

宁夏赛马实业股份有限公司

600449

2011 年半年度报告

目 录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 股本变动及股东情况	4
四、 董事、监事和高级管理人员情况	5
五、 董事会报告	5
六、 重要事项	10
七、 财务会计报告	18
八、 备查文件目录	92

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) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 信永中和会计师事务所有限责任公司为本公司 2011 年 6 月 30 日的资产负债表，2011 年 1-6 月的利润表及现金流量表、股东权益变动表和财务报表附注出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司董事长	李永进
公司总经理	尹自波
公司总会计师	周春宁
公司财务部长	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：保证本半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	wuxiong@sinoma.cn	linfengping@sinoma.cn

(三) 基本情况简介

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

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	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
A 股	上海证券交易所	赛马实业	600449

(六) 主要财务数据和指标

1、 主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	6,788,849,816.82	6,164,383,114.82	10.13
所有者权益(或股东权益)	2,783,654,803.07	2,594,834,008.60	7.28
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	14.27	13.30	7.29
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	209,512,864.78	241,983,784.16	-13.42
利润总额	232,244,883.39	253,701,999.77	-8.46
归属于上市公司股东的净利润	185,390,909.87	208,240,943.84	-10.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	183,116,087.22	207,863,717.92	-11.91
基本每股收益(元)	0.950	1.067	-10.97
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.938	1.065	-11.92
稀释每股收益(元)	0.950	1.067	-10.97
加权平均净资产收益率(%)	6.90	9.59	减少 2.69 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-311,192,231.37	203,612,247.79	-252.84
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-1.59	1.04	-252.88

2、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	1,027,263.68
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）	2,968,321.42
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-904,299.90
所得税影响额	-636,175.51
少数股东权益影响额（税后）	-180,287.04
合计	2,274,822.65

三、股本变动及股东情况

(一) 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。

(二) 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				26,567 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	0	无
中国建设银行－工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	未知	3.30	6,440,000	3,471,292	0	未知
交通银行－博时新兴成长股票型证券投资基金	未知	3.07	5,999,903	5,999,903	0	未知
中国银行－嘉实服务增值行业证券投资基金	未知	2.44	4,753,736	4,753,736	0	未知
交通银行－华安创新证券投资基金	未知	1.44	2,802,835	2,802,835	0	未知
中信实业银行－招商优质成长股票型证券投资基金	未知	1.27	2,469,400	2,469,400	0	未知
中国银行股份有限公司－嘉实价值优势股票型证券投资基金	未知	1.25	2,447,349	2,447,349	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
中国工商银行－博时精选股票证券投资基金	未知	1.07	2,097,133	2,097,133	0	未知
中国建设银行－华夏优势增长	未知	1.02	1,999,865	1,999,865	0	未知

股票型证券投资基金			
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	69,750,000	人民币普通股	69,750,000
中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	6,440,000	人民币普通股	6,440,000
交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基金	5,999,903	人民币普通股	5,999,903
中国银行—嘉实服务增值行业证券投资基金	4,753,736	人民币普通股	4,753,736
交通银行—华安创新证券投资基金	2,802,835	人民币普通股	2,802,835
中信实业银行—招商优质成长股票型证券投资基金	2,469,400	人民币普通股	2,469,400
中国银行股份有限公司—嘉实价值优势股票型证券投资基金	2,447,349	人民币普通股	2,447,349
宁夏共赢投资有限责任公司	2,250,000	人民币普通股	2,250,000
中国工商银行—博时精选股票证券投资基金	2,097,133	人民币普通股	2,097,133
中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	1,999,865	人民币普通股	1,999,865
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。		

2、 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

四、 董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

本报告期内公司无新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况。

五、 董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

受国家紧缩财政政策影响，资金面偏紧，固定资产投资增速下降，报告期，区域水泥产能增速较快，水泥市场供大于求，市场竞争加剧，公司水泥销量虽有上升，但水泥价格出现下滑，由于原煤及运费等价格持续上涨致使报告期公司生产成本上升。2011年1-6月，公司销售水泥345万吨、熟料26.59万吨，实现营业收入118464.40万元，比去年同期增长29.28%，营业成本80570.99万元，

比去年同期增长 52.96%，实现营业利润 20951.29 万元，比去年同期减少 13.42%，实现归属于母公司的净利润 18539.09 万元，比去年同期减少 10.97%。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	营业利润率比上年同期增减(%)
分行业						
建材行业	1,181,988,993.52	804,359,887.13	31.95	29.17	52.97	减少 10.59 个百分点
分产品						
水泥及熟料	1,107,416,995.97	751,504,786.29	32.14	26.58	51.01	减少 10.98 个百分点
商品混凝土	74,571,997.55	52,855,100.84	29.12	85.62	87.45	减少 0.69 个百分点

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额 0 万元。

2、 主营业务分地区情况

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	781,531,122.52	12.38
自治区外	400,457,871.00	82.34

3、 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

报告期，公司实现主营业务收入 1,181,988,993.52 元，主营业务成本 804,359,887.13 元，毛利率为 31.95%，比去年同期下降 10.59 个百分点，毛利率下降的主要原因为报告期区域水泥产能增速较快，水泥市场供大于求，市场竞争加剧，公司水泥销量虽有所上升，但水泥价格下降，同时由于原煤及运费等价格持续上涨致使报告期公司生产成本上升所致。

4、 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

项目	报告期(元)	与去年同期相比变动百分比(%)	变动主要原因
营业收入	1,184,644,034.28	29.28%	公司产品销量上升所致
营业成本	805,709,865.35	52.96%	公司产品销量及原煤、运费价格上升所致
营业税金及附加	5,325,449.91	-23.92%	公司营业成本上升使进项税额上升导致缴纳增值税减少

销售费用	68,086,772.60	43.99%	公司产品销量增加及包装费、运费上涨所致
管理费用	38,816,589.49	-40.94%	报告期工资薪酬减少、根据规定将已计提后确认无需缴纳的矿产资源补偿费冲回所致
财务费用	64,190,341.03	151.98%	报告期银行借款金额增加及利率上升所致
资产减值损失	5,107,720.14	135.69%	报告期计提的应收款项坏帐准备增加所致
营业外收入	24,481,867.60	95.33%	报告期收到的增值税返还增加所致
少数股东损益	11,615,623.22	54.18%	公司部分控股子公司净利润增加所致

5、公司在经营中出现的问题与困难

报告期，由于区域水泥产能增速较快，水泥市场供大于求，市场竞争加剧，竞争对手通过降低价格和赊销等方式抢占市场，使公司区域市场份额受到挤压，由于原煤及运费等价格持续上涨致使报告期公司生产成本上升。针对上述问题，公司将采取以下应对措施：

1. 及时掌握市场变化，灵活运用销售策略，抢抓市场机遇，积极开拓市场。努力提高公司主业核心竞争力和区域市场控制力，巩固公司区域市场地位。
2. 继续加强各企业生产经营对标工作，提高精细化管理水平，加强内部管理，进一步控制和降低生产运营成本，消化成本上升带来的不利影响。

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2008	增发	71,453.55	1,151.4	69,328.4	2,125.15	存于募集资金专户，将继续用于募集资金投资项目
合计	/	71,453.55	1,151.4	69,328.4	2,125.15	/

2、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	变更原因及募集资金变更程序说明
水泥粉磨系统综合节能改造项目	否	12,549	11,608.94	是	建成投产	1,898.10	1,280.79	-
资源综合利用纯低温余热发电项目	否	17,250	16,558.15	是	建成投产	2,991.00	1,632.10	
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	4,050.00	-	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	15,596.31	是	建成投产	2,535.00	2011 年上半年实现销售收入 18,781.40 万元，销售毛利 10,011.48 万元。该项目建成后的生产和销售由公司统一组织，产生的效益由公司统一进行核算，未单独核算。	
合计	/	73,780	43,763.40	/	/	11,474.10	/	/

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			25,565						
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	未达到计划进度和收益说明	
全资子公司乌海赛马水泥有限公司工业废渣日产 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	公司本部工业废渣日产 2500 吨新型干法水泥生产线项目	10,565.00	10,565.00	是	8,707.00	2011 年上半年主营业务收入 5,947 万元, 亏损 561 万元。	该项目水泥生产线建成投产, 纯低温余热发电项目尚未建设	该项目建成投产以来受市场开拓等因素的影响, 制约了水泥产能的发挥, 致使成本费用较高及原资本化利息计入当期财务费用, 直接影响该公司当期效益。	
控股子公司宁夏青铜峡水泥股份有限公司建设一条日产 2500 吨新型干法水泥熟料生产线及配套 4.5MW 纯低温余热发电技改工程项目	同上	10,062.00	10,062.00	是	4,158.00	2011 年上半年实现销售收入 14,974.22 万元, 销售毛利 5,240.98 万元。该项目建成后的生产与销售由公司控股子公司宁夏青铜峡水泥股份有限公司统一组织, 产生的效益由公司统一进行核算, 未单独核算。	建成投产		
公司在宁东能源化工基地建设年产 200 万吨水泥粉磨站项目一期工程	同上	4,938.00	4,938.00	是	2,139.50	2011 年上半年实现销售收入 10,934.40 万元, 销售毛利 3,630.22 万元。该项目建成后的生产与销售由公司统一组织, 产生的效益由公司统一进行核算, 未单独核算。	建成投产		
合计	/	25,565.00	25,565.00	/	15,004.50	/	/	/	/

4、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度
公司银川熟料基地后续工程项目	39,146.00	在建
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	54,240.00	该项目一期工程水泥生产线项目建成投产，后续工程尚在建设中
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	60,900.00	该项目一期工程水泥生产线项目已建成投产，后续工程尚在建设中
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	60,000.00	水泥生产线项目建成投产，配套纯低温余热发电项目尚未建设
全资子公司宁夏石嘴山赛马水泥有限责任公司实施资源综合利用及节能技术改造项目	5,802.58	在建
合计	220,088.58	/

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

公司能够按照《公司法》、《证券法》及其它相关法律、法规、规范性文件的原则和要求，依法治理，规范运作。报告期内，根据《企业内部控制基本规范》及配套指引的相关规定，公司制定了《宁夏赛马实业股份有限公司完善内部控制公司治理专项活动工作方案》（详见公司于 2011 年 5 月 28 日在上交所网站公布的相关文件），积极开展公司内部控制专项活动，进一步提高公司治理水平。公司治理情况具体如下：

(1) 股东与股东大会：公司股东根据《公司章程》的规定行使股东权利，公司通过制定《公司投资者关系管理办法》，完善公司与股东之间的沟通机制，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：公司控股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。公司与控股股东实行人员、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) 董事与董事会：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、法规及《公司章程》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。为充分发挥独立董事专业作用，加强独立董事在年报工作中的监督作用，公司制定了《宁夏赛马实业股份有限公司独立董事年报工作制度》。公司董事会下设战略、审计、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、法规及《公司章程》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：为建立有效的激励和约束机制，公司制定了《公司高级管理人员年度经营业绩考核暂行办法》和《公司高级管理人员薪酬管理暂行办法》，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。公司严格按照《信息披露管理制度》，明确年报信息披露重大差错的责任追究，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。公司严格按照《公司内幕信息保密制度》，明确外部单位内幕信息使用人员的管理和内幕人员登记备案管理，进一步加强公司内幕信息保密工作，维护公司信息披露的公开、公平和公正原则。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

经公司 2011 年 4 月 1 日召开的 2010 年度股东大会审议批准，公司 2010 年度利润分配方案为：公司 2010 年度利润不进行分配，公司 2010 年度公积金不转增股本。

报告期，公司执行了股东大会的上述决议，对公司 2010 年度利润未进行分配，2010 年度公积金未转增股本。

(三)半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

公司 2011 年半年度利润不进行分配，公积金不转增股本。

(四)报告期内现金分红政策的执行情况

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

2.公司现金分红政策的执行情况：鉴于公司 2010 年度利润不进行分配。报告期内，公司不存在实施现金分红的情况。

(五) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(六) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(七) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
宁夏银行股份有限公司	12,500,000	30,640,000	1.85	57,300,000	2,541,000	0	长期股权投资	购买和现金红利转股
合计	12,500,000	30,640,000	/	57,300,000	2,541,000	0	/	/

