

§ 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 公司年度财务报告已经大华会计师事务所审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人郑清先生、主管会计工作负责人陈秉联先生及会计机构负责人杨道良先生声明：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珠江 ST珠江B
股票代码	0000505 2000505
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

董事会秘书	俞翠红
姓名	俞翠红
联系地址	海口市滨海大道珠江广场帝豪大厦29楼
电话	0898-68581888、68581199转
传真	0898-68581026
电子邮箱	hmqeardriver@21cn.net

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

	单位:元			
	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入(元)	233,145,578.90	686,065,924.45	-66.02%	285,105,975.50
营业利润(元)	-42,006,245.44	57,563,305.12	-172.97%	81,271,235.36
利润总额(元)	-41,983,785.87	59,149,596.98	-170.98%	81,182,113.79
归属于上市公司股东的净利润	-49,478,157.24	27,730,981.17	-278.42%	79,473,893.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-82,077,765.00	-14,783,336.29	-455.20%	-53,418,144.50
经营活动产生的现金流量净额(元)	-76,119,321.82	141,567,532.95	-153.77%	143,044,992.66
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	1,311,949,739.44	1,448,885,550.24	-9.45%	2,033,695,297.92
负债总额(元)	912,270,365.08	930,369,577.61	-1.95%	1,367,819,543.42
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	373,004,748.20	497,295,405.44	-24.99%	653,104,424.27
总股本(股)	426,745,404.00	426,745,404.00	0.00%	426,745,405.00

3.2 主要财务指标

单位: 元				
	2011年	2010年	本年比上年增减 (%)	2009年
基本每股收益(元/股)	-0.12	0.06	-300.00%	0.19
稀释每股收益(元/股)	-0.12	0.06	-300.00%	0.19
扣除非经常性损益后的 基本每股收益(元/股)	-0.19	-0.03	-533.33%	-0.13
加权平均净资产收益率 (%)	-11.37%	4.82%	-16.19%	15.90%
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 (%)	-18.86%	-2.57%	-16.29%	-10.69%
每股经营活动产生的现 金流量净额(元/股)	-0.18	0.33	-154.55%	0.34
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)	0.87	1.17	-25.64%	1.53
资产负债率(%)	69.54%	64.21%	5.33%	67.26%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

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	164,225.87		1,165,363.51	28,023.37
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	34,251,932.51		19,945,435.72	1,859,305.17
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	0.00		151,565.71	0.00
债务重组损益	0.00		0.00	103,580.08
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	0.00		0.00	131,129,924.21
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-141,766.30		-240,637.36	-220,725.02
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00		21,180,402.43	0.00
所得税影响额	-1,246,878.08		-142,206.68	-7,807.38
少数股东权益影响额	-427,906.24		-55,605.87	-262.50
合计	32,599,607.76		42,514,317.46	132,892,037.93

证券代码:0000505 2000505 证券简称:ST珠江 ST珠江B 公告编号:2012-011

海南珠江控股股份有限公司
第六届董事会
第十七次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

海南珠江控股股份有限公司于2012年4月13日以电子邮件方式发出通知，于2012年4月18日在北京召开第六届董事会第十七次会议。会议应到董事9人，实到董事9人。公司监事及高管列席了会议。会议由董事长郑清先生主持，会议的召集和召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，会议以现场投票表决方式审议通过以下决议：

一、审议通过《2011年度董事会工作报告》

表决结果：赞成9票；反对0票；弃权0票。

二、审议通过《2011年度报告和摘要》

本公司董事会及董事认为：公司2011年度报告的编制和审议程序符合法律、法规和公司章程的规定；报告的内容和格式符合证监会和深交所的规定；经大华会计师事务所审计的财务报告客观真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

表决结果：赞成9票；反对0票；弃权0票。

三、审议通过《2011年度财务决算报告和利润分配预案》
经大华会计师事务所有限公司审计，本公司2011年度实现净利润-49,218,352.45元，加上公司上年度未分配利润为-644,201,218.92元，可供股东本年度分配的利润为-693,679,376.16元。根据公司章程的规定，因本年度亏损，不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

