

# 宁夏赛马实业股份有限公司

## 2011 第一季度报告

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。  
1.2 公司全体董事出席了董事会会议。  
1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

公司董事长	李永进
公司总经理	尹自波
公司总会计师	周春宁
公司财务部长	周芳

公司董事李永进、总经理尹自波、总会计师周春宁及财务部长周芳声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况

主要会计数据及财务指标	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年同期增减(%)
总资产(元)	6,458,156,785.10	5,164,383,114.82	-4.77
所有者权益(或股东权益)(元)	2,584,799,723.80	2,594,834,008.60	-0.39
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	13.25	13.30	-0.38
经营活动产生的现金流量净额(元)	-168,853,579.90	-862.60	-0.87
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.87	-0.00	-0.87
归属于上市公司股东的净利润(元)	-11,503,075.00	-11,503,075.00	-33.81
基本每股收益(元/股)	-0.06	-0.06	-40.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.07	-0.07	-50.00
稀释每股收益(元/股)	-0.06	-0.06	-50.00
加权平均净资产收益率(%)	-0.44	-0.44	减少0.02个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-0.49	-0.49	减少0.05个百分点

非经常性损益项目及金额	单位：元
非流动资产处置损益	550,006.12
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)	1,561,666.66
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-383,440.90
所得税影响额	-345,560.92
少数股东权益影响额(税后)	-181,180.11
合计	1,201,517.95

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表	1,201,357,95	
报告期末股东总户数(户)	32,579	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股数量	种类
宁夏建材集团有限责任公司	69,750,000	人民币普通股
中国建设银行-工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	4,639,188	人民币普通股
交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金	3,099,822	人民币普通股
中国银行-嘉实服务增值行业证券投资基金	2,606,473	人民币普通股
宁夏惠安投资管理有限公司	2,250,000	人民币普通股
DEUTSCHE BANK AKTIENGESellschaft	2,040,879	人民币普通股
中国建设银行-华泰优势成长股票型证券投资基金	1,999,465	人民币普通股
中信证券-广汇瑞和增强收益股票型证券投资基金	1,969,400	人民币普通股
中国银行股份有限公司-嘉实研究精选股票型证券投资基金	1,556,475	人民币普通股
大连华信银行股份有限公司-恒顺1号证券投资基金资金信托	1,518,300	人民币普通股

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因  
√适用 □不适用  
1.截止报告期末,公司资产负债表项目发生重大变动的原因分析 单位:元

项目	报告期末	与年初相比变动百分比(%)	变动主要原因
预付账款	200,968,201.00	84.03	预付工程款及设备购置所致
其他应收款	11,660,960.81	92.23	应收设备押金及电费所致
存货	673,186,797.27	98.77	原材料及半成品库存增加所致
在建工程	528,275,784.01	-43.57	部分项目建成自由在建工程材料减少所致
工程物资	1,385,620.28	-93.03	部分项目建成自由在建工程材料减少所致
预收账款	200,504,663.64	469.10	公司对部分客户预收工程款后计提销售水电所致
应交税费	43,068,063.83	-56.10	公司销售收入减少致使应交的税费减少所致
应付利息	2,009,750.00	364.01	计提应付长期借款利息所致

2. 报告期,公司利润表项目发生重大变动的原因分析	3,699,750.00	36.01	当期所得税费用增加所致
少数股东损益	879,304.20	70.65	控股子公司利润增加所致

项目	报告期末	与去年同期相比变动百分比(%)	变动主要原因
营业收入	221,745,779.15	104.09	公司产品销量增加所致
营业成本	160,744,394.43	146.32	公司产品销量增加所致
销售费用	19,355,482.18	75.19	公司产品销量增加致使包装费及运费等增加所致
财务费用	25,731,408.12	83.59	公司银行贷款增加,利率上升所致
资产减值损失	-1,253,945.82	-538.02	期末应收账款坏账,相应计提坏账准备所致
营业外收入	11,077,534.86	196.10	收到的政府补助增加,相应冲减坏账准备所致
所得税费用	3,312,564.22	47.00	部分子公司利润增加致使当期所得税费用增加
少数股东损益	879,304.20	70.65	控股子公司利润增加所致

3. 报告期,公司现金流量表项目发生重大变动的原因分析				单位:元
项目	报告期	与去年同期相比变动百分比(%)	变动主要原因	
经营活动产生的现金流量净额	-168,853,579.90	-862.60	购买商品、接受劳务支付的现金增加所致	
投资活动产生的现金流量净额	-109,595,545.28	70.30	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致	