(八) 资产交易事项

本报告期公司无收购、出售资产、资产置换事项。

(九) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联 交易 方	关联 关系	关联 交易 类型	关联 交易 内容	关联 交易 定价 原则	关联交易价格	关联交 易金 额	占同 类交 易金 额的 比例 (%)	关联 交易 结算 方式
苏 州 中 材 建 设 有 限 公 司	其 他 联 关 人	销 售 商 品	销 售 水 泥 和 混 凝 土	市 场 销 售 价 格 依 据	327 元/方 (商品混凝土) 330 元/吨 (青水股份销售 水泥价格) 359 元/吨 (中材甘肃公司 销售水泥价格)	9,718,133.22	0.01	人 民 结 算
苏 州 开 普 岩 工 程 有 限 公 司	其 他 联 关 人	销 售 商 品	销 售 水 泥	市 场 销 售 价 格 依 据	329.91 元/吨	378,075.45	-	人 民 结 算
合计				/	/	10,096,208.67	0.01	/

2、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 2010 年第三次、2010 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、工行新市区支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 40000 万元, 委托工行新市区支行给公司贷款 10000 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。截止报告期末, 该合同尚在履行中。

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

(4) 经公司 2010 年第四次临时股东大会审议批准, 就公司银川熟料基地后

续工程项目建设，公司与天津水泥工业设计研究院有限公司及其控股子公司中天仕名科技有限公司分别签订工程设计及技术服务合同和设备供货合同，两合同涉及总价款为人民币 4510 万元。截止报告期末，该合同尚在履行中。

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

(6) 经公司 2010 年第四次临时股东大会审议批准，宁夏青铜峡水泥股份有限公司与苏州中材建设有限公司签署工程总承包合同，由该公司总承包建设宁夏青铜峡水泥股份有限公司 2×2000t/d 新型干法油井水泥生产线及配套 2×4.5MW 纯低温余热发电项目后续工程，合同涉及总金额为 29000 万元。截止报告期末，该合同尚在履行中。

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

(十) 重大合同及其履行情况

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

(1) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

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	306,753,200.00
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	1,611,753,200.00

公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	1,611,753,200.00
担保总额占公司净资产的比例（%）	54.62
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）	405,000,000.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	136,463,893.65
上述三项担保金额合计（C+D+E）	541,463,893.65

3、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

4、 其他重大合同

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"。

(十一) 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
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	<p>1.公司最终实际控制人中国中材集团有限公司在收购宁夏建材集团有限责任公司股权时，为避免本次收购完成后与上市公司之间产生同业竞争，特出具如下承诺：</p> <p>（1）中材集团在同一市场上将不从事与赛马实业相同或类似的生产、经营业务，以避免对赛马实业的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；</p> <p>（2）中材集团保证将促使其下属、控股或其他具有实际控制权的企业在同一市场上不直接或间接从事、参与或进行与赛马实业的生产、经营相竞争的任何活动。</p> <p>（3）中材集团将按照国家有关规定，特别是中国证监会对上市公司的有关规定，按现代企业制度的要求，切实积极、严格履行出资人责任与义务，从企业发展战略的制定与实施上，保证各水泥企业不与上市公司产生同业竞争。</p> <p>2.公司实际控制人中国中材股份有限公司在收购公司控股股东宁夏建材集团有限责任公司的股权并向其增资时，为避免收购完成后与公司之间产生同业竞争，特出具如下承诺：</p> <p>（1）中材股份在同一市场上将不从事与赛马实业相同或类似的生产、经营业务，以避免对赛马实业的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。</p>	承诺履行中

	<p>(2) 中材股份保证将促使其下属、控股或其他具有实际控制权的企业在同一市场上不直接或间接从事、参与或进行与赛马实业的生产、经营相竞争的任何活动。</p> <p>(3) 中材股份将按照国家有关规定，特别是中国证监会对上市公司的有关规定，按现代企业制度的要求，切实积极、严格履行出资人责任与义务，从企业发展战略的制定与实施上，保证各下属水泥企业不与上市公司产生同业竞争。</p> <p>3.针对同业竞争事项，中国中材集团有限公司于 2010 年 9 月 7 日作出如下承诺：</p> <p>“中材集团将根据境内监管规则要求，本着消除公司水泥业务潜在的同业竞争，促进上市公司健康发展的原则，积极与相关下属公司所在地人民政府和股东协调，以取得地方人民政府和股东的支持，采用符合法律法规、上市公司及股东利益的方式，用 5 年的时间，逐步实现对水泥业务的梳理，并将水泥业务整合为一个发展平台，从而彻底解决水泥业务的同业竞争。</p>	
--	---	--

(1) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的业绩承诺：否

(2) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺：否

(十二) 聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	否
-------------	---

(十三) 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

无

(十四) 其他重大事项的说明

为提高资产的完整性，减少关联交易，经公司 2010 年第五次临时股东大会审议通过，公司拟通过向中国中材股份有限公司发行股份换股吸收合并公司控股股东宁夏建材集团有限责任公司，吸收合并完成后，建材集团全部资产、负债、业务、人员并入赛马实业，其法人资格因合并而注销，赛马实业继续存续，公司名称拟变更为“宁夏建材集团股份有限公司”，股票简称拟变更为“宁夏建材”，建材集团持有的赛马实业 6975 万股股票因吸收合并而予注销，中材股份所持建材集团的股东权益转换为赛马实业的限售流通 A 股，赛马实业的控股股东由建材集团变更为中材股份，赛马实业的实际控制人仍为中国中材集团有限公司，未发生变更。

公司已向中国证监会上报了本次换股吸收合并申请文件，2011 年 7 月 8 日公司本次重组申请获中国证监会上市公司并购重组审核委员会有条件通过。目

前，尚在等待中国证监会的正式批文。

(十五) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
宁夏赛马实业股份有限公司关于中国中材股份有限公司有关承诺的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年1月14日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司关于公司及中国中材股份有限公司延期提供相关补正材料的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年2月15日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司第四届董事会第二十一次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年2月24日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司 2010 年度业绩快报	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年2月24日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司 2010 年年度报告（全文及摘要）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月11日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司第四届董事会第二十二次会议决议公告暨召开 2010 年度股东大会的通知	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月11日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司关于控股股东为公司银行借款提供担保之关联交易公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月11日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司对外担保公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月11日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司关于控股股东委托银行给公司借款之关联交易公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月11日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司 2010 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月11日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司关于签署关联交易合同的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月11日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司第四届监事会第十次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月11日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司第四届董事会第二十三次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年3月30日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司 2010 年度股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年4月6日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司 2011 年第一季度业绩预亏公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年4月19日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司 2011 年第一季度报告（全文及正文）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011年4月29日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司第四届董	中国证券报、上海	2011年4月29日	http://www.sse.com.cn

事会第二十四次会议决议公告	证券报、证券时报		
宁夏赛马实业股份有限公司第四届董事会第二十五次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 28 日	http://www.sse.com.cn
宁夏赛马实业股份有限公司关于举行 2010 年年度报告网上说明会的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 1 日	http://www.sse.com.cn

七、 财务会计报告

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

(一)审计报告

审计报告

XYZH/2011A3004-4

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（以下简称赛马实业）合并及母公司财务报表，包括 2011 年 6 月 30 日的资产负债表，2011 年 1-6 月的利润表及现金流量表、股东权益变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是赛马实业管理层的责任。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。

二、注册会计师的责任

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。

三、审计意见

我们认为，赛马实业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赛马实业 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年 1-6 月的经营成果和现金流量。

四、其他事项

赛马实业 2010 年 1-6 月的合并及母公司财务报表未经审计。

信永中和会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：詹军

中国注册会计师：丁慧春

中国 北京

二〇一一年八月十七日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2011 年 6 月 30 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	1,014,487,298.90	1,169,918,028.21
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	八、2	194,840,189.60	112,678,065.34
应收账款	八、3	266,145,161.24	115,466,268.80
预付款项	八、4	112,815,820.30	109,206,421.82
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利		2,541,000.00	
其他应收款	八、5	12,064,682.12	6,066,233.76
买入返售金融资产			
存货	八、6	620,389,679.67	338,672,194.85
一年内到期的非流动			
其他流动资产			
流动资产合计		2,223,283,831.83	1,852,007,212.78
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	455,552,974.21	445,988,405.19
投资性房地产			
固定资产	八、8	3,508,947,414.56	2,744,269,041.50
在建工程	八、9	426,448,719.01	936,106,753.82
工程物资	八、10	123,798.16	19,886,109.27
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	八、11	143,711,768.53	139,013,771.53
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	八、12	30,781,310.52	27,111,820.73
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,565,565,984.99	4,312,375,902.04
资产总计		6,788,849,816.82	6,164,383,114.82

流动负债：			
短期借款	八、14	1,380,000,000.00	1,108,173,423.46
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	八、15	29,234,600.00	38,048,167.00
应付账款	八、16	631,346,837.74	593,937,518.03
预收款项	八、17	100,198,488.87	35,231,715.98
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	八、18	21,667,019.95	30,836,040.94
应交税费	八、19	22,789,775.55	98,098,045.45
应付利息		1,181,516.34	433,125.00
应付股利	八、20	2,228,631.82	2,228,631.82
其他应付款	八、21	29,998,710.00	32,446,629.01
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	258,001,341.85	218,310,000.00
其他流动负债	八、23	3,447,242.86	3,046,783.67
流动负债合计		2,480,094,164.98	2,160,790,080.36
非流动负债：			
长期借款	八、24	1,276,753,200.00	1,175,000,000.00
应付债券			
长期应付款	八、25	11,339,742.72	10,539,114.95
专项应付款			
预计负债		764,470.22	764,470.22
递延所得税负债			
其他非流动负债	八、26	69,319,626.20	67,452,406.81
非流动负债合计		1,358,177,039.14	1,253,755,991.98
负债合计		3,838,271,204.12	3,414,546,072.34
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	961,327,397.70	961,327,397.70
减：库存股			
专项储备	八、29	18,008,683.62	14,578,799.02
盈余公积	八、30	110,682,317.36	110,682,317.36
一般风险准备			
未分配利润	八、31	1,498,502,530.39	1,313,111,620.52
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,783,654,803.07	2,594,834,008.60
少数股东权益	八、32	166,923,809.63	155,003,033.88
所有者权益合计		2,950,578,612.70	2,749,837,042.48
负债和所有者权益总计		6,788,849,816.82	6,164,383,114.82

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

2011 年 6 月 30 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		397,738,804.48	404,793,731.00
交易性金融资产			
应收票据		45,935,985.00	60,464,327.32
应收账款	十四、1	68,063,883.78	16,594,650.01
预付款项		16,120,217.13	30,095,774.07
应收利息			
应收股利		2,541,000.00	
其他应收款	十四、2	7,134,153.12	2,718,763.00
存货		130,783,327.68	77,246,908.97
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		668,317,371.19	591,914,154.37
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、3	1,673,341,642.83	1,663,777,073.81
投资性房地产			
固定资产		890,632,359.11	890,601,493.12
在建工程		238,002,151.04	80,662,997.63
工程物资		2,224.64	28,250.00
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		32,138,658.71	32,823,022.13
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		9,555,077.78	9,299,127.74
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,843,672,114.11	2,677,191,964.43
资产总计		3,511,989,485.30	3,269,106,118.80

流动负债:			
短期借款		1,065,000,000.00	988,173,423.46
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		94,644,763.17	111,768,836.73
预收款项		45,332,722.28	16,490,674.97
应付职工薪酬		9,840,596.91	15,462,173.93
应交税费		30,881,812.10	60,261,544.59
应付利息			
应付股利			
其他应付款		7,574,103.32	2,455,115.61
一年内到期的非流动 负债		79,663,311.50	80,000,000.00
其他流动负债		1,962,142.86	1,561,683.67
流动负债合计		1,334,899,452.14	1,276,173,452.96
非流动负债:			
长期借款		155,000,000.00	55,000,000.00
应付债券			
长期应付款		8,017,987.94	7,681,299.44
专项应付款			
预计负债		559,713.38	559,713.38
递延所得税负债			
其他非流动负债		22,406,309.51	19,857,840.14
非流动负债合计		185,984,010.83	83,098,852.96
负债合计		1,520,883,462.97	1,359,272,305.92
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		9,801,196.64	8,157,442.64
盈余公积		107,237,002.54	107,237,002.54
一般风险准备			
未分配利润		728,361,508.49	648,733,053.04
所有者权益（或股东权益） 合计		1,991,106,022.33	1,909,833,812.88
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		3,511,989,485.30	3,269,106,118.80

