

内蒙古西水创业股份有限公司

600291

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要.....	3
四、 股本变动及股东情况.....	5
五、 董事、监事和高级管理人员.....	9
六、 公司治理结构	12
七、 股东大会情况简介.....	17
八、 董事会报告	17
九、 监事会报告	25
十、 重要事项	26
十一、 财务会计报告	34
十二、 备查文件目录	111

一、重要提示

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

(二) 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
陈宗冰	董事	因公务未能出席会议	初育国
赵文静	董事	因公务未能出席会议	李少华

(三) 山东正源和信有限责任会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	初育国
主管会计工作负责人姓名	张瑶
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	田鑫

公司负责人初育国、主管会计工作负责人张瑶及会计机构负责人（会计主管人员）田鑫声明：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	内蒙古西水创业股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	西水股份
公司的法定英文名称	Xishui Strong Year Co.,Ltd Inner Mongolia
公司法定代表人	初育国

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	苏宏伟
联系地址	内蒙古乌海市海南区
电话	0473-4663855
传真	0473-4663855
电子信箱	xsgf_291@126.com

(三) 基本情况简介

注册地址	内蒙古乌海市
注册地址的邮政编码	016000
办公地址	内蒙古乌海市海南区
办公地址的邮政编码	016032

公司国际互联网网址	无
电子信箱	xscy@public.hh.nm.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	上海证券交易所网站 (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	西水股份	600291	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1998 年 12 月 18 日	
公司首次注册登记地点	内蒙古呼和浩特市	
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2010 年 6 月 11 日
	公司变更注册登记地点	内蒙古呼和浩特市
	企业法人营业执照注册号	150000000005524
	税务登记号码	150303701463892
	组织机构代码	70146389-2
公司聘请的会计师事务所名称	山东正源和信有限责任会计师事务所	
公司聘请的会计师事务所办公地址	山东省济南市	

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	-36,147,986.21
利润总额	378,063.74
归属于上市公司股东的净利润	9,399,927.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-129,952,777.80
经营活动产生的现金流量净额	-53,049,711.04

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	21,492,587.97	-77,813.73	-62,800.07
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助	7,246,202.00	9,010,885.00	3,611,613.00

除外			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	111,796,968.41	43,680,419.43	345,117,113.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-98,146.71	-3,292,260.21	-803,849.72
其他符合非经常性损益定义的损益项目	634,100.00	634,100.00	475,575.00
少数股东权益影响额	-675,301.29	-2,538,937.45	-241,937.54
所得税影响额	-1,043,705.11	-12,287,972.37	-86,678,682.57
合计	139,352,705.27	35,128,420.67	261,417,031.10

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年
		调整后	调整前		
营业总收入	650,453,359.75	784,180,470.15	784,180,470.15	-17.05	685,257,139.40
营业利润	-36,147,986.21	34,597,808.96	34,597,808.96	-204.48	419,622,693.57
利润总额	378,063.74	45,787,308.97	45,787,308.97	-99.17	438,400,563.87
归属于上市公司股东的净利润	9,399,927.47	21,082,207.50	16,875,495.33	-55.41	356,923,638.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-129,952,777.80	-14,046,213.17	-18,252,925.34	不适用	95,506,607.77
经营活动产生的现金流量净额	-53,049,711.04	88,675,133.07	88,675,133.07	-159.82	116,107,563.07
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
		调整后	调整前		
资产总额	4,215,268,733.04	4,660,029,689.02	4,660,029,689.02	-9.54	4,366,628,275.51
负债总额	1,832,569,148.46	2,114,314,240.66	2,119,645,424.37	-13.33	1,421,028,527.01
归属于上市公司股东的所有者权益	2,007,367,271.37	2,170,003,263.57	2,167,071,112.53	-7.49	2,921,142,891.03
总股本	384,000,000.00	384,000,000.00	384,000,000.00	不适用	320,000,000.00

主要财务指标	2011 年	2010 年		本年比上年增 减 (%)	2009 年
		调整后	调整前		
基本每股收益 (元 / 股)	0.0245	0.0549	0.0439	-55.37	1.1154
稀释每股收益 (元 / 股)	0.0245	0.0549	0.0439	-55.37	1.1154
用最新股本计算的每股 收益 (元/股)	不适用	/	/	/	/
扣除非经常性损益后的 基本每股收益 (元 / 股)	-0.3384	-0.0366	-0.0475	不适用	0.2985
加权平均净资产收益率 (%)	0.45	0.83	0.66	减少 0.38 个百 分点	16.35
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 (%)	-6.2218	-0.55	-0.72	减少 5.67 个百 分点	4.37
每股经营活动产生的现 金流量净额 (元 / 股)	-0.1382	0.2309	0.2309	-159.85	0.3628
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的 每股净资产 (元 / 股)	5.2275	5.6511	5.6434	-7.49	9.1286
资产负债率 (%)	43.47	45.37	45.49	减少 1.90 个百 分点	32.54

(四) 采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影 响金额
可供出售金融资产	1,886,802,682.70	1,627,600,000.00	-259,202,682.70	36,088,533.64
合计	1,886,802,682.70	1,627,600,000.00	-259,202,682.70	36,088,533.64

四、 股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位: 股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行 新股	送 股	公积金 转股	其 他	小 计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中: 境内非国有法人 持股									

境内自然人持股									
4、外资持股									
其中： 境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股 份	384,000,000	100						384,000,000	100
1、人民币普通股	384,000,000	100						384,000,000	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	384,000,000	100						384,000,000	100

2、 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

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

2011 年末股东总数		46,195 户	本年度报告公布日前 一个月末股东总数		44,411 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
北京新天地互动 多媒体技术有限 公司	境内非国 有法人	13.66	52,447,968	-3,648,000	0	质押 52,200,000
乌海市城建投融 资有限责任公司	国有法人	12.94	49,705,512	0	0	质押 24,852,000
上海德莱科技有 限公司	境内非国 有法人	9.68	37,164,180	0	0	质押 36,964,180

新时代证券有限责任公司	境内非国有法人	1.38	5,290,176	0	0	无
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	其他	1.35	5,175,600	5,175,600	0	无
新时代信托股份有限公司	境内非国有法人	0.99	3,800,024	3,800,024	0	无
毛继明	境内自然人	0.50	1,907,868	0	0	无
福州飞越集团有限公司	其他	0.47	1,816,296	1,816,296	0	无
田华	境内自然人	0.46	1,785,588	26,700	0	无
刘大荣	境内自然人	0.45	1,712,400	0	0	无
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		
北京新天地互动多媒体技术有限公司		52,447,968		人民币普通股		
乌海市城建投融资有限责任公司		49,705,512		人民币普通股		
上海德莱科技有限公司		37,164,180		人民币普通股		
新时代证券有限责任公司		5,290,176		人民币普通股		
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金		5,175,600		人民币普通股		
新时代信托股份有限公司		3,800,024		人民币普通股		
毛继明		1,907,868		人民币普通股		
福州飞越集团有限公司		1,816,296		人民币普通股		
田华		1,785,588		人民币普通股		
刘大荣		1,712,400		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明		股东北京新天地互动多媒体技术有限公司与上海德莱科技有限公司之间存有关联关系,并是一致行动人;未知其他股东间是否存在关联关系,也未知其他股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

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

公司控股股东正元投资有限公司通过股东北京新天地互动多媒体技术有限公司和上海德莱科技有限公司间接持有本公司股份 89,612,148 股, 占本公司股份总数的 23.336%; 教育部为公司的实际控制人。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位: 万元 币种: 人民币

名称	正元投资有限公司
单位负责人或法定代表人	侯琦
成立日期	2008 年 3 月 28 日
注册资本	300,000
主要经营业务或管理活动	企业资金管理、企业收购策划、运作，引进资金投资开发项目，房地产投资（国家法律法规规定应经审批的未获审批前不得经营）。

(3) 实际控制人情况

○ 法人

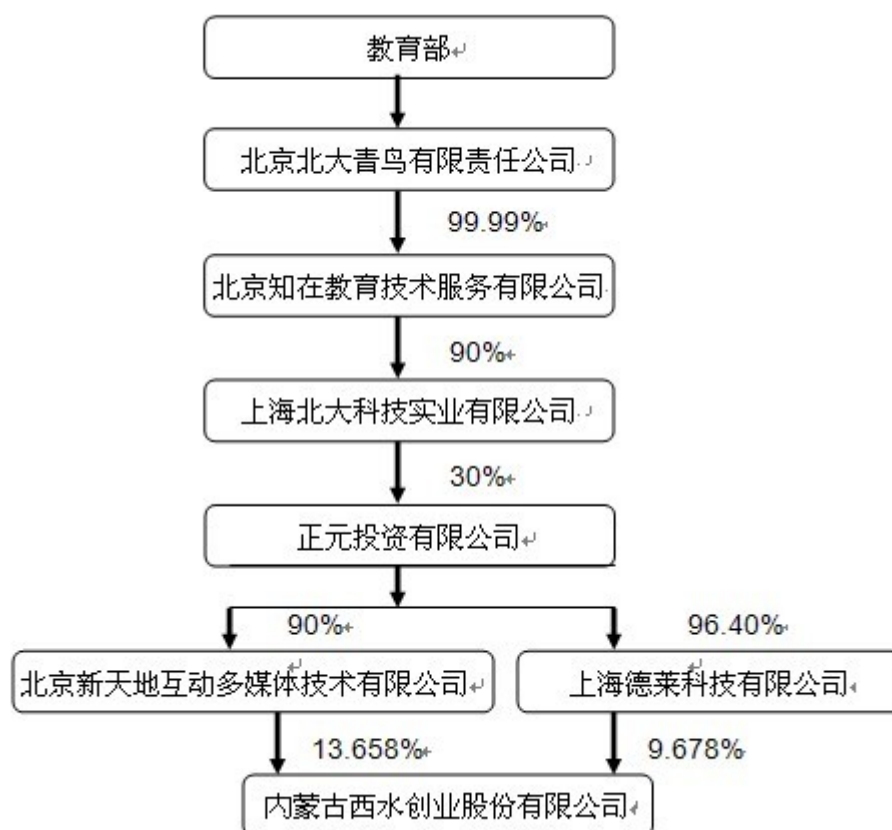
单位：元 币种：人民币

名称	教育部
----	-----

(4) 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。

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

单位:万元 币种:人民币

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本
北京新天地互动多媒体技术有限公司	肖卫华	1997年6月2日	技术开发、技术转让、技术服务、技术培训；信息咨询；组织科技文化交流活动（演出除外）；承办展览展示会；销售化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、通讯器材、机械电器设备、针纺织品、百货；投资及投资管理。	4,000
乌海市城建投融资有限责任公司	孙增林	2005年6月8日	城建项目投资建设和管理及相关国有资产的经营和管理；地产投资开发；招商引资。（法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，未获许可不得生产经营）	99,541

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	变动原因	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
初育国	董事长	男	47	2009年1月11日	2012年1月11日	0	0			是
李少华	副董事长	男	49	2009年1月11日	2012年1月11日	0	0		15	否
刘建良	总经理	男	44	2009年1月11日	2012年1月11日	0	0		15	否
	董事			2009年4月28日	2012年1月11日					
赵文静	董事、副总经理	女	55	2009年1月11日	2012年1月11日	0	0		12	否
陈宗冰	董事	男	39	2009年1月11日	2012年1月11日	0	0			是
苏宏伟	董事、	男	39	2009年	2012年	0	0		12	否

	董秘			1 月 11 日	1 月 11 日					
董德芹	独立董事	女	41	2009 年 1 月 11 日	2012 年 1 月 11 日	0	0		3	否
孙喜来	独立董事	男	43	2009 年 1 月 11 日	2012 年 1 月 11 日	0	0		3	否
邵莉	独立董事	女	45	2009 年 1 月 11 日	2012 年 1 月 11 日	0	0		3	否
薛丽	监事会主席	女	54	2009 年 1 月 11 日	2012 年 1 月 11 日	0	0			是
白雪峰	职工监事	男	60	2009 年 1 月 11 日	2012 年 1 月 11 日	0	0		12	否
郭俊	监事	男	58	2009 年 1 月 11 日	2012 年 1 月 11 日	0	0		7.5	否
张瑶	财务总监	女	45	2009 年 1 月 11 日	2012 年 1 月 11 日	0	0		12	否
祁文明	副总经理	男	49	2009 年 1 月 11 日	2012 年 1 月 11 日	0	0		12	否
罗志学	副总经理	男	54	2009 年 1 月 11 日	2012 年 1 月 11 日	0	0		12	否
王维福	副总经理	男	37	2009 年 1 月 11 日	2012 年 1 月 11 日	21,840	21,840		12	否
马俊峰	副总经理	男	43	2009 年 4 月 6 日	2012 年 1 月 11 日	0	0		12	否
合计	/	/	/	/	/	21,840	21,840	/	142.5	/

初育国：曾任北京大学计算机科学技术系党委副书记，北京大学教务部副部长兼招生办主任，北京大学资产管理部部长及北大科技园董事长兼总经理。现任北京北大青鸟有限责任公司总裁、北京北大青鸟环宇科技股份有限公司董事长及内蒙古西水创业股份有限公司董事长。

李少华：曾任内蒙古黄河化工集团公司党委副书记、常务副总经理，现任内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司董事长及内蒙古西水创业股份有限公司副董事长、党委书记。

刘建良：曾任北京燕山石化公司营销处副处长、芳烃事业部副经理、计划部部长、办公室主任、技术部主任及下属多家企业董事长、总经理职务；内蒙古乌达发电集团总经理；包

头明天科技股份有限公司常务副总经理、总经理。现任内蒙古西水创业股份有限公司总经理、董事。

赵文静：曾任内蒙古西卓子山水泥厂党委副书记、纪委书记，内蒙古西水创业股份有限公司监事会副主席。现任内蒙古西水创业股份有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席、副总经理及董事。

陈宗冰：曾任中孚国际广告有限公司董事、总经理，三九汽车实业有限公司总裁办公室主任，北京中青联合传媒文化有限公司总裁，北京北大青鸟有限责任公司总裁助理。现任衡阳南岳潇湘旅游发展有限公司董事长，北京北大青鸟有限责任公司副总裁，内蒙古西水创业股份有限公司董事。

苏宏伟：曾任北大纵横管理咨询公司项目经理，北京新天地互动多媒体技术有限公司副总裁。现任内蒙古西水创业股份有限公司董事会秘书、董事。

董德芹：曾任职于包头市金盛房地产开发有限责任公司、包头中鹿会计师事务所。现任包头市德新会计师事务所主任会计师，内蒙古西水创业股份有限公司独立董事。

孙喜来：曾任北京机床研究所科员，北京市邦恒律师事务所律师，现任北京市华一律师事务所律师，内蒙古西水创业股份有限公司独立董事。

邵莉：曾任山东工业大学、山东大学教师。现任山东大学副教授，山东大学制冷与低温研究所副所长，内蒙古西水创业股份有限公司独立董事。

薛丽：曾任联想集团公司财务部财务经理，神州数码（中国）有限公司财务副总经理，北京天桥北大青鸟科技股份有限公司总会计师、副总经理。现任北京北大青鸟有限责任公司副总裁、内蒙古西水创业股份有限公司监事会主席。

白雪峰：曾任内蒙古西卓子山水泥厂企管处副处长；内蒙古西水创业股份有限公司证券部部长、董事会秘书；包头西水科技有限公司工会主席、副总经理，包头市西水水泥有限责任公司副总经理，现任内蒙古西水创业股份有限公司职工监事。

郭俊：曾任内蒙古西水创业股份有限公司生产运行部副部长兼调度中心主任、热电分厂党支部书记、厂长兼生产运行部副部长，现任内蒙古西水创业股份有限公司安全总监助理兼安全环保部部长、内蒙古西水创业股份有限公司监事。

张瑶：曾任包头市北方创业股份公司财务总监，包头西水科技有限公司财务总监，现任包头市西水水泥有限责任公司财务总监、内蒙古西水创业股份有限公司财务总监。

祁文明：曾任内蒙古西卓子山水泥厂质检处处副处长，内蒙古西水创业股份有限公司技术质量部副部长、部长，副总工程师及总经理助理，现任乌海市专家顾问组建材专家、自治区水泥协会理事会副会长、内蒙古西水创业股份有限公司副总经理。

罗志学：曾任内蒙古西卓子山水泥厂制成分厂副厂长，内蒙古西水创业股份有限公司生产运行部部长，总经理助理，现任内蒙古西水创业股份有限公司副总经理。

王维福：曾任海尔集团商流本部驻外财务经理，内蒙古西水创业股份有限公司财务经理、总裁助理，现任内蒙古西水创业股份有限公司副总经理。

马俊峰：曾任包头明天科技股份有限公司总裁助理、副总裁；现任内蒙古西水创业股份有限公司副总经理。

(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
初育国	北京北大青鸟有限责任公司	总经理	2008年10月1日		是
薛丽		副总经理	2007年4月1日		是
陈宗冰		副总经理	2007年2月11日		是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	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
初育国	北京北大青鸟环宇科技股份有限公司	董事长	2009年5月20日		是
李少华	内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司	董事长兼总经理	2005年8月30日		否
陈宗冰	衡阳南岳潇湘旅游发展有限公司	董事长	2007年10月29日		是
董德芹	包头市德新会计师事务所	主任会计师	2007年11月26日		是
邵莉	山东大学能源与动力工程学院	副教授	2001年7月1日		是
孙喜来	华一律师事务所	主任律师	1998年7月1日		是

