

宁夏赛马实业股份有限公司

600449

2009 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	3
四、股本变动及股东情况	4
五、董事、监事和高级管理人员	8
六、公司治理结构	11
七、股东大会情况简介	16
八、董事会报告	16
九、监事会报告	29
十、重要事项	30
十一、财务会计报告	36
十二、备查文件目录	101

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
谭仲明	董事	因在外未能出席会议	周育先
隋玉民	董事	因在外未能出席会议	周育先
黄锦德	董事	因在外未能出席会议	王广林
潘忠宇	独立董事	因在外未能出席会议	买文广
李耀忠	独立董事	因在外未能出席会议	彭友谊

(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	李永进
公司总经理姓名	尹自波
公司总会计师姓名	周春宁
公司财务部长姓名	周芳

公司董事长李永进、总经理尹自波、总会计师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	宁夏赛马实业股份有限公司
公司的法定英文名称	Ningxia Saima Industry Co.,Ltd
公司法定代表人	李永进

(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	wx@saimasy.com.cn	fp_lin@saimasy.com.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	nxsmsy@saimasy.com.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	赛马实业	600449	-

(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	银川市新市区新小线二公里处	
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	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	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	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	415,782,179.54
利润总额	542,218,314.97
归属于上市公司股东的净利润	444,682,030.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	435,237,037.99
经营活动产生的现金流量净额	635,134,588.20

(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	金额
非流动资产处置损益	-2,165,370.03
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	12,586,360.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	508,995.98
所得税影响额	1,652,263.18
少数股东权益影响额（税后）	-167,269.93
合计	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	2009 年	2008 年		本期比上年同期增减 (%)	2007 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	1,810,370,023.41	1,383,409,685.42	1,383,409,685.42	30.86	957,144,892.96	957,144,892.96
利润总额	542,218,314.97	313,473,478.46	317,562,758.87	72.97	129,880,154.81	131,105,301.54
归属于上市公司股东的净利润	444,682,030.69	269,472,396.90	273,375,957.76	65.02	86,502,336.59	87,418,746.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	435,237,037.99	256,553,707.1	260,457,267.96	69.65	89,292,653.57	90,099,281.57
经营活动产生的现金流量净额	635,134,588.20	225,195,490.36	225,195,490.36	182.04	189,172,186.28	189,172,186.28
	2009 年末	2008 年末		本年末比上年末增减 (%)	2007 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	4,312,104,335.79	2,559,407,668.25	2,559,407,668.25	68.48	1,742,108,641.49	1,742,108,641.49
所有者权益（或股东权益）	2,068,234,188.76	1,669,221,499.47	1,669,221,499.47	23.90	694,482,855.97	695,399,265.72

主要财务指标	2009 年	2008 年		本期比上年同期增减 (%)	2007 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益（元 / 股）	2.28	1.55	1.57	47.10	0.60	0.61
稀释每股收益（元 / 股）	2.28	1.55	1.57	47.10	0.60	0.61
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	2.23	1.48	1.50	50.68	0.62	0.62
加权平均净资产收益率 (%)	23.51	21.92	22.20	增加 1.59 个百分点	12.83	12.96
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	23.01	20.86	21.15	增加 2.15 个百分点	13.22	13.36
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	3.25	1.15	1.15	182.61	1.31	1.31
	2009 年末	2008 年末		本期末比上年末增减 (%)	2007 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	10.60	8.55	8.55	23.98	4.82	4.82

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

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

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
宁夏建材集团有限责任公司	62,539,200	7,210,800	0	55,328,400	股权分置改革	2009年8月17日
合计	62,539,200	7,210,800	0	55,328,400	/	/

(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					
人民币普通股	2008年5月8日	14.49	50,917,874	2008年5月23日	50,917,874

注：经中国证监会证监许可[2008]558号文核准，公司于2008年5月8日成功发行5091.7874万人民币普通股，并于2008年5月23日在上海证券交易所上市交易。本次增发完成后，公司总股本由14421.6万股增至19513.3874万股。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、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

报告期末股东总数					36,005 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
宁夏建材集团有限责任公司	国有法人	35.74	69,750,000	0	55,328,400	无
李凤英	未知	1.73	3,379,223	3,379,223	0	未知
宁夏共赢投资有限责任公司	境内非国有法人	1.15	2,250,000	0	0	无
海通一中行-FORTIS BANK SA/NV	未知	0.72	1,399,999	-449,937	0	未知
北京龙天陆房地产开发有限公司	未知	0.69	1,354,600	1,354,600	0	未知
中国工商银行-中银持续增长股票型证券投资基金	未知	0.57	1,114,571	-3,398,230	0	未知
中国银行-华宝兴业动力组合股票型证券投资基金	未知	0.32	630,000	630,000	0	未知
北京朝来天陆置业有限责任公司	未知	0.30	594,000	594,000	0	未知
卢晓亮	未知	0.28	549,280	549,280	0	未知
卞孜真	未知	0.28	548,619	548,619	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
宁夏建材集团有限责任公司	14,421,600	人民币普通股
李凤英	3,379,223	人民币普通股
宁夏共赢投资有限责任公司	2,250,000	人民币普通股
海通—中行—FORTIS BANK SA/NV	1,399,999	人民币普通股
北京龙天陆房地产开发有限公司	1,354,600	人民币普通股
中国工商银行—中银持续增长股票型证券投资基金	1,114,571	人民币普通股
中国银行—华宝兴业动力组合股票型证券投资基金	630,000	人民币普通股
北京朝来天陆置业有限责任公司	594,000	人民币普通股
卢晓亮	549,280	人民币普通股
卞孜真	548,619	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	宁夏建材集团有限责任公司与上述其他股东之间不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 除宁夏建材集团有限责任公司外，公司无法查证其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。	

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	宁夏建材集团有限责任公司	55,328,400	2010年8月15日	55,328,400	持有赛马实业的原非流通股份自股权分置改革方案实施之日(2006年8月15日)起二十四个月内不上市交易，在上述禁售期满后的十二个月内通过上海证券交易所挂牌交易出售股份数量占赛马实业股份总数的比例不超过百分之五，二十四个月内不超过百分之十。

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

宁夏建材集团有限责任公司持有公司 35.74%的股权，为公司控股股东。中国中材集团有限公司控股子公司中国中材股份有限公司持有宁夏建材集团有限责任公司 100%的股权，中国中材集团有限公司为公司实际控制人。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	宁夏建材集团有限责任公司
单位负责人或法定代表人	王广林
成立日期	1997年9月5日
注册资本	781,711,276
主要经营业务或管理活动	水泥、水泥熟料、水泥制品销售、房屋租赁、土地租赁；供热

(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开采、加工；上述材料工程项目的投资管理；资产重组及行业收购、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

报告期，根据中国中材股份有限公司股东大会决议及公司控股股东宁夏建材集团有限责任公司股东会决议，中国中材股份有限公司收购了中国中材集团公司持有宁夏建材集团有限责任公司 49.94% 的股权，自此中国中材股份有限公司持有宁夏建材有限责任公司的股权比例由 50.06% 增至 100%，公司最终实际控制人仍为中国中材集团公司。宁夏建材集团有限责任公司于 2009 年 5 月 31 日进行了工商变更登记。

2009 年 5 月 11 日，公司最终实际控制人中国中材集团公司将其名称变更为“中国中材集团有限公司”。

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	年初持股数	年末持股数	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	56	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	0	是
周育先	董事	男	46	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	0	是
隋玉民	董事	男	45	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	0	是
王广林	董事	男	51	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	0	是
李永进	董事长	男	46	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	66.4	否
尹自波	董事、总经理	男	41	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	66.4	否
黄锦德	董事	男	46	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	0	是
买文广	独立董事	男	64	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	3	否
潘忠宇	独立董事	男	52	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	3	否
李耀忠	独立董事	男	42	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	3	否
彭友谊	独立董事	男	41	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	3	否
焦彤英	监事会主席	女	48	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	0	是
徐卫兵	监事	女	50	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	0	是
马光华	监事	男	52	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	2.9	否
周春宁	总会计师	男	49	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	45.65	否
武雄	副总经理、董事会秘书	男	42	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	45.65	否
王玉林	副总经理	男	40	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	45.65	否
哈永生	副总经理	男	41	2009年3月10日	2011年12月19日	0	0	0	是
尹国明	副总经理	男	35	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	25.2	否
罗雳	总工程师	男	45	2008年12月19日	2011年12月19日	0	0	36.52	否
朱晓明	副总经理	男	45	2008年12月19日	2010年3月30日	0	0	25.2	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	371.57	/

1. 谭仲明：曾任中国中材集团公司总经理、党委副书记，中国非金属材料总公司总经理。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、中国中材国际工程股份有限公司董事、中材科技股份有限公司董事、新疆天山水泥股份有限公司董事、宁夏建材集团有限责任公司董事；兼任中国建材工程建设协会会长，中国建筑材料联合会副会长，中国施工企业管理协会副会长，中国水泥协会副会长。

2. 周育先：曾任中国中材集团公司副总经理。现任中国中材集团有限公司党委常委、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、甘肃祁连山水泥集团股份有限公司副董事长、北京金隅股份有限公司董事、宁夏建材集团有限责任公司董事；兼任中央企业青联常委，首都企业家俱乐部副理事长，中国青年企业家协会常务理事等职务。

3. 隋玉民：曾任中材水泥有限责任公司常务副总经理、中材汉江水泥股份有限公司董事长、总经理、新疆天山水泥股份有限公司副总经理、常务副总裁、江苏天山水泥集团

有限公司董事长。现任中国中材股份有限公司副总裁、新疆天山水泥股份有限公司董事、宁夏建材集团有限责任公司董事。

4. 王广林：曾任宁夏青铜峡水泥集团有限公司董事长兼总经理、宁夏赛马水泥（集团）有限责任公司董事长、宁夏建材集团有限责任公司总经理。现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、党委书记、宁夏建材集团有限责任公司董事长、党委书记。

5. 李永进：曾任宁夏赛马水泥（集团）有限责任公司副总经理。现任宁夏建材集团有限责任公司副董事长、党委副书记。

6. 尹自波：曾任宁夏赛马水泥（集团）有限责任公司副总经理、公司副总经理。现任宁夏建材集团有限责任公司董事、党委副书记。

7. 黄锦德：曾任中国材料工业科工集团公司审计部部长、中国中材集团公司审计部部长、新疆天山水泥股份有限公司监事会主席，现任宁夏建材集团有限责任公司董事、副总经理。

8. 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，公司第三届董事会独立董事。现任宁夏美利纸业股份有限公司独立董事。

9. 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。

10. 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，现任华禹产业投资基金管理有限公司筹备组副组长、西部水务产业投资基金筹备组副组长、威海广泰空港设备股份有限公司独立董事。

11. 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。现任北京海勤律师事务所律师、新疆天山水泥股份有限公司独立董事。

12. 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。现任宁夏建材集团有限责任公司副总经理。

13. 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。

14. 马光华：曾在宁夏青铜峡水泥股份有限公司工程部工作，现任公司监察审计部副部长。

15. 周春宁：曾任宁夏建材集团有限责任公司董事、公司董事，自 2004 年至今任公司总会计师。

16. 武 雄：曾任宁夏建材集团有限责任公司董事、公司董事，自 2004 年至今任公司副总经理、董事会秘书。

17. 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，自 2007 年至今任公司副总经理。

18. 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。现任宁夏青铜峡水泥股份有限公司董事长。

19. 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。

20. 罗 雳：自 2004 年至今任公司总工程师。

21. 朱晓明：曾任公司生产管理部部长、总经理助理、宁夏青铜峡水泥股份有限公司总经理，宁夏建材集团有限责任公司监事。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
谭仲明	宁夏建材集团有限责任公司	董事	2008 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	否
周育先	宁夏建材集团有限责任公司	董事	2008 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	否
隋玉民	宁夏建材集团有限责任公司	董事	2008 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	否
王广林	宁夏建材集团有限责任公司	董事长、党委书记	2005 年 11 月 9 日	2011 年 12 月 31 日	是
李永进	宁夏建材集团有限责任公司	副董事长、党委副书记	2008 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	否
尹自波	宁夏建材集团有限责任公司	董事、党委副书记	2005 年 11 月 9 日	2011 年 12 月 31 日	否
黄锦德	宁夏建材集团有限责任公司	董事、副总经理	2008 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	是
焦彤英	宁夏建材集团有限责任公司	副总经理	2008 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	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
谭仲明	中国中材集团有限公司	董事长兼党委副书记	是
	中国中材股份有限公司	董事长	否
	新疆天山水泥股份有限公司	董事	否
	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
周育先	中国中材集团有限公司	党委常委	是
	中国中材股份有限公司	执行董事、总裁	否
	甘肃祁连山水泥集团股份有限公司	副董事长	否
	中材科技股份有限公司	董事	否
	北京金隅股份有限公司	董事	是
隋玉民	中国中材股份有限公司	副总裁	是
	新疆天山水泥股份有限公司	董事	否
王广林	中国中材股份有限公司	副总裁	否
	中材水泥有限责任公司	董事长、党委书记	否

买文广	宁夏美利纸业股份有限公司	独立董事	是
潘忠宇	宁夏大学政法学院	院长	是
李耀忠	华禹产业投资基金管理有限公司	筹备组副组长	是
	西部水务产业投资基金	筹备组副组长	是
	威海广泰空巷设备股份有限公司	独立董事	是
彭友谊	北京海勤律师事务所	律师	是
	新疆天山水泥股份有限公司	独立董事	是
徐卫兵	中国中材集团有限公司	党委常委、总会计师	是
	中国中材股份有限公司	监事会主席	否
	中材科技股份有限公司	监事会主席	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	公司董事、监事报酬金额依据《公司章程》规定由公司股东大会确定。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，2009 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表”。

(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
哈永生	副总经理	聘任	经公司于 2009 年 3 月 10 日召开的四届董事会四次会议审议通过，公司聘任哈永生为公司副总经理

(五) 公司员工情况

在职员工总数	3,405
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	2,512
销售	134
技术	461
财务	42
行政	256
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	235
大专	812
中专及以下	2,358

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及其它相关法律、法规、规范性文件的原则和要求，修改完善了《公司章程》、《公司关联交易内部决策制度》、《公司独立董事制度》、《公司对外担保管理制度》、《公司资产减值准备制度》，制定了公司高管班子年度经营目标考核、生产安全绩效考核及年度薪酬管理等方

面的制度和办法,不断完善公司内部控制制度。公司通过对内部机构设置进行调整和优化,促进机构高效运行,加强董事、监事及高级管理人员和员工的培训力度,促使公司依法规范运作,进一步提高公司治理水平。

1. 公司治理结构情况

(1) 股东与股东大会:公司根据法律法规规定制定了《公司章程》,明确了股东的权利和义务,股东根据《公司章程》的规定行使股东权利,《公司投资者关系管理办法》的制定,完善了公司与股东之间的沟通机制,公司认真接待投资者的来访或来电,细心解答其问询,保证股东对公司情况的知情权和参与权。公司股东大会能够按照《股东大会议事规则》的要求召开,程序合法有效。公司关联交易严格按照制度规定的程序进行决策,并根据股票交易规则的要求进行充分披露,不存在关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况。

(2) 控股股东与上市公司:公司建立了防止大股东及其附属企业占用公司资金、侵害公司利益的长效机制,大股东严格依法行使出资人权利,公司董事、监事的选任和重大决策均由股东大会依法作出,没有出现控股股东干预公司决策和开展生产经营活动,损害公司及其他股东利益的情形。公司与大股东实行人员、资产、财务分开,机构、业务独立,各自独立核算、独立承担责任和风险。

(3) 公司严格按照有关规定选聘董事,董事会的人数及人员构成符合有关法律、法规的要求,独立董事的任职条件、选举更换程序、职责符合有关规定。公司董事会能严格按照《董事会议事规则》的要求召集和召开,董事能够认真履行职责,公司为独立董事开展工作提供便利条件,独立董事能够独立发表意见。公司董事会下设战略、审计和薪酬与考核委员会,各委员会的人数及人员构成符合有关规定,会议的召开程序合法。

(4) 监事与监事会:公司严格按照有关规定选聘监事,监事会的人数及人员构成符合有关法律、法规的要求,公司监事会能严格按照《监事会议事规则》的要求召集和召开,监事能够认真履行职责,对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督,维护公司及股东的合法权益。

(5) 绩效评价与激励约束机制:公司建立了绩效考核制度,按生产安全及经营指标的完成情况对管理人员进行考核。

(6) 关于相关利益者:公司依据公开、公平、守信的原则充分尊重银行及其他债权人、职工、消费者、供应商等利益相关者的合法权利,能够与利益相关者积极合作,共同推动公司持续健康发展。公司重视社会责任,加大投资力度进行节能技术改造,减少污染物排

放，积极响应国家发展循环经济和保护环境方面的政策。

(7) 信息披露与透明度：公司指定信息披露报纸为中国证券报、上海证券报、证券时报，公司能够严格按照法律、法规和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息。认真开展投资者关系管理活动，接待投资者来访、来电，坚持信息披露的公开、公平和公正原则。

