

宁夏建材集团股份有限公司

2015 年度股东大会

会

议

资

料

宁夏建材集团股份有限公司

2015 年度股东大会议题

1. 审议《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度董事会工作报告》
2. 审议《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度独立董事述职报告》
3. 审议《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度监事会工作报告》
4. 审议《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年年度报告》
5. 审议《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年年度报告摘要》
6. 审议《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度财务决算报告》
7. 审议《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度利润分配预案》
8. 审议《关于补选公司第六届监事会监事的议案》

宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度股东大会议程

一、会议基本情况

（一）会议召开的日期、时间

1. 现场会议召开日期、时间：2016 年 4 月 15 日下午 14: 00

2. 网络投票日期、时间：

（1）通过交易系统投票平台的投票时间：2016 年 4 月 15 日
9:15-9:25, 9:30-11:30, 13:00-15:00

（2）通过互联网投票平台的投票时间 2016 年 4 月 15 日 9:15-15:00

（二）股东大会召集人：公司董事会

（三）会议的表决方式：现场投票与网络投票相结合的方式。

（四）现场会议地点：宁夏银川市金凤区人民广场东街 219 号建材大厦 16 层宁夏建材集团股份有限公司会议室

二、会议议程

主 持 人：董事长尹自波

（一）主持人宣布现场到会股东（股东代表）人数及所代表股份总额，占公司总股本比例；出席会议股东及其分别所持股数额及占总股本的比例；参加会议的公司董事、监事及其他高级管理人员。宣布会议开始

（二）主持人宣读会议议题

（三）主持人宣读《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度董事会工作报告》

（四）独立董事宣读《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度独立董

事述职报告》

（五）监事宣读《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度监事会工作报告》

（六）主持人宣读《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年年度报告》

（七）主持人宣读《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年年度报告摘要》

（八）主持人宣读《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度财务决算报告》

（九）主持人宣读《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度利润分配预案》

（十）主持人宣读《关于补选公司第六届监事会监事的议案》

（十一）出席现场会议股东审议以上议案

（十二）主持人提名现场监票人、计票人，请出席现场会议的股东举手表决

（十三）出席现场会议股东就以上议案进行记名投票表决

（十四）监票人检票，计票人统计现场投票情况并宣布现场表决结果

（十五）休会。由工作人员将现场投票统计结果发至上证所信息网络有限公司

（十六）上证所信息网络有限公司回复网络及现场、网络合并投票结果

（十七）计票人宣布本次股东大会的投票结果

（十八）主持人宣布本次股东大会决议

（十九）律师宣读本次大会的法律见证意见

（二十）出席会议公司董事在会议决议和会议记录上签名

（二十一）会议结束

议案一

宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度董事会工作报告

各位股东：

根据本报告期内的公司经营和董事会工作情况，编制了《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度董事会工作报告》（详见附件），请予审议。

附：《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度董事会工作报告》

宁夏建材集团股份有限公司董事会

2016 年 3 月 22 日

附:

宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度董事会工作报告

一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2015 年, 公司所处水泥、商品混凝土行业产能过剩, 公司所处区域水泥、商品混凝土市场供大于求, 市场竞争激烈。公司通过强化内部管理提升运营效率, 推动节能降耗, 集中采购等措施控制成本; 加强对市场的调研和分析, 结合市场需求制定灵活有效的营销策略, 引导分布在宁夏、甘肃和内蒙的各子公司面对不同的区域市场状况, 采取不同的经营战略和销售策略, 主动拼抢市场, 积极争取客户。确保了公司在不利的市场环境下平稳运行。

2015 年度, 公司销售水泥 1398.20 万吨, 同比减少 1.54%, 商品混凝土产销量 169.07 万方, 同比减少 36.94%, 生产熟料 1051.34 万吨, 同比减少 10.94%; 生产水泥 1400.60 万吨, 同比减少 1.28%; 实现营业收入 31.84 亿元, 同比减少 18.19%; 实现归属于母公司净利润 1989.56 万元, 同比减少 92.67%。

2015 年度, 受区域水泥、商品混凝土产能过剩、市场需求不足等因素的影响, 公司水泥销量、销售价格及商品混凝土销量与去年同期相比出现下滑, 致使本年度产品销售量、营业收入、归属于母公司净利润同比下降。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	3,184,499,513.36	3,892,639,741.21	-18.19
营业成本	2,407,223,341.71	2,784,120,410.18	-13.54
销售费用	382,982,857.98	368,214,323.56	4.01
管理费用	312,313,349.44	342,685,559.74	-8.86
财务费用	109,140,910.10	115,196,055.15	-5.26
资产减值损失	19,495,697.56	27,129,972.50	-28.14
营业外收入	156,345,871.65	223,257,064.29	-29.97
营业外支出	7,444,887.45	11,281,507.53	-34.01
所得税费用	24,666,923.92	107,182,967.69	-76.99
少数股东损益	35,012,761.98	58,344,418.43	-39.99
经营活动产生的现金流量净额	309,442,033.98	493,166,372.07	-37.25
投资活动产生的现金流量净额	-35,963,249.70	-166,691,984.67	78.43
筹资活动产生的现金流量净额	-229,943,762.36	-182,189,162.79	-26.21

(1)营业收入变动主要原因:报告期公司水泥销售价格下降及熟料、商品混凝土销售量下降所致。

(2)营业成本变动主要原因:报告期原燃材料价格下降导致公司水泥产品生产成本下降及水泥、商品混凝土销售量减少所致。

(3)资产减值损失变动主要原因:报告期对乌海市西水水泥有限责任公司资产组计提减值准备同比下降,以及公司计提的坏账准备金额低于上年同期所致。

(4)营业外收入变动主要原因:报告期收到的政府补助比上年同期减少所致。

(5)营业外支出变动主要原因:报告期处置非流动资产的损失较上

年同期减少所致。

(6) 所得税费用变动主要原因：报告期营业收入下降，利润总额下降，相应计提缴纳的所得税减少所致。

(7) 少数股东损益变动主要原因：公司所属非全资控股子公司利润减少致使少数股东损益减少。

(8) 经营活动产生的现金流量净额变动主要原因：营业收入降低，相应收到的现金流入额及税费返还减少所致。

(9) 投资活动产生的现金流量净额变动主要原因：上年收购赛马科进 49% 股权而支付少数股东股权现金金额较大所致。

(10) 筹资活动产生的现金流量净额变动主要原因：偿还债务支付的现金增加所致。

1、主营业务分行业、分产品、分地区情况

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(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
建材行业	3,165,525,160.74	2,397,399,410.67	24.27	-18.30	-13.50	减少 4.20 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(%)
水泥及熟料	2,617,058,389.43	2,066,468,185.95	21.04	-14.73	-8.58	减少 5.31 个百分点
商品混凝土	539,881,553.01	321,690,877.34	40.41	-32.63	-36.54	增加 3.66 个百分点
骨料	8,585,218.30	9,240,347.39	-7.63	124.46	116.57	增加 3.92 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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(%)
宁夏自治区内	1,950,280,051.53	1,525,944,724.89	21.76	-22.04	-16.08	减少 5.55 个百分点
宁夏自治区外	1,215,245,109.21	871,454,685.78	28.29	-11.47	-8.57	减少 2.28 个百分点

2、产销量情况分析表

单位：万吨/万方

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
熟料	1051.34	98.73	130.11	-10.94	-35.57	21.20
水泥	1400.60	1398.20	26.30	-1.28	-1.54	10.00
商品混凝土	169.07	169.07	0	-36.94	-36.94	0
骨料	67.96	47.41	27.10	45.65	46.63	125.65

注：上述主要产品销售量为内部抵销前数据。

3、成本分析表

单位：元

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
建材行业	直接材料	658,542,829.18	27.47	999,858,979.85	36.08	-34.14
建材行业	辅助材料	78,396,349.73	3.27	79,835,590.96	2.88	-1.80
建材行业	原煤	425,025,061.97	17.73	514,732,833.03	18.57	-17.43
建材行业	动力	515,581,708.00	21.51	507,279,678.00	18.30	1.64
建材行业	人工费用	130,457,051.84	5.44	131,102,552.64	4.73	-0.49
建材行业	制造费用	589,487,221.60	24.59	538,698,106.52	19.44	9.43
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
水泥、熟料	直接材料	411,499,434.14	19.91	602,448,862.46	26.65	-31.70
水泥、熟料	辅助材料	45,055,424.97	2.18	24,779,475.27	1.10	81.83
水泥、熟料	原煤	425,025,061.97	20.57	514,732,833.03	22.77	-17.43
水泥、熟料	动力	511,429,358.95	24.75	502,531,311.78	22.23	1.77
水泥、熟料	人工费用	110,772,393.42	5.36	112,062,946.39	4.96	-1.15
水泥、熟料	制造费用	562,612,732.92	27.23	503,802,558.96	22.29	11.67
商品混凝土	直接材料	241,672,891.94	75.09	394,503,768.15	77.83	-38.74
商品混凝土	辅助材料	33,340,924.76	10.36	55,056,115.70	10.86	-39.44
商品混凝土	水电	3,375,027.62	1.05	4,568,374.19	0.90	-26.12
商品混凝土	人工费用	19,499,935.03	6.06	19,039,606.24	3.76	2.42
商品混凝土	制造费用	23,966,689.20	7.45	33,715,268.78	6.65	-28.91
骨料	直接材料	5,370,503.11	58.12	2,906,349.24	68.12	84.79
骨料	动力	777,321.42	8.41	179,992.03	4.22	331.86
骨料	人工费用	184,723.39	2.00	-	-	-
骨料	制造费用	2,907,799.47	31.47	1,180,278.78	27.66	146.37

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	228,820,131.90	2.95	308,713,031.03	3.80	-25.88	注 1
预付款项	95,482,499.34	1.23	130,375,667.45	1.60	-26.76	注 2
在建工程	116,442,041.27	1.50	422,367,271.38	5.20	-72.43	注 3
长期待摊费用	9,226,989.64	0.12	4,782,730.06	0.06	92.92	注 4
递延所得税资产	82,547,922.89	1.06	61,292,235.00	0.75	34.68	注 5
应付票据	15,000,000.00	0.19	44,810,000.00	0.55	-66.53	注 6
应付职工薪酬	33,361,372.86	0.43	58,591,935.87	0.72	-43.06	注 7
其他应付款	92,556,848.43	1.19	201,400,780.32	2.48	-54.04	注 8
专项应付款	2,825,000.00	0.04	1,500,000.00	0.02	88.33	注 9

