中国国电
CHINA GUODIAN
宁夏英力特化工股份有限公司
NINGXIA YOUNGLIGHT CHEMICALS CO.,LTD.

宁夏英力特化工股份有限公司
二〇一一年年度报告
（证券代码：000635）

披露时间：2012 年 3 月 15 日

目　　录

第一节　重 要 提 示.....2
第二节　公司基本情况.....3
第三节　会计数据和业务数据摘要.....6
第四节　股份变动及股东情况.....7
第五节　董事、监事、高级管理人员和员工情况.....10
第六节　公司治理.....17
第七节　内部控制.....21
第八节　股东大会情况简介.....23
第九节　董事会报告.....24
第十节　监事会报告.....41
第十一节　重要事项.....45
第十二节　财务报告.....53
第十三节　备查文件.....142

第一节　　重 要 提 示

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

没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

公司董事会全体董事出席了第五届董事会第二十四次会议。

中瑞岳华会计师事务所为本公司 2011 年年度财务报告出具了标准无保留审计意见的审计报告。

公司董事长秦江玉先生、总经理是建新先生、财务总监唐新军先生及财务部负责人涂华东先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

宁夏英力特化工股份有限公司　　董事长：秦江玉

中国·宁夏·石嘴山　　二〇一二年三月十五日

第二节　公司基本情况

一、公司名称：宁夏英力特化工股份有限公司

英文名称：NINGXIA　YOUNGLIGHT　CHEMICALS　CO.,LTD

二、公司法定代表人：秦江玉

三、董事会秘书/证券事务代表：张玉秋

联系地址：宁夏石嘴山市惠农区钢电路

电话：（0952）3689323

传真：（0952）3689589

电子邮箱：ylt_zqb@yinglitechem.com 或 wangyq@gdylt.com.cn

四、公司注册地址：宁夏石嘴山市惠农区钢电路

公司办公地址：宁夏石嘴山市惠农区钢电路

邮政编码：753202

公司网址：http://www.yinglitechem.com

五、公司选定信息披露报纸名称：证券时报

登载年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：http://www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地点：本公司证券部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：英力特　　**股票代码：**000635

七、其他有关资料：

公司最新注册登记日期：2011 年 3 月 31 日

公司注册登记地点：宁夏回族自治区工商行政管理局

公司法人营业执照注册号：640000000004886

税务登记证号码：640205227693163

组织机构代码：22769316-3

公司聘请的会计师事务所：中瑞岳华会计师事务所

签字会计师：闫丙旗　李雪英

会计师事务所办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层

公司聘请的正履行持续督导职责的保荐机构：南京证券有限责任公司

办公地址：南京市大钟亭 8 号

签字的保荐代表人：高金余 啜玉林

八、公司历史沿革：

1．发行上市后注册变更情况：

注册登记日期：1996 年 11 月 12 日

注册登记地点：宁夏回族自治区工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：640000227693163

税务登记号码：640203227693163

组织机构代码：22769316-3

2．重大资产重组后注册变更情况：

注册登记日期：2003 年 6 月 30 日

注册登记地点：宁夏回族自治区工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：6400001201316

税务登记号码：640203227693163

组织机构代码：22769316-3

3．配股后注册变更情况：

注册登记日期：2009 年 4 月 8 日

注册登记地点：宁夏回族自治区工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：6400001201316

税务登记号码：640205227693163

组织机构代码：22769316-3

4．营业范围变更后注册变更情况：

注册登记日期： 2011 年 3 月 31 日

注册登记地点：宁夏回族自治区工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：640000000004886

税务登记号码：640205227693163

组织机构代码：22769316-3

九、主要分支机构的设立变更情况

公司原控股子公司宁夏西部聚氯乙烯有限公司（以下简称“西部公司”）于 2003 年 5 月 16 日成立，2009 年公司通过了配股方案，按照发行募集资金用途收

购了国电英力特集团持有的西部公司 40.76%股权和偿还了银行贷款。本次股权收购完成后，公司持有西部公司 84.47%股权。

2010 年 5 月 28 日，公司召开第五届董事会第八次会议，审议通过了《关于公司收购上海氯碱化工股份有限公司持有宁夏西部聚氯乙烯有限公司 15.53%股权的议案》，2010 年 6 月 9 日，公司以 9,800 万元收购了上海氯碱持有西部公司 15.53%股权。2010 年 6 月 23 日，上海氯碱持有的西部公司 15.53%股权过户至公司名下，并完成工商变更登记。西部公司变为公司全资子公司。

2010 年 6 月 29 日，公司第五届董事会第九次会议审议通过了《关于注销全资子公司宁夏西部聚氯乙烯有限公司法人资格的议案》，同意注销西部公司法人资格，设立分公司管理体制。2010 年 7 月 19 日公司 2010 年度第二次临时股东大会批准了该项议案。

2010 年 10 月 10 日，西部公司办理完成注销登记手续，变更为公司树脂分公司。

十、释义

除非另有说明，以下简称在本报告中之含义如下：

1．**证监会**：中国证券监督管理委员会

2．**深交所**：深圳证券交易所

3．**国电英力特集团**：国电英力特能源化工集团股份有限公司

4．**本公司、上市公司、公司**：宁夏英力特化工股份有限公司

5．**新源实业**：银川新源实业有限公司

第三节　会计数据和业务数据摘要

一、近三年主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
营业总收入（元）	2,800,475,936.76	2,467,625,493.87	13.49%	1,873,365,248.40
营业利润（元）	78,483,901.38	141,263,700.36	-44.44%	87,846,077.50
利润总额（元）	99,373,996.72	147,358,013.98	-32.56%	92,020,354.05
归属于上市公司股东的净利润（元）	104,418,003.36	127,796,895.77	-18.29%	47,764,757.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	66,683,723.02	118,896,645.69	-43.91%	37,605,967.27
经营活动产生的现金流量净额（元）	156,240,347.32	208,491,866.95	-25.06%	73,954,324.99
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额（元）	3,750,025,785.15	3,678,635,528.95	1.94%	3,751,330,907.21
负债总额（元）	2,744,791,220.19	2,743,996,617.66	0.03%	2,844,291,043.88
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,005,234,564.96	934,638,911.29	7.55%	828,686,552.85
总股本（股）	177,061,132.00	177,061,132.00	0.00%	177,061,132.00

二、近三年主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.590	0.722	-18.28%	0.317
稀释每股收益（元/股）	0.590	0.722	-18.28%	0.317
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.377	0.672	-43.90%	0.250
加权平均净资产收益率（%）	10.81%	14.50%	-3.69%	8.81%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.90%	13.49%	-6.59%	6.93%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/	0.882	1.178	-25.13%	0.42

股）				
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.68	5.28	7.58%	4.68
资产负债率（%）	73.19%	74.59%	-1.40%	75.82%

三、近三年非经常性损益项目

单位：元

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	5,934,983.67	-366,230.07	-365,685.07
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除外	8,818,313.00	5,744,479.40	4,382,098.84
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	16,844,185.00	5,063,692.52	1,731,375.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,136,798.67	716,064.29	157,862.79
所得税影响额	0.00	-2,014,256.15	-1,491,918.45
少数股东权益影响额	0.00	-243,499.91	-210,237.50
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	0.00	5,955,294.83
合计	37,734,280.34	8,900,250.08	10,158,790.44

第四节　股份变动及股东情况

一、股份变动情况

（一）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	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	9,300	0.01%					9,300	0.01%
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								
5、高管股份	9,300	0.01%					9,300	0.01%
二、无限售条件股份	177,051,832	99.99%					177,051,832	99.99%
1、人民币普通股	177,051,832	99.99%					177,051,832	99.99%
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	177,061,132	100.00%					177,061,132	100.00%

限售股份情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
张 勇	9,300	0	0	9,300	高管持股	任职期间内，每年转让不超过所持股份的 25%；离职半年内，不得转让所持股份。
合计	9,300	0	0	9,300	—	—

（二）股票发行与上市情况

1．近三年公司股票发行情况

2009 年 7 月 24 日，公司 2009 年度配股申请获得证监会证监许可【2009】655 号文件批准，向截至 2009 年 8 月 5 日下午深交所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东，按每 10 股配售 3 股的比例配售，至 2009 年 8 月 14 日配股发行工作结束，共计向投资者配售股票 39,586,732 股。2009 年 8 月 24 日，经深交所批准，本次配售股份上市流通。

2．公司无内部职工股。

二、股东情况

（一）年度报告公布日前一月末的股东总数

截止 2012 年 2 月 29 日，公司股东总数 25,771 户。

（二）截止 2011 年 12 月 31 日，公司前 10 名股东、前 10 名无限售条

件股东持股情况

股东总数	27,197				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
国电英力特集团能源化工集团股份有限公司	国有法人	22.28%	39,443,275	0	0
银川新源实业有限公司	境内非国有法人	3.32%	5,884,170	0	0
中国建设银行－南方盛元红利股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.38%	4,206,569	0	0
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	2.37%	4,199,921	0	0
中国信达资产管理股份有限公司	国有法人	1.63%	2,889,428	0	0
全国社保基金一零九组合	境内非国有法人	1.44%	2,549,892	0	0
中国工商银行－诺安股票证券投资基金	境内非国有法人	1.11%	1,960,000	0	0
庄超伟	境内自然人	0.84%	1,486,462	0	0
中国银行－易方达积极成长证券投资基金	境内非国有法人	0.79%	1,399,881	0	0
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品-005L-CT001 深	境内非国有法人	0.69%	1,213,551	0	0
前 10 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数量	股份种类	
国电英力特集团能源化工集团股份有限公司			39,443,275	人民币普通股	
银川新源实业有限公司			5,884,170	人民币普通股	
中国建设银行－南方盛元红利股票型证券投资基金			4,206,569	人民币普通股	
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金			4,199,921	人民币普通股	
中国信达资产管理股份有限公司			2,889,428	人民币普通股	
全国社保基金一零九组合			2,549,892	人民币普通股	
中国工商银行－诺安股票证券投资基金			1,960,000	人民币普通股	
庄超伟			1,486,462	人民币普通股	
中国银行－易方达积极成长证券投资基金			1,399,881	人民币普通股	
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品-005L-CT001 深			1,213,551	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，国电英力特集团持有新源实业 27.91%的股权，为新源实业的参股股东，存在关联关系，但不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。其他股东之间，未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

三、控股股东基本情况

（一）公司控股股东情况

国电英力特集团持有公司股份3,944.33万股，持股比例为22.28%，其所持公司股份无质押或托管等情况。

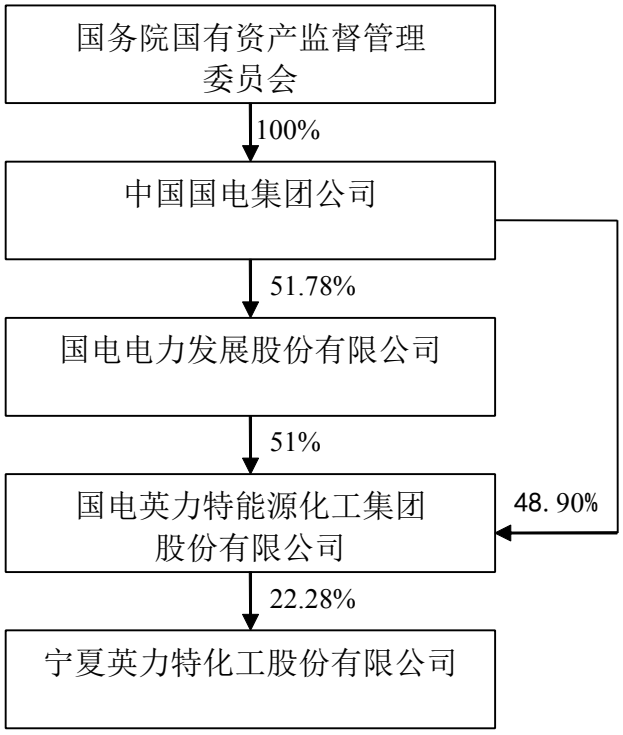
国电英力特集团成立于2000年6月15日，法定代表人冯树臣，注册资本49,879.3万元人民币，经营范围为向化工、煤炭、电力、冶金、建材、物流、商业贸易、证券领域的投资，房屋、设备租赁。

报告期内，公司控股股东未发生变化。

（二）公司实际控制人情况

公司的实际控制人为中国国电集团公司，是经国务院批准于2002年12月29日在原国家电力公司部分单位的基础上组建的全国五大发电集团之一，法定代表人朱永芃，注册资本120亿元，经营范围为与电力相关的煤炭能源投资；实业投资及经营管理；电源的开发、投资、建设、经营及管理；组织电力(热力)生产、销售；发电设施、新能源、交通、高新技术、环保产业的投资、建设、经营及管理；电力业务相关的技术服务、信息咨询；进出口业务；房屋出租。

公司与实际控制人之间的产权和控制关系方框图



（三）报告期内，公司没有其他持股在 10%（含 10%）以上的法人股东。

第五节　董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员

（一）基本情况

姓 名	职务	年龄	性别	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
秦江玉	董事长	45	男	2009.12－2012.8	0	0		是
是建新	董事总经理	42	男	2009.8 － 2012.8	0	0	30.33	否
成璐毅	董事	50	男	2009.12－2012.8	0	0		是
胡占东	董事 副总经理	52	男	2009.12－2012.8	0	0	27.3	否
赵晓莉	董事	43	女	2009.8 － 2012.8	0	0		否
孙 敏	董事	53	男	2009.8 － 2012.8	0	0		是
王淑萍	监事会主席	48	女	2009.8 － 2012.8	0	0		是
吴国荣	监事	56	男	2009.8 － 2012.8	0	0		是
卢 琦	监事	49	男	2009.8 － 2012.8	0	0		是
杨杏萍	监事	41	女	2009.8 － 2012.8	0	0	21.23	否
马向东	监事	54	男	2009.8 － 2012.8	0	0	13.62	否
张玉秋	董秘	58	男	2009.8 － 2012.8	0	0	21.23	否
唐新军	财务总监	41	男	2009.8 － 2012.8	0	0	21.23	否
张 勇	副总经理	43	男	2009.8 － 2012.8	12400	12400	21.23	否
李学军	副总经理	37	男	2009.8 － 2012.8	0	0	21.23	否
陈翠兰	副总经理	42	女	2010.4 － 2012.8	0	0	21.23	否
解传明	副总经理	44	男	2010.4 － 2012.8	0	0	21.23	否
合 计					12400	12400	219.86	

（二）独立董事情况

姓名	职务	年龄	性别	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	年内股份增减变动	报告期内从公司领取的津贴（万元）（税前）
刘万毅	独立董事	48	男	2009.8-2012.8	0	0	0	3.49
徐敬旗	独立董事	43	男	2009.8-2012.8	0	0	0	3.49
李 铎	独立董事	43	男	2009.8-2012.8	0	0	0	3.49

二、公司现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历和在其他股东单位任职情况

（一）董事

秦江玉，男，汉族，1966 年 3 月出生，中共党员，研究生学历，高级工程师，高级经济师。2002 年 5 月至 2004 年 10 月先后担任公司常务副总经理、总经理，2004 年 10 月至今任董事，2004 年 10 月至 2009 年 3 月、2009 年 12 月至

今任公司董事长。

股东单位及控股子公司任职情况：2004 年 9 月至今任国电英力特集团总经理。

是建新，男，汉族，1969 年 10 月出生，中共党员，研究生学历。2003 年 8 月至 2006 年 10 月任公司副总经理，2006 年 10 月至今任公司总经理，2007 年 4 月至今任公司董事。

股东单位及控股子公司任职情况：无。

成璐毅，男，汉族，1961 年 2 月出生，中共党员，研究生学历，高级政工师。2000 年 6 月至 2005 年 6 月任英力特集团副总经理，2005 年 6 月至今任国电英力特集团党委书记、副总经理，2006 年 8 月至今任公司董事。

股东单位及控股子公司任职情况：2005 年 6 月至今任国电英力特集团党委书记、副总经理。

胡占东，男，汉族，1959 年 3 月出生，中共党员，大专学历，高级工程师。1999 年至 2003 年任宁夏金昱元化工有限公司副总经理，2003 年至 2005 年 3 月任公司氰胺分公司经理，2005 年 3 月至 2009 年 4 月任公司副总经理，2009 年 4 月至今任公司常务副总经理，2009 年 12 月至今任公司董事。

股东单位及控股子公司任职情况：无。

赵晓莉，女，汉族，1968 年 2 月出生，中共党员，本科学历，高级会计师。曾任宁夏电力物资公司主管会计，宁夏电力公司财务部会计报表汇（合）编专责、资金计划管理专责、资金结算及考核专责，宁夏电力多经集团公司领导小组筹备办公室财务负责人，现任宁夏电力公司物流服务中心总会计师，2005 年 8 月至今任公司董事。

股东单位及控股子公司任职情况：无

孙敏，男，汉族，1958 年 6 月出生，本科学历，经济师。曾任宁夏五金矿产进出口公司总经理，现任宁夏明迈特科工贸公司总经理，宁夏西大地工贸有限公司董事长兼总经理，2001 年 4 月至今任公司董事。

股东单位及控股子公司任职情况：宁夏明迈特科工贸公司总经理。

刘万毅，男，汉族，1963 年 2 月出生，中共党员，教授，博士。2002 年至 2004 年任宁夏大学化学化工学院副院长，2004 年至今任宁夏大学化学化工学院院长。2009 年 8 月至今任公司独立董事。

社会兼职：中国化学会理事。

徐敬旗，男，汉族，1968 年 8 月出生，中共党员，研究生学历，高级会计师，中国注册会计师，中国注册资产评估师。2002 年至今，在中宇资产评估有限责任公司工作，历任中宇资产评估有限责任公司董事、常务副总经理、总经理、董事长，同时担任中宇资产评估有限责任公司宁夏瑞衡分公司总经理，2009 年 8 月至今任公司独立董事。

李铎，男，汉族，1968年2月出生，本科学历，律师。1994年6月至今任宁夏金世永业律师事务所律师、主任，2009年8月至今任公司独立董事。

社会兼职：银川仲裁委员会仲裁员。

（二）监事

王淑萍，女，汉族，1963 年 1 月出生，中共党员，研究生学历，高级会计师。曾任石嘴山市卫生瓷厂主管会计、财务科长、总会计师、经营副总经理、总经理、董事长，2002 年 4 月至 2009 年 2 月任公司财务总监，2009 年 2 月至今任国电英力特集团财务产权部主任，2011 年 7 月至今任国电英力特集团副总会计师，2009 年 8 月至今任公司监事会主席。

股东单位及控股子公司任职情况：国电英力特集团副总会计师、财务产权部主任。

吴国荣，男，汉族，1955 年 12 月出生，中共党员，大专学历，工程师。曾任大武口汽机分场主任，多经办主任，财务部主任，现任国电大武口发电厂厂长助理，新源实业副总经理，2005 年 8 月至今任公司监事。

股东单位及控股子公司任职情况：新源实业副总经理。

卢琦，男，汉族，1962 年 12 月出生，本科学历，经济师。1993 年至 2005 年在西北证券公司工作，2005 年 12 月至今任国电英力特集团证券融资部主任，2009 年 8 月至今任公司监事。

股东单位及控股子公司任职情况：国电英力特集团证券融资部主任。

杨杏萍，女，汉族，1970 年 7 月出生，中共党员，本科学历，高级人力资源管理师、经济师、政工师。2002 年 8 月至 2010 年 2 月任公司人力资源部主任，2010 年 2 月至今任公司工会主席、纪检委书记，2009 年 8 月至今任公司监事。

股东单位及控股子公司任职情况：宁夏石嘴山市青山宾馆有限责任公司董事长。

马向东，男，汉族，1958 年 10 月出生，中共党员，中专学历，工程师。1992 年 8 月到 2002 年 12 月任宁夏金昱元氯碱化工有限公司副经理，2003 年至 2010 年 3 月先后任公司氯碱分公司副经理、经理，2010 年 3 月至今任公司总经理助理，2011 年 5 月至今兼任公司树脂分公司经理，2009 年 8 月至今任公司监事。

股东单位及控股子公司任职情况：无。

（三）高管

是建新，公司董事、总经理，具体参见本章之董事介绍。

胡占东，公司董事、常务副总经理，具体参见本章之董事介绍。

张玉秋，男，汉族，1953 年 10 月出生，中共党员，大专学历，高级经济师。2003 年 7 月至 2007 年 1 月任公司监事会主席，2004 年 9 月至 2006 年 10 月任公司党委书记，2007 年 1 月至 2008 年 9 月任国电英力特集团董事会秘书，2008 年 10 月至今任公司董事会秘书。

股东单位及控股子公司任职情况：无。

张勇，男，汉族，1968 年 4 月出生，本科学历，工程师。2003 年 8 月至 2005 年 2 月任公司氯碱分公司副经理，2005 年 2 月至 8 月任氰胺分公司经理，2005 年 9 月至 2008 年 9 月任宁夏英力特河滨冶金有限公司副总经理，2008 年 10 月至今任公司副总经理。

股东单位及控股子公司任职情况：无。

李学军，男，汉族，1974 年 4 月出生，中共党员，本科学历，高级经济师、高级人力资源管理师、高级能源管理师。1996 年至 2003 年 6 月在公司从事调度、统计、计划、质量体系管理工作，2003 年 7 月至 2004 年 10 月任公司氰胺分公司计划经营科科长，2004 年 11 月至 2005 年 7 月任公司企业管理部部长，2005 年 8 月至 2008 年 5 月任公司总经理助理兼企业管理部部长，2008 年 5 月至今任公司副总经理。

股东单位及控股子公司任职情况：无。

解传明，男，汉族，1967 年 10 月出生，中共党员，大专学历，工程师。1988 年至 1998 年在宁夏电化厂担任设备技术员、氯碱分厂副厂长、厂长，1998 年至 2000 年在宁夏日盛精细化工有限公司工作，2000 年至 2002 年在石嘴山氯碱厂任车间主任，2002 年至 2004 年在公司氯碱分公司任氯碱车间主任，2004 年 10 月至 2010 年 4 月先后任宁夏西部聚氯乙烯有限公司烧碱装置长、调度中心主任、

总经理助理，2010 年 4 月至今任公司副总经理。

股东单位及控股子公司任职情况：无

陈翠兰，女，汉族，1969 年 1 月出生，本科学历，会计师，工程师。1992 年 8 月至 1996 年 12 月在石嘴山第二碳素厂工作，曾任生产科总工艺员、质检科科长、财务科科长，1997 年 1 月至 2002 年 6 月任公司水暖器材厂财务科科长，2002 年 7 月至 2003 年 6 月任公司财务科主管会计，2003 年 7 月至 2007 年 8 月任氯碱分公司财务科科长、公司财务部副部长，2007 年 9 月至 2010 年 4 月任公司销售分公司副经理、经理，2010 年 4 月至今任公司副总经理。

股东单位及控股子公司任职情况：无。

唐新军，男，汉族，1970 年 10 月出生，中共党员，研究生学历，会计师。2001 年 2 月至 2002 年 5 月任国电英力特集团财务部副主任,2002 年 5 月至 2004 年 11 月任公司财务部部长、副总会计师，2004 年 11 月至 2010 年 8 月任宁夏西部聚氯乙烯有限公司总会计师，2009 年 2 月至今任公司财务总监。

