万科企业股份有限公司

【2012】第一季度报告

§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 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。

1.3、乔世波副主席、将作董事因公务原因未能亲自出席本次董事会会议，授权郁亮董事代为出席并行使表决权；王印董事因公务原因未能亲自出席本次董事会会议，授权肖莉董事代为出席并行使表决权；华生独立董事因公务原因未能亲自出席本次董事会会议，授权张利平独立董事代为出席并行使表决权。

1.4 公司本季度财务会计报告未经审计。

1.5 公司董事会主席王石，董事、总裁郁亮，执行副总裁、财务负责人王文金声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1主要会计数据及财务指标

单位：人民币元）

	2012.3.31	2011.12.31	增减变动(%)
资产总额	310,436,504,322.24	296,208,440,030.05	4.80%
归属于上市公司股东的所有者权益	54,358,307,744.88	52,967,795,010.41	2.63%
股本(股)	10,995,210,218	10,995,210,218	–
归属于上市公司股东的每股净资产	4.94	4.82	2.63%
	2012年1–3月	2011年1–3月	增减变动(%)
营业总收入	10,345,911,610.85	7,970,255,508.29	29.81%
归属于上市公司股东的净利润	1,395,936,766.18	1,205,138,559.33	15.83%
经营活动产生的现金流量净额	1,280,120,650.55	(1,975,209,083.64)	164.81%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.12	(0.18)	164.81%
基本每股收益	0.13	0.11	18.18%
稀释每股收益	0.13	0.11	18.18%
加权平均净资产收益率	2.60%	2.68%	减少0.08个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	2.53%	2.64%	减少0.11个百分点

注：1.以上计算指标所用的净资产、净利润分别指归属于母公司所有者权益和归属于母公司所有者净利润。

2.以上净资产收益率、扣除非经常性损益后的净资产收益率，均按照加权平均计算方法计算得出。

单位：人民币元）

非经常性损益项目	2012年1–3月金额
非流动资产处置收益	(120,145.09)
出售、处理部门或投资单位收益	36,279,214.24
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	(10,353,617.67)
除上述各项之外的其他收入	21,367,742.05
所得税影响额	(10,751,103.29)
少数股东权益影响额	(868,211.97)
合计	35,553,878.27

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股情况表

截止2012年3月31日，公司股东总人数为901,745户 其中A股879，222户，B股22，523户）。

报告期末股东总数			901,745
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股份数量	种类	
华润股份有限公司	1,619,094,766	A股	
易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金	143,492,972	A股	
刘元生	133,791,208	A股	
博时主题行业股票证券投资基金	117,000,000	A股	
融通深证100指数证券投资基金	96,693,693	A股	
UBS AG	83,065,242	A股	
HTHK/CMG FSCUFP–CMG FIRST STATE CHINA GROWTH FD	82,469,721	B股	
全国社保基金一零三组合	77,000,000	A股	
嘉实主题精选混合型证券投资基金	70,999,531	A股	
上投摩根内需动力股票型证券投资基金	68,000,000	A股	

截止2012年3月31日，公司总股数10,995,210,218股，其中A股9,680,254,750股，B股1,314,955,468股。

2.3报告期末前十名公司债券持有人持债情况

❶前10名08万科G1债券持有人的名单和持有量

序号	持有人	持债张数
1	新华人寿保险股份有限公司–分红–个人分红–018L–FH002深	5,548,262
2	中国财务有限责任公司	4,157,662
3	中国太平洋保险(集团)股份有限公司	3,433,312
4	中国平安财产保险股份有限公司–传统–普通保险产品	2,698,727
5	中国人寿保险股份有限公司	2,619,042
6	太平财产保险有限公司	1,003,216
7	中国人寿养老保险股份有限公司–自有资金	924,010
8	海通–招行–海通证券	897,256
9	中国人寿财产保险股份有限公司–传统–普通保险产品	820,000
10	中国财产再保险股份有限公司	776,162