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的说明  
√适用 □不适用  
1.报告期内,公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》等法律法规的要求,认真履行信息披露义务,保证信息披露的真实性、准确性、完整性,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。  
1.2 公司第一季度财务报告未经审计。  
1.3 没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。  
1.4 所有董事均参加了审议本季度报告的董事会。  
1.5 公司董事长王建彬先生、主管财务副总经理陈丽红女士及财务部经理李伶女士声明：保证本季度财务报告的真实、完整。

2.1 主要会计数据及财务指标	本报告期末	上年度期末	增减变动
总资产	1,862,855,990.73	1,873,483,458.00	-0.59%
归属于上市公司股东的所有者权益	1,715,823,082.47	1,720,765,600.30	-0.29%
股本(股)	528,000,000.00	528,000,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.25	3.26	-0.31%

非经常性损益项目及金额	单位：元
非流动资产处置损益	17,177,588.63
持有交易性金融资产公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产取得的投资收益	1,018,588.94
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-97,706.37
所得税影响额	-5,871,466.72
少数股东权益影响额	-65,675.81
合计	12,160,328.67

**§ 1 重要提示**

1.1 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的准确性、真实性、完整性无法保证或存在异议。

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因  
√适用 □不适用  
1.本报告期末,公司资产负债表项目发生重大变动的原因分析 单位:元

项目	报告期末	与年初相比变动百分比(%)	变动主要原因
预付账款	33,763,501.29	7,288,709.85	363.25%
其他应收款	49,466,257.18	4,278,804.83	1056.08%
存货	76,879,897.71	41,106,767.49	87.02%
在建工程	2,393,575.08	5,364,976.88	-55.39%
应付账款	13,127,847.51	1,961,349.69	590.45%
预收款项	9,861,707.67	5,575,103.22	76.89%
应付职工薪酬	23,891,788.25	38,545,075.53	-38.02%

归属于上市公司股东的净利润	-4,883,219.31	-17,166,093.32	71.55%
经营活动产生的现金流量净额	-62,901,428.30	-72,411,221.98	13.13%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.119	-0.137	13.13%
基本每股收益(元/股)	-0.0092	-0.0325	71.69%
稀释每股收益(元/股)	-0.0092	-0.0325	71.69%
加权平均净资产收益率	-0.28%	-1.05%	上升0.77个百分点

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因  
√适用 □不适用  
1.本报告期末,公司资产负债表项目发生重大变动的原因分析 单位:元

项目	报告期末	与年初相比变动百分比(%)	变动主要原因
预付账款	33,763,501.29	7,288,709.85	363.25%
其他应收款	49,466,257.18	4,278,804.83	1056.08%
存货	76,879,897.71	41,106,767.49	87.02%
在建工程	2,393,575.08	5,364,976.88	-55.39%
应付账款	13,127,847.51	1,961,349.69	590.45%
预收款项	9,861,707.67	5,575,103.22	76.89%
应付职工薪酬	23,891,788.25	38,545,075.53	-38.02%

合计		12,160,328.67
2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表		
报告期末股东总数(户)		58,575
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
深圳市深南石油(集团)有限公司	287,019,468	人民币普通股

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因  
√适用 □不适用  
1.本报告期末,公司资产负债表项目发生重大变动的原因分析 单位:元

项目	报告期末	与年初相比变动百分比(%)	变动主要原因
预付账款	33,763,501.29	7,288,709.85	363.25%
其他应收款	49,466,257.18	4,278,804.83	1056.08%
存货	76,879,897.71	41,106,767.49	87.02%
在建工程	2,393,575.08	5,364,976.88	-55.39%
应付账款	13,127,847.51	1,961,349.69	590.45%
预收款项	9,861,707.67	5,575,103.22	76.89%
应付职工薪酬	23,891,788.25	38,545,075.53	-38.02%

傅少俊		586,600	人民币普通股
张成文		430,800	人民币普通股

**§ 3 重要事项**

**3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因**

☒ 适用 ☐ 不适用

项目	2011年3月31日	2010年12月31日	本报告期末比 上年度期末比	主要影响因素
----	------------	-------------	------------------	--------

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因  
√适用 □不适用  
1.本报告期末,公司资产负债表项目发生重大变动的原因分析 单位:元

项目	报告期末	与年初相比变动百分比(%)	变动主要原因
预付账款	33,763,501.29	7,288,709.85	363.25%
其他应收款	49,466,257.18	4,278,804.83	1056.08%
存货	76,879,897.71	41,106,767.49	87.02%
在建工程	2,393,575.08	5,364,976.88	-55.39%
应付账款	13,127,847.51	1,961,349.69	590.45%
预收款项	9,861,707.67	5,575,103.22	76.89%
应付职工薪酬	23,891,788.25	38,545,075.53	-38.02%