表决结果：赞成9票；反对0票；弃权0票。

四、审议通过《关于续聘会计师事务所的议案》

本公司2011年度审计工作由大华会计师事务所有限公司担任，审计费43万元人民币。2012年度继续聘大华会计师事务所负责公司的审计工作。

表决结果：赞成9票；反对0票；弃权0票。

五、审议通过《2011年度内部控制自我评价报告》

本公司董事会及独立董事认为：公司根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》和其他法规建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行，公司关于内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

表决结果：赞成9票；反对0票；弃权0票。

六、审议通过《关于会计政策变更的议案》

本公司会计政策变更及追溯调整是根据有关会计准则的规定进行的，公司通过恰当的会计处理，使公司的会计核算更符合有关规定，提高了公司财务信息质量，对公司实际经营状况的反映更为准确。同意该项会计政策的变更。

表决结果：赞成9票；反对0票；弃权0票。

七、决定召开2011年度股东大会事宜。

决定召开2011年度股东大会，将以上一、二、三、四项议案提交股东大会审议。股东大会通知详见同日公告。

特此公告。

海南珠江控股股份有限公司
董 事 会
二〇一二年四月二十日

证券代码:0000505 2000505 证券简称:ST珠江 ST珠江B 公告编号:2012-012

海南珠江控股股份有限公司
第六届监事会
第八次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

海南珠江控股股份有限公司第六届监事会第八次会议于2011年3月18日以电子邮件方式发出通知，于2012年4月18日在北京召开，应到监事3人，实到监事3人，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议以投票表决方式通过以下决议：

一、审议通过《2011年度监事会工作报告》

1、监事会对公司依法运作情况进行了监督，认为公司决策程序合法，建立了比较完善的内部控制制度，并能得到有效的执行。

2、监事会认为公司董事、高管人员执行公司职务时勤勉、认真、审慎，没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

3、监事会检查了公司的财务状况，认为经大华会计师事务所审计的公司财务报告真实地、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

4、监事会认为报告期内，没有发现内幕交易和损害部分股东的权益或造成

证券代码:0000505 2000505

证券简称:ST珠江 ST珠江B

公告编号:2012-014

海南珠江控股股份有限公司

2011 年 度 报 告 摘 要

§ 4 股东持股情况和控制框图

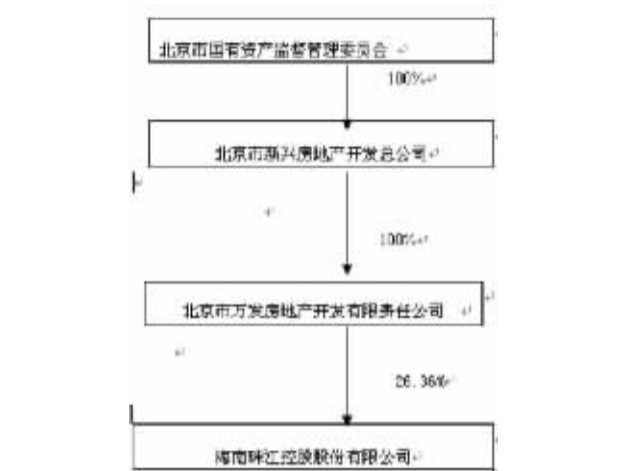
4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

2011年末股东总数	44,647	本年度报告公布前一个月末 报告总数	44,293
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
北京市万发房地产开发有限公司	国有法人	26.36%	112,479,478
陈宏泰	境内自然人	0.70%	2,978,402
曲晓霞	境内自然人	0.52%	2,213,400
张昭霞	境内自然人	0.46%	1,949,250
李金泉	境内自然人	0.42%	1,810,018
张春添	境内自然人	0.38%	1,630,000
周蓉	境内自然人	0.32%	1,370,000
南华金融公司	境内非国有法人	0.30%	1,299,500
张惠升	境内自然人	0.29%	1,240,000
欧晋	境内自然人	0.28%	1,206,348
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	
北京市万发房地产开发有限公司	112,479,478	人民币普通股	
陈宏泰	2,978,402	人民币普通股	
曲晓霞	2,213,400	境内上市外资股	
张昭霞	1,949,250	境内上市外资股	
李金泉	1,810,018	人民币普通股	
张春添	1,630,000	人民币普通股	
周蓉	1,370,000	人民币普通股	
张惠升	1,240,000	人民币普通股	
欧晋	1,206,348	人民币普通股	
广州珠江实业集团有限公司	1,150,000	人民币普通股	