❷前10名08万科G2债券持有人的名单和持有量

序号	持有人	持债张数
1	嘉实稳固收益债券型证券投资基金	1,066,978
2	华夏债券投资基金	1,065,000
3	工银瑞信基金公司–工行–特定客户资产	889,101
4	全国社保基金八零一组合	849,518
5	鹏华丰收债券型证券投资基金	613,644
6	华夏经典配置混合型证券投资基金	550,000
7	广发证券股份有限公司	502,000
8	汇添富保本混合型证券投资基金	500,000
9	工银瑞信四季收益债券型证券投资基金	480,842
10	鹏华丰润债券型证券投资基金	480,000

§3 管理层讨论与分析

今年一季度，全国商品住宅成交面积同比下降15.5%；北京、上海、深圳、广州、天津、沈阳、杭州、南京、成都、武汉、东莞、佛山、无锡、苏州等14个主要城市，商品住宅成交面积季度同比下降25.5%，单月数据则波动较大。

上述14个城市1月份的住宅成交面积降至06年以来的最低点，同比降幅达72%；2月份成交面积环比1月份有所增长，同比仍下降27%；3月份随着春节后自住需求的释放以及首次置业信贷环境的逐步改善，市场成交量有所回升，加上2011年3月份基数较低，今年3月份，上述城市的成交面积同比增长62%、环比增长96%。

报告期内，上述14个城市的成交批售住 商品住宅成交面积同期批准预售面积）由去年全年的0.7回升至1以上，但值得注意的是，市场成交仍处在低位，批售比回升主要源于新增供应的减少。相比往年，今年1–2月主要城市的新房批售面积明显减少，已经达到06年以来的最低水平，3月份虽有回升，但一季度整体的批售面积同比仍下降近15%。新房供应的减少，一定程度上延缓了库存的积累，但考虑到已经累积的库存规模，上述城市的库存压力仍然较大。

报告期内，由于市场成交下降，且行业融资环境依然紧缩，企业的投资能力进一步下滑，缩减开发、暂缓购地成为普遍现象。一季度，全国住宅新开工面积同比下降5.2%，继09年之后再度出现罕见的开工同比下滑现象。企业开发投资规模的萎缩，将对市场的后续供应能力产生不利影响。

一季度，有公开数据可持续观察的16个主要城市 深圳、广州、东莞、佛山、上海、杭州、南京、苏州、宁波、北京、天津、沈阳、大连、成都、武汉、重庆）的土地成交面积同比下降约13%，为近三年以来最低，且63%的地块以底价成交，25%的地块流拍，溢价情况已十分少见。

期内，公司继续坚持积极销售的策略，累计实现销售面积300.9万平方米，销售金额310.7亿元。其中1月份因去年同期基数较大 2010年底很大一部分客户认购在2011年1月实现签约，使公司2011年1月份的签约销售额达到201.0亿元，占去年1季度总签约金额的56.6%），公司的签约销售同比有所下降。之后的2、3月份，公司的销售金额同比分别上升20.7%和23.5%。

其中，公司在广深区域实现销售面积100.4万平方米，销售金额110.4亿元；在上海区域实现销售面积50.4万平方米，销售金额61.7亿元；在北京区域实现销售面积87.4万平方米，销售金额85.1亿元；在成都区域实现销售面积62.7万平方米，销售金额53.6亿元。

公司继续坚持以中小户型普通商品房为主的产品定位，一季度公司所销售的产品中，144平方米以下的比例进一步微升至90%。

报告期内，公司实现结算面积75.4万平方米，实现结算收入101.3亿元，同比分别增长83.3%和32.1%。公司实现营业收入103.5亿元，净利润14.0亿元，同比分别增长29.8%和15.8%。受结算资源结构、市场调整等因素影响，公司房地产业务的结算毛利率由去年同期的35.0%下降至30.8%，减少4.2个百分点。