(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	薪酬和津贴的发放标准由董事会薪酬委员会提出，董事、监事、独立董事的津贴标准由公司股东大会批准，高级管理人员的薪酬标准由董事会审议通过。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事报酬标准参照同地区上市公司水平以及公司实际情况确定，高级管理人员的报酬由公司薪酬体系决定，与岗位和绩效挂钩。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	经考核及相关决策程序后支付。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管人员变动。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	1,271
公司需承担费用的离退休职工人数	1,054
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	922
技术人员	76
销售人员	70
财务人员	11
管理人员	153
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大专以上	431

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会发

布的有关上市公司治理的规范性文件的要求，严格执行各项规章制度，逐步完善法人治理结构。

报告期内，公司制定了《关于公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理规定》，加强了公司董事、监事和高级管理人员买卖股票的行为约束，公司还制定了《对外信息报送和使用管理制度》、《内幕信息知情人管理制度》和《年报信息披露重大差错责任追究制度》，进一步规范和约束了外部信息和内部信息的使用行为，提高了年报信息披露的质量和透明度，公司制度建设进一步完善。

公司股东会、董事会、监事会和经营层权责明确，公司整体运作比较规范、独立性强、信息披露规范，实际情况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求基本符合。公司治理的主要方面如下：

1、关于股东与股东大会：公司股东大会的召集、召开等相关程序完全符合《公司章程》及《股东大会议事规则》的相关规定，公司根据有关法律、法规，充分保障股东合法权益。

公司股东大会对关联交易严格按规定的程序进行，关联股东在表决时实行回避。

2、关于控股股东与上市公司的关系：控股股东通过股东大会行使出资人的权利，未直接或间接干预公司的决策及依法开展的生产经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务上互相独立，各自独立核算、独立承担责任和风险，公司具有独立完整的业务及自主经营能力；公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作，确保公司的重大决策能按照规范的程序作出。

3、关于董事和董事会：公司严格按照《公司法》和《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会组成科学，职责清晰，制度健全。公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会下设审计、提名、薪酬与考核和战略决策四个专门委员会，均严格遵照《公司章程》、公司《董事会各专门委员会工作实施细则》认真、勤勉地运作。公司各位董事在各自领域都具有丰富的经验，在公司重大决策以及投资方面都能很好的发挥其专业作用，提出专业的意见和建议，为公司科学决策提供大力支持，忠实、谨慎、认真、勤勉地履行了董事职责。

4、关于监事和监事会：公司监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表，监事会能够本着对股东负责的态度，认真地履行自己的职责，对公司的财务以及公司董事和高级管理人员履行职责的合法、合规性进行有效监督，并发表独立意见。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司正逐步建立和完善公正、透明的绩效评价标准和考核奖惩制度，按业绩和效益对管理人员进行考核和奖励。

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和维持银行及其他债权人、职工、消费者等其他利益相关者的合法权益，与其共同推动公司持续健康的发展。公司有较强的社会责任意识，在公益事业、环境保护、“节能减排”等方面积极的相应国家的号召。

7、关于信息披露与透明度：公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，指定《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》为公司信息披露的报纸，指定上海证券交易所网站为公司信息披露的网站。公司能够严格按照法律、法规和上海证券交易所《股票上市规则》的相关规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，使所有股东有平等的机会获得信息，促使公司和投资者之间建立长期、稳定的良好关系，提升公司的投资价值。

8、公司整改治理总结：报告期内，公司严格遵照各项规章制度，内部治理结构更加规范、完整，不存在新增问题，规范运作水平持续提高。

公司治理的完善是一项长期的系统工程，需要持续地改进和提高。公司将积极根据有关规定及时更新完善公司内部制度，及时发现问题解决问题，夯实管理基础，加强科学决策与内部控制，不断提高公司规范运作和法人治理水平，促进公司的平稳健康发展。

(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
初育国	否	8	8	6	0	0	否
李少华	否	8	7	6	1	0	否
刘建良	否	8	8	6	0	0	否
赵文静	否	8	8	6	0	0	否
陈宗冰	否	8	7	6	1	0	否
苏宏伟	否	8	8	6	0	0	否
董德芹	是	8	8	6	0	0	否
邵莉	是	8	8	6	0	0	否
孙喜来	是	8	8	6	0	0	否

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	6
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

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

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

公司建立了《独立董事工作制度》和《独立董事年报工作制度》。其中《独立董事工作制度》对独立董事的任职资格、提名、选举和更换、特别职权、工作条件等进行了详细规定，是独立董事履行职责的基本管理制度。《独立董事年报工作制度》对独立董事在公司年报编制与披露过程中赋有的审核与监督职责等作出了明确要求。

报告期内，公司的独立董事根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《公司章程》、《独立董事工作制度》、董事会各专门委员会实施细则以及有关法律法规的规定，忠实履行了独立董事的职责，出席了 2011 年董事会等相关会议，并在召开董事会前主动详细了解公司整个生产运作和经营情况所涉及的材料，能广泛听取不同层次的建议和意见，为董事会的重要决策做了充分的准备工作。对公司的对外担保、对外投资、收购以及出售等议案发表了独立意见，在董事会各专业委员会中发挥了重要的作用，并且全程参与了 2011 年年报审计工作，在公司发展和保护投资者权益方面所做的其他工作中也尽职尽责，对公司的发展及经营活动进行了独立判断，进行客观、公正的评价，努力维护公司整体利益及全体股东的合法权益。

(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	对公司产生的影响	改进措施

业务方面独立完整情况	是	公司独立从事业务经营，对控股股东及其关联企业不存在依赖关系，不存在从事相同或相近业务的情况。		
人员方面独立完整情况	是	公司建立了完善的人力资源管理体系及薪酬管理相关制度，设立了完整独立的职能部门和业务机构，在劳动、人事及工资管理等方面完全独立。		
资产方面独立完整情况	是	公司在资产方面与控股股东完全独立，公司拥有完整的产、供、销系统。公司拥有独立的生产系统和辅助设施，公司采购、生产、销售均由公司独立拥有。		
机构方面独立完整情况	是	公司机构独立于控股股东，组织机构健全，股东大会、董事会、监事会和管理层之间责权分明，相互制约，运作良好，具有较为完善的公司治理机构。		
财务方面独立完整情况	是	公司设立财务部为独立的财务会计部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立开设银行帐户，独立纳税，能独立做出财务决策和安排。		

(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	建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的总体方案目标是持续健全完善公司法人治理结构，保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司实现发展战略。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	内部控制制度建立健全的工作计划：1、确定实施内控规范的范围；查找内控缺陷，制定内控缺陷整改方案；落实整改工作，检查整改效果。2、按照规定程序，有序开展自我评价工作，根据公司业务的特点，确定内部评价的范围、程序、具体内容，对内控设计和运行情况进行全面评价，编制内控自我评价报告。3、聘请内部控制审计的会计师事务所对公司内部控制设计与运行有效性进行审计，发表审计意见，出具内部控制审计报告。 目前以上各项工作已按照计划逐步实施开展。 报告期内，为提高公司治理水平，完善公司法人治理结构，充分发挥董事会秘书的作用，公司制定了《董事会秘书工作制度》；同时，报告期内，为规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露公平性，公司根据相关法律法规，结合公司实际情况，审议修订了《内幕信息及知情人管理制度》。
内部控制检查监督部门的设置情况	董事会下设立审计委员会，协调内部控制审计及其他相关事宜。公司设有审计部，对公司内部控制制度的执行进行监督，定期对内部控制制度的健全有效性进行评估并提出意见。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司审计部对公司及公司所属子公司的经营活动、财务收支、经济效益等进行内部审计监督，并对其内部控制制度的建立和执行情况进行检查和评价。审计委员会对审计部的审计工作予以指导，协调内部控制审计工作及其他事宜。
董事会对内部控	按照《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》的相关要求建立

制有关工作的安排	健全并有效执行内部控制制度，目前，董事会已确定内部控制实施工作的组织保障及人员安排，制定内部控制实施方案，并正式启动内部控制实施工作；董事会将按照内部控制实施方案的安排，履行各项程序和职责，开展内部控制相关工作，建立可以确实执行及有效运作的内部控制体系。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司依据《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》等相关法律、法规的规定，结合公司实际情况，不断建立完善内部会计控制，制定了各项财务管理制度，这些制度在实际工作中均得到严格地执行。公司各子公司财务部门接受公司财务部的管理和领导，实行统一的会计核算，定期向公司财务部报送财务报表等业务资料，形成了一个规范、完备的财务管理体系。为进一步完善财务管理制度、提高财务人员业务能力，公司定期组织财务人员进行专业知识的培训，严格按照会计准则的要求，做好公司会计核算工作。
内部控制存在的缺陷及整改情况	目前公司未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司将根据外部环境的变化、相关部门和政策新规定的要求，持续不断地完善公司的内部控制制度，提高内部控制的效率和效果。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

本公司高级管理人员的薪酬按其在本公司实际担任的经营管理职务，参照本公司工资制度确定。公司董事会根据年初核定的经营目标，依据高级管理人员每个人的岗位职责和年度工作计划进行考评。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

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

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

根据中国证监会、上海证券交易所的要求，为了进一步完善公司治理、提升规范运作水平，加大对年报信息披露责任人得问责力度，提高年报信息披露质量和透明度，公司制订了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，对年报信息披露重大差错的责任认定、责任追究等进行了明确规定。公司将严格执行该制度，避免年报信息披露出现重大差错，确保年报信息真实、准确、完整。

报告期内，该制度实施情况良好，公司不存在重大遗漏信息补充、业绩预告更正等情况。

1、报告期内发生重大会计差错更正情况

根据内蒙古自治区国家税务局 2011 年 4 月 29 日下发的内国税函【2011】122 号《内蒙古自治区国家税务局关于乌海市西水水泥有限责任公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》的文件，西水股份之子公司乌海市西水水泥有限责任公司 2010 年度享受减按 15% 税率征收企业所得税的税收优惠。乌海市西水水泥有限责任公司对此项税收优惠采用追溯调整，2010 年度采用 15% 的税率缴纳企业所得税。此事项对未分配利润的影响数为 4,206,712.17 元，影响少数股东权益 2,399,032.67 元。

- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况
- 3、报告期内无业绩预告修正情况

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年年度股东大会	2011 年 5 月 28 日	《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 5 月 31 日

西水股份 2010 年年度股东大会于 2011 年 5 月 28 日上午在包头市万號国际酒店会议室召开，会议审议并通过了如下议案：(1)《关于公司 2010 年度董事会工作报告》；(2)《关于公司 2010 年度监事会工作报告》；(3)《公司 2010 年年度报告全文》及其《摘要》；(4)《关于公司 2010 年财务决算报告》；(5)《关于公司 2010 年度利润分配方案》；(6)《关于续聘山东正源和信有限责任会计师事务所的议案》。

(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
2011 年度第一次临时股东大会	2011 年 11 月 5 日	《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 11 月 8 日

西水股份 2011 年度第一次临时股东大会于 2011 年 11 月 5 日下午在内蒙古维力斯大酒店会议室召开，会议审议并通过了《关于转让领锐资产管理股份有限公司股权和增资权的议案》。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、公司总体情况分析

2011 年，受宏观政策调控影响，存款准备金处于历史高位，市场流动性减少。房地产投资和工程投资降温，开工量不足，水泥市场需求减少。同时，周边企业产能增加，水泥市场供给过剩，产品价格大幅回落。公司收入和利润同比出现下降，针对 11 年困难情况，公司积极应对市场变化，继续加强内部管理和现场控制，保证质量长期稳定，加大了节能减排和环境治理投入。在市场不景气的大环境下，采取了灵活多变的销售策略，加强服务，拓展国外市场，实现水泥出口 6.8 万吨。

公司本期初持有兴业银行股票 78,453,334 股，本期兴业银行送股 62,762,667 股，出售兴业银行股票 11,216,001 股，本期末持有兴业银行股票 130,000,000 股，以 12 月 30 日兴业银行股票收盘价 12.52 元/股确认可供出售金融资产的期末公允价值。报告期，公司收到兴业银行分红 3,608.85 万元，出售股票收益 11,179.70 万元，全部计入当期利润总额。

(1) 公司主营业务

2011 年，公司实现生产熟料 201 万吨，水泥 184.43 万吨。公司抓住工程项目投资需求，陆续中标多个重点工程。同时，加大市场开拓力度，拓展国外市场，实现水泥出口 6.8 万吨。但由于受宏观调控和周边产能增影响，收入利润出现下降。全年实现营业收入 65045.34 万元，比 2010 年同比减少 17.05%；实现净利润 902.01 万元，比 2010 年同比 73.87%。减少的主要原因，一是销量减少；二是价格下滑。

(2) 公司项目建设和技术创新情况

公司开展了对矿渣粉的外掺、油井水泥的试验研发、利用炉渣代替粘土生产熟料、铬渣在熟料生产中的成功应用等一系列质量检验、工艺调整和产品研发工作。完成了国家级、内

内蒙古自治区级、乌海市级科技项目的课题攻关，其中"一种抗冻融水泥及其生产方法"荣获乌海市重大知识产权成果奖。荣获"天瑞杯"全国第十三次水泥全面品质指标大对比全优单位称号。公司技术科荣获乌海市"工人先锋号"称号。

各品种水泥出厂合格率和富裕标号合格率 100%，出厂水泥袋重合格率 100%，主导产品优等品率 100%，用户质量投诉为零。

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

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	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(%)
建材	641,281,578.41	555,717,080.24	13.34	-17.90	-5.91	减少 11.04 个百分点
电子	7,950,854.93	7,781,410.16	2.13	484.99	483.98	增加 0.17 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	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(%)
水泥、熟料	641,281,578.41	555,717,080.24	13.34	-17.90	-5.91	减少 11.04 个百分点
网络集成、技服	7,950,854.93	7,781,410.16	2.13	484.99	483.98	增加 0.17 个百分点

(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(%)
乌海	336,694,564.37	-35.94
包头	304,587,014.04	19.22
上海	7,950,854.93	484.99

(3) 主要供应商、客户情况 单位：万元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计 9418.36 万元，占采购总额比重 20.93 %

前五名销售客户销售金额合计 16628.27 万元，占销售总额比重 25.56%

(4) 报告期末，公司同比发生资产构成情况重大变动原因

资产负债表项目：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额	比年初增减(%)
货币资金	64,693,168.25	280,695,301.74	-76.95
预付款项	224,141,499.48	869,220,102.44	-74.21

其他应收款	486,670,885.69	8,352,423.37	5,726.70
长期股权投资	750,010,519.20	562,000,000.00	33.45
变动原因:			
货币资金减少的主要原因是公司本期购买天安保险股份有限公司股权及偿还借款所致。			
预付款项减少主要系预付天安保险股份有限公司的投资款转入长期股权投资所致。			
其他应收款增加的主要原因是本期应收股权转让款增加所致。			
长期股权投资增加的主要原因是本期公司预付投资款转入长期股权投资所致。			

(5) 公司主要财务数据同比发生重大变化原因

利润表项目:

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	比上期增减(%)
财务费用	145,332,063.14	110,499,918.51	31.52
资产减值损失	27,813,543.37	6,797,977.63	309.14
投资收益	157,965,602.05	77,296,694.43	104.36
营业外收入	36,789,269.60	14,277,794.63	157.67
营业外支出	263,219.65	3,088,294.62	-91.48
变动原因:			
财务费用增加的主要原因是本期公司借款覆盖期间较上年长所致。			
资产减值损失增加的主要原因是本期公司其他应收款增加所致。			
投资收益增加的主要原因是本期公司处置的兴业银行股票较上期增加所致。			
营业外收入增加的主要原因是本期拆除 1-3 号窑及收到退税款增加所致。			
营业外支出减少的主要原因是本期捐赠减少所致。			

(6) 公司现金流量发生重大变动原因

现金流量表项目:

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	比上期增减(%)
收到的税费返还	17,338,809.69	8,107,802.72	113.85
收到其他与经营活动有关的现金	58,718,515.47	41,258,709.49	42.32
取得投资收益收到的现金	13,395,200.00	47,566,275.00	-71.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,190,000.00	-100.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,273,674.40	46,109,522.73	-86.39
投资支付的现金	320,600,000.00	1,651,847,699.20	-80.59
取得借款收到的现金	1,071,859,750.00	2,671,817,181.00	-59.88
支付其他与筹资活动有关的现金	2,132,906.66	14,471,556.12	-85.26
变动原因:			
收到的税费返还增加的主要原因是本期收到的增值税退税款增加所致。			
收到其他与经营活动有关的现金增加的主要原因是本期收到的其他往来款增加所致。			
取得投资收益收到的现金减少的主要原因是本期兴业银行股票质押所致。			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到回现金净额减少的主要原因是上期收到了 1-3 号			