2. 公司治理专项活动

根据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，自 2007 年以来，公司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。

年内未完成整改的问题				
问题说明	整改责任人	未及时完成整改的原因	目前整改进展	承诺完成整改的时间
公司租赁使用控股股东宁夏建材集团有限责任公司土地	李永进	涉及当地政府管理的审批	当地政府部门审核中	2010 年 12 月 31 日
公司控股子公司青水股份使用归控股股东所有的“青铜峡”牌注册商标	李永进	意与前述问题一并解决	与股东沟通中	2010 年 12 月 31 日

(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	8	0	3	5	0	是
周育先	否	8	1	3	4	0	是
隋玉民	否	8	3	3	2	0	否
王广林	否	8	5	3	0	0	否
李永进	否	8	4	3	1	0	否
尹自波	否	8	4	3	1	0	否
黄锦德	否	8	5	3	0	0	否
买文广	是	8	3	3	1	1	是
潘忠宇	是	8	5	3	0	0	否
李耀忠	是	8	5	3	0	0	否
彭友谊	是	8	4	3	1	0	否

(1) 董事谭仲明连续两次未亲自参加公司董事会，系因为公司董事会的开会时间与该董事所在实际控制人单位中国中材集团有限公司、中国中材股份有限公司重要会议召开时间及重要行程有冲突。虽未能亲自参加董事会会议，但该董事能在认真审阅每次董事会议案

的基础上，书面授权委托其他董事根据其书面意见和表决意向指示行使表决权。

(2) 董事周育先连续两次未亲自参加公司董事会，系因为公司董事会的开会时间与该董事所在实际控制人单位中国中材集团有限公司、中国中材股份有限公司重要会议召开时间及重要行程有冲突。虽未能亲自参加董事会会议，但该董事能在认真审阅每次董事会议案的基础上，书面授权委托其他董事根据其书面意见和表决意向指示行使表决权。

(3) 董事买文广连续两次未亲自参加公司董事会，其中授权委托参加 1 次，因病缺席 1 次。授权委托参加的原因：该董事因身体不适接受医院检查的时间正好与公司董事会召开时间有冲突。虽未能亲自参加该次会议，但该董事能在认真审阅每次董事会议案的基础上，书面授权委托其他董事根据其书面意见和表决意向指示行使表决权。

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	3
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

报告期，公司修改和完善了《独立董事制度》，进一步明确独立董事的职责和义务，规范独立董事的行为，促进公司完善法人治理结构。为发挥独立董事的专业作用，加强独立董事在年报工作中的监督作用，公司制定了《独立董事年报工作制度》（已经公司四届董事会十二次会议审议通过），以提高公司年报信息披露质量，推动公司依法规范运作。《公司独立董事制度》及《公司独立董事年报工作制度》详见上海证券交易所网站。

报告期，公司独立董事能按照《公司章程》及独立董事相关工作制度规定认真、诚信、勤勉履行职责和义务，参加公司股东大会、董事会，在决策层审议公司重大关联交易及聘任会计师事务所前进行事前认可，并对公司重大交易和聘任高管等事项发表独立意见，为公司规范运作和可持续发展提供专业意见，维护公司整体利益和股东的合法权益。

(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	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	<p>工作计划：对公司进行全面的风险识别、风险分析和风险应对，根据风险评估结果，构建完成公司内控管理框架，制定和完善《赛马实业内部控制管理办法》、《赛马实业内部控制管理手册》及《赛马实业内部控制评价办法》，实施企业内部控制。</p> <p>实施情况：报告期内，公司为保证内部控制制度的健全和有效，成立了内控小组，并聘请外部顾问予以指导，对公司管理风险进行识别和评价，梳理清晰管理流程，拟定《内部控制管理办法》、《内部控制管理手册》和《公司风险控制评估报告》以及《公司内部控制评价实施方案》。目前上述内控方面的制度尚在研讨中。2010 年公司将在在此基础上，测试制度的有效性，继续完善相关内控制度，尽快建立内控平台，健全和实施企业内部控制。</p>
内部控制检查监督部门的设置情况	公司拟在内控管理手册中明确公司监察审计部为企业内部控制检查监督部门，该手册尚待决策部门审批。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司尚未开展此项工作
董事会对内部控制有关工作的安排	内部控制体系建设是企业发展的需要，对改进管理，规范管理，提高效率，防范风险有着积极的影响。公司将根据《企业内部控制基本规范》、证监会、交易所的相关规定，进一步完善和健全内部控制制度，使公司的内部控制制度更加有效和科学。
与财务核算相关的内部控制制度的完善情况	按照《会计法》、《企业会计准则》和其他相关法律、法规的规定，公司制定了一系列财务管理制度，明确了会计凭证、会计帐簿、财务会计报告的处理程序，落实财产保护措施，采取财产记录、实物保管、定期盘点、账实核对等措施确保财产安全。公司设置会计机构，配备相应专业人员，对不相容职务采取分离措施，形成各司其职，各负其责，相互制约的工作机制。
内部控制存在的缺陷及整改情况	报告期，公司未发现本公司存在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

报告期内，公司制定了《公司高管年度经营业绩考核暂行办法》、《公司高管生产安全绩效考核办法》、《公司高管薪酬管理暂行办法》，根据办法规定，公司高管人员薪酬实行年薪制，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，基薪按不高于目标年薪的 50%确定，按月平均支付。年度结束后，公司再根据企业主要生产经营和安全指标的完成情况以及经营业绩考核情况确定各高管人员的绩效年薪。

(六) 公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：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，公司修改了《公司信息披露管理制度》，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。修改后的《公司信息披露管理制度》详见上海证券交易所网站。

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
2008 年度股东大会	2009 年 4 月 2 日	中国证券报、上海证券报、 证券时报	2009 年 4 月 3 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
2009 年第一次临时股东大会	2009 年 5 月 8 日	中国证券报、上海证 券报、证券时报	2009 年 5 月 9 日
2009 年第二次临时股东大会	2009 年 6 月 30 日	中国证券报、上海证 券报、证券时报	2009 年 7 月 1 日
2009 年第三次临时股东大会	2009 年 9 月 8 日	中国证券报、上海证 券报、证券时报	2009 年 9 月 9 日
2009 年第四次临时股东大会	2009 年 10 月 29 日	中国证券报、上海证 券报、证券时报	2009 年 10 月 30 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

2009 年，随着国家扩大内需和西部大开发政策的逐步落实，水泥企业为抓住经济刺激计划带来的水泥市场需求增加的预期，纷纷通过新建水泥生产线扩大产能，以期提高企业盈利水平。随着公司区域水泥产能的不断释放，公司市场竞争日趋激烈。报告期，公司通过细化内部管理，及时调整销售策略，缓解市场竞争压力，不断巩固和提高公司市场占有率。与去年同期相比，2009 年度公司水泥销售出现了量价齐增的局面。

为加速公司水泥主业区外发展战略，扩展市场控制力，实现公司做大做强主业的目标，在经过充分调研和论证的基础上，公司通过新设子公司，分别在甘肃和内蒙建设新型干法水泥生产线

项目，以期扩大公司在周边水泥市场的份额。2009 年度，公司在甘肃天水设立天水中材水泥有限责任公司(以下简称“天水中材公司”)、在内蒙乌海设立乌海赛马水泥有限责任公司(以下简称“乌海赛马公司”)，同时为确保项目的顺利建设，加快项目建设速度，公司对中材甘肃水泥有限责任公司(以下简称“中材甘肃公司”)、天水中材公司、乌海赛马公司进行增资。截止 2009 年底上述项目正在建设中。

公司在 2008 年度报告中披露了 2009 年度经营计划：公司 2009 年销售水泥 480 万吨，实现营业收入 14 亿元。2009 年，公司销售水泥 521.70 万吨，实现营业收入 18.1 亿元，完成了公司年初制定的经营计划。公司水泥销售量比计划增长 8.69%，营业收入比计划增长 29.29%，增长的主要原因为：2009 年区域水泥市场需求有所增加，公司水泥产品实际销售量、销售价格均高于公司预期。

报告期，公司实现营业收入 18.1 亿元，同比增长 30.86%；实现营业利润 4.16 亿元，同比增长 122.58%；实现归属于母公司的净利润 4.45 亿元，同比增长 65.02%。增长的主要原因为：2009 年区域水泥市场需求有所增加，公司水泥产品销售量、销售价格同比增加所致。

2. 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	1,803,020,749.21	1,030,617,463.69	42.84	30.58	21.69	增加 4.18 个百分点
产品						
水泥	1,761,460,331.56	999,793,215.12	43.24	28.28	19.02	增加 4.42 个百分点
商品混凝土	41,560,417.65	30,824,248.57	25.83	-	-	-

(3) 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	1,316,205,146.92	25.42
自治区外	486,815,602.29	46.90

(4) 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	204,984,820.03	占采购总额比重	27.16%
前五名销售客户销售金额合计	197,415,562.22	占销售总额比重	10.90%

3. 报告期末，公司资产构成情况同比发生重大变动的的原因

单位：万元

项目	报告期末	与去年同期末相比变动百分比(%)	变动主要原因
货币资金	127,916.22	85.12	公司销售收入增长及银行借款增加所致
应收票据	1,228.80	-66.06	银行承兑汇票到期承兑和背书转让所致
应收帐款	5,332.51	-40.15	公司减少产品赊销，同时收回期初部分应收帐款所致
预付款项	36,137.51	866.05	增加水泥生产线预付工程及设备款所致
在建工程	70,059.99	253.37	项目投资增加所致
无形资产	9,186.27	244.74	公司购买土地使用权及采矿权所致
短期借款	60,000.00	95.76	公司短期银行借款增加所致
应付票据	2,166.81	381.51	办理银行承兑汇票用于购买原燃材料，该结算方式增长所致
应付帐款	36,224.75	115.01	新增应付项目工程款和采购原材料欠款所致
预收款项	3,947.25	88.67	收取客户预付水泥款增加所致
应交税费	7,013.78	68.78	公司销售收入及利润增加致使应交的税费增加所致
应付股利	222.86	-35.53	报告期公司将部分尚未支付的股利进行支付
其他应付款	3,503.56	-60.69	报告期公司将部分尚未支付的其他应付款进行支付
长期借款	82,500.00	489.29	公司长期银行借款增加所致
长期应付款	2,965.03	222.26	公司购买采矿权的款项采取分期付款所致
其他非流动负债	3,291.36	44.04	公司节能改造项目及子公司生产线建设项目收到专项补助资金所致
专项储备	1,064.89	41.33	按新会计准则规定计提安全生产费所致
未分配利润	82,378.46	81.50	报告期公司净利润增加所致
少数股东权益	11,384.49	93.52	与其他股东共同投资设立子公司和向子公司增资所致

4. 公司利润构成情况同比发生重大变动的的原因

单位：万元

项目	报告期	与去年同期相比变动百分比(%)	变动主要原因
营业总收入	181037.00	30.86	公司产品销量增加、价格上升所致
财务费用	3198.71	-46.64	借款利率降低，利息支出相应减少所致
营业外支出	495.36	85.57	固定资产处置损失增加所致
所得税费用	7399.67	158.32	利润总额增加所致
少数股东损益	2353.96	53.29	控股子公司青水股份净利润增加所致

5. 公司现金流量构成情况及发生重大变动的的原因

单位：万元

项目	报告期	与去年同期相比变动百分比(%)	变动主要原因
经营活动产生的现金流量净额	63513.46	182.04	销售商品收到的现金增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-107540.79	-306.75	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	100864.03	109.10	取得借款收到的现金增加所致

6. 主要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. 公司于 2009 年 2 月投资 2000 万元设立宁夏赛马混凝土有限公司（以下简称“赛马混凝土公司”），占其注册资本的 100%，报告期，公司将赛马混凝土公司列入公司合并报表范围；

B. 公司全资子公司宁夏中宁赛马水泥有限公司（以下简称“中宁赛马”）于 2009 年 4 月吸收合并全资子公司宁夏青铜峡水泥镇罗有限公司（以下简称“镇罗公司”）。报告期，镇罗公司不再列入公司合并报表范围；

C. 2009 年 4 月公司投资 1000 万元设立乌海赛马公司，占其注册资本的 100%，同年 7 月，公司以现金 10565 万元单方向乌海赛马公司增资，乌海赛马公司注册资本由 1000 万元增至 11565 万元。报告期，公司将乌海赛马公司列入公司合并报表范围；

D. 2009 年 5 月公司与天水永固水泥有限责任公司合资设立天水中材公司，占其注册资本的 75%，同年 7 月，公司与天水永固水泥有限责任公司共同向天水中材公司按照持股比例增资，天水中材公司注册资本由 5000 万元增至 12800 万元。报告期，公司将天水中材公司列入公司合并报表范围；

E. 2009 年 6 月公司注销中材阳泉水泥有限责任公司，该公司不再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	86.82	109,008.75	18224.14
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	45865.67	11229.30
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	15033.92	4464.81
宁夏石嘴山赛马水泥有限公司	水泥生产与销售	6019	100	9484.19	1724.31
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	55298.85	-231.52
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	12800	75	30195.41	-177.24
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	11565	100	21779.35	-16.41
中材青海水泥有限责任公司	水泥及水泥熟料的生产与销售	2000	100	2152.52	-34.49
宁夏赛马混凝土有限公司	商品混凝土的制造与销售	2000	100	7540.00	256.97

(3) 主要控股子公司的经营情况

A. 2009 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 54314.48 万元，比去年同期增长 35.63%；实现营业利润 17323.10 万元，比去年同期增长 121.23%；实现净利润 18224.14 万元，比去年同期增长 103.82%。

B. 2009 年度，公司全资子公司中宁赛马实现营业收入 33751.54 万元，比去年同期增长 35.57%，实现营业利润 11075.54 万元，比去年同期增长 91.62%，实现净利润 11229.30 万元，比去年同期增长 70.53%。

C. 2009 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 14897.98 万元，比去年同期增长 68.86%，实现营业利润 3827.43 万元，比去年同期增长 1214.88%，实现净利润 4464.81 万元，比去年同期增长 352.66%。

(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

2009 年，面对国际金融危机，国家实施投资拉动需求政策，保持了经济平稳发展，为水泥企业创造了良好的市场机遇，水泥工业形势向好，产销量稳步增长，效益明显回升，结构调整取得新的成效。但随着水泥产能的不断释放，水泥行业出现产能过剩的局面。国家发改委及工信部相继出台政策，清理新建水泥项目，抑制水泥产能过剩和重复建设，继续加大淘汰落后产能工作力度，加大技术改造推动产业升级，鼓励大企业并购重组落后企业，推动优势企业兼并重组，提高产业集中度。上述国家政策的执行和落实将为水泥行业带来新的机遇和挑战，水泥行业面临的形势将更加严峻。

近年来，国家不断加大对西部的投资力度，随着西部基础设施建设投资速度和城镇化进程的加快，西部地区投资建设水泥生产线项目的力度也随之加大。2010 年，水泥产能的陆续释放，将加重西部市场负荷，水泥供求局面将发生变化，市场竞争将日趋激烈，公司在区内的市场将受到冲击，公司开拓周边市场的难度将进一步加大。

2. 未来公司发展面临的机遇和挑战

(1) 公司面临的机遇

A. 国家继续加大水泥产业结构调整力度，强化安全、环保、能耗、质量等指标的约束作用，将提高落后产能企业和项目使用能源、资源、环境、土地的成本，加快淘汰落后产

能。上述措施若能实施，将在一定程度上缓解公司市场竞争的压力，为公司拓展市场空间提供机会。

B. 随着国家加快中西部地区的基础设施和城市化建设速度和国务院《关于进一步加快宁夏经济社会发展的若干意见》等政策的逐步执行和落实，将为公司快速发展带来新的机遇。

(2) 公司面临的挑战

A. 国家通过清理在建和拟建水泥生产线项目、提高新建项目的审批门槛等措施，抑制水泥产能过剩和重复建设，在控制总量的前提下，提倡优势企业并购重组。公司“做大做强水泥主业”战略目标的实现方式将趋向多样化，公司区外发展战略将面临新的挑战。

B. 2010 年，水泥产能的不断释放将使市场竞争更加激烈，如何转变营销策略、发挥自身在规模、技术、管理、质量、品牌等方面的优势，应对水泥市场变化、巩固区域市场份额是公司急待考虑的新问题。

3. 2010 年度经营计划

2010 年，公司计划产销水泥 670 万吨，实现营业收入 21.82 亿元，为完成 2010 年经营计划，公司重点抓好如下工作：

(1) 加强内部管理，挖潜企业成本优势

公司将进一步加大内部管理，规范和完善内部控制管理体系，建立风险识别机制，控制企业在采购、生产、质量、销售及运行管理等环节的风险，优化细化内部管理细节，努力挖潜企业内部成本优势，降低企业成本。

(2) 加大节能技术改造力度，发挥技术优势，拓展企业盈利空间

公司将继续响应国家节能减排、发展循环经济以及优化技术工艺推动产业升级等政策，加大纯低温余热发电项目、“湿磨干烧”熟料生产线改造、水泥粉磨系统节能改造以及安装电机变频调速设备等的节能技术改造力度，充分发挥技术优势，拓展企业盈利空间。