截至报告期末，公司合并报表范围内有1304万平方米已售资源未竣工结算，合同金额合计约1389亿元，较年初进一步增长。

期末，公司持有货币资金390.5亿元，远高于短期借款和一年内到期长期借款的总和178.0亿元。净负债率23.0%，较年初下降0.8个百分点。未来公司仍将坚持 现金为王”的策略，保持经营的安全性和稳健性。

截至一季度末，在公司各类存货中，已完工开发产品 现房）83.9亿元，占比3.91%。

期内公司参与了1个城市更新改造类项目，根据当前规划条件，相关项目由万科负责的可开发部分用地面积约12.9万平方米，计容积率建筑面积约39.4万平方米。未来在项目拓展方面，公司仍然会关注土地市场可能存在的机会，但总体上仍会采取审慎的态度，继续坚持 宁可错过，绝不拿错”的原则。

§4 重要事项

4.1 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	2012–3–31（人民币万元）	2011–12–31（人民币万元）	变动幅度	说明
应收账款	125,416.72	151,481.38	–17.21%	款项及时收回
预付账款	2,396,146.22	2,011,621.90	19.12%	预缴税金及预付地价增加
一年内到期的非流动负债	1,575,939.93	2,184,582.93	–27.86%	借款到期归还
长期借款	3,126,002.28	2,097,196.20	49.06%	借款结构变动

项目	2012年1–3月（人民币万元）	2011年1–3月（人民币万元）	变动幅度	说明
营业收入	1,034,591.16	797,025.55	29.81%	结算规模增长
营业成本	602,229.69	406,877.36	48.01%	结算项目土地及建筑安装成本增加
营业税金及附加	114,640.87	109,414.47	4.78%	营业收入增加
销售费用	58,223.64	39,352.14	47.96%	为后期新项目开盘增加市场投入
投资收益	12,532.34	(1,235.29)	1114.52%	联营、合营公司结算收入增加
归属上市公司股东的净利润	139,593.68	120,513.86	15.83%	利润总额增加

4.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□ 适用 √ 不适用

4.2.1非标意见情况

□ 适用 √ 不适用

4.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

□ 适用 √不适用

4.2.3日常经营重大合同的签署和履行情况

□ 适用 √ 不适用

4.2.4其他

□ 适用 √ 不适用

4.3公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
其他承诺	中国华润总公司	公司原第一大股东、现第一大股东华润股份有限公司的母公司中国华润总公司于2001年向本公司郑重承诺：将本着有利于万科发展的原则一如既往地支持万科，在其公司及下属公司或者万科可能涉及到同业竞争的投资项目、处理由于同业竞争而发生的争议、纠纷时，保持中立。	始终遵守承诺

4.4 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

4.5 其他需说明的重大事项

4.5.1 证券投资情况

□适用 √不适用

4.5.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位：人民币元）

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动
600751	SST天海	143,600.00	0.04%	143,600.00	–	–
合计	–	143,600.00	–	143,600.00	–	–