股东单位及控股子公司任职情况：无

三、公司现任董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

（一）报酬的决策程序和报酬确定依据：公司根据《领导班子年薪制考核管理办法》及《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的规定，由董事会薪酬与考核委员会进行考核，考核结果经董事会审议通过后实施。

（二）公司现任董事、监事和高级管理人员在公司领取报酬共 10 人，2011 年度报酬总额为 219.86 万元。

（三）公司独立董事年度津贴为 3.49 万元/人（税前），无其他额外报酬。独立董事薪酬由股东大会确定。

四、董事、监事、高级管理人员选举和聘任情况

报告期内，公司无选举或离任的董事、监事情况。

报告期内，公司无聘任或解聘高级管理人员情况。

五、公司员工情况

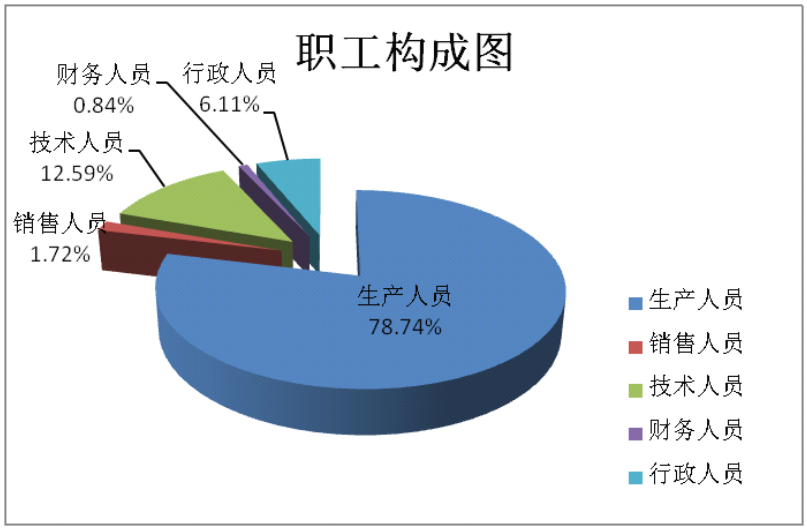
1. 报告期内，公司员工总数为 3320 人。专业构成、教育程度及年龄比例如下表：

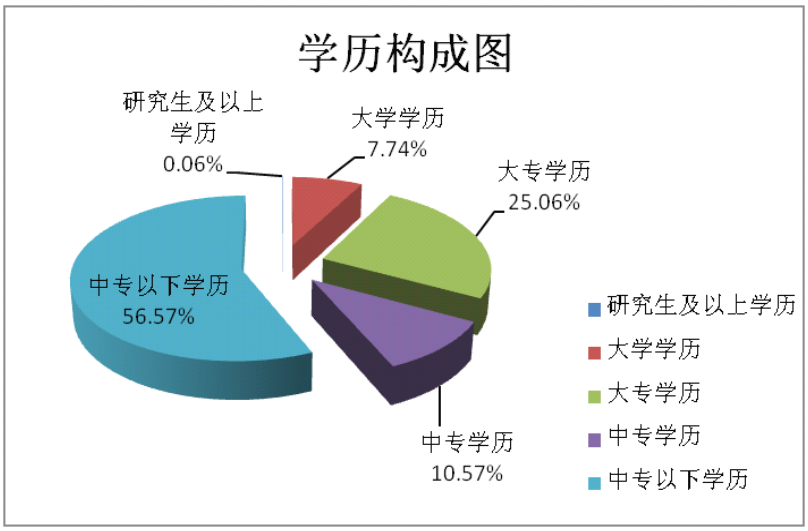
按职业分	生产人员	销售人员	技术人员	财务人员	行政人员
人数	2614	57	418	28	203

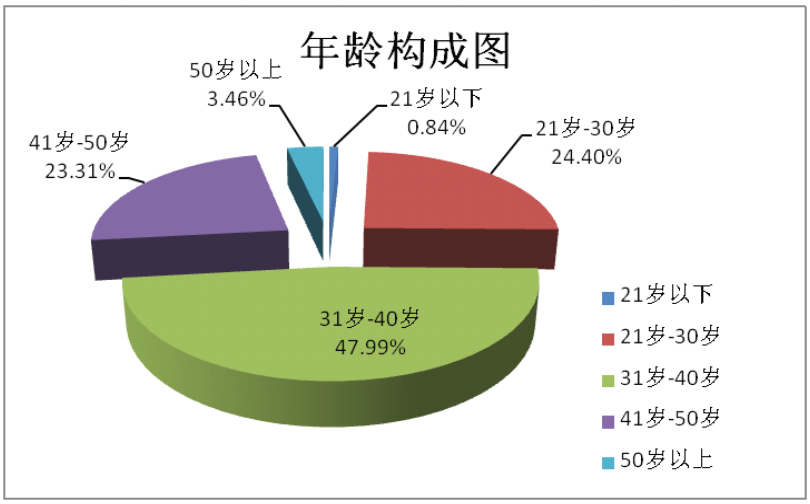
比例(%)	78.74	1.72	12.59	0.84	6.11
按教育程度分	研究生以上	大学	大专	中专	中专以下
人数	2	257	832	351	1878
比例（%）	0.06	7.74	25.06	10.57	56.57
按年龄结构分	21 以下	21-30	31-40	41-50	50 以上
人数	28	810	1593	774	115
比例（%）	0.84	24.40	47.99	23.31	3.46
职工数量（人）	3320		平均年龄(岁)	34.9	

报告期内，公司不存在需要承担费用的离退休职工。

饼状图示列示如下：







第六节　公司治理

一、制度建设及信息披露情况

序号	制度名称	最近一次审议通过该制度的会议届次	披露媒体	披露时间
1	宁夏英力特化工股份有限公司期货套期保值内部控制制度	第五届董事会第二十一次会议	巨潮资讯网	2011-8-29
2	宁夏英力特化工股份有限公司领导班子年薪制考核管理办法	第五届董事会第十六次会议	巨潮资讯网	2011-1-19
3	宁夏英力特化工股份有限公司重大信息内部报告制度	第五届董事会第十六次会议	巨潮资讯网	2011-1-19
4	宁夏英力特化工股份有限公司董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度	第五届董事会第十六次会议	巨潮资讯网	2011-1-19
5	宁夏英力特化工股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度	第五届董事会第十四次会议	巨潮资讯网	2010-12-10
6	宁夏英力特化工股份有限公司对外投资管理制度	第五届董事会第十四次会议	巨潮资讯网	2010-12-10
7	宁夏英力特化工股份有限公司内幕信息知情人管理制度	第五届董事会第六次会议	巨潮资讯网	2010-4-16
8	宁夏英力特化工股份有限公司外部信息使用人管理制度	第五届董事会第六次会议	巨潮资讯网	2010-4-16
9	宁夏英力特化工股份有限公司章程	2011年第二次临时股东大会	巨潮资讯网	2011-2-19
10	宁夏英力特化工股份有限公司独立董事年报工作制度	第四届董事会第十六次会议	巨潮资讯网	2008-4-1
11	宁夏英力特化工股份有限公司董事会审计委员会年报工作规定	第四届董事会第十六次会议	巨潮资讯网	2008-4-1

12	宁夏英力特化工股份有限公司投资者关系管理制度	第四届董事会第十二次会议	巨潮资讯网	2007-10-11
13	宁夏英力特化工股份有限公司信息披露内控制度	第四届董事会第十二次会议	巨潮资讯网	2007-10-11
14	宁夏英力特化工股份有限公司募集资金使用管理制度	第四届董事会第十一次会议	巨潮资讯网	2007-10-11
15	宁夏英力特化工股份有限公司会计管理制度	第四届董事会第十一次会议	巨潮资讯网	2007-10-11
16	宁夏英力特化工股份有限公司对外担保管理办法	第四届董事会第十二次会议	巨潮资讯网	2007-10-11
17	宁夏英力特化工股份有限公司股东大会议事规则	2006年第二次临时股东大会	巨潮资讯网	2006-8-3
18	宁夏英力特化工股份有限公司董事会议事规则	2006年第二次临时股东大会	巨潮资讯网	2006-8-3
19	宁夏英力特化工股份有限公司监事会议事规则	2006年第二次临时股东大会	巨潮资讯网	2006-8-3
20	宁夏英力特化工股份有限公司关联交易制度	2006年第二次临时股东大会	巨潮资讯网	2006-8-3
21	宁夏英力特化工股份有限公司董事会战略委员会实施细则	2005年第三次临时股东大会	巨潮资讯网	2005-12-29
22	宁夏英力特化工股份有限公司董事会提名委员会实施细则	2005年第三次临时股东大会	巨潮资讯网	2005-12-29
23	宁夏英力特化工股份有限公司董事会薪酬与考核委员会实施细则	2005年第三次临时股东大会	巨潮资讯网	2005-12-29
24	宁夏英力特化工股份有限公司董事会审计委员会实施细则	2005年第三次临时股东大会	巨潮资讯网	2005-12-29
25	宁夏英力特化工股份有限公司总经理工作细则	第三届董事会第十三次会议	巨潮资讯网	2005-7-29
26	宁夏英力特化工股份有限公司独立董事工作制度	第三届董事会第十一次会议	巨潮资讯网	2005-3-8

报告期内，公司治理结构的实际状况及各项制度建立与证监会相关要求不存在差异。

二、独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》及其他有关法律、法规、制度的规定和要求，认真审阅会议议案材料，亲自出席参加公司召开的董事会会议，并对续聘会计师事务所、董监高薪酬发放、公司规范运作等事项独立、客观的发表意见，同时充分运用专业知识和行业经验为公司发展出谋献策，切实维护中小股东的利益。

在 2011 年年度报告编制及审计过程中，独立董事认真听取了管理层 2011 年度生产经营情况及重大事项进展情况的汇报，实地考察生产经营情况，并与注册会计师见面沟通，恪尽职守、诚实守信地履行独立董事的职责。

（一）独立董事出席会议情况

报告期内，公司共召开 7 次董事会，独立董事出席会议情况如下：

董事姓名	本年应参加董事会次数	参会方式		缺席（次）
		亲自出席（次）	委托出席（次）	
刘万毅	7	7	0	0
徐敬旗	7	6	1	0
李　铎	7	7	0	0

报告期内，公司共召开 5 次股东大会，独立董事出席会议情况如下：

董事姓名	本年应参加股东大会次数	参会方式		缺席（次）
		亲自出席（次）	委托出席（次）	
刘万毅	5	5	0	0
徐敬旗	5	5	0	0
李　铎	5	5	0	0

报告期内，独立董事对公司董事会审议的议案和其它事项均未提出异议。

（二）独立董事提议召开董事会及聘用或解聘会计师事务所的情况或聘请外部审计机构和咨询机构的情况

报告期内，独立董事无提议召开董事会及聘用或解聘会计师事务所的情况或聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

（三）独立董事现场办公的情况

报告期内，公司独立董事按照相关规定，深入公司了解生产经营情况，及时掌握公司经营动态，并对公司的生产经营情况提出了专业建议。独立董事到公司现场办公时间超过了 10 个工作日。

（四）独立董事在公司董事会各专门委员会的工作情况

报告期内，独立董事积极参与董事会专门委员会的工作，分别参加了公司提名委员会会议、薪酬与考核委员会会议和审计委员会会议，独立董事以独立的立场、专业的视角、丰富的经验为公司管理、重大决策出谋划策，对规范公司治理、科学决策发挥了重要作用。

（五）独立董事与董事、监事、高管人员、内审部门、会计师的沟通情况

公司独立董事与公司董事、监事、高管人员能够及时保持沟通，不存在无法联系的情形。公司审计监察部作为董事会审计委员会的下设日常职能部门，按照审计

委员会的要求开展各项审计工作。年报审计期间，独立董事认真听取了管理层对今年行业发展趋势、经营状况、投融资活动等方面的情况汇报，能够按照《独立董事年报工作制度》相关要求，与年审会计师进行充分、有效沟通，并对年报审计工作提出了建设性意见，积极督促会计师按时完成审计工作。

（六）报告期内独立董事发表独立意见情况

发表时间	独立意见内容	意见类型
2011-1-17	公司2011年度日常关联交易的独立意见	同意
	关于控股股东及其他关联方占用公司资金情况的独立意见	同意
2011-3-21	关于处置关停发电机组资产的独立意见	同意
2011-4-22	关于公司开展PVC期货套期保值业务的独立意见	同意
2011-6-29	关于关联交易的独立意见	同意
2011-8-25	对关联方资金占用及对外担保情况的独立意见的独立意见	同意
	关于公司增加2011年度日常关联交易金额度的独立意见	同意
	关于增加PVC期货套期保证金的独立意见	同意

三位独立董事履职具体详情请见公司在巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《独立董事 2011 年度述职报告》。

三、公司独立性情况

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面做到了完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

四、高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度的建立、实施情况

公司制订了《领导班子年薪制考核管理办法》及《董事会薪酬与考核委员会实施细则》，按照经营业绩与高级管理人员薪酬水平挂钩、与员工分配制度相结合、效率优先的原则，对领导班子从年度资产经营、生产安全、基础管理、廉政建设等四方面进行考核。

公司高级管理人员实行年薪制，年薪分为基本年薪和绩效年薪两部分，基本年薪占 70%，绩效年薪占 30%。基本年薪按月领取，绩效年薪由董事会薪酬与考核委员会根据年度资产经营目标完成情况等进行考核，考核结果报董事会审议通过后实施。

公司目前尚未实施股权激励。

第七节　内部控制

一、公司内部控制制度的建设和运行情况

按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》和《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》的要求，在宁夏证监局宁证监发【2011】46号文“关于开展以完善内部控制为重点的公司治理专项活动的通知” 的统一部署下，公司结合内外部环境的变化和公司目前经营业务的实际情况，董事会制定了内控体系建设工作计划，进一步修订完善了公司内部控制制度及流程汇编，编制了《内部控制手册》和《内部控制评价手册》，建立了科学的决策机制、运营机制和监督机制，提高公司经营管理水平和风险防范能力，确保了公司的资产安全和有效经营。

（一）公司内部控制部门设置

公司设立审计监察部，配备了 3 名专职审计人员，对公司及子公司经营管理、财务状况、内控执行等情况进行内部审计，对其经济效益的真实性、合理性、合法性做出评价，提出相关审计意见。

（二）公司内部控制的开展情况

报告期内，公司第五届董事会第十九次董事会审议通过了《完善内部控制治理专项活动工作方案》，确定了组织机构，工作职责、工作范围、工作进度和具体要求，突出内控建设的重点。

公司在宁夏上市公司中率先实施了企业内部规范体系建设工作。对生产经营、财务管理、人力资源、安全生产、信息披露、营销等管理制度、工作标准进行了梳理、整合、修订、废止，实现了“人、事、物”的标准化、规范化、制度化管理，建立完善管理制度 137 项，编制管理流程图 122 个，编制了《内部控制手册》和《内部控制评价手册》，构建了集制度、流程、风险、管控措施四位一体的内控管理体系。

（三）生产经营控制

公司根据实际经营情况，建立健全了涵盖生产、经营计划、采购和销售等管理制度，主要包括《生产管理制度》、《综合计划管理制度》、《招投标管理制度》、《物资采购管理制度》和《销售管理制度》等，对生产经营各环节进行标准化管理和严格控制，开展持续改进工作，推行精细化管理，有效促进公司生产经营指

标的不断优化、提高。

（四）财务管理控制

公司按照《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》、《内部会计控制规范》等法律法规的要求，制定了《会计基础工作管理制度》、《财务报告管理制度》、《资金管理制度》、《应收及预付管理制度》等财务管理制度，明确了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序，规范了公司会计核算，加强了会计监督，保障了财务会计数据真实、准确。

（五）信息披露控制

公司根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《深圳证券交易所股票上市规则》和证券监管机构的相关要求，制定了《信息披露内控管理制度》、《投资者关系管理制度》、《重大信息内部报告制度》和《外部信息使用人管理制度》等相关制度，建立了与证券监管机构、投资者和媒体沟通的有效机制和渠道，为公司树立良好的社会公众形象打下坚实基础。

（六）防控内幕交易控制

公司按照证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》及深交所《信息披露业务备忘录第 34 号内幕信息知情人员登记管理事项》的相关要求，制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，并建立了《重大事项进程备忘录》、《内幕信息知情人员登记表》等相关配套文件，形成了防范内幕交易的制度性约束。

（七）内部审计控制

公司建立了《内部审计制度》，按照制度的规定，开展内部审计工作，针对控制缺陷和风险提出改善建议，有效防范公司生产经营活动中的风险。

报告期内，公司制定了《2011 年年度内部审计计划》及审计方案。审计监察部根据审计计划对年报、半年报、年度财务收支，年度资金管理、年度物资管理、子公司经济责任审计等项目实施了专项审计。

报告期内，审计监察部每月对公司内控运行情况进行检查，出具《月度内控检查情况报告》，对检查出的问题提出了相应的整改意见，并督促落实，确保内部控制制度得到贯彻落实。

（八）董事会对内部控制的评价意见

公司董事会认为：“公司现有的内部控制制度符合我国有关法律法规和证券

监管部门的要求，在对公司重大风险、严重管理舞弊及重大差错等方面具有控制与防范作用，保证公司经营管理规范、有序、可控，达到了提高经营效率和效果的目的”。

公司编制了《2011 年年度内部控制自我评价报告》，详见巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）。

二、财务报告内部控制制度的建立和运行情况

公司根据《会计法》、《企业会计准则》及公司《会计基础工作管理制度》、《财务报告管理制度》、《会计核算办法》等相关制度规定编制财务报告。公司设置了独立的会计机构，会计人员认真执行国家财经政策和各项法律法规，严格按照《会计法》、《企业会计准则》等相关规定处理会计事项。

报告期内，公司未发生财务报告内部控制重大缺陷等情况。

三、《年报信息披露重大差错责任追究制度》的建立和执行情况

公司根据《公司法》、《会计法》、《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规、规范性文件的规定，建立了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确了年报信息披露重大差错的责任认定及追究。

报告期内，公司未发生财务报告内部控制重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。

第八节　股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了五次股东大会，召开日期及披露情况如下：

序号	召开时间	会议届次	审议通过决议议案	披露时间
1	2011-1-17	2011 年第一次临时股东大会	1.关于公司符合非公开发行股票条件的议案 2.关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案 3.关于公司非公开发行股票预案的议案 4.关于公司与国电英力特集团能源化工集团股份有限公司就本次非公开发行股票签订股份认购协议的议案 5.关于公司与战略投资者就本次非公开发行股票签订股份认购协议的议案 6.关于公司前次募集资金使用情况报告的议案 7.关于本次募集资金使用的可行性报告的议案 8.关于本次非公开发行涉及重大关联交易的议案 9.关于提请股东大会授权董事会办理本次非公	2011-1-18

			开发行股票相关事宜的议案 10.关于提请股东大会审议同意国电英力特集团能源化工集团股份有限公司免于以要约收购方式增持公司股份的议案	
2	2011-2-18	2011 年第二次临时股东大会	1.关于修改《公司章程》的议案 2.关于预计2011年度日常关联交易的议案	2011-2-19
3	2011-4-8	2010 年年度股东大会	1. 公司2010年年度报告及报告摘要 2. 公司2010年年度董事会工作报告 3. 公司2010年年度监事会工作报告 4. 公司2011年度财务预算 5. 公司2010年年度利润分配预案 6. 关于续聘中瑞岳华会计师事务所为公司2011年度审计单位的议案	2011-4-9
4	2011-5-11	2011 年第三次临时股东大会	1. 公司前次募集资金使用情况报告的议案	2011-5-12
5	2011-9-15	2011 年第四次临时股东大会	1. 关于增加PVC套期保值业务保证金及修改《套期保值内部控制制度》的议案 2.关于增加2011年度日常关联交易额度的议案	2011-9-16

备注：公司股东大会表决的议案都通过了股东大会审议，并及时在巨潮资讯网、《证券时报》进行了披露。

第九节　董事会报告

一、经营情况的回顾

报告期内，公司在董事会的领导下，紧紧围绕 “管理一流，队伍一流，产品一流，环境一流”的目标，稳健经营，精细管理，优化结构，提升素质，各项工作均取得了新的进步。

（一）主要经营指标完成情况

报告期内,公司完成营业收入 28 亿元,同比增长 13.49 %;实现利润总额 0.99 亿元，同比降低 32.56 %；归属于母公司所有者的净利润 1.04 亿元，同比降低 18.29%；每股收益 0.59 元，同比减少 0.132 元。

（二）主要工作

1．专业化管理有新方案

报告期内，公司将专业化管理作为控制成本的主要措施，制定了十四项成本费用控制方案，成效明显。通过进一步落实比价招标和终端采购制度，有效的控制了采购成本；通过总额控制、过程控制和严格考核，用水量同比降低 40.59 万

吨；通过库存材料定额专项控制，库存材料资金占用同比下降 11.87%。

2．技术改造有新成果

报告期内，公司投入技改资金 3,290.56 万元。通过聚合汽提塔改造有效解决了系统能力不足问题，产品优级品率由改造前的 6%提高到 90%以上；氰胺分公司将沙滤池改为带式过滤机，减少用工 21 人，年节约沙子 7000 多吨，提高了水解效率，双氰胺耗石灰氮降低 100 公斤/吨。

3．市场营销有新成绩

报告期内，市场营销主要做了以下三个方面的工作：一是密切研究宏观形势，关注行业动态，加强了对国内外市场动态和价格趋势的把握；二是加大了烧碱终端客户的开发力度，打破了周边区域恶性竞争的局面，稳定了价格；三是发挥期货套期保值功能，全年期货套保业务获得收益 1,684.42 万元。

4．人力资源管理有新途径

报告期内，公司拓宽了员工职业发展通道，激发了员工岗位成才的积极性。外派 51 名管理人员到清华大学进行短期培训，开通了“管理能力提升班”网络课堂，改善了培训效果，拓宽了培训途径。

5．内控体系建设有新收获

报告期内，公司在宁夏上市公司中率先实施了企业内部控制规范体系建设工作。建立完善管理制度 137 项，编制了管理流程图 122 个，编制了《内部控制手册》和《内部控制评价手册》，进一步明确了各部门职责权限，从公司整体的高度识别和评估风险，优化了业务流程，构建了集制度、流程、风险、管控措施四位一体的内控管理体系。

6．企业文化建设有新亮点

报告期内，公司召开了“形势·任务·责任·发展”主题教育活动总结表彰大会；重新梳理编制了公司《企业文化手册》；根据公司的发展实际，在继承的基础上，制定了“打造中国最具竞争力的氯碱化工企业”的战略目标，提炼了“消除一切瑕疵，一切追求完美”的精细化管理理念、“真诚的服务，精益的品质”的营销理念、“细节中管理，过程中控制”的成本理念、“高效率管理，零误差执行”的效率理念等一系列新理念，丰富和发展了企业文化内涵。

（三）主营业务及经营情况

1．主营业务

公司的经营范围为电石及其系列延伸产品的生产和销售；聚氯乙烯、烧碱及其系列延伸产品的生产和销售；电力、热力的生产及销售；硅系列延伸产品的生产、经营和开发；活性炭、石灰的生产及销售；机械设备制造维修；对外投资及贸易；餐饮、住宿服务。主营业务为聚氯乙烯、烧碱业务。

