

中国中材股份有限公司2011年年度报告

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。

信永中和会计师事务所有限公司为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

一、发行人简介

(一)公司法定中文名称:中国中材股份有限公司

公司法定英文名称:China National Materials Company

Limited

(二)公司注册地址:北京市西城区西直门内北顺城街11号

(三)公司法定代表人:谭钟明

(四)公司信息披露联系人:李婷、樊星

(五)债券简称:

债券名称:09中材债

债券代码:120216

债券期限:7年

债券发行额:25亿元

债券票面利率:5.4%

还本付息方式:按年付息

债券信用等级:AA+

债券发行首日:2009-07-29

债券上市时间:2009-08-19

担保情况:中国中材集团有限公司

债券主承销商:中国国际证券有限责任公司

中国中材股份有限公司是经国务院国有资产监督管理委员会批准,由中国中材集团

有限公司联合其他发起人设立的股份公司。公司注册成立于2007年7月31日,并于2007年

12月20日在香港联交所主板挂牌上市。

本公司主要从事水泥技术装备与工程服务、水泥和新材料业务,拥有玻璃纤维、复合材料、人晶体、先进陶瓷和新型干法水泥技术等系列核心技术,具有领先的研发实力、强大的创新技术商业化执行能力、成功的购并经验和独特的商业模式。

本公司是全球最大的水泥技术装备与工程服务供应商,亦为中国非金属材料行业的领先生产商;是中国非金属材料行业中唯一一家以研发、工业设计、装备制造、工程建设服务、生产一体化业务模式经营的公司。

公司致力于保持长期可持续的发展,为股东、客户、雇员、社会及所有利益相关者持续创造价值;坚持创新型、国际型、价值型企业定位,努力成为全球水泥工程行业中提供技术、核心装备以及工程系统集成服务的领导者,成为全球非金属材料和相关产品知名的开发者和供应商。

二、主要会计数据及业务数据摘要

1、主要会计数据

项目	2011年	2010年(经重列)	本年比上年同期增减(%)
营业收入	50,453,191,811.93	44,278,854,896.73	13.94
利润总额	4,883,900,191.29	4,252,071,503.42	14.86
归属于上市公司股东的净利润	1,451,670,318.22	1,123,760,382.84	29.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,301,789,306.45	851,648,602.24	53.09
经营活动产生的现金流量净额	-706,124,657.88	4,136,259,516.01	-117.07

项目	2011年末	2010年末	本年末比上年同期增减(%)
总资产	78,223,021,743.82	66,200,486,434.19	18.16
归属于上市公司股东权益合计	10,771,185,718.17	9,724,752,306.70	10.76

2、主要财务指标

项目	2011年	2010年(经重列)	本年比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.41	0.31	32.26
稀释每股收益(元/股)	0.41	0.31	32.26
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.37	0.24	54.17
加权平均净资产收益率(%)	14.17	12.53	1.64
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.72	9.50	3.22
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.20	1.16	-117.24
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.02	2.72	11.03

3、非经常性损益项目

项目	2011年	2010年
非流动资产处置损益	18,321,038.53	11,719,775.18
计入当期损益的政府补助	199,176,571.60	238,001,307.19
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		70,609,892.20
非货币性资产交换损益		2,220,533.50
债务重组损益	1,862,363.48	19,709,252.03
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-4,434,865.52	
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	-37,877,256.79	71,195,089.09
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,750,356.57	13,130,422.65
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,065,263.00	-2,171,949.89
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,340,100.13	14,108,491
小计	202,203,571.00	438,522,812.95
所得税影响额	36,114,846.86	54,462,985.24
少数股东权益影响额(税后)	18,207,712.37	111,948,054.61
合计	147,881,011.77	272,111,773.60

注:2010年重列原因是本报告期内完成共同控制下对中材上饶设备维修有限公司、中材上饶滑模租赁有限公司、苏州混凝土水泥制品研究院有限公司、山东工业陶瓷研究院设计院有限公司收购所致。