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

2011 年 1—6 月

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	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,184,644,034.28	916,367,657.09
其中: 营业收入	八、33	1,184,644,034.28	916,367,657.09
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		987,236,738.52	674,383,872.93
其中: 营业成本	八、33	805,709,865.35	526,734,727.45
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	5,325,449.91	7,000,197.78
销售费用	八、35	68,086,772.60	47,286,854.54
管理费用	八、36	38,816,589.49	65,720,365.15
财务费用	八、37	64,190,341.03	25,474,585.05
资产减值损失	八、38	5,107,720.14	2,167,142.96
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	12,105,569.02	
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		9,564,569.02	
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		209,512,864.78	241,983,784.16
加: 营业外收入	八、40	24,481,867.60	12,533,767.80
减: 营业外支出	八、41	1,749,848.99	815,552.19
其中: 非流动资产处置损失		369,927.40	321,495.85
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		232,244,883.39	253,701,999.77
减: 所得税费用	八、42	35,238,350.30	37,927,150.56
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		197,006,533.09	215,774,849.21
归属于母公司所有者的净利润		185,390,909.87	208,240,943.84
少数股东损益		11,615,623.22	7,533,905.37
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.950	1.067
(二) 稀释每股收益		0.950	1.067
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		197,006,533.09	215,774,849.21
归属于母公司所有者的综合收益总额		185,390,909.87	208,240,943.84
归属于少数股东的综合收益总额		11,615,623.22	7,533,905.37

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
2011 年 1—6 月

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	本期金额	上期金额
一、营业收入	十四、4	365,866,516.83	380,134,422.21
减: 营业成本	十四、4	226,183,069.15	215,962,582.38
营业税金及附加		2,130,274.83	4,208,049.86
销售费用		20,276,031.84	17,866,961.11
管理费用		12,415,837.99	26,670,477.68
财务费用		30,748,519.40	21,307,228.10
资产减值损失		43,251.32	213,540.53
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	12,105,569.02	52,892,886.60
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		9,564,569.02	
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		86,175,101.32	146,798,469.15
加: 营业外收入		6,090,975.29	5,816,259.69
减: 营业外支出		142,306.94	426,436.66
其中: 非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		92,123,769.67	152,188,292.18
减: 所得税费用		12,495,314.22	12,948,441.99
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		79,628,455.45	139,239,850.19
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		79,628,455.45	139,239,850.19

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

2011 年 1—6 月

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	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		841,412,703.78	899,304,526.99
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		19,640,733.41	11,190,973.44
收到其他与经营活动有关的现金	八、44	18,285,499.60	20,135,271.32
经营活动现金流入小计		879,338,936.79	930,630,771.75
购买商品、接受劳务支付的现金		875,535,949.41	495,428,574.12
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		105,436,087.02	77,053,712.35
支付的各项税费		178,535,965.94	126,939,682.09
支付其他与经营活动有关的现金	八、44	31,023,165.79	27,596,555.40
经营活动现金流出小计		1,190,531,168.16	727,018,523.96
经营活动产生的现金流量净额		-311,192,231.37	203,612,247.79
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		2,789,477.74	3,343,760.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	八、44	4,170,000.00	
投资活动现金流入小计		6,959,477.74	3,343,760.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		193,047,666.13	667,527,667.55
投资支付的现金			16,584,497.19
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	八、44		267,706.60
投资活动现金流出小计		193,047,666.13	684,379,871.34
投资活动产生的现金流量净额		-186,088,188.39	-681,036,111.22
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			13,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			13,600,000.00
取得借款收到的现金		966,753,200.00	773,173,423.46
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	八、44	38,048,167.00	
筹资活动现金流入小计		1,004,801,367.00	786,773,423.46
偿还债务支付的现金		548,173,423.46	205,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		76,797,414.86	78,219,710.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	八、44	29,234,600.00	
筹资活动现金流出小计		654,205,438.32	283,219,710.40
筹资活动产生的现金流量净额		350,595,928.68	503,553,713.06
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		-146,684,491.08	26,129,849.63
加：期初现金及现金等价物余额		1,117,621,065.16	1,254,873,902.51
六、期末现金及现金等价物余额		970,936,574.08	1,281,003,752.14

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

2011 年 1—6 月

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	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		222,544,152.21	342,104,177.53
收到的税费返还		4,014,426.44	5,439,162.81
收到其他与经营活动有关的现金		4,520,190.21	3,000,522.67
经营活动现金流入小计		231,078,768.86	350,543,863.01
购买商品、接受劳务支付的现金		248,819,497.62	186,342,427.61
支付给职工以及为职工支付的现金		36,493,573.27	31,846,426.91
支付的各项税费		71,070,697.38	42,696,062.35
支付其他与经营活动有关的现金		7,877,778.74	8,925,051.16
经营活动现金流出小计		364,261,547.01	269,809,968.03
经营活动产生的现金流量净额		-133,182,778.15	80,733,894.98
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			145,000,000.00
取得投资收益收到的现金			47,399,499.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		501,650.40	1,557,933.00
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		4,170,000.00	
投资活动现金流入小计		4,671,650.40	193,957,432.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		22,597,414.94	48,879,387.54
投资支付的现金			132,994,392.19
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		22,597,414.94	181,873,779.73
投资活动产生的现金流量净额		-17,925,764.54	12,083,652.37
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		655,000,000.00	353,173,423.46
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		655,000,000.00	353,173,423.46
偿还债务支付的现金		478,173,423.46	185,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32,778,199.98	58,439,309.32
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		510,951,623.44	243,439,309.32
筹资活动产生的现金流量净额		144,048,376.56	109,734,114.14
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		-7,060,166.13	202,551,661.49
加: 期初现金及现金等价物余额		402,389,075.32	223,672,240.69
六、期末现金及现金等价物余额		395,328,909.19	426,223,902.18

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

2011 年 1—6 月

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	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	195,133,874.00	961,327,397.70		14,578,799.02	110,682,317.36		1,313,111,620.52		155,003,033.88	2,749,837,042.48
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	195,133,874.00	961,327,397.70		14,578,799.02	110,682,317.36		1,313,111,620.52		155,003,033.88	2,749,837,042.48
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				3,429,884.60			185,390,909.87		11,920,775.75	200,741,570.22
(一)净利润							185,390,909.87		11,615,623.22	197,006,533.09
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							185,390,909.87		11,615,623.22	197,006,533.09
(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										
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配										
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(六)专项储备				3,429,884.60					305,152.53	3,735,037.13
1.本期提取				4,238,862.86					384,820.53	4,623,683.39
2.本期使用				-808,978.26					-79,668.00	-888,646.26
(七)其他										
四、本期期末余额	195,133,874.00	961,327,397.70		18,008,683.62	110,682,317.36		1,498,502,530.39		166,923,809.63	2,950,578,612.70

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	195,133,874.00	961,416,015.48		10,648,864.39	77,250,847.60		823,784,587.29		113,844,880.91	2,182,079,069.67
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	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
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-88,617.78		2,233,455.33			169,214,169.04		21,398,766.48	192,757,773.07
(一)净利润							208,240,943.84		7,533,905.37	215,774,849.21
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							208,240,943.84		7,533,905.37	215,774,849.21
(三)所有者投入和减少资本									13,600,000.00	13,600,000.00
1.所有者投入资本									13,600,000.00	13,600,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配							-39,026,774.80			-39,026,774.80
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-39,026,774.80			-39,026,774.80
4.其他										
(五)所有者权益内部结转		-88,617.78							88,617.78	
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他		-88,617.78							88,617.78	
(六)专项储备				2,233,455.33					176,243.33	2,409,698.66
1.本期提取				2,614,444.03					176,243.33	2,790,687.36
2.本期使用				-380,988.70						-380,988.70
(七)其他										
四、本期期末余额	195,133,874.00	961,327,397.70		12,882,319.72	77,250,847.60		992,998,756.33		135,243,647.39	2,374,836,842.74

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

2011 年 1—6 月

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	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	195,133,874.00	950,572,440.66		8,157,442.64	107,237,002.54		648,733,053.04	1,909,833,812.88
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	195,133,874.00	950,572,440.66		8,157,442.64	107,237,002.54		648,733,053.04	1,909,833,812.88
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				1,643,754.00			79,628,455.45	81,272,209.45
(一)净利润							79,628,455.45	79,628,455.45
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							79,628,455.45	79,628,455.45
(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								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备				1,643,754.00				1,643,754.00
1.本期提取				1,643,754.00				1,643,754.00
2.本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	195,133,874.00	950,572,440.66		9,801,196.64	107,237,002.54		728,361,508.49	1,991,106,022.33

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	195,133,874.00	950,572,440.66		5,496,814.64	73,805,532.78		386,876,600.00	1,611,885,262.08
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	195,133,874.00	950,572,440.66		5,496,814.64	73,805,532.78		386,876,600.00	1,611,885,262.08
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				1,076,509.00			100,213,075.39	101,289,584.39
(一)净利润							139,239,850.19	139,239,850.19
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							139,239,850.19	139,239,850.19
(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							-39,026,774.80	-39,026,774.80
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-39,026,774.80	-39,026,774.80
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备				1,076,509.00				1,076,509.00
1.本期提取				1,076,509.00				1,076,509.00
2.本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	195,133,874.00	950,572,440.66		6,573,323.64	73,805,532.78		487,089,675.39	1,713,174,846.47

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，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 2011 年 6 月 30 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，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等。

二、 财务报表的编制基础

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

三、 遵循企业会计准则的声明

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

四、 重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

2. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

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

4. 现金及现金等价物

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

5. 金融资产和金融负债

(1) 金融资产

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，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，按规定程序批准后列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

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

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

本集团以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合，按照账龄分析法计提坏账准备。

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

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

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

7. 存货

本集团存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

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

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品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集团持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为

任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

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

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

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

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

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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

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

9. 固定资产

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

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

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

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

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

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

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

10. 在建工程

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

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

11. 借款费用

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

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

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

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

12. 无形资产

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

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；采矿权、软件按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

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

13. 非金融长期资产减值

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

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

出现减值的迹象如下：

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

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

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

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

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

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

14. 职工薪酬

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

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

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

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：

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

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

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。

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

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

22. 重大会计估计

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

(1) 存货跌价准备

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

(2) 所得税费用和递延所得税资产

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

(3) 矿产资源补偿费

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

(4) 固定资产折旧

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

五、 会计政策、会计估计变更和前期差错更正

1. 会计政策变更及影响

无。

2. 会计估计变更及影响

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

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

本集团对于该项会计估计变更采用未来适用法。

此项会计估计变更导致本集团 2011 年 1-6 月归属于母公司股东的净利润减少 15,427,432.56 元，导致 2011 年 1-6 月母公司净利润减少 1,011,287.90 元，对 2011 年 1-6 月利润表影响具体如下：

受影响的报表项目名称	本集团	母公司
营业成本	18,149,920.66	1,189,750.47
营业利润	-18,149,920.66	-1,189,750.47
利润总额	-18,149,920.66	-1,189,750.47
净利润	-15,427,432.56	-1,011,287.90
归属于母公司股东的净利润	-15,427,432.56	-1,011,287.90

对 2011 年 6 月 30 日资产负债表影响具体如下：

受影响的报表项目名称	本集团	母公司
累计折旧	18,149,920.66	1,189,750.47
未分配利润	-15,427,432.56	-1,011,287.90
股东权益	-15,427,432.56	-1,011,287.90
归属于母公司股东权益	-15,427,432.56	-1,011,287.90

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	2%	矿产品销售收入
城市维护建设税	1%、5%、7%	应纳流转税额
水利基金	0.7‰	上年销售收入

税种	税率	计税基础
教育费附加	3%	应纳流转税额
地方教育费附加	2%	应纳流转税额

2. 税收优惠及批文

(1) 根据财税[2008]156 号文件《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》和财税[2009]163 号文件《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的补充的通知》，经所在地税务局批准，本公司、宁夏青铜峡水泥股份有限公司、宁夏中宁赛马水泥有限公司、固原市六盘山水泥有限责任公司、宁夏石嘴山赛马水泥有限责任公司生产的 42.5#普通硅酸盐水泥和复合硅酸盐水泥享受增值税即征即退的税收优惠政策。