2．经营状况

（1）按行业

单位：万元

分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
化工行业	221,516.25	184,266.43	16.82%	3.69%	7.02%	-2.59%
电力行业	44,438.46	37,782.66	14.98%	85.52%	90.43%	-2.19%
酒店行业	2,091.08	1,711.08	18.17%	16.93%	23.24%	-4.19%
合计	268,045.79	223,760.16	16.52%	11.98%	15.69%	-2.68%

变动原因分析：

电力行业营业收入比上年增长 85.52%，主要原因是公司自备电厂至 2010 年 9 月起电量通过当地电力部门统一结算，销售结算方式发生变化，增加电力销售收入。

电力行业营业成本比上年增长 90.43%，主要原因是公司自备电厂结算方式发生变化及电煤价格上涨。

酒店行业营业成本比上年增长 23.24%，主要原因是人工成本及物价水平上涨。

（2）按产品

单位：万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
pvc 树脂	134,102.86	113,150.37	15.62%	-15.95%	-8.08%	-7.22%
烧碱	31,917.22	21,005.68	34.19%	82.22%	8.21%	45.01%
电石	14,383.58	13,589.58	5.52%	-31.69%	-19.52%	-14.29%
双氰胺	10,428.77	9,698.41	7.00%	26.47%	24.29%	1.63%
石灰氮	5,408.73	4,468.86	17.38%	2.66%	18.35%	-10.96%
VCM 单体	22,872.09	20,105.47	12.10%	0.00%		
其他化工产品	2,403.00	2,248.06	6.45%	20.72%	86.11%	-32.87%
供电	44,278.77	37,660.82	14.95%	95.31%	99.66%	-1.85%
供热	159.69	121.84	23.70%	-87.54%	-87.55%	0.04%
餐饮、住宿	2,091.08	1,711.08	18.17%	16.93%	23.24%	-4.19%
合计	268,045.79	223,760.16	16.52%	11.98%	15.69%	-2.68%

变动原因分析：

烧碱产品营业收入比上年增长 82.22%，毛利率比上年增长 45.01%，主要原因是烧碱产品销售价格回升，盈利能力增加。

电石产品营业收入比上年降低 31.69%，营业成本比上年降低 19.52%，主要原因是电石产品销售价格降低，原材料价格上涨，盈利能力降低。

其他化工产品营业收入比上年增长 20.72%，营业成本比上年增长 86.11%，毛利率比上年降低 32.87%，主要原因是盐酸、液氯产品销售价格降低，盈利能力降低。

供热营业收入比上年降低 87.54%，营业成本比上年降低 87.55%，主要原因是销售量减少。

（3）按地区

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
国内	263,744.57	11.93%
东北	5,925.04	-49.76%
华北	11,811.22	28.36%
华东	73,878.12	7.71%
华南	14,630.15	-39.79%
华中	1,373.34	1.22%
西北	141,882.26	37.62%
西南	14,244.44	-17.65%
国外	4,301.22	15.09%
合 计	268,045.79	11.98%

变动原因分析：

东北、华南地区营业收入比上年降幅较大，主要原因是公司 PVC 产品运到东北、华南地区物流成本较高，公司减少了以上地区的 PVC 销售量，增加了物流成本较低的西北、华北地区的 PVC 销售量。

华北地区营业收入比上年增长 28.36%，主要原因是公司根据烧碱产品市场价格变动情况，减少了价格相对较低地区的烧碱销售量，增加了价格相对较高的华北地区的销售量。

3．公司产品发生重大调整情况

报告期内，公司产品未发生重大调整。

4．主要供应商、客户情况

（1）公司向前五名供应商合计采购金额为 97,739.91 万元，占公司年度采购总额的 39.58%。

（2）公司向前五名客户的销售额合计 106,944.89 万元，占公司年度销售总额 38.18%。

（四）公司主要资产、负债及费用项目变化情况

1．公司主要资产项目变化情况

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		年末比年初增减
	金 额	占总资产比重	金 额	占总资产比重	
货币资金	13,475.81	3.59%	10,322.87	2.81%	30.54%
交易性金融资产	2.63	0.00%		0.00%	100.00%
应收票据	17,600.75	4.69%	8,051.02	2.19%	118.62%
应收账款	8,645.70	2.31%	6,821.18	1.85%	26.75%
预付款项	415.46	0.11%	1,270.72	0.35%	-67.31%
存货	36,882.23	9.84%	24,318.24	6.61%	51.66%
长期股权投资	1,277.24	0.34%	1,706.70	0.46%	-25.16%
投资性房地产	868.43	0.23%	1,417.43	0.39%	-38.73%
固定资产	282,021.07	75.21%	303,439.68	82.49%	-7.06%
在建工程	2,992.73	0.80%	-	0.00%	100.00%
递延所得税资产	2,226.18	0.59%	1,721.80	0.47%	29.29%

变动原因分析：

货币资金期末数比期初数增长 30.54%，主要原因是公司本期借款增加。

交易性金融资产期末数比期初数增长 100%，主要原因是 PVC 套期保值业务浮动盈利 2.63 万元，确认为交易性金融资产。

应收票据期末数比期初数增长 118.62%，主要原因是本期产品销售以票据结算的比例增加。

应收账款期末数比期初数增长 26.75%，主要原因是为应对主要产品销售市场低迷情况，公司增大重点客户的赊销额度。

预付账款期末数比期初数降低 67.31%，主要原因是公司以前年度预付款在本期进行结算。

存货期末数比期初数增长 51.66%，主要原因是公司期末主要产品市场销售价格下滑，公司策略性压货导致存货增加。

长期股权投资期末数比期初数降低 25.16%，主要原因是参股公司宁夏昊凯生物科技有限公司处于停产状态，公司对持有其长期股投资计提减值准备。

投资性房地产期末数比期初数降低 38.73%，主要原因是公司对部分房屋建筑物进行拆除，基于谨慎性原则，对拟拆除房屋建筑物计提减值准备。

在建工程期末数比期初数增长 100%，主要原因是公司本期在建项目未完工转入续建。

递延所得税资产期末数比期初数增长 29.29%，主要原因是根据财政部、国家税务总局、海关总署【2011】58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。因《西部地区鼓励类产业目录》尚未发布，2011 年公司暂按 25%计算企业所得税。

2．公司主要负债项目变化情况

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		年末比年初增减
	金 额	占总资产比重	金 额	占总资产比重	
应付票据			6,000.00	1.63%	-100.00%
预收款项	2,920.38	0.78%	5,127.86	1.39%	-43.05%
应交税费	816.93	0.22%	3,480.51	0.95%	-76.53%
应付利息	438.93	0.12%	338.86	0.09%	29.53%
其他非流动负债	2,260.38	0.60%	1,788.56	0.49%	26.38%

变动原因分析：

应付票据期末数比期初数降低 100%，主要原因是公司偿还到期票据。

预收账款期末数比期初数降低 43.05%，主要原因是期末公司主要产品市场销售价格下滑，公司策略性压货导致订单减少。

应交税费期末数比期初数降低 76.53%，主要原因是期末公司销售量减少，应交增值税减少。

应付利息期末数比期初数增长 29.53%，主要原因是公司借款本金增加同时借款利率上升。

其他非流动负债期末数比期初数增长 26.38%，主要原因是报告期内公司收到与资产有关的政府补助。

3．公司费用变化情况

单位：万元

项目	2011 年	2010 年	增减
销售费用	6,307.45	7,896.15	-20.12%
管理费用	15,255.48	11,578.11	31.76%
财务费用	12,471.56	11,503.89	8.41%
公允价值变动收益	2.63	-85.69	103.07%

投资收益	1,681.79	592.06	184.06%
营业外收入	2,105.01	646.25	225.72%
所得税费用	-504.40	1,657.86	-130.42%

变动原因分析：

销售费用本期金额比上期金额降低 20.12%，主要原因是主要产品销售量减少，销售运费减少。

管理费用本期金额比上期金额增长 31.76%，主要原因是本期维修费、咨询费及研究开发费用增加。

公允价值变动收益本期金额比上期金额增长 103.07%，主要原因是公司期末持有 PVC 套保合约浮动盈余增加。

投资收益本期金额比上期金额增长 184.06%，主要原因是本期公司加大 PVC 套保力度，取得投资收益增加。

营业外收入本期金额比上期金额增长 225.72%，主要原因是本期公司取得固定资产处置收益 593.50 万元，本期取得政府补助增加 307.38 万元，核销无法支付的长期应付款项 611.74 万元。

所得税费用本期金额比上期金额降低 130.42%，主要原因是根据石嘴山市惠农区地方税务局惠区地税函【2008】61 号《关于宁夏英力特化工股份有限公司技术改造国产设备投资抵免企业所得税的批复》，公司 2006-2011 年技术改造国产设备投资可抵免所得税金额为 6,124.24 万元；本期按税法及相关规定计算的当期所得税 2,502.17 万元全部抵免。

4．公司现金流量项目变化情况

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	增减
现金及现金等价物净增加额	4,903.90	5,150.70	-4.79%
其中：经营活动产生的现金流量净额	15,624.03	20,849.19	-25.06%
投资活动产生的现金流量净额	1,725.50	-10,285.91	116.78%
筹资活动产生的现金流量净额	-12,417.42	-5,395.65	-130.14%

变动原因分析：

经营活动产生的现金净流量本期金额比上期金额减少 25.06%%，主要原因是本期销售商品收到的现金减少。

投资活动产生的现金净流量本期金额比上期金额增长116.78%，主要原因是上期发生购买少数股东股权支出。

筹资活动产生的现金净流量本期金额比上期金额降低130.14%，主要原因是本期分配股利、偿付利息增加。

（五）公司设备利用情况、订单的获取情况、主要技术人员变动情况

报告期内，公司设备完好，设备利用率达到98%。

报告期内，公司获取聚氯乙烯树脂订单20.86万吨。

报告期内，公司的主要技术人员无重大变动情况。

（六）主要子公司、参股公司的经营情况

全资子公司---宁夏石嘴山市青山宾馆有限责任公司

住所：石嘴山市大武口区朝阳街81号

法定代表人：杨杏萍

注册资本：500万元

成立日期：2003年12月29日

经营范围：住宿；餐饮；会场出租；歌舞娱乐；房屋出租；烟酒副食；旅游纪念品；传真；火车、飞机票的代办业务、劳务派遣服务。

截止2011年12月31日，青山宾馆资产总额2,813.14万元；2011年度，实现营业收入2,091.08万元，实现净利润-86.39万元。

参股公司(公司参股30%)---宁夏威宁活性炭有限公司

住所：宁夏石嘴山市石嘴山区西河桥

法定代表人：邓龙龙

注册资本：930万美元

成立日期：2000年06月26日

经营范围：生产和销售高档煤质活性炭

宁夏威宁活性炭有限公司（以下简称“威宁公司”）系经宁夏人民政府对外经济贸易委员会[外经贸字（2000）0012号]文批准，由公司、美国中国工业和技术投资公司（现威利国际企业有限公司）共同投资组建，其中：公司出资占30%，威利国际企业有限公司出资占70%。

威宁公司成立后，因外方股东出资长期不到位，威宁公司流动资金匮乏，始终处于断续生产状态，2006年至今处于停产状态。2007年末，公司全额计提长

期股权投资减值准备 1,049.34 万元，对威宁公司的投资账面价值已减至零。公司已申请向银川市中级人民法院裁定解散，正在等待法院的裁定结果。

（七）公司控制的特殊目的主体情况

报告期内，公司不存在控制特殊目的主体。

二、对公司未来发展的展望

（一）行业的发展趋势

2012年氯碱行业经济运行面临着产能严重过剩、经济下行、出口减缓、资源成本上升、节能减排、调结构、减数量、技术升级等方面的压力。截止报告期末，国内PVC产能2,162.2万吨，表观需求1,330万吨，产能过剩830万吨，行业开工率57.12%。

氯碱行业未来发展将呈现以下趋势：**一是行业产能增速将进一步放缓，整体开工率保持较低水平。**2003年至2007年国内聚氯乙烯产能年平均增长率27.6%，2011年产能增长率只有5.8%。随着新建产能的逐步释放，行业盈利能力不断下降，产能增速将进一步放缓。供过于求的现状及产业结构调整将使行业装置有效利用率不足、区域开工率差别大的问题更加突出。**二是未来聚氯乙烯行业将继续呈现出大型化、集中化的发展趋势。**随着我国对环保、技术、节能降耗要求的不断提高，以及相关法律法规的落实，一批能耗高和污染重的小企业，必然被先进的大规模装置所替代。未来国内氯碱行业的调整过程，是优胜劣汰，集中度不断提高，行业逐步升级的过程。**三是国家产业政策继续鼓励氯碱行业向具有资源优势的西北部地区纵深发展。**中国聚氯乙烯产能西移的进度逐年推进，有资源优势的内蒙、青海、宁夏、新疆等地的聚氯乙烯扩建呈现出节奏快、规模大的趋势。**四是电石法聚氯乙烯树脂成本优势将长期存在。**在国际能源市场利益摩擦日趋复杂，区域政局不稳定的大背景下，降低油气资源消耗、减少对进口能源的依赖符合我国能源安全的国家利益。从后期看，未来油价将会保持高位运行，电石法聚氯乙烯树脂成本优势将长期保持。**五是产业结构向循环经济、环境友好、技术先进的一体化产业发展。**国家产业调整政策将通过加强现有强制性环境指标体系的监督执行、更为严格的环境立法，进一步扶持自主创新的清洁生产技术、强制性的节能减排等措施来促进产业升级，使氯碱行业向循环经济、环境友好、技术先进的一体化新型氯碱化工产业发展。**六是产品结构将向高附加值耗氯、耗碱精细化工产品发展。**国家通过政策倾斜，在调整产业结构升级的同时，通过财税政策对技术

创新的支持等措施，推进氯碱产品结构向高附加值耗氯、耗碱精细化工产品发展。

（二）公司面临的市场竞争格局

氯碱行业集中度低、产品差异化小决定了聚氯乙烯树脂产品市场基本属于完全竞争性市场，华东和华南市场成为目前国内聚氯乙烯树脂生产企业的主要市场，其市场格局基本体现了整个行业的市场状况和竞争状况。

从聚氯乙烯行业发展看，已经形成了各具特色的企业竞争力。一是成本优势型，以资源、能源为依托，一体化的循环产业链，是实现企业成本优势的主要推动力；二是规模优势型。在目前市场情况下，大型化、集中化的氯碱企业在竞争中拥有相对的竞争优势。

（三）公司未来的发展机遇和挑战

2012年公司面临的机遇有：一是随着煤炭、电力等资源价格的上调，以及国家对不符合要求的电石炉关停等强有力措施的频繁出台，国内的电石供应整体上呈小幅减少的趋势。2012年的电石产品供应量将持续紧张，价格仍将高位运行，公司自产电石基本能够满足PVC生产需求，具有较强的成本优势。二是国务院确定2012年开工保障房700万套，要求年底前实际竣工必须达到400万套，从目标完成上进行了硬性约束。考虑到PVC管材、型材需求的滞后效应，未来将对公司PVC产品有一定的拉动作用。三是随着公司内控规范体系的建立和完善，精细化、标准化管理的全面推进，将进一步提高公司的风险防控能力和核心竞争力。

公司面临的挑战有：一是产能规模偏小。近年来，资源丰富地区的氯碱企业规模扩张速度加快，具有集约型、集团化规模等优势。公司形成的规模优势正在逐步减弱。二是专业技术人才的储备不够，尤其缺少技术带头人和专业领军人物。

（四）公司未来发展战略

公司制定了“打造中国最具竞争力的氯碱化工企业”的战略目标，未来公司围绕以电力为基础，以氯碱产业为主导的战略，通过项目建设和资本运作，向上下游产品延伸，进一步完善一体化产业链。

在新产品开发方面，公司将开发特种树脂系列产品，并研究开发烧碱的下游产品，进一步延伸公司产业链，提高市场竞争能力。

（五）2012年度经营计划

2012年，公司将不断加强全面预算管理，精细化管理，在满足质量及规范

要求的情况下，将可控成本保持在合理的范围内。

营业收入计划276,321.24万元；营业成本及费用计划266,472.96万元。

（六）2012年重点工作安排

1．实施安全精细化管理，促进安全生产

强化安全体系的建设，细化安全标准化管理，把安全标准化建设延伸到班组，开展“无违章班组”和“本质安全型”班组创建活动。着力提升安全防范意识和风险意识，强化检修过程中安全操作、安全防护和监护工作。强化对重大危险源的管理。加强对外包队伍的安全监管。

2．实施生产精细化管理，促进稳定运行

把精细化管理融入生产运行的全过程，围绕质量、成本、效率三大指标，以安全、工艺、设备、能源、设施、材料管理为中心内容，查找生产过程中的薄弱环节并逐项进行整改。系统性地制定设备检修计划，加强设备巡回检查和预知维修，确保设备的长周期稳定运行。

3．实施成本精细化管理，促进节本降耗

继续开展成本的专业化管理，在用水、用电、材料消耗、助剂消耗、费用管控方面有新突破。强化供应链管理，从源头上控制采购成本及原料质量。

4．实施技术改造精细化管理，促进技术进步

在深入调查行业技术发展的基础上，做好新技术应用的选择论证。继续抓好膜法除硝、氢气回收、溶解乙炔回收等技术改造项目的建设及投运工作。做好技术改造项目的经济效益论证、项目建设、项目运行管理、项目验收评价等工作，达到技术改造项目的预期目标。

5．实施营销精细化管理，提升市场营销能力

密切关注宏观形势变化，及时掌握同行业销售策略，把握好产品的销售节奏。做好产品的售后服务工作。深入研究PVC期货走势，做好套期保值业务。

6．实施人力资源精细化管理，提升员工素质

系统性规划公司的人力资源管理体系，有序推进人员招聘、转岗工作；完善人才晋升机制，建设公司人才梯队；完善薪酬体系，提升人力资源竞争能力。推进职称及岗位技能鉴定工作，提升各级人员的驾驭能力、分析能力、操作能力。

7．实施企业文化精细化管理，创建特色鲜明的文化品牌

制定公司“十二五”企业文化建设规划，从总体上对公司战略文化、精神文化、制度文化、安全文化、执行文化、廉洁文化、班组建设文化做出安排部署。

（七）公司未来发展战略的资金需求及使用计划

公司根据固原盐化工循环经济示范区项目和10万吨氯乙烯单体技改项目的进展情况，合理安排筹措资金，提高资金使用效率，降低财务成本。

（八）主要风险因素及对策

1．市场风险

公司是我国西部地区的大型氯碱生产企业之一，拥有能源、资源和“热电－电石－聚氯乙烯树脂/烧碱”一体化产业链。与国内氯碱行业内多数企业相比，公司虽然具有产品质量高且稳定的优势，但随着西部地区氯碱企业产能的不断扩张，市场竞争日趋激烈，将对公司市场竞争力产生不利影响。

公司采取的对策：一是充分利用套期保值工具，有效防止 PVC 价格波动带来的市场风险。二是稳定并大力开拓终端客户，保证 PVC 现货市场及烧碱销售的稳定。三是进一步加强精细化管理，有效降低采购成本、物料消耗和期间费用。

2．产业政策风险

为了保持行业健康、有序发展，国家对聚氯乙烯树脂、烧碱行业和电石行业出台了一系列政策，从产业布局、规模、工艺与装备、能源消耗、安全、健康、环保等方面制定了一系列措施。虽然公司目前的生产经营符合国家的产业规划和政策，符合宁夏经济发展规划，但是如果相关产业政策发生重大变化，公司经营业务可能会受到不利的影响。

公司采取的对策：积极响应国家节能减排、淘汰落后产能等产业政策，关停设备老化、能耗较高的部分电石、石灰氮、双氰胺、PVC 装置，避免国家产业政策风险，优化公司的产业链。

3．财务风险

公司所属的氯碱行业为资金密集型行业，现金流量较大。近年来，公司在资产大幅度扩张的同时，资产负债率一直维持在较高水平，限制了公司的间接融资能力，流动资金面临较大压力，对公司的经营安全带来较大的影响。

公司采取的对策：公司目前正在实施非公开发行股票工作，非公开发行完成后，公司资产负债率将从73.19%降至30.47% ，可有效缓解资金压力，显著改善资本结构，优化财务状况，降低财务费用，提升经营业绩。

三、报告期内的重大投资项目情况

（一）募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前次募集资金使用到本期的情况。

（二）报告期内非募集资金项目

公司于2011年1月17日召开了第五届董事会第十六次会议，审议通过了《关于开展固原盐化工循环经济示范区项目前期工作的议案》和《关于开展10万吨氯乙烯单体技改项目前期工作的议案》，按照公司董事会决议要求，成立了固原盐化工项目办公室和10万吨氯乙烯单体技改项目办公室，正在有序的开展项目的调研、立项、可研、设计等前期工作。

四、会计师事务所对年度财务报告的审计意见

中瑞岳华会计师事务所对公司2011年年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

五、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司共召开7次董事会，其中 3次会议以现场方式召开，其它4次采取通讯表决方式召开，董事会决议公告均在《证券时报》、巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上进行了公开披露，具体情况见下表：

序号	董事会届次	召开日期	披露日期	披露媒体
1	第五届董事会第十六次会议	2011-1-17	2011-1-19	证券时报、巨潮网
2	第五届董事会第十七次会议	2011-3-8	2011-3-10	证券时报、巨潮网
3	第五届董事会第十八次会议	2011-3-21	2011-3-22	证券时报、巨潮网
4	第五届董事会第十九次会议	2011-4-22	2011-4-26	证券时报、巨潮网
5	第五届董事会第二十次会议	2011-6-29	2011-7-1	证券时报、巨潮网
6	第五届董事会第二十一次会议	2011-8-25	2011-8-29	证券时报、巨潮网
7	第五届董事会第二十二次会议	2011-10-21	2011-10-21	证券时报、巨潮网

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会共召集召开了5次股东大会，包括1次年度股东大会和4次临时股东大会，公司董事会依法、诚信、认真地执行了股东大会的各项决议，股东大会通过的决议得到了全面落实。

（三）审计委员会的履职情况

报告期内，审计委员会共有 3 名成员，其中独立董事2 名，由独立董事徐

敬旗担任主任委员。审计委员会严格按照相关规定开展工作，履职情况如下：

1．报告期内履职总结

公司董事会审计委员会在会计师进场审计前与年审会计师就审计时间安排、审计注意事项等进行了充分的沟通。在审计机构审计期间，审计委员会两次审阅了公司的财务报表，与会计师就公司财务报告相关内容进行了现场沟通，形成书面审阅记录。在会计师事务所出具审计报告后，审计委员会对审计报告进行了审议，对会计师事务所的 2011 年审计工作进行评价，提出聘任 2012 年年度审计机构的意见。

2．对公司 2011 年年度财务报告的审议意见

（1）2011 年年度财务报告的初次审议意见

2011 年 1 月 17 日，公司董事会审计委员会与签字会计师进行了初次的见面会谈，学习了证监会公告【2011】41 号文件和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式(2011 年修订)》等相关年报编制文件，并对公司财务报表初稿进行了审阅，形成了书面意见：“公司财务报表数据真实反映了公司截止 2011 年 12 月 31 日的资产负债情况和 2011 年公司的财务状况、经营成果和现金流量情况，并同意年审注册会计师以此财务报表为基础开展 2011 年年度财务审计工作。要求年审注册会计师在审计工作中，做好财务数据保密工作，合理配置专业审计人员，保证审计质量和审计进度，更好地完成审计工作”。