三、2011年业务回顾

本公司主要从事水泥技术装备与工程服务、水泥和新材料三方面的业务;是全球最大的水泥技术装备与工程服务供应商,也是中国非金属材料行业的领先生产商。水泥技术装备与工程服务2011年,世界经济复苏缓慢,中东、北非政局动荡,欧洲主权债务危机持续升级,新兴经济体经济增长速速回落,国际金融市场大幅震荡,大宗商品价格高位波动,全球通胀压力依然较大。贸易保护主义的倾向日趋明显,围绕市场、资源、产业等方面的国际竞争更趋激烈。海外水泥工程建设市场虽露出复苏迹象,但项目启动速度依然缓慢。

受国家对水泥行业实施调控的影响,国内新开工水泥生产线数量呈逐年减少趋势。2011年全国水泥制造业完成固定资产投资同比下降8.3%,但在国家西部大开发政策支持下,新疆、甘肃等局部地区新建产能需求有较大反弹。

公司统筹布局海外市场开拓,本年度新签境外合同额超过184亿元,连续四年保持了全球第一的市场份额。面对国内水泥产业结构调整的市场形势,公司发挥自身的优势和特长,加大EPC、EPC模式的开拓力度,国内市场合同额仍实现较大幅度上升,全年新签合同额人民币199亿元,同比增长80%。截至2011年12月31日,该分部结转合同额达584亿元,市场份额领先的优势进一步扩大。

公司始终将增强履约能力,提高服务质量和水平放在突出重要的位置,并取得了斐然的成果。报告期内,公司通过采取各种措施,克服了工程环境复杂,资源结构性短缺等多种困难,保证了项目总体顺利推进。报告期内共有21个总承包项目获得业主颁发的PAC或PAC证书,其中RCC项目被评为2011年度沙特市场优秀项目,伊拉克SCP二线实现提前节点大投产,获得业主的奖励,辽宁交通水泥5000t水泥生产线工程荣获2011年度国家优质工程银质奖。

公司围绕国家产业政策和行业发展趋势,实施科技兴企战略,加大科技创新力度和科研开发投入,圆满完成水泥装备等多个国家支撑计划项目,并通过了验收。公司承担的国家科技支撑计划“城市生活垃圾在水泥窑中的处置技术及装备研究”项目已通过中期验收;“水泥工厂节能设计规范”获得“中国标准创新贡献奖”二等奖;自主研发的L型除铁生产品入选为2011年国家重点环境保护实用技术,该成果达到国际领先水平;“大型节能粉磨技术装备”荣获“节能中国优秀技术示范单位”奖。科技兴企战略的实施,进一步提高了公司核心竞争力。

依托公司强大的研发能力和业务模式拓展能力,按照“相关多元”发展战略,公司在做好水泥技术装备与工程服务业务的同时,积极推进新业务拓展。江苏溧阳生活垃圾处置项目已于2011年7月投入运行,处置规模120吨/日。深圳市废弃物处理处置项目进展顺利,已完成设备安装正在进行调试,预计于2012年3月底投入试运行,该项目已被国家环保部列入中挪合作水泥窑共处置示范线项目。中材国际环境公司与中材湘潭水泥有限限责任公司合作完成了新型干法水泥生产线产能项目,使中材湘潭成为国内首家脱硝工程投建水泥企业。公司海外生产线运营管理的比重呈增长的态势,报告期内,公司相继在埃及、尼日利亚、哈萨克斯坦、白俄罗斯签订了生产线运营管理机构合同,合同金额人民币4亿元。公司积极推进非水泥建材工程承包业务的发展,首个大型工程EPC项目施工安装工作已基本结束,预计2012年5月份可并网发电。此外还达成多个合作意向,为2012年公司在该领域的业务推进奠定了基础。

水泥2011年,我国宏观经济实现了平稳较快增长,水泥行业产量也保持了稳定增长,全年共生产水泥20.85亿吨,同比增长11.7%。但由于全年大部分时间物价水平持续攀升,原燃料价格高位波动,水泥行业采购支出和收入成本不断升高,成本压力加大。

受中央银行调高存款准备金率和加息的影响,行业资金需求压力加大,财务成本快速增加。下半年以来由于铁路、公路等基础设施建设速度减缓,水泥行业需求增长同比放缓。水泥价格呈前高后低走势,但全国水泥平均价格仍维持了较高水平。

