中航航空电子设备股份有限公司

2011 第一季度报告

§ 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	卢广山
主管会计工作负责人姓名	曹汝旺
会计机构负责人(会计主管人员)姓名	刘兵

公司负责人卢广山、主管会计工作负责人曹汝旺及会计机构负责人刘兵声明：保证本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

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	1,206,006,821.84	1,203,640,038.15	0.20
所有者权益(或股东权益)(元)	861,245,358.22	829,397,736.58	3.84
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	1.78	1.71	4.09
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	-79,130,299.98		-35.80
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.16		-34.48
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	31,847,621.64	31,847,621.64	16.67
基本每股收益(元/股)	0.07	0.07	16.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.07	0.07	16.67
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.07	16.67
加权平均净资产收益率(%)	3.84	3.84	减少0.01个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.81	3.81	减少0.05个百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	-17,427.00
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	5,800.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	329,134.93
所得税影响额	-47,626.19
少数股东权益影响额(税后)	-5,991.99
合计	263,889.75

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)		14,444
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
中国航空科技工业股份有限公司	241,987,957	人民币普通股
重庆国际信托有限公司-润丰荣号证券投资集合资金信托计划	2,190,665	人民币普通股
许晓爱	2,080,543	人民币普通股
融通新蓝筹证券投资基金	2,000,646	人民币普通股
海口银可贸易有限公司	1,658,000	人民币普通股
许霞云	1,411,634	人民币普通股
周后达	1,382,079	人民币普通股
贾青	1,370,500	人民币普通股
北京满瑞佳德投资顾问有限公司	1,370,000	人民币普通股
郑雷	1,355,700	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

一、资产负债项目

1.报告期预付款项2491万元，与年初数相比增加720万元，增幅40.69%，主要是子公司预付采购款、销售服务费等。

2.报告期其他应收款3861万元，与年初数相比增加1514万元，增幅64.52%，主要是子公司工程垫款1000万元。

3.报告期应付票据2370万元，与年初数相比增加687万元，增幅41.64%，主要是子公司在财务结算方式上有所改变，增加承兑汇票的结算。

4.报告期预收款项448万元，与年初数相比减少1131万元，减幅71.62%，主要是确认实现销售收入，货款从预收账款转出到应收账款核算。

5.报告期专项应付款-1649万元，与年初数相比减少1481万元，减幅879.57%，主要是新研产品项目大幅增加，研发新品科研投入随之增多。

二、损益类

1.报告期发生销售费用782万元，与上年同期相比增加325万元，增幅70.99%，主要是子公司支付销售服务费及出口代理费。

2.报告期发生管理费用2752万元，与上年同期相比增加653万元，增幅31.12%，主要是公司本年度技术开发费及薪酬较去年同期有所增加。

3.报告期发生财务费用-40万元，与上年同期相比减少120万元，减幅为150.33%，主要是子公司一季度确认三年到期的定期存款利息收入。

三、现金流量表类

1.报告期经营活动产生的现金流量净额为-7913万元，与上年同期相比减少2833万元，主要是以下因素造成公司经营活动产生的现金流同比减少。一是公司新品研制项目多，为新品采购量大幅增加；二是一季度支付的税费同比有所增加；三是工资及社保等薪酬费用有所增加。

2.报告期投资活动产生的现金流量净额为-326万元，与上年同期相比增加191万元，主要是固定资产投资比上年同期减少所致。

3.报告期筹资活动产生的现金流量净额为988万元，与上年同期相比增加1076万元，主要是新增短期借款1000万元所致。

3.2 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

公司重大资产重组已获得中国证监会核准，公司将根据中国证监会的批复实施发行股份购买资产的相关事宜。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

□适用 √不适用

3.4 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

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

公司于2011年3月28日召开的第四届董事会2011年度第四次会议中，审议通过公司2010年实现的净利润用于弥补以前年度亏损，不进行现金分红，也不转增股本。

报告期内，公司没有进行分红。

中航航空电子设备股份有限公司
法定代表人：卢广山
2011年4月26日

股票代码：600372 股票简称：ST昌河 编号：临2011 — 18

中航航空电子设备股份有限公司 第四届董事会2011年度第五次会议决议公告

特别提示

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

中航航空电子设备股份有限公司（以下简称“公司”）第四届董事会2011年度第五次会议通知及会议材料于2011年4月19日以直接送达或发送电子邮件方式送达公司各位董事、监事及高管人员。会议采取通讯表决的方式召开，表决的截止时间为2011年4月26日中午12时。会议应参加表决的董事9人，参加表决的董事9人（在审议关联交易议案时，关联董事回避表决）。会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的规定。会议以记名表决的方式，审议并一致通过如下议案：

