256.41	0.06
常熟仕名重型机械有限公司			917,948.72	0.06

2. 接受劳务

关联方类型及关联方名称	本年		上年	
	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	659,075,594.52	82.84	1,276,940,673.41	85.87
其中：				
苏州中材建设有限公司	656,275,594.52	82.48	1,265,801,631.23	85.12
中材装备集团	2,800,000.00	0.35		
天津水泥工业设计研究院			200,000.00	0.01
河南中材环保有限公司			3,666,666.67	0.25
天津仕名粉体技术装备有限公司			6,252,136.75	0.42

3. 销售商品

关联方类型及关联方名称	本年		上年	
	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)

关联方类型及关联方名称	本年		上年	
	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	18,224,288.69	0.67	59,145,804.14	2.37
其中:				
苏州中材建设有限公司	18,222,983.56	0.67	22,858,989.46	0.92
天水祁连山水泥有限公司			28,653,846.15	1.15
新疆天山水泥股份有限公司			5,982,905.98	0.24

4. 关联担保情况

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中材股份	本公司	55,000,000.00	2011-12-08	2012-12-07	否
中材股份	本公司	50,000,000.00	2011-11-10	2012-11-09	否
中材股份	本公司	95,000,000.00	2011-10-27	2012-10-26	否
中材股份	本公司	125,000,000.00	2011-11-15	2012-11-14	否
中材股份	本公司	80,000,000.00	2011-04-07	2012-04-06	否
中材股份	本公司	50,000,000.00	2011-11-15	2012-11-14	否
中材股份	本公司	29,500,000.00	2010-07-27	2012-07-25	否
中材股份	本公司	24,000,000.00	2010-08-02	2012-04-15	否
中材股份	本公司	25,000,000.00	2011-03-17	2013-03-15	否
中材股份	本公司	70,000,000.00	2011-08-05	2013-08-04	否
中材股份	本公司	100,000,000.00	2011-06-16	2014-6-15	否
本公司	石嘴山赛马	35,000,000.00	2011-09-04	2013-09-03	否
本公司	乌海赛马	50,000,000.00	2011-10-31	2012-10-30	否
本公司	乌海赛马	200,000,000.00	2010-04-08	2015-04-08	否
本公司	中材甘肃	40,000,000.00	2011-03-10	2012-03-09	否
本公司	中材甘肃	5,000,000.00	2011-05-13	2012-05-12	否
本公司	中材甘肃	10,000,000.00	2011-06-30	2012-06-29	否
本公司	中材甘肃	5,000,000.00	2011-08-09	2012-08-08	否
本公司	中材甘肃	5,000,000.00	2011-09-23	2012-09-22	否
本公司	中材甘肃	5,000,000.00	2011-11-30	2012-10-29	否
本公司	中材甘肃	25,000,000.00	2011-12-12	2012-12-11	否

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	中材甘肃	35,000,000.00	2009-12-24	2013-12-23	否
本公司	中材甘肃	55,000,000.00	2009-12-24	2014-12-23	否
本公司	中材甘肃	70,000,000.00	2009-10-23	2013-10-23	否
本公司	中材甘肃	45,000,000.00	2009-10-23	2014-10-23	否
本公司	中材甘肃	35,000,000.00	2009-12-24	2012-12-23	否
本公司	中材甘肃	60,000,000.00	2009-10-23	2012-10-23	否
本公司	天水中材	50,000,000.00	2011-03-11	2012-03-10	否
本公司	天水中材	10,000,000.00	2011-05-27	2012-05-26	否
本公司	天水中材	10,000,000.00	2011-06-03	2012-06-02	否
本公司	天水中材	10,000,000.00	2011-06-27	2012-06-26	否
本公司	天水中材	20,000,000.00	2011-11-01	2012-11-01	否
本公司	天水中材	80,000,000.00	2009-08-20	2014-08-19	否
本公司	天水中材	60,000,000.00	2010-10-12	2015-10-11	否
本公司	天水中材	110,000,000.00	2010-04-22	2014-04-21	否
本公司	天水中材	40,000,000.00	2009-08-20	2012-08-31	否
本公司	天水中材	10,000,000.00	2010-10-12	2012-08-31	否
本公司	天水中材	60,000,000.00	2010-04-22	2012-12-31	否
本公司	天水华建	30,000,000.00	2011-12-23	2012-12-22	否
本公司	赛马混凝土	28,000,000.00	2010-07-30	2012-07-29	否
本公司	赛马混凝土	30,000,000.00	2011-10-09	2012-10-08	否
本公司	中宁赛马	10,000,000.00	2011-03-28	2012-03-27	否
本公司	中宁赛马	20,000,000.00	2011-02-01	2012-01-05	否
本公司	青铜峡股份	50,000,000.00	2011-02-25	2012-02-24	否
本公司	青铜峡股份	40,000,000.00	2011-06-03	2013-06-03	否
本公司	青铜峡股份	160,000,000.00	2010-10-22	2015-10-21	否
本公司	青铜峡股份	150,000,000.00	2011-05-31	2017-05-31	否
本公司	青铜峡股份	50,000,000.00	2011-08-12	2012-08-12	否
合计		2,411,500,000.00			

