宁夏建材集团股份有限公司

股票代码:600449　　股票简称:宁夏建材

2011 年度报告摘要

§1 重要提示

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

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

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经信永中和会计师事务所有限责任公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 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

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	宁夏建材	
股票代码	600449	
上市交易所	上海证券交易所	

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	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

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

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

3.2 主要财务指标

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,其体计算过程详见财务报表附注六、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。

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	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

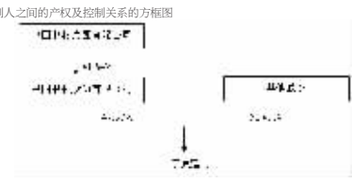
§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

2011年末股东总数			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-工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	未知	0.65	1,558,434	-1,410,274	0	未知
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		

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

(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集团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集团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;

b.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,较盈利预测价格单价高出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个百分点
产品						
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	1,112,771.634万	1,452,322.506万	-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%	部分在建工程项目竣工结算,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%	项目建设投资减少
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	19,864,299.12	-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,增加的应付股股东股利
其他应付款	688,839,751.06	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像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	117,504,525.87	-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

	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,力争水泥企业产能比2010年减少三分之一。2015年块同处置线比例达到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。在产格控制产能扩张,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,推广减排噪音新技术、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"期间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;提升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)在务层层分解、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。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述5.1

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

请见前述5.1

§6 财务报告

6.1 本报告期会计政策、会计估计变更情况

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1200TD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年合并报告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。

6.2 本报告期无前期会计差错更正

宁夏建材集团股份有限公司董事会
董事长:王广林
2012年3月7日

股票代码:600449　股票简称:宁夏建材　公告编号:2012-002

宁夏建材集团股份有限公司
第五届董事会第三次会议决议公告
暨召开2011年度股东大会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

宁夏建材集团股份有限公司第五届董事会第三次会议通知于2012年2月26日以通讯方式送出。公司于2012年3月7日上午9:00在公司会议室召开五届董事会第三次会议,会议应到董事9人,实到9人,公司监事及高级管理人员列席了会议,符合《公司法》及《公司章程》规定。会议由董事长王广林主持,经与会董事审议,通过以下决议:

一、审议并通过《宁夏建材集团股份有限公司2011年度董事会工作报告》有效表决票数9票,9票赞成,0票反对,0票弃权)。

该议案尚需提交公司股东大会审议。

二、审议并通过《宁夏建材集团股份有限公司2011年度独立董事述职报告》有效表决票数9票,9票赞成,0票反对,0票弃权)。

该议案尚需提交公司股东大会审议。

三、审议并通过《宁夏建材集团股份有限公司2011年年度报告》有效表决票数9票,9票赞成,0票反对,0票弃权)。

该议案尚需提交公司股东大会审议。

四、审议并通过《宁夏建材集团股份有限公司2011年年度报告摘要》有效表决票数9票,9票赞成,0票反对,0票弃权)。

该议案尚需提交公司股东大会审议。

五、审议并通过《宁夏建材集团股份有限公司2011年度财务决算报告》有效表决票数9票,9票赞成,0票反对,0票弃权)。

该议案尚需提交公司股东大会审议。

六、审议并通过《宁夏建材集团股份有限公司2011年度财务预算报告》有效表决票数9票,9票赞成,0票反对,0票弃权)。

该议案尚需提交公司股东大会审议。

七、审议并通过《宁夏建材集团股份有限公司2011年度资产减值准备、会计差错更正及重大不确定事项的报告》有效表决票数9票,9票赞成,0票反对,0票弃权)。

同意公司2011年度提取坏账准备8,717,887.54元,其中:应收帐款8,289,785.85元,其他应收款428,101.69元。本年收回以前年度应收账款,转回坏账准备433,015.80元。公司2011年度未提取固定资产减值准备。因处置固定资产相应转出已计提的固定资产减值准备10,289,853.19元。2011年度公司未提取存货跌价准备。

同意公司2011年度处置固定资产—机械设备原值23,179,180.31元,已计提折旧13,064,128.32元;处置固定资产—运输设备原值4,162,300.21元,已计提折旧2,268,387.28元;处置固定资产—办公设备、工器具及其他原值255,929.20元,已计提折旧155,239.94元。

以上固定资产处置使公司本年营业外收支净额增加7,231,678.80元,影响利润增加7,231,678.80元。

公司2011年度无会计差错更正及重大不确定事项。

八、审议并通过《宁夏建材集团股份有限公司2011年度利润分配预案》有效表决票数9票,9票赞成,0票反对,0票弃权)。

经信永中和会计师事务所有限责任公司对本公司2011年经营业绩及财务状况进行审计,本年度年初未分配利润648,733,053.04元;本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。本年度末可供分配的利润为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。

该议案尚需提交公司股东大会审议。

九、审议并通过《宁夏建材集团股份有限公司关于出资设立宁夏赛马水泥有限公司的议案》

详情请阅公司于2012年3月9日在中国证券报、上海证券报、证券时报及上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)披露的《宁夏建材集团股份有限公司关于出资设立宁夏赛马水泥有限公司的公告》(公告编号:2012-003)。

十、审议并通过《宁夏建材集团股份有限公司关于优化内部机构设置的议案》有效表决票数9票,9票赞成,0票反对,0票弃权)。

同意公司设立全资子公司宁夏赛马水泥有限公司后,对公司内部机构设置进行优化,设立公司办公室、人力资源部、财务管理中心、投资发展部、运行管理部、安全环保部、技术中心、证券部、审计部九个职能部室。

十一、审议并通过《宁夏建材集团股份有限公司关于子公司申请银行借款的议案》有效表决票数9票,9票赞成,0票反对,0票弃权)。

同意2012年公司所属子公司向银行申请借款总计不超过182150万元,其中,流动资金借款到期续借金额不超过49500万元,新增流动资金借款不超过44300万元,公司本部测算至新设公司宁夏赛马水泥有限公司的总计不超过88350万元银行借款的重新续借,上述贷款利率均为浮动利率,按与银行协商的优惠利率确定。各子公司将根据资金需求分批提款。具体为:

1.公司拟设立的宁夏赛马水泥有限公司向银行申请流动资金借款不超过88350万元,该借款金额为公司本部测算至新设公司的银行借款。借款期限不超过3年。

2.公司控股子公司宁夏青铜峡水泥股份有限公司向银行申请流动资金借款不超过18000万元,其中,10000万元为该公司将陆续到期的银行借款,该公司进行续借;8000万元为新增借款。以上借款期限均不超过3年。

3.公司控股子公司天水中材水泥有限责任公司向银行申请流动资金借款不超过20000万元,其中,10000万元为该公司将陆续到期的银行借款,该公司进行续借;10000万元为新增流动资金借款。上述借款期限均不超过3年。

4.公司控股子公司中材甘肃水泥有限责任公司向银行申请流动资金借款不超过21500万元,其中,12000万元为该公司将陆续到期的银行借款,该公司进行续借;9500万元为新增流动资金借款。上述借款期限均不超过3年。

5.公司全资子公司乌海赛马水泥有限责任公司向银行申请流动资金借款不超过13300万元,其中5000万元为该公司将到期的借款金额,该公司进行续借;8300万元为新增借款。以上借款期限均不超过3年。

6.公司全资子公司宁夏石嘴山赛马水泥有限责任公司向银行申请流动资金借款不超过5000万元,其中,3500万元为将到期的借款金额,该公司进行续借;1500万元为新增借款。以上借款期限均不超过3年。

7.公司全资子公司宁夏赛马混凝