二、审议2011年第一季度报告及正文，与会董事均投了赞成票。

二、审议公司章程修正案，与会董事均投了赞成票。

鉴于公司重大资产重组已获得中国证监会审核核准，根据2010年9月13日召开的公司2010年度第一次临时股东大会的授权，公司董事会对公司章程作相应修改：

1.原第六条：公司注册资本为人民币484,625,174元。

修改为，第六条：公司注册资本为821,698,975人民币。

2.原第十三条：公司的经营范围：航空照明系统、驾驶舱操控板组件及调光系统（CPA）、飞机集中告警系统、飞机近地告警系统、航空专用驱动和作动系统、电器控制装置系统系列、航空智能配电系统、飞机吊装系统产品、光伏逆变器、电动代步车控制系统及其他民用照明系统制造业务。

修改为，第十三条：公司的经营范围：航空、航天、舰船、兵器等领域机械、电子类产品的研制、生产、销售及服务；自动控制、仪器仪表、惯性系统及器件的研制、生产、销售及服务；纺织机械、汽车零部件、制冷设备、医疗器械的研制、生产、销售及服务；照明、光伏系统产品及器件的研制、生产、销售及服务；工量模具的生产制造、销售。经营范围内相关系统产品的进出口业务。

3.原第十九条：公司股份总数为484,625,174股。

修改为，第十九条：公司股份总数为821,698,975股。

三、审议托管北京青云航空仪表有限公司及国营东方仪器厂的议案

鉴于公司重大资产重组已获得中国证监会审核核准，根据公司重大资产重组报告书及公司实际控制人中国航空工业集团公司（下称：中航工业）出具的《关于避免同业竞争的承诺函》，公司将在重大资产重组实施完毕后，对由中航工业实际控制的北京青云航空仪表有限公司和国营东方仪器厂（下称：两企业）的股权（权益）进行委托管理，在委托管理期间，公司将对两企业的生产经营具有充分的决策权。委托管理期限自托管协议生效之日起计算，直至上述两企业的股权（权益）转让并过户至公司名下或中航工业将两企业出售、或两企业终止营业、或协商一致终止托管协议为止。

公司每年按照委托方在两企业所享有当年净利润的5%收取托管费，如两企业发生亏损，则公司不收取当年的托管费。

同时为方便信息披露及监管部门的审核以及提高决策效率，将该关联交易纳入公司年度日常关联交易管理体系，无需每年就具体实施协议进行表决。本次托管构成关联交易。公司独立董事对上述关联交易事项均发表了同意的独立意见。本议案将提交公司股东大会审议。

二、关联方介绍：

1、系统公司基本情况

名称	中航航空电子系统有限责任公司
企业性质	一人有限责任公司(法人独资)
法定代表人	卢广山
注册资本	1,000万元
注册地	北京市海淀区北三环西路43号6区128号三层
主要办公地点	北京市海淀区北三环西路43号6区128号三层
成立日期	2009年8月25日
经营范围	为各类飞行器、发动机配套的机载航空电子系统及设备的研制、生产、销售和服务；并为航天、兵器、船舶、电子信息等非航空防务领域提供相关配套产品及服务；通讯系统及设备、民用电子、微电子、传感器、汽车零部件及系统、制冷系统、工业自动化与控制设备、智能系统及设备、工业产品等的研制、生产、销售和服务；软件信息化产品及服务业务；信息系统及产品、软件产品、安全与服务系统产品的研制、生产、销售和服务；相关业务核心元器件的研制、生产、销售和服务。
营业执照号码	100000000042225
税务登记证号码	京税证字110108717825499号