注：SST天海为公司历史持有的法人股，目前尚未股改。

4.5.3 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

类别	时间	地点	方式	接待对象	谈论的内容及提供的资料
BNP活动	2012.1	香港	见面会	券商、基金等各类投资者	（一）谈论的主要内容：
瑞信证券活动	2012.1	香港	见面会	券商、基金等各类投资者	1）公司日常经营情况；
瑞银证券活动	2012.1	上海	见面会	券商、基金等各类投资者	2）公司发展战略；
德意志银行活动	2012.1	北京	见面会	券商、基金等各类投资者	3）公司对行业变化的看法。
Religare活动	2012.2	香港	见面会	券商、基金等各类投资者	（二）提供的主要资料：
中信证券活动	2012.2	深圳	见面会	券商、基金等各类投资者	公司定期报告等公开资料。
高盛活动	2012.2	深圳	见面会	券商、基金等各类投资者	
年度业绩推介会	2012.3	香港、深圳(上海、北京)	见面会	券商、基金、个人等各类投资者	
里昂证券活动	2012.3	香港	见面会	券商、基金等各类投资者	
瑞信证券活动	2012.3	香港	见面会	券商、基金等各类投资者	
高盛活动	2012.3	香港	见面会	券商、基金等各类投资者	
BNP活动	2012.3	香港	见面会	券商、基金等各类投资者	
瑞信证券活动	2012.3	香港	见面会	券商、基金等各类投资者	
瑞银证券活动	2012.3	上海	见面会	券商、基金等各类投资者	
注：上述见面会采用一对一、一对多和大会推介的方式进行，见面的投资者大多超过50家。					
接待券商	报告期内	深圳、广州、佛山、东莞、珠海、中山、海口、福州、厦门、长沙、上海、南京、杭州、宁波、北京、天津、沈阳、大连、青岛、武汉、成都、重庆、西安、昆明、贵阳等地	小组或一对一	中银万国、国泰君安、大和证券、民生证券、里昂证券、中信证券、德意志银行、、瑞银证券、高盛、瑞信证券、摩根大通、中金、华泰联合证券、渣打银行、中信建投证券、高盛高华、广发证券、海通证券、美林证券、元大证券、长江证券、花旗、摩根斯坦利、东方证券、东兴证券、银河证券、国金证券、中银国际、三星证券、麦格理、BNP Jefferies、Religare、UOB Kay Hian、Keefe、Bruyette & Woods、Asia、Oliver Wyman、DBS Vickers（HK）Ltd等	
接待基金、其他投资机构及个人投资者	报告期内	深圳、广州、佛山、东莞、珠海、中山、海口、福州、厦门、长沙、上海、南京、杭州、宁波、北京、沈阳、大连、青岛、武汉、成都、重庆、西安、昆明、贵阳等地	小组或一对一	广发基金、东方资产、融通基金、高盛（亚洲）有限责任公司、深圳金朝阳企业管理顾问有限公司、中金资管、汇添富基金、泰达基金、富安达基金、大和投资信托、新华人寿、长盛基金、中国人寿、博时基金、盈实基金、华夏基金、海富通基金、银华基金、大成基金、南方基金、易方达基金、富国基金、Ethan Capital、Wells Capital Management、PNC Capital、Moon Capital、Dialectic Capital、Heitman LLC、Libra Capital Managment、Kowloon Development Company Limited、Hwangdi Investment Management、Discovery Capital Management LLC、Prince Street Capital Management、Matthews International Capital Management、GSI Fund（HK）、JF Asset Management、FMR、Capital Group、Cheuvreux Credit Agricole、Boodell & Company、Marsico Capital、TT International、Trusted Sources、Barclays Capital、UBS GAM、F & C、Keywise、Lazard Asset Management、Baillie Gifford、Och –Ziff、Wellington Management、SAC Capital、CSPB、Havenport、Trivest、East Capital、Merchants Gate Capital、Capital Norges Bank Investment Management、Broad Peak Investment Advicers、Putnam、EFMI Limited（HK）、holowesko partners、Waddell & Reed、Algebris、Ashmore EMM、Deutsche Asset Mgmt、Zeal Asset Management、Alliance、Open Door、Pictet Asset Management、Fortress Investment Group、Maverick Capital Ltd、Hokan Zurich Insurance Company Ltd、Bank of Singapore Ltd、TIAA –CREF Investment Management Inc、Sparx、CQS （Hong Kong）Ltd、Samena Capital Hong Kong Limited、SCHRODERS、FIL Investment Management（Singapore）、Cascabel Management、Soros等	