宁夏中宁赛马水泥有限公司、固原市六盘山水泥有限责任公司自 2011 年 5 月起的增值税即征即退税收优惠政策正在申请办理过程中。

(2) 根据财税[2001]202 号文件《关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》和财税[2008]21 号《国家税务总局关于贯彻落实国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策有关问题的通知》，本公司、宁夏中宁赛马水泥有限公司、固原市六盘山水泥有限责任公司、宁夏青铜峡水泥股份有限公司 2009 至 2010 年减按 15%的税率缴纳企业所得税。2011 年 1-6 月，主管该四家公司的地方税务机关受理了该等公司仍按 15%所得税税率计缴的企业所得税申报，相应财务报表也仍按照 15%的所得税率计提企业所得税。

(3) 根据财税[2009]9 号文件《关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》，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。

宁夏赛马实业股份有限公司财务报表附注

2011年1月1日至2011年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

七、 企业合并及合并财务报表

(一) 子公司

公司名称	简称	公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末投资金额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益
同一控制下企业合并取得的子公司											
宁夏青铜峡水泥股份有限公司	青铜峡股份	股份公司	宁夏 青铜峡市	生产与销售	334,747,686	水泥、熟料制造和销售	289,852,069	86.82	86.82	是	111,424,556.27
非同一控制下企业合并取得的子公司											
宁夏石嘴山赛马水泥有限责任公司	石嘴山赛马	有限公司	宁夏 石嘴山市	生产与销售	60,190,000	水泥、熟料制造和销售	60,347,645	100.00	100.00	是	
固原六盘山水泥有限责任公司	六盘山公司	有限公司	宁夏 固原市	生产与销售	77,130,000	水泥、熟料制造和销售	78,770,000	100.00	100.00	是	
宁夏中宁赛马水泥有限公司	中宁赛马	有限公司	宁夏 中宁县	生产与销售	205,758,000	水泥、熟料制造和销售	213,278,955	100.00	100.00	是	
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	50,000,000	商品混凝土生产与销售	50,000,000	100.00	100.00	是	

宁夏赛马实业股份有限公司财务报表附注

2011年1月1日至2011年6月30日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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	期末投资金额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益
乌海赛马水泥有限责任公司	乌海赛马	有限公司	内蒙古 乌海市	生产与销售	126,310,000	水泥、熟料制造和销售	126,310,000	100.00	100.00	是	
中材甘肃水泥有限责任公司	中材甘肃	有限公司	甘肃 白银市	生产与销售	200,000,000	水泥、熟料制造和销售	196,830,000	98.42	98.42	是	3,093,734.64
天水中材水泥有限责任公司	天水中材	有限公司	甘肃 天水市	生产与销售	228,000,000	水泥、熟料制造和销售	182,400,000	80.00	80.00	是	52,405,518.72
中材青海水泥有限责任公司	中材青海	有限公司	青海 西宁市	生产与销售	20,000,000	水泥、熟料制造和销售	20,000,000	100.00	100.00	是	
宁夏中宁赛马混凝土有限公司	中宁混凝土	有限公司	宁夏 中宁县	生产与销售	15,000,000	商品混凝土生产与销售	7,500,000	100.00	100.00	是	

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

(二) 本期合并财务报表合并范围的变动

2011 年 1-6 月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 (%)	期末净资产	本期净利润
宁夏中宁赛马混凝土有限公司	新设	100	7,500,000.00	

宁夏中宁赛马混凝土有限公司成立于 2011 年 6 月 22 日, 注册资本 15,000,000.00 元, 实收资本 7,500,000.00 元。其中赛马混凝土出资 4,500,000.00 元, 占实收资本的 60%; 中宁赛马出资 3,000,000.00 元, 占实收资本的 40%。法定代表人李卫东, 注册地址宁夏回族自治区中宁县宁新工业园, 经营范围为商品混凝土生产与销售。

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, “期初”系指 2010 年 12 月 31 日, “期末”系指 2011 年 6 月 30 日, “本期”系指 2011 年 1 月 1 日至 6 月 30 日, “上期”系指 2010 年 1 月 1 日至 6 月 30 日, 货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项 目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
库存现金	2,282.09	4,797.83
银行存款	970,934,291.99	1,117,616,267.33
其他货币资金	43,550,724.82	52,296,963.05
合 计	1,014,487,298.90	1,169,918,028.21

期末其他货币资金为开具银行承兑汇票保证金 29,234,600.00 元, 履约保函保证金 11,270,734.80 元, 矿山环境恢复治理保证金 3,045,390.02 元。

2. 应收票据

(1) 应收票据种类

票据种类	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	194,840,189.60	112,678,065.34
合计	194,840,189.60	112,678,065.34

应收票据期末数比期初数增加 82,162,124.26 元, 增加比例 72.92%, 增加的主要原因因为票据结算增加。

(2) 期末已经背书给他方但尚未到期的票据前五名

票据种类	出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
银行承兑汇票	吴忠市永盛建筑安装工程有限公司	2011-03-17	2011-09-17	3,000,000.00	
银行承兑汇票	青岛金宏骏实业有限公司	2011-03-22	2011-09-22	3,000,000.00	
银行承兑汇票	中国电力投资集团公司	2011-04-14	2011-10-13	1,300,000.00	
银行承兑汇票	银川森森工程有限公司	2011-04-21	2011-10-21	1,035,000.00	
银行承兑汇票	石嘴山市兄弟碳素制品厂	2011-04-02	2011-10-02	1,000,000.00	
合计				9,335,000.00	

3. 应收账款

(1) 应收账款分类

类别	2011年6月30日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	296,985,918.33	100.00	30,840,757.09	10.38	141,362,442.95	100.00	25,896,174.15	18.32
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	296,985,918.33		30,840,757.09		141,362,442.95		25,896,174.15	

应收账款期末数比期初数增加 155,623,475.38 元，增加比例 110.09%，增加的主要原因因为销售规模扩大导致信用期内未结算货款增加。

*按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	254,574,122.45	3	7,637,223.93	106,846,976.16	3	3,241,150.30
1-2 年	15,173,193.29	10	1,517,319.33	5,744,468.65	10	574,446.86
2-3 年	574,428.56	20	114,885.71	2,041,152.88	20	408,230.58
3-4 年	8,026,037.36	50	4,013,018.68	8,007,667.64	50	4,003,833.83
4-5 年	5,399,136.17	80	4,319,308.94	5,268,325.22	80	4,214,660.18
5 年以上	13,239,000.50	100	13,239,000.50	13,453,852.40	100	13,453,852.40
合计	296,985,918.33		30,840,757.09	141,362,442.95		25,896,174.15

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

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
天水市秦州区交通局	非关联方	12,413,902.50	一年以内	4.18
宁夏石元建筑工程有限公司银川分公司	非关联方	9,449,302.25	一年以内	3.18
天水华建混凝土工程有限公司	非关联方	8,222,988.20	一年以内	2.77
苏州中材建设有限公司	同一最终控制人	7,910,474.00	一年以内	2.66
中铁四局兰新铁路甘青段项目经理部	非关联方	7,624,822.74	一年以内	2.57
合计		45,621,489.69		15.36

(4) 期末应收账款中应收关联方款项合计为 7,910,474.00 元，占期末应收账款总额 2.66%。

4. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	106,760,133.00	94.63	100,612,910.82	92.12

1—2 年	3,827,037.78	3.39	7,541,355.08	6.91
2—3 年	1,735,074.21	1.54	497,428.81	0.46
3 年以上	493,575.31	0.44	554,727.11	0.51
合计	112,815,820.30	100.00	109,206,421.82	100.00

(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	同一最终控制人	19,774,490.00	一年以内	工程未完工
神华宁夏煤业集团有限责任公司冯记沟煤矿	非关联方	17,744,172.86	一年以内	原材料未到
乌海市海南区土地收购储备中心	非关联方	9,306,335.28	一年以内	预付乌海赛马土地出让金
靖远煤业集团有限责任公司结算中心	非关联方	7,913,119.71	一年以内	原材料未到
宁夏辰越商贸有限公司	非关联方	7,875,000.00	一年以内	原材料未到
合计		62,613,117.85		

2009 年 3 月，内蒙古自治区国土资源厅以内国土预审字[2009]30 号文件同意乌海赛马使用国有土地 21.1834 公顷用于建设新型干法水泥生产线，该土地已经内蒙古自治区人民政府内政发[2010]602 号文件批准转为建设用地。截至 2011 年 6 月 30 日，尚未签订土地出让协议，相关用地手续仍在办理过程中。

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

(4) 期末预付款项中预付关联方款项合计为 20,823,190.00 元，占期末预付款项总额 18.46%。

5. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

类别	2011年6月30日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按账龄组合计提坏	17,131,321.15	100.00	5,066,639.03	29.58	10,969,735.59	100.00	4,903,501.83	44.70

类别	2011年6月30日				2010年12月31日			
	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 (%)
账准备的其他应收款								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	17,131,321.15		5,066,639.03		10,969,735.59		4,903,501.83	

* 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

项目	2011年6月30日			2010年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	9,222,310.94	3	276,669.32	3,310,770.70	3	99,262.71
1-2 年	1,654,850.50	10	165,485.05	1,012,065.77	10	101,206.58
2-3 年	1,637,808.19	20	327,561.64	2,032,658.60	20	407,165.02
3-4 年	616,111.00	50	308,055.50	614,000.00	50	307,000.00
4-5 年	56,865.00	80	45,492.00	56,865.00	80	45,492.00
5 年以上	3,943,375.52	100	3,943,375.52	3,943,375.52	100	3,943,375.52
合计	17,131,321.15		5,066,639.03	10,969,735.59		4,903,501.83

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

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
宁夏电力公司银川供电局	非关联方	3,549,030.27	一年以内	20.72	电费款
郑州康华福利造纸厂	非关联方	2,091,070.48	五年以上	12.21	往来款
宁夏青峡实业有限公司	非关联方	1,248,561.85	三年以内	7.29	电费款
青铜峡市财政局	非关联方	1,000,000.00	五年以上	5.84	往来款
宁夏瀚海工贸有限公司	非关联方	718,550.87	一年以内	4.19	往来款
合计		8,607,213.47		50.25	

(4) 期末其他应收款中无应收关联方款项。

6. 存货

(1) 存货分类

项目	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	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	222,398,812.29	3,410,895.01	218,987,917.28	204,841,108.28	3,410,895.01	201,430,213.27
库存商品	394,818,341.21		394,818,341.21	137,241,981.58		137,241,981.58
委托加工物资	6,583,421.18		6,583,421.18			
合计	623,800,574.68	3,410,895.01	620,389,679.67	342,083,089.86	3,410,895.01	338,672,194.85

存货期末数比期初数增加 281,717,484.82 元，增加比例 82.35%，增加的主要原因为产能扩大导致的库存商品增加。

(2) 存货跌价准备

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2011 年 6 月 30 日
			转回	其他转出	
原材料	3,410,895.01				3,410,895.01
合计	3,410,895.01				3,410,895.01

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

7. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
按成本法核算的长期股权投资	60,300,000.00	60,300,000.00
按权益法核算的长期股权投资	398,252,974.21	388,688,405.19
长期股权投资合计	458,552,974.21	448,988,405.19
减：长期股权投资减值准备	3,000,000.00	3,000,000.00
长期股权投资价值	455,552,974.21	445,988,405.19

(2) 按成本法、权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	投资成本	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年6月30日	本期现金红利
成本法核算								
北京宁夏大厦有限责任公司	2.32	2.32	3,000,000.00	3,000,000.00			3,000,000.00	
宁夏银行	1.85	1.85	57,300,000.00	57,300,000.00			57,300,000.00	2,541,000.00
小计			60,300,000.00	60,300,000.00			60,300,000.00	2,541,000.00
权益法核算								
乌海市西水水泥有限责任公司	45.00	45.00	289,298,340.00	299,129,659.54	9,525,149.97		308,654,809.51	
包头市西水水泥有限责任公司	45.00	45.00	86,582,385.00	89,558,745.65	39,419.05		89,598,164.70	
小计			375,880,725.00	388,688,405.19	9,564,569.02		398,252,974.21	
合计			436,180,725.00	448,988,405.19	9,564,569.02		458,552,974.21	2,541,000.00

(3) 对联营企业投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
联营企业							
乌海市西水水泥有限责任公司	45.00	45.00	887,279,205.14	224,318,909.66	662,960,295.48	314,704,748.07	21,166,999.93
包头市西水水泥有限责任公司	45.00	45.00	446,746,698.77	268,713,628.57	178,033,070.20	150,591,469.40	87,597.89
合计			1,334,025,903.91	493,032,538.23	840,993,365.68	465,296,217.47	21,254,597.82