2、汉航集团基本情况

名称	汉中航空工业(集团)有限公司
企业性质	一人有限责任公司(内资法人独资)
法定代表人	罗宝军
注册资本	40,000万元
注册地	陕西省汉中市劳动东路三十三号
主要办公地点	陕西省汉中市劳动东路三十三号
成立日期	1999年3月
经营范围	飞机和飞机起落架以及航空机械产品、新型纺织机械及备件、轻工包装机械、精密刃量具、精密液压件、齿轮、锻铸件、电子产品的开发、研制、生产销售及与上述业务相关的技术咨询、服务；航空及民用产品的材料供应，外贸进出口，建筑设计安装(以上经营范围中国家有专项规定的凭证经营)，汽车及摩托车零部件销售
营业执照号码	612300100005045
税务登记证号码	陕税联字610790710088502号

三、关联交易标的基本情况：

本次托管的北京青云航空仪表有限公司100%的股权由系统公司持有的，国营东方仪器厂100%的权益由汉航集团持有。

四、关联交易的主要内容：

为避免可能发生的同业竞争，公司对由中航工业实际控制的北京青云航空仪表有限公司和国营东方仪器厂的股权（权益）进行委托管理，公司每年按照委托方在两企业所享有当年净利润的5%收取托管费，而无论两企业是否实际做出分配利润的决议；如两企业发生亏损，则公司不收取当年的托管费。

五、本次交易的目的以及关联交易对上市公司的影响情况：

本次交易履行公司重大资产时的相关承诺，通过托管两企业，避免可能发生的同业竞争，对本公司的生产经营没有影响。

六、独立董事的意见：

本公司独立董事认为托管北京青云航空仪表有限公司及国营东方仪器厂可避免可能发生的同业竞争，没有损害公司和股东的利益。

七、备查文件：

1、公司第四届董事会2011年度第五次会议决议

2、独立董事意见

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司
董 事 会
二零一一年四月二十六日

股票代码：600372 股票简称：ST昌河 编号：临2011 — 19

中航航空电子设备股份有限公司 关于股权托管的关联交易公告

特别提示

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要内容提示：

●交易内容

为避免可能发生的同业竞争，公司将在重大资产重组实施完毕后，对由中航航空电子系统有限责任公司（下称：系统公司）控制的北京青云航空仪表有限公司和汉中航空工业（集团）有限公司（下称：汉航集团）控制的国营东方仪器厂（下称：东方仪器）的股权（权益）进行委托管理。

（系统公司、汉航集团与公司实际控制人同为中国航空工业集团公司（下称：中航工业））

●关联董事表决回避情况

上述关联交易已经公司第四届董事会2011年度第五次会议审议批准，关联董事回避了表决。

●交易完成后对上市公司的影响

避免可能发生的同业竞争。

●本次关联交易尚须提交公司股东大会审议。

一、关联交易概述：

鉴于公司重大资产重组已获得中国证监会审核核准，根据公司重大资产重组报告书及公司实际人中航工业出具的《关于避免同业竞争的承诺函》，公司将在重大资产重组实施完毕后，对由系统公司控制的北京青云航空仪表有限公司和汉航集团控制的国营东方仪器厂（下称：两企业）的股权（权益）进行委托管理，在委托管理期间，公司将对两企业的生产经营具有充分的决策权。委托管理期限自托管协议生效之日起计算，直至上述两企业的股权（权益）转让并过户至公司名下或中航工业将两企业出售、或两企业终止营业、或协商一致终止托管协议为止。

公司每年按照委托方在两企业所享有当年净利润的5%收取托管费，如两企业发生亏损，则公司不收取当年的托管费。

同时为方便信息披露及监管部门的审核以及提高决策效率，将该关联交易纳入公司年度日常关联交易管理体系，无需每年就具体实施协议进行表决。本次托管构成关联交易。公司独立董事对上述关联交易事项均发表了同意的独立意见。本议案将提交公司股东大会审议。

二、关联方介绍：

1、系统公司基本情况

名称	中航航空电子系统有限责任公司
企业性质	一人有限责任公司(法人独资)
法定代表人	卢广山
注册资本	1,000万元
注册地	北京市海淀区北三环西路43号6区128号三层
主要办公地点	北京市海淀区北三环西路43号6区128号三层
成立日期	2009年8月25日
经营范围	为各类飞行器、发动机配套的机载航空电子系统及设备的研制、生产、销售和服务；并为航天、兵器、船舶、电子信息等非航空防务领域提供相关配套产品及服务；通讯系统及设备、民用电子、微电子、传感器、汽车零部件及系统、制冷系统、工业自动化与控制设备、智能系统及设备、工业产品等的研制、生产、销售和服务；软件信息化产品及服务业务；信息系统及产品、软件产品、安全与服务系统产品的研制、生产、销售和服务；相关业务核心元器件的研制、生产、销售和服务。
营业执照号码	100000000042225
税务登记证号码	京税证字110108717825499号