窑拆除款所致。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少的主要原因是本期支付工程款减少所致。
投资支付的现金减少的主要原因是投资规模未发生变化所致。
取得借款收到的现金减少的主要原因是本期对外借款减少所致。
支付其他与筹资活动有关的现金减少的主要原因是本期支付融资顾问费减少所致。

(7) 主要控股子公司的经营情况

单位：元 币种：人民币

	包头市西水水泥有限责任公司	上海益凯国腾信息科技有限公司	乌海市西水水泥有限责任公司
总资产	387,867,437.11	87,697,254.07	860,257,707.58
净资产	173,983,365.25	87,258,504.56	642,847,985.76
注册资本	40,000,000.00	88,000,000.00	100,000,000.00
主营业务收入	320,671,048.42	7,950,854.93	529,350,892.42
净利润	-3,962,107.06	-1,014,714.43	1,054,690.21

(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

(1)行业发展趋势

A 对于水泥行业来说，需关注产能、行业整合、需求和价格的变化。从需求方面看，我国固定资产投资增长情况，呈现出了增速延续下滑的态势，主要受基建投资和房地产投资的影响，未来需要观察地产行业的演变趋势及水利投资的进展。

B 兼并重组和节能减排是水泥行业未来发展的主要方向，未来企业间并购重组仍将是主要发展方式，随着国家相关节能优惠政策的出台，水泥节能减排工作将更上一层，促进整个企业向高效，低碳，经济方向转型。

C "十二五"期间，随着经济发展方式加快转变，国内市场对水泥总量需求将由高速增长逐步转为平稳增长，增速明显趋缓。

D "十二五"末，P.O42.5 及以上产品消费比例力争达到 50% 以上，这一数字足以说明国家相关部门已开始认识到推广高标号水泥的重要性和必要性。用高标号水泥浇筑 1 立方米混凝土可比用低标号水泥浇筑节约 12%-15% 的水泥。同时，这样建造的建筑使用寿命更长，可减少因重复维修造成的资源浪费，对社会来讲也是大大节约能耗。

(2)面临的市场竞争格局

A. 周边产能供大于求，新增产能为拓展市场，有低价倾销的可能，面临价格战影响。

B. 宏观调控下，房地产市场受到打压，投资萎缩，开工量不足，建材市场水泥需求减少。

C. 劳动力成本上升，产品成本面临上涨压力。

2. 未来公司发展面临的机遇和挑战

2012 年，仍面临新的发展机遇和条件。国家新一轮西部大开发战略的深入实施，尤其是国务院出台的促进内蒙古经济社会又好又快发展的意见，各部委相继制定差别化政策支持内蒙古发展，为我公司更好地发展创造了新的机遇。区内重点工程投资陆续开工，我公司已中标多项重点工程。

但受宏观政策调控，房地产投资萎缩，水泥需求减少，乌海周边水泥产能激增等诸多因素的影响，水泥市场严重过剩。市场竞争不断加大等等。面对新的形势和任务，我们要加强内部管理，采取灵活多变的销售策略，密切关注市场发展。以更加积极的态度，更加务实的

精神，推动公司发展。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	75,001.05
投资额增减变动数	-5,402.67
上年同期投资额	80,403.72
投资额增减幅度(%)	-6.71

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
天安保险股份有限公司	承保人民币、外币的各种财产保险、责任保险、信用保险、水险、意外伤害保险、健康保险及金融服务保险等业务；办理各种再保险业务和法定保险业务；与国内外保险机构建立代理关系和业务往来关系，代理检验、理赔、追偿等有关事宜；办理经中国保监会批准的资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。	17.21	

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 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
第四届董事会 2011 年第一次临时会议	2011 年 1 月 28 日	(1)《关于公司向包商银行股份有限公司振华支行续办 1500 万元流动资金贷款的议案》；(2)《关于公司向包商银行股份有限公司振华支行续办 2000 万元流动资金贷款的议案》。	《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	
第四届董事会第六次会议	2011 年 4 月 28 日	(1)《关于公司 2010 年度董事会工作报告》；(2)《关于公司 2010 年年度报告全文》及其《摘要》；(3)《关于公司 2010 年度财务决算报告》；(4)《关于公司 2010 年度利润分配预案》；(5)《总经理 2010 年度生产经营报告及 2011 年度生产经营规划》；(6)《关于公司续聘山东正源和信有限责任会计师事务所的提案》；(7)《关于公司续聘律师事务所的提案》；(8)《关于公司 2011 年第一季度报告全文》及其《正文》；(9)《关于制定<董事会秘书工作制度>的议案》；(10)《关于召开 2010 年年度股东大会的议案》。	《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 4 月 30 日
第四届董事会 2011 年第二次临时会议	2011 年 5 月 17 日	《关于公司向包商银行股份有限公司振华支行申请 4000 万元流动资金贷款的议案》；	《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	
第四届董事会 2011 年第三次临时会议	2011 年 7 月 20 日	《关于向控股子公司包头市西水水泥有限责任公司提供 7000 万元银行承兑汇票担保的议案》；	《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 7 月 21 日
第四届董事会 2011 年第四次临时会议	2011 年 8 月 22 日	(1)《关于公司 2011 年半年度报告全文》及其《摘要》；(2)《关于公司向金融机构申请借款不超过 5.6 亿元人民币的议案》。	《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 8 月 23 日
第四届董事会 2011 年第五次临时会议	2011 年 8 月 30 日	《关于拟向其他非关联公司拆借资金的议案》。	《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 8 月 31 日
第四届董事会 2011 年第六次临时会议	2011 年 10 月 18 日	(1)《关于转让领锐资产管理股份有限公司股权和增资权的议案》；(2)《关于受让天安保险股份有限公司股权的议案》；(3)《关于召开 2011 年度第一次临时股东大会的议案》。	《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011 年 10 月 20 日
第四届董事会 2011 年第七次	2011 年 10 月 26 日	《关于公司 2011 年第三季度报告全文》及其《正文》；	《上海证券报》、《证券时报》、《证	2011 年 10 月 27 日

临时会议	日	券日报》
------	---	------

公司第四届董事会 2011 年度第一次临时会议讨论并审议了《关于公司向包商银行股份有限公司振华支行续办 1500 万元流动资金贷款的议案》和《关于公司向包商银行股份有限公司振华支行续办 2000 万元流动资金贷款的议案》；第四届董事会 2011 年度第二次临时会议讨论并审议了《关于公司向包商银行股份有限公司振华支行申请 4000 万元流动资金贷款的议案》；就上述三项贷款公司按照相关规定对该会议决议经申请后豁免披露。

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开了一次年度股东大会，一次临时股东大会。公司董事会严格按照《证券法》、《公司法》及公司《章程》等相关规定，认真履行董事会职责，执行股东大会的各项决议。

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

(1) 审计委员会相关工作制度的建立健全情况

董事会审计委员会自成立以来，制定了《董事会审计委员会工作细则》、《董事会审计委员会年度财务报告审计工作规程》等制度。

(2) 审计委员会相关工作制度的主要内容

《董事会审计委员会工作细则》主要从审计委员会的人员组成、职责权限、决策程序、议事规则等方面对审计委员会的相关工作作了规定；《董事会审计委员会年度财务报告审计工作规程》主要对审计委员会在年报审计过程中的职责作了具体的规定。

(3) 审计委员会履职情况

公司下设的审计委员会由 2 名独立董事及 1 名董事组成。报告期内，审计委员会按照中国证监会、上海交易所相关法律法规及《公司章程》、《董事会审计委员会年度财务报告审计工作规程》等规定，勤勉尽责的履行职责，完成了各项工作任务。在本年度公司财务报告审计工作中，审计委员会积极保持与年审会计师的持续沟通，协调审计工作时间安排，督促年审会计师在保证审计工作质量的前提下按照约定时限提交审计报告；在年审注册会计师进场前和出具初步审计意见后，审计委员会两次出具了对公司财务会计报表的审阅意见。审计委员会认为公司财务报表在所有重大方面公允地反映了公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量，公司财务会计报表真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，同意将该报告提请公司董事会审议。同时，审计委员会向董事提交了会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告，并建议公司继续聘请山东正源和信有限责任会计师事务所为公司 2012 年度财务审计机构。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会下设薪酬与考核委员会，由 3 名董事组成，其中 2 名独立董事，并由独立董事担任主任委员及召集人。委员会认真审查了报告期内公司高级管理人员的薪酬，认为其薪酬的发放符合公司绩效考评及薪酬制度的相关规定。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司于 2010 年 4 月 10 日召开的第四届董事会第五次会议审议通过《内蒙古西水创业股份有限公司对外信息报送和使用管理制度》，对外部信息使用人管理做了详尽的规定。报告期，公司按照制度规定，加强对定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间的外部信息

的报送和使用管理，公司董事、监事、高级管理人员在定期报告、临时报告编制及重大事项筹划期间，均严格遵守保密义务，没有发生泄密违规等情形。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会负有建立健全并有效实施内部控制制度的责任，严格按照《企业内部控制基本规范》及配套指引的各项要求，进一步完善公司内控体系，建立全面风险管理体系，以提高经营管理水平和风险防范能力，从而保证公司的资产安全及确保公司财务报告及信息披露的真实、准确、完整、及时。

但由于内部控制的内外部环境持续变化，可能导致原有控制活动不适用或者出现偏差，随着公司未来经营发展的需要，公司将不断深化管理，进一步完善内部控制制度，使之始终适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。

在报告期内，未发现本公司存在内部控制方面的重大缺陷。

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

为进一步加强公司内部控制规范体系建设工作，认真贯彻实施财政部、审计署、中国保监会、中国银监会、中国证监会联合发布的《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》，根据中国证监会内蒙古监管局《关于做好辖区上市公司实施内部控制规范有关工作的通知》（内证监函【2012】35 号）的相关要求，结合公司实际情况，制订了《西水股份内部控制规范实施工作方案》。该方案已经公司第四届董事会 2012 年第三次临时会议审议通过，具体内容详见 2012 年 3 月 30 日的《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

8、 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

经第四届董事会第五次会议审议通过，公司制定了《内幕信息知情人管理制度》，进一步建立健全公司内幕信息知情人的管理；根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30 号）和内蒙古证监局《关于辖区上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的通知》（内证监函[2011]225 号）文件要求，2012 年 4 月份，公司对《内幕信息知情人管理制度》进行了修订，并经第四届董事会第七次会议审议通过。

报告期内，公司严格按照上述制度加强公司内部信息的管理，经公司自查，未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

9、 公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单： 否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；年度利润分配方案由董事会根据公司经营状况拟定，报公司股东大会审议；公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

公司 2011 年 5 月 28 日召开的 2010 年年度股东大会审议通过了公司 2010 年度利润分配方案：根据公司目前经营发展的需要，考虑到公司流动资金的情况，为实现公司长期、持续的发展目标，公司决定 2010 年度不进行分配。公司未分配利润主要用于补充公司流动资金。

(六) 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
鉴于公司 2011 年度实现净利润较少，以及 2012 年市场面临流动性紧缩的局面与公司自身的经营压力，公司拟决定对 2011 年度剩余未分配利润暂不进行分配，留待以后年度分配。结余未分配利润将用于补充公司流动资金。	结余未分配利润将用于补充公司流动资金。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008	0	0	0	0	26,832,972.39	
2009	0	0	2	0	356,923,638.87	
2010	0	0	0	0	21,082,207.50	

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	3
监事会会议情况	监事会会议议题
第四届监事会第六次会议于 2011 年 4 月 28 日在北京市世纪金源大饭店会议室召开，应到监事 3 人，实到监事 2 人。监事会主席薛丽女士因工作原因未能出席会议，书面委托监事白雪峰先生代为出席会议并行使表决权。	审议通过了以下议案：(1)《关于公司 2010 年度监事会工作报告》；(2)《关于公司 2010 年年度报告全文》及其《摘要》；(3)《关于公司 2010 年度财务决算报告》；(4)《关于公司 2010 年度利润分配预案》，并对 2010 年度报告出具了书面审核意见；(5)《公司 2011 年第一季度报告全文》及其《正文》，并对 2011 年第一季度报告出具了书面审核意见。
第四届监事会 2011 年第一次临时会议于 2011 年 8 月 22 日以传真形式召开，应表决监事 3 人，实际表决监事 3 人。	审议通过了《公司 2011 年半年度报告全文》及其《摘要》，并对 2011 年半年度报告出具了书面审核意见。
第四届监事会 2011 年第二次临时会议于 2011 年 10 月 26 日以传真形式召开，应表决监事 3 人，实际表决监事 3 人。	审议通过了《公司 2011 年第三季度报告全文》及其《正文》，并对 2011 年第三季度报告出具了书面审核意见。

2011 年，公司监事会根据《公司法》和公司《章程》赋予的职责，全体监事勤勉尽责，从切实维护公司利益和股东权益出发，对公司决策程序、经营管理、财务状况及董事、高级

管理人员履行职责等方面进行了全面、认真的监督。公司监事会认为董事会认真执行了股东大会的决议，忠实履行了诚信义务，未出现损害公司、股东利益的行为，董事会的各项决议符合《公司法》和《公司章程》的要求。公司监事会的有效监督和规范运作，维护了公司和全体股东的利益，为公司的经营创造了良好的条件。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会认为，本报告期内公司不断完善了各项规章制度，并按照《证券法》、《公司法》等相关法律法规和公司《章程》规范运作，决策程序合法。监事会成员分别列席了本年度各次董事会会议，对董事会会议的召集和召开，对董事会会议的审议及表决程序进行监督，认为董事会认真贯彻落实股东大会决议，没有违反法律法规行为；公司董事会成员和公司高级管理人员在执行公司职务时，没有违反法律、法规和公司《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

报告期内，公司财务核算体系健全，会计事项的处理、会计报表的编制及会计制度的执行符合有关制度的要求，公司的财务报表真实地反映了公司的财务状况和经营成果。监事会认为，公司的各期财务报告客观、真实，山东正源和信有限责任会计师事务所出具的标准无保留意见的财务审计报告客观、公正。

(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

报告期内，公司无募集资金使用或报告期之前募集资金的使用延续到报告期内使用的情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司收购了天安保险股份有限公司部分股权、出售了领锐资产管理股份有限公司股权和增资权。监事会认为，公司在收购、出售股权过程中定价公允，程序合法，未发现损害股东利益或造成公司资产流失的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会对公司 2011 年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均按国家规定或市场公平交易的原则进行，定价公允，程序合规，不存在损害公司和非关联股东利益的情形。

(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：否

报告期内，公司没有披露过盈利预测或经营计划，亦无公司利润实现与预测存在较大差异的情况。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601166	兴业银行	163,290,777.67	1.21	1,627,600,000	147,885,502.05	-172,035,919.67	可供出售金融资产	受让、配股、转增
合计		163,290,777.67	/	1,627,600,000	147,885,502.05	-172,035,919.67	/	/

报告期内，兴业银行实施每 10 股现金分红 4.6 元并转增 8 股方案，公司取得兴业银行现金红利 3,608.85 万元。转增后，公司共持有兴业银行股票 141,226,001 股（原持有 78,453,334 股）。

报告期内，公司出售兴业银行股票 11,216,001 股，实现投资收益 11,179.69 万元，出售完成后，公司尚持有兴业银行股票 130,000,000 股，以 2011 年 12 月 30 日兴业银行股票收盘价 12.52 元/股确认可供出售金融资产的期末公允价值为 162,760 万元。

2、 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
天安保险股份有限公司	750,010,519.20	747,810,519	17.21	750,010,519.20			长期股权投资	增资入股
合计	750,010,519.20	747,810,519	/	750,010,519.20			/	/

3、 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	报告期卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	产生的投资收益 (元)
兴业银行	78,453,334			11,216,001	130,000,000	111,796,968.41

(四) 资产交易事项

1、 收购资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
天安保险股份有限公司	天安保险股份有限公司 17.21% 的股权	2011 年 1 月 27 日	750,010,519.20			否	协议价	是	是		

根据中国保险监督管理委员会下发的《关于天安保险股份有限公司变更注册资本的批复》(保监发改【2010】1620 号), 保监会同意天安保险股份有限公司注册资本变更为 4,344,552,596 元人民币。注册资本变更后, 本公司持有天安保险股份 747,810,519 股, 占天安保险总股份的 17.21%。相关工商变更登记手续已于 2011 年 1 月 27 日办理完成。

2、 出售资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产出售定价原则	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产出售贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
华浩信联(北	领锐资产管理股份	2011 年 12	31,800	525.65		否	以评估价值为	是	是		

京) 投资有限公司	有限公司 10.36% 的股权	月 21 日					基础双方协商确定				
天津志远天程商贸有限公司	领锐资产管理股份有限公司 8.26% 的股权	2011 年 12 月 21 日	25,344.60	418.95		否	以评估价值为基础双方协商确定	是	是		
天津志远天程商贸有限公司	公司对领锐公司的增资权	2011 年 12 月 21 日	20,000	0		否	双方协商定价	是	是		