注：

1. 应收票据同比减少的主要原因为上年票据本期到期兑付、报告期以应收票据结算占货款回收的比例下降，同时报告期内增加了应收票据支付材料、工程等项目资金支出所致。

2. 预付款项同比减少的主要原因为报告期对上年预付的煤、电及其他材料款进行清理所致。

3. 在建工程同比减少的主要原因为报告期公司部分项目建成投产后由在建工程转入固定资产所致。

4. 长期待摊费用同比增加的主要原因为宁夏赛马水泥有限公司发生矿山开采平台费用转入所致。

5. 递延所得税资产同比增加的主要原因为确认亏损企业未弥补亏损递延所得税所致。

6. 应付票据同比减少的主要原因为公司上年开出的用于支付材料款

的应付票据在报告期偿付所致。

7. 应付职工薪酬同比减少的主要原因为系本年业绩下滑, 计提的中高层绩效薪酬减少所致。

8. 其他应付款同比减少的主要原因为报告期公司支付收购宁夏赛马科进混凝土有限公司 49%股权转让款所致。

9. 专项应付款同比增加的主要原因为本年宁夏赛马水泥有限公司作为自治区平台企业因“电能服务平台建设项目”取得的节能节电项目资金所致。

(四) 行业经营性信息分析

2015 年我国水泥行业延续 2014 年下行走势, 需求总量下降、产能过剩加剧导致市场恶性竞争, 水泥产品价格持续下跌, 企业盈利水平下滑。

1、水泥需求萎缩, 产量增速大幅下降

2015 年, 我国经济处于调整期和宏观经济增长继续下行的背景下, 水泥需求呈现了 24 年来首次大幅负增长, 全年水泥产量 23.48 亿吨, 比 2014 年减少 1.3 亿吨水泥, 全年需求同比增速下滑超过 5%。



2015 年水泥需求下游行业中房地产和基建整体表现乏力, 尤其是房地产投资增速出现大幅下滑, 从 2014 年增长 10.5%直线下降到 2015 年的

1%，下降幅度超过 9 个百分点，房地产投资增速降幅已经连续 2 年达近 10 个百分点的降幅。这是导致水泥需求快速减少的直接原因。基建投资虽然依旧维持在 17%左右的高位，但起到的更多是支撑现有水泥需求总量的作用。



从区域来看，除西南地区略有增长外，其余地区水泥产量全部下降，东北和华北下滑幅度最大，分别达到了 15.77%和 14.6%，西北也下降了 7.19%。水泥产量权重最大的华东和中南分别下降了 5.62%和 1.72%。

2015年水泥产量				2015年熟料产量			
区域	水泥产量	同比增速	占比	区域	熟料产量	同比增速	占比
全国	234,796	-4.95	100.00	全国	133,487	-6.05	100.00
华北	19,776	-14.60	8.42	华北	10,308	-21.10	7.72
东北	11,149	-15.77	4.75	东北	6,073	-20.91	4.55
华东	75,177	-5.62	32.02	华东	42,273	-3.89	31.67
中南	67,242	-1.72	28.64	中南	35,598	-3.07	26.67
西南	40,522	1.30	17.26	西南	25,768	-1.58	19.30
西北	20,930	-7.19	8.91	西北	13,467	-6.80	10.09

来源: 国家统计局 中国水泥协会

2、效益全面下滑，行业步入艰难期

根据国家统计局统计，1-11 月我国水泥行业累计实现收入 8080 亿元，同比下降 9.56%，行业亏损企业额达到历史新高的 202 亿元，比 2014 年增长 128%。行业盈亏企业相抵后实现利润 270 亿元，比 2014 年大幅下滑 61.29%。行业销售利润率仅为 3%，是 2001 年以来最低的一年。31 个省份中 10 个省出现全行业亏损，水泥行业已步入最艰难时期。



3、供需矛盾进一步恶化

在需求进一步下滑的背景下，供给端产能依旧在持续增长，2015 年行业水泥熟料运转率进一步下降到 67%左右的历史低水平，产能过剩矛盾依旧非常突出，供给端新增水泥产能依旧在持续增长。

（五）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，公司对外股权投资总额为 9838.5956 万元。其中：

（1）2015 年 2 月，公司决定出资 338.5956 万元收购赤峰市青山水泥有限公司持有的喀喇沁草原水泥有限责任公司 2%的股权，公司于 2015 年 3 月完成股权过户工商变更，公司持有喀喇沁草原水泥有限责任公司股权比例由 98%增加至 100%。截止报告期末，公司已向赤峰市青山水泥有限公司支付全部股权收购款 338.5956 万元。

（2）2015 年 8 月，公司向全资子公司乌海赛马水泥有限责任公司增资 9500 万元，增资完成后，该公司注册资本由 15631 万元增至 25131 万元，公司仍持有该公司 100%股权。

2、重大的非股权投资

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额
宁夏赛马粉煤灰精细深加工项目	11,402.00	30%	1,687.86	2,585.84
乌海西水水泥粉磨技改项目	8,995.00	100%	388.70	7,702.87
喀喇沁公司 4500t/d 熟料水泥生产线配套 9MW 纯低温余热发电项目	77,591.20	99%	4,399.51	61,954.53
合计	97,988.20	/	6,476.07	72,243.24

（六）重大资产和股权出售

报告期，公司未出现重大资产和股权出售的情况

（七）主要控股公司分析

子公司全称	业务性质	持股比例(%)	资产规模(万元)	净利润(万元)
宁夏赛马水泥有限公司	水泥及水泥熟料的生产、销售	100	185,976.30	239.12
宁夏青铜峡水泥股份有限公司	水泥及水泥熟料的生产、销售	87.32	137,190.19	4,322.24
宁夏中宁赛马水泥有限公司	水泥及水泥熟料的生产、销售	100	47,040.33	1,937.66
宁夏石嘴山赛马水泥有限责任公司	水泥生产与销售	100	11,740.19	-623.30
固原市六盘山水泥有限责任公司	水泥及水泥熟料的生产、销售	100	15,567.58	-700.67
中材甘肃水泥有限责任公司	水泥及水泥熟料的生产、销售	98.42	63,875.12	3,450.28
天水中材水泥有限责任公司	水泥及水泥熟料、水泥制品的生产与销售	80	88,990.86	10,838.05
乌海赛马水泥有限责任公司	水泥及水泥熟料、水泥制品的生产与销售	100	36,610.36	-1,996.30
乌海市西水水泥有限责任公司	水泥及水泥熟料的生产与销售	100	53,463.43	-8,016.59
宁夏赛马科进混凝土有限公司	商品混凝土的制造与销售	100	77,927.65	1,765.44
喀喇沁草原水泥有限责任公司	水泥及水泥熟料、水泥制品的生产与销售	100	79,010.93	-2,750.85

（1）2015 年 1-12 月，公司全资子公司宁夏赛马水泥有限公司实现营业收入 64,741.24 万元，比上年减少 20.75%，营业利润-3318.36 万元，比上年减少 157.85%，净利润 239.12 万元，比上年减少 97.45%。该公司利润下降的主要原因为区域水泥市场竞争激烈，水泥销量减少，销售价格下降所致。

（2）2015 年 1-12 月，公司控股子公司宁夏青铜峡水泥股份有限公司实现营业收入 53,105.40 万元，比上年减少 20.94%，营业利润 1,827.09 万元，比上年减少 79.77%，净利润 4,322.24 万元，比上年减少 60.07%。

该公司利润下降的主要原因为区域水泥市场竞争激烈，水泥销量减少，价格下降所致。

(3) 2015 年 1-12 月，公司全资子公司宁夏中宁赛马水泥有限公司实现营业收入 30,753.63 万元，比上年减少 8.86%，营业利润 1,303.31 万元，比上年减少 63.26%，净利润 1,937.66 万元，比上年减少 56.05%。该公司利润下降的主要原因为区域水泥市场竞争激烈，水泥销量虽有上升，但价格下降导致营业收入、营业利润及净利润下降。

(4) 2015 年 1-12 月，公司控股子公司中材甘肃水泥有限责任公司实现营业收入 35,859.99 万元，比上年减少 30.53%，营业利润 1,902.28 万元，比上年减少 80.77%，净利润 3,450.28 万元，比上年减少 64.32%。该公司利润减少的主要原因为所处区域水泥市场竞争加剧，水泥销量及价格下降所致。

(5) 2015 年 1-12 月，公司控股子公司天水中材水泥有限责任公司实现营业收入 60,700.67 万元，比上年减少 12.01%，营业利润 9,900.47 万元，比上年增长 27.19%，净利润 10,838.05 万元，比上年增加 33.39%。该公司营业收入虽出现小幅下降，但因营业成本同比降低，使得营业利润同比出现增长，同时因报告期收到的政府补助等营业外收入同比增加，致使净利润同比增加。

(6) 2015 年 1-12 月，公司全资子公司乌海赛马水泥有限责任公司实现营业收入 13,996.66 万元，比上年减少 9.96%，营业利润-2,068.89 万元，比上年减亏 31.47%，净利润-1,996.30 万元，比上年减亏 33.28%。报告期，因区域水泥市场需求严重不足，市场竞争激烈，该公司水泥销量

及价格出现下滑，致使营业收入同比下降，但该公司严格控制成本费用，使得报告期营业利润及净利润同比实现减亏。

(7) 2015 年 1-12 月，公司全资子公司乌海市西水水泥有限责任公司实现营业收入 9,962.10 万元，比上年减少 24.57%，营业利润-8,184.65 万元，比上年减亏 18.51%，净利润-8,016.59 万元，比上年减亏 19.90%。报告期，因区域水泥市场需求严重不足，市场竞争激烈，该公司水泥销量虽有小幅上升，但价格下降导致营业收入同比下降；因该公司报告期计提固定资产减值损失减少，获得政府援企稳岗补贴资金，使得报告期营业利润及净利润同比实现减亏。

(8) 2015 年 1-12 月，公司全资子公司宁夏赛马科进混凝土有限公司实现营业收入 37,377.51 万元，比上年减少 37.97%，营业利润 1,479.76 万元，比上年减少 39.39%，净利润 1,765.44 万元，比上年减少 56.17%。该公司利润下降的主要原因为所处区域混凝土市场需求不足，销量同比下降所致。