4.5.4 其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

（1）公司债券相关情况

报告期内，公司的资信状况良好。公司发行的公司债券“08万科G1”和“08万科G2”没有变动。

（2）内部控制建设情况

2012年公司继续坚持实质内控导向，关注实质业务风险。公司制定各月内控工作主题，每月针对一个专业领域推动内控工作。总部各专业部门确定各专业年度内控建设方案，一线子公司确定各公司风险管控计划。针对管控重点，公司将制订IT应用系统开发计划，提升管控效果。

第一季度，公司总部专业部门及各一线公司根据业务实际开展内控工作，加强内控环境建设，分析评估内控风险，采取有效措施提升内控水平。公司各部门协作，优化管理流程，开发系统模块，一季度公司档案管理系统上线。

4.6 衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)	为了锁定利率变动产生的风险，公司针对外币浮息借款签署了利率互换合约(IRS)，公司按照浮动利率向合约对手方支取利息，以向银行借款方支付浮息借款为浮动利息，同时按照固定利率向合约对手方支付利息。 IRS在外币借款的期限和金额范围内，通过锁定远期利率，控制利率变动风险。		
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的说明	IRS价值变动对公司本报告期损益影响为人民币(10,353,617.67)元，IRS价值根据2012年3月31日评估的公允价值确定。		
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无		
独立董事、保荐人或财务顾问对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	公司独立董事认为通过IRS等金融工具避免了外币借款由于利率浮动过大可能造成的损失，公司有关安排审慎合理。		

4.6.1报告期末衍生品投资的持仓情况

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币万元）

合约种类	期初合约金额	期末合约金额	报告期损益情况	期末合约占公司报告期末净资产比例
利率互换合约(IRS)	307,987.99	307,665.38	(1,035.36)	5.66%
合计	307,987.99	307,665.38	(1,035.36)	5.66%

证券代码：000002、200002 证券简称：万科A、万科B 公告编号：〔万〕2012–018

万科企业股份有限公司关于万科置业为丰毅有限公司提供融资担保的公告

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

一、担保情况概述

公司之全资子公司丰毅有限公司为满足自身业务投资经营需要，向中国银行 香港）借款人民币10亿元，公司之全资子公司万科置业地产 香港）有限公司（“万科置业”）为有关借款提供连带责任担保，担保金额为10亿元。

万科置业董事会以3票赞成、0票反对、0票弃权通过了有关事项。由于丰毅有限公司资产负债率超过70%，有关担保经过万科置业股东会审议通过。

二、被担保人基本情况

公司名称：丰毅有限公司

成立日期：2009年5月29日

注册地：香港

经营范围：投资

丰毅有限公司为万科置业的全资子公司，截至2012年3月底，公司净资产277.86元，总资产976.71元，2011年公司营业收入0元。该公司不存在担保、抵押、诉讼等或有事项。

三、担保协议的主要内容

丰毅有限公司向中国银行 香港）借款人民币10亿元，万科置业为有关借款全额提供连带责任担保，担保期限自借款协议主债务履行期限届满之日起3年止。

四、董事会意见

万科置业为丰毅有限公司有关融资提供担保是为了满足丰毅有限公司业务投资经营需要，推动公司苏州国际广场项目、武汉金域华府项目、武汉圆方项目、武汉润园项目、大连溪之谷项目、大连朗润园和大连魅力之城项目的开发。其中大部分项目目前处于销售阶段，进展顺利，经营良好，丰毅有限公司未来具有较强的偿债能力。

有关担保符合《公司法》、《公司章程》及《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发〔2005〕120号）等相关规定。

累计对外担保数量及逾期担保的数量

截止2012年3月31日，公司担保余额145.85亿元，占公司2011年末经审计归属于上市公司股东净资产的比重为27.54%。其中，公司及控股子公司为其他控股子公司提供担保余额128.84亿元，公司及控股子公司对联营公司及合营公司提供担保余额为17.01亿元。公司无逾期担保和涉及诉讼的担保。

