证券代码:000673　　证券简称:ST当代　　公告编号:

山西当代投资股份有限公司

2011 年度报告摘要

§1 重要提示

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巨潮资讯网(www.cninfo.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除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
王春芳	董事长	公出	王东红
蔡凌芳	董事	公出	陈展

1.3 天健正信会计师事务所有限公司为本公司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、监事会对相关事项亦有详细说明,请投资者注意阅读。

1.4 公司负责人王春芳、主管会计工作负责人吴淑香及会计机构负责人(会计主管人员)张宝春声明: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当代
股票代码	000673
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	证券事务代表
姓名	陈雁峰	陈东飞
联系地址	山西大同市魏都大道730号益丰商务大厦A座18层	山西大同市魏都大道730号益丰商务大厦A座18层
电话	0352-5115996	0352-5115991
传真	0352-5115998	0352-5115998
电子信箱	cyf2600@126.com	dtsnzqb@126.com

§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)	2,959,418.92	1,642,995.16	80.12%	4,089,942.27
营业利润(元)	-25,936,994.25	-34,234,280.01	24.24%	-78,440,317.81
利润总额(元)	-23,970,128.10	5,762,381.75	-515.98%	-45,585,254.13
归属于上市公司股东的净利润(元)	-23,970,128.10	5,762,381.75	-515.98%	-45,585,254.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-25,937,954.25	-34,237,618.25	24.24%	-78,446,159.66
经营活动产生的现金流量净额(元)	-37,703,745.64	39,303,461.88	-195.93%	31,532,230.88
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	116,878,970.17	158,023,878.65	-26.04%	149,768,151.74
负债总额(元)	111,003,142.09	159,537,405.95	-30.42%	157,044,060.79
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	5,875,828.08	-1,513,527.30	488.22%	-7,275,909.05
总股本(股)	208,080,000.00	208,080,000.00	0.00%	208,080,000.00

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)	-0.115	0.03	-483.33%	-0.22
稀释每股收益(元/股)	-0.115	0.03	-483.33%	-0.22
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.12	-0.16	25.00%	-0.38
加权平均净资产收益率(%)	-1,089.97%	-131.12%	-958.85%	-293.78%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-1,189.19%	-779.06%	-410.13%	-505.56%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.18	0.19	-194.74%	0.15
	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)	0.028	-0.007	500.00%	-0.035
资产负债率(%)	94.97%	100.96%	-5.99%	104.86%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

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
债务重组损益	2,100,660.45		0.00	32,860,905.53
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	0.00		40,000,000.00	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-132,834.30		0.00	0.00
合计	1,967,826.15	-	40,000,000.00	32,860,905.53

§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	11,052	本年度报告公布日前一个月末股东总数	11,124

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
厦门当代投资集团有限公司	境内非国有法人	29.99%	62,400,000	0	61,500,000
南京美强特钢控股集团有限公司	境内非国有法人	14.50%	30,163,740	0	0
杨为民	境内自然人	1.02%	2,123,000	0	0
刘亚勇	境内自然人	0.91%	1,900,000	0	0
陈利群	境内自然人	0.70%	1,465,925	0	0
荣 臻	境内自然人	0.47%	978,746	0	0
樊 菲	境内自然人	0.44%	920,000	0	0
方崇禧	境内自然人	0.42%	880,000	0	0
芦 飞	境内自然人	0.38%	796,275	0	0
杨西德	境内自然人	0.38%	782,900	0	0

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
厦门当代投资集团有限公司	62,400,000	人民币普通股
南京美强特钢控股集团有限公司	30,163,740	人民币普通股
杨为民	2,123,000	人民币普通股
刘亚勇	1,900,000	人民币普通股
陈利群	1,465,925	人民币普通股
荣 臻	978,746	人民币普通股
樊 菲	920,000	人民币普通股
方崇禧	880,000	人民币普通股
芦 飞	796,275	人民币普通股
杨西德	782,900	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	厦门当代为本公司控股股东,与其他股东之间不存在关联关系,也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。其他股东之间本公司不知其是否存在关联关系,也不知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

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)报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期总体经营情况