(五) 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	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司	同一关键管理人员	购买商品	土地租赁费	协议价		5,069,200		现金结算		
		购买商品	公路租赁费	协议价		358,000		现金结算		
		购买商品	矿渣粉	市场价		4,864,042.05	1.77	现金结算		
包头明天科技股份有限公司	同一实际控制人	购买商品	储运站租赁费	协议价		3,500,000		现金结算		
		接受劳务	通勤费	协议价		360,000.00	100.00	现金结算		
内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司	同一关键管理人员	销售商品	电	市场价		30,990.09		现金结算		
合计				/	/	14,182,232.14		/	/	/

2、 关联债权债务往来

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
北京新天地互动多媒体技术有限公司	参股股东			40,649,750.00	
合计				40,649,750.00	
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额（元）		0			
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额（元）		0			

(六) 重大合同及其履行情况

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

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、 担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	3,500
报告期末对子公司担保余额合计（B）	3,500
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）	3,500
担保总额占公司净资产的比例(%)	1.74
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）	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额（E）	0

上述三项担保金额合计 (C+D+E)	0
--------------------	---

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、本年度或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(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	山东正源和信有限责任公司会计师事务所
境内会计师事务所报酬	35
境内会计师事务所审计年限	3

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

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

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期
西水股份提示性公告	《上海证券报》 B19; 《证券时报》 A12; 《证券日报》 D3;	2011 年 1 月 6 日
西水股份股权质押公告	《上海证券报》 B24; 《证券时报》 D16; 《证券日报》 C4;	2011 年 1 月 18 日
西水股份关于大股东股权质押解除及再质押的公告	《上海证券报》 B32; 《证券时报》 D28; 《证券日报》 C3;	2011 年 1 月 20 日
西水股份 2010 年度业绩预减公告	《上海证券报》 24; 《证券时报》 B12; 《证券日报》 A4;	2011 年 1 月 29 日
西水股份第四届董事会第六次会议决议公告暨召开 2010 年年度股东大会的通知	《上海证券报》 32; 《证券时报》 B49; 《证券日报》 C3;	2011 年 4 月 30 日
西水股份第四届监事会第六次会议决议公告	《上海证券报》 32; 《证券时报》 B49;	2011 年 4 月 30 日

	《证券日报》C4;	
西水股份控股股东及其他关联方占用资金情况专项说明		2011 年 4 月 30 日
西水股份年报		2011 年 4 月 30 日
西水股份年报摘要		2011 年 4 月 30 日
西水股份第一季度季报		2011 年 4 月 30 日
西水股份关于 2010 年年度股东大会会议地址变更的公告	《上海证券报》B32; 《证券时报》D17; 《证券日报》D6;	2011 年 5 月 20 日
西水股份 2010 年年度股东大会会议资料		2011 年 5 月 24 日
西水股份 2010 年年度股东大会决议公告	《上海证券报》B24; 《证券时报》D25; 《证券日报》E13;	2011 年 5 月 31 日
西水股份 2010 年度股东大会的法律意见书		2011 年 5 月 31 日
西水股份第四届董事会 2011 年第三次临时会议决议公告	《上海证券报》B19; 《证券时报》D29; 《证券日报》D7;	2011 年 7 月 21 日
西水股份关于为控股子公司提供担保的公告	《上海证券报》B19; 《证券时报》D29; 《证券日报》D7;	2011 年 7 月 21 日
西水股份第四届董事会 2011 年第四次临时会议决议公告	《上海证券报》B59; 《证券时报》D121; 《证券日报》E51;	2011 年 8 月 23 日
西水股份半年报		2011 年 8 月 23 日
西水股份半年报摘要		2011 年 8 月 23 日
西水股份第四届董事会 2011 年第五次临时会议决议公告	《上海证券报》B104; 《证券时报》D5; 《证券日报》D4;	2011 年 8 月 31 日
西水股份关于拟收购天安保险部分股权的提示性公告	《上海证券报》23; 《证券时报》B13; 《证券日报》A4;	2011 年 9 月 24 日
西水股份第四届董事会 2011 年第六次临时会议决议公告暨召开 2011 年度第一次临时股东大会的通知	《上海证券报》B24; 《证券时报》D5; 《证券日报》E9;	2011 年 10 月 20 日
西水股份关于转让参股公司股权的公告	《上海证券报》B24; 《证券时报》D5; 《证券日报》E9;	2011 年 10 月 20 日
西水股份关于公司收购天安保险部分股权的公告	《上海证券报》B24; 《证券时报》D5; 《证券日报》E9;	2011 年 10 月 20 日

西水股份第三季度季报		2011 年 10 月 27 日
西水股份 2011 年度第一次临时股东大会会议资料		2011 年 11 月 1 日
西水股份 2011 年度第一次临时股东大会决议公告	《上海证券报》B22; 《证券时报》D20; 《证券日报》E4;	2011 年 11 月 8 日
西水股份 2011 年度第一次临时股东大会法律意见书		2011 年 11 月 8 日
西水股份股权解除质押公告	《上海证券报》B40; 《证券时报》D17; 《证券日报》C4;	2011 年 11 月 11 日
西水股份关于股东股权质押的公告	《上海证券报》B24; 《证券时报》D9; 《证券日报》E3;	2011 年 12 月 20 日

上述公告均可通过登录上交所网站 <http://www.sse.com.cn>，在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码查询。

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经山东正源和信有限责任会计师事务所注册会计师刘元锁、沈大智审计，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

鲁正信审字(2012)第 0097 号

内蒙古西水创业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的内蒙古西水创业股份有限公司（以下简称“西水股份”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

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

山东正源和信有限责任会计师事务所
中国·济南

中国注册会计师:刘元锁

中国注册会计师:沈大智

2012 年 4 月 26 日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:内蒙古西水创业股份有限公司

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		64,693,168.25	280,695,301.74
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		11,162,165.00	2,966,000.00
应收账款		16,575,170.79	40,431,258.26
预付款项		224,141,499.48	869,220,102.44
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		486,670,885.69	8,352,423.37
买入返售金融资产			
存货		220,141,823.02	154,274,060.50
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,023,384,712.23	1,355,939,146.31
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产		1,627,600,000.00	1,886,802,682.70
持有至到期投资		18,743,775.00	18,109,675.00
长期应收款			
长期股权投资		750,010,519.20	562,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		695,536,546.98	731,210,414.71
在建工程		4,066,782.64	2,927,811.12
工程物资		1,751,070.98	1,774,856.04
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		54,121,641.85	57,776,080.93
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		40,053,684.16	43,489,022.21
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,191,884,020.81	3,304,090,542.71
资产总计		4,215,268,733.04	4,660,029,689.02
流动负债：			
短期借款		503,430,000.00	618,500,000.00
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		65,000,000.00	50,000,000.00
应付账款		196,319,416.39	167,714,766.80
预收款项		23,890,787.89	74,392,916.16
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		5,110,016.41	5,855,517.91
应交税费		-3,787,336.36	70,097,696.83
应付利息		11,397,964.19	1,383,803.19
应付股利			
其他应付款		24,311,041.42	21,232,974.70
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		678,675,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		1,504,346,889.94	1,009,177,675.59
非流动负债：			
长期借款			719,900,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		3,083,281.46	3,083,281.46
预计负债			
递延所得税负债		320,487,977.06	377,833,283.61
其他非流动负债		4,651,000.00	4,320,000.00
非流动负债合计		328,222,258.52	1,105,136,565.07
负债合计		1,832,569,148.46	2,114,314,240.66
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		384,000,000.00	384,000,000.00

资本公积		1,098,210,719.28	1,270,246,638.95
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		81,443,568.44	80,321,005.96
一般风险准备			
未分配利润		443,712,983.65	435,435,618.66
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		2,007,367,271.37	2,170,003,263.57
少数股东权益		375,332,313.21	375,712,184.79
所有者权益合计		2,382,699,584.58	2,545,715,448.36
负债和所有者权益总计		4,215,268,733.04	4,660,029,689.02

法定代表人：初育国

主管会计工作负责人：张瑶

会计机构负责人：田鑫

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：内蒙古西水创业股份有限公司

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		5,778,655.77	160,084,919.52
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		854,170.57	4,046,053.89
预付款项		220,000,000.00	865,363,269.20
应收利息			
应收股利			
其他应收款		482,330,351.32	2,303,338.59
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		708,963,177.66	1,031,797,581.20
非流动资产：			
可供出售金融资产		1,627,600,000.00	1,886,802,682.70
持有至到期投资		18,743,775.00	18,109,675.00
长期应收款			
长期股权投资		1,232,603,301.06	1,044,592,781.86
投资性房地产			
固定资产		339,309.93	360,813.34
在建工程			
工程物资			

固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		44,263.45	45,343.45
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		21,792,939.12	22,903,196.33
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,901,123,588.56	2,972,814,492.68
资产总计		3,610,086,766.22	4,004,612,073.88
流动负债：			
短期借款		473,330,000.00	588,500,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			10,391,545.00
应付职工薪酬		616,880.14	995,062.14
应交税费		-356,669.58	67,505,857.30
应付利息		12,577,289.78	1,383,803.19
应付股利			
其他应付款		155,017,754.47	107,553,693.37
一年内到期的非流动负债		678,675,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		1,319,860,254.81	776,329,961.00
非流动负债：			
长期借款			719,900,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		3,083,281.46	3,083,281.46
预计负债			
递延所得税负债		320,487,977.06	377,833,283.61
其他非流动负债		3,840,000.00	3,840,000.00
非流动负债合计		327,411,258.52	1,104,656,565.07
负债合计		1,647,271,513.33	1,880,986,526.07
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		384,000,000.00	384,000,000.00
资本公积		1,078,999,926.75	1,251,035,846.42
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		81,443,568.44	80,321,005.96

一般风险准备			
未分配利润		418,371,757.70	408,268,695.43
所有者权益(或股东权益)合计		1,962,815,252.89	2,123,625,547.81
负债和所有者权益(或股东权益)总计		3,610,086,766.22	4,004,612,073.88

法定代表人：初育国

主管会计工作负责人：张瑶

会计机构负责人：田鑫

合并利润表

2011 年 1—12 月

编制单位：内蒙古西水创业股份有限公司

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		650,453,359.75	784,180,470.15
其中：营业收入		650,453,359.75	784,180,470.15
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		844,566,948.01	826,867,955.62
其中：营业成本		563,809,663.69	592,427,215.06
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		4,902,160.49	6,518,732.67
销售费用		24,917,685.45	27,713,623.05
管理费用		77,791,831.87	82,910,488.70
财务费用		145,332,063.14	110,499,918.51
资产减值损失		27,813,543.37	6,797,977.63
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			-11,400.00
投资收益（损失以“—”号填列）		157,965,602.05	77,296,694.43
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）		-36,147,986.21	34,597,808.96
加：营业外收入		36,789,269.60	14,277,794.63

减：营业外支出		263,219.65	3,088,294.62
其中：非流动资产处置损失			198,942.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		378,063.74	45,787,308.97
减：所得税费用		-8,641,992.15	11,266,934.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,020,055.89	34,520,374.76
归属于母公司所有者的净利润		9,399,927.47	21,082,207.50
少数股东损益		-379,871.58	13,438,167.26
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.0245	0.0549
（二）稀释每股收益		0.0245	0.0549
七、其他综合收益		-172,035,919.67	-791,044,869.90
八、综合收益总额		-163,015,863.78	-756,524,495.14
归属于母公司所有者的综合收益总额		-162,635,992.20	-769,962,662.40
归属于少数股东的综合收益总额		-379,871.58	13,438,167.26

法定代表人：初育国

主管会计工作负责人：张瑶

会计机构负责人：田鑫

母公司利润表

2011 年 1—12 月

编制单位：内蒙古西水创业股份有限公司

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		2,271,320.66	168,692,479.30
减：营业成本		438,700.85	147,112,411.22
营业税金及附加		104,120.00	398,036.24
销售费用		1,097,592.22	1,487,745.00
管理费用		7,914,374.78	12,196,080.69
财务费用		143,212,103.27	110,117,770.80
资产减值损失		24,428,939.53	4,800,590.92
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-11,400.00
投资收益（损失以“-”号填列）		157,965,602.05	117,400,495.82
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）		-16,958,907.94	9,968,940.25
加：营业外收入		16,200,000.00	2,000,000.00
减：营业外支出			2,592,025.40
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-758,907.94	9,376,914.85

减：所得税费用		-11,984,532.69	3,351,503.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		11,225,624.75	6,025,411.13
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		-172,035,919.67	-791,044,869.90
七、综合收益总额		-160,810,294.92	-785,019,458.77

法定代表人：初育国

主管会计工作负责人：张瑶

会计机构负责人：田鑫

合并现金流量表

2011 年 1—12 月

编制单位：内蒙古西水创业股份有限公司

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		633,939,310.00	873,583,851.82
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		17,338,809.69	8,107,802.72
收到其他与经营活动有关的现金		58,718,515.47	41,258,709.49
经营活动现金流入小计		709,996,635.16	922,950,364.03
购买商品、接受劳务支付的现金		489,538,448.80	576,039,957.13
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		72,874,940.30	73,150,201.31
支付的各项税费		110,837,680.77	92,566,801.22
支付其他与经营活动有关的现金		89,795,276.33	92,518,271.30
经营活动现金流出小计		763,046,346.20	834,275,230.96

经营活动产生的现金流量净额		-53,049,711.04	88,675,133.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		433,055,884.89	410,449,809.03
取得投资收益收到的现金		13,395,200.00	47,566,275.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			10,190,000.00
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			
投资活动现金流入小计		446,451,084.89	468,206,084.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,273,674.40	46,109,522.73
投资支付的现金		320,600,000.00	1,651,847,699.20
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			1,320,000.00
投资活动现金流出小计		326,873,674.40	1,699,277,221.93
投资活动产生的现金流量净额		119,577,410.49	-1,231,071,137.90
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		1,071,859,750.00	2,671,817,181.00
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		1,071,859,750.00	2,671,817,181.00
偿还债务支付的现金		1,244,254,750.00	1,693,417,181.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		116,192,007.51	114,998,945.52
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		2,132,906.66	14,471,556.12
筹资活动现金流出小计		1,362,579,664.17	1,822,887,682.64
筹资活动产生的现金流量净额		-290,719,914.17	848,929,498.36
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		-224,192,214.72	-293,466,506.47
加：期初现金及现金等价物余额		255,383,876.21	548,850,382.68
六、期末现金及现金等价物余额		31,191,661.49	255,383,876.21

法定代表人：初育国

主管会计工作负责人：张瑶

会计机构负责人：田鑫

母公司现金流量表

2011 年 1—12 月

编制单位:内蒙古西水创业股份有限公司

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		1,930,000.00	160,243,513.21
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		55,584,111.42	483,407,409.42
经营活动现金流入小计		57,514,111.42	643,650,922.63
购买商品、接受劳务支付的现金			199,903,323.11
支付给职工以及为职工支付的现金		834,626.17	18,936,928.85
支付的各项税费		55,504,124.66	25,004,662.47
支付其他与经营活动有关的现金		8,822,503.60	11,232,366.07
经营活动现金流出小计		65,161,254.43	255,077,280.50
经营活动产生的现金流量净额		-7,647,143.01	388,573,642.13
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		433,055,884.89	410,449,809.03
取得投资收益收到的现金		13,395,200.00	47,566,275.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			10,190,000.00
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			
投资活动现金流入小计		446,451,084.89	468,206,084.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,364.00	18,487.18
投资支付的现金		320,600,000.00	1,651,847,699.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			1,320,000.00
投资活动现金流出小计		320,614,364.00	1,653,186,186.38
投资活动产生的现金流量净额		125,836,720.89	-1,184,980,102.35
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,033,859,750.00	2,641,817,181.00
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		1,033,859,750.00	2,641,817,181.00
偿还债务支付的现金		1,190,254,750.00	1,633,417,181.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		113,969,268.01	112,115,341.09

支付其他与筹资活动有关的现金		2,132,906.66	14,471,556.12
筹资活动现金流出小计		1,306,356,924.67	1,760,004,078.21
筹资活动产生的现金流量净额		-272,497,174.67	881,813,102.79
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		-154,307,596.79	85,406,642.57
加：期初现金及现金等价物余额		159,773,493.99	74,366,851.42
六、期末现金及现金等价物余额		5,465,897.20	159,773,493.99

法定代表人：初育国

主管会计工作负责人：张瑶

会计机构负责人：田鑫

益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配					1,122,562.48	-1,122,562.48			
1. 提取盈余公积					1,122,562.48	-1,122,562.48			
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. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	384,000,000.00	1,098,210,719.28			81,443,568.44	443,712,983.65	375,332,313.21	2,382,699,584.58	

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	320,000,000.00	2,106,468,473.91			79,718,464.85		414,955,952.27		24,456,857.47	2,945,599,748.50
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	320,000,000.00	2,106,468,473.91			79,718,464.85		414,955,952.27		24,456,857.47	2,945,599,748.50
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	64,000,000.00	-836,221,834.96			602,541.11		20,479,666.39		351,255,327.32	-399,884,300.14
（一）净利润							21,082,207.50		13,438,167.26	34,520,374.76
（二）其他综合收益		-791,044,869.90								-791,044,869.90
上述（一）和（二）小计		-791,044,869.90					21,082,207.50		13,438,167.26	-756,524,495.14
（三）所有者投入和减少资本		18,823,034.94							337,817,160.06	356,640,195.00
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		18,823,034.94							337,817,160.06	356,640,195.00
（四）利润分配					602,541.11		-602,541.11			
1．提取盈余公积					602,541.11		-602,541.11			
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	64,000,000.00	-64,000,000.00								
1．资本公积转增资本（或股本）	64,000,000.00	-64,000,000.00								