特此公告。

万科企业股份有限公司董事会

二〇一二年四月二十四日

证券代码：002053 证券简称：云南盐化 公告编号：2012–016

云南盐化股份有限公司

【2012】第一季度报告

§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 公司董事长杨建东先生、总经理陶其辉先生、主管会计工作负责人李政良先生、会计机构负责人周春梅女士声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动(%)
资产总额(元)	2,886,441,325.16	2,777,672,603.02	3.92%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	978,346,732.52	988,195,632.85	–1.00%
总股本(股)	185,851,103.00	185,851,103.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.264	5.317	–1.00%
	本报告期	上年同期	增减变动(%)
营业总收入(元)	376,866,048.27	448,571,659.66	–15.99%
归属于上市公司股东的净利润(元)	–10,924,286.53	24,683,847.62	–144.26%
经营活动产生的现金流量净额(元)	27,711,193.96	90,246,109.30	–69.29%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.149	0.486	–69.34%
基本每股收益(元/股)	–0.059	0.133	–144.36%
稀释每股收益(元/股)	–0.059	0.133	–144.36%
加权平均净资产收益率(%)	–1.11%	2.51%	–3.62%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	–1.13%	2.58%	–3.71%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	–5,421.34	
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	342,750.03	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	–143,014.36	
所得税影响额	–40,983.30	
少数股东权益影响额	1,342.48	
合计	154,673.51	–

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

报告期末股东总数(户)		23,261
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
云南轻纺集团有限公司	75,429,364	人民币普通股
全国社会保障基金理事会转持一户	6,656,766	人民币普通股
云南省工业投资控股集团有限责任公司	6,081,421	人民币普通股
新疆立兴股权投资管理有限公司	5,365,000	人民币普通股
招商银行股份有限公司–光大保德信优势配置股票型证券投资基金	2,000,000	人民币普通股
中国建设银行–华夏红利混合型开放式证券投资基金	1,422,239	人民币普通股
安宁市工业总公司	990,710	人民币普通股
孙琳	721,976	人民币普通股
云南有色资源集团有限公司	661,272	人民币普通股
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	547,330	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

1.报告期利润总额–1,552万元，同比降低163.73%，减少3,988万元；归属于公司股东的净利润–1,092万元，同比降低144.26%，减少3,561万元。主要原因是：

（1）报告期公司受原煤、电力、电石等主要原燃材料采购价格上涨以及市场需求降低等的多重影响，各主要产品毛利同比大幅降低，其中：食盐产品销量同比降低16.87%，2011年3月受 抢盐”风波影响，食盐销量达到11.76万吨，报告期食盐毛利同比降低18.78%；工业盐产品主要由于下游 两碱”生产企业需求减弱影响，销量同比降低10.95%，平均含税销售价格自2011年12月的470.23元/吨，下滑至2012年3月的406.68元/吨，一季度平均销售价格同比上升0.67%，主要由于原煤价格同比上涨，平均销售成本同比上升27.07%，工业盐毛利同比降低59.62%；pvc产品主要由于下游房地产调控政策的持续影响，销量同比降低25.48%，销售价格同比降低14.68%，毛利率亏损，同比增加13.28个百分点；烧碱产品一季度平均销售价格同比上升39.53%，毛利同比增加85.27%，受 氯碱平衡”约束，制约了烧碱产品产量，一季度主要氯碱产品综合毛利率为–1.06%。

（2）报告期管理费用同比上升14.84%，主要原因是三万吨氯碱装置以及公司控股子公司云南普阳煤化工有限责任公司确认停产期间费用；财务费用同比上升28.29%，主要原因是计息总额增加、利率上升。

