

中国中材股份有限公司2011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：谭仲明

(四) 公司信息披露联系人：李婷、樊星

(五) 债券简介：

债券名称：09中材债

债券代码：122016

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

债券信用评级：AA+

债券发行日期：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：中银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。公司注册资本于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、人工智能、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

大的技术创新能力、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，亦是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。

本公司致力于保持长期的可持续发展，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、国际型、价值型企业定位，努力成为全球水泥工程行业中最提

供核心设备、以及工程系统集成服务的领导者，成为全球非金属材料及相关产品知名的开

发商和供应商。

二、主要会计数据及业务数据摘要

1、主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 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 | 1,123,760,382.44 | 29.18 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 1,303,789,306.45 | 851,648,609.24 | 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

归属于母公司股东的权益合计 10,771,185,718.17 9,724,752,306.70 10.76

2、主要财务指标

单位：元 币种：人民币

| 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、非常性损益项目

单位：元 币种：人民币

| 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 |
| 企业取得子公司时享有被投资单位可辨认净资产公允价值之间的差额 | | 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 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | -4,434,865.52 | |
| 期间费用 | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的 | | |
| 非流动资产处置损益 | | |
| 债务重组损益 | | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 所得税影响额 | 36,114,846.86 | 54,462,985.40 |
| 少数股东权益影响额(税后) | 18,207,712.37 | 111,994,054.11 |
| 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中材上饶设备维修有限公司、中材上饶模机有限公司、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生产经营。

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，新兴经济体经济发展增速回落，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益明显，围绕资源、能源、产业等方面的世界竞争更趋激烈。海外工程建设市场虽露出复苏迹象，但项目启动速度依然缓慢。

受国家对汽车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%，但在国家逐步大开发政策支持下，新疆、甘肃等局部地区新建产能需求有较大释放。

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生产经营。

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，新兴经济体经济发展增速回落，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益明显，围绕资源、能源、产业等方面的世界竞争更趋激烈。海外工程建设市场虽露出复苏迹象，但项目启动速度依然缓慢。

受国家对汽车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%，但在国家逐步大开发政策支持下，新疆、甘肃等局部地区新建产能需求有较大释放。

2011年业务回顾

本公司始终增强履约能力，提高服务质量和平稳放在突出重要的位置，并取得了良好的成绩。报告期内公司采取各种措施，克服了工程环境复杂、资源短缺等种种困难，保证了项目总体顺利推进。报告期内公司获得业主颁发的FAC和PAC证书，其中RCC项目被评为2011年度沙特市场优秀中资项目，伊拉克SCP二线实现提前点火投产，获得业主的奖励，辽宁交通水泥5000t/d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，圆满完成水工装备等多个国家支撑计划项目，并通过了验收。

公司承建的国家科技支撑计划“城市生活垃圾在水泥中的处置技术及装备研究”

项目已通过课题验收；歌乐工厂节能设计规范”获得“中国标准创新贡献奖”二等奖；自

主开发的JP除尘除尘品项获国家重点环保模范企业技术创新奖，技术创新项目的实

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商业模式拓展能力，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。江苏溧阳生活污泥处置项

目已于2011年7月投入运行，处置规模100吨/日，深阴池污泥处置项目正在设计之中，预计2012年3月投入试运行，该项目已由国家环保部

列入中德合作示范项目，使中材湘阴水泥有限公司成为全国首家脱硝水泥工程投

产公司，公司海外生产线运营管理业务比重呈增长态势，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运营管理合同，合同金额近人民币4亿元。

公司积极促进非水泥领域承包工程业务的开拓，首个光伏工程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。此外还达成了多个合作意向，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%。但由于全年大部分时间物价水平持续攀升，原燃

材料价格高位波动，水泥行业采购和人工成本不断推高，成本压力增大。

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。水泥价格呈现后低走低，但全国水泥平均价格仍保持较高水平。

2011年，公司主要的区域性的产能得到充分开发利用，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升。公司水泥分部2011年业绩持续提升，

全年共增余热发电量26MW，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

同时，积极延伸产业链，向新材料领域延伸。为提升公司水泥

技术水平和竞争力，公司实行内化一的混凝土及制品科研机构——苏州混凝土水泥

制品研究有限公司。2011年底，公司水泥混凝土产能达到1,825万吨。

本年度赛马实业完成了对宁夏建材集团有限责任公司的吸收合并，减少了管理层级，

提高了公司的管理水平。附属公司参股及控股公司赛马集团将中国控股股东会批准，其

中天山股份已于2012年2月完成公开增发，邵连山、中材水泥、天山股份相续公开发行

中期票据或短期融资券，发行总额达人民币18亿元，进一步增强了企业发展后劲。

公司坚持履行社会责任，推动节能减排，促进环境保护，提高经济效益。报告期内，新

增余热发电机组26MW，12个余热发电项目正在建设之中，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,400t/d以上的水泥生产线

生产线中有36%配置了余热发电装置，全年累计发电1,467.94万kWh，减少二氧化碳排放20.9

万吨。报告期内，公司新签制浆废水2日生产500吨利用电石渣制水泥熟料生产线，建成投产后，公司全部6条电石渣制浆废水生产线将实现年消耗电石渣及工业废渣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

氮。

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%。但由于全年大部分时间物价水平持续攀升，原燃