2011年,公司的主要市场区域的产能得到充分发挥,需求稳定,疆内和华东、华中区域价格同比上升,公司在该区域的盈利水平大幅提高。公司水泥分部2011年业绩持续提升,全年共销售水泥及熟料5793.20万吨,同比增长25.74%。

公司加快在优势区域的产能扩张。总产能达到8,700万吨,其中西部地区水泥产能能达到5,900万吨,进一步巩固了公司在该区域的市场占有率。该分部在强化水泥主业发展的基础上,积极延伸产业链,发展商品混凝土业务,同时向骨料等领域延伸。为提升商品混凝土技术水平和竞争力,公司收购行业内惟一的混凝土及制品科研机构——苏州混凝土水泥制品研究院有限公司。2011年底,公司商品混凝土产能达到1,825万立方米。

本年度赛马实业完成了对宁夏建材集团有限公司的吸收合并,减少了管理层级,提高了公司的持股比例。附属公司天山股份公开增发及祁连山配股获中国证监会批准,其中山股份已于2012年2月完成公开增发。祁连山、中材水泥、天山股份相继发行中期票据或短期融资券,发行总额达人民币28亿元,进一步增强了企业资金后盾。

公司持续履行社会责任,推动节能减排,促进改善环境,提高经济效益。报告期内,新增余热发电装机容量26MW;12个余热发电项目正在建设中,设计发电能力84MW;截至2011年底,公司水泥生产线余热发电装机容量201.5MW、1500d以上的水配水泥生产线中63%配置了余热发电装置,全年累计发电91,467.94万KWh,减少二氧化碳排放82.09万吨。报告期内,公司在新疆阜康新建第二条日产2500吨利用电石渣制水泥熟料生产线,建成投产。公司全部三条电石渣制水泥生产线将实现年消耗电石渣等工业废渣310万吨,与使用石灰石生产水泥相比,每年可减排260万吨二氧化碳。

2011年,公司继续加强内部控制,采取多项措施,降低生产成本,提高运营效率。不断深化内部对标管理,加强生产管理和技术改造,主要运营指标均有所改善,消耗指标同比有所下降,吨熟料标准煤耗同比减少1.25公斤。企业竞争力进一步增强,促进了效益的进一步提高。

新材料2011年全球经济复苏步伐明显放缓,欧债危机、产能相对过剩等使得部分新材料产业竞争激烈,行业发展有所减缓。2011年是全球碳纤维市场复杂多变的一年。上半年市场逐步回升,但从第三季度开始,由于欧债危机影响扩大,国内宏观经济调控和银根紧缩力度加大,市场下行趋势开始显

现。风电行业受上半年脱网事故影响,风电叶片订单推迟交付或减少,与此同时,风电主机厂激烈竞争致使风电叶片价格进一步下降。CNG气瓶产业受国内外清洁能源政策引导,市场需求增加,产销大幅度提升。多晶硅行业受产能扩张和欧美市场行需减少的影响,三季度后销量和价格都出现较大幅度的下降,行业竞争进一步加剧。

2011年,风电叶片产业克服了市场需求量减少和价格下降的不利影响,仍保持了一定程度的盈利。完成了北京八达岭、吉林白城、甘肃酒泉生产线布局,并通过建设年产20套叶片模具生产线延伸产业链。CNG气瓶产业加快产能扩张,2011年底产能达到18万只,并启动了年产35万只CNG气瓶生产线建设。加快太阳能多晶硅熔炼器生产基地的建设,着力打造石英瓷窑从原矿开发、原料深加工到制品的产业链发展模式,逐步形成了山东、江苏、江西、四川四大石英产业基地。

本年度公司进一步加强预算管理、生产流程管理、对标管理,同时通过技术提升、原材料国产化等方式提高生产效率,降低生产成本。太阳能多晶硅熔炼器合格率同比提高了近8个百分点。风电叶片业务克服经营压力,深化多项成本管理措施,实现盈利。