(3) 提高公司内企业之间协同经营水平，巩固公司市场份额

公司将继续加强对子公司的管控力度，发挥公司产能布局优势，。根据各子公司的生产和销售特点，采用灵活的销售策略，强抓市场，提高公司内企业之间的协同经营水

平，抵御其他同业企业的入侵，巩固公司市场份额，确保公司在区域水泥市场的市场份额。

(4) 加快项目建设速度，强抓市场机遇，努力开拓区外市场

公司将继续加快区内外水泥生产线项目的建设速度，充分发挥公司在技术、管理和品牌等方面的优势，强抓市场机遇，努力开拓区外市场。

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。2009 年，公司发行 6.3 亿元公司债券申请已获得中国证监会发行审核委员会审核通过，目前尚在等待书面批文。

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

为抓住国家扩大内需经济刺激政策以及加快西部大开发等政策带来的市场机遇，公司分别在区内和区外新建水泥生产线，目前部分项目已建成投产。如果上述政策不能有效落实，水泥市场供大于求的局面将进一步加剧，公司将面临政策和市场双重风险。同时受金融危机的影响，公司所需原燃材料价格波动将出现不确定性，公司存在原燃材料价格波动风险。

为应对上述风险，公司将采取以下对策和措施：

(1) 公司将及时关注国家政策变化，抓住水泥行业市场区域性的特点，发挥公司在自治区市场占有率较高的优势，根据不同区域市场需求情况，延伸企业触角，巩固和提高市场份额。

(2) 进一步提高营销水平。根据区域市场的价格、消费情况，动态调整市场布局。

(3) 以加强对标管理，积极进行生产运行、工艺技术和台时产量等方面的技术对标，分析工艺技术管理现状，查找与行业内工艺技术先进指标存在差距的根本原因，通过落实对标管理责任，达到降低成本、提高公司效益的目的，以削弱原燃材料价格波动给公司带来的不利影响。

(三) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	104172.19
投资额增减变动数	48661.34
上年同期投资额	55510.85
投资额增减幅度(%)	87.66

其中,被投资设立的公司情况

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	75
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	100
宁夏赛马混凝土有限公司	商品混凝土的制造与销售	100

1. 募集资金使用情况

(1) 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	公开增发	71,453.55	36026.66	63208.76	8244.79	存于募集资金专户,将继续用于募集资金投资项目的建设。

(2) 募集资金承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	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	10985.27	是	在建	1898.10	-
资源综合利用纯低温余热发电项目	否	17,250	13455.45	是	在建	2991	-
公司本部利用工业废渣建设日产2500吨新型干法水泥生产线项目	是	25,565	0	-	未建设	4050	该项目变更程序为:经公司三届董事会第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《宁夏赛马实业股份有限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	13203.66	是	在建	2535	-

注：公司承诺项目中预计收益均为预计实现的利润总额。由于上述未进行变更的项目尚在建设中，故实际产生的收益情况暂时无法计算。

(3) 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	25565						
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	公司本部利用工业废渣建设日产 2500 吨新型干法水泥生产线项目	10565	10564.38	是	8707	-	在建
控股子公司青水股份建设一条日产 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	10062	10062	是	4158	该项目水泥熟料生产线部分于 2009 年 6 月建成投产，2009 年销售水泥 41.89 万吨，实现水泥销售收入 13,715.12 万元，销售成本 7,781.49 万元，销售毛利 5,933.63 万元。由于该项目水泥熟料生产线配套的纯低温余热发电技改工程尚未完工，故整体效益暂时无法计算	熟料生产线项目已建成投产，余热发电项目尚在建设中
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	4938	4938	是	2139.5	该项目于 2009 年 4 月建成，2009 年度销售水泥 32.86 万吨，实现水泥销售收入 11,829.70 万元。截止 2009 年 12 月 31 日，该项目尚有部分工程未进行竣工决算，该项目最终投资总额无法确定，致使募集资金投资占该项目的投资比例不能确定，募集资金投入产生的效益暂时无法计算	已建成投产

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。

2. 非募集资金投资情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度
设立宁夏赛马混凝土有限公司	2000	已设立
设立乌海赛马水泥有限责任公司并向其增资	11565	已设立并增资
设立天水中材水泥有限责任公司并向其增资	9600	已设立并增资
向中材甘肃水泥有限责任公司增资	17683	已增资
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	15518	一期工程已建成投产, 二期工程尚在建设中
公司 2000t/d 熟料生产线窑炉节能技术改造项目	4502	在建中
青水股份建设日产 2500 吨新型干法水泥熟料生产线及配套纯低温余热发电项目	19860	生产线项目已建成投产, 余热发电项目尚在建设中
青水股份建设 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一期工程	31954	在建中
乌海赛马公司利用工业废渣建设日产 2500 吨新型干法水泥生产线及配套纯低温余热发电项目	35010	在建中
天水中材公司建设 2×2500t/d 新型干法水泥生产线及配套纯低温余热发电项目	60900	在建中
中材甘肃公司建设 4500t/d 新型干法水泥生产线及配套纯低温余热发电项目	60000	在建中
混凝土公司在宁东建设年产 50 万立方米商品混凝土搅拌站项目	2272	已建成投产
混凝土公司在银川市建设年产 50 万立方米商品混凝土搅拌站项目	3280	在建中

注: 报告期, 宁夏赛马混凝土有限公司在宁东建设的年产 50 万方商品混凝土搅拌站项目建成投产, 2009 年, 该公司实现营业收入 4156.04 万元, 实现净利润 256.97 万元。

(四) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果, 以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内, 公司未出现因执行新会计准则以外的原因作出会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充的情况。

报告期内, 公司业绩预告修正情况: 由于第四季度属于公司水泥销售淡季, 公司根据 2008 年前三季度的业绩情况, 在 2008 年第三季度报告中对 2008 年全年业绩进行预告: “公司 2008 年度净利润与去年同期净利润 86,502,336.59 元相比增长 120%以上”。由于 2008 年第四季度公司水泥销售情况好于 2007 年第四季度, 同时, 公司通过加强与税务部门的沟通, 公司在 2008 年第四季度收到了 2008 年前三季度部分尚未收到的增值税补贴收入。经公司初步测算, 公司 2008 年度业绩将比预期的业绩要高, 故公司于 2009 年 1 月 23 日及时披露 2008 年度业绩预告修正公告, 对 2008 年度业绩预告进行修正: “公司预计 2008 年度净利润与去年同期净利润 86,502,336.59 元相比增长区间为 200%—250%”。

(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
公司四届董事会第三次会议	2009 年 2 月 20 日	公司向银行申请三份投标保函,总计贰佰肆拾万元。	未披露	-
公司四届董事会第四次会议	2009 年 3 月 10 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	2009 年 3 月 12 日
公司四届董事会第五次会议	2009 年 4 月 21 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	2009 年 4 月 22 日
公司四届董事会第六次会议	2009 年 6 月 12 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	2009 年 6 月 13 日
公司四届董事会第七次会议	2009 年 6 月 30 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	2009 年 7 月 1 日
公司四届董事会第八次会议	2009 年 8 月 19 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	2009 年 8 月 20 日
公司四届董事会第九次会议	2009 年 9 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	2009 年 9 月 30 日
公司四届董事会第十次会议	2009 年 10 月 29 日	公司 2009 年第三季度报告(全文及正文)	未披露	-

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

报告期内,公司董事会审计委员会制定了《宁夏赛马实业股份有限公司董事会审计委员会年度报告工作规程》(以下简称“审计委员会年报工作规程”),规定审计委员会应在公司年报编制和披露过程中,充分发挥监督作用,按照证券监管部门及公司有关规定,本着勤勉尽责的精神,切实履行相应的责任和义务。公司董事会审计委员会根据中国证监会及上海证券交易所关于 2009 年度报告工作的有关要求及审计委员会年报工作规程的规定,为 2009 年度报告开展了一系列工作,现对审计委员会履职情况总结如下:

(1)公司董事会审计委员会于 2010 年 1 月 6 日召开会议,确定了以下事项:

- a. 与公司 2009 年审注册会计师协商确定公司 2009 年度财务报告审计工作时间安排。
- b. 就公司编制的 2009 年度财务报表进行审阅,并出具以下意见:公司 2009 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 2009 年度财务报表基本能够反映公司 2009 年底财务状况、2009 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 2009 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 2009 年度财务报表再行审阅。

(2) 公司董事会审计委员会于 2010 年 3 月 9 日就年审注册会计师出具初步审计意见后的公司 2009 年度财务报表进行第二次审阅，并出具以下意见：

a. 公司 2009 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 2009 年度财务报表能够反映公司 2009 年底财务状况、2009 年度经营成果和现金流量情况。

(3) 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 2010 年 2 月 22 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，并表示正在按照赛马实业 2009 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赛马实业提供审计报告。

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 2009 年度财务报表后，于 2010 年 3 月 9 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。

(4) 公司董事会审计委员会于 2010 年 3 月 15 日召开会议，对以下事项形成决议：

a. 审议并通过了《宁夏赛马实业股份有限公司 2009 年度财务报表》

公司 2009 年度财务报表真实、准确地反映公司 2009 年底财务状况、2009 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 2009 年度财务报表提交公司董事会审议。

b. 审议并通过了《信永中和会计师事务所从事公司 2009 年度审计工作的总结报告》。

(5) 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 2009 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 2009 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 2009 年履职情况总结如下：

(1) 公司董事会薪酬与考核委员会于 2009 年 4 月 10 日召开临时会议，审议并通过了《关于公司 2008 年度高管班子经营目标考核及薪酬发放的议案》、《宁夏赛马实业股份

有限公司高级管理人员年度经营业绩考核暂行办法》、《宁夏赛马实业股份有限公司高级管理人员生产安全绩效考核办法》、《宁夏赛马实业股份有限公司高级管理人员薪酬管理暂行办法》、《宁夏赛马实业股份有限公司高管班子 2009 年经营目标及目标年薪预案》，并将上述议题提交公司董事会进行了审议。

(2) 公司董事会薪酬与考核委员会于 2010 年 3 月 15 日召开会议，审议并通过了《宁夏赛马实业股份有限公司董事监事及高级管理人员 2009 年度领取报酬情况表》、《关于公司 2009 年度高级管理人员经营目标考核及薪酬发放的提案》、《宁夏赛马实业股份有限公司高级管理人员年度经营业绩考核暂行办法》(2010 年)、《宁夏赛马实业股份有限公司高级管理人员薪酬管理暂行办法》(2010 年)、《宁夏赛马实业股份有限公司高管班子 2010 年度经营目标及基本年薪的提案》。并就公司董事、监事及高级管理人员 2009 年度领取报酬情况出具了审核意见：2009 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 371.57 万元，《宁夏赛马实业股份有限公司董事监事及高级管理人员 2009 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。

(六) 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 2009 年度实现净利润 259,786,267.79 元(母公司)，提取法定盈余公积金 25,978,626.78 元，截止报告期末公司未分配利润为 386,876,600.00 元。

公司 2009 年度利润分配预案为：以 2009 年度末公司总股本 195133874 股为基数，向股东每 10 股派发现金红利 2.0 元(含税)，共计 39,026,774.8 元，剩余 347,849,825.20 元结转下一年度。

公司 2009 年度公积金不转增股本。

(七) 公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率(%)
2006	21,632,400.00	36,692,647.84	58.96
2007	25,958,880.00	87,418,746.34	29.69
2008	48,783,468.50	273,375,957.76	17.84

(八) 公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

为加强外部单位内幕信息使用人员的管理，维护公司信息披露的公开、公平和公正原则，公司对《宁夏赛马实业股份有限公司内幕信息保密制度》进行了修改，建立和完善了公司外部单位内幕信息使用人员的管理和内幕人员的登记备案管理机制。本次修改内幕信息保密制度的议案经公司四届董事会十二次会议审议通过，具体内容详见上海证券交易所网站。

(九) 其他披露事项

2009 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		4
监事会会议情况	监事会会议议题	
2009 年 3 月 10 日召开第四届监事会第二次会议	审议通过了《宁夏赛马实业股份有限公司 2008 年年度监事会工作报告》、《宁夏赛马实业股份有限公司 2008 年度报告》(全文及摘要)、《宁夏赛马实业股份有限公司 2008 年度财务决算报告》、《宁夏赛马实业股份有限公司关于对 2008 年期初部分资产负债项目进行调整的议案》、《关于公司确认辞退福利的议案》、《宁夏赛马实业股份有限公司 2008 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》、《宁夏赛马实业股份有限公司 2008 年度利润分配预案》、《关于公司聘请 2009 年度财务审计服务机构的议案》	
2009 年 4 月 21 日召开四届监事会第三次会议	审议通过了《宁夏赛马实业股份有限公司 2009 年第一季度报告》(全文及正文)、《宁夏赛马实业股份有限公司 2008 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于变更部分募集资金投资项目的议案》	
2009 年 8 月 19 日召开四届监事会第四次会议	审议通过了《宁夏赛马实业股份有限公司 2009 年半年度报告》(全文及摘要)、《关于 2009 年上半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》	
2009 年 10 月 29 日召开四届监事会第五次会议	《宁夏赛马实业股份有限公司 2009 年第三季度报告》(全文及正文)	

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》等的规定，认真履行职责，积极参加股东大会，列席董事会会议，对公司 2009 年依法运作进行监督。监事会认为：公司能够按照国家相关法律法规及公司内部控制制度的有关规定，依法经营，规范运作，内部决策程序合法、合规。公司董事、高级管理人员执行公司职务时不存在违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会认为，公司财务制度健全、内控制度完善，财务运作规范、财务状况良好，公司财务报告真实、完整地反映了公司报告期的财务状况和经营成果，信永中和会计师事务所有限公司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

监事会认为，公司在募集资金的管理上，严格按照《公司募集资金管理及使用规定》的要求执行，募集资金的使用及变更符合公司项目计划和决策审批程序，公司募集资金使用情况良好。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期，公司没有发生对外收购或出售资产的情况。报告期内，公司通过全资子公司宁夏中宁赛马水泥有限公司吸收合并全资子公司宁夏青铜峡水泥镇罗有限公司。监事会认为：本次吸收合并是为了弥补镇罗公司在生产、管理及销售方面的不足，提高其盈利能力，加强公司整体运营水平和运营效率。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会对公司 2009 年度发生的关联交易进行了监督和核查，认为：公司发生的关联交易的决策程序符合有关法律、法规及公司章程的规定，交易价格公允，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

(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

2009 年，公司实际销售水泥 521.70 万吨、实现营业收入 18.1 亿元，年初计划销售水泥 480 万吨，实现营业收入 14 亿元，公司超额完成经营计划。监事会认为，公司超额完成经营计划的主要原因为：2009 年由于国家扩大内需刺激经济和西部大开发政策的落实，基础设施投资力度加大，区域水泥市场需求增加，公司水泥实际销量及价格均高于预期。

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

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

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	2.63	57,300,000	0	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	0	0	/	/

(四) 资产交易事项

1、合并情况

根据公司四届董事会第四次会议决议精神，报告期内，公司全资子公司宁夏中宁赛马水泥有限公司完成了对公司全资子公司宁夏青铜峡水泥镇罗有限公司的收购合并。宁夏青铜峡水泥镇罗有限公司取消独立法人资格，该公司资产、债务、业务及人员由宁夏中宁赛马水泥有限公司承接。

(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) 经公司三届董事会二十次会议审议通过，公司与控股股东宁夏建材集团有限责任公司签订了《土地租赁合同》，约定：公司承租宁夏建材集团有限责任公司拥有使用权的土地 404461 平方米，租期：2008 年 1 月 1 日至 2028 年 12 月 31 日，年租金 300 万元。截止报告期末，该合同尚在履行中。

(2) 经公司三届董事会二十次会议审议通过，公司与宁夏骏升物业管理有限责任公司签订《生活区综合服务协议》，宁夏骏升物业管理有限责任公司向其管理的生活区内居住的公司职工提供供暖、卫生、社区绿化、社区设施维修与改造等服务，各项服务费总计金额 80 万元/年，合同期限：2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日。截止报告期末，该合同尚在履行中。

(3) 经公司 2008 年度股东大会审议批准，公司与宁夏建材集团有限责任公司及建行宁夏分行签署委托贷款合同，由宁夏建材集团有限责任公司委托建行宁夏分行给公司贷款 20000 万元，贷款利率按照同期银行贷款基准利率计算，期限自委托贷款合同签署之日起一年。

(4) 经公司 2009 年第二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建设总承包合同，由苏州中材建设有限公司总承包建设公司 2×2500t/d 新型干法水泥熟料生产线技改项目二期工程。截止报告期末，该合同尚在履行中。

(5) 经公司 2009 年第二次临时股东大会审议批准，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项目一期工程。截止报告期末，该合同尚在履行中。

(6) 经公司 2009 年第二次临时股东大会审议批准，公司全资子公司乌海赛马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乌海赛马水泥有限责任公司 2500t/d 新型干法水泥生产线项目工程。截止报告期末，该合同尚在履行中。