（3）报告期资产减值损失同比上升122.05%，主要原因是期末库存PVC产品可变现净值降低。

（4）报告期营业外收入同比上升112.27%，主要原因是确认为当期损益的政府补助增加；营业外支出同比降低78.95%，主要原因是同比赔偿支出减少。

（5）报告期，受干旱缺水影响。公司控股子公司云南普阳煤化工有限责任公司亏损559万元，目前尚未恢复生产，截止2012年3月31日总资产32,346万元，净资产5,620万元；公司控股子公司文山黄家坪水电开发有限公司发电量215万度，亏损321万元，截止2012年3月31日总资产17,709万元，净资产3,097万元。

2.应收票据较年初降低45.10%，主要原因是支付材料采购等款项使用票据转背书结算量提高。

3.应收账款较年初上升129.76%，其主要原因是工业盐等产品下游市场需求疲软，货款回收周期延长。

4.在建工程较年初上升34.32%，其主要原因是项目投资增加。

5.应付票据期末余额860万元，报告期物资采购使用银行承兑汇票结算860万元。

6.预收款项较年初降低59.65%，其主要原因是客户预付货款减少。

7.应付职工薪酬较年初上升35.67%，其主要原因是提取尚未支付的年金、工会经费、职教费等增加。

8.应交税费较年初降低29.17%，其主要原因是期末待抵扣增值税进项税额增加。

9.专项储备较年初上升57.64%，其主要原因是计提尚未使用的安全生产费用增加。

10.经营活动产生的现金流量净额同比减少69.29%，主要原因是销量减少，销售商品、提供劳务收到的现金减少。

11.投资活动产生的现金净支出同比增加40.46%，主要原因是报告期固定资产投资增加。

12.筹资活动产生的现金流量净额同比增加36.96%，主要原因是偿还债务支付的现金减少。

13.基本每股收益、稀释每股收益同比降低144.36%，主要原因是归属于公司股东的净利润同比减少。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.4 其他

√ 适用 □ 不适用

1.2012年2月4日，公司披露了“关于控股子公司云南普阳煤化工有限责任公司停产的公告”（公告编号：2012–002），截至报告期末，云南普阳煤化工有限责任公司电石生产装置继续停产。

2.2012年3月5日，公司控股子公司云南天南冶化工有限公司与中国银行股份有限公司文山州分行签定《固定资产借款合同》（2011年文中信字11号），项目借款金额为5.4亿元人民币，借款期限72个月，借款用于云南天南冶化工有限公司建设10万吨/年烧碱、12万吨/年PVC的生产装置项目。同日云南天南冶化工有限公司办理了第一次提款手续，收到中国银行股份有限公司文山州分行人民币借款3000万元。

2012年3月5日，公司与中国银行股份有限公司文山州分行签订了《保证合同》（2011年文中保字01号）。本合同的主合同为云南天南冶化工有限公司与中国银行股份有限公司文山州分行签订的《固定资产借款合同》（2011年文中信字11号）及其修订和补充。云南盐化股份有限公司持有云南天南冶化工有限公司70%股份，按所持股份比例承担主合同项下主债权70%部分的连带责任保证。本合同保证期为主债权的清偿期届满之日起两年。如主债权为分期偿清，则保证期间为自本合同生效之日起至最后一笔债务履行届满之日后两年。

3.2012年3月29日，公司披露了“关于公司办公地址变更的公告”（公告编号：2012–011）：因公司经营发展需要，公司已搬迁至云南省昆明市官渡区春城路276号办公，公司其他联系方式保持不变。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	–	–	–
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	–	–	–
重大资产重组时所作承诺	–	–	–
发行时所作承诺	–	–	–
其他承诺(含追加承诺)	实际控制人云天化集团有限责任公司、控股股东云南轻纺集团有限公司及本公司	为避免可能发生的或潜在的同业竞争，公司实际控制人云天化集团有限责任公司和控股股东云南轻纺集团有限公司于2003年10月13日分别出具了避免同业竞争的《承诺函》。 实际控制人云天化集团有限责任公司承诺如下： “我公司作为贵公司实际控制人，承诺本公司及本公司实际控制的企业今后将不与贵公司进行同业竞争，不从事任何与贵公司相同或相近的业务。” 控股股东轻纺集团承诺如下： “我公司作为贵公司控股股东，承诺本公司及本公司实际控制的企业今后将不与贵公司进行同业竞争，不从事任何与贵公司相同或相近的业务。” 2011年6月24日，公司董事会2011年第四次临时会议审议通过了《关于与关联方共同出资组建云南云天化集团财务有限公司(暂定名)的议案》，公司承诺在此项风险投资后的十二个月内，不使用闲置募集资金暂时补充流动资金或将募集资金投向变更为补充流动资金。	报告期内，公司、公司实际控制人和控股股东严格遵守承诺。

