

南宁化工股份有限公司

2011 年年度报告摘要

§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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
李雄彪	董事		覃卫国

1.3 公司年度财务报告已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计并被出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已作详细说明，请投资者注意阅读。

1.4 公司负责人覃卫国、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）张海坚声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	ST 南化
股票代码	600301
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张海坚(代理)	戴素霞
联系地址	广西南宁市南建路 26 号	广西南宁市南建路 26 号
电话	0771-4835135	0771-4821093
传真	0771-4835643	0771-4821093
电子信箱		nhzq@nnchem.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	1,154,131,980.72	1,091,803,519.73	5.71	1,418,937,481.32
营业利润	-229,332,911.25	-361,920,742.62	不适用	-342,549,425.18
利润总额	-226,306,241.68	-22,276,722.66	不适用	-321,673,234.71
归属于上市公司股东的净利润	-214,162,831.48	11,706,658.11	-1,929.41	-297,290,270.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-216,871,874.15	-324,289,265.40	不适用	-313,549,603.11
经营活动产生的现金流量净额	66,401,246.19	220,839,574.48	-69.93	-15,024,334.11
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2009 年末
资产总额	2,714,173,034.95	2,474,075,319.70	9.70	2,525,678,173.66
负债总额	2,090,553,884.00	1,608,427,297.16	29.98	1,651,906,594.29
归属于上市公司股东的所有者权益	244,514,015.53	464,309,133.73	-47.34	447,067,658.43
总股本	235,148,140.00	235,148,140.00	不适用	235,148,140.00

3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	-0.9108	0.0498	-1,928.92	-1.2643
稀释每股收益 (元 / 股)	-0.9108	0.0498	-1,928.92	-1.2643
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	-0.9223	-1.3791	不适用	-1.3334
加权平均净资产收益率 (%)	-60.44	2.57	减少 63.01 个百分点	-50.32
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-61.21	-71.16	不适用	-53.04
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.28	0.94	-70.21	-0.06
	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)	1.04	1.97	-47.21	1.90
资产负债率 (%)	77.02	65.01	增加 12.01 个百分点	65.40

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	179,318.41	子公司梧州联溢处置固定资产	-272,938.36	2,437,457.70
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			4,983,530.44	2,321,908.66
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	2,923,581.60	含贷款贴息、困难企业补贴	335,095,356.17	14,590,215.82
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			81,420.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-76,230.44		-161,928.29	1,526,608.29
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-387,574.42	子公司辞退员工补偿金	-3,052,758.46	
少数股东权益影响额			-676,757.99	-1,144,185.22
所得税影响额	69,947.52			-3,472,672.51
合计	2,709,042.67		335,995,923.51	16,259,332.74

§ 4 股东持股情况和控制框图

4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数		17,512 户	本年度报告公布日前一个月末 股东总数		17,868 户
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
南宁化工集团有限 公司	国有法人	32.00	75,248,058		无
王 晓 娣	未知	3.19	7,500,400		无
南宁城市建设投资 集团有限责任公司	国有法人	1.90	4,462,509		无
傅瑞长	未知	1.07	2,505,800		无
金 军	未知	0.95	2,223,400		无
柯孝连	未知	0.90	2,123,816		无
诸柏旺	未知	0.90	2,118,100		无
林基泳	未知	0.88	2,063,665		无
诸纯雪	其他	0.53	1,237,480		无

姜轶	未知	0.47	1,107,601		无
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	
南宁化工集团有限公司		75,248,058		人民币普通股	
王晓娣		7,500,400		人民币普通股	
南宁城市建设投资集团有限责任 公司		4,462,509		人民币普通股	
傅瑞长		2,505,800		人民币普通股	
金军		2,223,400		人民币普通股	
柯孝连		2,123,816		人民币普通股	
诸柏旺		2,118,100		人民币普通股	
林基泳		2,063,665		人民币普通股	
诸纯雪		1,237,480		人民币普通股	
姜轶		1,107,601		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的 说明		公司股东中，第一大股东南宁化工集团有限公司与其他股东不存在 关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 其他股东之间是否存在关联关系及是否是一致行动人均未知。			

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

报告期内，氯碱市场持续低迷。上半年产品价格略有回升，经营业绩有所好转，下半年受限电政策的影响，产量大幅下降，导致公司亏损额度加大。全年实现营业收入 115,413.20 万元，与上年同期相比增长 5.71%。营业利润 -22,933.29 万元，净利润 -23,639.66 万元。

面对严峻的经营形势，公司围绕“主营扭亏”和“加快搬迁”两大工作主题，加强领导班子和职工队伍建设，继续采取各种减亏、控亏的有效措施，进一步加强内部管理，确保了公司生产经营的平稳运行。具体工作如下：