(4) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	2010年 12月31日	本期增加	本期减少	2011年 6月30日	计提原因
北京宁夏大厦有 限责任公司	3,000,000.00			3,000,000.00	预计无法 收回
合 计	3,000,000.00			3,000,000.00	

8. 固定资产

(1) 固定资产明细表

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年6月30日
原价				
房屋建筑 物	1,437,447,449.91	306,846,542.87	48,180.00	1,744,245,812.78
机器设备	2,118,560,044.80	589,365,324.58	2,407,246.41	2,705,518,122.97
运输设备	104,674,786.96	6,324,565.12	4,573,597.16	106,425,754.92
办公设备	45,082,385.02	5,925,375.59	219,271.34	50,788,489.27
原价小计	3,705,764,666.69	908,461,808.16	7,248,294.91	4,606,978,179.94
累计折旧				
房屋建筑 物	200,416,958.27	35,890,029.70	21,447.18	236,285,540.79
机器设备	601,920,429.58	97,805,063.48	1,174,073.78	698,551,419.28
运输设备	23,025,236.34	4,961,814.15	1,906,147.65	26,080,902.84
办公设备	7,069,506.91	2,388,940.15	182,101.97	9,276,345.09
累计折旧小 计	832,432,131.10	141,045,847.48	3,283,770.58	970,194,208.00
账面净值				
房屋建筑 物	1,237,030,491.64			1,507,960,271.99
机器设备	1,516,639,615.22			2,006,966,703.69
运输设备	81,649,550.62			80,344,852.08
办公设备	38,012,878.11			41,512,144.18
账面净值小 计	2,873,332,535.59			3,636,783,971.94
减值准备				
房屋建筑 物	63,594,064.29			63,594,064.29

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年6月30日
机器设备	57,776,340.75		937,755.04	56,838,585.71
运输设备	7,682,211.88		288,614.19	7,393,597.69
办公设备	10,877.17		567.48	10,309.69
减值准备小计	129,063,494.09		1,226,936.71	127,836,557.38
账面价值				
房屋建筑物	1,173,436,427.35			1,444,366,207.70
机器设备	1,458,863,274.47			1,950,128,117.98
运输设备	73,967,338.74			72,951,254.39
办公设备	38,002,000.94			41,501,834.49
账面价值小计	2,744,269,041.50			3,508,947,414.56

1) 本期增加的固定资产中，由在建工程转入的金额为 871,575,986.32 元。本期增加的累计折旧中，本期计提 141,045,847.48 元。

2) 本期减少的固定资产减值准备系本集团处置已提减值准备的固定资产。

3) 本集团期末无固定资产抵押情况。

(2) 暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	61,891,687.86	17,918,813.75	36,765,806.21	7,207,067.90	
机器设备	77,910,512.44	45,770,276.35	28,252,742.50	3,887,493.59	
运输工具	87,223.60	3,436.40	83,787.20		
合计	139,889,423.90	63,692,526.50	65,102,335.91	11,094,561.49	

(3) 未办妥产权证书的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	174,234,281.72	23,034,640.32	41,462.60	151,158,178.80
合计	174,234,281.72	23,034,640.32	41,462.60	151,158,178.80

9. 在建工程

(1) 在建工程明细表

项目	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	426,448,719.01		426,448,719.01	936,106,753.82		936,106,753.82

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2011 年 6 月 30 日
			转入固定资产	其他减少	
本公司兰山分厂 4500T/D 水泥熟料生产线及配套 9MW 纯低温余热发电项目	42,518,208.12	185,911,868.78			228,430,076.90
青铜峡股份太阳山新型油井水泥生产线项目(二期)	865,050.89	131,609,062.23			132,474,113.12
天水中材 2*2500T/D 新型干法水泥生产线及配套纯低温余热发电项目	301,474,756.92		255,783,654.82		45,691,102.10
石嘴山赛马水泥磨技改项目		8,791,478.12			8,791,478.12
本公司宁夏建材大厦项目		2,666,209.67			2,666,209.67
本公司兰山分厂二期项目及一分厂 1 号窑技改项目(带纯低温余热发电)	37,587,327.98	178,674.24	33,500,449.72		4,265,552.50
中材甘肃 4500T/D 新型干法水泥生产线项目	516,623,059.88	31,668,821.90	548,291,881.78		
青铜峡股份太阳山新型油井水泥生产线一期项目配套余热发电项目	34,000,000.00		34,000,000.00		
合计	933,068,403.79	360,826,114.94	871,575,986.32		422,318,532.41

(续表)

工程名称	预算数	工程投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
本公司兰山分厂 4500T 水泥熟料生产线及配套 9MW	377,038,400.00	61	60	1,356,641.65	1,356,641.65	6.40	自筹、借款

工程名称	预算数	工程投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
纯低温余热发电项目							
青铜峡股份太阳山新型油井水泥生产线项目(二期)	230,000,000.00	58	55	313,796.90	313,796.90	7.28	自筹、借款
天水中材 2*2500T/D 新型干法水泥生产线及配套纯低温余热发电项目	609,000,000.00	98	95	14,022,461.66	3,549,033.69	5.00	自筹、借款
石嘴山赛马水泥磨技改项目	58,000,000.00	15	20				自筹
本公司宁夏建材大厦项目	87,166,500.00	3	5	113,551.23	113,551.23	6.40	自筹、借款
本公司兰山分厂二期项目及一分厂 1 号窑技改项目(带纯低温余热发电)	356,160,000.00	100	100				募股资金、自筹
中材甘肃 4500T/D 新型干法水泥生产线项目	492,000,000.00	111	100	22,440,718.50	5,439,585.96	5.71	自筹、借款
青铜峡股份太阳山新型油井水泥生产线一期项目配套余热发电项目	34,000,000.00	100	100				自筹

(3) 本公司宁夏建材大厦项目由本公司之母公司宁夏建材集团申请建设, 目前项目变更手续正在申请办理过程中。

(4) 本集团期末未发现在建工程减值迹象。

10. 工程物资

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年6月30日
专用材料	19,790,337.90	1,778,738.19	21,512,799.30	56,276.79
专用设备	95,771.37	11,043,162.40	11,071,412.40	67,521.37
合计	19,886,109.27	12,821,900.59	32,584,211.70	123,798.16

工程物资期末数比期初数减少 19,762,311.11 元, 减少比例 99.38%, 减少的主要原因为期末中材甘肃试生产结束, 试生产原材料减少。

11. 无形资产

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 6 月 30 日
原价	184,209,699.03	7,262,874.00		191,472,573.03
土地使用权	110,938,360.69	7,262,874.00		118,201,234.69
采矿权	72,549,738.34			72,549,738.34
探矿权	227,500.00			227,500.00
软件	494,100.00			494,100.00
累计摊销	45,195,927.50	2,564,877.00		47,760,804.50
土地使用权	37,495,911.85	733,748.40		38,229,660.25
采矿权	7,116,947.73	1,810,498.62		8,927,446.35
探矿权	227,500.00			227,500.00
软件	355,567.92	20,629.98		376,197.90
账面净值	139,013,771.53			143,711,768.53
土地使用权	73,442,448.84			79,971,574.44
采矿权	65,432,790.61			63,622,291.99
探矿权				
软件	138,532.08			117,902.10
减值准备				
土地使用权				
采矿权				
探矿权				
软件				
账面价值	139,013,771.53			143,711,768.53
土地使用权	73,442,448.84			79,971,574.44
采矿权	65,432,790.61			63,622,291.99
探矿权				
软件	138,532.08			117,902.10

本期增加的累计摊销中，本期摊销 2,564,877.00 元。

12. 递延所得税资产

(1) 已确认递延所得税资产

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
递延所得税资产		
资产减值准备	26,117,308.91	25,127,998.94
其他	4,664,001.61	1,983,821.79
合计	30,781,310.52	27,111,820.73

(2) 可抵扣差异项目明细

项目	金额
可抵扣差异项目	
资产减值准备	169,929,719.68
其他	30,152,305.51
合计	200,082,025.19

13. 资产减值准备明细表

项目	2010年12月 31日	本期增加	本期减少		2011年6月 30日
			转回	其他转出	
坏账准备	30,799,675.98	5,107,720.14			35,907,396.12
存货跌价准备	3,410,895.01				3,410,895.01
长期股权投资减值准备	3,000,000.00				3,000,000.00
固定资产减值准备	129,063,494.09			1,226,936.71	127,836,557.38
合计	166,274,065.08	5,107,720.14		1,226,936.71	170,154,848.51

14. 短期借款

借款类别	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
保证借款	720,000,000.00	538,173,423.46
信用借款	660,000,000.00	570,000,000.00
合 计	1,380,000,000.00	1,108,173,423.46

保证情况详见本附注九、(二)、关联交易。

15. 应付票据

票据种类	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	29,234,600.00	38,048,167.00
合 计	29,234,600.00	38,048,167.00

16. 应付账款

(1) 应付账款

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
合计	631,346,837.74	593,937,518.03
其中：1 年以上	98,563,040.00	48,130,634.39

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

17. 预收款项

(1) 预收款项

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
合计	100,198,488.87	35,231,715.98
其中：1 年以上	2,255,297.71	2,160,613.98

预收账款期末数比期初数增加 64,966,722.89 元，增加比例 184.40%，增加的主要原因因为随着销售规模的扩大，预收的货款增加。

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

18. 应付职工薪酬

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	10,428,620.00	65,789,501.10	76,218,121.10	
职工福利费		2,064,495.25	2,064,495.25	
社会保险费	5,403,064.53	20,993,129.16	20,312,863.72	6,083,329.97
其中：医疗保险费	668,815.06	4,169,306.44	3,671,927.27	1,166,194.23
基本养老保险费	3,804,988.25	13,848,960.66	13,862,964.52	3,790,984.39
失业保险费	825,062.02	1,069,093.07	900,647.27	993,507.82
工伤保险费	24,826.35	1,495,175.75	1,452,584.85	67,417.25
生育保险费	79,372.85	410,593.24	424,739.81	65,226.28
住房公积金	1,087,457.62	8,613,151.61	6,916,303.68	2,784,305.55
工会经费和职工教育经费	5,702,212.30	2,088,093.62	1,847,465.85	5,942,840.07
辞退福利	8,214,686.49	12,445.00	1,370,587.13	6,856,544.36
合计	30,836,040.94	99,560,815.74	108,729,836.73	21,667,019.95

19. 应交税费

项目	2011年6月30日	2010年12月31日
增值税	-31,767,979.63	-54,032,979.13
营业税	6,280.19	95,729.58
企业所得税	26,681,668.69	96,100,508.17
个人所得税	360,634.41	3,718,578.33
资源税	3,292,875.52	5,135,263.18
城市维护建设税	1,556,004.63	2,591,629.59
房产税	947,278.05	835,193.58
土地使用税	3,061,505.69	4,548,900.28
教育费附加	1,540,535.99	1,905,251.08
矿产资源补偿费	15,923,107.35	35,849,264.92
其他	1,187,864.66	1,350,705.87
合计	22,789,775.55	98,098,045.45

应交税费期末数比期初数减少 75,308,269.90 元，减少比例 76.77%，减少的主要原因是上缴上年末已汇算清缴的所得税。

本集团根据宁夏回族自治区地方规定，原按照水泥销售收入的 0.95%-1%计提并缴纳矿

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

20. 应付股利

单位名称	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
华融资产管理公司	1,346,600.00	1,346,600.00
青水创业股份公司	510,598.81	510,598.81
宁夏华泰鑫水泥集团公司	179,433.01	179,433.01
中国长城资产管理公司	148,000.00	148,000.00
青铜峡水泥集团	25,600.00	25,600.00
宁夏青铜峡水泥集团多源工贸有限公司	10,200.00	10,200.00
宁夏青铜峡水泥集团峡星机械有限公司	8,200.00	8,200.00
合计	2,228,631.82	2,228,631.82

21. 其他应付款

(1) 其他应付款

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
合计	29,998,710.00	32,446,629.01
其中：1 年以上	8,227,398.49	7,951,282.24

(2) 期末其他应付款中包含应付股东单位宁夏建材集团款项 3,348,000.00 元。

(3) 期末大额其他应付款

项目	金额	账龄	性质或内容
宁夏建材集团有限责任公司	3,348,000.00	一年以内	土地租赁款及代垫款项
延安万嘉工贸有限公司	2,105,040.00	一年以内	应付水泥运费
宁夏青铜峡青苑物业服务有限公司	1,171,413.89	一年以内	服务费
泾源县供电局	300,037.54	一至两年	电费
银川市个体经营双源运输部	300,000.00	一年以内	运费
合计	7,224,491.43		