（2）2011 年年度财务报告的第二次审议意见

2012 年 3 月 5 日，公司董事会审计委员会认真审阅年审注册会计师出具的审计报告后，对公司财务报告进行了第二次审阅，并形成了书面意见：“年审注册会计师对公司 2011 年年度财务报告严格按照审计业务规范进行。在年报编制过程中，年审注册会计师和审计委员会进行了有效的沟通，充分听取了审计委员会的意见，就年度审计中所有重大方面达成一致意见。经注册会计师出具审计意见的年度财务报告完整，没有重大遗漏，在所有重大方面公允反映了财务状况及生产经营成果，我们同意年审注册会计师出具的审计意见”。

3．督促会计师事务所提交审计报告的情况

公司董事会审计委员会本着认真、负责的态度，就公司编制 2011 年年度报告事宜对会计师事务所进行了督促，并在现场审计过程中与年审会计师沟通。通

过有计划地安排、沟通和督促，年审注册会计师较好地完成了公司年度财务报告的审计工作。

4．对公司年度财务报告表决形成的决议

董事会审计委员会根据《证券法》第 68 条规定及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号—年度报告的内容与格式（2011 年修订）》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的有关要求，对公司 2011 年度财务报告进行了认真的审核，并形成了相关决议：“年审注册会计师已按照中国注册会计师《独立审计准则》的规定执行了审计工作，出具的审计报告能够充分反映公司截止 2011 年 12 月 31 日的财务状况及 2011 年度经营成果和现金流量，出具的审计结论符合公司的实际情况”。

5．审计委员会关于会计师事务所本年度审计工作总结报告

中瑞岳华会计师事务所审计人员于2011年12月15日进场，2012年2月10日完成纳入合并报表范围的各公司的现场审计工作。项目负责人就报表合并、会计调整事项、会计政策运用、以及审计中发现的有待完善的会计工作等事宜与公司及审计委员会各委员作了持续、充分的沟通，使得各方对公司经营情况、财务处理情况以及企业会计准则的运用与实施等方面有了更加深入的了解，亦使得年审注册会计师出具公允的审计结论有了更为成熟的判断。

我们认为，年审注册会计师已严格按照中国注册会计师《独立审计准则》的规定执行了审计工作，审计时间充分，审计人员配置合理、执业能力胜任，出具的审计报表能够充分反映公司 2011 年度的财务状况和经营成果，出具的审计结论符合公司的实际情况。

6．下年度续聘会计师事务所决议

公司董事会审计委员会根据公司《董事会审计委员会实施细则》的规定，对经中瑞岳华会计师事务所审计的公司 2011 年度合并及母公司会计报表进行了审查，并交换了意见。

审计委员会认为：“中瑞岳华会计师事务所按照中国注册会计师《独立审计准则》实施审计工作是认真和详实的，对公司 2011 年年度合并及母公司会计报表出具的审计报告是客观、公正的，建议继续聘任中瑞岳华会计师事务所为公司 2012 年年度审计单位”。

（四）薪酬委员会履职情况

公司董事会薪酬与考核委员会共有 3 名成员，其中独立董事2名，由独立董事李铎担任主任委员。薪酬与考核委员会根据公司《领导班子年薪制考核管理办法》的规定进行了考核，于2011年3月5日对公司经营层2011年度的经营成果进行了考核，发表考核意见如下：“公司高级管理人员所披露的薪酬与本委员会的年度绩效考评结果一致”。

六、利润分配情况

（一）公司现金分红政策的制定及执行情况

公司2011年年度分配预案，按照《公司章程》的相关规定及公司实际情况制定，公司独立董事对2011年年度利润分配预案发表了独立意见，该议案经公司第五届董事会第二十四次会议审议通过，并提交公司2011年年度股东大会审议。

（二）近三年现金分红情况

单位：万元

分红年度	现金分红金额	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净利润的比率	年度可分配利润
2011	0	10,441,80	0	40，295.24
2010	3,541.22	12,779.69	27.71%	34,438.85
2009	177.06	4,776.48	3.71%	16,162.15
近三年累计现金分红金额占近三年年均净利润的比例				39.84%

（三）2011 年年度利润分配预案

经中瑞岳华会计师事务所审计，公司 2011 年度合并净利润 104,418,003.36 元，按照《公司章程》的规定，按母公司净利润的 10%提取法定盈余公积 10,528,189.21 元，加上 2011 年期初未分配利润 344,388,455.71 元，减去已分配的 2010 年度利润 35,412,226.40 元，期末可供分配利润为 402,866,043.46 元。

根据公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》和《关于公司与国电英力特能源化工集团股份有限公司就本次非公开发行股票签订股份认购协议的议案》、《关于公司与战略投资者就本次非公开发行股票签订股份认购协议的议案》对本次发行前的滚存未分配利润安排，即“本次非公开发行完成前本公司的滚存未分配利润将在本次非公开发行完成后由新老股东共享”。因公司非公开发行股份尚未取得中国证监会的批复文件，拟定 2011 年度不实施利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

七、社会责任履行情况

公司《2011 年年度社会责任报告》经第五届董事会第二十四次会议审议通过，该报告全面阐述了履行社会责任的情况。具体请见公司在巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《宁夏英力特化工股份有限公司 2011 年年度社会责任报告》。

八、内幕信息知情人管理制度执行情况

为加强公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间公司外部信息报送和使用管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露公平性，保护广大投资者的合法权益，公司制定了《内部信息知情人管理制度》、《外部信息使用人管理制度》，并按照证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》及深交所《信息披露业务备忘录第 34 号内幕信息知情人员登记管理事项》的要求，公司对其进行了修订，并建立了配套的《重大事项进程备忘录》、《内幕信息知情人员登记表》等相关文件，形成了防范内幕交易的制度性约束。

报告期内，公司严格按照《内幕信息知情人登记管理制度》、《外部信息使用人管理制度》控制内幕信息知情人员范围，及时登记知悉公司内幕信息的人员名单及其个人信息。

报告期内，未发现有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票的情况，且公司不存在因内幕信息知情人登记制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚的情况。

九、公司董事、监事、高级管理人员违规买卖公司股票的情况

2010 年 11 月 29 日，公司副总经理张勇先生买入本公司 12,400 股股票，买入后按照深交所规定进行了锁定，张勇先生不存在违规买卖股票情况。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在违规买卖公司股票的情况。

十、公司衍生品投资情况

根据《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》的有关规定，报告期内，公司开展期货套期保值业务情况如下：

（一）套期保值业务持仓及损益情况

公司2011年第四次临时股东大会审议批准关于增加PVC套期保值业务保证金及修改《套期保值内部控制制度》的议案，同意套期保值业务开仓保证金由2,500万元增加至5,000万元，持仓数量不超过60,000吨。

报告期内，公司在股东大会、董事会授权范围内开展套期保值业务，持仓及损益情况如下：

单位：元

合约种类	期初合约金额	期末合约金额	报告期损益情况	期末合约金额占公司报告期末净资产比例（%）
PVC 期货合约	65,592,898.50	3,391,777.30	16,844,185.00	0.34%
合计	65,592,898.50	3,391,777.30	16,844,185.00	0.34%

公司PVC套期保值期初持仓合约金额6,559.29万元，期末持仓合约金额339.18万元，期末合约金额占年末净资产比例的0.34%；套期保值业务取得收益1,684.42万元，占2011年度经审计归属于母公司净利润的16.13%。

（二）风险控制情况

公司按照《期货套期保值内部控制制度》，规范套期保值业务，明确了套期保值业务的职责分工与审批流程，建立了完善的监督机制。通过加强业务流程、决策流程和交易流程关键点控制，有效防范了风险。

公司的套期保值业务由总经理总负责，销售分公司经理具体负责，期货部负责操作。设立了交易员、结算员、资金调拨员、风险防控员等风险控制岗位，从套保业务的各个环节严格把关，采取多种形式并举的风险防控措施。

公司制定套保业务方案，编制日报表、周报表、月报表和季报表，及时向总经理报告合约买卖、交易、交易结算、资金使用及浮动盈亏等情况，有效控制风险。

报告期内，公司对套期保值业务的内部控制严格、充分、有效，没有违反《期货套期保值内控制度》的情形。

十一、其他披露事项

报告期内，公司会计政策、会计估计及会计核算没有发生变更。

报告期内，公司信息披露媒体为《证券时报》和巨潮资讯网，无变更。

具体公告已分别刊登于《证券时报》及巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）（详见第十一节“第十四项、报告期内公司信息披露情况”）。

第十节　监事会报告

一、经营管理行为评价

报告期内，公司监事会根据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》和《监事会议事规则》的有关规定，认真履行监督职责，对公司各方面情况进行了监督检查。认为董事会恪尽职守，全面落实了股东大会的各项决议，未出现损害股东利益的行为。公司建立了较为完善的内部控制制度，高管人员勤勉尽责，经营中不存在违规操作行为。

二、监事会工作情况

报告期内，公司共召开 4 次监事会会议，监事会会议决议均在《证券时报》、巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上进行了公开披露，具体情况见下表：

序号	监事会届次	召开日期	披露日期	披露媒体
1	第五届监事会第八次会议	2011-03-8	2011-03-10	证券时报、巨潮网
2	第五届监事会第九次会议	2011-04-22	2011-04-26	证券时报、巨潮网
3	第五届监事会第十次会议	2011-08-25	2011-08-29	证券时报、巨潮网
4	第五届监事会第十一次会议	201-10-20	2011-10-21	证券时报、巨潮网

报告期内，监事会成员列席了历次董事会。

三、有关事项核查意见

报告期内，监事会按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，认真履行职责，积极开展工作，列席了历次董事会会议，对公司规范运作、财务状况、资产出售、日常关联交易、内部控制自我评价报告、内幕信息知情人管理制度的建立和实施等情况进行了监督与核查，对下列事项发表了核查意见：

（一）公司依法运作情况

报告期内，公司依照《公司法》和《公司章程》及有关政策法规规范运作，不存在违法违规经营。公司已建立较为完善的内部控制制度，相关决策程序合法。公司董事及高级管理人员在履行公司职务时遵守国家法律法规、公司章程和内部制度的规定，没有出现违反法律、法规、公司章程或损害股东利益和公司利益的行为。

（二）检查公司财务情况

报告期内，公司监事会对公司财务状况实施了有效的监督和检查，监事会认为公司的财务体系完善、制度健全；收入、费用和利润的确认与计量能公允地反映公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。不存在误导性陈述或者重大遗漏。

（三）募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金使用情况。

（四）检查收购、出售资产情况

公司于 2011 年 3 月 30 日在天津产权交易中心公开挂牌转让公司 5、6、10# 机组关停实物资产，拍卖程序合法合规，交易价格公允，不存在损害股东权益的行为。

（五）关联交易情况

监事会对公司 2011 年度发生的关联交易进行了审查，认为：公司发生的关联交易属于公司正常经营活动，公司与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待，交易价格采取市场公允价格，交易是公平合理的，没有损害公司及广大投资者利益。公司对发生的关联交易所做的信息披露符合《深交所股票上市规则》的规定。

（六）对外担保情况

报告期内，公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的担保情况。

（七）建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

为进一步规范公司内幕信息知情人员的登记管理工作，根据证监会 2011 年 10 月 25 日颁布的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》及深交所发布的《主板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所主板信息披露业务备忘录第 34 号---内幕信息知情人员登记管理相关事项》等有关法律、法规、业务规则，公司制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，加强了内幕信息知情人的管理。

报告期内，监事会对公司《内幕信息知情人登记管理制度》的执行情况进行了认真审核，认为：公司已按照证券监管机构的相关规定制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，并按照该制度规定，严格控制内幕信息知情人员范围，及时登记内幕信息的人员名单及其个人信息，维护了公司信息披露的公开、公平、公正原则，保护了广大投资者的合法权益。

（八）对公司内部控制自我评价的意见

公司组织结构设计符合国家法律法规、部门规章和公司的制度规定。内控制度建设合法合规，符合公司的生产经营特点。

报告期内，公司进一步完善了内控制度，覆盖了各个岗位和各个环节，保证了经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高了经营效

率和效果。

公司内部审计机构及人员配备合理，开展了日常及专项内部审计工作，提出相关审计意见，内部审计机构能独立地开展工作，对公司内部重点控制活动的监督是有效的。

公司《2011 年年度内部控制自我评价报告》从内部环境、风险评估、信息与沟通、控制活动、内部监督五个方面进行了评价，评价报告内容是真实、完整、客观、准确的。

四、2012 年度的重点工作

严格遵照国家法律法规和《公司章程》赋予监事会的职责，督促公司规范运作，完善公司法人治理结构，为维护股东和公司的利益及促进公司的可持续发展而努力工作。重点做好以下四项工作：

（一）做好监事会日常监督检查工作

一是根据公司实际需要召开监事会定期和临时会议，做好各项议题的审议工作；二是全程参加董事会会议，并在重大问题上发表意见；三是强化日常监督检查，提高监督检查的时效性和规范性；四是根据监管部门的有关要求，认真完成各种专项审核、检查和监督评价活动，并出具专项核查意见。

（二）加强监事会履行职责的能力

一是加强学习培训，提高自身素质；二是深入公司开展调查研究，及时了解和掌握公司的运营情况；三是跟踪监管部门的新规定和规范性文件，根据监管政策变化情况加强对董事和高管人员的监督和检查；四是加强自身建设，提高履行职责的能力。

（三）加强对公司重大事项的监督

重点加强对新建项目、技改项目、财务管理、关联交易、对外担保等重大事项的监督检查。按照公司内控制度的规定，落实监管措施，确保制度执行的有效性、规范性和全面性，切实做到防患于未然。

（四）建立监督检查的联动机制

加强与宁夏证监局、董事会审计委员会、独立董事、审计监察部的联系和沟通，建立监督检查的联动机制。按照相关法律、法规和规范性文件的要求，建立公司监督制衡的长效机制。

第十一节　重要事项

一、公司重大诉讼、仲裁事件

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事件。

二、公司控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

报告期内，中瑞岳华会计师事务所对公司 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况进行了专项审核，并出具了《2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》，不存在控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金情况。具体请见巨潮网（http://www.cninfo.com.cn）披露的公司《2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》。

三、公司破产重整相关事项

报告期内，公司无破产重整相关事项。

四、公司持有其他上市公司、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权情况

报告期内，公司无持有其他上市公司、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权情况。

五、公司重大资产收购、出售情况

公司于 2011 年 3 月 21 日召开了第五届董事会第十八次会议审议通过了《关于处置关停发电机组资产的议案》（详见公司于 2011 年 3 月 22 日刊载在《证券时报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的公告）,同意公司采取公开挂牌交易的方式，处置关停的 5、6、10#发电机组的固定资产，挂牌价格以评估值 1,188.35 万元为基础确定。2011 年 5 月 6 日，在天津产权交易中心的拍卖会上，通过竞拍程序，关停的 5、6、10#机组实物资产被湖北赛福机械有限公司以 1,427.4 万元拍得。2011 年 6 月 2 日，公司收到湖北赛福机械有限公司按合同规定，通过天津产权交易中心支付的资产竞拍款项 1,427.4 万元。2011 年 10 月，5、6、10#机组已拆除完毕，公司按照相关规定进行了会计处理。

报告期内，公司无收购资产情况。

六、非公开发行事项进展情况

2011 年 12 月 23 日，证监会发行审核委员会审核通过了公司非公开发行股票事项，尚未取得证监会的批复文件。

七、公司制定和实施股权激励计划情况

报告期内，公司未制定和实施股权激励计划。

八、公司重大关联交易事项情况

（一）日常经营相关的关联交易

单位：万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
国电宁夏石嘴山发电有限责任公司	-		4,438.66	100.00%
宁夏元嘉电力燃料有限公司	-		462.50	
宁夏英力特物流有限责任公司	-		348.22	100.00%
国电新能源技术研究院			147.61	100.00%
宁夏英力特特种树脂有限公司	26,110.73		160.84	100.00%
北京国电龙源环保有限公司	1,873.52	100.00%	-	
国电宁夏太阳能有限公司	840.62	2.29%	-	
国电宁夏英力特宁东煤基化学有限公司	517.96	100.00%	-	
宁夏明迈特科工贸有限公司	206.68	1.98%	-	
宁夏英力特河滨冶金有限公司	40.46	0.13%	-	
合计	29,589.97	10.57%	5,557.83	2.37%

国电英力特集团与公司发生委托贷款关联交易金额 11.87 亿元，公司向国电英力特集团支付委托贷款利息 6,699.44 万元。

公司与关联方之间的上述关联交易均是与日常生产经营相关的交易，严格按照公司第五届董事会第十六次会议审议通过的《关于预计 2011 年日常关联交易的议案》所确定的原则进行，对公司的独立性无任何影响。

（二）关联交易的定价原则及结算方式

1．公司与关联方的交易本着公平合理的原则，参照市场价格确定。上述关联方之间的接受劳务、购买材料的关联交易价格遵循以下原则确定：有国家规定价格的，依据该价格进行；没有国家定价的，有可适用行业价格标准的，依据该价格进行；若无适用的行业价格标准的，依据市场价格进行。

2．交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法及结算方式，并在具体的关联交易合同中予以明确。

3．上述关联交易事项主要为公司日常的生产经营过程中产生的业务，已经公司股东大会批准并在《证券时报》和巨潮网予以披露。以上关联交易还将延续下去，对公司财务状况影响较少，不会影响公司的独立性。本公司与控股股东及其子公司所发生的关联交易均严格遵守关联交易的相关规定，并遵守“公平、公正、合理”的市场原则，切实维护公司全体股东的利益。

（三）重大资产收购、出售而发生关联交易情况

报告期内，公司无因重大资产收购、出售而发生的关联交易。

（四）与关联方因共同对外投资发生的关联交易情况

报告期内，公司无与关联方因共同对外投资发生的关联交易。

（五）与关联方存在的债权债务往来、担保等事项

1．报告期内，公司与关联方不存在非经常性债权债务往来的情况。

2．公司与关联方存在经常性债权债务往来情况

单位：万元

关联方	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
北京国电龙源环保工程有限公司石嘴山分公司	2,192.02	842.02	0.00	0.00
国电宁夏太阳能有限公司	1,012.53	113.90	0.00	0.00
宁夏威宁活性碳有限公司	0.00	47.54	0.00	0.00
国电宁夏石嘴山发电有限责任公司	0.00	0.00	5,193.24	368.94
宁夏英力特河滨冶金有限责任公司	0.00	0.00	43.93	2.58
国电新能源技术研究院	369.02	221.41	0.00	0.00
宁夏英力特特种树脂有限公司	30,866.31	0.00	0.00	0.00
国电宁夏英力特宁东煤基化学有限公司	517.96	0.00	0.00	0.00
合计	34,957.84	1,224.87	5,237.17	371.52

报告期内，国电英力特集团向公司提供委托贷款 11.87 亿元，公司支付委托贷款利息 6,699.44 万元。

3．关联方担保情况

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	46,000,000.00	2011-7-15	2012-7-14	债务履行期限届满之日后两年止
		20,000,000.00	2011-2-21	2012-2-20	债务履行期限届满之日后两年止
		30,000,000.00	2011-2-21	2012-2-20	债务履行期限届满之日后两年止
		50,000,000.00	2011-12-20	2012-12-19	债务履行期限届满之日后两年止
		50,000,000.00	2011-11-18	2012-11-17	债务履行期限届满之日后两年止
		50,000,000.00	2011-10-20	2012-10-19	债务履行期限届满之日后两年止
		50,000,000.00	2011-2-25	2012-2-24	债务履行期限届满之日后两年止
		50,000,000.00	2011-11-28	2012-11-27	债务履行期限届满之日后两年止
		50,000,000.00	2011-11-28	2012-11-27	债务履行期限届满之日后两年止
		20,000,000.00	2011-12-20	2012-12-19	债务履行期限届满之日后两年止
		2,800,000.00	2011-4-22	2012-3-28	债务履行期限届满之日后两年止
		7,200,000.00	2011-3-29	2012-3-28	债务履行期限届满之日后两年止
		50,000,000.00	2011-5-10	2012-5-9	债务履行期限届满之日后两年止
		16,000,000.00	2011-7-1	2012-6-28	债务履行期限届满之日后两年止
		19,000,000.00	2011-4-14	2012-2-6	债务履行期限届满之日后两年止
		19,000,000.00	2011-3-14	2012-2-24	债务履行期限届满之日后两年止
		7,000,000.00	2011-3-25	2012-2-24	债务履行期限届满之日后两年止
		40,000,000.00	2011-6-28	2012-6-27	债务履行期限届满之日后两年止
		50,000,000.00	2011-12-26	2012-12-25	债务履行期限届满之日后两年止
		70,000,000.00	2006-4-30	2012-4-29	债务履行期限届满之日后两年止
		2,000,000.00	2007-1-10	2012-11-21	债务履行期限届满之日后两年止
		20,000,000.00	2006-4-30	2013-4-29	债务履行期限届满之日后两年止
		344,000,000.00	2007-1-10	2019-1-9	债务履行期限届满之日后两年止
合　　计		1,063,000,000.00			

九、重大合同及其履行情况

（一）报告期内，公司无托管、承包、租赁其他公司资产事项。

（二）报告期内，公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的担保合同。

（三）报告期内，公司未发生或以前期间发生但延续到报告期内的重大委托理财事项。

十、公司或持有公司股份 5%以上（含 5%）的股东在报告期内发生承诺事项

报告期内，公司及公司持有公司股份 5%以上（含 5%）的股东在报告期内未发生承诺事项。

十一、聘任会计师事务所情况

报告期内，公司聘任中瑞岳华会计师事务所为公司审计单位。本年度支付的审计费用为 35 万元。中瑞岳华会计师事务所和签字会计师已为公司提供审计服务 3 年。

十二、公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人受处罚情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人在报告期内未发生受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、通报批评、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

十三、接待调研情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011-01-06	公司会议室	实地调研	工银瑞信、诺安基金、云腾投资、天弘基金、华商基金、东兴证券	公司基本情况及经营现状；公司未来发展展望；公司在同行业所处地位分析；公司定向增发事项。
2011-01-17	公司会议室	实地调研	金鹰基金	
2011-01-18	公司会议室	实地调研	东海证券、中信建投、诺德基金	
2011-03-22	公司会议室	实地调研	新华资产、人保资产、泰信基金、华宝信托、兴业证券、华富基金	
2011-04-07	公司会议室	实地调研	联讯证券、国都证券、信达证券	
2011-04-26	公司会议室	实地调研	国信证券、招商基金、国泰基金、诺安基金、华夏基金	
2011-04-26	公司会议室	实地调研	华宝兴业基金、长江证券、甘肃信托、金鹰基金、银河基金、上投摩根	
2011-04-26	公司会议室	实地调研	明石延辽投资	
2011-04-27	公司会议室	实地调研	平安资产	
2011-06-15	公司会议室	实地调研	华龙证券	

2011-06-21	公司会议室	实地调研	日信证券、远策投资、星石投资
2011-07-11	公司会议室	实地调研	银河证券、瑞银证券
2011-07-27	公司会议室	实地调研	光大证券
2011-07-28	公司会议室	实地调研	中航证券
2011-07-29	公司会议室	实地调研	上海云腾投资、中银国际证券
2011-8-18	公司会议室	实地调研	泰达宏利基金