(三) 关联方往来余额

1. 关联方其他应收款

关联方(项目)	年末金额		年初金额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
最终控制方	270,239.00			
其中:				
中材集团	270,239.00			
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	80,000.00			
其中:				
中材水泥有限责任公司	80,000.00			

2. 关联方预付账款

关联方(项目)	年末金额		年初金额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	4,568,039.00		53,836,400.00	
其中:				
苏州中材建设有限公司	1,925,000.00		43,926,490.00	
中材节能股份有限公司	1,162,500.00			
中材(天津)重型机械有限公司			9,191,000.00	

3. 关联方应付账款

关联方(项目)	年末金额	年初金额
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	158,099,872.66	130,034,682.59
其中:		
苏州中材建设有限公司	140,139,212.36	110,585,340.39
河南中材环保有限公司	342,125.00	4,289,500.00
中材(天津)重型机械有限公司	1,281,500.00	609,000.00
中材节能发展有限公司	9,339,358.00	10,609,606.00
苏州开普岩土工程有限公司	775,870.00	3,035,000.00

4. 关联方其他应付款

关联方(项目)	年末金额	年初金额
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	2,612,112.00	150,000.00

关联方（项目）	年末金额	年初金额
其中：		
中材(天津)重型机械有限公司	1,414,000.00	50,000.00
河南中材环保有限公司	542,000.00	50,000.00
中材科技股份有限公司	413,112.00	50,000.00

5. 关联方预收账款

关联方（项目）	年末金额	年初金额
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业		1,040,576.10
其中：		
天水祁连山水泥有限公司		1,040,576.10

十、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团无需披露的重大或有事项。

十一、承诺事项

1. 重大承诺事项

1) 已签订的正在或准备履行的大额发包合同

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团尚有已签订但未支付的约定大额发包合同支出共计 70,094.99 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	合同金额	已付金额	未付金额	预计投资期间	备注
本公司兰山分厂 4500T/D 新型干法水泥生产线项目	37,703.84	32,558.81	5,145.03	2012 年	
青铜峡股份太阳山新型油井水泥生产线项目(二期)	29,000.00	21,104.62	7,895.38	2012 年	
石嘴山赛马粉磨节能技改项目	5,800.00	5,071.85	728.15	2012 年	
本公司建材大厦(综合办公楼)	8,716.65	797.06	7,919.59	2012 年	
中宁混凝土年产 100 万立方米商品混凝土搅拌站项目一期工程	1,550.00	927.84	622.16	2012 年	
青铜峡混凝土 2×50 万立方米/年商品混凝土搅拌站项目一期工程	4,200.20	151.14	4,049.06	2012 年	
青铜峡混凝土年产 50 万立方米商品混凝土搅拌站项目	1,500.00	205.18	1,294.82	2012 年	

项目名称	合同金额	已付金额	未付金额	预计投资期间	备注
青铜峡股份太阳山年产 120 万吨骨料生产线项目	4,684.00		4,684.00	2012 年	
本公司银川熟料基地已有熟料生产线配套建设 2×150 万吨/年水泥粉磨系统	37,776.10	19.30	37,756.80	2012 年	
合计	130,930.79	60,835.80	70,094.99		