上述股东中本公司第一大股东和其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的关联关系；上述股东与其他股东之间也不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的关联关系。

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

(一)、管理层讨论与分析:报告期内公司经营情况的回顾

1、受房地产市场调控诸多政策的影响，全国范围的房地产市场行情低落，但因美林?青城二期项目已近收尾，三期项目尚未开始，故此轮调控对公司的战略影响不大，但仍一定程度上延长了美林青城二期项目的清盘周期，阻碍了余量房屋的资金回笼。2011年销售房屋18套，销售面积2683.17平方米，销售额29,192.465元。

2、在旅游地产方面，牡丹江珠江万嘉旅业集团公司的成立，标志着公司在牡丹江和中国雪乡发展旅游地产业务战略格局的形成。2011年6月15日正式与大海林林业局签署了《雪乡国家森林公园旅游资源整体开发项目合作意向》，完成了由单纯酒店经营向旅游资源开发战略转变，使公司在东北这块沃土上朝着打造地区一流旅业品牌的方向迈进了坚实的一步。2011年牡丹江万嘉旅业集团公司通过拓展培育新客源、实行淡旺季客房价格调整、增加旅游区娱乐项目等措施，经济收益持续增长。全年实现销售总收入1578.51万元，同比增长

公司资产流失的情况。报告期内公司未发生关联交易，无募集资金投资项目情况。

表决结果：赞成：3票，反对：0票，弃权：0票

二、审议通过《2011年度报告及摘要》

监事会认为：公司2011年度报告的编制和审议程序符合法律、法规和公司章程的规定；报告的内容和格式符合证监会和深交所的规定；经大华会计师事务所审计的财务报告客观真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

表决结果：赞成：3票，反对：0票，弃权：0票

三、审议通过《2011年度财务决算报告和利润分配预案》

经大华会计师事务所有限公司审计，本公司2011年度实现净利润-49,218,352.45元，加上公司上年度未分配利润-644,201,218.92元，可供股东本年度分配的利润为-693,679,376.16元。根据公司章程的规定，因本年度亏损，不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

表决结果：赞成：3票，反对：0票，弃权：0票

四、审议通过《2011年度内部控制自我评价报告》

监事会认为：公司根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》和其他法规建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行，公司关于内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

表决结果：赞成：3票，反对：0票，弃权：0票

五、审议通过《关于会计政策变更的议案》

本公司会计政策变更及追溯调整是根据有关会计准则的规定进行的，公司通过恰当的会计处理，使公司的会计核算更符合有关规定，提高了公司财务信息质量，对公司实际经营状况的反映更为准确。同意该项会计政策的变更。

表决结果：赞成：3票，反对：0票，弃权：0票

特此公告。

海南珠江控股股份有限公司
监 事 会
二〇一二年四月二十日

证券代码:0000505 2000505 证券简称:ST珠江 ST珠江B 公告编号:2012-013

海南珠江控股股份有限公司董事会
关于召开2011年度股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证本公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司第六届董事会第十七次会议，根据本公司章程及有关规定决定召开2011年度股东大会，现将有关事项公告如下：