(7)经公司四届董事会六次会议审议通过，公司全资子公司中材甘肃水泥有限责任公司与天津水泥工业设计研究院有限公司签署工程设计及技术服务合同，由天津水泥工业设计研究院有限公司为中材甘肃水泥有限责任公司 4500t/d 新型干法水泥生产线项目的建设提供设计及技术服务。截止报告期末，该合同尚在履行中。

(8)经公司四届董事会第六次会议审议通过，公司全资子公司中材甘肃水泥有限责任公司与中天仕名科技集团有限公司签署设备供货合同，由中天仕名科技集团有限公司为中材甘肃水泥有限责任公司 4500t/d 新型干法水泥生产线项目的建设提供窑尾预热器、篦式冷却机、生料辊式磨、回转窑用燃烧器设备。截止报告期末，该合同尚在履行中。

(9)经公司 2009 年第三次临时股东大会审议通过，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公司日产 2000 吨水泥熟料生产线窑炉节能技术改造项目、利用日产 2000 吨水泥熟料生产线窑头窑尾余热配套一座装机容量为 6000KW 纯低温余热发电项目、年产 200 万吨水泥粉磨站项目二期工程。截止报告期末，该合同尚在履行中。

(10)经公司 2009 年第三次临时股东大会审议通过，公司控股子公司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建设总承包合同，由苏州中材建设有限公司总承包建设青水股份 2×2000t/d 新型干法油井水泥生产线项目一期工程。截止报告期末，该合同尚在履行中。

(11)经公司 2009 年第四次临时股东大会审议通过，公司控股子公司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建设总承包合同，由苏州中材建设有限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项目工程。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

报告期，公司无托管事项。

(2) 承包情况

报告期，公司无承包事项。

(3) 租赁情况

无。

2、担保情况

单位:元 币种:人民币

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	820,000,000
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	820,000,000
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)	820,000,000
担保总额占公司净资产的比例 (%)	39.65

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

(1) 报告期, 公司与天水永固水泥有限责任公司签订《合作协议书》, 双方共同出资设立天水中材水泥有限责任公司, 该公司注册资本 5000 万元, 其中公司出资 3750 万元, 占其注册资本的 75%, 天水永固水泥有限责任公司出资 1250 万元, 占其注册资本的 25%。同年, 公司与天水永固水泥有限责任公司签订补充协议, 双方在各自持股比例不变的前提下向天水中材水泥有限责任公司增资共计 7800 万元, 其中公司增资 5850 万元, 天水永固水泥有限责任公司增资 1950 万元。自此, 天水中材水泥有限责任公司注册资本增至 12800 万元。

(2) 报告期, 公司与兰州市皋兰水泥有限责任公司签订《合作协议书》, 双方共同向公司全资子公司中材甘肃水泥有限责任公司增资, 其中公司增资 17683 万元, 兰州市皋兰水泥有限责任公司增资 317 万元, 本次增资后, 中材甘肃水泥有限责任公司注册资本增至 20000 万元, 其中公司占其注册资本的 98.415%, 兰州市皋兰水泥有限责任公司占其注册资本的 1.585%。

(3) 公司其它重大合同详见“报告期内公司重大关联交易事项”中的“其它重大关联交易”。

(七) 承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	公司控股股东宁夏建材集团有限责任公司做出特别承诺: 持有赛马实业的原非流通股自股权分置改革方案实施之日 (2006 年 8 月 15 日) 起二十四个月内不上市交易, 在上述禁售期满后的十二个月内通过上海证券交易所挂牌交易出售股份数量占赛马实业股份总数的比例不超过百分之五, 二十四个月内不超过百分之十。	截止目前该承诺尚在履行中。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	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
境内会计师事务所报酬	50
境内会计师事务所审计年限	2

(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	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
关于中国中材股份有限公司获得中国证监会豁免要约收购义务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年1月5日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司收购报告书	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年1月6日	http://www.sse.com.cn
公司2008年度业绩预告修正公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年1月23日	http://www.sse.com.cn
公司关于归还募集资金的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年2月6日	http://www.sse.com.cn
公司2008年度业绩快报	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年3月5日	http://www.sse.com.cn
公司2008年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年3月12日	http://www.sse.com.cn
公司第四届监事会第二次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年3月12日	http://www.sse.com.cn
公司委托贷款之关联交易公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年3月12日	http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第四次会议决议公告暨召开2008年度股东大会的通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年3月12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	2009年3月14日	http://www.sse.com.cn
公司2008年度股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年4月3日	http://www.sse.com.cn
公司2009年第一季度业绩预盈公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年4月14日	http://www.sse.com.cn
公司关于变更部分募集资金投资项目的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年4月22日	http://www.sse.com.cn
公司第四届监事会第三次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年4月22日	http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第五次会议决议公告暨召开2009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	2009年4月22日	http://www.sse.com.cn
公司2008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	2009年4月22日	http://www.sse.com.cn
公司2009年第一季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年4月22日	http://www.sse.com.cn
公司对外投资公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年4月23日	http://www.sse.com.cn
公司关于公开发行公司债券的申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年4月30日	http://www.sse.com.cn

公司 2009 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	2009 年 5 月 9 日	http://www.sse.com.cn
公司关于举行 2008 年年度报告业绩说明会的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 5 月 13 日	http://www.sse.com.cn
公司 2008 年利润分配实施公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 5 月 19 日	http://www.sse.com.cn
公司及其控股子公司关于与苏州中材建设有限公司签署工程建设总承包合同之关联交易公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 6 月 13 日	http://www.sse.com.cn
关于控股子公司中材甘肃水泥有限责任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	2009 年 6 月 13 日	http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第六次会议决议公告暨召开 2009 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	2009 年 6 月 13 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	2009 年 6 月 13 日	http://www.sse.com.cn
公司关于获得中央预算内基建支出财政补助的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 6 月 20 日	http://www.sse.com.cn
公司 2009 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	2009 年 7 月 1 日	http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第七次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 7 月 1 日	http://www.sse.com.cn
关于公司实际控制人更名的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 7 月 4 日	http://www.sse.com.cn
公司关于公开增发股票持续督导保荐代表人变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 7 月 11 日	http://www.sse.com.cn
公司 2009 年上半年业绩预增公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 7 月 16 日	http://www.sse.com.cn
公司关于获得 2008 年度淘汰落后产能中央财政奖励资金的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 8 月 1 日	http://www.sse.com.cn
公司股改限售流通股上市公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 8 月 11 日	http://www.sse.com.cn
公司 2009 年半年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 8 月 20 日	http://www.sse.com.cn
公司及其控股子公司关于与苏州中材建设有限公司签署工程建设总承包合同之关联交易公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 8 月 20 日	http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第八次会议决议公告暨召开 2009 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	2009 年 8 月 20 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	2009 年 8 月 20 日	http://www.sse.com.cn
公司第四届监事会第四次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 8 月 20 日	http://www.sse.com.cn
公司 2009 年上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	2009 年 8 月 20 日	http://www.sse.com.cn
公司 2009 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	2009 年 9 月 9 日	http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第九次会议决议公告暨召开 2009 年第四次临时股东大会的通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 9 月 30 日	http://www.sse.com.cn
关于控股子公司与苏州中材建设有限公司签署工程建设总承包合同之关联交易公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 9 月 30 日	http://www.sse.com.cn
关于控股股东为公司银行借款提供担保的关联交易公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 9 月 30 日	http://www.sse.com.cn
公司 2009 年第三季度业绩预增公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 10 月 17 日	http://www.sse.com.cn
公司 2009 年第三季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 10 月 30 日	http://www.sse.com.cn
公司 2009 年第四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	2009 年 10 月 30 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、李连国审计，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/2009A3017

宁夏赛马实业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的宁夏赛马实业股份有限公司（以下简称宁夏赛马）合并及母公司财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表，2009 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注。

按照企业会计准则的规定编制财务报表是宁夏赛马管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

我们的责任是在实施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规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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。

我们认为，宁夏赛马财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了宁夏赛马 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所有限公司

中国注册会计师：詹军、李连国

中国 北京

(二) 财务报表

合并资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位:宁夏赛马实业股份有限公司

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	1,279,162,232.34	691,006,915.88
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	八、2	12,288,000.00	36,206,897.87
应收账款	八、3	53,325,113.56	89,090,492.03
预付款项	八、4	361,375,068.62	37,407,561.48
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	6,307,340.02	4,048,885.70
买入返售金融资产			
存货	八、6	220,537,153.87	201,846,390.08
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,932,994,908.41	1,059,607,143.04
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	57,300,000.00	57,300,000.00
投资性房地产			
固定资产	八、8	1,507,491,729.21	1,201,020,744.48
在建工程	八、9	700,599,998.55	198,264,798.79
工程物资	八、10	233,833.79	1,125,353.71
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	八、11	91,862,653.28	26,647,001.94
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	八、12	21,621,212.55	15,442,626.29
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,379,109,427.38	1,499,800,525.21
资产总计		4,312,104,335.79	2,559,407,668.25

流动负债：			
短期借款	八、14	600,000,000.00	306,500,000.00
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、15	21,668,120.25	4,500,000.00
应付账款	八、16	362,247,450.98	168,479,600.98
预收款项	八、17	39,472,456.60	20,921,736.27
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	八、18	24,038,123.49	24,771,132.38
应交税费	八、19	70,137,832.16	41,556,195.62
应付利息		2,353,333.89	
应付股利	八、20	2,228,631.82	3,456,734.87
其他应付款	八、21	35,035,551.44	89,120,189.66
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、22	85,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		1,242,181,500.63	659,305,589.78
非流动负债：			
长期借款	八、23	825,000,000.00	140,000,000.00
应付债券			
长期应付款	八、24	29,650,337.37	9,200,726.59
专项应付款			
预计负债	八、25	279,856.69	
递延所得税负债			
其他非流动负债	八、26	32,913,571.43	22,850,000.00
非流动负债合计		887,843,765.49	172,050,726.59
负债合计		2,130,025,266.12	831,356,316.37
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	八、27	195,133,874.00	195,133,874.00
资本公积	八、28	961,416,015.48	961,416,015.48
减：库存股			
专项储备	八、29	10,648,864.39	7,534,733.77
盈余公积	八、30	77,250,847.60	51,272,220.82
一般风险准备			
未分配利润	八、31	823,784,587.29	453,864,655.40
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,068,234,188.76	1,669,221,499.47
少数股东权益	八、32	113,844,880.91	58,829,852.41
所有者权益合计		2,182,079,069.67	1,728,051,351.88
负债和所有者权益总计		4,312,104,335.79	2,559,407,668.25

法定代表人：李永进 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

2009 年 12 月 31 日

编制单位:宁夏赛马实业股份有限公司

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		226,242,450.27	341,577,971.60
交易性金融资产			
应收票据			15,366,628.00
应收账款	十四、1	9,506,217.82	20,124,963.82
预付款项		113,144,189.31	29,060,740.22
应收利息		235,262.50	
应收股利			
其他应收款	十四、2	1,531,196.43	3,893,842.53
存货		57,652,562.13	87,526,256.57
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		408,311,878.46	497,550,402.74
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资		145,000,000.00	50,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	十四、3	1,148,028,668.62	767,548,668.62
投资性房地产			
固定资产		559,742,916.16	515,638,240.71
在建工程		281,293,444.88	103,945,844.41
工程物资		28,506.44	789,431.70
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		34,191,748.97	173,706.71
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		8,517,191.72	2,119,856.34
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,176,802,476.79	1,440,215,748.49
资产总计		2,585,114,355.25	1,937,766,151.23

流动负债：			
短期借款		530,000,000.00	248,500,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		161,266,675.75	79,217,912.19
预收款项		25,092,179.67	10,688,871.48
应付职工薪酬		11,753,419.80	12,938,038.66
应交税费		23,604,027.46	10,925,414.36
应付利息			
应付股利			
其他应付款		17,159,599.35	17,443,279.87
一年内到期的非流动负债		85,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		853,875,902.03	379,713,516.56
非流动负债：			
长期借款		75,000,000.00	140,000,000.00
应付债券			
长期应付款		21,789,763.02	
专项应付款			
预计负债		279,856.69	
递延所得税负债			
其他非流动负债		22,283,571.43	18,350,000.00
非流动负债合计		119,353,191.14	158,350,000.00
负债合计		973,229,093.17	538,063,516.56
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		195,133,874.00	195,133,874.00
资本公积		950,572,440.66	950,572,440.66
减：库存股			
专项储备		5,496,814.64	4,316,983.00
盈余公积		73,805,532.78	47,826,906.00
一般风险准备			
未分配利润		386,876,600.00	201,852,431.01
所有者权益（或股东权益）合计		1,611,885,262.08	1,399,702,634.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,585,114,355.25	1,937,766,151.23

法定代表人：李永进

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

2009 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		1,810,370,023.41	1,383,409,685.42
其中:营业收入		1,810,370,023.41	1,383,409,685.42
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,395,443,305.53	1,197,411,922.34
其中:营业成本	八、33	1,036,845,886.30	848,489,033.20
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、34	15,707,996.75	13,174,065.94
销售费用	八、35	131,413,283.64	151,454,550.47
管理费用	八、36	134,813,076.40	122,513,597.41
财务费用	八、37	31,987,053.47	59,943,723.66
资产减值损失	八、38	44,676,008.97	1,836,951.66
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、39	855,461.66	800,000.00
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)		415,782,179.54	186,797,763.08
加:营业外收入	八、40	131,389,688.17	129,345,044.62
减:营业外支出	八、41	4,953,552.74	2,669,329.24
其中:非流动资产处置损失		2,653,270.59	441,253.64
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		542,218,314.97	313,473,478.46
减:所得税费用	八、42	73,996,653.79	28,644,793.20
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		468,221,661.18	284,828,685.26
归属于母公司所有者的净利润		444,682,030.69	269,472,396.90
少数股东损益		23,539,630.49	15,356,288.36
六、每股收益:			
(一)基本每股收益	八、43	2.279	1.549
(二)稀释每股收益	八、43	2.279	1.549
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		468,221,661.18	284,828,685.26
归属于母公司所有者的综合收益总额		468,221,661.18	284,828,685.26
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人:李永进

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

2009 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	684,557,442.44	575,448,740.26
减：营业成本	十四、4	415,309,535.07	383,436,086.18
营业税金及附加		7,352,955.02	6,192,297.05
销售费用		59,682,303.26	56,564,612.82
管理费用		62,657,300.60	63,280,967.63
财务费用		28,811,082.36	35,018,889.21
资产减值损失		42,648,902.55	2,845,945.61
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	148,704,217.31	800,000.00
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）		216,799,580.89	28,909,941.76
加：营业外收入		51,159,258.04	67,276,533.42
减：营业外支出		1,615,525.85	724,780.67
其中：非流动资产处置损失		1,608,466.77	5,156.49
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		266,343,313.08	95,461,694.51
减：所得税费用		6,557,045.29	959,508.51
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		259,786,267.79	94,502,186.00
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		259,786,267.79	94,502,186.00

法定代表人：李永进

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

2009 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		1,948,397,421.28	1,469,499,888.27
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		115,896,149.48	111,610,572.66
收到其他与经营活动有关的现金	八、44	230,623,032.50	128,919,328.93
经营活动现金流入小计		2,294,916,603.26	1,710,029,789.86
购买商品、接受劳务支付的现金		922,607,511.73	918,275,006.16
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		147,394,452.28	116,067,856.51
支付的各项税费		246,510,829.68	215,086,619.93
支付其他与经营活动有关的现金	八、44	343,269,221.37	235,404,816.90
经营活动现金流出小计		1,659,782,015.06	1,484,834,299.50
经营活动产生的现金流量净额		635,134,588.20	225,195,490.36
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		189,954.27	4,906,253.05
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			
投资活动现金流入小计		189,954.27	4,906,253.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,075,597,834.02	209,056,998.28
投资支付的现金			60,192,834.88
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			
支付其他与投资活动有关的现金			47,315.70
投资活动现金流出小计		1,075,597,834.02	269,297,148.86
投资活动产生的现金流量净额		-1,075,407,879.75	-264,390,895.81
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		28,870,000.00	715,979,394.41
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,505,000,000.00	738,500,000.00
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		1,533,870,000.00	1,454,479,394.41
偿还债务支付的现金		441,500,000.00	885,840,295.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		83,729,721.82	83,704,999.27
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			2,570,917.87
筹资活动现金流出小计		525,229,721.82	972,116,212.69
筹资活动产生的现金流量净额		1,008,640,278.18	482,363,181.72
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		568,366,986.63	443,167,776.27
加:期初现金及现金等价物余额		686,506,915.88	243,339,139.61
六、期末现金及现金等价物余额		1,254,873,902.51	686,506,915.88