3.4 对2012年1–6月经营业绩的预计

2012年1–6月预计的经营业绩	业绩亏损			
2012年1–6月净利润的预计范围	业绩亏损(万元)：	2,700	--	3,200
	公司预计2012年1–6月业绩亏损2700–3200万元。			
2011年1–6月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润(元)：	24,779,948.20		
业绩变动的原因说明	公司预计食盐销量同比大幅降低；pvc及工业盐受下游需求影响，销售价格同比降低；主要原燃材料采购价格同比上升。			

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

本报告期没有接待投资者实地调研、电话沟通和书面问询。

3.6 衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

□ 适用 √ 不适用

云南盐化股份有限公司

董事长：杨建东

2012年4月24日

证券代码：002053 证券简称：云南盐化 公告编号：2012–014

云南盐化股份有限公司2011年年度股东大会决议公告

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

重要提示

1.本次股东大会无否决议案的情形。

2.本次股东大会未涉及变更前次股东大会决议。

一、会议召开情况

1、会议召开的日期、时间：2012年4月23日上午9:30时。

2、会议地点：昆明市春城路276号云南盐化股份有限公司四楼会议室。

3、会议的召开方式：现场表决方式。

4、会议召集人：公司董事会。

5、会议主持人：公司董事长杨建东先生。

6、本次股东大会的召集、召开与表决程序符合有关法律、法规、规章和《公司章程》的规定。

二、会议出席情况

出席本次股东大会的股东及股东代表共7人，代表有表决权的股份数为88，134，857股，占公司股份总数的47.42%。

公司部分董事、监事、高级管理人员和见证律师出席了本次会议。

三、议案审议表决情况

会议审议并采用记名投票表决方式通过以下决议：

1、审议通过了《公司2011年年度报告及其摘要》

对该项议案的有效表决股份总数88，134，857股；同意88，002，857股，占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的99.85%；反对132，000股，占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的0.15%；弃权0股。

《公司2011年年度报告及其摘要》详见2012年3月24日的《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn）。

2、审议通过了《公司董事会2011年工作报告》

对该项议案的有效表决股份总数88，134，857股；同意88，002，857股，占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的99.85%；反对132，000股，占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的0.15%；弃权0股。

3、审议通过了《公司监事会2011年工作报告》

对该项议案的有效表决股份总数88，134，857股；同意88，002，857股，占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的99.85%；反对132，000股，占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的0.15%；弃权0股。

4、审议通过了《公司2011年财务决算报告》

对该项议案的有效表决股份总数88，134，857股；同意88，002，857股，占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的99.85%；反对132，000股，占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的0.15%；弃权0股。

5、审议通过了《公司2012年财务预算报告》

对该项议案的有效表决股份总数88，134，857股；同意88，002，857股，占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的99.85%；反对132，000股，占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的0.15%；弃权0股。

6、审议通过了《关于公司2011年度利润分配的议案》

对该项议案的有效表决股份总数88，134，857股；同意88，002，857股，占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的99.85%；反对132，000股，占出席本次股东大会股东所持有效表决权股份总数的0.15%；弃权0股。

7、审议通过了《关于公司2012年度日常关联交易的议案》

经非关联股东记