一、会议基本情况

1、时间：2012年6月20日 星期三上午9:30分

2、地点：海口珠江广场帝豪大厦29层本公司会议室

3、召开方式：现场投票

4、召集人：本公司董事会

二、会议审议事项

1、审议《2011年度董事会工作报告》

2、审议《2011年度报告和摘要》

3、审议《2011年度监事会工作报告》

4、审议《2011年度财务决算报告和利润分配预案》

5、审议《关于续聘会计师事务所的议案》

6、听取独立董事的述职报告

三、议案内容的披露

议案内容详见2012年4月18日《中国证券报》及巨潮资讯网海南珠江控股股份有限公司董事会公告及监事会公告。

四、出席会议人员

1、公司董事、监事及高级管理人员；

2、截止2012年6月13日有权在中国证券登记结算有限公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东均有权出席，并可以书面委托代理人出席会议和参加表决，该代理人不必是公司的股东；

3、为本次会议出具法律意见书的律师。

五、登记办法

1、具备出席会议资格的股东，请于2012年6月18日、19日上午9:30—12:00，下午2:30—5:00进行登记，个人股东持本人身份证、证券帐户卡及持股凭证，被委托人持本人身份证、授权委托书及授权人身份证复印件、证券帐户卡、持股凭证，法人股东持法人营业执照复印件、法定代表人证明书或授权委托书、股东帐户卡和出席人身份证到海南珠江控股股份有限公司证券部办理登记手续。

2、外地股东可上述证件或文件的传真或信函方式进行登记。

公司传真 0898 68581026

六、其它事项

1、会期半天，出席会议股东的食宿及交通费用自理

104%。为拓展酒店业务、扩大经营规模，牡丹江万嘉旅业集团分别于2011年3月和6月，以委托经营方式将镜泊湖园林宾馆、抱月湾纳入旗下，正式进入镜泊湖酒店业。与此同时迅速推进雪乡景区建设工作，先后完成了《雪乡至太平沟整体开发规划》、雪松阁酒店收购、雪原宾馆收购、羊草山公路建设、景区观光娱乐等交通车辆收购、安永员工生活区建设、滑雪场雪具大厅建设等工作，为景区开发工作打下了良好的基础，也为公司以雪乡旅游项目为依托实现业务升级提供了坚实的保障。

3、三亚万嘉戴斯度假酒店经营效益稳步增长。2011年是三亚万嘉戴斯度假酒店进入开业后的第四个经营年度，酒店经营同样面临艰巨的挑战。一方面，国际旅游岛政策仍未对三亚旅游市场带来重大积极影响，三亚机场客流量仍然受条件限制，另一方面，三亚地区的酒店数量却在不断增加，三亚酒店及时调整了市场策略，整合精简了合作对象，扬长避短，结合自身特点，开辟了新的销售渠道，增加网络渠道资源，积极开发境外市场等，全年实现营业收入3700万元，经营毛利870万元，比2010年同期增长11%。全年住房率比2010年增加了10.98%。酒店的知名度和品牌效应逐步提高。

4、2011年1月公司与众和投资有限公司合作投资建设《木林镇铁路专用线及煤炭批发市场建设项目》。2011年4月根据协议约定，众和投资有限公司通过法定拍卖程序，竞得本项目所需国有土地使用权及其地上建筑物所有权。2011年6月根据项目建设需要，公司追加投资8000万元专项用于该项目建设。目前本项目房产过户手续已经完成，国有土地使用权过户手续已由顺义区国土资源局报到顺义区政府。项目预可研报告已编制完成，正在向铁路有关部门汇报；与大秦铁路木林镇铁路专用线原建设合作单位重新签订了合作协议，为项目建设和后期运营奠定了基础。另委托中国矿业大学进行的市场调查研究报告已完成，原煤装卸、储运、工艺等运营方案和办理煤炭经营许可证所需的煤炭经营可行性研究报告也已编制完成，正在与发展改革委、环保等部门沟通，办理环评、立项和煤炭经营许可证申请工作。

5、为了培育新的效益增长点，2011年7月公司先期投资6400万元与北京康泰兴业投资公司合作开发鄂西地区铁矿项目，正式涉足矿业行业，加快了公司实现多元化经营的步伐。鄂西地区铁矿项目地处鄂西北鄂西地区的赵家院铁矿和杜家湾铁矿项目。2011年已开始进行生产线改造和新建工作，并委托湖北省鄂西北地质矿产调查所对杜家湾铁矿进行详查，基本查明了矿区内地层、岩性、构造、矿石类型和品级、水文地质、工程地质和环境地质，并对矿床的工采技术条件作出评价，为矿山总体设计、矿山建设项目和开采设计提供依据。