法定代表人:李永进

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
2009 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		732,022,389.07	612,694,050.30
收到的税费返还		37,244,907.15	52,412,354.30
收到其他与经营活动有关的现金		172,557,553.94	25,055,394.11
经营活动现金流入小计		941,824,850.16	690,161,798.71
购买商品、接受劳务支付的现金		329,382,108.10	402,283,699.45
支付给职工以及为职工支付的现金		62,043,949.38	51,186,648.10
支付的各项税费		76,370,377.87	72,809,338.84
支付其他与经营活动有关的现金		213,031,804.06	22,870,271.32
经营活动现金流出小计		680,828,239.41	549,149,957.71
经营活动产生的现金流量净额		260,996,610.75	141,011,841.00
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		50,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		148,468,954.81	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		214,990.00	4,906,253.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		28,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		226,683,944.81	4,906,253.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		274,925,817.79	106,012,109.97
投资支付的现金		553,480,000.00	435,844,156.19
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			
投资活动现金流出小计		828,405,817.79	541,856,266.16
投资活动产生的现金流量净额		-601,721,872.98	-536,950,013.11
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			715,979,394.41
取得借款收到的现金		630,000,000.00	385,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		630,000,000.00	1,101,479,394.41
偿还债务支付的现金		328,500,000.00	440,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		78,680,468.68	60,091,137.89
支付其他与筹资活动有关的现金			2,070,917.87
筹资活动现金流出小计		407,180,468.68	502,662,055.76
筹资活动产生的现金流量净额		222,819,531.32	598,817,338.65
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		-117,905,730.91	202,879,166.54
加: 期初现金及现金等价物余额		341,577,971.60	138,698,805.06
六、期末现金及现金等价物余额		223,672,240.69	341,577,971.60

法定代表人: 李永进

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

2009 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	961,416,015.48			56,020,902.12		456,650,707.87		58,829,852.41	1,728,051,351.88
加:会计政策变更				7,534,733.77	-4,748,681.30		-2,786,052.47			
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	195,133,874.00	961,416,015.48		7,534,733.77	51,272,220.82		453,864,655.40		58,829,852.41	1,728,051,351.88
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				3,114,130.62	25,978,626.78		369,919,931.89		55,015,028.50	454,027,717.79
(一)净利润							444,682,030.69		23,539,630.49	468,221,661.18
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							444,682,030.69		23,539,630.49	468,221,661.18
(三)所有者投入和减少资本									35,170,000.00	35,170,000.00
1.所有者投入资本									35,170,000.00	35,170,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配					25,978,626.78		-74,762,098.80		-3,971,115.18	-52,754,587.20
1.提取盈余公积					25,978,626.78		-25,978,626.78			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-48,783,472.02		-3,971,115.18	-52,754,587.20
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				3,114,130.62					276,513.19	3,390,643.81
1.本期提取				4,456,208.71					276,513.19	4,732,721.90
2.本期使用				1,342,078.09						1,342,078.09
四、本期期末余额	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

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	144,216,000.00	285,928,733.49			44,118,221.42		221,136,310.81		136,952,704.99	832,351,970.71
加:会计政策变更				3,631,172.91	-2,296,219.20		-1,334,953.71			
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	144,216,000.00	285,928,733.49		3,631,172.91	41,822,002.22		219,801,357.10		136,952,704.99	832,351,970.71
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	50,917,874.00	675,487,281.99		3,903,560.86	9,450,218.60		234,063,298.30		-78,122,852.58	895,699,381.17
(一)净利润							269,472,396.90		15,356,288.36	284,828,685.26
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							269,472,396.90		15,356,288.36	284,828,685.26
(三)所有者投入和减少资本	50,917,874.00	675,487,281.99							-93,664,860.49	632,740,295.50
1.所有者投入资本	50,917,874.00	663,617,602.54								714,535,476.54
2.股份支付计入所有者权益的金额									-93,664,860.49	-93,664,860.49
3.其他		11,869,679.45								11,869,679.45
(四)利润分配					9,450,218.60		-35,409,098.60			-25,958,880.00
1.提取盈余公积					9,450,218.60		-9,450,218.60			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-25,958,880.00			-25,958,880.00
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				3,903,560.86					185,719.55	4,089,280.41
1.本期提取				3,903,560.86					185,719.55	4,089,280.41
2.本期使用										
四、本期末余额	195,133,874.00	961,416,015.48		7,534,733.77	51,272,220.82		453,864,655.40		58,829,852.41	1,728,051,351.88

法定代表人:李永进

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

2009 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			52,575,587.30		201,420,732.71	1,399,702,634.67
加:会计政策变更				4,316,983.00	-4,748,681.30		431,698.30	
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	195,133,874.00	950,572,440.66		4,316,983.00	47,826,906.00		201,852,431.01	1,399,702,634.67
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				1,179,831.64	25,978,626.78		185,024,168.99	212,182,627.41
(一)净利润							259,786,267.79	259,786,267.79
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							259,786,267.79	259,786,267.79
(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					25,978,626.78		-74,762,098.80	-48,783,472.02
1.提取盈余公积					25,978,626.78		-25,978,626.78	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-48,783,472.02	-48,783,472.02
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				1,179,831.64				1,179,831.64
1.本期提取				2,035,825.88				2,035,825.88
2.本期使用				855,994.24				855,994.24
四、本期末余额	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

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	144,216,000.00	286,453,220.92			40,672,906.60		142,550,596.41	613,892,723.93
加:会计政策变更				2,087,472.00	-2,296,219.20		208,747.20	
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	144,216,000.00	286,453,220.92		2,087,472.00	38,376,687.40		142,759,343.61	613,892,723.93
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	50,917,874.00	664,119,219.74		2,229,511.00	9,450,218.60		59,093,087.40	785,809,910.74
(一)净利润							94,502,186.00	94,502,186.00
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							94,502,186.00	94,502,186.00
(三)所有者投入和减少资本	50,917,874.00	664,119,219.74						715,037,093.74
1.所有者投入资本	50,917,874.00	663,617,602.54						714,535,476.54
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他		501,617.20						501,617.20
(四)利润分配					9,450,218.60		-35,409,098.60	-25,958,880.00
1.提取盈余公积					9,450,218.60		-9,450,218.60	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-25,958,880.00	-25,958,880.00
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				2,229,511.00				2,229,511.00
1.本期提取				2,229,511.00				2,229,511.00
2.本期使用								
四、本期期末余额	195,133,874.00	950,572,440.66		4,316,983.00	47,826,906.00		201,852,431.01	1,399,702,634.67

法定代表人:李永进

主管会计工作负责人:周春宁

会计机构负责人:周芳

(三) 财务报表附注

一、 公司的基本情况

1. 公司的历史沿革

(1) 宁夏赛马实业股份有限公司（以下简称本公司或赛马实业，在包含子公司时统称本集团）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。

(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) 截至 2009 年 12 月 31 日本公司的总股本为 19,513.39 万股，其中宁夏建材集团持股 6,975.00 万股（含限售条件的流通股 5,532.84 万股），占本公司股本总额的 35.74%，是本公司的实质性控股股东。

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：水泥制造和销售；水泥制品、水泥熟料、塑料管材、精细石膏、商品混凝土等的制造和销售。

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。

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

本集团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

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。

1) 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。

2) 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。

3) 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。

4) 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。

金融资产以公允价值进行初始确认。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直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

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。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

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。如果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计入减值损失。

(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。

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，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

本集团将单项金额超过应收款项总额 5%的应收款项视为单项金额重大的应收款项，当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，本集团将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。本集团将应收账款中有确凿证据表明无法收回或收回可能性不大的款项，划分为特定资产组合，全额计提坏账准备。

应收账款和其他应收账款按账龄划分组合的坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例 (%)
一年以内 (含一年)	3
一年至二年 (含二年)	10
二年至三年 (含三年)	20
三年至四年 (含四年)	50
四年至五年 (含五年)	80
五年以上	100

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、在产品和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公司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，或者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。重大影响的确定依据主要为当本公司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%的表决权股份时，除非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，不形成重大影响外。

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初始投资成本。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。在合并（购买）日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

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初始投资成本；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初始投资成本；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初始投资成本；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初始投资成本。

本公司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，按照本公司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。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司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、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. 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。

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。

15. 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。

16. 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：

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。

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。

17. 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。

18. 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。

19. 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。

20. 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。

21. 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。

子公司与本集团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，按照本集团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

本集团原根据国家相关规定在税后利润中提取安全生产费，现根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 3 号的通知（财会[2009]8 号）》中关于高危行业按照国家规定提取安全生产费计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目，并予以追溯调整的规定，本集团在编制 2008 年度财务报表时对安全生产费的计提进行了追溯调整。具体如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
计提安全生产费	董事会	专项储备	7,534,733.77
计提安全生产费	董事会	盈余公积	-4,748,681.30
计提安全生产费	董事会	未分配利润	-2,786,052.47

2、会计估计变更及影响

无。

3、前期差错更正和影响

无。

六、 税项

1. 主要税种及税率

税 种	税 率	计税基础
增值税	17%、6%	应税销售额
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%	水泥销售收入
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	2%	应纳流转税额

2. 税收优惠及批文

(1) 根据宁国税局准予税收优惠决定书税优准字(2008)第6号、第7号文、宁国税函[2009]292号、宁国税函[2009]367号、宁国税函[2009]370号,2009年度本集团生产的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。

(2) 根据国家税务局国税发[2002]47号文的精神,经宁夏回族自治区地方税务局宁地税发[2003]32号、宁地税发[2005]97号文件、宁夏吴忠市国税局税优准字[2008]04号、宁夏银川市地方税务局银地税发[2009]148号文批准,本公司、中宁赛马、固原市六盘山水泥有限责任公司、青铜峡股份2009年度减按15%的税率缴纳企业所得税。

(3) 本公司根据宁夏回族自治区宁地税函[2007]291号批复,自2006年至2007年,用公司自筹资金和银行贷款实施的水泥熟料生产技术改造项目所需的国产设备投资额的40%可抵免企业所得税。国产设备投资总额为79,759,500.00元,2009年度共抵免企业所得税11,900,459.06元。

(4) 根据财政部、国家税务总局关于《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》财税(2009)9号文件,本集团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。

七、 企业合并及合并财务报表

(一) 子公司

单位:万元

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
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	33,475	水泥、熟料制造和销售	28,985	86.82	86.82	是
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	6,019	水泥、熟料制造和销售	6,035	100.00	100.00	是
宁夏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	7,713	水泥、熟料制造和销售	7,877	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	20,576	水泥、熟料制造和销售	21,328	100.00	100.00	是
其他方式取得的子公司										
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	2,000	商品混凝土生产与销售	2,000	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	11,565	水泥、熟料制造和销售	11,565	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	甘肃兰州市	生产与销售	20,000	水泥、熟料制造和销售	19,683	98.415	98.415	是
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	12,800	水泥、熟料制造和销售	9,600	75.00	75.00	是
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	2,000	水泥、熟料制造和销售	2,000	100.00	100.00	是

(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	本年净利润
天水中材水泥有限责任公司	投资新设公司	75.00	126,227,644.53	-1,772,355.47
宁夏赛马混凝土有限公司	投资新设公司	100.00	22,569,700.72	2,569,700.72
乌海赛马水泥有限责任公司	投资新设公司	100.00	115,485,852.50	-164,147.50

经本公司 2009 年 4 月 21 日第四届董事会第五次会议审议通过, 本公司于 2009 年 5 月与天水永固水泥有限责任公司 (以下简称“天水永固”) 合资设立天水中材。天水中材注册资本 5,000 万元, 其中本公司出资 3,750 万元, 占天水中材注册资本的 75%, 天水永固以现金出资 1,250 万元, 占天水中材注册资本的 25%。2009 年 6 月经本公司第四届董事会第七次会议审议通过, 本公司与天水永固按照原持股比例向天水中材增资 7,800 万元, 其中: 本公司以现金增资 5,850 万元; 天水永固以采矿权和现金增资 1,950 万元。本次增资完成后, 天水中材注册资本由 5,000 万元增至 12,800 万元。

经本公司 2008 年 12 月 26 日第四届董事会第二次会议审议通过, 本公司于 2009 年 2 月以现金 2,000 万元投资设立赛马混凝土, 为本公司的全资子公司。

经本公司 2009 年 3 月 10 日第四届董事会第四次会议审议通过, 本公司于 2009 年 4 月以现金 1,000 万元投资设立乌海赛马, 为本公司的全资子公司。2009 年 7 月根据本公司第四届董事会第五次会议决议, 以现金对乌海赛马增资 10,565 万元, 本次增资完成后, 乌海赛马注册资本由 1,000 万元增至 11,565 万元。

2. 本年度不再纳入合并范围的公司情况

公司名称	不再纳入合并范围的原因	持股比例 (%)	处置日	处置日净资产	2009 年 1 月 1 日至处置日的净利润
中材阳泉水泥有限责任公司	收回投资并注销	100.00	2009-5-31	27,144,154.90	-27,891.92
宁夏青铜峡水泥镇罗有限公司	同一控制下吸收合并	100.00	2009-4-30	33,180,619.89	-643,591.37

根据本公司第四届董事会第五次会议决议通过的《关于公司注销中材阳泉水泥有限责任公司的议案》, 本公司于 2009 年 6 月注销中材阳泉水泥有限责任公司 (以下简称“中材阳泉”)。本公司本年度不再将其纳入合并范围。

经本公司第四届董事会第四次会议决议通过,2009 年 4 月由本公司之全资子公司中宁赛马吸收合并宁夏青铜峡水泥镇罗有限公司(以下简称“镇罗公司”),本公司本年度不再将其纳入合并范围。

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 2009 年 1 月 1 日,“年末”系指 2009 年 12 月 31 日,“本年”系指 2009 年 1 月 1 日至 12 月 31 日,“上年”系指 2008 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	7,340.91	3,212.10
银行存款	1,254,866,561.60	686,503,703.78
其他货币资金	24,288,329.83	4,500,000.00
合计	1,279,162,232.34	691,006,915.88

期末其他货币资金中包含开具期限六个月的银行承兑汇票保证金及履约保证金 22,091,930.05 元;环境治理生态恢复保证金 2,196,399.78 元。

货币资金年末余额比上年增加 85.12%,主要是本期销售增长及借款增加所致。

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	12,288,000.00	36,206,897.87
合计	12,288,000.00	36,206,897.87

(2) 年末已经背书给他方但尚未到期的票据

票据种类	出票单位	出票日期	到期日	金额
银行承兑汇票	中铁隧道集团有限公司	2009-8-19	2010-2-18	7,000,000.00
银行承兑汇票	宁夏贺兰山冶金有限公司	2009-8-4	2010-2-4	1,300,000.00
银行承兑汇票	广东冠盛塑胶有限公司	2009-11-6	2010-5-5	1,296,000.00
银行承兑汇票	东台市海洲化工物资有限公司	2009-10-26	2010-4-26	1,260,000.00
银行承兑汇票	宁夏宝丰能源集团有限公司	2009-7-2	2010-1-1	1,102,000.00
合计				11,958,000.00

3. 应收账款

(1) 应收账款风险分类

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	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	4,138,437.32	5.25	124,153.12	0.49	16,741,863.33	14.70	502,255.90	2.02
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	36,828,154.43	46.70	22,351,802.40	87.51	51,828,056.23	45.50	22,907,707.65	92.34
其他单项金额不重大的应收账款	37,900,434.11	48.05	3,065,956.78	12.00	45,329,499.70	39.80	1,398,963.68	5.64
合计	78,867,025.86	100.00	25,541,912.30	100.00	113,899,419.26	100.00	24,808,927.23	100.00

本年应收账款余额比上年同期减少 35,032,393.40 元，降幅 30.76%，主要原因为本年收回中铁太中银铁路经营性往来款。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

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
1-2 年	2,933,825.53	7.97	293,382.57	11,945,390.00	23.04	1,194,538.99
2-3 年	9,201,501.50	24.98	1,840,300.29	18,702,611.98	36.09	3,740,522.40
3-4 年	8,080,250.85	21.94	4,040,125.42	5,101,374.38	9.84	2,550,687.21
4-5 年	2,172,912.18	5.90	1,738,329.75	3,283,604.06	6.34	2,626,883.24
5 年以上	14,439,664.37	39.21	14,439,664.37	12,795,075.81	24.69	12,795,075.81
合计	36,828,154.43	100.00	22,351,802.40	51,828,056.23	100.00	22,907,707.65

(2) 本年度实际核销的应收账款

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
宁夏建工集团第四建筑有限公司	货款	132,350.00	无偿还能力	否
吴忠市麦特商贸有限公司	货款	403,000.00	无偿还能力	否
合计		535,350.00		

(3) 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。

(4) 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 (%)
宁夏建工集团	非关联方	4,138,437.32	1 年以内	5.25
甘肃省第二建筑工程公司	非关联方	3,800,169.60	1 年以内	4.82
中铁隧道集团有限公司太中银铁路工程指挥部材料厂	非关联方	3,293,634.00	1 年以内	4.18
塞上农民新居工程	非关联方	3,270,148.13	2 至 3 年	4.14
中国石油集团渤海钻探工程有限公司	非关联方	3,080,755.94	1 年以内	3.90
合计		17,583,144.99		22.29

(5) 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 (%)
苏州中材建设有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	2,696,455.00	3.42
合计		2,696,455.00	3.42