2011年,是公司从原由国有控股转为民营控股并开始进行调整、转型的起始之年。厦门当代投资集团于2010年末通过司法裁定取得本公司实际控制权,并完成股权变更登记后,从2011年3月起正式开始着手对公司进行系列调整改造。通过对公司董事会、监事会、高管人员、公司名称、公司经营范围进行调整变更,完成了对公司决策、监督机构的重建和管理人员的调配,确定了公司新的经营发展方向。

公司新的董事会组建后,针对公司原有债务沉重、短期偿债压力大等问题给公司下一步发展造成制约的实际状况,制定了全面对公司债权债务、资产进行彻底清理整合,从根本上改善公司财务状况,减轻公司债务压力为基础,逐步展开新业务来推动转型,实现可持续发展的经营方针。

报告期内,公司按照董事会决策,在大同市国资委支持协调下,通过与债权人协商的方式,偿还了部分应付款项:与大同市明珠商业网点建设有限责任公司(简称:大同明珠)签订了《债务转移协议》及《资产转让协议》,公司将截止2011年9月30日所欠缴的税款转由大同明珠承接,将部分流动资产转让给大同明珠,抵顶了公司因转移税款而形成的对大同明珠的一部分负债,并获得公司股东大会审议通过。通过以上措施,有效减轻了公司的债务压力,改善了财务状况,优化了资产质量,为公司成功实现业务转型创造了一定条件,为公司今后持续稳定健康发展奠定了良好的基础。

在全力推进对原有债权、债务和资产清理整合的同时,公司也在大股东支持下,按照董事会确定的将文化艺术产业运营及拓展作为先期业务发展重点的经营计划,积极进行新业务的探索尝试,开展了一些文化艺术活动的策划展览业务,为公司以后发展相关文化产业积累了一定经验。

本期公司营业收入2,959,418.92元,较上年同期增长80.12%,主要是公司经营策划展览业务活动所致;实现营业利润-25,936,994.25元,较上年同期增长24.24%,一方面是由于公司开展策划展览业务活动,另一方面则主要是由于当期计提的资产减值损失大幅减少;本期公司实现净利润-23,970,128.10元,较上年同期下降515.98%,主要是本期无财政补贴收入所致。

2、公司主营业务及其经营状况

本报告期,公司开展的经营业务只有文化艺术活动的策划展览,该类业务实现营业收入1,280,000元,营业成本为1,029,971.51元,利润率为13.93%。

3、报告期主要资产、负债与期间费用变动情况分析

(1)主要资产、负债变动情况

单位:元

项 目	2011年末	2010年末	同比增减(%)
应收帐款	95,000_23	107,335.22_	-99.59
其他应收款	40,086,445.21_16	664,848.48_	-140.54
存货	480,530.79_1	845,912.99_	-73.96
在建工程	___	___	
固定资产	10,513,072.78_10	326,086.50_	-1.8

变动原因:应收账款和其他应收款及存货同比减幅较大主要是董事会为减轻公司的偿债压力,在进行债务转移过程中,以上述流动资产抵偿因税款转移而产生的部分债务。

(2)期间费用变动情况

单位:元

项目	2011年	2010年	同比增减(%)
销售费用	0_0_	0	
管理费用	13,315,149.19_12	369,660.16_	7.64
财务费用	-918.29_-3	521.95_	-73.93

变动原因:财务费用本年度比上年度减少73.93%,主要原因为本期公司存款减少,相应的银行存款利息减少所致。

4、报告期现金流量变化情况分析

单位:元

项目	2011年	2010年	同比增减(%)
经营活动产生的现金流量	-37,703,745.64_39	303,461.88_	-195.93
投资活动产生的现金流量	-1,933,762.71_-6	680.34_28847	
筹资活动产生的现金流量	0_0_	0	

变动原因:经营活动产生的现金流量比去年同期减少-195.93%,主要是因为清理公司遗留债务及部分资金暂存国资委所致;投资活动产生的现金流量比去年同期增加28847%,主要是因为本期支付新办公室装修费用所致。

5、本公司目前无任何控股及参股公司,也无控制的特殊目的主体。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:万元