十四、公司信息披露情况

序号	公告名称	披露媒体	披露时间
1	宁夏英力特化工股份有限公司 2010 年度业绩预告公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-01-11
2	宁夏英力特化工股份有限公司关于召开 2011 年第一次临时股东大会的提示性公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-01-11
3	宁夏英力特化工股份有限公司 2011 年度第一次临时股东大会决议公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-01-18
4	宁夏英力特化工股份有限公司第五届董事会第十六次会议决议公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-01-19
5	宁夏英力特化工股份有限公司预计 2011 年度日常关联交易的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-01-19
6	宁夏英力特化工股份有限公司关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	《证券时报》巨潮资讯网	2011-01-19
7	关于获得国务院国资委对公司非公开发行股票有关问题批复的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-01-19
8	宁夏英力特化工股份有限公司 2010 年度业绩预告修正公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-01-26
9	关于控股股东国电英力特集团能源化工集团有限公司收购报告摘要中董事、监事、高级管理人员情况更改的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-01-28
10	宁夏英力特化工股份有限公司关于获得政府财政奖励资金的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-02-14
11	宁夏英力特化工股份有限公司 2011 年第二次临时股东大会决议公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-02-19
12	宁夏英力特化工股份有限公司 2010 年年度报告摘要	《证券时报》巨潮资讯网	2011-03-10
13	宁夏英力特化工股份有限公司关于召开 2010 年度股东大会的通知	《证券时报》巨潮资讯网	2011-03-10
14	宁夏英力特化工股份有限公司第五届董事会第十七次会议决议公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-03-10
15	宁夏英力特化工股份有限公司第五届监事会第八次会议决议公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-03-10

16	宁夏英力特化工股份有限公司关于处置关停发电机组资产的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-03-22
17	宁夏英力特化工股份有限公司第五届董事会第十八次会议决议公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-03-22
18	宁夏英力特化工股份有限公司关于公司 1#热电机组年度停车检修的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-04-01
19	宁夏英力特化工股份有限公司 2011 年年度股东大会决议公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-04-09
20	宁夏英力特化工股份有限公司 2011 年第一季度业绩预告公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-04-09
21	宁夏英力特化工股份有限公司关于氯碱分公司年度停车检修公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-04-16
22	宁夏英力特化工股份有限公司第五届董事会第十九次会议决议(通讯表决)公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-04-26
23	宁夏英力特化工股份有限公司 2011 年第一季度季度报告正文	《证券时报》巨潮资讯网	2011-04-26
24	宁夏英力特化工股份有限公司关于召开 2011 年第三次临时股东大会的通知	《证券时报》巨潮资讯网	2011-04-26
25	宁夏英力特化工股份有限公司第五届监事会第九次会议决议（通讯表决）公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-04-26
26	宁夏英力特化工股份有限公司 2011 年第三次临时股东大会决议公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-05-12
27	宁夏英力特化工股份有限公司 2010 年度权益分派实施公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-05-18
28	宁夏英力特化工股份有限公司关于举行 2010 年年度报告网上说明会的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-05-30
29	宁夏英力特化工股份有限公司关于处置关停发电机组资产进展的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-06-04
30	宁夏英力特化工股份有限公司第五届董事会第二十次会议决议公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-07-01
31	宁夏英力特化工股份有限公司关于公司及全资子公司与国电宁夏英力特宁东煤基化学有限公司日常关联交易的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-07-01
32	宁夏英力特化工股份有限公司关于调整 2011 年非公开发行股票发行价格及发行数量的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-07-01
33	宁夏英力特化工股份有限公司 2011 年半年度业绩快报	《证券时报》巨潮资讯网	2011-07-13
34	宁夏英力特化工股份有限公司关于淘汰落后产能 12500 千伏安电石炉说明的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-07-13
35	宁夏英力特化工股份有限公司第五届董事会第二十一次会议决议公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-08-29

36	宁夏英力特化工股份有限公司第五届监事会第十次会议决议公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-08-29
37	宁夏英力特化工股份有限公司 2011 年半年度报告摘要	《证券时报》巨潮资讯网	2011-08-29
38	宁夏英力特化工股份有限公司关于增加PVC套期保值业务保证金的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-08-29
39	宁夏英力特化工股份有限公司关于增加 2011 年度日常关联交易额度的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-08-29
40	宁夏英力特化工股份有限公司关于召开公司 2011 年第四次临时股东大会的通知	《证券时报》巨潮资讯网	2011-08-29
41	宁夏英力特化工股份有限公司关于控股股东国电英力特集团能源化工集团股份有限公司股权及有关信息变更的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-08-29
42	宁夏英力特化工股份有限公司 2011 年第四次临时股东大会决议公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-09-16
43	宁夏英力特化工股份有限公司关于获得淘汰落后产能政府财政奖励资金的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-10-12
44	宁夏英力特化工股份有限公司 2011 年第三季度季度报告正文	《证券时报》巨潮资讯网	2011-10-21
45	宁夏英力特化工股份有限公司关于获得政府财政奖励资金的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-12-08
46	宁夏英力特化工股份有限公司关于非公开发行股票方案提交证监会发行审核委员会审核的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-12-23
47	宁夏英力特化工股份有限公司关于非公开发行股票申请获得证监会发行审核委员会通过的公告	《证券时报》巨潮资讯网	2011-12-24

十二节　财务报告

审 计 报 告

中瑞岳华审字[2012]第 0993 号

宁夏英力特化工股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的宁夏英力特化工股份有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表，2011 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的所有者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贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守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，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，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了宁夏英力特化工股份有限公司及其子公司 2011 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2011 年度的合并经营成果和合并现金流量，以及宁夏英力特化工股份有限公司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。

中瑞岳华会计师事务所　　中国注册会计师：

闫丙旗

中国·北京　　中国注册会计师：

李雪英

2012 年 3 月 13 日

资产负债表

编制单位：宁夏英力特化工股份有限公司　　2011 年 12 月 31 日　　单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	134,758,075.87	132,198,686.31	103,228,689.58	100,998,270.47
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	26,275.00	26,275.00		
应收票据	176,007,508.32	176,007,508.32	80,510,211.97	80,510,211.97
应收账款	86,457,000.73	85,309,563.28	68,211,770.20	66,977,601.17
预付款项	4,154,550.37	4,056,083.74	12,707,150.72	8,238,944.47
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	4,033,776.51	11,954,523.16	3,761,026.56	13,683,045.21
买入返售金融资产				
存货	368,822,294.80	368,426,871.25	243,182,392.74	242,612,507.46
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	774,259,481.60	777,979,511.06	511,601,241.77	513,020,580.75
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	12,772,410.13	30,966,814.84	17,067,000.00	35,261,404.71
投资性房地产	8,684,253.82	8,684,253.82	14,174,327.43	14,174,327.43
固定资产	2,820,210,745.34	2,812,775,985.85	3,034,396,781.56	3,024,938,133.50
在建工程	29,927,324.26	29,927,324.26		
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	81,909,731.36	74,044,421.83	84,178,195.84	75,994,757.97
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	22,261,838.64	22,244,967.88	17,217,982.35	17,050,040.87
其他非流动资产	0.00	0.00	0.00	

非流动资产合计	2,975,766,303.55	2,978,643,768.48	3,167,034,287.18	3,167,418,664.48
资产总计	3,750,025,785.15	3,756,623,279.54	3,678,635,528.95	3,680,439,245.23
流动负债：				
短期借款	1,814,000,000.00	1,814,000,000.00	1,435,000,000.00	1,435,000,000.00
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			856,875.00	856,875.00
应付票据			60,000,000.00	60,000,000.00
应付账款	364,953,235.40	363,198,119.95	313,328,928.38	307,259,036.75
预收款项	29,203,755.06	28,756,603.30	51,278,602.00	51,251,207.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	4,654,688.15	4,540,036.77	4,659,284.46	4,516,458.51
应交税费	8,169,251.90	7,984,336.42	34,805,113.63	34,634,944.63
应付利息	4,389,315.34	4,389,315.34	3,388,632.38	3,388,632.38
应付股利				
其他应付款	60,817,191.47	60,380,730.92	67,793,585.94	67,335,683.55
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	72,000,000.00	72,000,000.00	319,000,000.00	319,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	2,358,187,437.32	2,355,249,142.70	2,290,111,021.79	2,283,242,837.82
非流动负债：				
长期借款	364,000,000.00	364,000,000.00	436,000,000.00	436,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	22,603,782.87	22,603,782.87	17,885,595.87	17,885,595.87
非流动负债合计	386,603,782.87	386,603,782.87	453,885,595.87	453,885,595.87
负债合计	2,744,791,220.19	2,741,852,925.57	2,743,996,617.66	2,737,128,433.69
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	177,061,132.00	177,061,132.00	177,061,132.00	177,061,132.00
资本公积	360,210,840.05	359,505,639.70	360,210,840.05	359,505,639.70
减：库存股				
专项储备	3,033,422.51	3,033,422.51	1,443,545.80	1,443,545.80
盈余公积	62,063,126.94	62,159,327.02	51,534,937.73	51,631,137.81
一般风险准备				
未分配利润	402,866,043.46	413,010,832.74	344,388,455.71	353,669,356.23

外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,005,234,564.96	1,014,770,353.97	934,638,911.29	943,310,811.54
少数股东权益				
所有者权益合计	1,005,234,564.96	1,014,770,353.97	934,638,911.29	943,310,811.54
负债和所有者权益总计	3,750,025,785.15	3,756,623,279.54	3,678,635,528.95	3,680,439,245.23

利润表

编制单位：宁夏英力特化工股份有限公司　　2011 年 1-12 月　　单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,800,475,936.76	2,779,565,116.69	2,467,625,493.87	1,820,966,943.85
其中：营业收入	2,800,475,936.76	2,779,565,116.69	2,467,625,493.87	1,820,966,943.85
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,738,836,220.38	2,717,195,520.92	2,331,425,486.03	1,759,233,482.80
其中：营业成本	2,343,543,965.91	2,326,433,183.39	2,000,994,893.01	1,531,582,843.95
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	18,479,565.40	17,304,669.87	21,301,429.32	12,067,162.55
销售费用	63,074,456.31	62,838,759.39	78,961,529.91	55,180,425.82
管理费用	152,554,844.84	149,125,896.08	115,781,069.41	86,253,093.59
财务费用	124,715,639.50	124,699,374.90	115,038,854.56	75,947,856.93
资产减值损失	36,467,748.42	36,793,637.29	-652,290.18	-1,797,900.04
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	26,275.00	26,275.00	-856,875.00	-856,875.00
投资收益（损失以“-”号填列）	16,817,910.00	16,817,910.00	5,920,567.52	147,909,132.95
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	78,483,901.38	79,213,780.77	141,263,700.36	208,785,719.00

“-”号填列）				
加：营业外收入	21,050,095.34	21,033,184.34	6,462,543.69	4,890,149.02
减：营业外支出	160,000.00	160,000.00	368,230.07	500.00
其中：非流动资产处置损失			366,230.07	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	99,373,996.72	100,086,965.11	147,358,013.98	213,675,368.02
减：所得税费用	-5,044,006.64	-5,194,927.01	16,578,623.41	-1,678,500.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	104,418,003.36	105,281,892.12	130,779,390.57	215,353,868.87
归属于母公司所有者的净利润	104,418,003.36	105,281,892.12	127,796,895.77	215,353,868.87
少数股东损益			2,982,494.80	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.590		0.722	
（二）稀释每股收益	0.590		0.722	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	104,418,003.36	105,281,892.12	130,779,390.57	215,353,868.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	104,418,003.36	105,281,892.12	127,796,895.77	215,353,868.87
归属于少数股东的综合收益总额			2,982,494.80	

现金流量表

编制单位：宁夏英力特化工股份有限公司　　2011 年 1-12 月　　单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	1,122,559,530.57	1,103,183,237.84	1,390,483,801.36	943,156,284.21
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	644,641.69	644,641.69	75,221.72	29,517.05
收到其他与经营活动有关的现金	78,922,115.66	78,250,565.60	46,400,980.67	35,315,618.88
经营活动现金流入小计	1,202,126,287.92	1,182,078,445.13	1,436,960,003.75	978,501,420.14
购买商品、接受劳务支付的现金	597,149,536.85	586,845,688.49	789,053,780.82	604,165,736.32
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	179,605,579.02	174,564,365.59	161,817,414.32	112,668,534.59
支付的各项税费	196,442,104.07	195,033,242.35	203,779,380.05	98,208,785.39
支付其他与经营活动有关的现金	72,688,720.66	69,723,771.83	73,817,561.61	51,653,575.35
经营活动现金流出小计	1,045,885,940.60	1,026,167,068.26	1,228,468,136.80	866,696,631.65
经营活动产生的现金流量净额	156,240,347.32	155,911,376.87	208,491,866.95	111,804,788.49
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金	16,817,910.00	16,817,910.00	5,920,567.52	5,920,567.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,382,100.00	14,382,100.00		
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	6,770,000.00	6,770,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
投资活动现金流入小计	37,970,010.00	37,970,010.00	9,920,567.52	9,920,567.52
购建固定资产、无	20,715,001.98	20,715,001.98	14,729,708.86	10,495,215.29

形资产和其他长期资产支付的现金				
投资支付的现金			98,050,000.00	98,050,000.00
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				
投资活动现金流出小计	20,715,001.98	20,715,001.98	112,779,708.86	108,545,215.29
投资活动产生的现金流量净额	17,255,008.02	17,255,008.02	-102,859,141.34	-98,624,647.77
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	1,774,000,000.00	1,774,000,000.00	1,085,000,000.00	1,045,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			313,000,000.00	83,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,774,000,000.00	1,774,000,000.00	1,398,000,000.00	1,128,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,714,000,000.00	1,714,000,000.00	1,237,000,000.00	924,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	184,174,173.63	184,174,173.63	91,956,530.15	76,163,079.05
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			123,000,000.00	73,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,898,174,173.63	1,898,174,173.63	1,451,956,530.15	1,073,163,079.05
筹资活动产生的现金流量净额	-124,174,173.63	-124,174,173.63	-53,956,530.15	54,836,920.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-282,181.42	-282,181.42	-169,155.21	-169,155.21
五、现金及现金等价物净增加额	49,039,000.29	48,710,029.84	51,507,040.25	67,847,906.46
加：期初现金及现金等价物余额	85,219,754.58	82,989,335.47	33,712,714.33	15,141,429.01
六、期末现金及现金等价物余额	134,258,754.87	131,699,365.31	85,219,754.58	82,989,335.47

合并所有者权益变动表

编制单位：宁夏英力特化工股份有限公司　　2011 年度　　单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	177,061,132.00	360,210,840.05		1,443,545.80	51,534,937.73		344,388,455.71			934,638,911.29
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	177,061,132.00	360,210,840.05		1,443,545.80	51,534,937.73		344,388,455.71			934,638,911.29
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,589,876.71	10,528,189.21		58,477,587.75			70,595,653.67
（一）净利润							104,418,003.36			104,418,003.36
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							104,418,003.36			104,418,003.36
（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					10,528,189.21		-45,940,415.61			-35,412,226.40
1．提取盈余公积					10,528,189.21		-10,528,189.21			
2．提取一般风险准备										
3．对所有者（或股东）的分配							-35,412,226.40			-35,412,226.40
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				1,589,876.71						1,589,876.71
1．本期提取				10,169,147.54						10,169,147.54
2．本期使用				8,579,270.83						8,579,270.83
（七）其他										
四、本期期末余额	177,061,132.00	360,210,840.05		3,033,422.51	62,063,126.94		402,866,043.46			1,005,234,564.96

合并所有者权益变动表(续)

编制单位：宁夏英力特化工股份有限公司　　2011 年度　　单位：元

项目	上年金额									
	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	177,061,132.00	376,875,034.77		4,853,277.09	29,999,550.84		239,897,558.15		78,353,310.48	907,039,863.33
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	177,061,132.00	376,875,034.77		4,853,277.09	29,999,550.84		239,897,558.15		78,353,310.48	907,039,863.33
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-16,664,194.72		-3,409,731.29	21,535,386.89		104,490,897.56		-78,353,310.48	27,599,047.96
（一）净利润							127,796,895.77		2,982,494.80	130,779,390.57
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							127,796,895.77		2,982,494.80	130,779,390.57
（三）所有者投入和减少资本		-16,664,194.72							-81,335,805.28	-98,000,000.00
1．所有者投入资本									-81,335,805.28	-81,335,805.28

2．股份支付计入所有者权益的金额										
3．其他		-16,664,194.72								-16,664,194.72
（四）利润分配					21,535,386.89		-23,305,998.21			-1,770,611.32
1．提取盈余公积					21,535,386.89		-21,535,386.89			
2．提取一般风险准备										
3．对所有者（或股东）的分配							-1,770,611.32			-1,770,611.32
4．其他										
（五）所有者权益内部结转										
1．资本公积转增资本（或股本）										
2．盈余公积转增资本（或股本）										
3．盈余公积弥补亏损										
4．其他										
（六）专项储备				-3,409,731.29						-3,409,731.29
1．本期提取				32,820,335.34						32,820,335.34
2．本期使用				36,230,066.63						36,230,066.63
（七）其他										
四、本期期末余额	177,061,132.00	360,210,840.05		1,443,545.80	51,534,937.73		344,388,455.71			934,638,911.29

母公司所有者权益变动表

编制单位：宁夏英力特化工股份有限公司　　2011 年度　　单位：元

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	177,061,132.00	359,505,639.70		1,443,545.80	51,631,137.81		353,669,356.23	943,310,811.54
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	177,061,132.00	359,505,639.70		1,443,545.80	51,631,137.81		353,669,356.23	943,310,811.54
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,589,876.71	10,528,189.21		59,341,476.51	71,459,542.43
（一）净利润							105,281,892.12	105,281,892.12
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							105,281,892.12	105,281,892.12
（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					10,528,189.21		-45,940,415.61	-35,412,226.40
1．提取盈余公积					10,528,189.21		-10,528,189.21	
2．提取一般风险准备								
3．对所有者（或股东）的分配							-35,412,226.40	-35,412,226.40
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				1,589,876.71				1,589,876.71
1．本期提取				10,169,147.54				10,169,147.54
2．本期使用				8,579,270.83				8,579,270.83
（七）其他								
四、本期期末余额	177,061,132.00	359,505,639.70		3,033,422.51	62,159,327.02		413,010,832.74	1,014,770,353.97

母公司所有者权益变动表(续)

编制单位：宁夏英力特化工股份有限公司　　2011 年度　　单位：元

项目	上年金额							
	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	177,061,132.00	441,909,075.54			30,095,750.92		161,621,485.57	810,687,444.03
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	177,061,132.00	441,909,075.54			30,095,750.92		161,621,485.57	810,687,444.03
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-82,403,435.84		1,443,545.80	21,535,386.89		192,047,870.66	132,623,367.51
（一）净利润							215,353,868.87	215,353,868.87
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							215,353,868.87	215,353,868.87
（三）所有者投入和减少资本		-82,403,435.84		2,988,971.41				-79,414,464.43

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		-82,403,435.84		2,988,971.41				-79,414,464.43
（四）利润分配					21,535,386.89		-23,305,998.21	-1,770,611.32
1．提取盈余公积					21,535,386.89		-21,535,386.89	
2．提取一般风险准备								
3．对所有者（或股东）的分配							-1,770,611.32	-1,770,611.32
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				-1,545,425.61				-1,545,425.61
1．本期提取				27,889,835.88				27,889,835.88
2．本期使用				29,435,261.49				29,435,261.49
（七）其他								
四、本期期末余额	177,061,132.00	359,505,639.70		1,443,545.80	51,631,137.81		353,669,356.23	943,310,811.54

宁夏英力特化工股份有限公司
2011 年度财务报表附注

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司基本情况

宁夏英力特化工股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是经宁夏回族自治区经济体制改革委员会宁体改发[1996]29 号《关于设立宁夏宁河民族化工股份有限公司的复函》的批准，由宁夏民族化工集团有限责任公司、宁夏亘元集团有限公司、宁夏机械化工进出口公司、宁夏机械设备进出口公司、宁夏五金矿产进出口公司 5 家单位共同发起设立的股份有限公司，公司注册地为中华人民共和国石嘴山市。本公司于 1996 年 11 月 12 日向宁夏回族自治区工商行政管理局申请工商注册登记，企业法人营业执照注册号：640000004886。

2003 年 5 月 19 日，宁夏英力特电力(集团)股份有限公司受让宁夏民族化工集团有限公司持有的本公司 3,422.2 万股股权得到有关部门的批准并完成了股权过户手续，成为本公司的第一大股东。2003 年 6 月 30 日，本公司变更了营业执照及法定代表人，并更名为宁夏英力特化工股份有限公司。本公司于 2005 年 11 月实施了股权分置改革，流通股股东每持有 10 股流通股获得非流通股股东支付的 3.5 股股份对价。

本公司原注册资本为人民币 5,180 万元，其后本公司于 1998 年实行每 10 股送 2 股的利润分配方案及每 10 股转增 5 股的资本公积金转增股本方案并向全体股东配售 1,254 万股、2000 年向全体股东配售 1,396.2 万股、2005 年实行每 10 股送 2 股的利润分配方案，注册资本变更为人民币 13,747.44 万元。

本公司 2009 年经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]655 号《关于核准宁夏英力特化工股份有限公司配股的批复》核准的配股方案,以本公司 2009 年 8 月 5 日收市后本公司股份总数 137,474,400 股为基数，按每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售共计可配售股份数量为 39,586,732.00 股人民币普通股（A 股），注册资本变更为 177,061,132.00 元，此事项已由北京五联方圆会计师事务所出具的五联方圆验字[2009]第 06005 号验资报告验证。

公司法定代表人：秦江玉；公司住所：宁夏石嘴山市惠农区河滨工业园钢电路；公司主要经营范围：电石及其系列延伸产品的生产和销售，聚氯乙烯、烧碱及其系列延伸产品的生产和销售，电力、热力的生产和销售，硅系列延伸产品的生产、经营和开发，活性炭、石灰的生产和销售，机械设备制造和维修，对外投资及贸易。

本公司下设树脂分公司、氰胺分公司、氯碱分公司、乌海石灰制品分公司、销售分公司、检修分公司等生产经营单位和办公室、财务部、证券部、生产技术部、人力资源

部、企业管理部、审计监察部等职能管理部门；拥有1个全资子公司—宁夏石嘴山市青山宾馆有限责任公司（以下简称“青山宾馆”）。

本公司财务报表于 2012 年 3 月 13 日经公司董事会批准报出。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 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相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及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 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况及 2011 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2010 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号－财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、主要会计政策和会计估计

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

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。同一控制下的企业合并，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，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净

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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业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，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，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，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。对合并成本的调整很可能发生且能够可靠计量的，确认或有对价，其后续计量影响商誉。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

本公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

5、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，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的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，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（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

7、金融工具

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司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工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产为交易性金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊

销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，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。

以成本或摊余成本计量的金融资产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。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动

计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债为交易性金融负债，分类与交易性金融资产条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应

收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A．信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄作为信用风险特征划分组合

B．根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

按组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法

采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5
1 至 2 年	20	20
2 至 3 年	50	50
3 年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大且按组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项

单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

9、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、低值易耗品、包装物、在产品、产成品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

10、长期股权投资

（1）投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、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，应当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。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；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；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本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》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负