2、汉航集团基本情况

名称	汉中航空工业(集团)有限公司
企业性质	一人有限责任公司(内资法人独资)
法定代表人	罗宝军
注册资本	40,000万元
注册地	陕西省汉中市劳动东路三十三号
主要办公地点	陕西省汉中市劳动东路三十三号
成立日期	1999年3月
经营范围	飞机和飞机起落架以及航空机械产品、新型纺织机械及备件、轻工包装机械、精密刃量具、精密液压件、齿轮、锻铸件、电子产品的开发、研制、生产销售及与上述业务相关的技术咨询、服务；航空及民用产品的材料供应，外贸进出口，建筑设计安装(以上经营范围中国家有专项规定的凭证经营)，汽车及摩托车零部件销售
营业执照号码	612300100005045
税务登记证号码	陕税联字610790710088502号

三、关联交易标的基本情况：

本次托管的北京青云航空仪表有限公司100%的股权由系统公司持有的，国营东方仪器厂100%的权益由汉航集团持有。

四、关联交易的主要内容：

为避免可能发生的同业竞争，公司对由中航工业实际控制的北京青云航空仪表有限公司和国营东方仪器厂的股权（权益）进行委托管理，公司每年按照委托方在两企业所享有当年净利润的5%收取托管费，而无论两企业是否实际做出分配利润的决议；如两企业发生亏损，则公司不收取当年的托管费。

五、本次交易的目的以及关联交易对上市公司的影响情况：

本次交易履行公司重大资产时的相关承诺，通过托管两企业，避免可能发生的同业竞争，对本公司的生产经营没有影响。

六、独立董事的意见：

本公司独立董事认为托管北京青云航空仪表有限公司及国营东方仪器厂可避免可能发生的同业竞争，没有损害公司和股东的利益。

七、备查文件：

1、公司第四届董事会2011年度第五次会议决议

2、独立董事意见

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司
董 事 会
二零一一年四月二十六日

股票代码：600372 股票简称：ST昌河 编号：临2011 — 20

中航航空电子设备股份有限公司 召开2010年年度股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要内容提示

●会议召开时间：2011年5月20日上午9:30

●会议召开地点：公司会议室（北京市朝阳区京顺路5号曙光大厦A座704号）

●会议方式：现场投票

●股权登记日：2011年5月13日

中航航空电子设备股份有限公司（下称：公司）将于2011年5月20日召开公司2010年年度股东大会，现将有关事项通知如下：

一、会议召开时间：2011年 5月20日上午9时30分。

二、会议召开地点：公司会议室（北京市朝阳区京顺路5号曙光大厦A座704号）。

三、本次股东大会的召集人：公司董事会。

四、会议内容：

1、2010年度董事会工作报告

2、2010年度监事会工作报告

3、2010年度财务决算报告

4、2010年年度报告及摘要

5、2010年度利润分配预案

6、2010年度审计费用和报酬及续聘中瑞岳华会计师事务所的议案

7、2011年度日常关联交易及交易金额的议案

8、修改公司章程的议案

9、独立董事2010年度述职报告

10、审议托管北京青云航空仪表有限公司及国营东方仪器厂的议案

11、关于公司增加2010年度日常关联交易金额的议案

以上1-9项议案已经公司第四届董事会2011年度第四次董事会及第四届监事会2011年度第一次监事会审议，第10项议案已经公司第四届董事会2011年度第五次董事会审议，第11项议案已经公司第四届董事会2011年度第三次董事会审议，内容见2011年3月24日、2011年3月30日、2011年4月28日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上证所网站（www.see.com.cn）；