2. 前期承诺履行情况

单位：万元

项目名称	合同金额	截至 2010 年 12 月 31 日已付金额	截至 2010 年 12 月 31 日未付金额	2010 年 12 月 31 日预计 2011 年度投资额	2011 年实际投资情况
本公司当山分厂 4500T/D 新型干法水泥生产线项目	37,703.84	4,251.82	33,452.02	33,452.02	28,306.99
青铜峡股份太阳山新型油井水泥生产线项目(二期)	29,000.00	3,134.52	25,865.48	25,865.48	17,970.10
乌海赛马 2500T/D 新型干法水泥生产线项目	31,610.49	23,752.00	7,858.49	7,858.49	2,433.56
中材甘肃 4500T/D 新型干法水泥生产线项目	49,200.00	41,970.24	7,229.76	7,229.76	4,604.43
天水中材 2*2500T/D 新型干法水泥生产线及配套纯低温余热发电项目(一期)	28,700.00	25,266.23	3,433.77	3,433.77	24.89
天水中材 2*2500T/D 新型干法水泥生产线及配套纯低温余热发电项目(二期)	28,800.00	28,000.31	799.69	799.69	7,417.55
合计	205,014.33	126,375.12	78,639.21	78,639.21	60,757.52

3. 除上述承诺事项外，截至 2011 年 12 月 31 日，本集团无其他重大承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

根据 2012 年 3 月 7 日第五届董事会第三次会议决议，本公司 2011 年度利润分配预案为：以 2011 年度末公司总股本 239,159,417 股为基数，向股东每 10 股送 10 股红股，每 10 股派发现金红利 4.5 元(含税)。2011 年公司资本公积金不转增股本。该分配预案尚需本公司股东大会审议批准。

根据本公司第五届董事会第二次会议决议，本公司之子公司赛马混凝土于 2011 年 12 月 31 日与石嘴山金长城砼业有限公司（以下简称石嘴山金长城）、张民签订股权转让协议收购平罗金长城砼业有限公司（以下简称平罗金长城）。根据股权转让协议，本次股权转让交易以 2011 年 11 月 30 日为审计评估基准日，根据中宇资产评估有限责任公司出具的中宇评报字[2011]第 3076 号评估报告确定的净资产价值为定价依据，确定总购买价款为 5,630.45 万元。其中以 4,082.08 万元收购石嘴山金长城持有的平罗金长城 72.5%的股权，以 1,548.37 万元收购张民持有的平罗金长城 27.5%的股权。截至财务报告批准报出日，已支付 80%收购价款。

除存在上述资产负债表日后事项外，截至 2011 年 12 月 31 日，本集团无其他重大资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

1. 租赁

(1) 融资租入固定资产

项目	年末金额	年初金额
原价	2,230,877.00	
机器设备	2,230,877.00	
累计折旧	80,683.41	
机器设备	80,683.41	
账面净值	2,150,193.59	
机器设备	2,150,193.59	
减值准备		
机器设备		
账面价值	2,150,193.59	
机器设备	2,150,193.59	

(2) 最低租赁付款额

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内	689,643.96
1-2 年	689,643.96
2-3 年	344,821.97
合计	1,724,109.89

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团未确认融资费用余额为 152,822.32 元。

除上述说明事项外，截至 2011 年 12 月 31 日，本集团无其他重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款分类

类别	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	10,607,110.85	28.79			1,834,155.94	8.16		
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	26,240,012.19	71.21	5,979,852.89	22.79	20,643,381.82	91.84	5,882,887.75	28.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	36,847,123.04		5,979,852.89		22,477,537.76		5,882,887.75	

1) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
石嘴山赛马	10,607,110.85			关联方不计提
合计	10,607,110.85			

2) 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	19,410,025.32	3	582,300.76	13,717,754.77	3	411,532.64
1-2 年	1,003,978.05	10	100,397.81	583,691.00	10	58,369.10
2-3 年	583,691.00	20	116,738.20	107,289.50	20	21,457.90
3-4 年	29,890.00	50	14,945.00	938,363.92	50	469,181.96
4-5 年	234,783.48	80	187,826.78	1,869,682.40	80	1,495,745.92
5 年以上	4,977,644.34	100	4,977,644.34	3,426,600.23	100	3,426,600.23
合计	26,240,012.19		5,979,852.89	20,643,381.82		5,882,887.75