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(%)
文化产业	128.00	103.00	19.53%	100.00%	100.00%	100.00%
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(%)
---	0.00	0.00	0.00%			

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

√ 适用 □ 不适用

公司2011年实现营业收入2,959,418.92元,较上年同期增加80.12%,主要原因是:公司2011年开展了一些文化艺术活动的策划展览业务,使营业收入增加所致;公司报告期利润总额比上年同期减少515.98%,主要原因是:2010年公司获得财政补贴4000万元所致;报告期内所有者权益增加488.22%,主要原因是:公司报告期内以评估资产抵偿债务导致资本公积增加所致。

§6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

6.3 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

6.4 董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

√ 适用 □ 不适用

关于审计报告涉及的强调事项的内容,公司董事会说明如下:

对于天健正信会计师事务所为本公司出具的带强调事项段无保留意见的审计报告,董事会表示理解、认可,审计报告中涉及强调事项真实、客观反映了公司财务和经营现状。就审计报告指出的影响公司持续经营能力存在重大不确定性的问题,从本报告期公司已开始着手解决,一方面针对因历史遗留问题形成的财务状况不佳给公司发展造成的制约,公司通过协商清偿、协议转移欠缴税金并以资产抵偿债务方式对原有资产、负债进行了清理,有效改善了公司资产债务结构,减轻了短期偿债压力。另一方面,按照公司确定的向文化产业转型和先期重点业务发展的经营计划,积极开展了一些文化艺术策展业务,扭转了公司原主业从2008年停产后一直无正常营业收入的状况,为公司推动主业转型后续业务的开展积累了一定经验、奠定了一定基础。而为了更进一步拓展文化产业相关业务,更好的开辟公司的经营渠道,本报告期末至披露日期间,经公司4月16日召开的五届董事会十五次会议审议通过,公司成立了北京分公司。北京分公司的成立将有助于提高公司把握市场的能力,增强运营效率,从而实现规模化经营。可以明确公司在董事会领导下进行的努力已使公司经营环境大为改善,并为公司后续发展创造了有利的条件。同时董事会也承认,由于至目前公司所进行的资产、负债清理整合尚未彻底完成,所开展的业务规模也较小,公司全面恢复持续经营还需要一定时间。但董事会也确定,随着公司对原有资产、负债清理整合工作的推进完成,公司财务结构将会有效改善;随着公司业务团队建设及业务能力的加强,公司已开展的业务将会进一步拓展并实现规模化经营。同时,公司也将围绕整体经营战略,逐步培育新的业务单元,积极配合大股东实施好资产项目注入计划,彻底使公司步入正常经营轨道,实现持续经营、健康发展。本年度,负责公司审计工作的天健正信会计师事务所为本公司出具了带强调事项段无保留意见的审计报告,公司董事会也对审计报告涉及强调事项做出了专项说明。监事会认真审阅了会计师事务所出具的审计报告及公司董事会做出的相关说明后,经审议形成意见如下:

公司监事会对董事会采取的各项解决改善持续经营的努力表示认可。监事会将进一步督促董事会按照说明中提出的促进公司持续经营的经营方针、尽快完成对原有资产、负债清理整合工作,加大业务开拓力度,积极协调配合好大股东对公司资产项目注入计划尽快启动,使公司及早步入正常经营轨道,走上持续经营、健康发展的道路。

证券代码:000673　　证券简称:ST当代　　公告编号:2012-12

山西当代投资股份有限公司五届董事会十六次会议决议公告

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

山西当代投资股份有限公司五届董事会十六次会议于2012年4月18日,在公司会议室召开,本次会议通知以电子邮件方式于2012年4月9日发出,会议应到董事9名,实到董事9名,其中7名董事亲自出席会议,2名董事因公出差在外委托出席会议,董事长王春芳先生授权董事王东红先生代为行使表决权,董事蔡凌芳女士授权董事陈展先生代为行使表决权。监事和高管人员全部列席了会议。本次会议由副董事长刘刚先生主持,会议的召集和召开符合《公司法》、《公司章程》、《公司董事会议事规则》的有关规定。会议经审议表决,形成如下决议:

一、审议通过2011年度董事会工作报告。

本议案表决结果:9票同意,0票弃权,0票反对。

二、审议通过2011年度财务决算报告。

本议案表决结果:9票同意,0票弃权,0票反对。

三、审议通过2011年度利润分配及公积金转增股本预案。

根据天健正信会计师事务所为本公司出具的审计报告,本公司2011年度实现净利润为-23,970,128.10元,加年初未分配利润-236,177,031.07元,实际可供股东分配利润为-260,147,159.17元;截止2011年末资本公积金累计为33,247,357.74元。公司董事会拟定2011年度利润分配和资本公积金转增股本预案为:不进行利润分配,亦不进行公积金转增股本。

本议案表决结果:9票同意,0票弃权,0票反对。

四、审议通过2011年度报告全文及摘要。

本议案表决结果:9同意,0票弃权,0票反对。

五、审议通过董事会关于对审计报告涉及强调事项的说明。

本议案表决结果:9票同意,0票弃权,0票反对

六、审议通过公司2011年度内部控制自我评价报告。

本议案表决结果:9票同意,0票弃权,0票反对。

七、审议通过关于续聘会计师事务所的议案。

公司续聘天健正信会计师事务所有限公司为2012年度审计机构,聘期一年,审计报酬40万元。独立董事意见:天健正信会计师事务所有限公司是一家具有证券期货相关业务资格的会计师事务所,在担任公司各专项审计和财务报表审计过程中,坚持独立审计准则,较好地完成了公司2011年度的审计工作,为保持审计工作的持续性,我们同意公司董事会续聘天健正信会计师事务所有限公司为公司2012年度审计机构。

本议案表决结果:9票同意,0票弃权,0票反对。

八、审议通过关于调整独立董事薪酬的议案。

公司董事会拟定将独立董事的薪酬标准自2012年度起由每年人民币2.37万元/人调整至每年人民币3.68万元/人。

本议案表决结果:9票同意,0票弃权,0票反对。

九、审议通过关于召开公司2011年度股东大会的有关事宜。

本议案表决结果:9票同意,0票弃权,0票反对。

关于公司2011年度股东大会召开事宜详见公司同日刊登在《中国证券报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的本公司编号为2012-14《山西当代投资股份有限公司董事会关于召开2011年度股东大会的通知》公告。

公司《2011年度内部控制自我评价报告》已于同日登载于巨潮资讯网上(网址http://www.cninfo.com.cn),董事会对会计师事务所出具的带强调事项段无保留意见的审计报告的说明》见2011年报相关内容。敬请查阅。

以上议案中第一、二、三、四、七、八项尚需股东大会审议通过,公司董事会决定将其提交2011年度股东大会审议。

特此公告。

山西当代投资股份有限公司
董 事 会
2012年4月18日

证券简称:ST当代　　证券代码:000673　　公告编号:2012-13

山西当代投资股份有限公司五届监事会十四次会议决议公告

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

山西当代投资股份有限公司五届监事会十四次会议于2012年4月18日在公司会议室召开,本次会议通知以电子邮件方式于2012年4月9日发出,会议应到监事3名,实到监事3名。会议符合《公司法》、《公司章程》、《公司监事会议事规则》等有关规定。会议由监事会主席连伟彬先生主持,经与会监事认真审议表决,形成如下决议:

一、审议通过2011年度监事会工作报告。

本议案表决结果:3票同意,0票弃权,0票反对。

二、审议通过公司2011年度报告全文及摘要。

监事会经审议,对公司2011年度报告相关事项发表如下审核意见:

1、公司2011年度报告审核程序符合相关法律、法规及公司章程的规定;

2、公司2011年度报告全文及摘要其内容和格式均符合中国证监会和深交所的有关规定,报告所包含的信息能真实反映公司报告期经营管理、财务状况、重大事项等事宜;