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	355,683,735.54	98.43	35,446,004.08	94.76
1—2 年	4,700,679.87	1.30	1,339,012.57	3.58
2—3 年	787,640.08	0.21	295,821.01	0.79
3 年以上	203,013.13	0.06	326,723.82	0.87
合计	361,375,068.62	100.00	37,407,561.48	100.00

预付账款年末余额较年初余额增加 866.05%，系本期新增水泥生产线预付工程及设备款所致。

(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
苏州中材建设有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	248,039,604.43	1年以内	工程款尚未决算
中天仕名科技集团公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	20,196,000.00	1年以内	工程款尚未决算
大武口工业园区平成煤炭经销部	非关联方	8,525,466.89	1年以内	工程款尚未决算
唐山盾石机械制造有限公司	非关联方	6,090,000.00	1年以内	工程款尚未决算
兰州重齿机电公司	非关联方	5,355,000.00	1年以内	工程款尚未决算
合计		288,206,071.32		

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

5. 其他应收款

(1) 其他应收款风险分类

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	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	6,466,581.67	55.45	4,493,970.95	83.93	6,379,286.67	77.62	3,674,716.97	88.12
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	1,370,320.74	11.75	745,012.73	13.91	1,421,292.67	17.29	449,378.87	10.78
其他单项金额不重大的其他应收款	3,825,056.25	32.80	115,634.96	2.16	418,110.64	5.09	45,708.44	1.10
合计	11,661,958.66	100.00	5,354,618.64	100.00	8,218,689.98	100.00	4,169,804.28	100.00

1) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

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
1-2 年	113,563.90	8.29	11,356.39	918,591.20	64.63	91,859.12
2-3 年	614,000.00	44.81	122,800.00	83,230.68	5.86	16,646.14
3-4 年	63,801.00	4.66	31,900.50	67,165.75	4.72	33,582.88
4-5 年	-	-	-	225,071.56	15.84	180,057.25
5 年以上	578,955.84	42.24	578,955.84	127,233.48	8.95	127,233.48
合计	1,370,320.74	100.00	745,012.73	1,421,292.67	100.00	449,378.87

(2) 年末其他应收款中无持本公司 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	17.93	货款
中铁二局集团物资有限公司	非关联方	1,200,000.00	1 至 2 年	10.29	投标保证金
青铜峡市财政局	非关联方	1,000,000.00	5 年以上	8.57	借款
宁夏青峡实业有限公司	非关联方	975,511.19	1 至 2 年	8.37	应收电费
长城资产管理公司	非控股股东	500,000.00	5 年以上	4.29	股权回购款
合计		5,766,581.67		49.45	

(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 (%)
长城资产管理公司	非控股股东	500,000.00	4.29
合计		500,000.00	

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	141,700,529.59	3,515,238.58	138,185,291.01	152,636,006.01	681,924.58	151,954,081.43
库存商品	82,351,862.86	-	82,351,862.86	49,892,308.65	-	49,892,308.65
合计	224,052,392.45	3,515,238.58	220,537,153.87	202,528,314.66	681,924.58	201,846,390.08

(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	
原材料	681,924.58	2,833,314.00	-	-	3,515,238.58
合计	681,924.58	2,833,314.00	-	-	3,515,238.58

(3) 存货跌价准备计提

根据国家淘汰湿法生产线的要求，本公司湿磨干烧生产线已全部停止生产，对该生产线专用备品备件按照可变现净值与账面价值的差额计提存货跌价准备。

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	60,300,000.00	60,300,000.00
长期股权投资合计	60,300,000.00	60,300,000.00
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	57,300,000.00	57,300,000.00

(2) 按成本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 (%)	初始金额	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年现金红利
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	-
银川市商业银行股份有限公司	2.63	2.63	12,500,000.00	57,300,000.00	-	-	57,300,000.00	-
合计			15,500,000.00	60,300,000.00	-	-	60,300,000.00	-

(3) 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

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	1,845,927,249.62	525,816,928.44	80,134,181.66	2,291,609,996.40
房屋建筑物	725,397,591.14	154,638,709.46	36,544,754.39	843,491,546.21
机器设备	1,088,453,130.55	316,509,032.95	41,694,369.67	1,363,267,793.83
运输设备	31,249,318.93	49,076,477.39	1,718,167.60	78,607,628.72
办公设备	654,639.00	5,264,917.59	4,320.00	5,915,236.59
其他	172,570.00	327,791.05	172,570.00	327,791.05
累计折旧	575,388,245.49	109,789,667.94	7,465,580.84	677,712,332.59
房屋建筑物	150,002,329.68	24,099,664.16	1,091,455.10	173,010,538.74
机器设备	413,749,140.00	78,625,020.95	5,559,177.34	486,814,983.61
运输设备	11,321,448.58	4,400,913.20	661,722.26	15,060,639.52
办公设备	166,110.05	2,587,883.63	4,008.96	2,749,984.72
其他	149,217.18	76,186.00	149,217.18	76,186.00
账面净值	1,270,539,004.13			1,613,897,663.81
房屋建筑物	575,395,261.46			670,481,007.47
机器设备	674,703,990.55			876,452,810.22
运输设备	19,927,870.35			63,546,989.20
办公设备	488,528.95			3,165,251.87
其他	23,352.82			251,605.05
减值准备	69,518,259.65	39,329,320.58	2,441,645.63	106,405,934.60
房屋建筑物	39,258,694.38	12,136,126.08	536,769.00	50,858,051.46
机器设备	29,085,102.28	27,182,317.33	1,904,876.63	54,362,542.98
运输设备	1,174,462.99	-	-	1,174,462.99
办公设备	-	10,877.17	-	10,877.17
其他	-	-	-	-
账面价值	1,201,020,744.48			1,507,491,729.21
房屋建筑物	536,136,567.08			619,622,956.01
机器设备	645,618,888.27			822,090,267.24
运输设备	18,753,407.36			62,372,526.21
办公设备	488,528.95			3,154,374.70
其他	23,352.82			251,605.05

1) 本年增加的固定资产中, 由在建工程转入的金额为 380,955,647.86 元。本年增加的累计折旧中, 本年计提 109,789,667.94 元。

2) 根据《国家发展改革委办公厅关于做好淘汰落后水泥生产能力有关工作的通知》(发改办工业[2007]447号)的要求,本公司湿磨干烧生产线已全面停止生产,并将于2010年进行拆除处理,本年度对拟拆除处理的厂房及设备计提资产减值准备。

3) 本年减少的固定资产减值准备系本集团拆除已提减值准备的房屋建筑物及机器设备所致。

4) 本公司2008年12月以部分房屋建筑物及机器设备作为抵押物,从中国建设银行宁夏分行取得两年期借款6,000万元,资产抵押情况如下:

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
房屋建筑物	31,263,803.11	10,966,943.76	-	20,296,859.35	
机器设备	285,931,939.08	102,486,032.39	16,389,763.84	167,056,142.85	
合计	317,195,742.19	113,452,976.15	16,389,763.84	187,353,002.20	

(2) 暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
房屋建筑物	42,642,500.27	8,507,423.91	29,567,484.02	4,567,592.34	
机器设备	75,001,870.66	37,598,162.80	31,078,961.10	6,324,746.76	
运输工具	87,223.60	3,436.40	83,787.20	-	
合计	117,731,594.53	46,109,023.11	60,730,232.32	10,892,339.10	

(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	账面净值
房屋建筑物	147,017,748.29	19,443,896.12	-	127,573,852.17
合计	147,017,748.29	19,443,896.12	-	127,573,852.17

(续表)

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
房屋建筑物	未办理决算竣工手续	2010年12月

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
3#窑生产线项目	-	-	-	59,228,816.52	-	59,228,816.52
宁东粉磨站一期/宁东搅拌站	1,056,251.27	-	1,056,251.27	60,957,885.16	-	60,957,885.16
宁东粉磨站二期	8,454,444.46	-	8,454,444.46	-	-	-
余热发电工程	-	-	-	27,063,034.89	-	27,063,034.89
母公司余热发电	32,527,502.47	-	32,527,502.47	17,242,148.63	-	17,242,148.63
兰山二期项目 (2*2500t/d 水泥熟料生产线技改项目二期)	233,780,250.16	-	233,780,250.16	15,383,205.20	-	15,383,205.20
纯低温余热发电项目(3#窑)	32,355,518.46	-	32,355,518.46	3,598,000.00	-	3,598,000.00
名人大厦装修工程	-	-	-	3,596,090.62	-	3,596,090.62
4#破碎技改项目	-	-	-	2,513,774.80	-	2,513,774.80
钢结构堆棚工程	4,240,000.00	-	4,240,000.00	2,300,000.00	-	2,300,000.00
2500T/D 水泥生产线项目	55,634,487.97	-	55,634,487.97	-	-	-
太阳山新型油井水泥生产线项目	85,106,384.45	-	85,106,384.45	35,000.00	-	35,000.00
2*25000t/d 新型干法水泥生产线及配套纯低温余热发电项目	144,301,038.96	-	144,301,038.96	-	-	-
4500T/D 新型干法水泥生产线	79,276,041.33	-	79,276,041.33	-	-	-
1#粉磨辊压机改造	9,709,652.55	-	9,709,652.55	-	-	-
银川混凝土搅拌站	10,160,532.50	-	10,160,532.50	-	-	-
其他零星工程	3,997,893.97	-	3,997,893.97	6,346,842.97	-	6,346,842.97
合计	700,599,998.55	-	700,599,998.55	198,264,798.79	-	198,264,798.79

(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	
3#窑生产线项目	59,228,816.52	120,988,564.23	180,217,380.75	-	-
宁东粉磨站一期/宁东搅拌站	60,957,885.16	42,735,620.25	102,637,254.14	-	1,056,251.27
母公司余热发电	17,242,148.63	15,285,353.84	-	-	32,527,502.47
纯低温余热发电项目(3#窑)	3,598,000.00	28,757,518.46	-	-	32,355,518.46
兰山二期项目 (2*2500t/d 水泥熟料 生产线技改项目二期)	15,383,205.20	218,397,044.96	-	-	233,780,250.16
2500T/D 水泥生产线项目	-	55,903,833.97	269,346.00	-	55,634,487.97
太阳山新型油井水泥 生产线项目	35,000.00	85,071,384.45	-	-	85,106,384.45
2*25000t/d 新型干法水 泥生产线及配套纯低 温余热发电一期工程	-	144,301,038.96	-	-	144,301,038.96
4500T/D 新型干法水泥 生产线	-	79,276,041.33	-	-	79,276,041.33
银川混凝土搅拌站工 程	-	27,825,532.50	17,665,000.00	-	10,160,532.50
合计	156,445,055.51	818,541,932.95	300,788,980.89	-	674,198,007.57

(续表)

工程名称	预算数	工程投入占 预算比例(%)	工程 进度(%)	资金来源
3#窑生产线项目	198,000,000.00	91.02	100.00	募股资金、自筹
宁东粉磨站	155,184,000.00	66.82	80.00	募股资金、自筹
母公司余热发电	86,000,000.00	37.82	66.74	募股资金、自筹
纯低温余热发电项目(3#窑)	35,680,000.00	90.68	88.00	募股资金、自筹
兰山二期项目(2*2500t/d 水泥 熟料生产线技改项目二期)	184,160,000.00	126.94	85.00	募股资金、自筹
2500T/D 水泥生产线项目	316,104,900.00	17.69	30.00	募股资金、借款
太阳山新型油井水泥生产线项 目	293,500,000.00	29.00	55.00	自筹、借款
2*25000t/d 新型干法水泥生产	609,000,000.00	23.69	90.00	自筹、借款

工程名称	预算数	工程投入占 预算比例(%)	工程 进度(%)	资金来源
线及配套纯低温余热发电一期 工程				
4500T/D 新型干法水泥生产线	462,000,000.00	17.16	40.00	自筹、借款
银川混凝土搅拌站工程	32,800,000.00	84.83	70.00	自筹
合计	2,372,428,900.00			

(续表)

工程名称	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 (%)
2*2500t/d 新型干法水泥生产线 及配套纯低温余热发电一期工 程	2,283,840.00	2,283,840.00	5.18
合计	2,283,840.00	2,283,840.00	

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	335,922.01	25,838,192.60	25,968,787.26	205,327.35
专用设备	789,431.70	7,740,326.55	8,501,251.81	28,506.44
合计	1,125,353.71	33,578,519.15	34,470,039.07	233,833.79

11. 无形资产

(1) 无形资产明细表

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
原价	58,953,308.57	73,039,014.54	1,286,724.00	130,705,599.11
土地使用权	44,835,708.57	21,757,076.20	1,177,124.00	65,415,660.77
采矿权	13,561,000.00	51,007,338.34	-	64,568,338.34
探矿权	62,500.00	165,000.00	-	227,500.00
软件	494,100.00	109,600.00	109,600.00	494,100.00
累计摊销	32,306,306.63	6,827,870.20	291,231.00	38,842,945.83
土地使用权	31,265,357.93	4,149,536.80	269,560.92	35,145,333.81
采矿权	788,033.90	2,481,895.16	-	3,269,929.06
探矿权	62,500.00	89,375.00	-	151,875.00
软件	190,414.80	107,063.24	21,670.08	275,807.96
账面价值	26,647,001.94			91,862,653.28

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
土地使用权	13,570,350.64			30,270,326.96
采矿权	12,772,966.10			61,298,409.28
探矿权	-			75,625.00
软件	303,685.20			218,292.04

(2) 本年增加的累计摊销中，本年摊销 6,827,870.20 元。

12. 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
资产减值准备	21,621,212.55	15,442,626.29
合计	21,621,212.55	15,442,626.29

(2) 暂时性差异项目

项目	暂时性差异金额
坏账准备	30,896,530.94
固定资产减值准备	106,405,934.60
存货减值准备	3,515,238.58
长期投资减值准备	3,000,000.00
合计	143,817,704.12

13. 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	
坏账准备	28,978,731.51	2,513,374.39	-	595,574.96	30,896,530.94
存货跌价准备	681,924.58	2,833,314.00	-	-	3,515,238.58
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	69,518,259.65	39,329,320.58	-	2,441,645.63	106,405,934.60
合计	102,178,915.74	44,676,008.97	-	3,037,220.59	143,817,704.12

14. 短期借款

借款类别	年末金额	年初金额
保证借款	320,000,000.00	306,500,000.00
信用借款	280,000,000.00	-
合计	600,000,000.00	306,500,000.00

保证情况详见本附注九(二)、5。

15. 应付票据

票据种类	年末金额	年初金额
银行承兑汇票	21,668,120.25	4,500,000.00
合计	21,668,120.25	4,500,000.00

下一会计年度将到期的应付票据金额为 21,668,120.25 元。

16. 应付账款

(1) 应付账款明细表

项目	年末金额	年初金额
合计	362,247,450.98	168,479,600.98
其中：1 年以上	40,858,030.44	36,613,478.62

(2) 本年较上年同期增加 193,767,850.00 元，主要是本年新增应付项目工程款和采购大宗原物料欠款。

(3) 账龄超过 1 年的应付账款主要为尚未及时支付或结算。

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

17. 预收款项

(1) 预收款项

项目	年末金额	年初金额
合计	39,472,456.60	20,921,736.27
其中：1 年以上	1,607,388.73	654,021.84

(2) 年末较年初增加 18,550,720.33 元主要是本集团在建项目本年投产导致产能扩大，伴随着产品市场投放量的扩大而收取的客户预付水泥款增加所致。

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

18. 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(含奖金、津贴和补贴)	4,085,910.26	98,914,179.87	101,074,783.38	1,925,306.75
职工福利费	-	11,546,919.54	11,546,919.54	-
社会保险费	1,748,787.75	27,462,376.62	23,934,363.18	5,276,801.19
其中：医疗保险费	-10,329.61	5,492,687.32	4,885,604.81	596,752.90
基本养老保险费	1,194,442.26	19,117,630.47	16,547,115.73	3,764,957.00
失业保险费	565,924.53	1,674,328.89	1,325,162.13	915,091.29
工伤保险费	-1,304.28	883,885.83	882,581.55	-
生育保险费	54.85	293,844.11	293,898.96	-
住房公积金	1,282,104.25	10,710,026.12	10,782,358.46	1,209,771.91
工会经费和职工教育经费	4,349,129.08	3,629,357.33	2,855,723.77	5,122,762.64
其他	-559.59	-	-559.59	-
辞退福利	13,305,760.63	587,768.74	3,390,048.37	10,503,481.00
合计	24,771,132.38	152,850,628.22	153,583,637.11	24,038,123.49

19. 应交税费

项目	年末金额	年初金额
增值税	-8,994,646.49	1,453,407.61
营业税	40,924.08	9,626.61
企业所得税	46,629,502.14	13,411,747.54
个人所得税	650,549.48	102,673.38
资源税	2,957,871.03	2,752,651.65
城市维护建设税	855,514.40	1,104,374.21
房产税	911,855.38	1,024,802.75
土地使用税	915,187.46	2,642,387.19
车船使用税	3,590.00	2,976.00
教育费附加	691,428.72	815,638.93
矿产资源补偿费	24,068,767.19	16,785,645.01
水利基金	898,073.70	930,172.78
印花税	417,060.35	427,937.24
其他	92,154.72	92,154.72
合计	70,137,832.16	41,556,195.62