(9) 公司全资子公司喀喇沁草原水泥有限责任公司 2015 年实现营业收入 10,803.80 万元，营业利润-3,782.99 万元，净利润-2,750.85 万元。该公司水泥生产线项目于 2015 年 8 月建成投产，因销售收入不足以抵补成本费用，致使营业利润及净利润出现亏损。

二、关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

受水泥行业产能严重过剩、固定资产投资增速持续回落的影响，未来水泥市场需求将依然弱势运行。从水泥需求结构来看，下游房地产投资继

续回落，基建投资增速将维持在一定的水平，水泥需求将继续探底。2015 年底，中央提出今后要在适度扩大总需求的同时，着力加强供给侧结构性改革，更加注重提高发展的质量和效益。对于水泥行业而言，将主要体现在“停新增，去产能”，水泥行业在市场需求保持高速增长时期，引入了大量的投资，使得产能大幅提高，2012 年以后，产能过剩矛盾逐年加大，到 2015 年行业水泥熟料产能利用率仅为 67%左右。在整体需求增长乏力的背景下，供给端“去产能”效果不会短期迅速体现，供需矛盾依旧很突出，行业发展重点将立足于产能结构优化，在市场及政府的推动下劣势企业将逐步退出。

（二）公司发展战略

以提质增效为核心，以改革创新为动力，发挥销售引领作用，强化生产组织管理，节能降耗，持续推进安全发展、清洁生产、智能制造，实现企业可持续发展。

（三）经营计划

A. 公司在 2014 年度报告中披露了 2015 年度经营计划：2015 年，公司计划产销水泥 1468 万吨，产销商品混凝土 292 万方，实现营业收入 40.17 亿元。2015 年度公司实际生产水泥 1400.60 万吨，完成计划的 95.41%；销售水泥 1398.20 万吨，完成计划的 95.25%；产销商品混凝土 169.07 万方，完成计划的 57.90%，实现营业收入 31.84 亿元，完成计划的 79.26%。2015 年公司实现的营业收入比计划数低的主要原因：2015 年度，受区域水泥、商品混凝土产能过剩、市场需求不足等因素的影响，公司水泥销量、销售价格及商品混凝土销量与去年同期相比出现下滑，致使

本年度营业收入下降，产品产销量及营业收入没有完成年度计划。

B. 2016 年，公司计划水泥产销量 1360 万吨，商品混凝土产销量 215 万方，实现营业收入 31.07 亿元。为完成这一任务，公司 2016 年主要工作如下：

1、精准把握市场变化，确保销售提质增效

2016 年，继续精心研判市场趋势、抢抓市场机遇。在争取销量提升的基础上，调整客户结构和产品结构等方式，稳定销售价格，确保货款回收，落实提质增效。

2、精细管控，降本增效

通过强化集中采购，优化深化对标，提高生产组织管理水平，提升运行质量，降低能源消耗，加强检维修管理等措施，将成本管控落实到位。

3、加强资金管控，拓宽融资渠道，提高资金使用效率

公司将继续加强资金集中管理，控制银行贷款规模，择机注册发行短期融资券，适时拓宽融资渠道，降低公司资金使用成本。进一步加强资金支付管理，保障企业正常经营的资金安全。

4、加大智能、清洁、安全工作力度

公司将继续深入推进以岗位达标为重点的安全生产标准化创建工作，大力推行节能减排，同时落实环境保护责任制，确保治污设施和在线监测设施的稳定运行。推动资源节约型企业的建设，有步骤、稳妥地推进智能工厂建设。

（四）可能面对的风险

1、政策性风险

国家出台一系列政策淘汰落后产能、严控新增产能、清理违规项目、推进兼并重组压缩过剩产能、修订产品标准及规范、支持水泥企业开展协同处置、提高环保排放标准等政策措施化解产能过剩，水泥企业进入集中消化这些政策措施的艰难时期，下一步发展必然会受到环保能耗等政策型约束；为了减轻大气污染，缓解产能严重过剩矛盾，促进水泥行业节能降耗，提质增效，国家陆续下达了错峰生产政策，这项政策的实施，使得企业设备全年运转率降低，产能发挥率下降，设备有效运行时间缩短，给公司的正常运行和管理增加了难度。

为防止上述政策性风险给公司带来的不利影响，公司积极响应和落实国家相关政策，利用公司技术资源，开展和加大协同处置和节能降耗力度，降低生产运营成本。统筹安排公司所属各子公司错峰生产时间，发挥集团协同优势，降低因错峰生产导致潜在客户流失的风险。

2、经营性风险

水泥行业对固定资产投资的依赖性较强，公司产品主要市场分布在宁夏、甘肃、内蒙等西北区域，市场容量相对有限，加上受国家政策及经济周期的限制，上述区域基建规模缩小，市场需求不足，市场竞争激烈对公司产品销售产生不利影响。水泥及商品混凝土是公司的主要利润来源，市场价格出现较大波动时，将对主营业务毛利率产生不利影响。面对水泥行业产能过剩、经济下行压力加大、基建规模缩小的现状，公司存在因产品单一以及对区域市场的依赖性较强的经营性风险。

针对上述经营风险，面对市场危机，公司将加大内部各企业之间的协同、支持、取长补短，抓住中西部地区一些铁路、水利设施、公路设施建

设等有利因素。通过对现有的产业在管理，技术，服务上的升级换代，推进管理提升、智能化工厂建设以及清洁生产，实现现有产业的提质增效。

3、融资风险

公司所在行业为产能过剩行业，融资成本高、难度大，将给公司带来一定的压力。

公司将利用公司在资产规模、资产质量和区域同行业中的竞争优势，通过银行融资和资本市场融资平台，寻求和采用多种融资方式，降低融资成本，缓解融资压力。

三、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司 2012 年 8 月 10 日召开的 2012 年第二次临时股东大会决议对《公司章程》进行了修改，对公司利润分配相关条款进行了修订，明确公司的现金分红政策为：

“公司本年度盈利，累计未分配利润大于零且现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将优先采用现金分红的方式分红。公司原则上每年度至少进行一次现金分红，最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润（合并报表中归属于母公司的净利润）的百分之三十。

如果公司在盈利的情况下拟不进行现金分红，公司应在年度报告中详细说明未能提出现金分红方案的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途。”

报告期，公司现金分红政策执行情况良好，未出现调整现金分红政策

的情况。

(二) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	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的净利润的比率（%）
2015 年	0	0.2	0	9,563,620.84	19,895,554.81	48.07
2014 年	0	1.8	0	86,072,587.56	271,512,984.40	31.70
2013 年	0	1.9	0	90,854,397.98	300,769,102.37	30.21

四、董事会日常工作情况

（一）董事会的会议情况及决议内容

会议名称	会议召开时间	相关决议	表决结果
五届董事会第二十五次会议	2015 年 3 月 19 日	审议通过《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年度董事会工作报告》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年度独立董事述职报告》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年度总裁工作报告》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年年度报告》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年年度报告摘要》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年度财务决算报告》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年度资产损失计提、资产核销处置、会计差错更正及重大不确定事项的报告》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年度内部控制评价报告》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年度利润分配预案》、《关于公司变更经营范围的议案》、《关于公司修改〈公司章程〉的议案》、《关于公司 2015 年度日常关联交易预计的议案》、《关于公司子公司 2015 年申请银行借款的议案》、《关于公司为子公司 2015 年银行借款提供担保的议案》、《关于制定〈宁夏建材集团股份有限公司未来三年（2015 年-2017 年）股东回报规划〉的议案》、《宁夏建材集团股份有限公司董事会审计委员会 2014 年度履职情况报告》、《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于公司召开 2014 年年度股东大会的议案》	通过
六届董事会第一次会议	2015 年 4 月 15 日	审议通过《关于选举公司第六届董事会董事长的议案》、《关于选举公司第六届董事会副董事长的议案》、《关于选举公司第六届董事会战略委员会委员的议案》、《关于选举公司第六届董事会审计委员会委员的议案》、《关于选举公司第六届董事会薪酬与考核委员会委员的议案》、《关于聘任公司总裁的议案》、《关于聘任公司副总裁、财务总监及总工程师的议案》、《关于聘任公司第六届董事会秘书的议案》、《关于聘任公司证券事务代表的议案》	通过

六届董事会第二次会议	2015 年 4 月 20 日	审议通过《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年第一季度报告(全文及正文)》	通过
六届董事会第三次会议	2015 年 8 月 19 日	审议通过《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年半年度报告(全文及摘要)》、《关于公司发行短期融资券的议案》、《关于公司聘请 2015 年度财务审计服务机构的议案》、《关于公司聘请 2015 年度内部控制审计服务机构的议案》、《关于兑现公司高级管理人员 2014 年度绩效薪酬的议案》、《关于修改<宁夏建材集团股份有限公司高级管理人员岗位评估管理办法>的议案》、《关于修改<宁夏建材集团股份有限公司高级管理人员薪酬管理暂行办法>的议案》、《关于公司高级管理人员 2015 年基本年薪发放的议案》、《关于公司向全资子公司乌海赛马水泥有限责任公司增资的议案》、《关于召开公司 2015 年第一次临时股东大会的议案》	通过
六届董事会第一次临时会议	2015 年 9 月 6 日	审议通过《关于公司实际控制人中国中材集团有限公司变更承诺履行期限的议案》、《关于召开公司 2015 年第二次临时股东大会的议案》	通过
六届董事会第四次会议	2015 年 10 月 27 日	审议通过《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年第三季度报告》(全文及正文)	通过
六届董事会第五次会议	2015 年 12 月 9 日	审议通过《关于公司修改<公司章程>的议案》、《关于公司子公司 2016 年申请银行借款的议案》、《关于公司为子公司 2016 年银行借款提供担保的议案》、《关于公司与中材集团财务有限公司签署金融服务协议的议案》、《关于喀喇沁草原水泥有限责任公司与天津矿山工程有限公司签署关联交易合同的议案》、《关于公司 2016 年度日常关联交易预计的议案》、《关于召开公司 2015 年第三次临时股东大会的议案》	通过