公司按规定将在股东大会前5天在上证所网站（www.see.com.cn）公告股东大会资料。

五、会议出席对象：

1、截止到2011年5月13日下午收市时，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东。

2、本公司董事、监事及高管人员。

3、因故不能出席会议的股东，可书面委托代理人出席和参加表决，该代理人不必是公司股东。（授权委托书附后）

六、会议登记办法：

1、登记时间：2011年5月16日 — 19日

上午9:00 — 11:30；下午14:00 — 17:00

2、登记地点：北京市朝阳区京顺路5号曙光大厦A座705室公司证券部。

3、登记手续：

(1) 出席会议的个人股东持本人身份证、证券帐户及持股凭证办理登记手续。

(2) 委托代理人持本人身份证、授权委托书、授权人证券帐户及持股凭证办理登记手续。

(3) 法人股股东持营业执照复印件、法定代表人授权委托书、出席人身份证办理登记手续。

4、其他：

(1) 会期半天，与会股东食宿及交通费自理。

(2) 联系人：蔡昌滨、刘清丽

电 话：010 — 84409808； 传 真：010 — 84409852

邮 编：100028

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司
董 事 会
2011年4月28日

附：

授 权 委 托 书

兹委托 先生女士代表本人（本单位）出席中航航空电子设备股份有限公司2010年年度股东大会。并对会议所有议案行使表决权。

委托人：（签字或盖章） 持股数量：

股东帐户： 委托日期：2011年 月 日

受托人身份证号：

深圳市桑达实业股份有限公司

2011 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 公司董事长张永平、总经理张革、财务总监徐效臣声明：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(%)
总资产(元)	1,616,576,424.10	1,787,506,692.99	-9.56%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	730,252,586.57	762,806,699.08	-4.27%
股本(股)	232,864,320.00	232,864,320.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.14	3.28	-4.27%
	本报告期	上年同期	增减变动(%)
营业总收入(元)	459,091,728.69	298,652,231.76	53.72%
归属于上市公司股东的净利润(元)	9,286,288.69	8,735,370.73	6.31%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-86,438,884.21	23,080,941.19	减少了109,519,825.40
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.37	0.10	减少了0.47
基本每股收益(元/股)	0.040	0.038	6.31%
稀释每股收益(元/股)	0.040	0.038	6.31%
加权平均净资产收益率(%)	1.24%	1.13%	增加了0.11个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.19%	0.21%	增加了0.98个百分点

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	29,840.10	
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	418,097.35	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	89,039.00	
少数股东权益影响额	-56,719.81	
所得税影响额	-70,551.13	
合计	409,705.51	-

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)		27,010
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
深圳桑达电子集团有限公司	97,849,865	人民币普通股
深圳市龙岗区投资管理有限公司	9,415,142	人民币普通股
吴绮绯	4,417,581	人民币普通股
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	900,000	人民币普通股
巫淑英	882,901	人民币普通股
田建峰	751,500	人民币普通股
徐再	704,000	人民币普通股
文乐祥	600,862	人民币普通股
渤海证券股份有限公司	595,901	人民币普通股
温国光	412,000	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

由于本期公司进出口部、下属工业子公司收入同比有较大幅度增加，以及下属公司天河国际沁春园项目结转收入，使公司本期营业收入、营业成本和净利润同比分别增长了53.72%、50.43%和50.04%；另外因天河国际沁春园项目结转收入增加了相关税费，营业税金及附加同比增长375.68%。

由于本期公司下属房地产公司缴纳了棕榈泉项目土地增值税税款3352万，应交税金期末较期初减少63.92%；另外因收入增加客户期末占用应收账款也增加，以及下属公司房地产项目回笼资金减少等因素，使经营活动现金净流量同比下降474.50%；本期下属公司桑达投资支付中联项目股权款1亿元，再加上前述经营活动现金净流量的减少，使其他应付款、货币资金期末较期初分别减少33.43%和54.83%。短期借款期末较期初增加1900%，是公司为补充流动资金增加银行借款所致。

因公司进出口部期末应收出口退税增加，使其他应收款期末较期初增加32.33%。

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)本期合并范围变更说明

根据公司2010年第二次临时股东大会通过的《关于对深圳市桑达投资有限公司进行增资的议案》，公司之子公司深圳桑达房地产开发有限公司于2011年1月4日以货币资金1.5亿元认缴出资，完成对深圳市桑达投资有限公司（以下简称“桑达投资”）增资，增资后公司及子公司对桑达投资公司控股比例上升至72%，按企业会计准则规定，桑达投资公司纳入公司合并报表范围，同时桑达投资公司持股100%的子公司深圳中联电子有限公司也纳入合并报表范围。本期合并报表中，前期比较财务报表已按同一控制下企业合并比较报表的编制要求进行调整。以上变更事项及比较财务报表调整详情见公司关于对已披露财务报表数据进行追溯调整公告。