6、继续推进石家庄市鹿泉新农村建设和房地产开发项目、落凌社区项目系河北省级新民居建设暨开发项目，地处河北省石家庄市西北部与市区新华区接壤，该项目涉及落凌凌、中落凌、北落凌三个行政村，项目总建设用地1053亩，70.2公顷，总建筑面积170万平米，综合容积率拟定2.5。2011年完成了项目签约及新民居立项申报，新民居项目周转用地、宅基地的调查摸底、拆迁补偿方案拟定工作。开发建设项目部分完成了土地利用规划的调整和建设规划方案的沟通等前期各项准备工作。

7、原海口龙珠三期项目于2010年6月转让给海口鸿洲公司后，公司密切关注该项目的进展情况。2011年11月鸿洲公司函告我司，说明由于该项目属于城市重点形象区域，省市领导及相关部 门对该项目予以高度重视，要求鸿洲公司将其建设成海口市的超高层地标性建筑，规划设计方案需经过众多部门的专项审查。考虑到近期由于国家对房地产的开发经营出台了严格的政策、法律和法规的限制，项目开发建设的审批力度比以往更严格，政府各部门对项目的专项审查、批复等工作的时间周期也相应较长，因此项目开工建设时间将再一次延迟至2012年6月份。为保障公司的合法权益，公司将通过多种方式督促其尽快开工建设，并考虑在必要的时候重新修订原定的协议条款，重新确认各方的权利和义务关系。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位: 万元

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(%)
房地产业销售	7,758.97	3,633.59	53.17%	-86.46%	-90.18%	17.72%
物业管理服务	9,891.90	8,549.74	13.57%	30.42%	28.12%	1.55%
旅游酒店服务	5,427.80	2,433.39	55.17%	51.09%	36.71%	4.72%

2.联系办法:

电话: 0898 68583723

邮政编码: 570125

公司地址: 海口市珠江广场帝豪大厦29层

联系人: 董事会秘书 俞翠红

附:授权委托书

兹委托 先生(女士)代表

先生(女士)参加海南珠江控

股股份有限公司2011

年度股东大会,并代为行使表决权。

委托人签名: 股东账号:

持股数: 委托日期:

被委托人签名: 身份证号:

证券代码:0000505 2000505 证券简称:ST珠江 ST珠江B 公告编号:2012-015

海南珠江控股股份有限公司董事会
关于会计政策变更的公告

本公司及董事会成员保证公告内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

根据深圳证券交易所《深交所关于做好上市公司2011年年报披露工作的通知》及中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第19号—财务信息的更正及相关披露》的要求,经公司董事会审议,同意对公司会计政策变更暨追溯调整的方案,具体说明如下:

一、原会计政策:

公司2007年首次执行《企业会计准则》时,由于《合并财务报表》准则对合并财务报表中是否恢复子公司盈余公积份额没有明确规定,沿用了原《企业会计准则》有关合并财务报表的处理规定,在编制合并报表时恢复子公司的盈余公积份额。

二、现会计政策:

本期公司对此会计政策进行变更,变更后的会计政策在合并报表时不再恢复子公司盈余公积中母公司享有的份额,并在附注中披露合并报表“未分配利润”中包含的子公司提取盈余公积归属于母公司的金额。

该项会计政策变更对公司影响如下:

调整增加2011年初未分配利润4,690,421.49元,其中2010年初未分配利润增加4,690,421.49元;同时减少2011年初盈余公积4,690,421.49元,其中2010年初盈余公积减少4,690,421.49元。

受影响的报表项目名称	调整前	调整后
2011年年初未分配利润	-648,891,640.41	-644,201,218.92
2011年年初盈余公积	114,177,485.88	109,487,064.39
2010年年初未分配利润	-676,622,621.58	-671,932,200.09
2010年年初盈余公积	114,177,485.88	109,487,064.39