(二) 股东大会召集召开情况

会议名称	会议召开时间	相关决议	表决结果
2014 年年度股东大会	2015 年 4 月 15 日	审议通过《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年度董事会工作报告》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年度独立董事述职报告》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年度监事会工作报告》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年年度报告》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年年度报告摘要》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年度财务决算报告》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年度利润分配预案》、《关于公司变更经营范围的议案》、《关于公司修改<公司章程>的议案》、《关于公司为子公司 2015 年银行借款提供担保的议案》、《关于制定<宁夏建材集团股份有限公司未来三年(2015 年-2017 年)股东回报规划>的议案》、《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于公司监事会换届选举的议案》	通过
2015 年第一次临时股东大会	2015 年 9 月 9 日	审议通过《关于公司发行短期融资券的议案》、《关于公司聘请 2015 年度财务审计服务机构的议案》、《关于公司聘请 2015 年度内部控制审计服务机构的议案》	通过

2015年第二次临时股东大会	2015 年 9 月 22 日	审议通过《关于公司实际控制人中国中材集团有限公司变更承诺履行期限的议案》	通过
2015年第三次临时股东大会	2015 年 12 月 25 日	审议通过《关于公司修改<公司章程>的议案》、《关于公司为子公司2016年银行借款提供担保的议案》、《关于公司与中材集团财务有限公司签署金融服务协议的议案》	通过

宁夏建材集团股份有限公司董事会

2016 年 3 月 22 日

议案二

宁夏建材集团股份有限公司
2015 年度独立董事述职报告

各位股东：

根据 2015 年独立董事履职情况，依据相关要求，编制了《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度独立董事述职报告》(详见附件)，请予审议。

附件：详情请阅公司于 2016 年 3 月 24 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）披露的《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度独立董事述职报告》

独立董事：周塞军、罗立邦、陈曦

2016 年 3 月 22 日

议案三

宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度监事会工作报告

各位股东：

根据 2015 年公司经营情况及监事会工作情况，公司监事会编制了《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度监事会工作报告》（详见附件），请予审议。

附件：《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度监事会工作报告》

宁夏建材集团股份有限公司监事会

2016 年 3 月 22 日

附：

宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度监事会工作报告

2015 年度，宁夏建材集团股份有限公司（以下简称“公司”）监事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《公司监事会议事规则》等有关规定，本着对公司和股东负责的态度，认真履行监督职责，召开监事会、列席董事会和股东大会。对公司依法运作、公司财务、收购、出售资产、关联交易以及信息披露等情况进行了认真监督检查。现对公司 2015 年度监事会工作报告如下：

一、监事会成员情况

公司第五届监事会监事于凯军（监事会主席）、王迎财、曲孝利、毛德汝、康立新于 2015 年 4 月 15 日任期终止。公司于 2015 年 4 月 15 日召开宁夏建材 2014 年度股东大会审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》，选举焦彤英、王红军、康立新为公司第六届监事会监事。经公司第六届监事会第一次会议审议通过，焦彤英担任公司第六届监事会主席。

二、监事会工作情况：

会议情况	出席会议情况							相关决议	表决结果
	于凯军	王迎财	曲孝利	毛德汝	康立新	焦彤英	王红军		
2015 年 3 月 19 日召开第五届监事会第十四次会议	出席	出席	出席	出席	出席	-	-	审议并通过《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年度监事会工作报告》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年年度报告》（全文及摘要）、	全票通过

								《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年度财务决算报告》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年度资产损失计提、资产核销、会计差错更正及重大不确定事项的报告》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年度利润分配预案》、《宁夏建材集团股份有限公司 2014 年度内部控制评价报告》、《关于公司监事会换届选举的议案》、	
2015 年 4 月 15 日召开第六届监事会第一次会议	-	-	-	-	出席	出席	出席	审议并通过《关于选举公司第六届监事会主席的议案》	全票通过
2015 年 4 月 20 日召开第六届监事会第二次会议	-	-	-	-	出席	出席	出席	审议并通过《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年第一季度报告（全文及正文）》	全票通过
2015 年 8 月 19 日召开第六届监事会第三次会议	-	-	-	-	出席	出席	出席	审议并通过《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年半年度报告》（全文及摘要）	全票通过
2015 年 9 月 6 日召开第六届监事会第一次临时会议	-	-	-	-	出席	出席	出席	审议并通过《关于公司实际控制人中国中材集团有限公司变更承诺履行期限的议案》	全票通过
2015 年 10 月 27 日召开第六届监事会第四次会议	-	-	-	-	出席	出席	出席	审议并通过《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年第三季度报告》（全文及正文）	全票通过

三、监事会对有关事项的意见

（一）公司依法运作情况

2015 年度，监事会对公司股东大会、董事会运行情况、公司董事、高级管理人员履职情况以及公司日常经营等方面进行审核和监督。监事会认为：2015 年度，公司股东大会、董事会的召集、召开程序符合相关法

法律法规的规定；公司建立并完善了内部控制制度，公司运行情况良好；公司董事、高级管理人员能够严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及其他有关法律法规和制度的要求，依法经营管理，积极落实股东大会和董事会的各项决议；未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时违反法律、法规、公司章程或损害公司和股东利益的行为。

（二）检查公司财务情况

监事会对公司 2015 年度的财务制度和财务状况进行了检查，认真审核了公司的财务报告。监事会认为公司财务制度健全，财务报告的编制符合《企业会计制度》和《企业会计准则》等有关规定，能够客观、真实、准确的反映公司财务状况和经营成果；信永中和会计师事务所为公司 2015 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

（三）公司最近一次募集资金实际投入情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

（四）公司收购、出售资产情况

1、2015 年 2 月，公司以现金 338.5956 万元收购了赤峰市青山水泥有限公司持有的喀喇沁草原水泥有限公司 2%股权。本次股权收购完成后，喀喇沁草原水泥有限公司成为公司全资子公司。

2、公司于 2015 年 8 月以现金向全资子公司乌海赛马水泥有限责任公司单方增资 9500 万元。本次增资完成后，乌海赛马水泥有限责任公司注册资本由 15,631 万元增至 25,131 万元，公司持有乌海赛马水泥有限责任公司的股权比例仍为 100%。

（五）公司关联交易情况

监事会对公司 2015 年发生的关联交易情况进行了监督，认为公司关联交易决策程序符合法律、法规及《公司章程》等有关规定，交易价格以政府指导价、招标、市场比价、关联方卖给非关联第三方同类产品交易价格等为依据定价，定价公允，不存在损害上市公司和中小股东利益的行为。

（六）公司利润实现与预测存在差异的原因

公司在 2014 年度报告中预计 2015 年度经营计划：2015 年，公司计划产销水泥 1468 万吨，产销商品混凝土 292 万方，实现营业收入 40.17 亿元。2015 年度公司实际生产水泥 1,400.60 万吨，完成年计划的 95.41%；销售水泥 1,398.20 万吨，完成年计划的 95.25%；混凝土产销量 169.07 万方，完成年计划的 57.90%；实现营业收入 31.84 亿元，完成年计划的 79.26%。

2015 年公司实现的营业收入比计划数低的主要原因为：受区域水泥、商品混凝土产能过剩、市场需求不足等因素的影响，公司水泥销量、销售价格及商品混凝土销量与去年同期相比出现下滑，致使本年度营业收入下降，产品产销量及营业收入没有完成年度计划。

宁夏建材集团股份有限公司监事会

2016 年 3 月 22 日

议案四

宁夏建材集团股份有限公司

2015 年年度报告

各位股东：

根据 2015 年公司生产经营情况，本公司编制了《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年年度报告》（详见附件），请予审议。

附件：详情请阅公司于 2016 年 3 月 24 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）披露的《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年年度报告》

宁夏建材集团股份有限公司董事会

2016 年 3 月 22 日

议案五

宁夏建材集团股份有限公司

2015 年年度报告摘要

各位股东：

根据 2015 年公司生产经营情况，本公司编制了《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年年度报告摘要》（详见附件），请予审议。

附件：详情请阅公司于 2016 年 3 月 24 日在中国证券报、上海证券报、证券时报及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）披露的《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年年度报告摘要》

宁夏建材集团股份有限公司董事会

2016 年 3 月 22 日

议案六

宁夏建材集团股份有限公司

2015 年度财务决算报告

各位股东:

根据 2015 年度生产经营情况, 本公司编制了《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度财务决算报告》(详见附件), 请予审议。

附件:《宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度财务决算报告》

宁夏建材集团股份有限公司董事会

2016 年 3 月 22 日

附：

宁夏建材集团股份有限公司

2015 年度财务决算报告

宁夏建材集团股份有限公司（以下简称“公司”）2015 年度母公司以及合并的资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表及相关报表附注由信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，审计了公司 2015 年 12 月 31 日的资产负债表、2015 年度的利润表和现金流量表以及财务报表附注，审计认为公司财务报表均已按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和现金流量，出具了无保留意见的审计报告。

现就公司财务运作情况，做 2015 年度财务决算报告：

一、年度会计报表合并范围及变动情况

（一）会计报表合并范围

纳入报表合并范围的各子公司基本情况

公司名称	注册地	简称	注册资本 (万元)	年末净资产 额(万元)	持股比 例(%)	表决权 比例(%)
宁夏青铜峡水泥股份有限公司	宁夏青铜峡市	青水股份	33,425	11,2890	87.32	87.32
宁夏石嘴山赛马水泥有限责任公司	宁夏石嘴山市	石嘴山赛马	6,019	10,870	100	100
宁夏固原六盘山水泥有限责任公司	宁夏固原市	六盘山公司	7,713	13,890	100	100
宁夏中宁赛马水泥有限公司	宁夏中宁县	中宁赛马	20,576	43,383	100	100
宁夏赛马科进混凝土有限公司	宁夏银川市	赛马科进	25,500	38,115	100	100
乌海赛马水泥有限责任公司	内蒙古乌海市	乌海赛马	25,131	10,139	100	100
中材甘肃水泥有限责任公司	甘肃兰州市	中材甘肃	20,000	28,741	98.42	98.42