3、公司2011年度报告不存在虚假记载、误导性陈述情况,报告真实、客观的反映了公司实际情况。

本议案表决结果:3票同意,0票弃权,0票反对。

三、审议通过关于对董事会就审计报告涉及强调事项说明的意见。

本年度,负责公司审计工作的天健正信会计师事务所为本公司出具了带强调事项段无保留意见的审计报告,公司董事会也对审计报告涉及强调事项作出了专项说明。监事会认真审阅了会计师事务所出具的审计报告及公司董事会作出的相关说明后,经审议形成意见如下:

公司监事会对董事会采取的各项解决改善持续经营的努力表示认可。监事会将进一步督促董事会按照《董事会关于对审计报告涉及强调事项的说明》中提出的促进公司持续经营的经营方针,尽快完成对原有资产、负债清理整合工作,加大业务开拓力度,积极协调配合好大股东对公司资产项目注入计划尽快启动,使公司及早步入正常经营轨道,走上持续经营、健康发展的道路。

表决结果:3票同意,0票弃权,0票反对。

四、审议通过关于公司内部控制自我评价报告的意见。

监事会经对董事会作出的公司内部控制自我评价报告进行审议,形成监事会意见如下:

公司内部控制自我评价报告的形式、内容符合有关法律、法规、规范性文件的要求,真实、准确的反映了目前公司内部控制的现状,现有的内控制度能够保证公司经营的合法、合规及公司内部规章制度的贯彻执行,有效地保障公司资产的安全、完整,保证公司业务记录、财务信息和其他信息的可靠、完整、及时。公司内部控制自我评价中对公司内部控制的整体评价是客观的、真实的。

表决结果:3票同意,0票弃权,0票反对。

特此公告。

山西当代投资股份有限公司
监事会
2012年4月18日

证券代码:000673　　证券简称:ST当代　　公告编号:2012-14

山西当代投资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、误导性陈述或重大遗漏

经2012年4月18日召开的公司五届董事会十六次会议审议通过,决定召开2011年度股东大会,具体事宜通知如下:

一、召开会议基本情况

1、召开时间:2012年5月17日(星期四)上午9时30分

2、召开地点:厦门市嘉禾路386号东方财富广场B栋22层

3、召集人:公司董事会

4、召开方式:现场表决

5、出席对象:

(1)截止2012年5月11日(星期五)下午交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东:因故不能出席的股东可委托代理人出席(代理人不必是公司股东)。

(2)本公司董事、监事、高级管理人员。

(3)本公司聘请的律师。

二、会议审议事项:

1、审议公司2011年度董事会工作报告。

2、审议公司2011年度监事会工作报告。

3、审议公司2011年度报告全文及摘要。

4、审议公司2011年度财务决算报告。

5、审议公司2011年度利润分配及公积金转增股本预案。

6、审议关于续聘会计师事务所的议案。

7、审议关于调整独立董事薪酬的议案。

上述提案内容详见公司于2012年4月20日在《中国证券报》和巨潮资讯网上刊登的相关公告。

三、参加会议登记办法:

(一)登记方式

1、法人股东登记:法人股东的法定代表人须持有本人身份证、股东账户卡和能证明其具有法定代表人资格的有效证明办理登记手续;委托代理人出席会议的,股东代理人还须持有股东单位出具的书面授权委托书和本人身份证。

2、自然人股东登记:自然人股东须持本人身份证、股东账户卡办理登记手续;委托代理人出席会议的,股东代理人还须持有本人身份证和股东出具的书面授权委托书。

3. 异地股东采用传真或信函方式亦可办理登记。

(二).登记地点

地址:山西省大同市魏都大道730号益丰商务大厦A座18层A1A2

公司证券管理部

邮编:037008

(三)登记时间

2012年5月14日至5月16日期间,每个工作日的上午8:30—12:00和下午13:30— 17:30。

(四)注意事项

出席会议的股东及股东代理人请携带相关证件原件到场。

四、其他事项

本次会议会期半天,与会股东食宿及交通费自理。

公司地址:山西省大同市魏都大道730号益丰商务大厦A座18层A1A2

联系电话:0352—5115991　　传真:0352—5115998

联 系 人:李明华　刘桂叶

特此公告。

山西当代投资股份有限公司
董 事 会
2012年4月18日

授权委托书

兹全权委托　　先生(女士)代表我单位(个人)出席山西当代投资股份有限公司2011年度股东大会,并代为行使表决权(请对各项议案明确表示赞成、反对、弃权)。我单位(个人)对本次会议议案未明确表达意见的,受托人有权□无权□按照自己的意见表决。