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	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	250,000,000.00	205,000,000.00
一年内到期的长期应付款	8,001,341.85	13,310,000.00

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
合计	258,001,341.85	218,310,000.00

(2) 一年内到期的长期借款分类

借款类别	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
信用借款		50,000,000.00
保证借款	250,000,000.00	155,000,000.00
合计	250,000,000.00	205,000,000.00

保证情况详见本附注九、(二)、关联交易。

23. 其他流动负债

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年内结转的递延收益	3,447,242.86	3,046,783.67
其中：水泥生产线项目建设专项资金	922,600.00	922,600.00
财政厅纯低温余热利用款	714,285.71	714,285.71
矿产资源保护项目专项经费	562,500.00	562,500.00
节能技术改造财政专项资金	926,428.58	525,969.39
综合节能改造补助资金	321,428.57	321,428.57

详见本附注八、26、其他非流动负债。

24. 长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
保证借款	1,226,753,200.00	1,175,000,000.00
信用借款	50,000,000.00	
合计	1,276,753,200.00	1,175,000,000.00

保证情况详见本附注九、(二)、关联交易。

(2) 期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 (%)	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
中国银行白银分行	2009-10-23	2014-10-23	人民币	5.76	175,000,000.00	175,000,000.00
中国银行宁夏分行	2010-04-08	2015-04-08	人民币	6.65	170,000,000.00	200,000,000.00
中国农业银行天水分行	2010-04-22	2014-04-21	人民币	6.65	170,000,000.00	180,000,000.00
中国银行青铜峡支行	2009-10-10	2015-10-10	人民币	5.35	140,000,000.00	200,000,000.00
中国农业银行白银西区支行	2009-12-24	2014-12-23	人民币	5.64	125,000,000.00	125,000,000.00
合计					780,000,000.00	880,000,000.00

25. 长期应付款

借款单位	期限	2010年12月31日	利率 (%)	应计利息	2011年6月30日
宁夏国土资源厅	5 年	2,857,815.51	7.21	463,939.27	3,321,754.78
宁夏国土资源厅	5 年	7,681,299.44	5.31	336,688.50	8,017,987.94
合计		10,539,114.95		800,627.77	11,339,742.72

26. 其他非流动负债

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
递延收益	69,319,626.20	67,452,406.81
其中：水泥生产线项目建设专项资金	44,320,816.68	44,720,816.67
财政厅纯低温余热利用款	8,630,952.38	8,988,095.24
节能技术改造财政专项资金	9,757,500.00	6,271,173.47
综合节能改造补助资金	4,017,857.14	4,178,571.43
矿产资源保护项目专项经费	2,592,500.00	2,873,750.00
其他		420,000.00

(1) 其他非流动负债的内容

项目	来源和依据
递延收益	
其中：	
水泥生产线项目建设专项资金	白银市财综发[2009]38 号关于《下达国有土地使用权出让金支出预算》的通知、秦政函[2010]48 号《天水市秦州区人民政府关于办理天水中材水泥项目厂区建设用地相关手续的函》
财政厅纯低温余热利用款	宁财（建）发[2007]541 号文件《关于下达 2007 年资源节约和环境保护项目中央预算内基建支出预算指标的通知》
节能技术改造财政奖励资金	宁财（建）发[2007]1438 号文件《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》、宁财（建）发[2010]1543 号《关于清算 2007、2008、2009 年节能技术改造财政奖励资金的通知》
综合节能改造补助资金	宁财（建）发[2009]557 号文件关于《下达 2009 年十大重点节能工程循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程建设扩大内需中央预算内基建支出预算（拨款）的通知》
矿产资源保护项目专项经费	宁财（建）发[2008]1353 号文件根据财政部关于《下达 2008 年矿产资源保护项目补助经费预算的通知》

(2) 政府补助

政府补助种类	期末账面余额		计入当期损益 金额	本期 返还 金额
	列入其他非流 动负债金额	列入其他流动 负债金额		
递延收益	69,319,626.20	3,447,242.86	1,902,321.42	
其中：水泥生产线项目建设专项资金	44,320,816.68	922,600.00	399,999.98	
财政厅纯低温余热利用款	8,630,952.38	714,285.71	357,142.86	
节能技术改造财政专项资金	9,757,500.00	926,428.58	283,214.29	
综合节能改造补助资金	4,017,857.14	321,428.57	160,714.29	
矿产资源保护项目专项经费	2,592,500.00	562,500.00	281,250.00	
其他			420,000.00	

27. 股本

股东 名称/类别	2010年12月31日		2011年6月30日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
人民币普通股	195,133,874.00	100.00	195,133,874.00	100.00
无限售条件股份合计	195,133,874.00	100.00	195,133,874.00	100.00
股份总额	195,133,874.00	100.00	195,133,874.00	100.00

28. 资本公积

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年6月30日
股本溢价	922,176,588.89			922,176,588.89
其他资本公积	39,150,808.81			39,150,808.81
合计	961,327,397.70			961,327,397.70

29. 专项储备

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年6月30日
安全生产费	14,578,799.02	4,238,862.86	808,978.26	18,008,683.62
合计	14,578,799.02	4,238,862.86	808,978.26	18,008,683.62

30. 盈余公积

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年6月30日
法定盈余公积	110,682,317.36			110,682,317.36
合计	110,682,317.36			110,682,317.36

31. 未分配利润

项目	2011年6月30日
上期期末金额	1,313,111,620.52
加：年初未分配利润调整数	
其中：会计政策变更	
重要前期差错更正	
同一控制合并范围变更	
其他调整因素	
本期期初金额	1,313,111,620.52
加：本期归属于母公司股东的净利润	185,390,909.87
减：提取法定盈余公积	
应付普通股股利	
本期期末金额	1,498,502,530.39
其中：拟分配现金股利	

根据 2010 年度股东大会决议，本公司 2010 年度利润不进行分配，公积金不转增股本。

32. 少数股东权益

子公司名称	少数股权比例 (%)	2011年6月30日	2010年12月31日
青铜峡股份	13.18	111,424,556.27	102,177,615.52
天水中材	20.00	52,405,518.72	49,718,919.26
中材甘肃	1.58	3,093,734.64	3,106,499.10
合计		166,923,809.63	155,003,033.88

33. 营业收入、营业成本

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
主营业务收入	1,181,988,993.52	915,083,449.51
其他业务收入	2,655,040.76	1,284,207.58
合计	1,184,644,034.28	916,367,657.09
主营业务成本	804,359,887.13	525,841,664.53
其他业务成本	1,349,978.22	893,062.92
合计	805,709,865.35	526,734,727.45

(1) 主营业务—按产品分类

产品名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
水泥、熟料	1,107,416,995.97	751,504,786.29	874,908,577.57	497,644,361.87
商混	74,571,997.55	52,855,100.84	40,174,871.94	28,197,302.66
合计	1,181,988,993.52	804,359,887.13	915,083,449.51	525,841,664.53

本期水泥、熟料销售规模扩大，销售单价下降，由于物价上涨导致成本升高，毛利率下降。

(2) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
银川三建工程有限责任公司	15,715,247.80	1.33
天水鹏飞燃料有限公司	15,098,676.28	1.28
鄂尔多斯市宏昌矿用支护材料有限责任公司	14,399,092.70	1.22
吴忠市广润物资贸易中心	14,182,571.07	1.20
银川森淼工程有限公司	13,830,600.04	1.17
合计	73,226,187.89	6.20

34. 营业税金及附加

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	计缴标准
营业税	3,600.00	98,576.88	5%
城市维护建设税	2,579,855.06	3,262,519.10	1%、5%、7%
教育费附加	2,741,994.85	3,639,101.80	3%、2%
合计	5,325,449.91	7,000,197.78	

本期营业税金及附加减少主要为物价上涨导致成本上升，由此进项税额上升导致本期缴纳增值税减少，进而导致流转税附加减少。

35. 销售费用

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
包装费	32,077,883.62	23,209,296.69
运费	12,467,174.06	7,429,249.12
工资薪酬	6,840,751.01	5,802,362.56
日常消耗	6,837,528.97	4,950,792.22
装卸费	4,439,038.48	2,368,334.12
折旧摊销	3,800,595.43	3,275,610.31
修理费	154,677.69	85,495.87
其他	1,469,123.34	165,713.65
合计	68,086,772.60	47,286,854.54

36. 管理费用

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
工资薪酬	16,886,294.81	22,530,825.97
日常消耗	12,591,029.13	9,220,664.95
固定资产后续支出	4,020,645.26	11,030,310.00
折旧摊销	6,300,022.78	6,257,186.32
矿产资源补偿费	-16,701,177.57	3,513,831.12
其他税费	7,802,669.06	4,146,921.29
土地租金	1,611,000.00	1,500,000.00
办公修理费	2,165,444.96	1,429,893.62
其他	4,140,661.06	6,090,731.88
合计	38,816,589.49	65,720,365.15

本期管理费用下降的主要原因见本附注八、19、应交税费。

37. 财务费用

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
利息支出	66,910,486.19	27,885,752.14
减：利息收入	3,178,822.27	2,504,741.18
加：其他支出	458,677.11	93,574.09
合计	64,190,341.03	25,474,585.05

随着本期贷款规模的扩大和利率增长以及专项借款利息的资本化停止，相应利息支出增长。

38. 资产减值损失

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
坏账损失	5,107,720.14	976,222.13
存货跌价损失		-243,674.50
固定资产减值损失		1,434,595.33
合计	5,107,720.14	2,167,142.96

39. 投资收益

(1) 投资收益来源

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
成本法核算的长期股权投资收益	2,541,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益	9,564,569.02	
处置长期股权投资产生的投资收益		
合计	12,105,569.02	

(2) 成本法核算的长期股权投资收益

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
合计	2,541,000.00	
其中:		
宁夏银行	2,541,000.00	

(3) 权益法核算的长期股权投资收益

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
合计	9,564,569.02	
其中:		
乌海市西水水泥有限责任公司	9,525,149.97	
包头市西水水泥有限责任公司	39,419.05	

40. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
非流动资产处置利得	1,397,191.08	1,054,270.91
其中: 固定资产处置利得	1,397,191.08	1,054,270.91
政府补助	22,609,054.83	11,221,973.44
其他	475,621.69	257,523.45
合计	24,481,867.60	12,533,767.80

(2) 政府补助明细

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	来源和依据
增值税返还	19,640,733.41	11,190,973.44	《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》
递延收益摊销	1,902,321.42		
其他	1,066,000.00	31,000.00	
合计	22,609,054.83	11,221,973.44	

41. 营业外支出

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
非流动资产处置损失	369,927.40	321,495.85
其中：固定资产处置损失	369,927.40	321,495.85
对外捐赠		300,000.00
其他	1,379,921.59	194,056.34
合计	1,749,848.99	815,552.19

42. 所得税费用

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
当年所得税	38,907,840.09	36,997,231.33
递延所得税	-3,669,489.79	929,919.23
合计	35,238,350.30	37,927,150.56

43. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	序号	2011年1-6月	2010年1-6月
归属于母公司股东的净利润	1	185,390,909.87	208,240,943.84
归属于母公司的非经常性损益	2	2,274,822.65	377,225.92
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	183,116,087.22	207,863,717.92
年初股份总数	4	195,133,874.00	195,133,874.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 (I)	5		
发行新股或债转股等增加股份数 (II)	6		
增加股份 (II) 下一月份起至年末的累计月数	7		
因回购等减少股份数	8		
减少股份下一月份起至年末的累计月数	9		
缩股减少股份数	10		
报告期月份数	11	6.00	6.00

项目	序号	2011年1-6月	2010年1-6月
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6 \times 7$ $\div 11-8 \times 9$ $\div 11-10$	195,133,874.00	195,133,874.00
基本每股收益 (I)	$13=1 \div 12$	0.950	1.067
基本每股收益 (II)	$14=3 \div 12$	0.938	1.065
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)	$19=[1+(15-16)$ $\times (1-17)]$ $\div (12+18)$	0.950	1.067
稀释每股收益 (II)	$19=[3+(15-16)$ $\times (1-17)]$ $\div (12+18)$	0.938	1.065

44. 现金流量表项目

(1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2011年1-6月
单位往来	2,130,093.25
投标、质量保证金	9,946,205.70
利息收入	3,178,822.27
备用金	387,840.48
收到的政府补助	1,066,000.00
押金	3,500.00
租金	71,700.00
罚款、赔款收入	172,434.73
其他	1,328,903.17
合计	18,285,499.60