天水中材水泥有限责任公司	甘肃天水市	天水中材	22,800	34,327	80	80
宁夏青铜峡赛马混凝土有限公司	宁夏青铜峡市	青铜峡混凝土	1,500	2,132	100	100
宁夏中宁赛马混凝土有限公司	宁夏中宁县	中宁混凝土	1,500	1,915	100	100
天水华建混凝土工程有限公司	甘肃天水	天水华建	2,108	11,931	60	60
喀喇沁草原水泥有限责任公司	内蒙古赤峰市	喀喇沁公司	25,000	21,877	100	100
宁夏金长城混凝土有限公司	宁夏平罗县	金长城砼业	5,000	7,690	100	100
宁夏煜皓砼业有限公司	宁夏银川市	煜皓砼业	1,200	3,204	100	100
宁夏赛马水泥有限公司	宁夏银川市	宁夏赛马	50,000	84,979	100	100
乌海市西水水泥有限责任公司	内蒙古乌海市	乌海西水	10,000	18,673	100	100
喀喇沁赛马混凝土有限公司	内蒙赤峰市	喀喇沁混凝土	750	843	100	100
宁夏骏升物业服务服务有限公司	宁夏银川市	骏升物业	55	-7	100	100
宁夏青铜峡青苑物业有限公司	宁夏青铜峡市	青苑物业	100	17	100	100

（二）会计报表合并范围变动情况

报告期报表合并范围无变动。

（三）子公司所有者权益份额变动情况

1、公司控股公司青水股份 2014 年度股东大会通过了“关于长城资产管理公司减持青水股份 50 万元股权的方案” 由青水股份以 50 万元回购长城资产管理公司持有的 50 万元股权并注销，公司持有青水股份股权比例由 87.19%变更为 87.32%，享有的股东权益增加 1,133,628.18 元，计入资本公积。

2、公司与赤峰市青山水泥有限公司签定《股权转让协议》约定，股权收购价格以赤峰市青山水泥有限公司实际出资金额 300 万元加上按中国人民银行同期贷款基准利率以实际出资天数为准计算的利息为定价依据，共计 3,385,956.00 元，股权购买价款与按新增持股比例 2%计算净资产份额的差额 460,370.40 元冲减资本公积。收购完成后，公司持有喀喇沁公司的股权比例由 98%增加至 100%。

二、2015 年 12 月 31 日公司财务状况

（一）资产结构：

2015 年年末公司资产总额为 776,639.65 万元，较上年的 812,991.42 万元减少 36,351.77 万元，下降率 4.47%。资产结构变动分析如下：

流动资产年末余额 217,142.01 万元，占总资产的 27.96%，较上年的 28.75%下降 0.79 个百分点。

主要增加项目：货币资金增加 4,569.98 万元，占比较上年上升 0.88 个百分点。

主要减少项目：一是应收票据减少 7,989.29 万元，占比较上年下降 0.85 个百分点，二是应收账款净额减少 2,078.44 万元，占比较上年上升 0.24 个百分点，三是预付账款减少 3,489.32 万元，占比较上年下降 0.37 个百分点，；四是存货减少 6,203.05 万元，占比较上年下降 0.55 个百分点，五是其他流动资产减少 1,509.30 万元，占比较上年下降 0.16 个百分点。

非流动资产年末余额 559,497.64 万元，占总资产的 72.04%，较年初的 71.25%上升 0.79 个百分点。

主要增加项目：一是投资性房地产年末净额增加 495.53 万元，占比较上年上升 0.1 个百分点，二是固定资产净额增加 7,992.29 万元，占比较上年上升 3.81 个百分点，三是长期待摊费用增加 444.43 万元，占比较上年上升 0.06 个百分点，四是递延所得税资产增加 2,125.57 万元，占比较上年上升 0.31 个百分点。

主要减少项目：在建工程年末余额减少 30,592.52 万元，占比较上

年下降 3.7 个百分点。

1、流动资产变动的影响因素分析:

货币资金年末余额增加主要原因:一是上年收到的银行承兑在报告期内解付,二是加大了应收账款的清收力度,致使货币资金增加;

应收票据年末余额减少主要原因:一是上年票据本期到期兑付,二是应收票据结算占货款回收的比率同比下降 4.85 个百分点,三是报告期内增加了应收票据支付股权、材料、工程等项目资金支出影响;

应收账款年末余额减少主要原因:一是混凝土企业应收账款余额减少,本年度混凝土企业加大了已完工项目的货款结算清收,紧盯正在执行中的合同业务,提前筹划按合同约定的付款期限做好清收工作,对信誉不佳、有意拖延货款支付期限且当年已不发生业务的客户采取果断措施进行清收,效果明显。混凝土企业应收账款年末余额较年初减少 3,224.55 万元,已连续两年呈现了下降趋势。二是水泥企业市场竞争日益激烈,为了有效扩大市场占用率,水泥企业对部分信誉度较好的公司适当增加了赊欠额度,导致应收账款上升,应收账款余额较年初增加 2,303.67 万元。

预付账款年末余额减少主要原因:主要是报告期内对上年预付的煤、电、及其他材料款进行清理致使预付账款余额较年初金额减少较大,其中仅煤、电两项业务预付账款年末余额较年初减少 2,663.94 万元。

存货年末余额减少主要原因:为了有效降低存货,报告期内公司加大了主要大宗原材料限额对标分析,通过开展存货限额专项治理,完善自我管控机制,严抓原材料采购,有效降低了原材料库存,提高了资金周转率。

其他流动资产年末余额减少主要原因系年末待抵扣增值税进项税额

减少所致。

2、非流动资产变动的影响因素分析：

投资性房地产净额增加系公司母公司报告期内调整上年暂估结转完工的建材大厦部分楼层对外出租成本，由在建工程转入投资性房地产所致。

固定资产净额增加主要系公司子公司喀喇沁公司熟料生产线完工转入固定资产所致。

长期待摊费用增加主要系公司子公司宁夏赛马报告期发生矿山开采平台等费用转入所致。

在建工程减少主要受喀喇沁公司熟料生产线完工转出影响。

（二）负债结构：

2015 年年末公司负债总额为 332,547.92 万元，公司负债总额较年初的 363,019.05 万元减少 30,471.13 万元，降幅 8.39%。其中：流动负债年末余额 230,491.65 万元，占负债总额的 69.31%，较年初的 260,384.90 万元减少 29,893.25 万元，降幅 11.48%；非流动负债 102,056.26 万元，较年初的 102,634.15 万元减少 577.89 万元，降幅 0.56%。

流动负债报告期减少的主要原因：一是短期借款减少，主要原因为报告期内调整融资结构，归还短期银行贷款 300 万元影响；二是应付票据年末余额较年初减少 2,981 万元，主要为上年开出的用于支付材料的应付票据在报告期内到期偿付影响；三是应付账款年末余额较年初减少 13,728.72 万元，主要原因为支付到期项目欠款及部分材料款项；四是其他应付款年末余额较年初减少 10,884.39 万元，主要系公司收购赛马科进 49%股权剩余款项在报告期内支付影响；五是应付职工薪酬年末余额较年

初减少 2,523.06 万元，主要是报告期内由于受国家政策调控影响，公司业绩大幅下滑，导致报告期内计提的年度绩效奖减少。

非流动负债变动的主要原因：一是长期应付职工薪酬年末余额较年初减少 209.10 万元，主要是辞退福利精算报告调整及支付内退人员工资影响；二是递延收益年末余额较年初减少 505.92 万元，主要是报告期摊销与资产相关的政府补助影响；三是专项应付款年末余额较年初增加 132.5 万元，主要是公司子公司宁夏赛马作为自治区平台企业因“电能服务平台建设项目”享受的节能节电项目资金而收到的宁夏太谷能源管理科技服务有限公司拨入资金（宁夏回族自治区财政厅、宁夏回族自治区经济和信息化委员会、宁夏回族自治区发展和改革委员会宁财（建）发[2012]749 号文件）。

（三）股东权益

2015 年年末公司股东权益合计 444,091.74 万元，较年初减少 5,880.63 万元，降幅 1.31%。其中：归属于母公司的股东权益年末余额 416,546.86 万元，较年初减少 7,064.26 万元，减少的主要原因，分配 2014 年度普通股股利影响，使得归属于母公司的股东权益减少；少数股东权益年末余额 27,544.88 万元，较年初增加 1,183.63 万元，增加的主要原因系公司控股公司天水公司、天水华建报告期内实现的净利润好于公司全资子公司，使得少数股东权益增加。

三、2015 年生产经营任务完成情况

2015 年公司积极应对国内宏观经济形势下行压力，克服固定资产、房地产投资增速回落、行业需求快速下滑等不利因素影响，根据各区域市

场特点和市场变化，及时调整营销策略，积极开拓市场，市场份额较上年同期保持了较平稳的趋势。

报告期内，**生产水泥** 1,400.60 万吨，较上年同期的 1,418.76 万吨，减少产量 18.16 万吨，同比降幅 1.28%；**生产熟料** 1,051.34 万吨，较上年同期的 1,180.55 万吨，减少产量 129.21 万吨，同比降幅 10.94%；生产骨料 67.96 万吨，较上年同期的 46.66 万吨，增加产量 21.30 万吨，同比增幅 45.65%。

报告期内，**销售水泥** 1,398.20 万吨(其中：内部关联交易销售量 37.87 万吨)，较上年同期的 1,420.14 万吨(其中：内部关联方交易销售量 74.42 万吨)，减少水泥销量 21.94 万吨，同比降幅 1.54%，**抵销关联方交易因素后**销售水泥 1,360.33 万吨，较上年同期的 1,345.72 万吨，增加销量 14.61 万吨，同比增幅 1.09%；**销售熟料** 98.73 万吨（其中：内部关联方交易销售量 95.62 万吨），较上年同期的 153.24 万吨（其中：内部关联方交易销售量 121.97 万吨），减少熟料销量 54.51 万吨，同比降幅 35.57%，扣除关联方交易影响因素，报告期内熟料的外销量较上年下降较大，下降 90.05%，外销熟料市场份额在进一步缩小；**产销混凝土** 169.07 万方（其中：内部关联方交易销售量 0.78 万方），较上年同期的 268.12 万方（其中：内部关联方交易销售量 2.57 万方），减少 99.05 万方，同比降幅 36.94%；销售骨料 47.41 万吨（其中：内部关联方交易销售量 3.37 万吨），较上年同期的 32.33 万吨(其中：内部关联方交易销售量 12.14 万吨)，增加 15.08 万吨，骨料的销售尚处于起步阶段。

报告期内，公司按会计准则编制的营业总收入 318,449.95 万元，同

比上年的 389,263.97 万元,减少收入 70,814.02 万元,同比下降 18.19%。

其中:实现主营业务收入 316,552.52 万元(合并抵销后),同比上年的 387,441.09 万元(合并抵销后),减少主营业务收入 70,888.57 万元,同比下降 18.29%;实现其他业务收入 1,897.44 万元,同比上年的 1,822.88 万元,增加收入 74.56 万元,同比上升 4.09%。