(1) 加大正面宣传力度，稳定员工核心队伍。公司及时报道生产经营状况、搬迁进展、未来发展的方向，增强员工信心；宣传先进事迹，激励员工爱岗敬业、克难攻坚，鼓舞士气；举办知识讲座、培训班，让员工学习相关政策法规、技能知识，提高员工综合素质。通过宣传营造良好的文化氛围，稳定了员工核心队伍。

(2) 平衡氯碱生产，强化安全环保管理，确保生产稳定。受限电影响，氯碱市场供求不平衡，

生产受限。公司细化经济分析工作，落实措施，制定奖罚方案；加强生产调度，根据市场需求及时调整产品结构，调整亏损和盈利产品的产量，调整用电峰谷时段的生产负荷，确保了氯碱的平衡和主要产品的高产稳产。公司落实环保责任制，建立环保二级监测机制，完善排污考核，确保三废排放达标。推进安全标准化建设，实施安全“四级”监控，及时整改隐患，实现了公司年初制定的千人负伤率 $\leq 0.8\%$ 的目标。

(3) 优化营销管理，促进产品市场的稳定。公司整合营销策略，提高驾驭市场和抗风险能力。充分利用国际经济逐步复苏及中国—东盟自由贸易区成立的机遇，提高东盟国家的市场份额；以直接培育终端客户为主，减少销售中间环节，努力提高盈利能力；加强副产品的销售工作，多渠道开发用户，做到产销平衡，提高公司各产品销量；加强货款回笼和监控，货款回笼率 100%。

(4) 抓好物资采购管理，降低采购成本。公司重点抓好大宗原材料盐、电石、煤及精 CA 的采购。加强原材料性能指标监控；在国内井盐供应紧张、价格上涨的情况下，通过进口价格相对较低的澳盐等措施，努力控制和降低采购成本。

(5) 抓好财务和现金流管理，提供资金保障。由于经营亏损，金融机构对公司的评信用等级不高，公司无法新增银行借款，资金周转紧张。为缓解这一局面，公司积极采取措施，通过开具银行承兑汇票等方式多途径筹集资金，保证了生产经营的需要。

(6) 加快项目的建设进程，实现企业的搬迁发展。公司成立搬迁项目领导小组，制定搬迁工作方案，密切联系相关部门，协调策划，做好土地收储、资金筹备和人员技术配置等工作，积极推进项目设计和前期建设进程，同步推进产业结构调整，为公司扭亏与发展奠定了基础。

1、资产、负债项目变动原因分析：

单位:万元 币种:人民币

资产负债表项目	2011-12-31	2010-12-31	变动幅度%	说明
货币资金	59,955.24	30,065.82	99.41	本期本公司收到南宁市土地储备中心支付的土地款 65,214.1 万元。
应收票据	421.83	951.42	-55.66	本期本公司货款减少银行承兑汇票结算,增加汇票背书转让所致。
预付款项	5,314.46	8,338.65	-36.27	本期购进货物部分减少预付款结算方式,加快办理货物购进结算入库。
在建工程	29,772.35	20,997.57	41.79	主要是本期本公司之控股子公司南宁绿洲化工有限责任公司 30 万吨离子膜法烧碱及 32 万吨聚氯乙烯项目一期工程增加投入所致。
商誉		294.01	-100	因梧州市联溢化工有限公司、兴义市立根电冶有限公司及贵州省安龙华虹化工有限责任公司持续亏损，对商誉全额计提减值准备。
递延所得税资产		1,009.03	-100	由于公司累计亏损额较大，预计以后年度难以取得足够的应纳税所得额以抵消可抵扣暂时性差异，因此将前期已经确认的递延所得税资产全额冲销。
短期借款	14,000.00	34,910.00	-59.9	本期偿还到期借款。
预收款项	6,373.34	3,818.02	66.93	本公司货款增加预收款结算方式所致。

其他应付款	19,423.16	3,780.75	413.74	本公司之控股子公司梧州市联溢化工有限公司新增收到的往来款 1540 万元；本公司之控股子公司南宁绿洲化工有限责任公司新增收到本公司控股股东南宁化工集团有限公司的借款 15036 万元。
一年内到期的非流动负债	5,266.33	18,166.67	-71.01	偿还到期借款及应付融资租赁款。
长期借款	8,000.00	11,500.00	-30.43	主要原因是将 1 年内到期的长期借款转入 1 年内到期的非流动负债列示。
专项应付款	119,398.10	54,184.00	120.36	本期本公司收到南宁市土地储备中心支付的土地款 65214.1 万元。

2、利润项目变动原因分析:

单位:万元 币种:人民币

利润表项目	2011 年度	2010 年度	变动幅度%	说明
财务费用	2666.28	5003.95	-46.72	本期借款减少，利息费用下降所致。
资产减值损失	1589.07	7209.87	-77.96	本期本公司之子公司计提坏账准备、存货跌价准备、固定资产减值准备、长期股权投资减值准备减少所致。
营业外收入	435.69	34,060.98	-98.72	公司上年收到政府财政补贴 3.3 亿元。

3、现金流量变动原因分析:

单位:万元 币种:人民币

现金流量表项目	2011 年度	2010 年度	变动幅度%	说明
一、经营活动产生的现金流量:				
收到的税费返还	173.39	766.11	-77.37	主要是本公司上年收到房产税和土地使用税返还，而本期没有。
收到其他与经营活动有关的现金	227.73	34886.85	-99.35	主要是本公司上年收到财政补贴 3.3 亿元，而本期没有。
支付的各项税费	4425.78	3088.67	43.29	主要是本期营业收入增加，上交增值税增加所致。
二、投资活动产生的现金流量:				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,446.52	11,040.76	58.02	本公司之子公司南宁绿洲化工有限责任公司，本期购建固定资产支付的现金较上年增加所致。
三、筹资活动产生的现金流量:				
取得借款收到的现金	14,000.00	46,410.00	-69.83	主要是本期公司借款减少。
偿还债务支付的现金	51,410.00	99,044.00	-48.09	主要是本期公司到期借款减少所致。

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,540.49	5,729.50	-55.66	主要是本期公司借款减少，利息费用下降所致。
收到其他与筹资活动有关的现金	86,614.10	47,054.00	84.07	主要是本期本公司收到南宁市土地储备中心支付的土地款 65214.1 万元。
支付其他与筹资活动有关的现金	10,906.46	1816.59	500.38	主要是本公司之子公司南宁绿洲化工有限责任公司归还原借南宁化工集团有限公司 4000 万元款项以及不能随时用于支付的其他货币资金（用于开具银行承兑汇票的保证金等）4930.48 万元所致。

4、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

公司主要子公司、参股公司的基本情况和经营情况如下表所示：

单位:万元

公司名称	注册资本	公司持股比例	主要业务	总资产	净资产	净利润
南宁狮座建材有限公司	20,800	100%	生产销售袋装和散装水泥及其深加工，研究和开发水泥新品种	16,003.02	5,297.01	-975.21
贵州省安龙华虹化工有限责任公司	10,200	57.35%	碳化钙及相关化工原料生产销售	16,885.17	-3,132.19	-1,413.99
梧州市联溢化工有限公司	6,575.10	54.10%	二氯异氰尿酸钠、三氯异氰尿酸钠、工业用烧碱、盐酸等	28,963.20	1,195.32	-2626.05
兴义市立根电冶有限公司	3,458.91	51.54%	冶炼：电石、铁合金	3,186.70	699.65	-194.79
南宁中南油化工有限公司	500	40%	生产销售氯化石蜡、副产盐酸	1,950.20	704.21	113.62
南宁绿洲化工有限责任公司	80,000	51%	对氯碱化学工业及其系列无机和有机化工生产的筹建（筹建期）	93,523.95	78,284.04	-654.19

说明：

联溢公司年产 15 万吨离子膜烧碱技改一期项目已正式投入生产，由于受限电影响，生产不能满负荷运行，产量和销售量受到了影响；由于电价上涨，产量低造成产品生产成本上升，加上氯产品的市场的不景气，售价太低，造成亏损。全年实现营业收入 14065.03 万元，营业成本 14722.46 万元，三项费用 1835.53 万元,全年净利润-2626.05 万元。

绿洲公司仍在建设期，其他公司已出租、承包经营。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比	营业成本比	毛利率比上

				上年增减(%)	上年增减(%)	年增减(%)
氯碱化工行业	1,100,297,352.20	1,132,495,441.82	-2.93	9.26	6.90	增加 2.27 个百分点
主营业务分产品情况						
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(%)
聚氯乙烯	382,876,479.11	486,923,572.79	-27.18	-9.98	-4.45	减少 7.38 个百分点
烧碱	443,563,838.14	258,461,213.82	41.73	34.64	0.33	增加 19.92 个百分点
其他产品	273,857,034.95	387,110,655.21	-41.36	8.57	32.47	减少 25.51 个百分点

§ 6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

董事会对非标准无保留审计意见涉及事项的专项说明

深圳市鹏城会计师事务所有限公司为公司 2011 年度财务报告出具了带强调事项段的无保留意见审计报告，强调事项段原文如下：

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注十、5 所述，公司主业连年亏损，子公司贵州省安龙华虹化工有限责任公司（以下简称“安龙华虹”）、南宁狮座建材有限公司（以下简称“南宁狮座”）、兴义市立根电冶有限公司（以下简称“兴义立根”）和梧州市联溢化工有限公司（以下简称“梧州联溢”）均持续亏损，若未来子公司的资产状况及生产经营情况进一步恶化，母公司可能存在进一步的损失。