应付职工薪酬	23,891,788.25	38,545,075.53	-38.02%	支付上年度员工效益工资
	2011年1-3月	2010年1-3月	本报告期比上年同期增减	
营业收入	380,505,783.58	299,330,623.09	27.12%	油品销量上升、油价上涨
营业成本	350,129,461.06	268,554,367.60	30.38%	油品购置量上升、进价上涨
营业税金及附加	1,177,005.29	654,878.41	79.73%	营业收入增加

财务费用	127,655.80	-675,581.45	-66.92%	利息收入增加
公允价值变动收益	119,675.58	87,066.42	-85.35%	交易性金融资产公允价值变动
投资收益	4,928,548.09	-16,781,720.32	129.39%	本期减持深南电股份
所得税费用	6,398,041.48	1,905,770.48	235.72%	减持深南电计提所得税
投资活动产生的现金流量净额	-48,954,144.39	-3,865,425.61	1166.46%	预付竞拍购地款

筹资活动产生的现金流量净额	5,200,393.76	-	-	支付广聚亿升原外资股股东分红款
---------------	--------------	---	---	-----------------

持有的赛马实业6,975万股股票因吸收合并而予以注销,中材股份所持建材集团的股东权益转换为赛马实业的集团流通股A股,赛马实业的控股股东由建材集团变更为中材股份,赛马实业的实际控制人仍为中材集团,未发生变更。  
1.2 公司全体董事出席了董事会会议。  
1.3 公司第一季度财务报告未经审计。  
1.4 没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。  
1.5 所有董事均参加了审议本季度报告的董事会。  
1.6 公司董事长王建彬先生、主管财务副总经理陈丽红女士及财务部经理李伶女士声明：保证本季度财务报告的真实、完整。

2.1 主要会计数据及财务指标	本报告期末	上年度期末	增减变动
总资产	1,862,855,990.73	1,873,483,458.00	-0.59%
归属于上市公司股东的所有者权益	1,715,823,082.47	1,720,765,600.30	-0.29%
股本(股)	528,000,000.00	528,000,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.25	3.26	-0.31%

非经常性损益项目及金额	单位：元
非流动资产处置损益	17,177,588.63
持有交易性金融资产公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产取得的投资收益	1,018,588.94
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-97,706.37
所得税影响额	-5,871,466.72
少数股东权益影响额	-65,675.81
合计	12,160,328.67

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

☐适用 ☒不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

经公司于2011年3月9日召开的第四届董事会第二十二次会议审议通过，公司2010年度利润分配预案为：公司2010年度利润不进行分配，公司2010年度公积金不转增股本。该议案已经公司于2011年4月9日召开的2010年度股东大会审议批准。

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因  
√适用 □不适用  
1.本报告期末,公司资产负债表项目发生重大变动的原因分析 单位:元

项目	报告期末	与年初相比变动百分比(%)	变动主要原因
预付账款	33,763,501.29	7,288,709.85	363.25%
其他应收款	49,466,257.18	4,278,804.83	1056.08%
存货	76,879,897.71	41,106,767.49	87.02%
在建工程	2,393,575.08	5,364,976.88	-55.39%
应付账款	13,127,847.51	1,961,349.69	590.45%
预收款项	9,861,707.67	5,575,103.22	76.89%
应付职工薪酬	23,891,788.25	38,545,075.53	-38.02%

于夏马实业股份有限公司第十四届董事会第十四次会议通过并于2011年4月18日以书面方式通知。公司于2011年4月28日上午9:00通过方式召开第四届中国二十二次会议,会议应到董事9人,实到9人,符合《公司法》及《公司章程》规定,会议经审议通过,以下决议:

一、审议通过《夏马实业股份有限公司2011年第一次临时股东大会》(全文及正文) (有效表决票9票,0票赞成,0票反对,0票弃权)

二、审议通过《关于调整夏马实业股份有限公司2010年度高级管理人员绩效薪酬的议案》(有效表决票9票,0票赞成,0票反对,0票弃权)

三、审议通过《关于聘任夏马实业股份有限公司高级管理人员年度经营业绩考核暂行办法》

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因  
√适用 □不适用  
1.本报告期末,公司资产负债表项目发生重大变动的原因分析 单位:元

项目	报告期末	与年初相比变动百分比(%)	变动主要原因
预付账款	33,763,501.29	7,288,709.85	363.25%
其他应收款	49,466,257.18	4,278,804.83	1056.08%
存货	76,879,897.71	41,106,767.49	87.02%
在建工程	2,393,575.08	5,364,976.88	-55.39%
应付账款	13,127,847.51	1,961,349.69	590.45%
预收款项	9,861,707.67	5,575,103.22	76.89%
应付职工薪酬	23,891,788.25	38,545,075.53	-38.02%

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表	单位：股
报告期末股东总人数(户)	58,575
前十名无限售条件流通股股东持股情况	
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股