报告期内,公司实现利润总额 7,957.52 万元,同比上年的 43,704.04 万元,减少利润总额 35,746.51 万元,同比下降 81.79%;公司实现净利润 5,490.83 万元,同比上年的 32,985.74 万元,减少净利润 27,494.91 万元,同比下降 83.35%;公司实现归属母公司净利润 1,989.56 万元,同比上年的 27,151.30 万元,减少 25,161.74 万元,同比下降 92.67%。

(一) 水泥企业生产、销售情况

2015 年度各公司生产水泥、熟料情况表

单位	水泥(万吨)				熟料(万吨)			
	2015 年	2014 年	差异	增幅	2015 年	2014 年	差异	增幅
青水股份	240.73	253.16	-12.43	-4.91%	253.05	295.14	-42.09	-14.26%
中宁赛马	160.63	150.26	10.37	6.90%	82.43	78.05	4.38	5.61%
石嘴山赛马	46.33	62.53	-16.20	-25.91%	-	-	-	-
六盘山公司	74.66	75.71	-1.05	-1.39%	37.27	33.96	3.31	9.75%
天水中材	201.75	190.44	11.31	5.94%	166.59	151.54	15.05	9.93%
乌海赛马	51.61	54.59	-2.98	-5.46%	62.40	60.99	1.41	2.31%
中材甘肃	201.57	220.84	-19.27	-8.73%	167.22	165.02	2.20	1.33%
宁夏赛马	313.61	375.35	-61.74	-16.45%	233.95	339.24	-105.29	-31.04%
乌海西水	44.39	35.87	8.52	23.75%	8.91	56.62	-47.71	-84.26%
喀喇沁公司	65.32	-	65.32	-	39.52	-	39.52	-
合计	1,400.60	1,418.76	-18.16	-1.28%	1,051.34	1,180.55	-129.21	-10.94%

报告期内,公司生产经营受水泥行业市场波动的影响较大,水泥、熟料产量较同期均有不同程度的下降,其中:水泥产量下降 1.28%,熟料

产量下降 10.94%。受水泥区域地理环境不同影响，产量差异明显，分区域板块来分析：

宁夏区域水泥市场因水泥产能过剩、市场需求不足等因素影响，水泥产量较上年同期减少 81.06 万吨，降幅 8.84%，熟料产量较上年同期减少 139.68 万吨，降幅 18.71%。

甘肃区域受“一带一路”沿线开发利好的影响，甘肃省境内中川铁路、敦格铁路（敦煌至肃北段）、天平铁路等铁路项目投资的带动影响，熟料产量较上年同期增加 17.25 万吨，满足了水泥生产的需求，增幅 5.45%，而水泥产量较上年同期减少 7.96 万吨，降幅 1.94%。

内蒙区域产能严重过剩的矛盾未有缓解，产能发挥率过低，开工不足，报告期主要受新增喀喇沁公司产能影响，水泥产量较上年同期增加 70.86 万吨。

各公司 2015 年水泥、熟料销售情况表：

单位	水泥(万吨)				熟料(万吨)			
	2015 年	2014 年	差异	增幅	2015 年	2014 年	差异	增幅
青水股份	240.71	252.54	-11.83	-4.68%	55.53	76.79	-21.26	-27.69%
中宁赛马	160.21	150.44	9.77	6.49%	-	-	-	-
石嘴山赛马	46.79	62.60	-15.81	-25.26%	-	-	-	-
六盘山公司	74.58	75.30	-0.72	-0.96%	-	-	-	-
天水中材	202.26	190.38	11.88	6.24%	0.93	0.01	0.92	-
乌海赛马	51.64	54.72	-3.08	-5.63%	22.06	22.59	-0.53	-2.35%
中材甘肃	202.38	220.59	-18.21	-8.26%	-	-	-	-
宁夏赛马	315.24	375.75	-60.51	-16.10%	18.02	14.73	3.29	22.34%
乌海西水	44.02	37.82	6.20	16.39%	-	39.11	39.11	-
喀喇沁公司	60.37	-	60.37	-	2.19	-	2.19	-
合计	1,398.20	1,420.14	-21.94	-1.54%	98.73	153.24	-54.51	-35.57%
抵销后销量	1,360.33	1,345.72	14.61	1.09%	3.11	31.27	-28.16	-90.05%

报告期内，公司受制于大环境紧缩政策影响，各区域水泥、熟料销售市场差异较大，甘肃区域市场控制力和竞争力进一步增强，报告期内，水泥销量尽管较上年同期略有下降，但销量占公司整体销量 28.94% 的格局同比基本没有改变。

内蒙区域产能严重过剩的矛盾未有缓解，销售市场未见回暖迹象，企业之间为争夺市场和生存权不断恶性竞争，由于报告期内新增喀喇沁公司产能，导致内蒙区域水泥销售量较上年同期增加水泥销量 63.49 万吨，销量占比由上年的 6.52% 上升至报告期的 11.16%。

宁夏区域由于地域面积狭小，市场需求总量有限，使得其在产能过剩方面更加的突出，报告期内水泥销量较上年同期下降较大，同比减少销量 79.10 万吨，下降 8.63%，销量占比由上年的 64.55% 下降至报告期的 59.90%。

（二）混凝土企业的生产、销售情况

2015 年混凝土生产、销售情况表

单位	混凝土（万方）			
	2015 年	2014 年	差异	增幅
赛马混凝土	119.82	209.57	-89.75	-42.83%
华建混凝土	49.25	58.55	-9.30	-15.88%
合计	169.07	268.12	-99.05	-36.94%
抵销后合计销量	168.29	265.55	-97.26	-36.63%

公司混凝土行业受房地产市场不景气影响，商混企业开工严重不足。报告期内，实现混凝土销售 169.07 万方，较上年同期的 268.12 万方，减量 99.05 万方，下降 36.94%，从区域销售分步来看：宁夏区域混凝土销售下滑速度较大，较上年同期减少销量 88.13 万方，下降 42.67%。

（三）产品价格、收入情况：

各公司水泥销售价格、收入情况见下表（不含税）：

单位	水泥平均售价（元/吨）		差异	水泥销售收入（万元）		差异
	2015 年	2014 年		2015 年	2014 年	
宁夏赛马	195.30	210.09	-14.79	61,566.03	78,941.59	-17,375.56
青水股份	183.90	217.48	-33.58	44,265.32	54,920.82	-10,655.50
中宁赛马	191.65	223.92	-32.27	30,704.32	33,687.74	-2,983.42
石嘴山公司	165.76	187.35	-21.60	7,756.05	11,727.75	-3,971.69
六盘山公司	197.18	223.46	-26.28	14,704.98	16,825.98	-2,121.00
天水中材	230.16	267.45	-37.29	46,551.32	50,917.36	-4,366.04
乌海赛马	199.49	223.25	-23.77	10,301.42	12,217.35	-1,915.93
中材甘肃	176.25	233.73	-57.48	35,668.61	51,556.88	-15,888.26
乌海西水	198.30	195.66	2.64	8,728.83	7,400.41	1,328.42
喀喇沁公司	173.79	-	173.79	10,491.64	-	10,491.64
合 计	193.64	224.06	-30.42	270,738.53	318,195.86	-47,457.33

受固定资产和房地产投资增速同比下滑的影响，水泥市场需求较弱，市场竞争激烈，水泥价格同比回落幅度较大，行业盈利水平大幅下降，各区域水泥销售价格延续了上年持续下滑的走势，报告期内各区域水泥价格均呈逐月回落的态势，公司水泥均价 193.64 元/吨，同比上年同期均价的 224.06 元/吨下降 30.42 元/吨，同比降幅 13.58%，乌海西水均价同比上升 2.64 元/吨是受品种结构变动影响，实际上各品种水泥价格亦呈下降的走势。

由于水泥销售价格的持续走低，受价格下降影响，公司主营业务收入较上年同期减少 42,539.35 万元，同比降幅 13.37%。

各公司熟料销售价格、收入情况见下表（不含税）

单位	熟料平均价格		差异	熟料销售收入（万元）		差异
	2015 年	2014 年		2015 年	2014 年	
宁夏赛马	136.44	146.44	-10.00	2,458.32	2,156.48	301.84
青水股份	136.05	148.14	-12.09	7,555.41	11,375.61	-3,820.20
天水中材	181.29	235.04	-53.75	169.21	3.20	166.01

乌海赛马	137.93	136.38	1.55	3,041.77	3,080.84	-39.07
乌海西水	-	134.57	-134.57	-7.73	5,263.44	-5,271.17
喀喇沁公司	141.85	-	141.85	312.16	-	312.16
合 计	137.03	142.78	-5.75	13,529.14	21,879.57	-8,350.43

报告期内，熟料市场受低价倾销行为影响，公司熟料的外销量在逐步萎缩，仅熟料外销量下降影响熟料销售收入较上年同期减少 3,938.05 万元。

混凝土销售价格、收入情况见下表

单位	混凝土平均价格		差异	混凝土收入（万元）		差异
	2015 年	2014 年		2015 年	2014 年	
赛马科进	311.64	286.94	24.70	37,341.97	60,133.35	-22,791.38
天水华建	343.04	354.98	-11.94	16,896.17	20,784.45	-3,888.28
合 计	320.79	301.80	18.99	54,238.14	80,917.80	26,679.66

报告期内，由于经济下行压力不减，累计固定资产投资同比增速逐月递减，尤其是房地产行业投资景气度持续下降，预拌混凝土消耗量同比增速较去年大幅下滑。

混凝土销售均价 320.79 元/方，同比上升 18.99 元/方，均价上升的主要因素系公司赛马科进本部税率由原 17%调整为按简易办法依照 3%征收率影响，总体来看价格走势趋于平稳，但由于报告期公司混凝土销售量的大幅下降，导致混凝土收入减少 29,890.18 万元。

（四）营业收入及毛利率变动分析情况

单位：万元

项目	2015 年度	结构比	2014 年度	结构比	变动额	变动率
主营业务收入	316,553	99.40%	387,441	99.53%	-70,889	-18.30%
其他业务收入	1,897	0.60%	1,823	0.47%	75	4.09%
合 计	318,450	100.00%	389,264	100.00%	-70,814	-18.19%
主营业务成本	239,740	99.59%	277,151	99.55%	-37,411	-13.50%
其他业务成本	982	0.41%	1,261	0.45%	-279	-22.11%