2011年,公司经过长期的积累,产品品质受到客户一致认可,品牌价值逐渐凸显,市场竞争力明显提高,产品销售渠道快速拓展,国际市场开拓取得新突破。部分型号的风电叶片已经成功出口美国和新加坡,CNG气瓶出口额进一步增加。公司自主研发的覆膜滤料产品,顺利通过美国环保局EPA环境技术认证ETV)。ETV测试结果表明,覆膜滤料性能优异,达到国际先进水平标准。其他先进复合材料、先进陶瓷材料等也受到国际市场普遍认可,拥有稳定优质客户。

四、审计报告

信永中和会计师事务所	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层	联系电话:86-10-6554-1288 传真:86-10-6554-1288
ShineWing certified public accountants	9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No.8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China	传真:86-10-6554-1288 传真:86-10-6554-1288
中国中材股份有限公司	2011年度	审计报告

XYZH2011A3017

中国中材股份有限公司全体股东:我们审计了后附的中国中材股份有限公司(以下简称中材股份公司)财务报表,包括2011年12月31日的合并及母公司资产负债表,2011年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中材股份公司管理层的责任,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职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

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

信永中和会计师事务所有限责任公司	中国注册会计师:
信永中和会计师事务所	信永中和会计师事务所
李素平	李素平
二〇一二年三月二十七日	二〇一二年三月二十七日

合并资产负债表

2011年12月31日

单位:人民币元

项目

附注

期末金额

期初金额

流动资产:

货币资金

八、1

12,052,382,846.22

14,499,250,186.85

结算备付金

拆出资金

交易性金融资产

八、2

3,165,000.00

34,464,417.90

应收票据

八、3

3,410,883,195.68

1,870,475,502.25

应收账款

八、4

5,022,980,780.06

3,318,330,578.35

预付款项

八、5

5,969,740,609.58

4,329,712,096.31

应收保费

应收分保账款

应收分保合同准备金

应收利息

八、6

1,571,484.45

830,658.33

应收股利

八、6

40,740,792.40

24,155,707.43

其他应收款

八、7

679,085,011.47

579,436,373.73

买入返售金融资产

存货

八、8

8,465,953,679.02

5,509,509,068.35

一年内到期的非流动资产

其他流动资产

流动资产合计

35,651,791,963.18

30,168,608,710.42

非流动资产:

可供出售金融资产

持有至到期投资

长期应收款

长期股权投资

投资性房地产

固定资产

在建工程

工程物资

固定资产清理

生产性生物资产

油气资产

无形资产

开发支出

商誉

长期待摊费用

递延所得税资产

其他非流动资产

非流动资产合计

42,571,229,780.64

36,031,877,723.77

资产总计

78,223,021,743.82

66,200,486,434.19

法定代表人:谭钟明

主管会计工作负责人:于凯军

会计机构负责人:曲孝利

合并资产负债表(续)

2011年12月31日

单位:人民币元

项目

附注

期末金额

期初金额

流动资产:

短期借款

八、23

9,156,475,089.00

6,072,858,352.46

应付票据

应付账款

八、26

9,872,215,188.05

8,336,658,038.32

预收款项

八、27

7,977,457,254.76

8,959,957,283.69

卖出回购金融资产款

应付手续费及佣金

应付职工薪酬

八、28

700,937,834.84

587,946,277.48

应交税费

八、29

 385,831,318.91 | 500,928,331.31 || 应付利息 | 八、30 | 242,397,385.86 | 181,825,481.35 |
应付股利	八、31	115,322,644.70	78,073,313.84
其他应付款	八、32	1,630,826,789.95	2,223,764,321.72
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬			
应交税费			
应付利息			
应付股利			
其他应付款			
一年内到期的非流动负债	八、33	3,465,505,207.63	1,510,698,500.00
其他流动负债	八、34	985,289,354.90	469,711,726.87
流动负债合计		36,670,293,761.58	29,677,611,191.14
非流动负债:			
长期借款	八、35	9,902,328,973.42	10,549,240,016.54
应付债券	八、36	6,480,899,168.86	4,185,545,466.23
长期应付款	八、37	177,228,555.89	150,917,297.43
专项应付款	八、38	168,388,278.73	130,996,297.23
预计负债	八、39	97,309,4	