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. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	384,000,000.00	1,270,246,638.95			80,321,005.96		435,435,618.66		375,712,184.79	2,545,715,448.36

法定代表人：初育国

主管会计工作负责人：张瑶

会计机构负责人：田鑫

母公司所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

编制单位：内蒙古西水创业股份有限公司

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	384,000,000.00	1,251,035,846.42			80,321,005.96		408,268,695.43	2,123,625,547.81
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								

二、本年年初余额	384,000,000.00	1,251,035,846.42			80,321,005.96		408,268,695.43	2,123,625,547.81
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-172,035,919.67			1,122,562.48		10,103,062.27	-160,810,294.92
（一）净利润							11,225,624.75	11,225,624.75
（二）其他综合收益		-172,035,919.67						-172,035,919.67
上述（一）和（二）小计		-172,035,919.67					11,225,624.75	-160,810,294.92
（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					1,122,562.48		-1,122,562.48	
1. 提取盈余公积					1,122,562.48		-1,122,562.48	
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. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	384,000,000.00	1,078,999,926.75			81,443,568.44		418,371,757.70	1,962,815,252.89

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	320,000,000.00	2,106,080,716.32			79,718,464.85		402,845,825.41	2,908,645,006.58
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	320,000,000.00	2,106,080,716.32			79,718,464.85		402,845,825.41	2,908,645,006.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	64,000,000.00	-855,044,869.90			602,541.11		5,422,870.02	-785,019,458.77
（一）净利润							6,025,411.13	6,025,411.13
（二）其他综合收益		-791,044,869.90						-791,044,869.90
上述（一）和（二）小计		-791,044,869.90					6,025,411.13	-785,019,458.77
（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					602,541.11		-602,541.11	
1．提取盈余公积					602,541.11		-602,541.11	
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	64,000,000.00	-64,000,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	64,000,000.00	-64,000,000.00						
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. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	384,000,000.00	1,251,035,846.42			80,321,005.96		408,268,695.43	2,123,625,547.81

法定代表人：初育国

主管会计工作负责人：张瑶

会计机构负责人：田鑫

2011 年度财务报表附注

(如无特别说明, 以下货币单位均为人民币元)

一、公司基本情况

内蒙古西水创业股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是由内蒙古西卓子山草原水泥股份有限公司更名而来, 公司是经内蒙古自治区人民政府内政股批字[1998]24 号文批准, 由内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司(以下简称集团总公司)、内蒙古乌海西卓子山第三产业开发公司(以下简称三产公司)、内蒙古乌海西卓子山建筑安装公司(以下简称建安公司)、北京新天地互动多媒体技术有限公司(以下简称新天地)、内蒙古乌海市工业设计研究所(以下简称研究所)共同发起, 于 1998 年 8 月 26 日设立的股份有限公司, 领取注册号为 150000000005524 的企业法人营业执照, 公司注册资本为人民币 10,000 万元。

2000 年 7 月 10 日, 经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]97 号文件批准, 于 2000 年 7 月 13 日向社会公开发行人民币普通股(A 股) 6,000 万股。发行后公司注册资本变更为 16,000 万元, 其中: 国家股 5,326 万股, 法人股 4,674 万股, 社会公众股 6,000 万股。

2002 年 4 月因集团总公司无力偿还中国建设银行乌海分行逾期借款, 被中国建设银行乌海分行起诉。由内蒙古乌海市中级人民法院乌中法(2002)执字第 20 号“民事裁定书”, 冻结乌海市国有资产管理局持有并授权其经营管理的中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的本公司股权 480 万股。经内蒙古乌海市公物拍卖行于 2002 年 6 月 28 日举行该国家股股权的专场拍卖会, 由本公司股东新天地全部竞买购得。购买后, 新天地持有本公司 1421 万股, 占总股本的 8.88%; 出售该股权后, 集团总公司持有本公司 4846 万股, 占本公司总股本的 30.29%。7 月因集团总公司无力偿还包头商业银行贷款冻结乌海市国有资产管理局持有并授权其经营管理的中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的本公司股权 2192.80 万股, 内蒙古乌海市公物拍卖行于 2002 年 8 月 13 日举行该国家股股权的专场拍卖会, 后由上海德莱科技有限公司(以下简称上海德莱)全部竞买购得, 购买价为每股 3.44 元。购买后, 上海德莱持有本公司 2192.80 万股, 占本公司总股本的 13.7%; 出售该股权后, 集团总公司持有本公司 2653.20 万股, 占本公司总股本的 16.59%。其他股东的持股数及持股比例未发生变动。2003 年 11 月 29 日因集团总公司无力偿还交通银行包头支行逾期借款, 被交通银行包头支行起诉。由内蒙古呼和浩特铁路运输中级法院(2003)执字第 6-1 号“民事裁定书”, 冻结

乌海市财政局（原乌海市国有资产管理局）持有并授权其经营管理的中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的本公司股权的 90 万股，内蒙古乌海市公物拍卖行于 2004 年 3 月 8 日举行该国家股股权的专场拍卖会，后由上海德莱全部竞买购得，购买价为每股 3.18 元，购买后，上海德莱持有本公司 2282.80 万股，占公司总股本的 14.27%；出售该股权后，集团总公司持有本公司 2563.20 万股，占本公司总股本的 16.02%，其他股东的持股数及持股比例未发生变动。2006 年 3 月本公司非流通股股东向流通股股东支付 1920 万股股票为对价以取得非流通股的流通权，即 10 股流通 A 股获送 3.2 股，本公司于 2006 年 3 月 13 日和 14 日分别得到了内蒙古自治区人民政府（内政字[2006]72 号）及内蒙古自治区人民政府国有资产监督管理委员会（内国资产权字[2006]60 号）的批准。并于 2006 年 3 月 20 日在本公司召开的 2006 年 A 股市场相关股东会议上获得了通过。前述几次股权变更事项均已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理相应过户手续。

根据股权转让协议，2007 年 1 月 9 日明天控股有限公司受让了包头市实创经济技术开发有限公司 88%的股权，2007 年 1 月 21 日明天控股有限公司受让了新天地 90%的股权，2007 年 1 月 17 日包头市实创经济技术开发有限公司受让了三产公司 50.80%的股权，2002 年 7 月 1 日包头市实创经济技术开发有限公司受让了建安公司 51.70%的股权，由于三产公司持有本公司 11.38%的股权，建安公司持有本公司 7.31%的股权，新天地持有本公司 7.18%的股权，从而导致明天控股有限公司间接合计持有本公司 25.87%的股权，间接成为本公司第一大股东。

2008 年 4 月，公司以总股本 160,000,000.00 股为基数，以资本公积转增股本，每 10 股转增 10 股，共计转增 160,000,000.00 股，转增完成后，公司注册资本变更为 320,000,000.00 元。

2008 年 9 月 25 日，明天控股有限公司与正元投资有限公司（以下简称“正元投资”）签订股权转让协议，将其持有的新天地股权转让给正元投资，上述股权转让完成后，正元投资持有新天地 90%的股权，且通过新天地间接持有本公司 46746640 股股份，占本公司股份总数的 14.608%的股权。2008 年 10 月 16 日，上海蕴涵实业发展有限公司和天津文华天海实业有限公司与正元投资签订股权转让协议，分别将其持有的上海德莱 64%的出资和 33.6%的出资转让给正元投资，上述股权转让完成后，正元投资将持有上海德莱 97.6%的股权，且通过上海德莱间接持有本公司 30970150 股股份，占本公司股份总数的 9.678%的股权。至此，正元投资通过新天地和上海德莱间接持有本公司 77716790 股股份，占本公司股份总数的 24.286%。

2009 年 12 月，三产公司将其持有的本公司股份 4,408,480 股（占公司总股本的 1.378%）

转让给新时代证券股份有限公司，本次大宗交易后，三产公司不再持有本公司股份，不再是公司股东。

2010 年 5 月，公司以总股本 320,000,000.00 股为基数，以资本公积转增股本，每 10 股转增 2 股，共计转增 64,000,000.00 股，转增完成后，公司注册资本变更为 384,000,000.00 元。

本公司法定代表人为：初育国

本公司注册地址为：内蒙古乌海市海南区。

本公司经营范围为：水泥、熟料的制造、销售，计算机硬件销售及软件开发，包装产品，大宗原材料，电石（凭许可证经营，没有许可证不得生产经营），耐火材料，木材，建材产品，机械加工，机电产品（专营除外），有色金属（专营除外），黑色金属（专营除外），化工产品（专营除外），水泥制品，科研开发，铁路运输（自备列），固定资产租赁，玻璃，焦炭（凭许可证经营，没有许可证不得生产经营），低压电器及元件，五金交化，水泥化验药品，日用杂货；网络产品的研制、开发、销售，网络集成及技术服务，节能环保装备及技术开发。（法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，未获许可不得生产经营）

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表的编制基础

公司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 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2. 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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3. 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。本公司在企业合并同时满足下列条件时，界定为同一控制下的企业合并：合并各方在合并前后同受集团公司或相同的多方最终控制；合并前，参与合并各方受最终控制方控制时间一般在1年以上（含1年），企业合并后所形成的报告主体受最终控制方控制时间也达到1年以上（含1年）。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并成本按在购买日为取得对被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账面价值确定。对于吸收合并，公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量，取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于控股合并，合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。

购买日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。当满足以下条件时，本公司认为实行了控制权的转移，并确定为购买日：企业合并合同或协议已获得股东大会等内部权利机构通过；按照规定，合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得相关部门的批准；参与合并各方已办理了必要的财产权交接手续；购买方已支付了购买价款的大部分（一般超过50%），并且有能力、有计划支付剩余款项；购买方实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，享有相应的收益并承担相应的风险。

合并成本为购买日本公司为取得对被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，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次

交换交易分步实现的企业合并，合并成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，本公司也计入合并成本。

对于吸收合并，合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。对于控股合并，合并资产负债表中被购买方可辨认资产、负债按照合并中确定的公允价值列示，合并成本大于合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的差额，确认为合并资产负债表中的商誉，企业合并成本小于合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的差额，计入合并当期损益。

公司为进行企业合并发生的各项中介费用以及其他相关管理费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

6. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则。

本公司以控制为基础确定合并范围，将直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，或虽不足半数但能够控制的被投资单位，纳入合并财务报表的范围。

(2) 合并财务报表基本编制方法

合并财务报表以本公司和纳入合并范围子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东收益”项目列示。

公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，应当调整合并资产负债表的期初数，同时，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因非同一控制下企业合并增加的子公司，不调整合并资产负债表的期初数，只是将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

公司在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，但将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在编制合并财务报表时，如果子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，公司会对子公司的财务报表按本公司所采用的会计政策、会计期间予以调整或重新编报。

7. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币业务折算

对于发生的外币经济业务，初始确认采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。

在资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率计算，由此产生的汇兑差额，除了按照企业会计准则的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的非货币性项目，如果期末的公允价值以外币反映，将该外币按照公允价值确定当日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动损益，计入当期损益或资本公积。

(2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算，折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率（或即期汇率的近似汇率）折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9. 金融工具

（1）金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产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资产（包括交易性金融资产和指定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、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

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（包括交易性金融负债和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）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负

债公允价值变动形成的利得或损失，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，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；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，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

(3) 金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

(5) 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融

资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

(6) 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

①没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

②管理层没有意图持有至到期；

③受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

④其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

10. 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的款项指：应收款项余额为 200 万元及超过 200 万元的款项。

①单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：因债务人破产或死亡,以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；因债务人逾期未履行偿债义务超过三年，并有确凿证据证明仍然不能收回，经法定程序核准后列作坏账的应收款项。

②单项金额重大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。

(2) 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款项坏账准备的确定依据、计提方法：

①信用风险特征组合的确定依据：

对于单项金额不重大的应收款项，以账龄为基础划分为若干不同信用风险特征组合，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期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

②根据信用风险特征组合确定的计提方法为：

采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收款项计提比例（%）
1年以内（含1年）	5
1至2年（含2年）	10
2至3年（含3年）	20
3至4年（含4年）	30
4至5年（含5年）	50
5年以上	100

对其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），有确凿证据表明其可收回性存在明显差异的，采用个别认定法计提坏账准备。

对应收纳入合并报表范围内的公司的款项一般不计提坏帐准备。

11. 存货

(1) 存货的分类

存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料、物料等。公司的存货主要分为原材料、在产品、库存商品、周转材料等。

(2) 发出存货的计价方法

存货在取得时，以实际成本计价，领用或发出存货时按加权平均法计价；低值易耗品于

领用时一次性摊销。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等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等存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

12. 长期股权投资

(1) 投资成本的确定

公司长期股权投资的初始投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

A、本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日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。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益，为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额，企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

B、非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本为购买日公司为取得对被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之和，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作

为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。在合并日被合并方的可识别资产及其所承担的负债（包括或有负债），全部按照公允价值计量，而不考虑少数股东权益的数额。

C、其他方式取得的长期投资

①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，初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

②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。

③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，合同或协议约定价值不公允的，按公允价值计量。

④通过非货币资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

（2）后续计量及损益确认方法

A、本公司对被投资单位能够实施控制的长期股权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长期股权投资采用成本法核算，公司对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，编制合并财务报表时按权益法调整。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

B、采用权益法核算的长期股权投资

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。

采用权益法的，初始投资成本大于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额记入当期损益，同时调整长期股权投资的初始投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资,在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时,在被投资单位账面净利润的基础上,应考虑以下因素的影响进行适当调整:①被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整。②以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额,以及以投资企业取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响。③公司与合营企业及联营企业之间发生的内部交易损益按持股比例计算归属于公司的部分,予以抵销,在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失,按照《企业会计准则第8号—资产减值》等规定属于资产减值损失的,全额确认。

公司自被投资单位取得的现金股利或利润,按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益,待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

对于被投资单位净损益以外所有者权益的其他变动,在持股比例不变的情况下,按照持股比例与被投资单位净损益以外所有者权益的其他变动中归属于本公司的部分,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据:两个或多个合营方通过合同或协议约定,对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据:当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时,具有重大影响。或虽不足 20%,但符合下列条件之一时,具有重大影响:

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表;
- ②参与被投资单位的政策制定过程;
- ③向被投资单位派出管理人员;
- ④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料;
- ⑤其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

13. 投资性房地产

(1) 投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

(2) 采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

14. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法

采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。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之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命 (年)	预计净残值率	年折旧率 (%)
房屋建筑物	25-40	4%	3.84-2.40
机械设备	8-28	4%	12.00-3.43
运输设备	12	4%	8.00

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

融资租入固定资产的认定依据：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。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

15. 在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- ①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- ②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- ③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- ④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产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孰高确定。

16. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间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。

(2) 资本化金额计算方法

当同时具备以下三个条件时开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定；②占用一般借款按照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计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

17. 无形资产

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。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。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，则应改变摊销期间和摊销方法。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

（2）使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

（3）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

(5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

18. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当

期损益。

19. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20. 收入

(1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②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；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的（同时满足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；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已发生的成本占估计总成本的比例确认提供劳务交易的完工进度。

资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，按以下方式进行处理：已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，应按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，应将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权同时满足相关的经济利益很可能流入企业、收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确认让渡资产使用权收入：

- ①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

21. 政府补助

(1) 政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

(2) 政府补助会计处理

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；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业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；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

22. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

23. 租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

(1) 公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将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租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

24. 持有待售资产

(1) 持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件:公司已经就处置该资产作出决议；公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项资产转让将在一年内完成。

(2) 持有待售资产的会计处理

对于持有待售的固定资产，应当调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售其他非流动资产，比照上述原则处理，持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组，处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

25. 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

(1) 主要会计政策变更说明

本报告期内公司主要会计政策未发生变更。

(2) 主要会计估计变更说明

本报告期内公司主要会计估计未发生变更。

26. 前期会计差错更正

根据内蒙古自治区国家税务局 2011 年 4 月 29 日下发的内国税函【2011】122 号《内蒙古自治区国家税务局关于乌海市西水水泥有限责任公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》的文件，本公司之子公司乌海市西水水泥有限责任公司 2010 年度享受减按 15% 税率征收企业所得税的税收优惠。对此项税收优惠采用追溯调整。2010 年度采用 15% 的税率缴纳企业所得税，此事项对未分配利润的影响数为 4,206,712.17 元，影响少数股东权益 2,399,032.67 元。

三、税项

(一) 主要税种及税率：

税种	计税依据	税率
增值税	按销项税抵扣购进货物进项税后的差额缴纳	17%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、24%

本公司及子公司包头市西水水泥有限责任公司（以下简称“包头水泥”）、乌海市西水水泥有限责任公司（以下简称“乌海水泥”）所得税税率为 25%，本公司之子公司上海益凯国腾信息技术有限公司（以下简称“上海益凯国腾”）所得税税率为 24%。