项目	2015 年度	结构比	2014 年度	结构比	变动额	变动率
合计	240,722	100.00%	278,412	100.00%	-37,690	-13.54%
主营业务利润	76,813	98.82%	110,290	99.49%	-33,478	-30.35%
其他业务利润	915	1.18%	562	0.51%	353	62.93%
营业毛利合计	77,728	100.00%	110,852	100.00%	-33,124	-29.88%
毛利率合计	24.41%		28.48%		-4.07%	-14.29%
主营业务毛利率	24.27%		28.47%		-4.20%	-14.76%
其他业务毛利率	48.23%		30.81%		17.42%	56.53%

报告期内主营业务收入占营业收入总额99.40%，较上年同期下降0.13个百分点；其他业务收入占0.60%；主营业务利润占营业毛利98.82%，较上年同期下降0.71个百分点，其他业务利润占比1.18%。

报告期内主营业务收入较上年同期减少70,889万元，降幅18.30%；其他业务收入增长75万元；报告期内主营业务利润较上年同期减少33,478万元，降幅30.35%；报告期内主营业务综合毛利率24.27%，较上年同期主营业务综合毛利率的28.47%下降了4.20个百分点。

公司报告期内受固定资产投资，尤其是房地产投资增速下滑的影响，公司现有产能利用率不足，产品市场价格回落明显，导致公司主营业务毛利及主营业务综合毛利率的下降。

（五）按区域两期对比（区域间交易未抵消）：

水泥板块

金额单位：万元

产品名称	2015 年度		2014 年度		两期变动	
	金额	结构比	金额	结构比	金额	结构比
主营业务收入						
其中：宁夏	169,940	59.59%	210,358	61.73%	-40,417	-2.14%
甘肃	82,389	28.89%	102,477	30.07%	-20,088	-1.18%
内蒙	32,868	11.52%	27,962	8.20%	4,906	3.32%
合计	285,198		340,797		-55,599	
主营业务成本						

其中: 宁夏	140,838	61.79%	160,754	62.75%	-19,916	-0.96%
甘肃	59,263	26.00%	70,924	27.68%	-11,661	-1.68%
内蒙	27,838	12.21%	24,514	9.57%	3,324	2.64%
合计	227,939		256,192		-28,253	
主营业务毛利						
其中: 宁夏	29,103	50.83%	49,604	58.63%	-20,501	-7.80%
甘肃	23,126	40.39%	31,554	37.30%	-8,428	3.09%
内蒙	5,030	8.78%	3,448	4.08%	1,582	4.71%
合计	57,259		84,605		-27,347	
综合毛利率						
其中: 宁夏	17.13%		23.58%		-6.46%	
甘肃	28.07%		30.79%		-2.72%	
内蒙	15.30%		12.33%		2.97%	
合计	20.08%		24.83%		-4.75%	

报告期内水泥板块分析：宁夏区域水泥产能过剩、市场需求不足、产品销售价格大幅下滑等因素影响，主营业务收入较上年同期减少40,417万元，降幅19.21%；尽管公司在成本费用管控方面发挥了规模集中采购优势，优化调整原燃材料采购渠道，降低采购成本；强化指标管理，优化生产组织，提高运营质量，成本费用得以下降，但因销售价格的下降亦高于成本的下降幅度，导致销售综合毛利率较上年同期下降6.46个百分点。

甘肃区域受“一带一路”沿线开发利好的影响，甘肃省境内中川铁路、敦格铁路（敦煌至肃北段）、天平铁路等铁路项目投资的带动，综合毛利率变化幅度较小。

内蒙区域房地产投资增速放缓，产能严重过剩，开工不足，销量提升困难，在艰难中维持经营，固定成本摊销严重受限，导致销售综合毛利率一直处于一个较低的水平，尽管主营业务收入较上年同期增加4,906万元，但是其中销售给关联方的收入就高达3,473万元。

混凝土板块

金额单位：万元

产品名称	2015 年度		2014 年度		两期变动	
	金额	结构比	金额	结构比	金额	结构比
主营业务收入						
其中：宁夏	36,895	68.02%	59,212	73.18%	-22,318	-5.15%
甘肃	16,896	31.15%	20,784	25.69%	-3,888	5.47%
内蒙	447	0.82%	921	1.14%	-474	-0.31%
合计	54,238	100.00%	80,918	100.00%	-26,680	
主营业务成本						
其中：宁夏	24,106	69.44%	41,000	74.16%	-16,894	-4.72%
甘肃	10,303	29.68%	13,519	24.45%	-3,216	5.23%
内蒙	305	0.88%	770	1.39%	-464	-0.51%
合计	34,715	100.00%	55,289	100.00%	-20,575	
主营业务毛利						
其中：宁夏	12,788	65.50%	18,212	71.06%	-5,424	-5.56%
甘肃	6,593	33.77%	7,265	28.35%	-672	5.42%
内蒙	142	0.73%	151	0.59%	-9	0.14%
合计	19,523	100.00%	25,629	100.00%	-6,105	
综合毛利率						
其中：宁夏	34.66%		30.76%		3.91%	
甘肃	39.02%		34.96%		4.07%	
内蒙	31.74%		16.45%		15.29%	
合计	36.00%		31.67%		4.32%	

报告期内混凝土板块综合毛利率36%，较上年同期上升4.32个百分点，各区域也存在较大的差异，宁夏区域受产销量急速下滑的影响，主营业务收入较上年同期减少22,318万元，降幅37.69%。

报告期内综合毛利率分析：宁夏区域的综合毛利率明显低于甘肃区域4.36个百分点。

（六）各公司主营业务毛利率完成情况

各公司毛利率完成情况

单位	2015 年			2014 年			差异
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率%	主营业务收入	主营业务成本	毛利率%	
宁夏赛马	64,193.08	51,137.49	20.34	81,457.12	59,346.78	27.14	-6.81
青水股份	52,582.03	43,602.37	17.08	66,659.03	48,815.27	26.77	-9.69
中宁赛马	30,704.32	25,240.31	17.80	33,687.74	26,199.60	22.23	-4.43
六盘山公司	14,704.98	13,689.85	6.90	16,825.98	16,322.82	2.99	3.91
石嘴山公司	7,756.05	7,167.49	7.59	11,727.75	10,069.34	14.14	-6.55
天水中材	46,720.53	30,985.24	33.68	50,920.56	35,865.08	29.57	4.11
中材甘肃	35,668.61	28,277.93	20.72	51,556.88	35,058.67	32.00	-11.28
乌海赛马	13,343.19	9,463.03	29.08	15,298.19	11,533.56	24.61	4.47
乌海西水	8,721.09	7,344.39	15.79	12,663.84	12,980.72	-2.50	18.29
喀喇沁公司	10,803.80	11,030.93	-2.10	-	-	-	-
赛马科进	37,341.97	24,411.64	34.63	60,133.35	41,770.02	30.54	4.09
天水华建	16,896.17	10,303.09	39.02	20,784.45	13,519.21	34.96	4.07
合计（未抵销前）	339,435.84	262,653.76	22.62	421,714.88	311,481.06	26.14	-3.52

报告期内各公司主营业务综合毛利率存在较大的差异，天水中材报告期表现最为突出，充分发挥产能利用率，在提升产品销售的同时，努力降低各项生产成本费用支出，综合毛利率较上年同期上升 4.11 个百分点，综合毛利率公司内最高；六盘山公司、石嘴山公司的综合毛利最低，处于微利状态，内蒙的两家企业在竞争恶劣的市场环境中加大了市场开拓力度，努力降低成本，毛利率水平明显上升，成效显著。

混凝土企业综合毛利率较上年同期有所上升。

（七）营业利润完成情况

报告期内，国家经济下行压力持续不减，固定资产投资增速延续了自

2012 年以来的连续回落,主要产品销售价格延续了上年一路下跌的走势,主要产品销售价格下滑的速度远大于成本的下降,公司营收增长面临一定压力,经营业绩大幅下滑,导致公司近三年来首次出现营业利润的亏损。

报告期实现营业利润-6,932.57 万元,同比上年同期的 22,506.48 万元,减少 29,439.05 万元,同比下降 130.80%,影响公司营业利润变动的主要因素如下:

1、 主营业务毛利主要产品变动影响因素:

(1) 水泥企业:水泥销售量的变动(同比增量 14.61 万吨)影响报告期毛利增加 882.03 万元;水泥销售价格变动(同比下降 32.78 元/吨)影响报告期毛利减少 44,589.39 万元;水泥成本变动(同比下降 12.85 元/吨)影响报告期毛利增加 17,477.58 万元,上述三项因素影响报告期主营业务毛利同比上年同期少盈利 26,229.77 万元。

(2) 混凝土企业:混凝土销售量的变动(同比减量 97.23 万方)影响报告期毛利减少 10,782.58 万元;混凝土销售价格变动(同比上升 19 元/方)影响报告期毛利增加 3,197.30 万元;混凝土成本变动(同比上升 0.25 元/方)影响报告期毛利减少 41.80 万元,上述三项因素影响报告期主营业务毛利同比上年同期少盈利 7,627.08 万元。

2、 期间费用:

报告期内,期间三项费用总额 80,443.71 万元,同比上年 82,609.59 万元,减少 2,165.88 万元,同比降幅 2.62%。

报告期内水泥企业吨产品期间费用 47.39 元/吨,较上年同期的 46.18 元/吨,同比上升 1.21 元/吨,主要是吨产品销售费用同比上升 3.59 元/

吨,吨产品管理费用同比下降 2.03 元/吨,吨产品财务费用同比下降 0.35 元/吨。

报告期内混凝土企业每方混凝土期间费用 81.66 元/方,较上年同期的 68.10 元/方,同比上升 13.56 元/方,主要是受产销量下降影响。其中:每方混凝土销售费用同比上升 8.98 元/方,每方混凝土管理费用同比上升 2.86 元/方,每方混凝土财务费用同比上升 1.73 元/方。

销售费用: 报告期销售费用较上年同期增加 1,476.85 万元,上升 4.01%,其中:运输费用上升 1,633.58 万元、固定资产折旧上升 615.79 万元、职工薪酬下降 113.46 万元、包装费下降 266.56 万元、装卸费下降 178 万元。