(2) 年末应收账款中不含持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
石嘴山赛马	关联方	10,607,110.85	1 年以内	28.79
中交第二公路工程局有限公司恩陶铁路项目经理部	非关联方	2,928,247.13	1 年以内	7.95
中铁十九局股份有限公司包西铁路通道陕西段工程指挥部	非关联方	2,907,560.35	1 年以内	7.89
中交第二公路工程局有限公司新恩铁路项目经理部	非关联方	2,688,270.73	1 年以内	7.30
宁夏科进砼业有限公司	非关联方	2,315,036.58	1 年以内	6.28
合计		21,446,225.64		58.21

(4) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
石嘴山赛马	子公司	10,607,110.85	28.79
合计		10,607,110.85	28.79

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

类别	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					1,560,869.42	29.09		
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	3,708,269.94	100	2,927,292.50	78.94	3,804,447.64	70.91	2,646,554.06	69.56
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	3,708,269.94		2,927,292.50		5,365,317.06		2,646,554.06	

按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	517,297.02	3	15,518.91	472,636.35	3	14,179.08
1-2年	262,665.92	10	26,266.59	69,612.06	10	6,961.21
2-3年		20		662,231.83	20	132,446.37
3-4年		50		214,000.00	50	107,000.00
4-5年	214,000.00	80	171,200.00		80	
5年以上	2,714,307.00	100	2,714,307.00	2,385,967.40	100	2,385,967.40
合计	3,708,269.94		2,927,292.50	3,804,447.64		2,646,554.06

(2) 年末其他应收款中不含持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
郑州康华福利造纸厂	非关联方	2,091,070.48	5年以上	56.39	往来款
北京市三通建材经营总公司	非关联方	328,339.60	5年以上	8.85	往来款
中材集团	关联方	270,239.00	1年以内	7.29	代垫款
永宁县国土资源局	非关联方	214,000.00	4至5年	5.77	押金
霍志平	非关联方	194,896.92	5年以上	5.26	往来款
合计		3,098,546.00		83.56	

(4) 应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)
中材集团	关联方	270,239.00	7.29
中材水泥有限责任公司	关联方	80,000.00	2.16
合计		350,239.00	9.44

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末金额	年初金额
按成本法核算长期股权投资	1,359,332,171.08	1,278,088,668.62
按权益法核算长期股权投资	387,380,067.60	388,688,405.19
长期股权投资合计	1,746,712,238.68	1,666,777,073.81

项目	年末金额	年初金额
减：长期股权投资减值准备	3,000,000.00	3,000,000.00
长期股权投资价值	1,743,712,238.68	1,663,777,073.81

(2) 按成本法、权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	投资成本	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年现金红利
成本法核算								
中宁赛马	100.00	100.00	213,278,954.72	213,278,954.72			213,278,954.72	
青铜峡股份	87.19	87.19	291,095,571.49	289,852,069.03	1,243,502.46		291,095,571.49	
石嘴山赛马	100.00	100.00	60,347,644.87	60,347,644.87			60,347,644.87	
六盘山公司	100.00	100.00	78,770,000.00	78,770,000.00			78,770,000.00	
中林甘肃	98.42	98.42	196,830,000.00	196,830,000.00			196,830,000.00	
中林青海	100.00	100.00	20,000,000.00	20,000,000.00			20,000,000.00	
乌海赛马	100.00	100.00	126,310,000.00	126,310,000.00			126,310,000.00	
赛马混凝土	100.00	100.00	130,000,000.00	50,000,000.00	80,000,000.00		130,000,000.00	
天水中材	80.00	80.00	182,400,000.00	182,400,000.00			182,400,000.00	
北京宁夏大厦有限责任公司	2.32	2.32	3,000,000.00	3,000,000.00			3,000,000.00	
宁夏银行	2.63	2.63	57,300,000.00	57,300,000.00			57,300,000.00	2,451,200.00
小计			1,359,332,171.08	1,278,088,668.62	81,243,502.46		1,359,332,171.08	2,451,200.00
权益法核算								
乌海市西水水泥有限责任公司	45.00	45.00	289,298,340.00	299,129,659.54	474,610.59		299,604,270.13	
包头市西水水泥有限责任公司	45.00	45.00	86,582,385.00	89,558,745.65	-1,782,948.18		87,775,797.47	
小计			375,880,725.00	388,688,405.19	-1,308,337.59		387,380,067.60	
合计			1,735,212,896.08	1,666,777,073.81	79,935,164.87		1,746,712,238.68	2,451,200.00