具体授权事项如下:

1、审议公司2011年度董事会工作报告。投(赞成票、反对票、弃权票)。

2、审议公司2011年度监事会工作报告。投(赞成票、反对票、弃权票)。

3、审议公司2011年度报告全文及摘要。投(赞成票、反对票、弃权票)。

4、审议公司2011年度财务决算报告。投(赞成票、反对票、弃权票)。

5、审议公司2011年度利润分配及公积金转增股本预案。投(赞成票、反对票、弃权票)。

6、审议关于续聘会计师事务所的议案。投(赞成票、反对票、弃权票)。

7、审议关于调整独立董事薪酬的议案。投(赞成票、反对票、弃权票)。

委托人姓名:　　委托人身份证号码:

委托人持有股数:　　委托人股东账户:

受托人签名:　　受托人身份证号码:

委托日期:2012年　月　日

宋都基业投资股份有限公司

2011 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
苏锡嘉	独立董事	工作原因	吴勇敏

1.3 公司年度财务报告已经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人俞建午、主管会计工作负责人陈振宁及会计机构负责人(会计主管人员)张蓓声明: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	宋都股份
股票代码	600077
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
姓名	龚睿
联系地址	辽宁省沈阳市和平区青年大街390号万鑫国际大厦A座33层
电话	024-23530598
传真	024-23530300
电子信箱	600077@songdu.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	2,637,267,799.97	1,642,823,762.81	60.53	1,285,683,114.02
营业利润	436,305,464.69	427,018,858.09	2.17	288,774,300.01
利润总额	448,807,076.04	422,689,323.94	6.18	286,693,857.58
归属于上市公司股东的净利润	324,059,535.31	305,806,007.87	5.97	212,597,023.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	303,432,119.88	307,121,329.62	-1.20	210,396,864.36
经营活动产生的现金流量净额	-668,615,750.37	-2,156,157,739.03	不适用	506,239,900.42
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	10,808,060,321.65	8,297,837,692.75	30.25	5,233,097,726.59
负债总额	7,740,787,167.67	6,361,341,014.09	21.68	4,020,787,286.71
归属于上市公司股东的所有者权益	1,803,643,403.13	1,478,299,950.22	22.01	1,167,252,699.95
总股本	106,594,656.00	75,000,000.00	42.13	75,000,000.00

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)	0.78	0.81	-3.70	0.56
稀释每股收益(元/股)	0.78	0.81	-3.70	0.56
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)	0.73	0.81	-9.88	0.56
加权平均净资产收益率(%)	19.75	23.16	减少3.41个百分点	18.94
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	18.49	23.26	减少4.77个百分点	18.74
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-1.60	-5.71	不适用	1.34
	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)	4.32	3.91	10.48	3.09
资产负债率(%)	71.62	76.66	减少5.04个百分点	76.83

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	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	3,189,681.61	-320,141.41	-158,006.64
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	682,399.66	447,939.00	179,973.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	14,916,156.93		1,847,671.24
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	-525,839.55	146,378.59	1,690,053.90
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-787,500.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,610,950.12	-1,463,473.11	-803,056.52
少数股东权益影响额	-63,859.91	15,567.17	-28,588.56
所得税影响额	-7,394,573.43	-141,591.99	-527,887.45
合计	20,627,415.43	-1,315,321.75	2,200,158.97

§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	10,982户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	9,562户