有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

11、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

12、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、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。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限年	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	15-35	0-5	2.71-6.67
机器设备	6-22	3-5	4.32-16.17
运输设备	6-12	3-5	7.92-16.17
其他设备	5-14	0-5	6.79-20.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

（4）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外

的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

13、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

14、借款费用

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

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

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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

15、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

17、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现

金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、收入

（1）商品销售收入

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

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

19、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

20、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

21、租赁

（1）本公司不存在融资租赁。

（2）经营租赁的主要会计处理

本公司经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。本公司在经营租赁中发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

22、套期会计

为规避某些风险，本公司把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本公司采用套期会计方法进行处理。本公司的套期为公允价值套期。

本公司在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，本公司会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

被指定为公允价值套期且符合条件的的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险形成的利得或损失也计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

当本公司撤销对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止或已行使、或不再符合运用套期会计的条件时，终止运用套期会计。

23、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

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

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

24、主要会计政策、会计估计的变更

本公司本年度无会计政策、会计估计得变更。

25、前期会计差错更正

本公司无前期会计差错更正。

26、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原

先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（4）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

根据财政部、国家税务总局、海关总署【2011】58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。因《西部地区鼓励类产业目录》尚未发布，2011 年公司暂按 25%的所得税税率计算递延所得税资产。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	石灰氮按13%的税率、其他产品按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	按应税营业额的5%计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

注：根据财政部、国家税务总局、海关总署【2011】58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。因《西部地区鼓励类产业目录》尚未发布，2011 年公司暂按 25%的所得税税率计算企业所得税。

2、税收优惠及批文

无。

六、企业合并及合并财务报表

子公司情况

同一控制下企业合并取得的子公司

金额单位:人民币万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
宁夏石嘴山市青山宾馆有限责任公司	全资子公司	石嘴山市大武口区朝阳西街	服务业	500.00	住宿、餐饮	500.00	

（续）

金额单位:人民币万元

子公司全称	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	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
宁夏石嘴山市青山宾馆有限责任公司	100.00	100.00	是			

七、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“期初”指 2011 年 1 月 1 日，“期末”指 2011 年 12 月 31 日，“上期”指 2010 年度，“本期”指 2011 年度。

1、货币资金

项　　目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：			12,354.50			15,060.49
-人民币			12,354.50			15,060.49
银行存款：			134,246,400.37			85,204,694.09
-人民币			131,093,638.70			83,784,703.04
-美元	500,366.88	6.3009	3,152,761.67	214,412.71	6.6227	1,419,991.05
其他货币资金：			499,321.00			18,008,935.00
-人民币			499,321.00			18,008,935.00
合　计			134,758,075.87			103,228,689.58

注：年末其他货币资金为期货保证金。

2、交易性金融资产

项　　目	期末公允价值	期初公允价值
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	26,275.00	

合　　计	26,275.00	

注：年末交易性金融资产系本公司为了利用期货套期保值工具规避 PVC 市场价格波动给本公司带来的经营风险，锁定部分产品利润，本公司于 2009 年 6 月 18 日召开第四届董事会第二十八次会议同意公司开展 PVC 套期保值业务。本公司利用比率分析法对套期的有效性进行评价，评价结果认为该套期在套期关系被指定的会计期间内非高度有效，故将该金融工具认定为交易性金融资产。本公司年末持仓合约 3,365,502.30 元，年末持仓合约市值 3,391,777.30 元，浮动盈利 26,275.00 元，确认为交易性金融资产。

3、应收票据

（1）应收票据分类

种　类	期末数	期初数
银行承兑汇票	176,007,508.32	80,510,211.97
合　计	176,007,508.32	80,510,211.97

（2）年末已经背书给其他方但尚未到期的票据情况（金额最大的前五项）

出票单位	出票日期	到期日	金额	是否已终止确认	备注
青铜峡铝业股份有限公司	2011-7-6	2012-1-5	10,000,000.00	是	
青铜峡铝业股份有限公司	2011-9-30	2012-3-30	10,000,000.00	是	
中国电力投资集团公司	2011-8-25	2012-2-24	10,000,000.00	是	
广州市钢易物资贸易有限公司	2011-11-1	2012-5-1	10,000,000.00	是	
青铜峡铝业股份有限公司	2011-7-6	2012-1-5	10,000,000.00	是	
合　计			50,000,000.00		

注：以上票据系公司与宁夏电力公司结算电费背书受让所得。

4、应收账款

（1）应收账款按种类列示

种　类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	4,118,120.51	4.26	4,118,120.51	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款：				
组合中采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款	92,615,231.27	95.74	6,158,230.54	6.65
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	96,733,351.78	100.00	10,276,351.05	10.62

（续）

种　类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款：				
组合中采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款	73,583,578.23	100.00	5,371,808.03	7.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	73,583,578.23	100.00	5,371,808.03	7.30

（2）应收账款按账龄列示

项目	期末数		期初数	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	90,671,858.98	93.73	70,948,661.66	96.42
1 至 2 年	4,473,450.88	4.63	972,383.00	1.32
2 至 3 年	68,940.80	0.07	65,270.45	0.09
3 年以上	1,519,101.12	1.57	1,597,263.12	2.17
合计	96,733,351.78	100.00	73,583,578.23	100.00

（3）坏账准备的计提情况

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款坏账准备计提情况

应收账款内容	期末数	坏账准备	计提比例	理由
宁夏昊凯生物科技有限公司	4,118,120.51	4,118,120.51	100.00	对方已处于停产状态，经营状况恶化，预计无法收回。
合计	4,118,120.51	4,118,120.51	100.00	

②组合中采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	
1 年以内	90,671,858.98	97.90	4,533,592.95	70,948,661.66	96.42	3,547,433.08
1 至 2 年	355,330.37	0.39	71,066.07	972,383.00	1.32	194,476.60
2 至 3 年	68,940.80	0.07	34,470.40	65,270.45	0.09	32,635.23
3 年以上	1,519,101.12	1.64	1,519,101.12	1,597,263.12	2.17	1,597,263.12
合计	92,615,231.27	100.00	6,158,230.54	73,583,578.23	100.00	5,371,808.03

（4）本报告期末应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（5）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	年限	占应收账款总额的比例（%）

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）
宁夏电力公司	非关联方	54,444,281.01	1 年以内	56.28
北京国电龙源环保工程有限公司	关联方	8,420,220.00	1 年以内	8.70
孝义市兴安化工有限公司	非关联方	7,030,224.04	1 年以内	7.27
安徽广信农化集团铜陵化工有限责任公司	非关联方	4,200,881.26	1 年以内	4.34
宁夏昊凯生物科技有限公司	非关联方	4,118,120.51	1 至 2 年	4.26
合　计		78,213,726.82		80.85

（6）应收关联方账款情况

详见附注八、5（1）关联方应收、预付款项。

（7）外币应收账款原币金额以及折算汇率列示

项目	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元				310,735.51	6.6227	2,057,908.066

5、其他应收款

（1）其他应收款按种类列示

种　类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
组合中采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	5,780,126.04	92.40	1,746,349.53	30.21
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	475,418.09	7.60	475,418.09	100.00
合 计	6,255,544.13	100.00	2,221,767.62	35.32

（续）

种　类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
组合中采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	5,654,591.21	92.24	1,893,564.65	33.49
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	475,418.09	7.76	475,418.09	100.00
合 计	6,130,009.30	100.00	2,368,982.74	38.65

（2）其他应收款按账龄列示

项目	期末数		期初数	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	4,191,069.54	67.00	3,893,734.83	63.52
1 至 2 年	47,825.55	0.76	122,255.93	2.00
2 至 3 年	106,359.80	1.70	147,389.16	2.40
3 年以上	1,910,289.24	30.54	1,966,629.38	32.08
合计	6,255,544.13	100.00	6,130,009.30	100.00

（3）坏账准备的计提情况

①组合中采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	
1 年以内	4,191,069.54	72.51	209,553.47	3,893,734.83	68.86	194,686.75
1 至 2 年	47,825.55	0.83	9,565.11	43,896.13	0.78	8,779.23
2 至 3 年	28,000.00	0.48	14,000.00	53,723.16	0.95	26,861.58
3 年以上	1,513,230.95	26.18	1,513,230.95	1,663,237.09	29.41	1,663,237.09
合计	5,780,126.04	100.00	1,746,349.53	5,654,591.21	100.00	1,893,564.65

②单项金额虽不重大但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	计提比例(%)	坏账准备	计提理由
宁夏威宁活性碳有限公司	475,418.09	100.00	475,418.09	破产清算
合计	475,418.09	100.00	475,418.09	

注：宁夏威宁活性炭有限公司（以下简称“威宁公司”）系经宁夏人民政府对外经济贸易委员会[外经贸字（2000）0012 号]文批准，由公司、美国中国工业和技术投资公司（现威利国际企业有限公司）共同投资组建，其中：公司出资占 30%，威利国际企业有限公司出资占 70%。

威宁公司成立后，因外方股东出资长期不到位，威宁公司流动资金匮乏，始终处于断续生产状态，2006 年至今处于停产状态。2007 年末，公司全额计提长期股权投资减值准备 1,049.34 万元，对威宁公司的投资账面价值已减至零。公司已申请向银川市中级人民法院裁定解散，正在等待法院的裁定结果。

（4）本报告期末其他应收款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（5）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（%）
甘肃西部物流有限责任公司	非关联方	1,054,372.14	1 年以内	16.86
宁夏威宁活性碳有限公司	关联方	475,418.09	3 年以上	7.60

张梅	非关联方	432,725.25	1 年以内	6.92
青铜峡华峰塑胶公司	非关联方	355,438.13	3 年以内	5.68
兰州铁路局惠农车站	非关联方	294,714.70	1 年以内	4.71
合　计		2,612,668.31		41.77

（6）应收关联方账款情况

详见附注八、5（1）关联方应收、预付款项。

6、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

账 龄	期末数		期初数	
	金　额	比例（%）	金　额	比例（%）
1 年以内	3,489,214.35	83.99	8,121,521.21	63.91
1 至 2 年	156,856.82	3.78	4,255,352.37	33.49
2 至 3 年	508,479.20	12.23	330,277.14	2.60
3 年以上				
合 计	4,154,550.37	100.00	12,707,150.72	100.00

注：账龄超过 1 年预付款项主要为合同尚未执行完毕的预付材料款。

（2）预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	预付时间	未结算原因
国电新能源技术研究院	关联方	2,214,120.00	1 年以内	合同尚未执行完毕
鄂托克旗泰达商贸有限责任公司	非关联方	380,000.00	2 至 3 年	合同尚未执行完毕
上海工程化学设计院有限公司	非关联方	320,000.00	1 年以内	合同尚未执行完毕
兰州富德兴达石化设备有限公司	非关联方	257,160.55	1 年以内	合同尚未执行完毕
宁夏金海逸环保设备有限公司	非关联方	172,486.20	1 年以内	合同尚未执行完毕
合　计		3,343,766.75		

（3）本报告期末预付款项中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

7、存货

（1）存货分类

项　目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	159,931,107.71		159,931,107.71
在产品	11,489,244.35		11,489,244.35
产成品	202,014,403.08	10,312,431.05	191,701,972.03

包装物及低值易耗品	5,699,970.71		5,699,970.71
合　计	379,134,725.85	10,312,431.05	368,822,294.80

（续）

项　目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	134,474,988.40		134,474,988.40
在产品	12,119,500.26		12,119,500.26
产成品	91,849,885.42	1,292,443.11	90,557,442.31
包装物及低值易耗品	6,030,461.77		6,030,461.77
合　计	244,474,835.85	1,292,443.11	243,182,392.74

（2）存货跌价准备变动情况

项　目	期初数	本期计提数	本期减少数		期末数
			转回数	转销数	
产成品	1,292,443.11	10,312,431.05	1,292,443.11		10,312,431.05
合　计	1,292,443.11	10,312,431.05	1,292,443.11		10,312,431.05

（3）存货跌价准备计提和转回原因

项　目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例（%）
产成品	PVC、盐酸、液氯市场售价下滑，期末可变现净值低于其成本	双氰胺市场售价回升，可变现净值高于其成本	0.64

8、长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对合营企业投资				
对联营企业投资				
其他股权投资	27,560,422.62			27,560,422.62
减：长期股权投资减值准备	10,493,422.62	4,294,589.87		14,788,012.49
合　计	17,067,000.00	4,294,589.87		12,772,410.13

（2）长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
宁夏威宁活性炭有限公司	成本法	23,092,272.00	10,493,422.62		10,493,422.62
宁夏昊凯生物科技有限公司	成本法	17,067,000.00	17,067,000.00		17,067,000.00
合　计		40,159,272.00	27,560,422.62		27,560,422.62

（续）

被投资单位	在被投资单位持股比例（%）	在被投资单位享有表决权比例（%）	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
宁夏威宁活性炭有限公司	30.00			10,493,422.62		
宁夏昊凯生物科技有限公司	10.00	10.00		4,294,589.87	4,294,589.87	
合 计				14,788,012.49	4,294,589.87	

（3）长期股权投资减值准备明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
宁夏威宁活性碳有限公司	10,493,422.62			10,493,422.62
宁夏昊凯生物科技有限公司		4,294,589.87		4,294,589.87
合 计	10,493,422.62	4,294,589.87		14,788,012.49

注：

1、宁夏威宁活性炭有限公司（以下简称“威宁公司”）系经宁夏人民政府对外经济贸易委员会[外经贸字（2000）0012 号]文批准，由公司、美国中国工业和技术投资公司（现威利国际企业有限公司）共同投资组建，其中：公司出资占 30%，威利国际企业有限公司出资占 70%。

威宁公司成立后，因外方股东出资长期不到位，威宁公司流动资金匮乏，始终处于断续生产状态，2006 年至今处于停产状态。2007 年末，公司全额计提长期股权投资减值准备 1,049.34 万元，对威宁公司的投资账面价值已减至零。公司已申请向银川市中级人民法院裁定解散，正在等待法院的裁定结果。

2、宁夏昊凯生物科技有限公司处于停产状态，经营状况恶化，本公司对持有的该单位长期股权投资计提减值准备。

9、投资性房地产

（1）投资性房地产明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
采用成本模式进行后续计量的投资性房地产	14,174,327.43		777,753.51	13,396,573.92
减：投资性房地产减值准备		4,712,320.10		4,712,320.10
合　计	14,174,327.43	4,712,320.10	777,753.51	8,684,253.82

注：根据公司规划，预计 2012 年对到期的用于出租的投资性房地产收回，并对其中的房屋建筑物进行拆除，基于谨慎性原则，对拟拆除房屋建筑物计提减值准备。

（2）按成本计量的投资性房地产

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数

项　　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、原值合计	22,247,575.30			22,247,575.30
房屋、建筑物	12,421,145.78			12,421,145.78
土地使用权	9,826,429.52			9,826,429.52
二、累计折旧和摊销合计	8,073,247.87	777,753.51		8,851,001.38
房屋、建筑物	6,500,790.93	581,185.59		7,081,976.52
土地使用权	1,572,456.94	196,567.92		1,769,024.86
三、减值准备合计		4,712,320.10		4,712,320.10
房屋、建筑物		4,712,320.10		4,712,320.10
土地使用权				
四、账面价值合计	14,174,327.43			8,684,253.82
房屋、建筑物	5,920,354.85			626,849.16
土地使用权	8,253,972.58			8,057,404.66

10、固定资产

（1）固定资产情况

项　　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	4,259,221,467.36	50,217,468.84	168,419,455.91	4,141,019,480.29
其中：房屋及建筑物	1,293,003,571.73		23,712,955.52	1,269,290,616.21
机器设备	2,915,490,734.54	47,852,492.74	144,378,510.44	2,818,964,716.84
运输工具	20,414,221.23	1,897,776.85	327,989.95	21,984,008.13
其他设备	30,312,939.86	467,199.25		30,780,139.11
二、累计折旧	1,154,644,217.45	235,255,127.30	90,189,876.70	1,299,709,468.05
其中：房屋及建筑物	207,512,254.30	39,797,231.95	8,425,712.35	238,883,773.90
机器设备	923,825,387.01	189,628,294.96	81,690,825.79	1,031,762,856.18
运输工具	9,508,921.75	2,040,998.56	73,338.56	11,476,581.75
其他设备	13,797,654.39	3,788,601.83		17,586,256.22
三、账面净值合计	3,104,577,249.91			2,841,310,012.24
其中：房屋及建筑物	1,085,491,317.43			1,030,406,842.31
机器设备	1,991,665,347.53			1,787,201,860.66
运输工具	10,905,299.48			10,507,426.38
其他设备	16,515,285.47			13,193,882.89
四、减值准备合计	70,180,468.35	13,683,522.61	62,764,724.06	21,099,266.90
其中：房屋及建筑物	4,312,894.72	12,180,652.24	5,283,697.19	11,209,849.77
机器设备	65,867,573.63	1,301,800.32	57,481,026.87	9,688,347.08
运输工具		199,090.55		199,090.55
其他设备		1,979.50		1,979.50
五、账面价值合计	3,034,396,781.56			2,820,210,745.34

项　　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其中：房屋及建筑物	1,081,178,422.71			1,019,196,992.54
机器设备	1,925,797,773.90			1,777,513,513.58
运输工具	10,905,299.48			10,308,335.83
其他设备	16,515,285.47			13,191,903.39

注：1、本期折旧额为 235,255,127.30 元，本期由在建工程转入固定资产原价为 32,905,571.75 元。

2、2011年5月6日，公司5、6、10#机组关停实物资产在天津产权交易中心挂牌交易，通过竞拍程序，被湖北赛福机械有限公司以1,427.40万元拍得，该公司与公司签订了《转让宁夏英力特化工股份有限公司5、6、10#机组关停实物资产合同书》，2011年10月5、6、10#机组拆除完毕并进行账务处理。

（2）本公司无通过融资租赁租入的固定资产情况。

（3）通过经营租赁租出的固定资产

经营租赁租出资产	期末账面价值
石灰窑	8,424,173.38
合计	8,424,173.38

（4）本公司期末无持有待售的固定资产。

11、在建工程

（1）在建工程基本情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
基建工程	29,927,324.26		29,927,324.26			
合　计	29,927,324.26		29,927,324.26			

（2）重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加数	本期转入固定资产数	其他减少数	期末数
固原盐化工项目			19,066,004.33			19,066,004.33
蒸汽管道改造项目	3,200,000.00		2,437,373.66			2,437,373.66
年产 10 万吨氯乙烯项目			2,211,634.67			2,211,634.67
氯碱分公司溶解乙炔气回收装置	4,450,000.00		1,314,000.00			1,314,000.00

树脂分公司溶解乙炔气回收装置	4,450,000.00	1,314,000.00		1,314,000.00
电石尾气净化项目	11,000,000.00	1,100,000.00		1,100,000.00
氯碱分公司新增氯乙烯精馏尾气回收氢气装置	3,200,000.00	936,000.00		936,000.00
树脂分公司新增氯乙烯精馏尾气回收氢气装置	3,200,000.00	936,000.00		936,000.00
清净塔	1,880,000.00	220,811.60		220,811.60
树脂存放库房	8,688,000.00	136,500.00		136,500.00
氯碱分公司一次盐水膜法除硝技术应用	6,650,000.00	6,596,406.20	6,596,406.20	
氯碱分公司循环水冷却塔改造	1,100,000.00	1,091,435.89	1,091,435.89	
氯碱分公司新增片碱库房	1,980,000.00	1,966,733.00	1,966,733.00	
氯碱分公司汽提塔系统改造	1,800,000.00	1,735,317.67	1,735,317.67	
购置高压冲洗装置	2,350,000.00	2,348,679.98	2,348,679.98	
新增兰炭轻钢防雨棚	1,980,000.00	1,930,000.00	1,930,000.00	
树脂分公司操作控制系统升级	2,300,000.00	2,299,838.71	2,299,838.71	
110kV 变电所电源改造	3,350,000.00	3,300,000.00	3,300,000.00	
密闭电石炉净化系统改造	3,660,000.00	3,600,000.00	3,600,000.00	
密闭电石炉除尘系统改造	3,200,000.00	3,120,000.00	3,120,000.00	
厂区深井改造项目	900,000.00	900,000.00	900,000.00	
热电分公司#2 机组汽机汽封改造	900,000.00	852,564.10	852,564.10	
#1、#2 机组	850,000.00	827,350.43	827,350.43	

空预器密封改造						
#1、#2 机组煤仓空气炮改造	600,000.00		697,676.76	697,676.76		
其他项目			1,894,569.01	1,639,569.01		255,000.00
合 计			62,832,896.01	32,905,571.75		29,927,324.26

（续）

工程名称	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（%）	工程投入占预算的比例（%）	资金来源
固原盐化工项目					自有资金
蒸汽管道改造项目				76.17	自有资金
年产 10 万吨氯乙烯项目					自有资金
氯碱分公司溶解乙炔气回收装置				29.53	自有资金
树脂分公司溶解乙炔气回收装置				29.53	自有资金
电石尾气净化项目				10.00	自有资金
氯碱分公司新增氯乙烯精馏尾气回收氢气装置				29.25	自有资金
树脂分公司新增氯乙烯精馏尾气回收氢气装置				29.25	自有资金
清净塔				11.75	自有资金
树脂存放库房				1.57	自有资金
氯碱分公司一次盐水膜法除硝技术应用				99.19	自有资金
氯碱分公司循环水冷却塔改造				99.22	自有资金
氯碱分公司新增片碱库房				99.33	自有资金
氯碱分公司汽提塔系统改造				96.41	自有资金
购置高压冲洗装置				99.94	自有资金
新增兰炭轻钢防雨棚				97.47	自有资金
树脂分公司操作控制系统升级				99.99	自有资金
110kV 变电所电源改造				98.51	自有资金
密闭电石炉净化系统改造				98.36	自有资金
密闭电石炉除尘系统改造				97.50	自有资金
厂区深井改造项目				100.00	自有资金
热电分公司#2 机组汽机汽封改造				94.73	自有资金
#1、#2 机组空预器密封改造				97.34	自有资金
#1、#2 机组煤仓空气炮改造				116.28	自有资金

工程名称	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（%）	工程投入占预算的比例（%）	资金来源
其他项目					自有资金
合 计					

12、无形资产

项　　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	99,307,704.26			99,307,704.26
土地使用权	98,569,921.18			98,569,921.18
软件	737,783.08			737,783.08
二、累计摊销合计	15,129,508.42	2,268,464.48		17,397,972.90
土地使用权	14,739,976.17	2,139,483.12		16,879,459.29
软件	389,532.25	128,981.36		518,513.61
三、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
四、账面价值合计	84,178,195.84			81,909,731.36
土地使用权	83,829,945.01			81,690,461.89
软件	348,250.83			219,269.47

注：本期摊销金额为 2,268,464.48 元。

13、递延所得税资产

已确认的递延所得税资产及对应的暂时性差异

项目	期末数		期初数	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	15,852,537.30	63,410,149.21	13,495,405.93	89,707,124.85
递延收益	5,650,945.71	22,603,782.87	2,682,839.38	17,885,595.87
交易性金融负债			128,531.25	856,875.00
其他	758,355.63	3,033,422.51	911,205.79	6,102,830.26
合计	22,261,838.64	89,047,354.59	17,217,982.35	114,552,425.98