(二) 税收优惠及批文：

(1) 根据内蒙古自治区经济委员会内经资环字[2010]48 号文《关于内蒙古西水创业股份有限公司变更资源综合利用认定证书企业名称的批复》内蒙古自治区经济委员会下发的《资源综合利用认定证书》，乌海水泥所产 32.5Mpa、42.5Mpa 复合硅酸盐水泥、硅酸盐水泥熟料为国家鼓励的资源综合利用产品，享受资源综合利用增值税优惠政策。

(2) 包头水泥自2007年6月被认定为高新技术企业，根据中共包头稀土高新技术产业开

发区工作委员包开党办发[2006]14号文件《关于印发扶持企业发展若干政策的通知》和《关于财政扶持资金的若干规定》，自认定高新技术企业之日起，7年内所缴增值税包头稀土高新区留成部分给予100%扶持；5年内所缴企业所得税包头稀土高新区留成部分给予100%扶持，第6至10年所缴企业所得税包头稀土高新区留成部分给予50%扶持。

(3) 包头水泥自2007年1月被认定为福利企业，根据财政部、国家税务总局下发的财税[2007]92号文件《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》，享受限额即征即退增值税的税收优惠。

(4) 根据国发【2007】第 039 号文《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，上海益凯国腾在本年度享受 24%的所得税税率。

四、企业合并及合并财务报表

1. 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	期末实际出资额(万元)
包头市西水水泥有限责任公司	控股子公司	包头	水泥生产、销售	4,000.00	7,431.74
上海益凯国腾信息技术有限公司	控股子公司	上海	计算机软、硬件及网络产品的研发、生产、销售	8,800.00	7,920.00
乌海市西水水泥有限责任公司	控股子公司	乌海	水泥生产、销售	10,000.00	32,907.54

续表

子公司全称	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	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
包头市西水水泥有限责任公司		55	55	是	7,829.25		
上海益凯国腾信息技术有限公司		90	90	是	872.58		
乌海市西水水泥有限责任公司		55	55	是	28,831.40		

五、合并财务报表重要项目注释

1. 货币资金

(1) 货币资金按类别列示如下

项目	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			41,238.51			136,258.34
其中：人民币			41,238.51			136,258.34
银行存款：			31,150,422.98			201,520,128.89
其中：人民币			31,150,422.98			201,520,128.89
其他货币资金：			33,501,506.76			79,038,914.51
其中：人民币			33,501,506.76			79,038,914.51
合计			64,693,168.25			280,695,301.74

(2) 其他货币资金按明细列示如下

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
承兑保证金	32,500,000.00	25,000,000.00
保函保证金	688,748.19	
证券户结算资金		53,727,488.98
风险抵押资金	312,758.57	311,425.53
合计	33,501,506.76	79,038,914.51

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，本公司除其他货币资金外无抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、或有潜在回收风险货币资金。

2. 应收票据

(1) 应收票据按类别列示如下

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	11,162,165.00	2,966,000.00
商业承兑汇票		
合计	11,162,165.00	2,966,000.00

(2) 已背书但尚未到期的金额最大前五项应收票据列示如下

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
1、包头市鑫宇物资回收有限责任公司	2011-8-4	2012-1-4	2,000,000.00	
2、包头晶牛浮法股份有限公司	2011-7-25	2012-1-25	1,000,000.00	
3、霸州市胜芳福兴精诚金属制品有限公司	2011-8-15	2012-2-15	1,000,000.00	
4、包头晶牛浮法股份有限公司	2011-7-25	2012-1-25	1,000,000.00	

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
5、中国一冶集团有限公司	2011-8-15	2012-2-15	1,000,000.00	

3. 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下

种类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	60,385,356.80	100.00	43,810,186.01	72.55
组合小计	60,385,356.80	100.00	43,810,186.01	72.55
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	60,385,356.80	100.00	43,810,186.01	72.55

种类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	91,722,267.03	100.00	51,291,008.77	55.92
组合小计	91,722,267.03	100.00	51,291,008.77	55.92
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	91,722,267.03	100.00	51,291,008.77	55.92

注：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款指单笔金额为 200 万元及 200 万元以上的客户应收账款。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

账龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	9,077,431.09	15.03	453,871.56	33,152,465.78	36.14	1,657,623.30
1 至 2 年	4,453,391.21	7.37	445,339.12	2,096,854.41	2.29	209,685.44
2 至 3 年	1,276,402.16	2.11	255,280.43	2,199,620.46	2.40	439,924.09
3 至 4 年	1,876,341.96	3.11	562,902.59	3,733,156.15	4.07	1,119,946.84
4 至 5 年	3,217,996.15	5.33	1,608,998.08	5,352,682.24	5.84	2,676,341.11
5 年以上	40,483,794.23	67.05	40,483,794.23	45,187,487.99	49.26	45,187,487.99
合计	60,385,356.80	100.00	43,810,186.01	91,722,267.03	100.00	51,291,008.77

(2) 本报告期实际核销的应收账款情况

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
巴盟草原水泥公司临河公司	货款	3,660,803.51	营业执照被吊销	否
包头海化公司	货款	911,048.87	营业执照被吊销	否
内蒙古建筑构件公司大板厂	货款	843,412.58	营业执照被吊销	否
包头市第一建筑公司混凝土分公司	货款	749,821.95	营业执照被吊销	否
其他	货款	3,882,489.09	营业执照被吊销	否
合计	—	10,047,576.00	—	—

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，无持本公司 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 (%)
1、内蒙新兴建材工贸发展公司	非关联方	3,721,004.01	5 年以上	6.16
2、包头市环境保护局	非关联方	2,662,463.00	3 年以内	4.41
3、包头 210 国道	非关联方	2,428,679.80	5 年以上	4.02
4、内蒙古鑫隆有限公司	非关联方	1,946,298.11	5 年以上	3.22
5、青海黄河有色金属公司	非关联方	1,830,418.30	1 年以内	3.03
合计	—	12,588,863.22	—	20.84

4. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示如下

账龄	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	223,653,589.52	99.78	868,127,494.09	99.87
1 至 2 年	487,909.96	0.22	1,092,483.05	0.13
2 至 3 年				
3 年以上			125.30	0.00
合计	224,141,499.48	100.00	869,220,102.44	100.00

(2) 本公司拟购买领锐资产管理股份有限公司持有的天安保险股份有限公司 2.79% 的股权，计 12,110 万股，价款总计 23,090 万元，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司支付购买股权款 22,000 万元；上述股权收购事项已于 2011 年 12 月 16 日获得中国保险监督管理委员会的批复，已于 2012 年 4 月 6 日完成工商登记变更。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

5. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示如下

种类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	28,397,017.88	5.32	5,703,684.24	20.09
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	504,953,174.32	94.68	40,975,622.27	8.11
组合小计	504,953,174.32	94.68	40,975,622.27	8.11
3. 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	533,350,192.20	100.00	46,679,306.51	8.75

种类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	5,703,684.24	19.14	5,703,684.24	100.00
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	24,090,055.51	80.86	15,737,632.14	65.33
组合小计	24,090,055.51	80.86	15,737,632.14	65.33
3. 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	29,793,739.75	100.00	21,441,316.38	71.97

注：单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款指单笔金额为 200 万元及 200 万元以上的客户其他应收款。

(2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
内蒙古海吉氯碱化工股份有限公司	5,703,684.24	5,703,684.24	100.00	破产重整
中国证券登记结算公司	22,693,333.64			兴业银行分红
合计	28,397,017.88	5,703,684.24	20.09	

(3) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

账龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	483,014,135.47	95.66	24,150,706.77	4,583,713.28	19.02	229,185.67
1 至 2 年	2,221,785.03	0.44	222,178.50	2,234,621.76	9.28	223,462.17
2 至 3 年	2,989,578.83	0.59	597,915.77	482,744.12	2.00	96,548.82
3 至 4 年	449,778.16	0.09	134,933.45	1,247,712.14	5.18	374,313.64

账龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
4 至 5 年	816,018.10	0.16	408,009.05	1,454,284.75	6.04	727,142.38
5 年以上	15,461,878.73	3.06	15,461,878.73	14,086,979.46	58.48	14,086,979.46
合计	504,953,174.32	100.00	40,975,622.27	24,090,055.51	100.00	15,737,632.14

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日，无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位名称	金额	其他应收款性质或内容
天津志远天程商贸有限公司	324,188,540.00	股权转让及增资义务转让款
华浩信联（北京）投资有限公司	155,820,000.00	股权转让款
中国证券登记结算公司	22,693,333.64	兴业银行分红款
合计	502,701,873.64	---

(6) 应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
1.天津志远天程商贸有限公司	非关联方	324,188,540.00	1 年以内	60.78
2.华浩信联（北京）投资有限公司	非关联方	155,820,000.00	1 年以内	29.22
3.中国证券登记结算公司	非关联方	22,693,333.64	1 年以内	4.25
4.内蒙古海吉氯碱化工股份有限公司	非关联方	5,703,684.24	3-4 年	1.07
5.内蒙古新华建建筑安装工程公司	非关联方	4,315,491.57	5 年以上	0.81
合计	---	512,721,049.45	---	96.13

6. 存货

(1) 按存货种类分项列示如下

存货项目	2011 年 12 月 31 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	127,484,802.63	744,953.97	126,739,848.66	99,195,579.57	2,625,523.63	96,570,055.94
在产品	76,546,557.70		76,546,557.70	42,741,735.53		42,741,735.53
库存商品	11,354,993.95		11,354,993.95	8,997,704.46		8,997,704.46
周转材料	5,500,422.71		5,500,422.71	5,964,564.57		5,964,564.57
合计	220,886,776.99	744,953.97	220,141,823.02	156,899,584.13	2,625,523.63	154,274,060.50

存货跌价准备的增减变动情况列示如下

存货项目	2010 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2011 年 12 月 31 日
			转回	转销	
原材料	2,625,523.63			1,880,569.66	744,953.97

存货项目	2010 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2011 年 12 月 31 日
			转回	转销	
合计	2,625,523.63			1,880,569.66	744,953.97

注：本期转销的存货跌价准备系本期处置的存货提取的存货跌价准备。

7. 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产分项列示如下

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
可供出售债券		
可供出售权益工具	1,627,600,000.00	1,886,802,682.70
其他		
合计	1,627,600,000.00	1,886,802,682.70

注：截至 2011 年 12 月 31 日，本公司持有兴业银行股票 13,000 万股，以 2011 年 12 月 31 日的收盘价 12.52 元/股确认可供出售金融资产的期末公允价值。

8. 持有至到期投资

(1) 持有至到期投资按项目列示如下

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
三年期国债		
成本	17,000,000.00	17,000,000.00
应计利息	1,743,775.00	1,109,675.00
合计	18,743,775.00	18,109,675.00

9. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	增减变动	2011 年 12 月 31 日
领锐资产管理股份有限公司	成本法	562,000,000.00	562,000,000.00	-562,000,000.00	
天安保险股份有限公司	成本法	750,010,519.20		750,010,519.20	750,010,519.20
合计	—	1,312,010,519.20	562,000,000.00	188,010,519.20	750,010,519.20

续表

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
领锐资产管理股份有限公司						

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
天安保险股份有限公司	17.21	17.21				
合计	—	—	—			

(2) 长期股权投资的说明

①公司本期将持有的领锐资产管理股份有限公司 10.36%的股权，转让给华浩信联(北京)投资有限公司（以下简称“华浩信联”），转让价格 31,800.00 万元，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司已收到华浩信联支付的股权转让款 16,218.00 万元；

②公司将本期持有的领锐资产管理股份有限公司 8.26%的股权，转让给天津志远天程商贸有限公司（以下简称“志远天程”），转让价格 25,344.60 万元，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司已收到志远天程支付的股权转让款 12,925.746 万元；同时，本公司将对领锐资产管理股份有限公司的增资义务转让给志远天程，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司已支付领锐资产管理股份有限公司增资款 20,000.00 万元，公司尚未收到志远天程支付的增资转让款。

10. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额		本期减少额	2011 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	1,235,122,688.33	15,136,190.69		901,225.68	1,249,357,653.34
房屋及建筑物	487,058,601.07	1,373,184.00			488,431,785.07
机器设备	671,669,348.25	11,679,292.30			683,348,640.55
运输工具	76,394,739.01	2,083,714.39		901,225.68	77,577,227.72
	—	本期新增	本期计提	—	—
二、累计折旧合计	425,014,538.26	50,204,696.01		295,863.27	474,923,371.00
房屋及建筑物	134,096,879.40	13,365,011.27			147,461,890.67
机器设备	236,089,398.01	34,412,161.93			270,501,559.94
运输工具	54,828,260.85	2,427,522.81		295,863.27	56,959,920.39
三、固定资产账面净值合计	810,108,150.07				774,434,282.34
房屋及建筑物	352,961,721.67				340,969,894.40
机器设备	435,579,950.24				412,847,080.61
运输工具	21,566,478.16				20,617,307.33
四、减值准备合计	78,897,735.36				78,897,735.36
房屋及建筑物	14,377,930.78				14,377,930.78

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
机器设备	61,144,481.89			61,144,481.89
运输工具	3,375,322.69			3,375,322.69
五、固定资产账面价值合计	731,210,414.71			695,536,546.98
房屋及建筑物	338,583,790.89			326,591,963.62
机器设备	374,435,468.35			351,702,598.72
运输工具	18,191,155.47			17,241,984.64

注：本期折旧额为 50,204,696.01 元，本期由在建工程转入固定资产原价为 5,212,521.86 元。

11. 在建工程

(1) 在建工程基本情况

项目	2011 年 12 月 31 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
技改项目	4,066,782.64		4,066,782.64	2,927,811.12		2,927,811.12
合计	4,066,782.64		4,066,782.64	2,927,811.12		2,927,811.12

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	2010 年 12 月 31 日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2011 年 12 月 31 日	工程投入占预算比例(%)
技改项目	2,927,811.12	6,351,493.38	5,212,521.86		4,066,782.64	
合计	2,927,811.12	6,351,493.38	5,212,521.86		4,066,782.64	---

续表

项目名称	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
技改项目					自筹
合计	---			---	---

12. 工程物资

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
材料设备	1,774,856.04	1,194,679.11	1,218,464.17	1,751,070.98
合计	1,774,856.04	1,194,679.11	1,218,464.17	1,751,070.98

13. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	79,450,048.84	100,000.00		79,550,048.84

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
包头土地使用权	11,348,725.44			11,348,725.44
乌海土地使用权	53,308.40			53,308.40
5 号窑土地	9,327,374.00			9,327,374.00
粘土采矿权-南山	16,433,341.00			16,433,341.00
水泥灰岩矿采矿权	42,287,300.00			42,287,300.00
车位		100,000.00		100,000.00
二、累计摊销额合计	21,673,967.91	3,754,439.08		25,428,406.99
包头土地使用权	703,240.50	231,843.60		935,084.10
乌海土地使用权	7,964.95	1,080.00		9,044.95
5 号窑土地	232,974.35	186,547.48		419,521.83
粘土采矿权-南山	5,161,748.71	663,036.00		5,824,784.71
水泥灰岩矿采矿权	15,568,039.40	2,671,932.00		18,239,971.40
车位				
三、无形资产账面净值合计	57,776,080.93			54,121,641.85
包头土地使用权	10,645,484.94			10,413,641.34
乌海土地使用权	45,343.45			44,263.45
5 号窑土地	9,094,399.65			8,907,852.17
粘土采矿权-南山	11,271,592.29			10,608,556.29
水泥灰岩矿采矿权	26,719,260.60			24,047,328.60
车位				100,000.00
四、减值准备合计				
包头土地使用权				
乌海土地使用权				
5 号窑土地				
粘土采矿权-南山				
水泥灰岩矿采矿权				
车位				
五、无形资产账面价值合计	57,776,080.93			54,121,641.85

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
包头土地使用权	10,645,484.94			10,413,641.34
乌海土地使用权	45,343.45			44,263.45
5 号窑土地	9,094,399.65			8,907,852.17
粘土采矿权-南山	11,271,592.29			10,608,556.29
水泥灰岩矿采矿权	26,719,260.60			24,047,328.60
车位				100,000.00

注：本期摊销额为 3,754,439.08 元。

(2) 无形资产的说明

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无形资产未发生减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

14. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	暂时性差异	递延所得税资产/负债	暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产				
坏账准备	90,489,492.52	22,622,373.14	72,723,525.15	18,180,881.28
存货跌价准备	744,953.97	186,238.49	2,625,523.63	656,380.91
存货未实现利润	2,150,322.70	537,580.68	4,439,072.59	1,109,768.15
应付职工薪酬	909,912.97	227,478.24	993,829.76	248,457.44
长期资产	22,177,258.88	5,544,314.72	40,815,582.31	10,203,895.58
预提费用	8,104,224.75	2,026,056.19	4,323,168.61	1,080,792.15
递延收益	4,651,000.00	1,162,750.00	4,320,000.00	1,080,000.00
应付利息	11,263,151.86	2,815,787.97	1,383,803.19	345,950.80
可抵扣亏损	19,724,418.90	4,931,104.73	42,331,583.62	10,582,895.90
小 计	160,214,736.55	40,053,684.16	173,956,088.86	43,489,022.21
递延所得税负债				
可供出售金融资产	1,281,951,908.24	320,487,977.06	1,511,333,134.44	377,833,283.61