(2)内控建设工作进展情况

公司积极响应深圳证监局有关规范企业内部控制的要求，高度重视并开始全面实施内控规范建设工作。2011年一季度报告批露时，公司已经完成了内部控制建设咨询机构选聘工作，建立了内部控制实施领导小组与工作小组，董事会审议批准了《公司内部控制规范实施方案》并于4月23日对外进行了披露。按照计划，公司将于2011年4月28日召开内部控制规范实施项目启动大会。

(3)关于在中国电子财务有限责任公司存款的风险评估报告

截止2011年3月31日，公司在中国电子财务有限责任公司存款余额为3168.98万元。公司严格按照深圳证监局《关于深圳上市公司在大股东附属财务机构存款有关事项的通知》有关规定执行，强化风险控制意识。报告全文详见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）。

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

3.4 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

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

报告期内，本公司未有接受基金公司等相关机构和投资者调研的情况。本公司遵循《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》、公司《信息披露管理制度》及其他相关法律法规的规定，在接到投资者电话问询时，未发生有选择性地、私下、提前向特定对象单独披露、透露或泄露公司非公开重大信息的情形，保证了公司信息披露的公平性。

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

深圳市桑达实业股份有限公司
董 事 会
二〇一一年四月二十八日

证券代码：000032 证券简称：深桑达A 公告编号：2011—016

深圳市桑达实业股份有限公司第六届董事会 第三次临时会议决议公告

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

深圳市桑达实业股份有限公司第六届董事会第三次临时会议通知于2011年4月25日以书面或传真方式发出，会议于2011年4月27日以通讯表决的方式召开。会议应参加表决董事9名，实际参加表决董事9名。本次会议的召开符合有关法律法规，规章和公司章程的规定。会议审议并通过了如下事项：

一、审议通过《公司2011年第一季度报告》。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权

二、审议通过《中国电子财务有限责任公司风险评估报告（2011年3月31日）》。

表决结果：8票同意，0票反对，0票弃权

关联董事张永平回避了表决。

利安达信隆会计师事务所出具的《中国电子财务有限责任公司风险评估报告（2011年3月31日）》全文详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

三、审议通过《关于对已披露财务报表数据进行追溯调整的提案》（具体内容请见附件）

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权

公司董事会一致认为公司在2011年第一季度报告中对以前报告期披露的财务报表数据进行追溯调整的处理符合国家《企业会计准则》的规定。

独立董事对上述追溯调整事项的发表了独立意见

公司独立董事认为：公司本次对会计报表的调整是合理的，符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定。

特此公告。

深圳市桑达实业股份有限公司
董 事 会
二〇一一年四月二十八日

附件：

关于对已披露财务报表数据进行追溯调整的情况说明

根据公司2010年第二次临时股东大会通过的《关于对深圳市桑达投资有限公司进行增资的议案》，公司之子公司深圳桑达房地产开发有限公司（简称“深圳房地产”）于2011年1月4日以货币资金1.5亿元认缴出资，增资后深圳市桑达投资有限公司（简称“桑达投资”）的注册资本变更为25,000万元，公司及深圳房地产合计出资比例上升至72%，达到了绝对控股地位。根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定，公司在2011年1季度季报中，将桑达投资纳入公司合并报表范围。

由于桑达投资公司原控股股东深圳桑达电子集团有限公司亦为本公司的控股股东，因此该合并属于同一控制下的企业合并行为，按《企业会计准则第20号—企业合并》的相关规定，公司在本季度报告中调整了公司合并资产负债表年初数，并模拟调整了合并利润表的上年同期数。由于桑达投资的主要资产是持有深圳中联电子有限公司（简称“中联电子”）100%股权的长期投资，因此中联电子2011年1季度也同样纳入公司报表合并范围。中联电子年初的资产、负债和权益合并入公司合并资产负债表年初数，同时其上年同期的经营数据也模拟合并入合并利润表的上年同期数。为保持可比性，公司合并现金流量表的上年同期数也进行了相应调整。具体情况如附表（1-4）。