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年 1-6 月
单位往来	1,735,363.08
管理费用	13,945,896.43
保证金	3,097,348.50
营业费用	7,838,323.12
备用金	1,432,559.32
代垫款项	190,965.97
银行手续费	458,677.11
其他	2,324,032.26
合计	31,023,165.79

3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2011 年 1-6 月
递延收益	4,170,000.00
合计	4,170,000.00

4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2011 年 1-6 月
银行承兑汇票保证金	38,048,167.00
合计	38,048,167.00

5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2011 年 1-6 月
银行承兑汇票保证金	29,234,600.00
合计	29,234,600.00

(2) 合并现金流量表补充资料

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	197,006,533.09	215,774,849.21
加: 资产减值准备	5,107,720.14	2,167,142.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	141,045,847.48	74,913,494.84
无形资产摊销	2,564,877.00	3,940,436.65
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)	-1,027,263.68	-732,775.06
固定资产报废损失(收益以“-”填列)		
公允价值变动损益(收益以“-”填列)		
财务费用(收益以“-”填列)	66,910,486.19	27,885,752.14
投资损失(收益以“-”填列)	-12,105,569.02	
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-3,669,489.79	929,919.23
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)	-281,717,484.82	-35,546,727.99
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-602,212,423.74	-198,166,721.80
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	176,904,535.78	112,446,877.61
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-311,192,231.37	203,612,247.79
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	970,936,574.08	1,281,003,752.14
减: 现金的期初余额	1,117,621,065.16	1,254,873,902.51
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	-146,684,491.08	26,129,849.63

(3) 现金和现金等价物

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 6 月 30 日
现金	970,936,574.08	1,281,003,752.14
其中：库存现金	2,282.09	2,680.06
可随时用于支付的银行存款	970,934,291.99	1,281,001,072.08
现金等价物		
期末现金和现金等价物余额	970,936,574.08	1,281,003,752.14
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

母公司及最终控制方名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
母公司					
宁夏建材集团	有限公司	宁夏银川市西夏区	工业	王广林	22768163X
最终控制方					
中国中材集团有限公司	有限公司	北京西城区	投资管理	谭仲明	100003604

(2) 母公司的注册资本及其变化

母公司	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 6 月 30 日
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 (%)	
	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	期末比例	期初比例
宁夏建材集团	69,750,000.00	69,750,000.00	35.74	35.74

2. 子公司

存在控制关系的子公司信息详见本附注七、(一)、子公司。

3. 联营企业

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

4. 其他关联方

关联关系类型	关联方名称	主要交易内容	组织机构代码
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业			
	苏州中材建设有限公司	购买商品、接受劳务和销售商品	74483811-3
	中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
	中林桥科技股份有限公司	购买商品	710929279
	河南中材环保有限公司	购买商品和接受劳务	755194405
	天津水泥工业设计研究院	接受劳务	103064744
	中材节能发展有限公司	接受劳务	700492827
	苏州开普岩土工程有限公司	接受劳务	717468831
	天津仕名粉体技术装备有限公司	接受劳务	75480769-5
	天水祁连山水泥有限公司	销售商品	75090998-5

(二) 关联交易

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

1. 购买商品

关联方类型及关联方 名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	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	418,760.69	0.01	6,674,620.00	1.27
其中:				
苏州中林建设有限公司			520,000.00	0.10
中天仕名科技集团有限公司			6,005,500.00	1.14
常熟仕名重型机械有限公司	212,504.28	0.01		

2. 接受劳务

关联方类型及关联方 名称	2011年1-6月		2010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	353,576,983.95	97.99	130,991,870.42	13.20
其中:				
苏州中林建设有限公司	352,240,659.16	97.62	130,991,870.42	13.20
天津水泥工业设计研究院	200,000.00	0.06		
河南中林环保有限公司	1,136,324.79	0.31		

3. 销售商品

关联方类型及关联方 名称	2011年1-6月		2010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	10,096,208.67	0.01	25,559,584.73	2.79
其中:				
苏州中林建设有限公司	9,718,133.22	0.01	11,802,342.94	1.29
天水祁连山水泥有限公司			13,757,241.79	1.50

4. 承租情况

本公司承租宁夏建材集团拥有使用权的土地 404,461 平方米，详见本附注十一、1、重大承诺事项。

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	本公司	30,000,000.00	2010-07-27	2012-07-25	否
宁夏建材集团	本公司	25,000,000.00	2010-08-02	2012-04-15	否
宁夏建材集团	本公司	25,000,000.00	2011-03-17	2013-03-15	否
宁夏建材集团	本公司	100,000,000.00	2011-06-11	2014-06-15	否
宁夏建材集团	本公司	55,000,000.00	2011-01-14	2012-01-13	否
宁夏建材集团	本公司	50,000,000.00	2010-12-09	2011-12-08	否
宁夏建材集团	本公司	95,000,000.00	2010-12-20	2011-12-19	否
宁夏建材集团	本公司	50,000,000.00	2010-12-14	2011-12-01	否
宁夏建材集团	本公司	50,000,000.00	2010-12-14	2011-12-01	否
宁夏建材集团	本公司	25,000,000.00	2011-01-19	2011-12-01	否
宁夏建材集团	本公司	80,000,000.00	2011-04-07	2012-04-06	否
本公司	青铜峡股份	40,000,000.00	2011-06-03	2013-06-02	否
本公司	青铜峡股份	51,753,200.00	2011-05-30	2017-05-30	否
本公司	青铜峡股份	200,000,000.00	2009-10-10	2015-10-10	否
本公司	青铜峡股份	50,000,000.00	2011-02-25	2012-02-24	否
本公司	青铜峡股份	50,000,000.00	2010-08-12	2011-08-11	否
本公司	中宁赛马	10,000,000.00	2011-03-28	2012-03-27	否
本公司	中宁赛马	20,000,000.00	2011-02-01	2012-01-05	否
本公司	赛马混凝土	30,000,000.00	2009-09-29	2011-09-28	否
本公司	赛马混凝土	30,000,000.00	2010-07-29	2012-07-28	否
本公司	天水中材	125,000,000.00	2009-08-20	2014-08-19	否
本公司	天水中材	70,000,000.00	2010-10-12	2015-10-11	否
本公司	天水中材	200,000,000.00	2010-04-30	2014-04-29	否
本公司	天水中材	50,000,000.00	2011-03-11	2012-03-10	否
本公司	天水中材	10,000,000.00	2011-05-27	2012-05-26	否
本公司	天水中材	10,000,000.00	2011-06-03	2012-06-02	否
本公司	天水中材	10,000,000.00	2011-06-27	2012-06-26	否
本公司	中材甘肃	175,000,000.00	2009-10-23	2014-10-23	否
本公司	中材甘肃	25,000,000.00	2009-10-23	2011-10-22	否
本公司	中材甘肃	125,000,000.00	2009-12-24	2014-12-23	否
本公司	中材甘肃	25,000,000.00	2009-12-24	2011-12-23	否
本公司	中材甘肃	40,000,000.00	2011-03-10	2012-03-09	否
本公司	中材甘肃	5,000,000.00	2011-05-13	2012-05-12	否
本公司	中材甘肃	10,000,000.00	2011-06-30	2012-06-29	否

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	乌海赛马	200,000,000.00	2010-04-08	2015-04-08	否
本公司	乌海赛马	50,000,000.00	2010-09-27	2011-09-26	否
合计		2,196,753,200.00			

6. 关联方资金拆借

关联方名称	拆借金额	起始日	到期日	备注
宁夏建材集团	200,000,000.00	2011-04-26	2012-04-25	委托贷款
宁夏建材集团	200,000,000.00	2010-08-16	2011-08-15	委托贷款
宁夏建材集团	100,000,000.00	2010-08-17	2011-08-16	委托贷款
合计	500,000,000.00			

7. 其他

本公司之母公司宁夏建材集团许可本集团之子公司青铜峡股份无偿使用其已注册的“青铜峡牌”商标，许可期限自 2007 年 9 月 27 日至 2012 年 12 月 30 日止。

(三) 关联方往来余额

1. 关联方应收账款

关联方(项目)	2011年6月30日		2010年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
母公司	7,910,474.00	237,314.22		
其中:				
苏州中材建设有限公司	7,910,474.00	237,314.22		

2. 关联方预付账款

关联方(项目)	2011年06月30日	2010年12月31日
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	20,823,190.00	53,836,400.00
其中:		
苏州中材建设有限公司	19,774,490.00	43,926,490.00
中天仕名科技集团有限公司	924,200.00	9,191,000.00

3. 关联方应付账款

关联方（项目）	2011 年 06 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	188,228,515.81	130,034,682.59
其中：		
苏州中材建设有限公司	169,304,961.54	110,585,340.39
河南中材环保有限公司	4,038,824.79	4,289,500.00
中材节能发展有限公司	10,609,606.00	10,609,606.00
苏州开普岩土工程有限公司	3,040,087.48	3,035,000.00
中天仕名科技集团公司	543,700.00	609,000.00

4. 关联方其他应付款

关联方（项目）	2011 年 06 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
合计	3,498,000.00	150,000.00
母公司及最终控制方	3,348,000.00	
其中：		
宁夏建材集团有限公司	3,348,000.00	
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	150,000.00	150,000.00
其中：		
中天仕名科技集团有限公司	50,000.00	50,000.00
河南中材环保有限公司	50,000.00	50,000.00
中材科技股份有限公司	50,000.00	50,000.00

5. 关联方预收账款

关联方（项目）	2011 年 06 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	165.00	1,040,576.10
其中：		
天水祁连山水泥有限公司		1,040,576.10
苏州中材建设有限公司	165.00	

十、或有事项

截至 2011 年 6 月 30 日，本集团无需披露的重大或有事项。

十一、承诺事项

1. 重大承诺事项

1) 已签订的正在或准备履行的大额发包合同

截至 2011 年 6 月 30 日，本集团尚有已签订但未支付的约定大额发包合同支出共计 56,802.10 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	合同金额	已付金额	未付金额	预计投资期间	备注
本公司当山分厂 4500T/D 新型干法水泥生产线项目	37,703.84	22,122.61	15,581.23	2011 年度	
青铜峡股份太阳山新型油井水泥生产线项目(二期)	29,000.00	15,463.20	13,536.80	2011 年度	
乌海赛马 2500T/D 新型干法水泥生产线项目	31,610.49	25,937.15	5,673.34	2011 年度	
中材甘肃 4500T/D 新型干法水泥生产线项目	49,200.00	42,970.24	6,229.76	2011 年度	
石嘴山赛马水泥磨技改项目	5,800.00		5,800.00	2011-2012 年度	
本公司宁夏建材大厦项目	8,716.65	285.68	8,430.97	2011-2012 年度	
中宁混凝土年产 100 万方商品混凝土搅拌站项目一期工程	1,550.00		1,550.00	2011-2012 年度	
合计	163,580.98	106,778.88	56,802.10		

2) 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

于 2011 年 6 月 30 日(T)，本集团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	40,500,000.00
合计	49,500,000.00

2. 前期承诺履行情况

单位：万元

项目名称	合同金额	截至 2010 年 12 月 31 日已付金额	截至 2010 年 12 月 31 日未付金额	2010 年 12 月 31 日预计 2011 年度投资额	2011 年 1-6 月实际投资情况
本公司当山分厂 4500T/D 新型干法水泥生产线项目	37,703.84	4,251.82	33,452.02	33,452.02	17,870.79
青铜峡股份太阳山新型油井水泥生产线项目(二期)	29,000.00	3,134.52	25,865.48	25,865.48	12,328.68
乌海赛马 2500T/D 新型干法水泥生产线项目	31,610.49	23,752.00	7,858.49	7,858.49	2,185.15
中材甘肃 4500T/D 新型干法水泥生产线项目	49,200.00	41,970.24	7,229.76	7,229.76	1,000.00
天水中材 2*2500T/D 新型干法水泥生产线及配套纯低温余热发电项目(一期)	28,700.00	25,266.23	3,433.77	3,433.77	24.89
天水中材 2*2500T/D 新型干法水泥生产线及配套纯低温余热发电项目(二期)	28,800.00	28,000.31	799.69	799.69	3,383.17
合计	205,014.33	126,375.12	78,639.21	78,639.21	36,792.68