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
小 计	1,281,951,908.24	320,487,977.06	1,511,333,134.44	377,833,283.61

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
坏账准备		2,200.00
可抵扣亏损	1,163,480.34	1,389,327.07
合计	1,163,480.34	1,391,527.07

注：未确认的递延所得税资产为本公司之子公司上海益凯国腾信息科技有限公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，故未确认为递延所得税资产。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	备注
2011 年		1,918,101.35	
2012 年	723,658.20	723,658.20	
2013 年	211,754.27	211,754.27	
2014 年	1,691,992.58	1,691,992.58	
2015 年	1,011,801.87	1,011,801.87	
2016 年	1,014,714.43		
合计	4,653,921.35	5,557,308.27	

15. 资产减值准备明细

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2011 年 12 月 31 日
			转回	转销	
一、坏账准备	72,732,325.15	27,813,543.37		10,056,376.00	90,489,492.52
二、存货跌价准备	2,625,523.63			1,880,569.66	744,953.97
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	78,897,735.36				78,897,735.36
合计	154,255,584.14	27,813,543.37		11,936,945.66	170,132,181.85

16. 短期借款

(1) 短期借款按分类列示如下

借款条件	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
保理借款 * 1	14,000,000.00	14,000,000.00

借款条件	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
抵押借款		30,000,000.00
质押借款 * 2	473,330,000.00	538,500,000.00
抵押/保证借款		36,000,000.00
保证借款 * 3	16,100,000.00	
合计	503,430,000.00	618,500,000.00

注：*1 乌海水泥以应收本公司之子公司包头水泥之款项为质押，在中国工商银行股份有限公司乌海分行海南支行取得借款 14,000,000.00 元。

*2 本公司分别以持有的兴业银行股票 1,760 万股、2,660 万股、天安保险股份有限公司 10,000 万股股权为质押在新时代信托股份有限公司取得信托贷款 11,333 万元、17,000 万元、15,000 万元；本公司以持有的包头水泥的 55% 的股权为质押在包商银行振华支行取得借款 4,000 万元。

*3 乌海水泥为包头水泥在华夏银行呼和浩特分行取得 16,100,000.00 元买方代付的贸易融资提供保证担保。

17. 应付票据

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	65,000,000.00	50,000,000.00
商业承兑汇票		
合计	65,000,000.00	50,000,000.00

注：应付票据下一会计期间将到期的金额为 65,000,000.00 元。

18. 应付账款

(1) 应付账款余额情况

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应付账款	196,319,416.39	167,714,766.80
合计	196,319,416.39	167,714,766.80

(2) 本报告期公司应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项见附注六、5。

(3) 账龄超过一年的大额应付账款情况

截至 2011 年 12 月 31 日，无账龄超过 1 年未偿还的大额应付账款。

19. 预收款项

(1) 预收款项按项目列示如下

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
预收款项	23,890,787.89	74,392,916.16
合计	23,890,787.89	74,392,916.16

(2) 本报告期公司预收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项见附注六、5。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日, 无账龄超过一年的大额预收款项情况。

20. 应付职工薪酬

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	20,621.27	54,456,887.02	54,477,508.29	
二、职工福利费		1,222,945.76	1,092,578.77	130,366.99
三、社会保险费	1,349,302.09	18,563,902.23	19,913,204.32	
其中: 医疗保险费	402,284.11	3,999,832.42	4,402,116.53	
基本养老保险费	807,129.93	12,479,451.27	13,286,581.20	
年金缴费				
失业保险费	91,349.77	1,312,014.01	1,403,363.78	
工伤保险费	28,551.93	435,452.38	464,004.31	
生育保险费	19,986.35	337,152.15	357,138.50	
四、住房公积金		15,066.00	15,066.00	
五、工会经费和职工教育经费	4,485,594.55	1,975,495.40	1,481,440.53	4,979,649.42
合计	5,855,517.91	76,234,296.41	76,979,797.91	5,110,016.41

21. 应交税费

税种	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
增值税	-2,129,686.93	-6,379,717.19
营业税	12,982.01	-31,203.64
城建税	126,408.20	-442,949.15
企业所得税	-2,549,026.09	76,660,533.13
个人所得税	52,340.52	35,750.26
教育费附加	90,291.58	-253,113.79
资源税	132,649.58	193,587.14
其他	476,704.77	314,810.07
合计	-3,787,336.36	70,097,696.83

22. 应付利息

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
长期借款利息	11,174,047.13	128,275.00
短期借款应付利息	223,917.06	1,255,528.19
合计	11,397,964.19	1,383,803.19

23. 其他应付款

(1) 其他应付款按项目列示如下

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
其他应付款	24,311,041.42	21,232,974.70
合计	24,311,041.42	21,232,974.70

(2) 本报告期公司应付持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项见附注六、5。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日, 无账龄超过一年的大额其他应付款。

24. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债按类别列示如下

类别	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	678,675,000.00	
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
合计	678,675,000.00	

(2) 一年内到期的长期借款

① 一年内到期的长期借款分类列示

借款条件	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
质押借款	678,675,000.00	
合计	678,675,000.00	

注: 本公司以持有的兴业银行股票 1,950 万股、6,480 万股为质押分别在新时代信托股份有限公司、江西国际信托股份有限公司取得借款 17,867.50 万元、50,000 万元。

② 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2011 年 12 月 31 日
					金额

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2011 年 12 月 31 日
					金额
1.江西国际信托股份有限公司	2010-7-8	2012-1-18	RMB	11	500,000,000.00
2.新时代信托股份有限公司	2010-8-2	2012-2-2	RMB	11	96,250,000.00
3.新时代信托股份有限公司	2010-8-13	2012-2-13	RMB	11	82,425,000.00
合计	---	---		---	678,675,000.00

25. 长期借款

(1) 长期借款按分类列示如下

借款条件	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
质押借款		719,900,000.00
合计		719,900,000.00

26. 专项应付款

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
粉尘治理	33,125.71			33,125.71
挖掘改造	100,000.00			100,000.00
排污费返还	150,000.00			150,000.00
内蒙散办拨款	300,000.00			300,000.00
节包费	1,070,400.36			1,070,400.36
发散费	1,429,755.39			1,429,755.39
合计	3,083,281.46			3,083,281.46

27. 其他非流动负债

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
递延收益	4,651,000.00	4,320,000.00
合计	4,651,000.00	4,320,000.00

注：本公司收到与水泥生产线低温余热发电项目相关的拨款 3,840,000.00 元；本公司之子公司乌海水泥收到与技改工程相关拨款 811,000.00 元。

28. 股本

金额单位：万元

项目	2010 年 12 月 31 日		本次增减				2011 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例(%)
一、有限售条件股份									

1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
小计									
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	38,400.00	100.00						38,400.00	100.00
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
小计	38,400.00	100.00						38,400.00	100.00
三、股份总数	38,400.00	100.00						38,400.00	100.00

29. 资本公积

项目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
资本溢价	97,957,380.94			97,957,380.94
其他资本公积	1,172,289,258.01		172,035,919.67	1,000,253,338.34
合计	1,270,246,638.95		172,035,919.67	1,098,210,719.28

30. 盈余公积

项目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
法定盈余公积	80,321,005.96	1,122,562.48		81,443,568.44
合计	80,321,005.96	1,122,562.48		81,443,568.44

31. 未分配利润

(1) 未分配利润明细如下

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	431,228,906.49	—
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	4,206,712.17	—
调整后年初未分配利润	435,435,618.66	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	9,399,927.47	—
减：提取法定盈余公积	1,122,562.48	10%

项目	金额	提取或分配比例
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	443,712,983.65	

调整年初未分配利润明细：

由于重大会计差错更正，影响年初未分配利润 4,206,712.17 元。

32. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入明细如下

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	649,232,433.34	782,438,258.61
其他业务收入	1,220,926.41	1,742,211.54
营业成本	563,809,663.69	592,427,215.06

(2) 主营业务按行业分项列示如下

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
水泥、熟料	641,281,578.41	555,717,080.24	781,079,115.27	590,615,855.06
网络集成、技服	7,950,854.93	7,781,410.16	1,359,143.34	1,332,467.51
合计	649,232,433.34	563,498,490.40	782,438,258.61	591,948,322.57

(3) 主营业务按地区分项列示如下

地区名称	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
乌海	336,694,564.37	265,058,154.92	525,600,856.81	374,832,018.91
包头	304,587,014.04	290,658,925.32	255,478,258.46	215,783,836.15
上海	7,950,854.93	7,781,410.16	1,359,143.34	1,332,467.51
合计	649,232,433.34	563,498,490.40	782,438,258.61	591,948,322.57

(4) 本期公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
1.神华甘泉铁路有限责任公司	64,734,609.56	9.95
2.鄂尔多斯市兴盛元商贸有限责任公司	34,076,969.57	5.24
3.上海品康环保科技有限公司	27,532,604.02	4.23
4.包头市鑫乌兰水泥有限公司	24,807,984.74	3.81

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
5.乌海市宝华工贸有限责任公司	15,130,546.54	2.33
合计	166,282,714.43	25.56

33. 营业税金及附加

项目	2011 年度	2010 年度
营业税	106,606.89	87,159.99
城市建设税	2,511,834.07	3,719,562.85
教育费附加	1,076,500.34	1,594,098.38
地方教育费附加	648,392.54	531,327.34
水利建设基金	558,547.11	586,584.11
河道维护费	279.54	
合计	4,902,160.49	6,518,732.67

34. 销售费用

项目	2011 年度	2010 年度
工资薪酬	2,818,654.46	2,440,593.43
运费、装卸费	10,453,860.62	11,222,636.25
差旅费	1,984,212.20	3,002,882.18
招待费	1,915,603.93	3,161,882.41
办公费	512,303.00	1,139,514.68
专用线维修	1,723,163.00	1,956,791.41
运输代理费	129,136.90	964,367.70
服务费	2,435,567.50	
其他	2,945,183.84	3,824,954.99
合计	24,917,685.45	27,713,623.05

35. 管理费用

项目	2011 年度	2010 年度
折旧	3,583,172.91	3,357,904.20
办公费	1,538,687.25	1,950,720.14
差旅费	2,071,071.16	2,372,899.13
修理费	1,921,123.34	1,421,065.49
业务招待费	1,581,998.02	3,284,665.54
电话费	224,251.67	1,171,938.52
工资薪酬	17,474,312.10	16,767,145.50
工会及职工教育经费	1,940,511.65	1,929,073.45
税费	3,817,416.44	4,077,039.19

项目	2011 年度	2010 年度
审计评估咨询费	1,858,629.42	8,682,754.90
无形资产摊销	3,754,439.08	3,754,079.08
租赁费	9,287,200.00	8,281,800.00
采购部费用	1,559,326.04	1,816,176.50
水资源费	873,760.40	1,563,705.20
社会保险	12,656,804.21	12,180,590.74
排污费	5,667,803.70	1,959,496.00
董事会经费	1,584,161.81	1,352,595.06
其他	6,397,162.67	6,986,840.06
合计	77,791,831.87	82,910,488.70

36. 财务费用

项目	2011 年度	2010 年度
利息支出	143,753,056.43	99,580,047.46
减：利息收入	1,400,688.56	3,080,213.28
汇兑损失		
减：汇兑收益		900,000.00
手续费支出	846,788.61	383,853.21
其他支出	2,132,906.66	14,516,231.12
合计	145,332,063.14	110,499,918.51

37. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2011 年度	2010 年度
处置长期股权投资产生的投资收益 * 1	9,446,000.00	
持有持有至到期投资期间取得的投资收益 * 2	634,100.00	634,100.00
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益 * 3	36,088,533.64	33,616,275.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益 * 4	111,796,968.41	43,037,955.08
处置交易性金融资产取得的投资收益		8,364.35
合计	157,965,602.05	77,296,694.43

(2) 投资收益的说明

①投资收益汇回不存在重大限制。

② * 1 为公司本期出售领锐资产管理股份有限公司的股权产生的收益；

* 2 为公司持有的三年期国债应收利息；

* 3 为兴业银行股票分红款；

* 4 为公司本期出售兴业银行股票 11,216,001.00 股产生的收益。

38. 资产减值损失

项目	2011 年度	2010 年度
坏账损失	27,813,543.37	6,797,977.63
合计	27,813,543.37	6,797,977.63

39. 营业外收入

(1) 营业外收入明细如下

项目	2011 年度		2010 年度	
	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	12,046,587.97	12,046,587.97	121,128.32	121,128.32
其中：固定资产处置利得	12,046,587.97	12,046,587.97		
资源利用即征即退增值税 * 1	14,140,569.71			
高新技术企业税收返还 * 2	7,403.00	7,403.00	3,193,085.00	3,193,085.00
福利企业即征即退增值税 * 3	3,190,836.98		4,914,588.95	
其他政府补助 * 4	7,238,799.00	7,238,799.00	5,817,800.00	5,817,800.00
罚款收入	38,000.00	38,000.00	14,200.00	14,200.00
其他	127,072.94	127,072.94	216,992.36	216,992.36
合计	36,789,269.60	19,457,862.91	14,277,794.63	9,363,205.68

* 1 如本附注三·(二)·(1) 所述本公司子公司乌海水泥享受资源利用增值税税收优惠政策，本期收到即征即退增值税 14,140,569.71 元。

* 2 如本附注三·(二)·(2) 所述包头水泥享有高新技术企业税收扶持政策，2011 年度公司收到高新技术企业所得税返还 7,403.00 元。

* 3 如本附注三·(二)·(3) 所述包头税享有福利企业限额即征即退增值税优惠政策，2011 年度公司收到福利企业增值税返还 3,190,836.98 元；

* 4 本公司本期收到淘汰落后产能专项资金 4,200,000.00 元；本期包头水泥收到粉煤灰综合利用补贴资金 227,499.00 元；乌海水泥本期收到的污染物减排补助 20,000.00 元，粉煤灰、煤矸石综合利用补助 251,300.00 元，环境治理补助 2,540,000.00 元。

40. 营业外支出

项目	2011 年度		2010 年度	
	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处理			198,942.05	198,942.05

项目	2011 年度		2010 年度	
	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额
罚款	114,862.10	114,862.10	87,383.00	87,383.00
捐赠	44,643.88	44,643.88	2,626,581.87	2,626,581.87
其他	103,713.67	103,713.67	175,387.70	175,387.70
合计	263,219.65	263,219.65	3,088,294.62	3,088,294.62

41. 所得税费用

项目	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	-12,077,330.20	6,793,782.78
递延所得税调整	3,435,338.05	4,473,151.43
合计	-8,641,992.15	11,266,934.21

注：公司于 2010 年经税务局批复其 2009 年度因出售兴业银行股票导致大额应纳税所得税额分 5 年缴纳，根据国家税务总局 2010 第 19 号公告《关于企业取得财产转让等所得企业所得税处理问题的公告》，公司在 2010 年度对尚未缴纳分期缴纳的应纳税所得额，一次性作为 2010 年度应纳税所得额计算纳税，并于 2011 年 5 月 31 日获得乌海市地方税务局直属征管局许可。因公司 2010 年度、2011 年度应纳税所得额为负数，故导致公司 2011 年的当期所得税费用为负数。

42. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司按照中国证监会《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）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《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）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的每股收益如下：

项目	代码	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润(I)	P0	9,399,927.47	21,082,207.50
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P0	-129,952,777.80	-14,046,213.17
期初股份总数	S0	384,000,000.00	320,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		64,000,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	12	12
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi		

减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj		
发行在外的普通股加权平均数	S	384,000,000.00	384,000,000.00
基本每股收益(I)		0.0245	0.0549
基本每股收益(II)		-0.3384	-0.0366
调整后的归属于普通股股东的当期净利润(I)	P1	9,399,927.47	21,082,207.50
调整后扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P1	-129,952,777.80	-14,046,213.17
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数			
稀释后的发行在外普通股的加权平均数		384,000,000.00	384,000,000.00
稀释每股收益(I)		0.0245	0.0549
稀释每股收益(II)		-0.3384	-0.0366

(1) 基本每股收益

基本每股收益 = $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

43. 其他综合收益

项目	2011 年度	2010 年度
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-188,691,750.27	-723,744,729.72
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-131,599,360.12	26,493,449.66
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-114,943,529.52	-40,806,690.52
小计	-172,035,919.67	-791,044,869.90
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		

项目	2011 年度	2010 年度
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计		
4.外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5.其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	-172,035,919.67	-791,044,869.90

44. 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
利息收入	1,400,688.56	3,080,213.28
政府补助	7,238,799.00	10,137,800.00
汇兑收益		900,000.00
使用受限的其他货币资金	25,000,000.00	1,797,917.35
罚款	38,000.00	14,200.00
其他往来	25,041,027.91	25,328,578.86
合计	58,718,515.47	41,258,709.49