14、资产减值准备明细

项　　目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回数	转销数	
一、坏账准备	7,740,790.77	4,757,327.90			12,498,118.67
二、存货跌价准备	1,292,443.11	10,312,431.05	1,292,443.11		10,312,431.05
三、长期股权投资减值准备	10,493,422.62	4,294,589.87			14,788,012.49
四、固定资产减值准备	70,180,468.35	13,683,522.61		62,764,724.06	21,099,266.90
五、投资性房地产减值准备		4,712,320.10			4,712,320.10

项　目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回数	转销数	
合　计	89,707,124.85	37,760,191.53	1,292,443.11	62,764,724.06	63,410,149.21

15、短期借款

（1）短期借款分类

项　目	期末数	期初数
抵押借款		103,000,000.00
保证借款	627,000,000.00	302,000,000.00
信用借款	1,187,000,000.00	1,030,000,000.00
合　计	1,814,000,000.00	1,435,000,000.00

（2）保证借款情况说明

贷款单位	贷款金额	贷款期限	担保人	担保期限
中国建设银行惠农支行	46,000,000.00	2011-7-15 至 2012-7-14	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
中国建设银行惠农支行	20,000,000.00	2011-2-21 至 2012-2-20	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
中国建设银行惠农支行	30,000,000.00	2011-2-21 至 2012-2-20	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
中国建设银行惠农支行	50,000,000.00	2011-12-20 至 2012-12-19	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
中国建设银行惠农支行	50,000,000.00	2011-11-18 至 2012-11-17	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
中国建设银行惠农支行	50,000,000.00	2011-10-20 至 2012-10-19	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
中国建设银行惠农支行	50,000,000.00	2011-2-25 至 2012-2-24	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
中国建设银行惠农支行	50,000,000.00	2011-11-28 至 2012-11-27	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
中国建设银行惠农支行	50,000,000.00	2011-11-28 至 2012-11-27	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
国家开发银行	20,000,000.00	2011-12-20 至 2012-12-19	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
国家开发银行	2,800,000.00	2011-4-22 至 2012-3-28	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
国家开发银行	7,200,000.00	2011-3-29 至 2012-3-28	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
中国银行惠农支行	50,000,000.00	2011-5-10 至 2012-5-9	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止

贷款单位	贷款金额	贷款期限	担保人	担保期限
中国工商银行惠农支行	16,000,000.00	2011-7-1 至 2012-6-28	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
中国工商银行惠农支行	19,000,000.00	2011-4-14 至 2012-2-6	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
中国工商银行惠农支行	19,000,000.00	2011-3-14 至 2012-2-24	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
中国工商银行惠农支行	7,000,000.00	2011-3-25 至 2012-2-24	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
中国工商银行惠农支行	40,000,000.00	2011-6-28 至 2012-6-27	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
中国工商银行惠农支行	50,000,000.00	2011-12-26 至 2012-12-25	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日两年止
合 计	627,000,000.00			

（3）已到期获得展期的短期借款情况

贷款单位	贷款金额	贷款利率（%）	展期条件	新到期日
石嘴山银行惠农支行	50,000,000.00	6.888	无	2012-11-16
石嘴山银行惠农支行	50,000,000.00	6.888	无	2013-1-13
石嘴山银行惠农支行	50,000,000.00	6.888	无	2013-1-14
中国工商银行宁夏分行	100,000,000.00	6.888	无	2012-10-11
合 计	250,000,000.00			

（4）短期借款中包含关联方委托贷款，关联方委托贷款情况详见附注八、4（5）。

16、应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票		60,000,000.00
合 计		60,000,000.00

17、应付账款

（1）应付账款明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	342,680,678.45	261,099,204.43
1 至 2 年	6,437,406.76	34,284,249.57
2 至 3 年	7,213,489.77	14,112,910.64
3 年以上	8,621,660.42	3,832,563.74
合 计	364,953,235.40	313,328,928.38

（2）本报告期末应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（3）账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
宁夏电力建设工程公司	4,962,621.07	未结算	否
乌海市众和商贸有限责任公司	1,319,401.32	未结算	否
银川华润通油品有限公司	1,109,340.58	未结算	否
北京恩菲科技产业集团	1,174,000.00	未结算	否
合　　计	8,565,362.97		

（4）应付关联方账款情况

详见附注八、5（2）关联方应付、预收款项。

18、预收款项

（1）预收款项明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	27,479,156.07	50,484,671.32
1 至 2 年	1,567,548.67	641,740.23
2 至 3 年	25,911.34	152,190.45
3 年以上	131,138.98	
合 计	29,203,755.06	51,278,602.00

（2）本报告期末预收款项中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（3）本公司无账龄超过 1 年的大额预收款项。

（4）预收关联方账款情况

详见附注八、5（2）关联方应付、预收款项。

19、应付职工薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴		130,112,967.37	130,112,967.37	
二、职工福利费		10,451,280.88	10,451,280.88	
三、社会保险费		27,211,623.99	27,211,623.99	
其中:1.医疗保险费		4,869,533.65	4,869,533.65	
2.基本养老保险费		18,287,212.83	18,287,212.83	
3.年金缴费		539,824.00	539,824.00	
4.失业保险费		1,266,330.74	1,266,330.74	
5.工伤保险		1,812,324.98	1,812,324.98	
6.生育保险		436,397.79	436,397.79	
四、住房公积金		8,568,550.16	8,568,550.16	

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
五、工会经费和职工教育经费	4,659,284.46	5,855,083.55	5,859,679.86	4,654,688.15
六、其他		4,595,782.49	4,595,782.49	
合　计	4,659,284.46	186,795,288.44	186,799,884.75	4,654,688.15

20、应交税费

项　目	期末数	期初数
增值税	271,979.25	24,817,928.03
所得税	-8,112,177.54	-8,021,670.75
营业税	238,739.54	233,473.55
个人所得税	333,874.21	967,803.02
城市维护建设税	2,077,567.15	3,674,255.45
教育费附加	712,419.51	2,019,572.31
房产税	2,470,686.07	1,647,455.79
土地使用税	8,476,718.48	6,348,327.19
水利建设基金	629,022.43	822,441.69
印花税	329,027.87	507,223.56
其他	741,394.93	1,788,303.79
合　计	8,169,251.90	34,805,113.63

21、应付利息

项　　目	期末数	期初数
借款应付利息	4,389,315.34	3,388,632.38
合　计	4,389,315.34	3,388,632.38

22、其他应付款

（1）其他应付款明细情况

项　目	期末数	期初数
1 年以内	24,116,300.22	27,619,081.77
1 至 2 年	1,318,237.98	777,801.57
2 至 3 年	118,706.98	37,010,990.63
3 年以上	35,263,946.29	2,385,711.97
合　计	60,817,191.47	67,793,585.94

（2）本报告期末其他应付款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

（3）账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否

			归还
宁夏电力建设工程公司	7,247,835.03	未结算	否
中国化学工程第三建设公司	2,355,821.35	未结算	否
合　计	9,603,656.38		

（4）对于金额较大的其他应付款的说明

债权人名称	期末数	性质或内容
厦门象屿集团有限公司	10,000,000.00	非公开发行股票战略投资者保证金
宁夏电力建设工程公司	7,247,835.03	工程款
中国化学工程第三建设公司	2,355,821.35	工程款
湖北赛福机械有限公司	1,500,000.00	保证金
合　　计	21,103,656.38	

23、一年内到期的非流动负债

（1）一年内到期的长期负债明细情况

项　目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	72,000,000.00	319,000,000.00
合　计	72,000,000.00	319,000,000.00

（2）一年内到期的长期借款

① 一年内到期的长期借款明细情况

项　目	期末数	期初数
保证借款	72,000,000.00	162,000,000.00
信用借款		157,000,000.00
合　计	72,000,000.00	319,000,000.00

②一年内到期的长期借款明细

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率（%）	币种	期末数	
					外币金额	本币金额
中国建设银行惠农支行	2006-4-30	2012-4-29	6.12	RMB		70,000,000.00
国家开发银行宁夏分行	2007-1-10	2012-11-21	7.05	RMB		2,000,000.00
合 计						72,000,000.00

24、长期借款

（1）长期借款分类

项　目	期末数	期初数
保证借款	364,000,000.00	436,000,000.00
合　计	364,000,000.00	436,000,000.00

（2）保证借款情况说明：

贷款单位	贷款金额	贷款期限	担保人	担保期限

中国建设银行石嘴山支行	20,000,000.00	2006-4-30 至 2013-4-29	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日后两年止
国家开发银行宁夏分行	344,000,000.00	2007-1-10 至 2019-1-9	国电英力特能源化工集团股份有限公司	债务履行期限届满之日后两年止

25、其他非流动负债

项　目	内容	期末数	期初数
递延收益	环保专项资金等	22,603,782.87	17,885,595.87
合　计		22,603,782.87	17,885,595.87

其中，递延收益明细如下：

项目	期末数	期初数
与资产相关的政府补助		
脱硫项目补助	1,029,166.87	1,148,333.47
烧碱科技三项费	531,000.00	590,000.00
环保技改资金	135,000.00	150,000.00
电石渣制备脱硫剂	6,408,771.60	2,672,514.40
大型密闭电石炉尾气制氢	2,430,000.00	2,700,000.00
20 万吨 PVC 一期	891,000.00	990,000.00
20 万吨 PVC 二期	1,350,000.00	1,500,000.00
财政扶持企业发展资金	900,000.00	1,000,000.00
政府节能减排补助资金	2,700,000.00	3,000,000.00
精馏尾气吸附	68,334.40	76,250.80
离子膜烧碱	920,836.00	1,000,000.00
CIM 膜法除硝技术	368,334.40	400,000.00
污水治理工程资金	956,681.60	1,067,511.20
余热锅炉	1,432,658.00	1,590,986.00
污染防治治理资金	475,000.00	
环保科技项目补助资金	135,000.00	
循环冷却塔改造	1,872,000.00	
合　计	22,603,782.87	17,885,595.87

26、股本

项目	期初数		本期增减变动（+、-）					期末数	
	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	9,300.00	0.0052						9,300.00	0.0052
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	9,300.00	0.0052						9,300.00	0.0052
4.外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计									
二、无限售条件股份									
1.人民币普通股	177,051,832.00	99.9948						177,051,832.00	99.9948
2.境内上市的外资股									
3.境外上市的外资股									
4.其他									
无限售条件股份合计									
三、股份总数	177,061,132.00	100.00						177,061,132.00	100.00

27、资本公积

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	340,666,250.89			340,666,250.89
其他资本公积	19,544,589.16			19,544,589.16
合　计	360,210,840.05			360,210,840.05

28、专项储备

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	1,443,545.80	10,169,147.54	8,579,270.83	3,033,422.51
合　计	1,443,545.80	10,169,147.54	8,579,270.83	3,033,422.51

29、盈余公积

项　　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	51,534,937.73	10,528,189.21		62,063,126.94
合　　计	51,534,937.73	10,528,189.21		62,063,126.94

注：本公司根据母公司税后净利润的 10%计提法定盈余公积。

30、未分配利润

（1）未分配利润变动情况

项　　目	本期数	上期数	提取或分配比例（%）
调整前上期未分配利润	344,388,455.71	239,897,558.15	

期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）			
调整后期初未分配利润	344,388,455.71	239,897,558.15	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	104,418,003.36	127,796,895.77	
盈余公积弥补亏损			
其他转入			
减：提取法定盈余公积	10,528,189.21	21,535,386.89	10.00
提取任意盈余公积			
应付普通股股利	35,412,226.40	1,770,611.32	
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	402,866,043.46	344,388,455.71	

（2）利润分配情况的说明

根据公司 2011 年 4 月 8 日召开的 2010 年度股东大会批准的《2010 年度利润分配方案》，公司向全体股东分配现金股利，每股人民币 0.2 元（含税），按照已发行股份数 177,061,132.00 股计算，共计 35,412,226.40 元，已于 2011 年 5 月 25 日完成利润分配。

（3）子公司报告期内提取盈余公积的情况

本公司的子公司宁夏石嘴山市青山宾馆有限责任公司 2011 年度亏损，未提取盈余公积。

31、营业收入和营业成本

（1）营业收入及营业成本

项　　目	本期发生数	上期发生数
主营业务收入	2,680,457,900.37	2,393,704,635.53
其他业务收入	120,018,036.39	73,920,858.34
营业收入合计	2,800,475,936.76	2,467,625,493.87
主营业务成本	2,237,601,649.84	1,934,087,699.88
其他业务成本	105,942,316.07	66,907,193.13
营业成本合计	2,343,543,965.91	2,000,994,893.01

（2）主营业务（分行业）

行业名称	本期发生数		上期发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
化工行业	2,215,162,517.97	1,842,664,257.89	2,136,292,313.11	1,721,796,180.53
电力行业	444,384,562.33	377,826,609.43	239,529,171.94	198,407,335.67
酒店行业	20,910,820.07	17,110,782.52	17,883,150.48	13,884,183.68

行业名称	本期发生数		上期发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合 计	2,680,457,900.37	2,237,601,649.84	2,393,704,635.53	1,934,087,699.88

（3）主营业务（分产品）

产品名称	本期发生数		上期发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
pvc 树脂	1,341,028,633.77	1,131,503,748.76	1,595,506,141.42	1,230,961,452.41
烧碱	319,172,179.98	210,056,839.26	175,161,219.69	194,117,435.36
电石	143,835,798.96	135,895,787.46	210,570,705.02	168,851,360.06
双氰胺	104,287,653.20	96,984,056.55	82,460,182.43	78,028,156.16
石灰氮	54,087,325.58	44,688,576.98	52,687,971.92	37,758,560.08
VCM 单体	228,720,908.65	201,054,660.99		
其他化工产品	24,030,017.83	22,480,587.89	19,906,092.63	12,079,216.46
供电	442,787,694.75	376,608,222.00	226,708,907.72	188,620,662.07
供热	1,596,867.58	1,218,387.43	12,820,264.22	9,786,673.60
餐饮、住宿	20,910,820.07	17,110,782.52	17,883,150.48	13,884,183.68
合 计	2,680,457,900.37	2,237,601,649.84	2,393,704,635.53	1,934,087,699.88

（4）主营业务（分地区）

地区名称	本期发生数		上期发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	2,637,445,666.72	2,198,913,248.28	2,356,331,879.94	1,895,881,608.45
国外	43,012,233.65	38,688,401.56	37,372,755.59	38,206,091.43
合 计	2,680,457,900.37	2,237,601,649.84	2,393,704,635.53	1,934,087,699.88

（5）前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占同期营业收入的比例（%）
宁夏电力公司	491,592,802.35	17.55
宁夏英力特特种树脂有限公司	262,128,333.73	9.36
浙江康佰化工有限公司	146,832,371.79	5.24
余姚市周佳塑料进出口有限公司	101,063,202.31	3.61
厦门象屿股份有限公司	67,832,161.61	2.42
合计	1,069,448,871.79	38.18

32、营业税金及附加

项 目	本期发生数	上期发生数
营业税	1,253,338.61	903,610.87
城市维护建设税	9,240,181.07	11,320,500.26

教育费附加	6,600,100.74	7,963,398.11
其他	1,385,944.98	1,113,920.08
合　计	18,479,565.40	21,301,429.32

注：各项税费的计缴标准详见附注五、税项。

33、销售费用

项目	本期发生数	上期发生数
运输费	53,623,207.40	70,069,228.58
职工薪酬	3,427,713.30	2,714,536.98
仓储保管费	3,313,950.63	2,120,286.87
包装费	1,465,493.94	1,569,057.95
装卸费	240,001.78	1,311,578.22
业务经费	775,121.42	1,015,018.39
其他	228,967.84	161,822.92
合　计	63,074,456.31	78,961,529.91

34、管理费用

项目	本期发生数	上期发生数
修理费	87,619,633.35	51,899,986.15
职工薪酬	23,303,492.19	29,433,066.86
税金	17,873,018.78	17,292,453.83
折旧费	3,498,869.43	3,347,719.23
办公费	4,869,123.90	3,052,546.58
水电费	3,906,044.52	2,913,828.24
无形资产摊销	1,637,545.73	2,168,615.65
业务招待费	778,785.68	1,712,079.60
保险费	1,946,397.40	1,163,702.98
排污费	808,765.05	732,762.00
咨询费	1,907,740.66	
研究与开发费用	1,553,202.75	
其他	2,852,225.40	2,064,308.29
合　计	152,554,844.84	115,781,069.41

35、财务费用

项目	本期发生数	上期发生数
利息支出	125,127,875.69	114,612,514.02
减：利息收入	588,383.50	473,302.99
减：利息资本化金额		
汇兑损益	-177,594.85	368,627.71
减：汇兑损益资本化金额		
其他	353,742.16	531,015.82

合　计	124,715,639.50	115,038,854.56

36、资产减值损失

项目	本期发生数	上期发生数
坏账损失	4,757,327.90	1,220,558.55
存货跌价损失	9,019,987.94	-1,872,848.73
固定资产减值损失	13,683,522.61	
长期股权投资减值损失	4,294,589.87	
投资性房地产减值损失	4,712,320.10	
合　　计	36,467,748.42	-652,290.18

37、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生数	上期发生数
交易性金融负债		-856,875.00
交易性金融资产	26,275.00	
合　计	26,275.00	-856,875.00

38、投资收益

项目	本期发生数	上期发生数
处置交易性金融资产取得的投资收益	16,817,910.00	5,920,567.52
合　　计	16,817,910.00	5,920,567.52

注：本公司为了利用期货套期保值工具规避 PVC 市场价格波动给本公司带来的经营风险，锁定部分产品利润，于 2009 年 6 月 18 日召开第四届董事会第二十八次会议同意公司开展 PVC 套期保值业务。本公司利用比率分析法对套期的有效性进行评价，评价结果认为该套期在套期关系被指定的会计期间内非高度有效，故将该金融工具认定为交易性金融资产。本公司本期取得平仓收益 16,817,910.00 元。

39、营业外收入

项目	本期发生数	上期发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	5,934,983.67		5,934,983.67
其中：固定资产处置利得	5,934,983.67		5,934,983.67
无形资产处置利得			
罚款收入	162,859.35	536,169.95	162,859.35
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	8,818,313.00	5,744,479.40	8,818,313.00
无法支付利得	6,117,437.51		6,117,437.51
其他	16,501.81	181,894.34	16,501.81
合　　计	21,050,095.34	6,462,543.69	21,050,095.34

其中，政府补助明细：

项目	本期发生数	上期发生数
递延收益摊销	2,051,813.00	609,983.40
本期收到的与收益性相关的政府补助	6,766,500.00	5,134,496.00
合　计	8,818,313.00	5,744,479.40

收到的与收益性相关的政府补助明细

项　　目	金额
淘汰落后产能中央财政奖励	3,242,500.00
中央淘汰落后产能财政奖励	1,500,000.00
循环经济先进单位奖励	800,000.00
高校毕业生补助资金	774,000.00
循环经济试点企业奖	300,000.00
出口企业出口奖励	50,000.00
出口奖励	80,000.00
宁夏著名商标企业奖	20,000.00
2011 年合计	6,766,500.00
节能减排奖励	2,000,000.00
社保补贴	1,454,496.00
高校毕业生补助	322,000.00
减排奖励资金	300,000.00
环保补助	250,000.00
企业吸纳高校毕业生就业补助资金	175,000.00
电力价格调整基金	170,000.00
电力价格调整基金	120,000.00
收政府产业升级奖励	100,000.00
财政出口奖励	65,000.00
政府节能减排奖励	50,000.00
外经贸发展专项资金	45,000.00
主要无烟无总量减排奖励资金	40,000.00
节能减排补助	40,000.00
财政奖励	3,000.00
2010 年合计	5,134,496.00

40、营业外支出

项目	本期发生数	上期发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计		366,230.07	
其中：固定资产处置损失		366,230.07	

项目	本期发生数	上期发生数	计入当期非经常性损益的金额
其他	160,000.00	2,000.00	160,000.00
合　计	160,000.00	368,230.07	160,000.00

41、所得税费用

项目	本期发生数	上期发生数
按税法及相关规定计算的当期所得税	-150.35	18,328,298.45
递延所得税调整	-5,043,856.29	-1,749,675.04
合　计	-5,044,006.64	16,578,623.41

注：1、根据财政部、国家税务总局、海关总署【2011】58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。因《西部地区鼓励类产业目录》尚未发布，2011 年公司所得税率暂按 25%执行。

2、根据石嘴山市惠农区地方税务局惠区地税函【2008】61 号《关于宁夏英力特化工股份有限公司技术改造国产设备投资抵免企业所得税的批复》本公司 2006-2011 年技术改造国产设备投资可抵免所得税金额为 61,242,388.76 元，本期按税法及相关规定计算的当期所得税 25,021,741.28 元全部抵免。

42、基本每股收益和稀释每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：（1）当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；（2）稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及（3）上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：（1）基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及（2）假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

（1）各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

报告期利润	本期发生数		上期发生数	
	基本每股收益	稀释每股收益	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	0.590	0.590	0.722	0.722
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.377	0.377	0.672	0.672

（2）每股收益和稀释每股收益的计算过程

报告期内，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

① 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

人民币元

项目	本期发生数	上期发生数
归属于普通股股东的当期净利润	104,418,003.36	127,796,895.77
其中：归属于持续经营的净利润	104,418,003.36	127,796,895.77
归属于终止经营的净利润		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	76,151,731.86	118,896,645.69
其中：归属于持续经营的净利润	76,151,731.86	118,896,645.69
归属于终止经营的净利润		

②计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

人民币元

项目	本期发生数	上期发生数
期初发行在外的普通股股数	177,061,132.00	177,061,132.00
加：本期发行的普通股加权数		
减：本期回购的普通股加权数		
期末发行在外的普通股加权数	177,061,132.00	177,061,132.00

43、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	本期发生数	上期发生数
收回的代垫款项	3,970,856.94	
收到的保证金	9,070,000.00	5,862,400.00
收到的政府补助款	6,766,500.00	5,134,496.00
收到的银行利息	588,383.50	473,302.99
期货交易	54,552,739.00	33,311,117.52
出租收入		195,901.60
收回职工借款	1,328,955.14	811,033.25
其他	2,644,681.08	612,729.31

项目	本期发生数	上期发生数
合计	78,922,115.66	46,400,980.67

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生数	上期发生数
支付的往来款项	4,939,379.51	5,503,000.00
运输费支出	43,186,894.76	42,041,537.15
排污费支出	4,342,576.05	7,753,761.00
支付的职工借款及备用金	6,541,845.47	4,696,861.09
办公费支出	6,997,676.04	6,004,933.18
招待费用支出	1,044,207.28	1,417,601.10
保险费支出	2,764,273.96	1,163,702.98
差旅费支出	964,126.93	644,326.60
咨询费	1,907,740.66	1,035,607.93
其他支出		3,556,230.58
合计	72,688,720.66	73,817,561.61

（3）收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生数	上期发生数
与资产相关的政府补助	6,770,000.00	4,000,000.00
合计	6,770,000.00	4,000,000.00

（4）收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生数	上期发生数
英力特集团借款		303,000,000.00
收非公开发行股票战略投资者保证金		10,000,000.00
合计		313,000,000.00

（5）支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生数	上期发生数
归还英力特集团借款		123,000,000.00
合计		123,000,000.00

44、现金流量表补充资料

（1）将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项　目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	104,418,003.36	130,779,390.57
加：资产减值准备	36,467,748.42	-652,290.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	235,255,127.30	230,674,818.06
无形资产摊销	2,268,464.48	2,464,548.97
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）	-5,934,983.67	