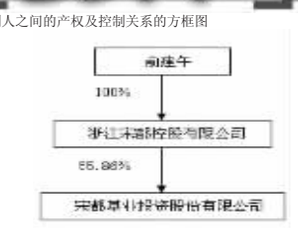
前10名股东持股情况

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
浙江宋都控股有限公司	境内非国有法人	55.86	299,847,259	299,847,259	质押 51,000,000
深圳市平安置业投资有限公司	境内非国有法人	14.07	75,541,872	75,541,872	无
邵铁娟	境内自然人	5.63	30,216,749	30,216,749	无
郑珍	境内自然人	1.47	7,905,109		未知
杜志军	境内自然人	0.55	2,949,664		未知
中诚信托有限责任公司-2008年中诚信托字FT第055号	未知	0.54	2,877,030		未知
铁岭市财政信用担保局	国有法人	0.39	2,080,000		未知
乔鸿珍	境内自然人	0.37	1,995,557		未知
赵晓珠	境内自然人	0.34	1,849,162		未知
张桂兰	境内自然人	0.32	1,699,545		未知

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
郑珍	7,905,109	人民币普通股
杜志军	2,949,664	人民币普通股
中诚信托有限责任公司-2008年中诚信托字FT第055号	2,877,030	人民币普通股
铁岭市财政信用担保局	2,080,000	人民币普通股
乔鸿珍	1,995,557	人民币普通股
赵晓珠	1,849,162	人民币普通股
张桂兰	1,699,545	人民币普通股
华润深国投信托有限公司-泽熙4期集合资金信托计划	1,661,420	人民币普通股
山东省国际信托有限公司-联合证券梦想六号证券投资信托	1,224,375	人民币普通股
汉盛证券投资基金	1,221,885	人民币普通股

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、报告期内经营情况的回顾

2011年是公司发展史上具有重要历史意义的一年,公司从2009年12月启动重大资产重组工作,历经二年完成重大资产重组工作。公司新一届董事会和管理层带领公司员工克服各种困难完成了重大资产重组,把一个深陷经营困局的ST公司转变成为一个资产优良、具有良好发展前景的房地产上市公司。报告期内,公司重大资产重组方案已实施完毕,公司的主营业务已变更为房地产开发与经营业,公司开始步入正常经营与运转。重组实施完成后,在公司董事会和管理层的领导下,构建和完善了公司组织架构,加强了内部管控,实施稳健的地产经营开发策略,取得了良好业绩。

1、市场形势和经营环境变化分析

2011年,在"调结构、稳物价"的大背景下,中央政府继续加强房地产调控:1月,"国八条"(国务院办公厅关于进一步做好房地产市场调控工作有关问题的通知》(国办发〔2011〕1号)、房产税试点改革先后落地,"限购"、"限价"、"限贷"等调控政策全面升级;首套、二套贷款门槛提高,三套停贷,各类需求均受到一定抑制;并多次加息和上调存款准备金率,持续收紧流动性,保障房建设计划大力推动落实。中央政府持续的房地产调控在2011年不断细化和落实,抑制需求与增加供给两手抓,行政与经济手段进一步细化,12月召开的经济工作会议中,中央再次明确,要坚持房地产调控政策不动摇,促进房价合理回归。宏观政策下的房地产市场,一方面在"限购"、"限价"、"限贷"及房地产税制改革等措施下,投机投资性需求得到了抑制;另一方面在加大保障性住房建设,加大闲置土地的清理等措施下,增加了住房供给。总体看来,房地产市场调控效应日趋显现,房价过快增长势头得到遏制,市场供给结构进一步合理,房地产市场正逐步进入理性发展阶段。

公司认为2012年调控仍将继续,区别的只是调控政策的交替更换。未来,在保障性住房、首次购房需求支持政策的刺激下,商品住宅的刚需市场将唱主角,并将成为房地产市场平稳发展的主要支撑。同时,政府为保持经济增长而对调控政策进行的微调,将成为影响市场走向的不确定性因素之一,购房者将在多变的政策环境中出现观望和反复,这些因素都将导致2012年的房地产市场呈现波动调整格局。

2、公司主营业务及其经营情况

报告期内,公司的主要业务来源于杭州宋都房地产集团有限公司及其子公司。作为一家拥有27年房地产开发经验的房地产公司,面对纷繁复杂的宏观环境,公司积极应对,一方面找准营销市场定位,加强资金回笼,积极拓展融资渠道,另一方面加强公司内控管理水平,建立"以财务为导向"的项