子公司安龙华虹 2011 年末净资产为 -31,321,899.08 元，母公司对安龙华虹的长期股权投资成本为 60,830,260.00 元（已全额计提减值准备 60,830,260.00 元）、其他应收款为 132,734,285.51 元（已计提坏账准备 31,321,899.08 元），若未来安龙华虹的资产状况及生产经营情况进一步恶化，母公司可能存在进一步的资产减值风险。

子公司梧州联溢 2011 年末净资产为 11,953,185.56 元，母公司对其长期股权投资成本为 33,015,976.45 元（已计提减值准备 26,549,303.06 元），此外，母公司对梧州联溢银行借款的担保余额为 110,000,000.00 元，若未来梧州联溢的资产状况及生产经营情况进一步恶化，母公司可能存在进一步的资产减值风险并承担连带担保责任。

子公司南宁绿洲化工有限责任公司（以下简称“南宁绿洲”）作为母公司主业的承接方，其筹建工作进展缓慢，不能如期建成投产，未来的生产经营情况也存在重大不确定性。

上述事项连同附注十、5 所示的其他事项，表明存在可能导致对该公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。本段内容不影响已发表的审计意见。

对于上述强调事项，公司董事会认为：深圳市鹏城会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度财务报告出具了带强调事项段的无保留意见审计报告，客观和真实地反映了公司实际的财务状况，揭示了公司存在的持续经营风险。为改善并提高公司持续经营能力，公司将采取以下改善措施：

(1)、强化基础管理,努力实现节能降耗目标,根据市场情况,适时调整产品结构和生产方式,确保企业的生存和脱困。

强化以安全环保为核心的专业基础管理,从源头上推进企业本质安全和环保。继续推进安全标准化管理的建设,严格落实安全生产责任制、环保责任制,加强对重大危险源和关键装置的安全监控,通过对关键设备和生产工艺进行更新,提高安全生产管理水平。加强生产过程控制,减少或控制污染源的产生,从源头实现清洁生产。进一步完善内部排污考核,建立环保二级监测制度,使环保工作与员工收益实现有机结合,从源头实现控制污染,确保三废达标排放。

整合营销管理,优化营销策略,提高驾驭市场和抗风险能力。充分利用国际经济逐步复苏及中国—东盟自由贸易区成立的机遇,努力提高东盟国家的市场份额,进一步整合出口策略,以直接培育终端客户为主,减少销售中间环节,努力提高盈利能力。

抓好大宗原材料盐、电石、煤及精 CA 的采购,努力控制和降低采购成本。

以稳生产、降成本、提质量为主线,加强企业各项内部管理工作。进一步精细化管理的程序、范围、职责、奖惩等相关内容,建立健全有效的责任目标、激励机制和约束机制,大力抓好检查、落实的督察管理工作,有效推进企业执行力的建设,达到让制度管人、管事、管物的管理目标。

抓好财务和现金流管理,为平稳生产提供资金保障。

加强员工队伍建设,稳定员工核心队伍,为企业的持续发展提供保证。

(2)、加快再造南化项目的建设进程,实现企业的搬迁发展。

根据项目建设进度,在人员配置、组织机构调整、管理文件等方面工作进行具体的落实。与过程跟踪审计公司进行工作交流沟通,推进费控工作正常开展,对不合理费用进行削减,严格控制项目费用开支。保持与土地储备中心的沟通,保证建设资金的按时到位。充分利用项目为自治区重点项目的政策,多渠道与政府部门联系和沟通,组织材料申报重点产业发展技术改造资金,努力争取得到财政补助。不断加大搬迁的推进力度,争取项目早日竣工投运。

(3)、加强对外投资管理。

加强对各控股子公司的监控管理,建立有效的管理流程,在各方面实施有效监督,对存在的问题及时进行审查和协调解决。对梧州联溢的产供销进行统一协调,做好与战略合作伙伴的生产对接,争取使新项目能产生效益。

监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

监事会认真检查了公司财务报告,并审阅了深圳市鹏城会计师事务所有限公司所出具的审计报告。深圳市鹏城会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度财务报告出具带强调事项段的无保留意见审计报告,客观和真实地反映了公司实际的财务状况,揭示了公司存在的持续经营风险。监事会同意公司《董事会对带强调事项段的无保留意见审计报告涉及事项的专项说明》,公司改善持续经营能力存在不确定性。

南宁化工股份有限公司
法定代表人:覃卫国
2012 年 4 月 24 日