本年比上年同期增长 28,581,636.54 元,增幅 68.78%,主要是本年根据年度利润进行计提的企业所得税以及根据应税销售收入计提矿产资源补偿费所致。

20. 应付股利

单位名称	年末金额	年初金额	超过1年未支付原因
华融资产管理公司	1,346,600.00	1,346,600.00	尚未支付
中国长城资产管理公司	148,000.00	148,000.00	尚未支付
宁夏青铜峡水泥集团多源工贸有限公司	10,200.00	10,200.00	尚未支付
宁夏青铜峡水泥集团峡星机械有限公司	8,200.00	8,200.00	尚未支付
青铜峡水泥集团	25,600.00	25,600.00	尚未支付
宁夏建材集团有限责任公司	-	1,228,103.05	-
宁夏华泰鑫水泥集团公司	179,433.01	179,433.01	尚未支付
青水创业股份公司	510,598.81	510,598.81	尚未支付
合计	2,228,631.82	3,456,734.87	

21. 其他应付款

(1) 其他应付款

项目	年末金额	年初金额
合计	35,035,551.44	89,120,189.66
其中：1年以上	20,175,265.16	2,131,608.38

账龄超过 1 年以上的其他应付款主要为应付宁夏宏威水泥集团有限公司股权回购款。

(2) 年末其他应付款中不含应付持本公司 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
宁夏宏威水泥集团有限公司	16,584,497.19	1-2 年	购买小股东股权款
吴忠市国土资源局	1,938,600.00	1 年以内	采矿使用权
闫国廷	805,186.00	1 年以内	绿化树苗款
杨金艳	1,395,423.33	1 年以内	水泥运费
赵健民	826,557.30	1 年以内	水泥运费
合计	21,550,263.82		

22. 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	85,000,000.00	-
合计	85,000,000.00	-

(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
抵押借款	60,000,000.00	-
保证借款	25,000,000.00	-
合计	85,000,000.00	-

抵押借款情况详见本附注八.8 所述；保证借款情况详见本附注九.(二).5 所述。

23. 长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	年末金额	年初金额
质押借款	-	80,000,000.00
抵押借款	-	60,000,000.00
保证借款	775,000,000.00	-
信用借款	50,000,000.00	-
合计	825,000,000.00	140,000,000.00

保证借款情况详见本附注九(二)、5 所述。

(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
中国银行青铜峡支行	2009-10-10	2015-10-10	人民币	5.346	200,000,000.00	-
中国银行天水分行	2009-08-20	2014-8-19	人民币	5.18	130,000,000.00	-
中国银行白银市分行	2009-10-23	2014-10-23	人民币	5.76	200,000,000.00	-
中国农业银行白银市分行	2009-12-24	2014-12-24	人民币	3.76	150,000,000.00	-
中国银行青铜峡支行	2009-06-02	2011-06-01	人民币	4.86%	40,000,000.00	-

24. 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	借款条件
合计	—	9,200,726.59	—	3,494,462.63	29,650,337.37	—
其中：宁夏国土资源厅	5年	9,200,726.59	7.21	1,284,225.65	7,860,574.35	
宁夏国土资源厅	5年	—	5.31	2,210,236.98	21,789,763.02	

长期应付款年末余额较年初增加 222.26%，系本公司取得套门沟采矿权，分为五年支付所致。

25. 预计负债

项目	年初金额	本年增加	本年结转	年末金额
植被恢复费	—	279,856.69	—	279,856.69
合计	—	279,856.69	—	279,856.69

本公司根据财政部、国土资源部、环保总局《关于逐步建立矿山环境治理和生态恢复责任机制的指导意见》（财建[2006]215号）及《宁夏回族自治区矿山环境治理和生态恢复保证金管理暂行办法》（宁政发[2008]100号）文件的要求，对新增矿山未来需要承担的环境治理和生态恢复所需要的费用进行分年预提，并列入成本。

26. 其他非流动负债

项目	年末金额	年初金额
递延收益	32,913,571.43	22,850,000.00
其中：财政厅纯低温余热利用款	10,000,000.00	10,000,000.00
节能技术改造财政专项资金	7,363,571.43	7,930,000.00
水泥生产线项目建设专项资金	6,130,000.00	—
矿产资源保护项目专项经费	4,500,000.00	4,500,000.00
综合节能改造补助资金	4,500,000.00	—
环境保护专项资金	400,000.00	400,000.00
水泥粉磨系统综合节能技改	20,000.00	20,000.00

(续表)

项目	来源和依据
递延收益	
其中：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》

项目	来源和依据
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》
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
矿产资源保护项目补助经费	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》
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》
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》

*政府补助

政府补助种类	年末金额	计入当年损益金额	本年返还金额	返还原因
与资产相关	32,913,571.43	566,428.57	-	—
合计	32,913,571.43	566,428.57	-	—

27. 股本

股东名称/类别	年初金额		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	62,539,200.00	32.05	55,328,400.00	28.35
有限售条件股份合计	62,539,200.00	32.05	55,328,400.00	28.35
无限售条件股份				
人民币普通股	132,594,674.00	67.95	139,805,474.00	71.65
无限售条件股份合计	132,594,674.00	67.95	139,805,474.00	71.65
股份总额	195,133,874.00	100.00	195,133,874.00	100.00

宁夏建材集团持有本公司 7,210,800 股限售股份于 2009 年 8 月 17 日解除限售上市流通, 上述股份占本公司总股本的 3.70%。

28. 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	922,176,588.89	-	-	922,176,588.89
其他资本公积	39,239,426.59	-	-	39,239,426.59
合计	961,416,015.48	-	-	961,416,015.48

29. 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	7,534,733.77	3,259,940.77	145,810.15	10,648,864.39
合计	7,534,733.77	3,259,940.77	145,810.15	10,648,864.39

30. 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	51,272,220.82	25,978,626.78	-	77,250,847.60
合计	51,272,220.82	25,978,626.78	-	77,250,847.60

31. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例 (%)
上年年末金额	456,650,707.87	
加：年初未分配利润调整数	-2,786,052.47	
其中：会计政策变更	-2,786,052.47	
本年年初金额	453,864,655.40	
加：本年归属于母公司股东的净利润	444,682,030.69	
减：提取法定盈余公积	25,978,626.78	10
应付普通股股利	48,783,472.02	
本年年末金额	823,784,587.29	

(1) 年初未分配利润的调整详见本附注五、1。

(2) 根据 2009 年 4 月 2 日召开的 2008 年度股东大会决议, 本公司以 2008 年度末公司总股本 195,133,874 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 2.5 元 (含税), 共计 48,783,472.02 元。

32. 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	13.18	79,154,666.15	58,829,852.41
天水中材	25.00	31,556,911.13	-
中材甘肃	1.585	3,133,303.63	-
合计		113,844,880.91	58,829,852.41

33. 营业收入、营业成本

项目	本年金额	上年金额
主营业务收入	1,803,020,749.21	1,380,803,735.73
其他业务收入	7,349,274.20	2,605,949.69
合计	1,810,370,023.41	1,383,409,685.42
主营业务成本	1,030,617,463.69	846,939,411.00
其他业务成本	6,228,422.61	1,549,622.20
合计	1,036,845,886.30	848,489,033.20

(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	1,761,460,331.56	999,793,215.12	1,373,108,044.75	840,040,592.98
熟料	-	-	7,695,690.98	6,898,818.02
商混	41,560,417.65	30,824,248.57	-	-
合计	1,803,020,749.21	1,030,617,463.69	1,380,803,735.73	846,939,411.00

(2) 本年营业收入较上年增加 426,960,337.99 元, 毛利率增长 4.07%, 主要是本年宁夏地区房地产市场及重点铁路及公路的建设需求增加, 导致销售量及单价的提高; 另一方面本期新增商品混凝土项目, 为本年收入及毛利的增长提供了增长点。

(3) 本年公司前五名客户销售收入总额 197,415,562.22 元, 占本年全部销售收入总额的 10.90%。

34. 营业税金及附加

项目	本年金额	上年金额	计缴标准
营业税	340,512.64	147,876.81	5%
城市维护建设税	7,339,999.28	6,452,496.00	1%、5%、7%
教育费附加	8,027,484.83	6,573,693.13	3%
合计	15,707,996.75	13,174,065.94	

35. 销售费用

项目	本年金额	上年金额
包装费	54,779,699.85	53,725,051.10
运费	41,947,170.66	70,938,712.00
工资薪酬	10,123,426.02	8,994,057.03
装卸费	10,028,606.50	7,591,732.50
日常消耗	7,904,043.82	5,042,186.33
折旧摊销	3,690,333.90	2,225,067.62
其他	2,316,964.87	2,771,262.49
修理费	623,038.02	166,481.40
合计	131,413,283.64	151,454,550.47

36. 管理费用

项目	本年金额	上年金额
工资薪酬	37,071,812.16	34,901,271.41
日常消耗	28,334,169.45	19,891,694.11
固定资产后续支出	15,970,131.71	16,798,862.43
矿产资源补偿费	11,714,752.15	12,399,354.67
折旧摊销	10,892,790.64	9,046,148.03
修理费	9,897,952.93	1,609,114.64
其他	9,513,044.81	13,535,306.24
其他税费	5,370,059.40	8,784,220.32
开办费	3,048,363.15	2,547,625.56
土地租金	3,000,000.00	3,000,000.00
合计	134,813,076.40	122,513,597.41

37. 财务费用

项目	本年金额	上年金额
利息支出	38,451,669.27	66,271,332.19
减：利息收入	7,461,583.00	7,355,527.26
加：其他支出	996,967.20	1,027,918.73
合计	31,987,053.47	59,943,723.66

本年财务费用比上年降低，主要是受国家利率政策的影响，基准利率下降所致。

38. 资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
坏账损失	2,513,374.39	-2,109,200.05
存货跌价损失	2,833,314.00	681,924.58
长期股权投资减值损失	-	3,000,000.00
固定资产减值损失	39,329,320.58	264,227.13
合计	44,676,008.97	1,836,951.66

39. 投资收益

项目	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	-	800,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益	855,461.66	-
合计	855,461.66	800,000.00

40. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	本年金额	上年金额
非流动资产处置利得	487,900.56	2,272,310.52
其中：固定资产处置利得	487,900.56	2,272,310.52
债务重组利得	-	366,671.38
政府补助	128,092,509.48	123,442,239.38
其他	2,809,278.13	3,263,823.34
合计	131,389,688.17	129,345,044.62

(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	115,506,149.48	111,286,285.28	《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》
淘汰落后产能企业奖励资金	8,850,000.00	9,550,000.00	《宁夏区财政厅关于下达 2008 年度淘汰落后产能中央财政奖励基金预算指标的通知》
流动资金贷款贴息资金	1,830,000.00	-	《宁夏回族自治区财政厅关于下达企业流动资金贷款贴息资金第二批的通知》
宁夏回族自治区节能降耗先	1,000,000.00	-	《宁夏回族自治区应对气候变化及节能减排工作领导小组关于表彰奖励 2008 年度节能降耗先进企业先

项目	本年金额	上年金额	来源和依据
进企业奖励			进集体优秀节能工作者和循环经济试点先进单位的决定》
安装在线监控设备补助资金	390,000.00	-	卫财发【2009】105号《关于下达国控重点污染源企业安装在线监控设备补助资金的通知》
工伤补助款	241,360.00	-	吴忠市保险事务管理中心下发
水泥粉磨综合节能技术应用经费	200,000.00	-	银川市西夏区会计核算中心下发
银川市财政清洁生产先进奖励	70,000.00	-	《银川市人民政府关于表彰奖励2008年度清洁生产先进企业的决定》
吴忠市经济委员会奖金	5,000.00	-	吴党发【2009】8号《关于奖励08年全市重点工业项目建设企业的决定》
科技三项费及排污费减免	-	1,451,315.00	《自治区财政厅关于下达2000年科技三项费用的通知》
财政能源节约利用奖励资金	-	500,000.00	《宁夏区政府关于表彰2007年度降耗先进企业的决定》
污染防治专项资金	-	200,000.00	《银川市环保局关于对宁夏赛马实业股份公司污染防治专项资金申请报告的批复》
产业技术与开发	-	200,000.00	《区科技厅、财政厅关于下达2007年第二批自治区科技攻关计划项目的通知》
宁夏名牌产品奖励	-	104,639.10	《宁夏自治区本级财政专项资金分月用款计划审批表》
余热发电研究	-	100,000.00	《银川市财政局、科技局关于下达2007年第二批科技三项费用资金的通知》
著名商标奖励款	-	50,000.00	《宁夏区财政厅关于下达中国驰名商标和第六届宁夏著名商标企业奖励资金的通知》
合计	128,092,509.48	123,442,239.38	

41. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额
非流动资产处置损失	2,653,270.59	441,253.64
其中：固定资产处置损失	2,653,270.59	441,253.64
对外捐赠	1,891,416.97	1,687,298.00
其他	408,865.18	540,777.60
合计	4,953,552.74	2,669,329.24

42. 所得税费用

项目	本年金额	上年金额
当年所得税	80,175,240.05	28,920,707.19
递延所得税	-6,178,586.26	-275,913.99
合计	73,996,653.79	28,644,793.20

43. 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	444,682,030.69	269,472,396.90
归属于母公司的非经常性损益	2	9,444,992.70	12,918,689.80
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	435,237,037.99	256,553,707.10
年初股份总数	4	195,133,874.00	144,216,000.00
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	-	50,918,000.00
增加股份（II）下一月份起至年末的累计月数	7	-	7.00
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	12.00	12.00
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	173,918,093.17
基本每股收益（I）	$13=1\div 12$	2.279	1.549
基本每股收益（II）	$14=3\div 12$	2.230	1.475
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）	$19=[1+(15-16)\times(1-17)]\div(12+18)$	2.279	1.549
稀释每股收益（II）	$19=[3+(15-16)\times(1-17)]\div(12+18)$	2.230	1.475

44. 现金流量表项目

(1) 收到/支付的其他与经营活动有关的现金

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	196,023,472.60
收到的政府补助	23,216,360.00
利息收入	7,703,952.42
备用金	1,016,057.02
罚款、赔款收入等	1,001,989.97
投标、质量保证金	1,000,000.00
其他	661,200.49
合计	230,623,032.50

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额
单位往来	254,285,083.14
代垫款项	24,275,590.36
管理费用	22,078,762.16
营业费用	14,194,098.76
保证金	19,788,329.83
备用金	7,247,241.54
银行手续费	990,428.85
罚款	409,686.73
合计	343,269,221.37

(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	468,221,661.18	284,828,685.26
加: 资产减值准备	44,676,008.97	1,836,951.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	109,789,667.94	162,975,479.12
无形资产摊销	6,827,870.20	4,483,984.12
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)	556,903.26	-1,831,056.88
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	1,608,466.77	540,777.60
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	-	-

项目	本年金额	上年金额
财务费用（收益以“-”填列）	38,451,669.27	66,271,332.19
投资损失（收益以“-”填列）	-855,461.66	-800,000.00
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-6,178,586.26	-1,014,070.14
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）	-6,913,066.87	-70,554,655.25
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-227,181,136.31	79,043,963.06
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	206,130,591.71	-300,585,900.38
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	635,134,588.20	225,195,490.36
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	1,254,873,902.51	686,506,915.88
减: 现金的期初余额	686,506,915.88	243,339,139.61
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	568,366,986.63	443,167,776.27

(3) 现金和现金等价物

项目	本年金额	上年金额
现金	1,254,873,902.51	686,506,915.88
其中: 库存现金	7,340.91	3,212.10
可随时用于支付的银行存款	1,254,866,561.60	686,503,703.78
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
现金等价物	-	-
期末现金和现金等价物余额	1,254,873,902.51	686,506,915.88
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

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	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	最终控制方	组织机构代码
宁夏建材集团	国有企业	宁夏银川市西夏区	工业	王广林	中国中材集团有限公司	22768163X

(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
宁夏建材集团	781,711,276.00	-	-	781,711,276.00

(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
宁夏建材集团	69,750,000.00	69,750,000.00	35.74	35.74

2. 子公司

(1) 子公司

子公司	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
青铜峡股份	股份有限公司	宁夏青铜峡市	工业	哈永生	71509983-3
中宁赛马	有限责任公司	宁夏中宁市	工业	张彬毅	76320237-2
石嘴山赛马	有限责任公司	宁夏大武口	工业	刘进成	77492055-6
镇罗公司	有限责任公司	宁夏中卫市	工业	王玉林	73598135-6
六盘山公司	有限责任公司	宁夏固原市	工业	刘天茂	22844101-3
中材甘肃	有限责任公司	甘肃省兰州市	工业	尹自波	67594501-0
中材青海	有限责任公司	青海省西宁市	工业	尹自波	66194804-2
中材阳泉	有限责任公司	山西省阳泉市	工业	哈永生	67446516-2
赛马混凝土	有限责任公司	宁夏银川市	工业	王玉林	68420613X
乌海赛马	有限责任公司	内蒙古乌海市	工业	尹自波	69005339-5
天水中材	有限责任公司	甘肃省天水市	工业	尹自波	68608000-8