(1) 运输费用较上年大幅上升,主要是报告期内公司负责承运一票结算的业务(含水泥运输费用)较上年同期有所上升,其中:宁夏赛马同比增加 1,525.93 万元,乌海西水同比增加运输费用支出 1,177.07 万元,赛马科进由于产销量下降,泵送运输混凝土的费用支出同比减少 2,481.72 万元。

(2) 折旧费上升主要原因系公司销售部门购置散装水泥罐以及喀喇沁公司新建固定资产转固影响,增加当期的折旧费用。

(4) 薪酬下降系报告期销售收入下降影响销售人员绩效薪酬减少所致。

(5) 包装费及装卸费下降主要系报告期袋装水泥销售量减少,导致今年袋装水泥使用的包装袋及装卸、搬运等费用下降所致。

管理费用: 报告期管理费用变动较大的项目主要是职工薪酬、税费、

维修费用、固定资产折旧、停产损失、水电气、能源动力费、排污费及无形资产摊销。

(1) 职工薪酬较上年同期减少 1,212.11 万元,主要是因经营业绩下滑,报告期计提的中高层管理人员的绩效薪酬减少所致。

(2) 税费较上年同期增加 512.63 万元,报告期土地使用权及房产原值增加,计提交纳的房产税、土地使用税增加。

(3) 维修费用较上年同期减少 1,848.38 万元,系报告期固定资产大修理费减少所致。其中:青水股份减少 1,407.79 万元、天水中材减少 1,386.60 万元、中材甘肃减少 465.52 万元;宁夏赛马增加 419.18 万元、乌海赛马增加 527.58 万元、六盘山公司增加 279.47 万元。

(4) 固定资产折旧较上年同期减少 142.83 万元,主要系乌海西水上年对资产组计提减值准备及报告期各公司处置闲置资产导致计提折旧的资产基数减少所致。

(5) 停产损失较上年同期增加 1,133.01 万元,主要是内蒙古地区水泥产能严重过剩,开工不足,存在间断性停产,导致停产期间发生的相关费用转入增加影响。

(6) 排污费较上年同期减少 217.41 万元。

(7) 无形资产摊销较上年同期增加 233.76 万元,主要系上年末青水股份采矿权及喀喇沁公司土地使用权增加,报告期摊销基数增加所致。

财务费用:报告期财务费用较上年同期减少 605.51 万元,主要是公司关注利率变化情况,通过优化调整内部带息负债的结构,有效地降低了融资成本。

3、 资产减值损失:

报告期资产减值损失较上年同期减少 763.43 万元, 减幅 28.14%。主要影响因素一是报告期对乌海西水公司资产组计提减值准备较上年下降, 二是计提的坏账准备金较上年有所下降。

4、 营业外收入:

报告期营业外收入较上年同期减少 6,691.12 万元, 降幅 29.97%, 主要系取得的政府补助款减少 6,077.12 万元及处置非流动资产收益减少所致。政府补助减少的原因主要是报告期主营业务收入大幅下滑, 相应上缴增值税额也随之下降, 直接影响增值税返还减少, 其中: 宁夏赛马同比减少增值税返还 1,447.89 万元、青水股份同比减少增值税返还 1,077.35 万元、中材甘肃同比减少增值税返还 1,198.10 万元、六盘山公司同比减少增值税返还 902.30 万元。

5、 营业外支出:

报告期营业外支出较上年同期减少 383.66 万元, 降幅 34.01%, 主要系本年处置非流动资产损失减少所致。其中: 赛马科进处置非流动资产损失减少 327.34 万元、天水中材减少 195.73 万元; 同时中材甘肃处置非流动资产损失增加 88.99 万元、乌海西水增加 34.76 万元。

6、 所得税费用:

报告期所得税费用较上年同期减少 8,251.60 万元, 主要系本年经营业绩大幅下滑, 相应的计提所得税基数减少以及公司可抵扣的递延所得税费用影响。

四、主要财务指标分析

1、盈利能力指标

指标	2015 年度	2014 年度	本年变动值
毛利率	24.27%	28.47%	-4.20%
净资产收益率	1.24%	7.33%	-6.09%
销售利润率	2.50%	11.23%	-8.73%
总资产报酬率	0.71%	4.06%	-3.35%

报告期内主要受产品销售价格大幅下降影响，综合毛利率较上年同期下降 4.2 个百分点；由于主营业务毛利的大幅缩减，导致销售利润率由上年的 11.23% 下降至报告期的 2.5%，同比下降 8.73 个百分点；净资产收益率也由上年的 7.33% 下降至报告期的 1.24%，同比下降 6.09 个百分点；总资产报酬率由上年的 4.06% 下降至报告期的 0.71%。

2、财务状况及偿债能力

指标	2015 年末	2014 年末	本年变动值
流动比率	0.94	0.90	0.04
速动比率	0.78	0.73	0.05
资产负债率	42.82%	44.65%	-1.83%

通过两期数据对比分析来看：流动比率、速动比率、资产负债率与上年相比变化较小，公司资产负债率由上年的 44.65% 降至报告期的 42.82%，同比下降 1.83 个百分点，公司的资产负债率一直处于较低水平。

（1）财务状况及偿债能力（水泥板块）

指标	2015 年末	2014 年末	变动值
流动比率	0.65	0.64	0.01
速动比率	0.54	0.52	0.02
资产负债率	45.84%	45.48%	0.36%

（2）财务状况及偿债能力（混凝土板块）

指标	2015 年末	2014 年末	变动值
流动比率	1.55	1.29	0.26
速动比率	1.50	1.25	0.25
资产负债率	43.87%	52.15%	-8.28%

通过水泥、混凝土两个板块数据对比分析来看：水泥板块业务的流动比率、速动比率、资产负债率与上年相比变化较小；混凝土业务本年资产负债率下降，主要是借款、应付账款减少，资产负债率下降，但同时表明混凝土企业应收账款受结算周转长的影响，占用资金较多，在一定程度上影响了资金的使用效率。

3、 经营能力及经营状况

指标	2015 年末	2014 年末	本年变动值
存货周转率	5.73	6.07	-0.34
应收账款周转率	3.62	3.72	-0.10
总资产周转率	0.40	0.48	-0.08

注：该指标表按存货及应收账款净值计算

报告期存货周转率、应收账款周转率、总资产周转率较上年略有下降，主要是收入、成本下降所致。

（1）经营能力及经营状况（水泥板块）

指标	2015 年末	2014 年末	变动值
存货周转率	5.99	6.22	-0.23
应收账款周转率	8.41	10.27	-1.86
总资产周转率	0.45	0.47	-0.02

（2）经营能力及经营状况（混凝土板块）

指标	2015 年末	2014 年末	变动值
存货周转率	14.68	21.50	-6.82
应收账款周转率	0.86	1.25	-0.39
总资产周转率	0.52	0.75	-0.23

通过水泥、混凝土两个板块数据对比分析来看：水泥企业存货周转率同比略有下降，应收账款周转率同比下降 1.86 个百分点，主要是是报告期销售收入下降，但是水泥企业销售资金回笼情况总体良好，现金获取能力处于较强地位；而混凝土企业存货周转率高，主要是混凝土产成品无库存，

流动性强，混凝土企业应收账款周转率非常低，造成混凝土企业应收账款周转率低的原因系工程结算周期长的原因影响。

4、现金流量情况

指标	2015 年度	2014 年度	本年变动额	变动率
现金净增加或减少额	4,353.50	14,428.52	-10,075.02	-69.83%
经营活动现金净流量	30,944.20	49,316.64	-18,372.43	-37.25%
投资活动现金净流量	-3,596.32	-16,669.20	13,072.87	78.43%
筹资活动现金净流量	-22,994.38	-18,218.92	-4,775.46	-26.21%

报告期内经营活动现金净流量较上年同期减少 18,372.43 万元，降幅 37.25%，同比减少的主要因素一是主要产品销售价格的下降，导致销售收入减少较大，影响销售商品收到的现金流入额减少，二是销售收入的下降直接影响收到的税费返回减少，三是销售收入的下降直接影响缴纳的各项税费减少，上述因素影响致使经营活动现金净流量同比下降。

报告期内投资活动现金净流量增加，主要是上年收购赛马科进 49% 股权而支付少数股东股权现金金额较大所致。

报告期内筹资活动现金净流量减少，主要是偿还债务所支付的现金额较取得借款所收到的现金额增加 4,800 万元影响。

宁夏建材集团股份有限公司董事会

2016 年 3 月 22 日

议案七

宁夏建材集团股份有限公司 2015 年度利润分配预案

各位股东：

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2015 年经营业绩及财务状况进行审计，公司本年度（母公司）年初未分配利润 544,117,658.51 元，本年度已分配现金红利 86,072,587.56 元，未分配利润送红股 0 元；本年度母公司实现净利润 232,293,614.97 元，按 10% 比例提取法定盈余公积金 23,229,361.50 元，公司本年度末可供分配的利润为 667,109,324.42 元。

1、利润分配预案

公司 2015 年度利润分配预案为：以 2015 年度末公司总股本 478,181,042 股为基数，向股东每 10 股派发现金红利 0.2 元(含税)，共计派发现金红利 9,563,620.84 元。

2、公积金转增股本预案

2015 年公司资本公积金不转增股本。

请予审议：同意本公司 2015 年度利润分配预案，公司 2015 年资本公积金不转增股本。

宁夏建材集团股份有限公司董事会

2016 年 3 月 22 日

议案八

关于补选公司第六届监事会监事的议案

各位股东：

因公司第六届监事会监事、监事会主席焦彤英到达法定退休年龄，申请辞去公司第六届监事会主席、监事职务。经中国中材股份有限公司提名推荐，补选朱戡为公司第六届监事会监事候选人，任期与第六届监事会相同，朱戡之简历详见附件。

请予审议：同意朱戡为公司第六届监事会补选监事。

附件：朱戡个人简历

宁夏建材集团股份有限公司监事会

2016 年 3 月 22 日

附件：

个人简历

朱戡，男，汉族，1966 年 4 月生，大学，高级工程师。历任宁夏青铜峡铝厂电解一分厂副厂长，宁夏青铜峡铝业股份公司副总经理，神华宁夏煤业集团公司宁东生产指挥部总指挥助理（挂职），宁夏建材集团有限责任公司副总经理，宁夏建材集团股份有限公司副总裁，中材甘肃水泥有限责任公司董事长、总经理。现任宁夏建材集团股份有限公司安全总监。