项　目	本期金额	上期金额
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		366,230.07
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-26,275.00	856,875.00
财务费用（收益以“－”号填列）	124,845,694.27	114,612,514.02
投资损失（收益以“－”号填列）	-16,817,910.00	-5,920,567.52
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-5,043,856.29	-1,749,675.04
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-134,659,890.00	-22,161,850.82
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-105,180,495.06	-325,032,766.64
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-79,351,280.49	84,254,640.46
其他		
经营活动产生的现金流量净额	156,240,347.32	208,491,866.95
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	134,258,754.87	85,219,754.58
减：现金的期初余额	85,219,754.58	33,712,714.33
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	49,039,000.29	51,507,040.25

（2）现金及现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金	134,258,754.87	85,219,754.58
其中：库存现金	12,354.50	15,060.49
可随时用于支付的银行存款	134,246,400.37	85,204,694.09
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
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	134,258,754.87	85,219,754.58

注：现金和现金等价物不含本公司的银行承兑汇票保证金和期货保证金。

八、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
国电英力特能源化工集团股份有限公司	母公司	股份公司	银川市高新技术开发区2号办公楼	冯树臣	化工、电力、热力、冶金生产及销售等

（续）

母公司名称	注册资本	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
国电英力特能源化工集团股份有限公司	49,879.30	22.28	22.28	中国国电集团公司

2、本公司的子公司

详见附注六、子公司情况。

3、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
宁夏英力特特种树脂有限公司	同一母公司
宁夏英力特物流有限责任公司	同一母公司
宁夏元嘉电力燃料有限公司	同一母公司
国电宁夏英力特宁东煤基化学有限公司	同一母公司
宁夏英力特河滨冶金有限公司	同一母公司
国电新能源技术研究院	同受中国国电集团控制
国电宁夏石嘴山发电有限责任公司	同受中国国电集团控制
国电宁夏太阳能有限公司	同受中国国电集团控制
北京国电龙源环保工程有限公司	同受中国国电集团控制
宁夏威宁活性碳有限公司	参股公司
宁夏明迈特科工贸有限公司	董事实际控制公司

4、关联方交易情况

（1）采购商品/接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
国电宁夏石嘴山发电有限责任公司	购买电量	市场价	44,386,643.53	100.00	67,401,503.47	100.00
宁夏元嘉电力燃料有限公司	运输代理	市场价	4,624,992.24		2,633,945.80	
宁夏英力特物流有限责任公司	运输代理	市场价	3,482,208.29	100.00	3,211,673.04	100.00
宁夏英力特特种树脂有限公司	购买糊树脂	市场价	1,608,381.76	100.00		
国电新能源技术研究院	技术服务	市场价	1,476,080.00	100.00		

（2）出售商品/提供劳务的关联交易

关联方	关联交易	关联交	本期发生额	上期发生额

	内容	易定价原则及决策程序	金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
国电宁夏石嘴山发电有限责任公司	出售电石渣	市场价			1,671,564.00	9.47
国电宁夏太阳能有限责任公司	提供培训	市场价			894,910.00	100.00
宁夏英力特特种树脂有限公司	销售聚氯乙烯单体	市场价	228,720,908.65	14.58	25,032,775.63	1.05
北京国电龙源环保工程有限公司	出售电石渣	市场价	18,735,230.76	100.00	15,988,346.95	90.53
国电宁夏太阳能有限公司	销售蒸汽、酸碱	市场价	8,406,155.03	2.29	1,008,551.39	5.85
宁夏英力特特种树脂有限公司	提供修理	市场价	2,352,170.92	69.51	600,509.07	100.00
宁夏英力特特种树脂有限公司	提供销售代理	市场价	5,208,553.23	100.00		
宁夏英力特特种树脂有限公司	提供蒸汽	市场价	24,825,700.93	52.95		
国电宁夏英力特宁东煤基化学有限公司	提供培训、劳务	市场价	5,179,559.44	100.00		
宁夏明迈特科工贸有限公司	销售货物	市场价	2,066,783.19	1.98	1,398,038.46	1.70
宁夏英力特河滨冶金有限公司	销售酸碱、消防费	市场价	404,567.50	0.13		

（3）关联方租赁情况

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	租赁收益确定依据	年度确认的租赁收益
宁夏英力特化工股份有限公司	宁夏英力特特种树脂有限公司	房屋、土地	2009-9-1	2012-8-30	按季度确认	1,012,000.00

（4）关联方担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	46,000,000.00	2011-7-15	2012-7-14	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	20,000,000.00	2011-2-21	2012-2-20	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	30,000,000.00	2011-2-21	2012-2-20	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	50,000,000.00	2011-12-20	2012-12-19	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	50,000,000.00	2011-11-18	2012-11-17	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工	宁夏英力特化工	50,000,000.00	2011-10-20	2012-10-19	债务履行期限届

集团股份有限公司	股份有限公司				满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	50,000,000.00	2011-2-25	2012-2-24	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	50,000,000.00	2011-11-28	2012-11-27	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	50,000,000.00	2011-11-28	2012-11-27	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	20,000,000.00	2011-12-20	2012-12-19	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	2,800,000.00	2011-4-22	2012-3-28	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	7,200,000.00	2011-3-29	2012-3-28	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	50,000,000.00	2011-5-10	2012-5-9	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	16,000,000.00	2011-7-1	2012-6-28	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	19,000,000.00	2011-4-14	2012-2-6	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	19,000,000.00	2011-3-14	2012-2-24	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	7,000,000.00	2011-3-25	2012-2-24	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	40,000,000.00	2011-6-28	2012-6-27	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	50,000,000.00	2011-12-26	2012-12-25	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	70,000,000.00	2006-4-30	2012-4-29	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	2,000,000.00	2007-1-10	2012-11-21	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	20,000,000.00	2006-4-30	2013-4-29	债务履行期限届满之日后两年止
国电英力特能源化工集团股份有限公司	宁夏英力特化工股份有限公司	344,000,000.00	2007-1-10	2019-1-9	债务履行期限届满之日后两年止

（5）关联方委托贷款情况

贷款单位	贷款金额	贷款期限	委托人
石嘴山银行惠农支行	50,000,000.00	2011-2-14 至 2012-2-13	国电英力特能源化工集团股份有限公司
石嘴山银行惠农支行	50,000,000.00	2011-2-15 至 2012-2-14	国电英力特能源化工集团股份有限公司
石嘴山银行惠农支行	50,000,000.00	2011-7-13 至 2012-7-12	国电英力特能源化工集团股份有限公司
石嘴山银行惠农支行	50,000,000.00	2011-7-14 至 2012-7-13	国电英力特能源化工集团股份有限公司
石嘴山银行惠农支行	100,000,000.00	2011-8-3 至 2012-8-2	国电英力特能源化工集团股份有限公司

贷款单位	贷款金额	贷款期限	委托人
石嘴山银行惠农支行	100,000,000.00	2011-8-4 至 2012-8-3	国电英力特能源化工集团股份有限公司
石嘴山银行惠农支行	100,000,000.00	2011-8-5 至 2012-8-4	国电英力特能源化工集团股份有限公司
石嘴山银行惠农支行	57,000,000.00	2011-8-9 至 2012-8-8	国电英力特能源化工集团股份有限公司
石嘴山银行惠农支行	50,000,000.00	2011-9-9 至 2012-9-8	国电英力特能源化工集团股份有限公司
石嘴山银行惠农支行	100,000,000.00	2011-9-14 至 2012-9-13	国电英力特能源化工集团股份有限公司
工行宁夏区分行	21,000,000.00	2011-10-12 至 2012-10-11	国电英力特能源化工集团股份有限公司
工行宁夏区分行	79,000,000.00	2011-10-12 至 2012-10-11	国电英力特能源化工集团股份有限公司
石嘴山银行惠农支行	50,000,000.00	2011-12-17 至 2012-12-16	国电英力特能源化工集团股份有限公司
中行宁夏分行	70,000,000.00	2011-11-25 至 2012-11-24	国电英力特能源化工集团股份有限公司
中行宁夏分行	41,000,000.00	2011-11-25 至 2012-11-24	国电英力特能源化工集团股份有限公司
中行宁夏分行	19,000,000.00	2011-11-25 至 2012-11-24	国电英力特能源化工集团股份有限公司
国家开发银行宁夏分行	50,000,000.00	2011-11-29 至 2012-11-28	国电英力特能源化工集团股份有限公司
国家开发银行宁夏分行	50,000,000.00	2011-12-2 至 2012-12-1	国电英力特能源化工集团股份有限公司
石嘴山银行惠农支行	100,000,000.00	2011-12-30 至 2012-12-29	国电英力特能源化工集团股份有限公司
合计	1,187,000,000.00		

注： 2011 年度支付委托贷款利息 66,994,394.61 元，2010 年度支付委托贷款利息 57,366,565.79 元。

（6）关键管理人员报酬

年度报酬区间	本期数	上期数
总额	219.86 万元	211.50 万元
其中：（各金额区间人数）		
[20 万元以上]	9	6
[15～20 万元]	1	4
[10～15 万元]		
[10 万元以下]		

5、关联方应收应付款项

（1）关联方应收、预付款项

项目名称	期末数	期初数

	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
北京国电龙源环保工程有限公司	8,420,220.00	421,011.00		
国电宁夏太阳能有限公司	1,138,991.06	56,949.55		
合　　计	9,559,211.06	477,960.55		
其他应收款：				
宁夏威宁活性碳有限公司	475,418.09	475,418.09	475,418.09	475,418.09
合　　计	475,418.09	475,418.09	475,418.09	475,418.09
预付账款：				
国电新能源技术研究院	2,214,120.00			
合　　计	2,214,120.00			

（2）关联方应付、预收款项

项目名称	期末数	期初数
应付账款：		
国电宁夏石嘴山发电有限责任公司	3,689,447.44	4,026,885.50
合　　计	3,689,447.44	4,026,885.50
预收账款：		
宁夏明迈特科工贸有限公司		194,161.83
宁夏英力特河滨冶金有限责任公司	25,806.00	
合计	25,806.00	194,161.83

九、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。

十、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。

十一、资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项说明

2011 年 12 月 23 日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核了公司非公开发行 A 股股票申请。根据会议审核结果，公司非公开发行 A 股股票的申请获得通过。

2012 年度第一次临时股东大会于 2012 年 2 月 8 日召开，审议通过了《关于延长公司非公开发行股票决议有效期的议案》、《关于提请股东大会继续授权董事会全权办理

公司本次非公开发行股票相关事宜的议案》。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）应收账款按种类列示

种　类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	4,118,120.51	4.31	4,118,120.51	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款：				
组合中采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款	91,400,454.77	95.69	6,090,891.49	6.66
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合　计	95,518,575.28	100.00	10,209,012.00	10.69

（续）

种　类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款：				
组合中采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款	72,148,482.58	100.00	5,170,881.41	7.17
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合　计	72,148,482.58	100.00	5,170,881.41	7.17

（2）应收账款按账龄列示

项目	期末数		期初数	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	87,186,591.83	91.28	69,827,306.66	96.78
1 至 2 年	6,744,357.53	7.06	802,074.80	1.11
2 至 3 年	68,524.80	0.07		
3 年以上	1,519,101.12	1.59	1,519,101.12	2.11
合计	95,518,575.28	100.00	72,148,482.58	100.00

（3）坏账准备的计提情况

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款坏账准备计提情况

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
宁夏昊凯生物科技有限公司	4,118,120.51	4,118,120.51	100.00	对方已处于停产状态，经营状况恶化，预计无法收回。

合计	4,118,120.51	4,118,120.51	100.00

②组合中采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	
1 年以内	89,500,251.98	97.92	4,475,012.60	69,827,306.66	96.78	3,491,365.33
1 至 2 年	312,576.87	0.34	62,515.37	802,074.80	1.11	160,414.96
2 至 3 年	68,524.80	0.07	34,262.40			
3 年以上	1,519,101.12	1.67	1,519,101.12	1,519,101.12	2.11	1,519,101.12
合计	91,400,454.77	100.00	6,090,891.49	72,148,482.58	100.00	5,170,881.41

（4）本报告期末应收账款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

（5）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	年限	占应收账款总额的比例（%）
宁夏电力公司	非关联方	54,444,281.01	1 年以内	57.00
北京国电龙源环保工程有限公司	关联方	8,420,220.00	1 年以内	8.82
孝义市兴安化工有限公司	非关联方	7,030,224.04	1 年以内	7.36
安徽广信农化集团铜陵化工有限责任公司	非关联方	4,200,881.26	1 年以内	4.40
宁夏昊凯生物科技有限公司	非关联方	4,118,120.51	1-2 年	4.31
合　计		78,213,726.82		81.88

（6）外币应收账款原币金额以及折算汇率列示

项目	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元				310,735.51	6.6227	2,057,908.06

2、其他应收款

（1）其他应收款按种类列示

种　类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	7,923,482.65	55.60		
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
组合中采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	5,777,246.04	40.75	1,746,205.53	30.23

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	475,418.09	3.35	475,418.09	100.00
合 计	14,176,146.78	100.00	2,221,623.62	15.67

（续）

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	9,923,482.65	62.57		
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
组合中采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	5,460,681.91	34.43	1,701,119.35	31.15
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	475,418.09	3.00	475,418.09	100.00
合 计	15,859,582.65	100.00	2,176,537.44	13.72

（2）坏账准备的计提情况

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款坏账准备计提情况

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
宁夏石嘴山市青山宾馆有限责任公司	7,923,482.65			合并范围内未计提坏账准备
合计	7,923,482.65			

②组合中采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	
1 年以内	4,188,189.54	72.49	209,409.47	3,893,734.83	71.31	194,686.75
1 至 2 年	47,825.55	0.83	9,565.11	43,816.13	0.80	8,763.23
2 至 3 年	28,000.00	0.48	14,000.00	50,923.16	0.93	25,461.58
3 年以上	1,513,230.95	26.19	1,513,230.95	1,472,207.79	26.96	1,472,207.79
合计	5,777,246.04	100.00	1,746,205.53	5,460,681.91	100.00	1,701,119.35

③单项金额虽不重大但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	计提比例(%)	坏账准备	计提理由
宁夏威宁活性碳有限公司	475,418.09	100.00	475,418.09	破产清算
合计	475,418.09	100.00	475,418.09	

注：宁夏威宁活性炭有限公司（以下简称“威宁公司”）系经宁夏人民政府对外经济贸易委员会[外经贸字（2000）0012 号]文批准，由公司、美国中国工业和技术投资公司（现威利国际企业有限公司）共同投资组建，其中：公司出资占 30%，威利国际企业有限公司出资占 70%。

威宁公司成立后，因外方股东出资长期不到位，威宁公司流动资金匮乏，始终处于

断续生产状态，2006 年至今处于停产状态。2007 年末，公司全额计提长期股权投资减值准备 1,049.34 万元，对威宁公司的投资账面价值已减至零。公司已申请向银川市中级人民法院裁定解散，正在等待法院的裁定结果。

（3）本报告期末其他应收款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（4）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（%）
宁夏石嘴山市青山宾馆有限责任公司	全资子公司	7,923,482.65	3 年以上	49.96
甘肃西部物流有限责任公司	非关联方	1,054,372.14	1 年以内	6.65
宁夏威宁活性碳有限公司	关联方	475,418.09	3 年以上	3.00
张梅	非关联方	432,725.25	1 年以内	2.73
青铜峡华峰塑胶公司	非关联方	355,438.13	3 年以内	2.24
合　计		10,241,436.26		64.58

（5）其他应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额比例（%）
宁夏石嘴山市青山宾馆有限责任公司	全资子公司	7,923,482.65	55.89
宁夏威宁活性碳有限公司	参股公司	475,418.09	3.35
合计		8,398,900.74	59.24

3、长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项　　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资	18,194,404.71			18,194,404.71
对合营企业投资				
对联营企业投资				
其他股权投资	27,560,422.62			27,560,422.62
减：长期股权投资减值准备	10,493,422.62	4,294,589.87		14,788,012.49
合　　计	35,261,404.71	4,294,589.87		30,966,814.84

（2）长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
宁夏石嘴山市青山宾馆有限责任公司	成本法	18,194,404.71	18,194,404.71		18,194,404.71
宁夏威宁活性碳有	成本法	23,092,272.00	10,493,422.62		10,493,422.62

限公司					
宁夏昊凯生物科技有限公司	成本法	17,067,000.00	17,067,000.00		17,067,000.00
减：长期股权投资减值准备			10,493,422.62	4,294,589.87	14,788,012.49
合　计			35,261,404.71	4,294,589.87	30,966,814.84

（续）

被投资单位	在被投资单位持股比例（%）	在被投资单位享有表决权比例（%）	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
宁夏石嘴山市青山宾馆有限责任公司	100.00	100.00				
宁夏威宁活性碳有限公司	30.00	30.00		10,493,422.62		
宁夏昊凯生物科技有限公司	10.00	10.00		4,294,589.87	4,294,589.87	
合　计				14,788,012.49	4,294,589.87	

（3）长期股权投资减值准备明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
宁夏威宁活性碳有限公司	10,493,422.62			10,493,422.62
宁夏昊凯生物科技有限公司		4,294,589.87		4,294,589.87
合计	10,493,422.62	4,294,589.87		14,788,012.49

注：1、宁夏威宁活性炭有限公司（以下简称“威宁公司”）系经宁夏人民政府对外经济贸易委员会[外经贸字（2000）0012 号]文批准，由公司、美国中国工业和技术投资公司（现威利国际企业有限公司）共同投资组建，其中：公司出资占 30%，威利国际企业有限公司出资占 70%。

威宁公司成立后，因外方股东出资长期不到位，威宁公司流动资金匮乏，始终处于断续生产状态，2006 年至今处于停产状态。2007 年末，公司全额计提长期股权投资减值准备 1,049.34 万元，对威宁公司的投资账面价值已减至零。公司已申请向银川市中级人民法院裁定解散，正在等待法院的裁定结果。

2、宁夏昊凯生物科技有限公司处于停产状态，经营状况恶化，本公司对持有的该单位长期股权投资计提减值准备。

4、营业收入和营业成本

（1）营业收入及营业成本

项　　目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	2,659,547,080.30	1,746,252,617.42

项　　目	本期发生额	上期发生额
其他业务收入	120,018,036.39	74,714,326.43
营业收入合计	2,779,565,116.69	1,820,966,943.85
主营业务成本	2,220,490,867.32	1,469,575,459.38
其他业务成本	105,942,316.07	62,007,384.57
营业成本合计	2,326,433,183.39	1,531,582,843.95

（2）主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
pvc 树脂	1,341,028,633.77	1,131,503,748.76	1,073,097,681.58	865,995,862.76
烧碱	319,172,179.98	210,056,839.26	126,063,827.25	141,122,823.60
电石	143,835,798.96	135,895,787.46	170,990,417.03	136,973,824.61
双氰胺	104,287,653.20	96,984,056.55	82,460,182.43	85,445,618.62
石灰氮	54,087,325.58	44,688,576.98	52,687,971.92	42,776,554.03
VCM 单体	228,720,908.65	201,054,660.99		
其他化工产品	24,030,017.83	22,480,587.89	11,622,521.21	7,052,545.87
供电	442,787,694.75	376,608,222.00	226,708,907.72	188,620,662.07
供热	1,596,867.58	1,218,387.43	2,621,108.28	1,587,567.82
合计	2,659,547,080.30	2,220,490,867.32	1,746,252,617.42	1,469,575,459.38

（3）主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	2,616,534,846.65	2,181,802,465.76	1,708,879,861.83	1,431,369,367.95
国外	43,012,233.65	38,688,401.56	37,372,755.59	38,206,091.43
合计	2,659,547,080.30	2,220,490,867.32	1,746,252,617.42	1,469,575,459.38

（4）公司前五名客户的营业收入情况

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例（%）
宁夏电力公司	491,592,802.35	17.69
宁夏英力特特种树脂有限公司	262,128,333.73	9.43
浙江康佰化工有限公司	146,832,371.79	5.28
余姚市周佳塑料进出口有限公司	101,063,202.31	3.64
厦门象屿股份有限公司	67,832,161.61	2.44
合计	1,069,448,871.79	38.48

5、投资收益

被投资单位名称	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		141,988,565.43
处置交易性金融资产取得的投资收益	16,817,910.00	5,920,567.52
合　计	16,817,910.00	147,909,132.95

6、现金流量表补充资料

项目	本期数	上期数
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	105,281,892.12	215,353,868.87
加：资产减值准备	36,793,637.29	-1,797,900.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	233,837,387.92	124,779,102.88
无形资产摊销	1,986,911.94	1,779,650.64
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）	-5,934,983.67	
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）	-26,275.00	856,875.00
财务费用（收益以“－”号填列）	124,845,694.27	75,537,378.63
投资损失（收益以“－”号填列）	-16,817,910.00	-147,909,132.95
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-5,194,927.01	4,138,084.35
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-134,834,351.73	25,898,894.33
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-107,635,694.26	-259,953,379.34
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-76,390,005.00	73,121,346.12
其他		
经营活动产生的现金流量净额	155,911,376.87	111,804,788.49
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	131,699,365.31	82,989,335.47
减：现金的期初余额	82,989,333.47	15,141,429.01
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	48,710,031.84	67,847,906.46

十四、补充资料

1、非经常性损益明细表

单位：元

项　　目	本期数	上期数

非流动性资产处置损益	5,934,983.67	-366,230.07
越权审批，或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	8,818,313.00	5,744,479.40
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	16,844,185.00	5,063,692.52
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,136,798.67	716,064.29
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小　计	37,734,280.34	11,158,006.14
所得税影响额		-2,014,256.15
少数股东权益影响额（税后）		-243,499.91
合　计	37,734,280.34	8,900,250.08

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入,"-"表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《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》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		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	10.81	0.590	0.590
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	6.90	0.377	0.377

3、本公司合并财务报表主要项目的异常情况及原因的说明

（1） 资产负债表项目：

① 货币资金期末数为 134,758,075.87 元，比期初数增加 30.54%，其主要原因是：本公司本期借款增加。

②应收票据期末数为 176,007,508.32 元，比期初数增加 118.62%，其主要原因是本期产品销售以票据结算的比例增加。

③预付账款期末数为 4,154,550.37 元，比期初数减少 67.31%，其主要原因是本公司以前年度预付款在本期进行结算。

④存货期末数为 368,822,294.80 元，比期初数增加 51.66%，其主要原因是本公司期末主要产品市场销售价格下滑，公司策略性压货导致存货增加。

⑤预收账款期末数为 29,203,755.06 元，比期初数减少 43.05%，其主要原因是期末公司主要产品市场销售价格下滑，公司策略性压货导致订单减少。

⑥应交税费期末数为 8,169,251.90 元，比期初数减少 76.53%，其主要原因是第四

季度公司销售量减少，应交增值税减少。

（2） 利润表项目

①管理费用本期金额为 152,554,844.84 元，比上期金额增长了 31.76%，主要原因为本期维修费、咨询费及研究开发费用增加。

（3） 现金流量表项目

①筹资活动产生的现金净流量本期金额为-124,174,173.63 元，比上期金额减少 130.14%，主要原因为本期借款、分配股利。

第十三节　备查文件

一、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。

二、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。

三、报告期内在证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

四、上述文件的备置地点：本公司证券部。

宁夏英力特化工股份有限公司董事会

董事长：秦江玉

二〇一二年三月十五日