附表1：合并利润表项目上年同期数的调整过程

单位：人民币元

项目	调整前	调整后	差额
一.营业收入	296,444,391.85	298,652,231.76	2,207,839.91
其中：营业收入	296,444,391.85	298,652,231.76	2,207,839.91
二.营业总成本	293,059,826.54	294,483,531.69	1,423,705.15
其中：营业成本	257,020,192.47	257,352,947.30	332,754.83
营业税金及附加	1,555,655.38	1,659,412.96	103,757.58
销售费用	12,827,496.87	12,827,496.87	0.00
管理费用	22,010,674.07	22,999,255.20	988,581.13
财务费用	-354,192.25	-355,580.64	-1,388.39
投资收益	9,348,682.54	9,348,682.54	0.00
三.营业利润(亏损以"-"填列)	12,733,247.85	13,517,382.61	784,134.76
加：营业外收入	86,370.59	86,370.59	0.00
减：营业外支出	284,613.68	284,613.68	0.00
其中：非流动资产处置损失	195,962.68	195,962.68	0.00
四.利润总额(亏损以"-"号填列)	12,535,004.76	13,319,139.52	784,134.76
减：所得税	3,508,870.31	3,635,179.95	126,309.64
五.净利润	9,026,134.45	9,683,959.57	657,825.12
归属于母公司所有者的净利润	8,261,736.62	8,735,370.73	473,634.11
少数股东损益	764,397.83	948,588.84	184,191.01
六.每股收益			
(一)基本每股收益	0.035	0.038	0.002
(二)稀释每股收益	0.035	0.038	0.002
七.其他综合收益	-8,493,995.00	-8,493,995.00	0.00
八.综合收益总额	532,139.45	1,189,964.57	657,825.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	-232,258.38	241,375.73	473,634.11
归属于少数股东的综合收益总额	764,397.83	948,588.84	184,191.01

附表2：合并资产负债项目年初数的调整过程

单位：人民币元

项目	调整后	调整前	差额
流动资产：			
货币资金	274,871,137.93	272,535,110.70	2,336,027.23
应收账款	131,501,598.81	126,091,252.91	5,410,345.90
其他应收款	52,058,461.59	30,321,403.65	21,737,057.94
存货	545,812,352.67	545,367,129.79	445,222.88
流动资产合计	1,157,385,504.35	1,127,456,850.40	29,928,653.95
非流动资产：			
长期股权投资	4,966,985.41	31,910,487.86	-26,943,502.45
投资性房地产	122,979,228.83	122,979,228.83	0.00
固定资产	149,653,045.31	133,518,756.04	16,134,289.27
无形资产	322,480,107.71	43,541,782.37	278,938,325.34
非流动资产合计	630,121,188.64	361,992,076.48	268,129,112.16
资产总计	1,787,506,692.99	1,489,448,926.88	298,057,766.11
流动负债：			
短期借款	2,000,000.00		2,000,000.00
应付账款	243,235,329.55	241,477,409.75	1,757,919.80
应付职工薪酬	15,357,973.24	13,380,277.89	1,977,695.35
应交税费	41,242,733.44	40,781,269.05	461,464.39
其他应付款	306,555,045.87	72,975,541.06	233,579,504.81
流动负债合计	927,564,276.99	687,787,692.64	239,776,584.35
非流动负债：			
预计负债	5,380,000.00		5,380,000.00
非流动负债合计	5,380,000.00	0.00	5,380,000.00
负债合计	932,944,276.99	687,787,692.64	245,156,584.35

附表3：合并所有者权益项目年初数的调整过程

单位：人民币元

项目	调整后	调整前	差额
实收资本(或股本)	232,864,320.00	232,864,320.00	0.00
资本公积	249,361,646.76	218,407,678.01	30,953,968.75
盈余公积	159,996,705.45	159,996,705.45	0.00
一般风险准备			
未分配利润	118,591,729.78	118,715,814.97	-124,085.19
外币报表折算差额	1,992,297.09	1,992,297.09	0.00
归属于母公司所有者权益合计	762,806,699.08	731,976,815.52	30,829,883.56
少数股东权益	91,755,716.92	69,684,418.72	22,071,298.20
所有者权益合计	854,562,416.00	801,661,234.24	52,901,181.76
负债和所有者权益总计	1,787,506,692.99	1,489,448,926.88	298,057,766.11

附表4：合并现金流量表项目上年同期数的调整过程

单位：人民币元

项目	调整后	调整前	差额
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	378,579,432.37	376,347,151.32	2,232,281.05
收到的税