(2) 子公司的注册资本及其变化

子公司	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
青铜峡股份	334,747,686.46	-	-	334,747,686.46
中宁赛马	180,910,500.00	24,847,500.00	-	205,758,000.00

子公司	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
石嘴山赛马	60,190,000.00	-	-	60,190,000.00
镇罗公司	24,847,500.00	-	24,847,500.00	-
六盘山公司	77,130,000.00	-	-	77,130,000.00
中材甘肃	20,000,000.00	180,000,000.00	-	200,000,000.00
中材青海	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00
中材阳泉	28,000,000.00	-	28,000,000.00	-
赛马混凝土	-	20,000,000.00	-	20,000,000.00
乌海赛马	-	115,650,000.00	-	115,650,000.00
天水中材	-	128,000,000.00	-	128,000,000.00

(3) 对子公司的持股金额及比例变化

子公司名称	持股金额		持股比例 (%)	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
青铜峡股份	290,627,941.38	290,627,941.38	86.82	86.82
中宁赛马	205,758,000.00	180,910,500.00	100.00	100.00
石嘴山赛马	60,190,000.00	60,190,000.00	100.00	100.00
镇罗公司	-	24,847,500.00		100.00
六盘山公司	77,130,000.00	77,130,000.00	100.00	100.00
中材甘肃	196,830,000.00	20,000,000.00	98.415	100.00
中材青海	20,000,000.00	20,000,000.00	100.00	100.00
中材阳泉	-	28,000,000.00		100.00
赛马混凝土	20,000,000.00	-	100.00	-
乌海赛马	115,650,000.00	-	100.00	-
天水中材	96,000,000.00	-	75.00	-

3. 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	购买商品和接受劳务	74483811-3
	中天仕名科技集团有限公司	购买商品	71829393-0
	常熟仕名重型机械有限公司	购买商品	75461325-X
	中材科技股份有限公司	购买商品	710929279
	天津仕名机电备件有限公司	购买商品	789362120

关联关系类型	关联方名称	主要交易内容	组织机构代码
	建材天水地质工程勘察院	购买商品	224921394
	河南中材环保有限公司	购买商品	755194405
	溧阳中材重型机器有限公司	购买商品	670981020
	宁夏建材银川地质工程勘察院	接受劳务	22787351-9
	天津水泥工业设计研究院	接受劳务	103064744

(二) 关联交易

1. 购买商品

关联方类型及关联方名称	本年		上年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	30,875,582.35	100.00	-	-
其中：中天仕名科技集团有限公司	25,572,236.50	82.82	-	-
苏州中材建设有限公司	1,905,038.60	6.17	-	-
河南中材环保有限公司	1,626,000.00	5.27	-	-
常熟仕名重型机械有限公司	939,631.75	3.04	-	-

2. 接受劳务

关联方类型及关联方名称	本年		上年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	739,994,920.41	100.00	111,438,289.94	100.00
其中：苏州中材建设有限公司	731,993,830.41	99.60	109,858,743.74	98.58
天津水泥工业设计研究院	5,880,000.00	0.38	-	-
中国建筑材料工业地质勘查中心青海总队	-	-	336,600.00	0.30
宁夏青铜峡水泥集团青物业有限公司	-	-	342,946.20	0.31
中国中材国际工程股份有限公司	-	-	100,000.00	0.09
宁夏骏升物业服务有限公司	-	-	800,000.00	0.72

本年接受劳务比上年增加 628,556,630.47 元，主要是本年新增多条水泥生产线及余热发电项目所致。

3. 销售商品

关联方类型及关联方名称	本年		上年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	6,660,359.82	100.00	-	-
苏州中材建设有限公司	6,660,359.82	100.00	-	-

4. 关联租赁情况

本公司承租宁夏建材集团拥有使用权的土地 404,461 平方米，租赁期限：2009 年 1 月 1 日—2009 年 12 月 31 日，年租金 300 万元。

5. 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
宁夏建材集团	赛马实业	50,000,000.00	2009-12-18	2010-12-17	未履行完毕
宁夏建材集团	赛马实业	95,000,000.00	2009-12-17	2010-12-16	未履行完毕
宁夏建材集团	赛马实业	25,000,000.00	2009-1-14	2010-1-13	未履行完毕
宁夏建材集团	赛马实业	25,000,000.00	2009-1-19	2010-1-18	未履行完毕
宁夏建材集团	赛马实业	25,000,000.00	2009-1-19	2010-1-18	未履行完毕
宁夏建材集团	赛马实业	30,000,000.00	2009-1-16	2010-1-16	未履行完毕
赛马实业	宁夏中宁	10,000,000.00	2009-3-20	2010-3-19	未履行完毕
赛马实业	宁夏中宁	10,000,000.00	2009-3-26	2010-1-26	未履行完毕
赛马实业	青铜峡股份	50,000,000.00	2009-8-12	2010-8-11	未履行完毕
宁夏建材集团	赛马实业	25,000,000.00	2009-1-24	2011-1-15	未履行完毕
宁夏建材集团	赛马实业	25,000,000.00	2009-1-24	2010-7-15	未履行完毕
赛马实业	青铜峡股份	40,000,000.00	2009-6-2	2011-6-1	未履行完毕
赛马实业	青铜峡股份	20,000,000.00	2009-10-10	2015-10-10	未履行完毕
赛马实业	青铜峡股份	180,000,000.00	2009-10-22	2015-10-10	未履行完毕
赛马实业	赛马混凝土	30,000,000.00	2009-9-29	2011-9-28	未履行完毕
赛马实业	中材甘肃	200,000,000.00	2009-10-23	2014-10-23	未履行完毕
赛马实业	中材甘肃	150,000,000.00	2009-12-24	2014-12-23	未履行完毕
赛马实业	天水中材	130,000,000.00	2009-8-20	2014-8-19	未履行完毕

6. 关联方资金拆借

资金提供方	拆借金额	起始日	到期日	备注
宁夏建材集团	200,000,000.00	2009-4-22	2010-4-22	委托贷款

(三) 关联方往来余额

1. 关联方应收账款

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	2,696,455.00	-
其中: 苏州中材建设有限公司	2,696,455.00	-

2. 关联方预付账款

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	279,509,275.43	78,985,262.81
其中: 苏州中材建设有限公司	248,039,604.43	66,894,262.81
中天仕名科技集团有限公司	20,196,000.00	10,508,000.00

3. 关联方应付账款

关联方(项目)	年末金额	年初金额
合计	99,105,932.12	7,720,509.11
母公司及最终控制方	-	30,000.00
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	99,105,932.12	7,690,509.11
其中: 苏州中材建设有限公司	75,984,170.66	7,531,369.11
中天仕名科技集团公司	8,151,000.00	-

4. 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	350,635.60	-
其中: 苏州中材建设有限公司	350,635.60	-

十、或有事项

截至 2009 年 12 月 31 日, 本公司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 2009 年 12 月 31 日，本公司尚有已签订但未支付的约定大额发包合同支出共计 96,651.37 万元，具体情况如下：

项目名称	合同金额	已付金额	未付金额	预计投资期间	备注
青水股份太阳山项目	29,350.00	6,813.00	22,537.00	2009.8-2010.7	
青水股份 4.5MW 余热项目	3,568.00	356.80	3,211.20	2009.9-2010.6	
母公司余热发电	10,550.00	6,438.02	4,111.98	2009.4-2010.8	
兰山二期熟料生产线项目	17,350.00	16,250.00	1,100.00	2009.4-2010.3	
钢结构堆棚工程	1,080.00	553.00	527.00	2009.5-2010.7	
宁东粉磨二期	3,000.00	2,397.95	602.05	2009.8-2010.4	
3#窑炉技改项目	6,000.00	2,627.45	3,372.55	2009.11-2010.6	
天水水泥生产线一期	28,700.00	18,062.00	10,638.00	2009.5-2010.3	
乌海熟料生产线	26,900.00	11,342.00	15,558.00	2009.8-2010.6	
中宁辊压机项目	2,000.00	912.00	1,088.00	2009.9-2010.3	
甘肃水泥生产线	46,200.00	12,294.41	33,905.59	2009.9-2010.8	
合计	174,698.00	78,046.63	96,651.37		

2) 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

于 2009 年 12 月 31 日 (T)，本公司就承租宁夏建材集团土地之不可撤销经营租赁所需于下列期间承担款项如下：

期间	经营租赁
T+1 年	3,000,000.00
T+2 年	3,000,000.00
T+3 年	3,000,000.00
T+3 年以后	45,000,000.00
合计	54,000,000.00

2. 除上述承诺事项外，截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无其他重大承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

根据 2010 年 3 月 30 日第四届董事会第十二次会议决议，本公司以 2009 年度末公司总股本 195,133,874 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元(含税)，共计

39,026,774.80 元, 剩余未分配利润结转下一年度, 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。

除存在上述资产负债表日后事项外, 本公司无其他重大资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

无。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款风险分类

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	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	7,902,392.32	49.48	3,552,325.76	54.96	10,623,469.87	40.59	2,711,669.59	44.85
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	5,029,356.39	31.50	2,820,178.90	43.63	9,499,756.77	36.30	3,153,207.62	52.15
其他单项金额不重大的应收账款	3,038,117.29	19.02	91,143.52	1.41	6,048,056.07	23.11	181,441.68	3.00
合计	15,969,866.00	100.00	6,463,648.18	100.00	26,171,282.71	100.00	6,046,318.89	100.00

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

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
1-2 年	112,976.66	2.25	11,297.67	2,095,500.24	22.06	209,550.03
2-3 年	1,438,584.76	28.60	287,716.95	5,238,907.01	55.15	1,047,781.40
3-4 年	1,866,767.45	37.12	933,383.72	491,264.78	5.17	245,632.39
4-5 年	116,234.78	2.31	92,987.82	119,204.68	1.25	95,363.74
5 年以上	1,494,792.74	29.72	1,494,792.74	1,554,880.06	16.37	1,554,880.06

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
合计	5,029,356.39	100.00	2,820,178.90	9,499,756.77	100.00	3,153,207.62

(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 (%)
宁夏第一建筑公司第一分公司	非关联方	1,386,356.07	3-4 年	8.68
西安祁连山水泥有限责任公司	非关联方	1,953,487.15	5 年以上	12.23
银川颐安房地产开发有限公司	非关联方	2,328,769.00	1 年以内、3-4 年	14.58
中铁十九局集团包西铁路通道陕西段工程指挥部	非关联方	1,211,476.35	1 年以内	7.59
中铁二局集团物资有限公司榆神项目部	非关联方	1,022,303.75	1 年以内	6.40
合计		7,902,392.32		49.48

2. 其他应收款

(1) 其他应收款风险分类

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	
	金额	比例 (%)						
单项金额重大的其他应收款	2,905,070.48	71.71	2,193,870.48	87.05	3,513,070.48	55.37	2,133,730.48	87.05
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	398,128.75	9.83	305,220.10	12.11	720,268.12	11.35	298,634.66	12.18
其他单项金额不重大的其他应收款	748,131.74	18.46	21,043.96	0.84	2,111,649.79	33.28	18,780.72	0.77
合计	4,051,330.97	100.00	2,520,134.54	100.00	6,344,988.39	100.00	2,451,145.86	100.00

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

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
1-2 年	103,231.83	25.93	10,323.18	423,571.20	58.81	42,357.12
2-3 年	-	-	-	1,800.00	0.25	360.00
3-4 年	-	-	-	-	-	-
4-5 年	-	-	-	194,896.92	27.06	155,917.54
5 年以上	294,896.92	74.07	294,896.92	100,000.00	13.88	100,000.00
合计	398,128.75	100.00	305,220.10	720,268.12	100.00	298,634.66

(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	51.61	货款
中铁二局集团物资有限公司	非关联方	600,000.00	1-2 年	14.81	保证金
永宁县国土资源局	非关联方	214,000.00	2-3 年	5.28	矿复坑费押金
霍志平	非关联方	194,896.92	5 年以上	4.81	借款
孙泽民	非关联方	171,352.70	1 年以内	4.23	借款
合计		3,271,320.10		80.74	

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	1,151,028,668.62	770,548,668.62
长期股权投资合计	1,151,028,668.62	770,548,668.62
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	1,148,028,668.62	767,548,668.62

(2) 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
中宁赛马	180,881,100.00	32,397,854.72	-	213,278,954.72
青铜峡股份	289,852,069.03	-	-	289,852,069.03
石嘴山赛马	60,347,644.87	-	-	60,347,644.87
镇罗公司	32,397,854.72	-	32,397,854.72	-
六盘山公司	78,770,000.00	-	-	78,770,000.00
中材阳泉	28,000,000.00	-	28,000,000.00	-
中材甘肃	20,000,000.00	176,830,000.00	-	196,830,000.00
中材青海	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00
北京宁夏大厦有限责任公司	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00
银川市商业银行股份有限公司	57,300,000.00	-	-	57,300,000.00
乌海赛马	-	115,650,000.00	-	115,650,000.00
赛马混凝土	-	20,000,000.00	-	20,000,000.00
天水中材	-	96,000,000.00	-	96,000,000.00
合计	770,548,668.62	440,877,854.72	60,397,854.72	1,151,028,668.62

(续表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	初始金额	本年现金红利
中宁赛马	100.00	100.00	45,594,000.00	100,000,000.00
青铜峡股份	86.82	86.82	86,000,000.00	26,156,176.56
石嘴山赛马	100.00	100.00	19,800,000.00	20,000,000.00
镇罗公司	100.00	100.00	24,078,737.52	-
六盘山公司	100.00	100.00	48,770,000.00	-
中材阳泉	-	-	28,000,000.00	-
中材甘肃	98.415	98.415	20,000,000.00	-
中材青海	100.00	100.00	20,000,000.00	-
北京宁夏大厦有限责任公司	2.32	2.32	3,000,000.00	-
银川市商业银行股份有限公司	2.63	2.63	12,500,000.00	-
乌海赛马	100.00	100.00	115,650,000.00	-
赛马混凝土	100.00	100.00	20,000,000.00	-
天水中材	75.00	75.00	96,000,000.00	-
合计			539,392,737.52	146,156,176.56

(3) 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

项目	本年金额	上年金额
主营业务收入	683,360,153.29	572,757,175.26
其他业务收入	1,197,289.15	2,691,565.00
合计	684,557,442.44	575,448,740.26
主营业务成本	414,228,232.18	381,064,653.16
其他业务成本	1,081,302.89	2,371,433.02
合计	415,309,535.07	383,436,086.18

(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	647,180,971.56	381,393,719.13	498,945,720.06	309,387,518.47
熟料	36,179,181.73	32,834,513.05	73,811,455.20	71,677,134.69
合计	683,360,153.29	414,228,232.18	572,757,175.26	381,064,653.16

(2) 本年公司前五名客户销售收入总额 187,071,116.08 元，占本年全部销售收入总额的 27.33%。

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	146,156,176.56	800,000.00
持有至到期投资期间取得的投资收益	2,548,040.75	-
合计	148,704,217.31	800,000.00

(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	146,156,176.56	800,000.00	
其中：中宁赛马	100,000,000.00	-	2008 年未分红
青铜峡股份	26,156,176.56	-	2008 年未分红
石嘴山赛马	20,000,000.00	-	2008 年未分红

6. 母公司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	259,786,267.79	94,502,186.00
加：资产减值准备	42,648,902.55	2,845,945.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	39,644,248.79	44,018,376.81
无形资产摊销	1,373,950.08	65,139.96
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）	-246,463.05	-2,266,310.52
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	1,608,466.77	-
公允价值变动损益（收益以“-”填列）	-	-
财务费用（收益以“-”填列）	31,554,453.70	37,500,110.29
投资损失（收益以“-”填列）	-148,704,217.31	-800,000.00
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-6,397,335.38	-490,569.36
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）	33,688,503.35	-31,879,728.13
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-107,823,821.85	29,485,006.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	113,863,655.31	-31,968,316.22
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	260,996,610.75	141,011,841.00
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	223,672,240.69	341,577,971.60
减：现金的期初余额	341,577,971.60	138,698,805.06
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	-117,905,730.91	202,879,166.54

十五、补充资料

1. 本年非经营性损益表

项目	本年金额	上年金额
非流动资产处置损益	-2,165,370.03	1,831,056.88
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免	-	
计入当期损益的政府补助	12,586,360.00	12,155,954.10
债务重组损益	-	366,671.38
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	508,995.98	1,040,331.45
小计	10,929,985.95	15,394,013.81
所得税影响额	1,652,263.18	2,267,336.38
少数股东权益影响额(税后)	-167,269.93	207,987.63
合计	9,444,992.70	12,918,689.80

2. 净资产收益率及每股收益

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	23.51	2.279	2.279
扣除非经常性损益后归属于母 公司股东的净利润	23.01	2.230	2.230

十六、财务报告批准

本财务报告于 2010 年 3 月 30 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 2009 年度报告摘要。
- 2、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人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。

宁夏赛马实业股份有限公司

董事长：李永进

2010 年 3 月 30 日