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
招待费	3,145,116.87	6,251,671.16
保险费	656,668.35	525,271.93
广告费	566,685.70	768,575.00
劳务费	284,762.50	161,232.90
办公费	2,050,990.25	2,935,867.81
差旅费	4,055,283.36	5,330,166.31
排污费	4,971,573.70	1,959,496.00
审计评估费	754,214.53	1,318,412.00

项目	2011 年度	2010 年度
水资源费	873,760.40	1,563,705.20
修理费	1,735,798.39	1,421,065.49
专用线维修费	601,188.00	1,956,791.41
咨询费	964,490.50	100,407.00
运费	6,061,911.87	6,107,425.80
租赁费	8,434,400.00	8,123,456.60
装卸费	209,338.62	735,190.87
捐赠		2,530,000.00
董事会经费	1,580,041.81	1,352,595.06
绿化费	1,130,791.35	1,171,938.52
小车费	1,463,407.60	1,903,862.06
使用受限的其他货币资金	33,190,081.23	25,311,425.53
其他	17,064,771.30	20,989,714.65
合计	89,795,276.33	92,518,271.30

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
融资顾问费	2,132,906.66	14,471,556.12
合计	2,132,906.66	14,471,556.12

45. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	9,020,055.89	34,520,374.76
加：资产减值准备	27,813,543.37	6,797,977.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	50,204,696.01	50,398,784.20
无形资产摊销	3,754,439.08	3,754,079.08
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“－”号填列）	-12,046,587.97	77,813.73
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		11,400.00
财务费用（收益以“－”号填列）	145,885,963.09	114,051,603.58
投资损失（收益以“－”号填列）	-157,965,602.05	-77,296,694.43
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	3,435,338.05	4,476,001.43
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		-2,850.00
存货的减少（增加以“－”号填列）	-65,867,762.52	-34,685,120.48

项目	2011 年度	2010 年度
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	30,556,007.81	23,742,364.91
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-79,649,720.57	-13,657,093.17
其他	-8,190,081.23	-23,513,508.18
经营活动产生的现金流量净额	-53,049,711.04	88,675,133.07
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
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	31,191,661.49	255,383,876.21
减：现金的期初余额	255,383,876.21	548,850,382.68
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	-224,192,214.72	-293,466,506.47

(2) 现金及现金等价物

项目	2011 年度	2010 年度
一、现金	31,191,661.49	255,383,876.21
其中：库存现金	41,238.51	136,258.34
可随时用于支付的银行存款	31,150,422.98	201,520,128.89
可随时用于支付的其他货币资金		53,727,488.98
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	31,191,661.49	255,383,876.21

六、关联方及关联交易

1. 本企业的母公司情况

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
正元投资有限公司	有限责任	包头	侯琦	企业资金管理、企业收购、策划

续表

母公司名称	注册资本（万元）	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
-------	----------	-----------------	------------------	----------	--------

母公司名称	注册资本（万元）	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
正元投资有限公司	300,000	23.34	23.34	正元投资有限公司	67069222-9

2. 本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表
包头市西水水泥有限责任公司	控股子公司	有限责任	包头	刘建良
乌海市西水水泥有限责任公司	控股子公司	有限责任	乌海	刘建良
上海益凯国腾信息科技有限公司	控股子公司	有限责任	上海	陆倬敏

续表

子公司全称	注册资本（万元）	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
包头市西水水泥有限责任公司	4,000.00	55	55	79715654-6
乌海市西水水泥有限责任公司	10,000.00	55	55	79716309-2
上海益凯国腾信息科技有限公司	8,800.00	90	90	72939547-3

3. 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司	同一关键管理人员	70126099-9
北京新天地互动多媒体技术有限公司	同一实质控制人	63362627-3
包头明天科技股份有限公司	同一实质控制人	11412481-0

4. 关联交易情况

(1) 采购商品、接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度		2010 年度	
			金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%
内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司	矿渣粉	市场价	4,864,042.05	1.77	4,234,189.53	1.21
包头明天科技股份有限公司	通勤费	协议价	360,000.00	100.00	300,000.00	100.00
合计			5,224,042.05		4,534,189.53	

(2) 出售商品、提供劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度		2010 年度	
			金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%
内蒙古西卓子山草	电	市场价	30,990.09		16,336.01	

原水泥集团总公司						
内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司	水泥、熟料	市场价			1,758,744.62	0.23
合计			30,990.09		1,775,080.63	

(3) 关联租赁情况

公司承租情况如下表列示

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费(万元)
内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司	乌海市西水水泥有限责任公司	土地	2011年1月1日	2011年12月31日	协议价	506.92
内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司	乌海市西水水泥有限责任公司	公路	2011年1月1日	2011年12月31日	协议价	35.80
包头明天科技股份有限公司	包头市西水水泥有限责任公司	储运站	2011年1月1日	2011年12月31日	协议价	350.00

(4) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保内容
乌海市西水水泥有限责任公司	包头市西水水泥有限责任公司	1,610.00	2011-11-16	2012-5-15	借款
内蒙古西水创业股份有限公司	包头市西水水泥有限责任公司	3,500.00	2011-8-23	2012-8-23	承兑汇票

(5) 关联方资金拆借情况

关联方	拆借金额	起始日	到期日	利率
拆入:				
北京新天地互动多媒体技术有限公司	16,000,000.00	2011-6-3	2011-11-9	10%
北京新天地互动多媒体技术有限公司	6,256,250.00	2011-8-1	2011-11-9	10%
北京新天地互动多媒体技术有限公司	7,143,500.00	2011-8-12	2011-11-9	10%
北京新天地互动多媒体技术有限公司	11,000,000.00	2011-8-18	2011-11-9	10%
北京新天地互动多媒体技术有限公司	250,000.00	2011-9-20	2011-11-9	10%
合计	40,649,750.00			

5. 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2011年12月31日	2010年12月31日
其他应付款	内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司	428,672.94	841,676.35
应付账款	内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司	3,202,081.56	1,586,205.01

项目名称	关联方	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
预收账款	内蒙古西卓子山草原水泥集团总公司	2,907.60	2,907.60
其他应付款	北京新天地互动多媒体技术有限公司	1,314,137.92	

七、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

八、承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

1. 资产负债表日后利润分配情况说明

根据公司四届董事会第七次会决议通过 2011 年度利润分配预案的决议：2011 年度按照净利润的 10%提取盈余公积，剩余利润不分配。该预案尚需公司股东大会审议批准通过。

2. 其他资产负债表日后事项说明

3. 除上述事项外，截至财务报告批准报出日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司因出售领锐资产管理股份有限公司股权，应收天津志远天程商贸有限公司款项 324,188,540.00 元，应收华浩信联（北京）投资有限公司款项 155,820,000.00 元，截至审计报告日，本公司收到天津志远天程商贸有限公司支付的股权转让及增资义务转让款项 100,000,000.00 元，其余款项尚未收到。

十、其他重要事项

1. 以公允价值计量的资产和负债

项目	2010 年 12 月 31 日	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	2011 年 12 月 31 日
金融资产：					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）					
2.衍生金融资产					
3.可供出售金融资产	1,886,802,682.70		-188,691,750.27		1,627,600,000.00

项目	2010 年 12 月 31 日	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	2011 年 12 月 31 日
金融资产小计	1,886,802,682.70		-188,691,750.27		1,627,600,000.00
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	1,886,802,682.70		-188,691,750.27		1,627,600,000.00
金融负债					

十一、母公司财务报表重要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下

种类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	23,548,980.28	100.00	22,694,809.71	96.37
组合小计	23,548,980.28	100.00	22,694,809.71	96.37
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	23,548,980.28	100.00	22,694,809.71	96.37

种类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	36,846,729.01	100.00	32,800,675.12	89.02
组合小计	36,846,729.01	100.00	32,800,675.12	89.02
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	36,846,729.01	100.00	32,800,675.12	89.02

注：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款指单笔金额为 200 万元及 200 万元以上的客户应收账款。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

账龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备

账龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	258,779.00	1.10	12,938.95	4,184,874.53	11.36	209,243.73
1 至 2 年	675,922.80	2.87	67,592.28			
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年				140,846.17	0.38	70,423.08
5 年以上	22,614,278.48	96.03	22,614,278.48	32,521,008.31	88.26	32,521,008.31
合计	23,548,980.28	100.00	22,694,809.71	36,846,729.01	100.00	32,800,675.12

(2) 本报告期实际核销的应收账款情况

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
巴盟草原水泥公司临河公司	货款	3,660,803.51	营业执照被吊销	否
包头海化公司	货款	911,048.87	营业执照被吊销	否
内蒙古建筑构件公司大板厂	货款	843,412.58	营业执照被吊销	否
包头市第一建筑公司混凝土分公司	货款	749,821.95	营业执照被吊销	否
其他	货款	3,882,489.09	营业执照被吊销	否
合计	—	10,047,576.00	—	—

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，无持本公司 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(%)
内蒙新兴建材工贸发展公司	非关联方	3,721,004.01	5 年以上	15.80
呼和浩特万联兄弟管道有限公司	非关联方	1,576,322.02	5 年以上	6.69
内蒙物西水泥有限责任公司	非关联方	1,427,148.26	5 年以上	6.06
中国第二冶金建设公司	非关联方	1,181,138.50	5 年以上	5.02
五原甫丰水泥公司	非关联方	782,938.80	5 年以上	3.32
合计	—	8,688,551.59	—	36.89

2. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示如下

种类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	28,397,017.88	5.48	5,703,684.24	20.09
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				

种类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
账龄组合	489,677,285.79	94.52	30,040,268.11	6.13
组合小计	489,677,285.79	94.52	30,040,268.11	6.13
3. 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	518,074,303.67	100.00	35,743,952.35	6.90

种类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	5,703,684.24	42.06	5,703,684.24	100.00
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	7,856,377.76	57.94	5,553,039.17	70.68
组合小计	7,856,377.76	57.94	5,553,039.17	70.68
3. 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	13,560,062.00	100.00	11,256,723.41	83.01

注：单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款指单笔金额为 200 万元及 200 万元以上的客户其他应收款。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

账龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	481,954,243.41	98.42	24,097,712.17	1,829,308.33	23.28	91,465.42
1 至 2 年	1,791,615.84	0.37	179,161.58	128,980.72	1.64	12,898.07
2 至 3 年	68,893.89	0.01	13,778.78	65,556.06	0.83	13,111.21
3 至 4 年	33,990.10	0.01	10,197.03	182,238.10	2.32	54,671.43
4 至 5 年	178,248.00	0.04	89,124.00	538,803.02	6.86	269,401.51
5 年以上	5,650,294.55	1.15	5,650,294.55	5,111,491.53	65.07	5,111,491.53
合计	489,677,285.79	100.00	30,040,268.11	7,856,377.76	100.00	5,553,039.17

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，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	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
1. 天津志远天程商贸有限公司	非关联方	324,188,540.00	1 年以内	62.58
2. 华浩信联 (北京) 投资有限公司	非关联方	155,820,000.00	1 年以内	30.08

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
3.中国证券登记结算公司	非关联方	22,693,333.64	1 年以内	4.38
4.内蒙古海吉氯碱化工股份有限公司	非关联方	5,703,684.24	3-4 年	1.10
5.内蒙古新华建建筑安装工程公司	非关联方	4,315,491.57	5 年以上	0.83
合计	—	512,721,049.45	—	98.97

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	增减变动	2011 年 12 月 31 日	在被投资单位持股比例(%)
领锐资产管理股份有限公司	成本法	562,000,000.00	562,000,000.00	-562,000,000.00	0.00	
上海益凯国腾信息科技有限公司	成本法	79,200,000.00	79,200,000.00		79,200,000.00	90.00
乌海市西水水泥有限责任公司	成本法	609,883,284.38	329,075,428.32		329,075,428.32	55.00
包头市西水水泥有限责任公司	成本法	121,610,214.89	74,317,353.54		74,317,353.54	55.00
天安保险股份有限公司	成本法	750,010,519.20		750,010,519.20	750,010,519.20	17.21
合计	—	2,122,704,018.47	1,044,592,781.86	188,010,519.2	1,232,603,301.06	—

续表

被投资单位	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
领锐资产管理股份有限公司					
上海益凯国腾信息科技有限公司	90.00				
乌海市西水水泥有限责任公司	55.00				
包头市西水水泥有限责任公司	55.00				
天安保险股份有限公司	17.21				
合计	—	—			

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入明细如下

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入		166,998,106.87

项目	2011 年度	2010 年度
	443,183.81	
其他业务收入	1,828,136.85	1,694,372.43
营业成本	438,700.85	147,112,411.22

5. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2011 年度	2010 年度
处置长期股权投资产生的投资收益	9,446,000.00	40,103,801.39
持有持有至到期投资期间取得的投资收益	634,100.00	634,100.00
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	36,088,533.64	33,616,275.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益	111,796,968.41	43,037,955.08
处置交易性金融资产取得的投资收益		8,364.35
合计	157,965,602.05	117,400,495.82

6. 现金流量表补充资料

项目	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	11,225,624.75	6,025,411.13
加：资产减值准备	24,428,939.53	4,800,590.92
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	35,867.41	33,870.50
无形资产摊销	1,080.00	1,080.00
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“－”号填列）	-12,000,000.00	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		11,400.00
财务费用（收益以“－”号填列）	143,528,411.26	111,167,999.15
投资损失（收益以“－”号填列）	-157,965,602.05	-117,400,495.82
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,110,257.21	-3,520,782.83
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		-2,850.00
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-83,373,689.58	392,573,284.69
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	65,363,301.50	-6,602,357.43
其他	-1,333.04	1,486,491.82
经营活动产生的现金流量净额	-7,647,143.01	388,573,642.13
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		

项目	2011 年度	2010 年度
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	5,465,897.20	159,773,493.99
减：现金的期初余额	159,773,493.99	74,366,851.42
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	-154,307,596.79	85,406,642.57

十二、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

(1) 根据中国证监会《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）》[证监会公告（2008）43 号]，本公司非经常性损益如下：

项目	金额	注释
1. 非流动资产处置损益	21,492,587.97	
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免		
3. 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	7,246,202.00	
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
6. 非货币性资产交换损益		
7. 委托他人投资或管理资产的损益		
8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
9. 债务重组损益		
10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得	111,796,968.41	

项目	金额	注释
的投资收益		
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
16. 对外委托贷款取得的损益		
17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
19. 受托经营取得的托管费收入		
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-98,146.71	
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目	634,100.00	
小计	141,071,711.67	
减：所得税影响额	675,301.29	
减：归属于少数股东的非经常性损益	1,043,705.11	
合计	139,352,705.27	

(2) 其他符合非经常性损益定义的损益项目列示如下：

项目	涉及金额	说明
持有至到期投资应计利息	634,100.00	

2. 净资产收益率和每股收益

本公司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）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《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》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.4500	0.0245	0.0245
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-6.2218	-0.3384	-0.3384

3. 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

财务报表数据变动幅度达 30%（含 30%）以上，且占公司报表日资产总额 5%（含 5%）或报告期利润总额 10%（含 10%）以上项目分析：

(1) 资产负债表

报表项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	变动金额	变动幅度	注释
货币资金	64,693,168.25	280,695,301.74	-216,002,133.49	-76.95%	* 1
预付款项	224,141,499.48	869,220,102.44	-645,078,602.96	-74.21%	* 2
其他应收款	486,670,885.69	8,352,423.37	478,318,462.32	5,726.70%	* 3
长期股权投资	750,010,519.20	562,000,000.00	188,010,519.20	33.45%	* 4

* 1: 货币资金减少主要系公司本期购买天安保险股份有限公司股权及偿还借款所致。

* 2: 预付款项减少主要系预付天安保险股份有限公司的投资款转入长期股权投资所致。

* 3: 其他应收款增加主要系应收股权转让款。

* 4: 长期股权投资增加主要系公司预付投资款转入长期股权投资所致。

(2) 利润表

报表项目	2011 年度	2010 年度	变动金额	变动幅度	注释
财务费用	145,332,063.14	110,499,918.51	34,832,144.63	31.52%	* 1
资产减值损失	27,813,543.37	6,797,977.63	21,015,565.74	309.14%	* 2
投资收益	157,965,602.05	77,296,694.43	80,668,907.62	104.36%	* 3
营业外收入	36,789,269.60	14,277,794.63	22,511,474.97	157.67%	* 4
营业外支出	263,219.65	3,088,294.62	-2,825,074.97	-91.48%	* 5
所得税费用	-8,641,992.15	11,266,934.21	-19,908,926.36	-176.70%	* 6

* 1: 财务费用增加主要系公司借款覆盖期间较上年长所致。

* 2: 资产减值损失增加主要系公司其他应收款增加所致。

* 3: 投资收益增加主要系公司本期处置的兴业银行股票较上期增加所致。

* 4: 营业外收入增加系公司本期收到资源综合利用退税款及拆除 1-3 号窑所致营业外收入。

* 5: 营业外支出减少系本期捐赠支出减少所致。

* 6: 所得税费用减少见附注五、41。

十三、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于 2012 年 4 月 26 日决议批准。

十二、 备查文件目录

- 1、 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；
- 2、 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；
- 3、 报告期内在《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：初育国
内蒙古西水创业股份有限公司
2012 年 4 月 28 日