3. 除上述承诺事项外，截至 2011 年 6 月 30 日，本集团无其他重大承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

经本公司第四届董事会第二十四次会议决议，本公司之子公司赛马混凝土与青铜峡股份共同出资设立宁夏青铜峡赛马混凝土有限公司。新设公司成立于 2011 年 7 月 14 日，注册资本 15,000,000.00 元，实收资本 7,500,000.00 元。其中赛马混凝土出资 4,500,000.00 元，占实收资本的 60%；青铜峡股份出资 3,000,000.00 元，占实收资本的 40%。法定代表人哈永生，注册地址宁夏回族自治区青铜峡市青铜峡镇，经营范围为商品混凝土生产与销售。

经本公司第四届董事会第二十六次会议决议，本公司之子公司天水中材以现金 1,579.39 万元收购天水华建混凝土工程有限公司(以下简称天水华建)60%的股权。其中以 630.44 万元收购缙海荣持有的天水华建 23.95%的股权，以 948.95 万元收购缙建春持有的天水华建 36.05%的股权。

除上述资产负债表日后事项外，截至 2011 年 6 月 30 日，本集团无需披露的重大资产

负债表日后事项。

十三、其他重要事项

本公司第四届董事会第十九次会议和2010年第五次临时股东大会决议通过了《关于宁夏赛马实业股份有限公司以新增股份换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司并注销宁夏建材集团有限责任公司所持宁夏赛马实业股份有限公司股份暨关联交易方案的议案》以及《关于签署〈宁夏赛马实业股份有限公司以新增股份换股吸收合并宁夏建材集团有限责任公司之协议书〉的议案》。

根据议案，本公司拟向中国中材股份有限公司（以下简称中材股份）发行股份换股吸收合并宁夏建材集团。吸收合并完成后，本公司继续存续，宁夏建材集团全部资产、负债、业务、人员并入本公司，其法人资格因合并而注销，宁夏建材集团持有的本公司6,975万股股票也予以注销，中材股份所持宁夏建材集团的股东权益以22.13元/股的价格转换为赛马实业的限售流通A股113,775,543股，占吸收合并完成后总股本的47.57%，成为本公司的控股股东。

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

若本公司股票在本次换股吸收合并定价基准日至换股日期间发生除权、除息的事项，则换股价格将做相应调整。

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

在本次吸收合并前本公司的滚存未分配利润由本次吸收合并后的全体股东共同享有。

截止本财务报告批准报出日，该重大资产重组事项已获得国务院国资委国资产权[2010]1413号文件批准，已获得中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会有条件通过。

除上述说明事项外，截至2011年6月30日，本集团无其他重要事项。

十四、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款分类

类别	2011年6月30日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	37,835,785.07	51.15			1,834,155.94	8.16		
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	36,132,708.26	48.85	5,904,609.55	16.34	20,643,381.82	91.84	5,882,887.75	28.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	73,968,493.33		5,904,609.55		22,477,537.76		5,882,887.75	

1) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
赛马混凝土	24,408,746.12			本公司之子公司
石嘴山赛马	13,427,038.95			本公司之子公司
合计	37,835,785.07			

2) 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	30,002,842.98	3	900,085.28	13,717,754.77	3	411,532.64
1-2 年	607,628.06	10	60,762.81	583,691.00	10	58,369.10
2-3 年	55,245.62	20	11,049.12	107,289.50	20	21,457.90
3-4 年	373,257.97	50	186,628.99	938,363.92	50	469,181.96
4-5 年	1,738,251.40	80	1,390,601.12	1,869,682.40	80	1,495,745.92
5 年以上	3,355,482.23	100	3,355,482.23	3,426,600.23	100	3,426,600.23
合计	36,132,708.26		5,904,609.55	20,643,381.82		5,882,887.75

(2) 期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 (%)
赛马混凝土	本公司之子公司	24,408,746.12	一年以内	33.00
石嘴山赛马	本公司之子公司	13,427,038.95	一年以内	18.15
中铁十九局集团有限公司包西铁路通道陕西段工程指挥部	非关联方	3,645,443.91	一年以内	4.93
中交第二公路工程局有限公司新恩铁路项目经理部	非关联方	3,141,378.65	一年以内	4.25
西安祁连山水泥有限责任公司	非关联方	1,953,487.15	五年以上	2.64
合计		46,576,094.78		62.97

(4) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
宁夏赛马混凝土有限公司	本公司之子公司	24,408,746.12	33.00
宁夏石嘴山赛马水泥有限责任公司	本公司之子公司	13,427,038.95	18.15
合计		37,835,785.07	51.15

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

类别	2011年6月30日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,658,274.90	16.92			1,560,869.42	29.09		
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	8,143,961.80	83.08	2,668,083.58	32.76	3,804,447.64	70.91	2,646,554.06	69.56
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	9,802,236.70		2,668,083.58		5,365,317.06		2,646,554.06	

1) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
赛马混凝土	1,658,274.90			本公司之子公司
合计	1,658,274.90			

2) 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

项目	2011年6月30日			2010年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	5,482,618.00	3	164,478.54	472,636.35	3	14,179.08
1-2 年	16,376.40	10	1,637.64	69,612.06	10	6,961.21
2-3 年	45,000.00	20	9,000.00	662,231.83	20	132,446.37
3-4 年	214,000.00	50	107,000.00	214,000.00	50	107,000.00
4-5 年		80			80	
5 年以上	2,385,967.40	100	2,385,967.40	2,385,967.40	100	2,385,967.40
合计	8,143,961.80		2,668,083.58	3,804,447.64		2,646,554.06

(2) 期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
宁夏电力公司银川供电局	非关联方	3,549,030.27	一年以内	36.21	电费款
郑州康华福利造纸厂	非关联方	2,091,070.48	五年以上	21.33	往来款
赛马混凝土	本公司之子公司	1,658,274.90	一年以内	16.92	往来款
宁夏电力公司宁东供电局	非关联方	287,600.30	一年以内	2.93	电费款
永宁县国土资源局	非关联方	214,000.00	三至四年	2.18	硅砂矿复坑费押金
合计		7,799,975.95		79.57	

(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 (%)
赛马混凝土	本公司之子公司	1,658,274.90	16.92
合计		1,658,274.90	16.92

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2011年6月30日	2010年12月31日
按成本法核算长期股权投资	1,278,088,668.62	1,278,088,668.62
按权益法核算长期股权投资	398,252,974.21	388,688,405.19
长期股权投资合计	1,676,341,642.83	1,666,777,073.81
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	1,673,341,642.83	1,663,777,073.81

(2) 按成本法、权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	投资成本	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年6月30日	本期现金红利
成本法核算								
中宁赛马	100.00	100.00	213,278,954.72	213,278,954.72			213,278,954.72	
青铜峡股份	86.82	86.82	289,852,069.03	289,852,069.03			289,852,069.03	

宁夏赛马实业股份有限公司 2011 年半年度报告

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	投资成本	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年6月30日	本期现金红利
石嘴山赛马	100.00	100.00	60,347,644.87	60,347,644.87			60,347,644.87	
六盘山公司	100.00	100.00	78,770,000.00	78,770,000.00			78,770,000.00	
中材甘肃	98.42	98.42	196,830,000.00	196,830,000.00			196,830,000.00	
中材青海	100.00	100.00	20,000,000.00	20,000,000.00			20,000,000.00	
乌海赛马	100.00	100.00	126,310,000.00	126,310,000.00			126,310,000.00	
赛马混凝土	100.00	100.00	50,000,000.00	50,000,000.00			50,000,000.00	
天水中材	80.00	80.00	182,400,000.00	182,400,000.00			182,400,000.00	
北京宁夏大厦 有限责任公司	2.32	2.32	3,000,000.00	3,000,000.00			3,000,000.00	
宁夏银行	1.85	1.85	57,300,000.00	57,300,000.00			57,300,000.00	2,541,000.00
小计			1,278,088,668.62	1,278,088,668.62			1,278,088,668.62	2,541,000.00
权益法核算								
乌海市西水水泥 有限责任公司	45.00	45.00	289,298,340.00	299,129,659.54	9,525,149.97		308,654,809.51	
包头市西水水泥 有限责任公司	45.00	45.00	86,582,385.00	89,558,745.65	39,419.05		89,598,164.70	
小计			375,880,725.00	388,688,405.19	9,564,569.02		398,252,974.21	
合计			1,653,969,393.62	1,666,777,073.81	9,564,569.02		1,676,341,642.83	2,541,000.00

(3) 对联营企业投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
联营企业							
乌海市西水水泥 有限责任公司	45.00	45.00	887,279,205.14	224,318,909.66	662,960,295.48	314,704,748.07	21,166,999.93
包头市西水水泥 有限责任公司	45.00	45.00	446,746,698.77	268,713,628.57	178,033,070.20	150,591,469.40	87,597.89
合计			1,334,025,903.91	493,032,538.23	840,993,365.68	465,296,217.47	21,254,597.82

对联营企业投资详见本附注八、7、长期股权投资。

(4) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 6 月 30 日
北京宁夏大厦有限责任公司	3,000,000.00			3,000,000.00
合计	3,000,000.00			3,000,000.00

4. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本分类

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
主营业务收入	365,063,420.99	379,675,662.37
其他业务收入	803,095.84	458,759.84
合计	365,866,516.83	380,134,422.21
主营业务成本	225,941,246.44	215,696,916.96
其他业务成本	241,822.71	265,665.42
合计	226,183,069.15	215,962,582.38

(2) 主营业务-按产品分类

产品名称	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
水泥	334,079,531.66	202,161,293.57	375,486,666.38	212,586,757.26
熟料	30,983,889.33	23,779,952.87	4,188,995.99	3,110,159.70
合计	365,063,420.99	225,941,246.44	379,675,662.37	215,696,916.96

(3) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
石嘴山赛马	26,861,037.53	7.34
赛马混凝土	18,731,767.82	5.12
银川森淼工程有限公司	13,830,600.04	3.78
中国有色金属工业西北供销公司	12,137,107.93	3.32
榆林市昌达商品混凝土有限公司	10,761,717.13	2.94
合计	82,322,230.45	22.50

5. 投资收益

(1) 投资收益来源

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
成本法核算的长期股权投资收益	2,541,000.00	50,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	9,564,569.02	
持有至到期投资期间取得的投资收益		2,892,886.60
合计	12,105,569.02	52,892,886.60

(2) 成本法核算的长期股权投资收益

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
合计	2,541,000.00	50,000,000.00
其中：		
其中：中宁赛马		50,000,000.00
宁夏银行	2,541,000.00	

6. 母公司现金流量表补充资料

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	79,628,455.45	139,239,850.19
加：资产减值准备	43,251.32	213,540.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,158,280.52	24,680,381.34
无形资产摊销	684,363.42	684,363.40
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）	-250,805.06	-362,726.21
固定资产报废损失（收益以“-”填列）		
公允价值变动损益（收益以“-”填列）		
财务费用（收益以“-”填列）	30,748,519.40	16,247,863.38
投资损失（收益以“-”填列）	-12,105,569.02	-52,892,886.60
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-255,950.04	-255,950.04
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）	-53,536,418.71	8,408,541.63
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-222,899,643.08	-159,808,058.83
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	15,602,737.65	104,578,976.19
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-133,182,778.15	80,733,894.98

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
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	395,328,909.19	426,223,902.18
减: 现金的期初余额	402,389,075.32	223,672,240.69
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-7,060,166.13	202,551,661.49

十五、补充资料

1. 本年非经营性损益表

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

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
非流动资产处置损益	1,027,263.68	717,901.56
计入当期损益的政府补助	2,968,321.42	31,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-904,299.90	-221,659.39
小计	3,091,285.20	527,242.17
减: 所得税影响额	636,175.51	114,834.45
少数股东权益影响额（税后）	180,287.04	35,181.80
合计	2,274,822.65	377,225.92

2. 净资产收益率及每股收益

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

2011 年 1-6 月利润	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	6.90	0.950	0.950
扣除非经常性损益后归属于 母公司股东的净利润	6.81	0.938	0.938

(续表)

2010 年 1-6 月利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	9.59	1.067	1.067
扣除非经常性损益后归属于 母公司股东的净利润	9.57	1.065	1.065

十六、财务报告批准

本财务报告于 2011 年 8 月 17 日由本公司董事会批准报出。

八、备查文件目录

- 1、 载有董事长签名的公司 2011 年半年度报告摘要
- 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、上海证券报及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

2011 年 8 月 17 日