(3) 对联营企业投资

对联营企业投资详见本附注八、7、长期股权投资。

(4) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
北京宁夏大厦有限责任公司	3,000,000.00			3,000,000.00
合计	3,000,000.00			3,000,000.00

4. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本分类

项目	本年金额	上年金额
主营业务收入	779,487,675.94	917,000,021.62
其他业务收入	4,938,489.11	2,359,002.49
合计	784,426,165.05	919,359,024.11
主营业务成本	494,106,878.03	535,794,909.01
其他业务成本	3,102,605.36	940,369.98
合计	497,209,483.39	536,735,278.99

(2) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
宁夏赛马混凝土有限公司	45,692,270.03	5.82
宁夏石嘴山赛马水泥有限责任公司	36,379,047.67	4.64
宁夏科进砼业有限公司	25,602,710.01	3.26
银川森淼工程有限公司	24,599,535.59	3.14
贺兰县锦泰鸿业商砼有限公司	23,804,591.11	3.03
合计	156,078,154.41	19.89

5. 投资收益

(1) 投资收益来源

项目	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	2,451,200.00	102,264,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-1,308,337.59	12,807,680.19
持有至到期投资期间取得的投资收益		2,892,886.60
合计	1,142,862.41	117,964,566.79

(2) 成本法核算的长期股权投资收益

项目	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动的原因
合计	2,451,200.00	102,264,000.00	
其中:			
其中: 中宁赛马		100,000,000.00	
宁夏银行	2,451,200.00	2,264,000.00	

6. 母公司现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
----	------	------

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	130,060,853.98	334,314,697.60
加: 资产减值准备	27,154.04	2,582,071.82
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	58,915,911.02	51,268,490.99
无形资产摊销	1,538,637.23	1,368,726.84
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	-259,188.44	-916,694.86
固定资产报废损失(收益以“-”填列)		
公允价值变动损益(收益以“-”填列)		
财务费用(收益以“-”填列)	68,246,282.29	54,465,900.22
投资损失(收益以“-”填列)	-1,142,862.41	-117,964,566.79
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-189,370.33	-781,936.02
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)		
存货的减少(增加以“-”填列)	-50,313,188.81	-19,327,842.27
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-376,183,251.96	-134,221,572.33
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-65,517,862.15	29,501,284.86
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-234,816,885.54	200,288,560.06
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	538,658,667.50	402,389,075.32
减: 现金的期初余额	402,389,075.32	223,672,240.69
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	136,269,592.18	178,716,834.63

十五、补充资料

1. 本年非经营性损益表

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2008)》的规定, 本公司2011年度非经营性损益如下:

项目	本年金额	上年金额
非流动资产处置损益	7,231,678.80	397,557.93

项目	本年金额	上年金额
计入当期损益的政府补助	10,230,726.11	3,199,380.95
同一控制下企业合并产生的被合并公司期初至合并日的当期净损益	7,356,169.73	34,194,739.21
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-558,883.89	-1,080,299.70
小计	24,259,690.75	36,711,378.39
减：所得税影响额	3,172,457.88	581,963.81
少数股东权益影响额（税后）	1,130,616.10	171,026.04
合计	19,956,616.77	35,958,388.54

2. 净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》的规定，本公司 2011 年度加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	9.75%	1.811	1.811
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	9.20%	1.708	1.708

十六、财务报告批准

本财务报告于 2012 年 3 月 7 日由本公司董事会批准报出。

十二、备查文件目录

- 1、 载有董事长签名的公司 2011 年度报告摘要
- 2、 载有公司董事长、财务总监、财务部长签名并盖章的会计报表
- 3、 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
- 4、 报告期内在中国证券报、上海证券报、证券时报公开披露过的所有公司文件的原件及公告原稿

宁夏建材集团股份有限公司

董事长：王广林

2012 年 3 月 7 日