证券代码:000732　　证券简称:泰禾集团　　公告编号:2012-11号

泰禾集团股份有限公司

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http://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 公司年度财务报告已经利安达会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人及主管会计工作负责人黄其森先生及会计机构负责人王星明先生声明: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	泰禾集团
股票代码	000732
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	王传序	华耀虹
联系地址	福州市湖东路43号奥林匹克大厦六楼	福州市湖东路43号奥林匹克大厦六楼
电话	0591-87730503	0591-87731557
传真	0591-87731800	0591-87731800
电子信箱	dongmi@thaihot.com.cn	dongmi@thaihot.com.cn

§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)	2,641,338,595.09	2,712,251,229.69	-2.61%	1,532,122,031.07
营业利润(元)	434,478,773.29	418,124,068.19	3.91%	295,847,631.65
利润总额(元)	481,574,805.20	468,328,671.32	2.83%	500,475,307.40
归属于上市公司股东的净利润(元)	366,900,299.72	335,623,431.36	9.32%	398,350,786.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	320,475,074.77	300,480,100.74	6.65%	-2,052,838.25
经营活动产生的现金流量净额(元)	-1,593,275,575.68	718,159,605.45	-321.86%	532,685,691.69
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	8,228,471,745.96	5,181,027,574.14	58.82%	5,237,051,990.73
负债总额(元)	5,752,520,179.64	3,478,213,223.39	65.39%	3,883,454,286.11
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	2,032,274,216.89	1,661,619,435.36	22.31%	1,325,996,004.00
总股本(股)	1,017,177,993.00	1,017,177,993.00	0.00%	233,058,538.00

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)	0.3607	0.3300	9.30%	0.3916
稀释每股收益(元/股)	0.3607	0.3300	9.30%	0.3916
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.3151	0.3390	-7.05%	-0.009
加权平均净资产收益率(%)	19.87%	22.47%	-2.60%	48.38%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	17.35%	23.92%	-6.57%	-2.68%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-1.566	0.706	-321.81%	2.286
	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)	1.9980	1.6336	22.31%	5.69
资产负债率(%)	69.91%	67.13%	2.78%	74.15%

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
非流动资产处置损益	13,861.83		-99,806.96	-144,623.94
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	2,845,455.57		2,398,525.47	1,692,000.00
债务重组损益	43,354,086.99		49,891,435.03	199,237,282.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0.00		-15,571,908.51	279,996,194.44
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	-234,554.05		437,555.61	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	882,627.52		-1,968,065.24	1,445,121.68
所得税影响额	-278,445.52		28,459.87	-81,494,065.81
少数股东权益影响额	-157,807.39		27,135.35	-328,283.52
合计	46,425,224.95	-	35,143,330.62	400,403,624.85

§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		33,192	本年度报告公布日前一个月末股东总数		31,716
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
福建泰禾投资有限公司	境内非国有法人	79.57%	809,400,795	809,400,795	808,486,900
福州京域贸易有限公司	境内非国有法人	2.32%	23,566,400	11,913,473	0
福建金锐投资有限公司	境内非国有法人	1.97%	20,000,000	8,347,073	0
福州富利康电器有限公司	境内非国有法人	0.78%	7,963,345	0	0
上海科技投资股份有限公司	境内非国有法人	0.41%	4,212,000	0	0
谭君	境内自然人	0.12%	1,250,000	0	0
钟久华	境内自然人	0.10%	1,034,917	0	0
庹桂腾	境内自然人	0.09%	952,008	0	0
谢仁国	境内自然人	0.09%	910,799	0	0
黄尧辉	境内自然人	0.08%	820,510	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	
福建金锐投资有限公司			11,652,927	人民币普通股	
福州京域贸易有限公司			11,652,927	人民币普通股	
福州富利康电器有限公司			7,963,345	人民币普通股	
上海科技投资股份有限公司			4,212,000	人民币普通股	
谭君			1,250,000	人民币普通股	
钟久华			1,034,917	人民币普通股	
庹桂腾			952,008	人民币普通股	
谢仁国			910,799	人民币普通股	
黄尧辉			820,510	人民币普通股	
中国农业银行-兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)			800,053	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述前十名股东间是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人,也未知流通股股东间是否存在关联关系				

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、报告期内公司经营情况回顾

(一)公司外部经营环境

2011年度,中央政府进一步加强了房地产行业的宏观调控。1月26日,国务院公布八条楼市调控政策,其中房贷方面,二套房贷首付提至六成,限购令也推向了全国执行,限购城市从2010年的不足20个增加到40多个;7月初,国务院常务会议明确“二三线城市也要限购”,限购城市数增加到近50个。另外,上海、重庆等城市在2011年开始进行房产税试点改革。在货币政策方面,截至2011年7月,央行共上调6次存款准备金率,大型金融机构的存款准备金率达到21.5%的历史高点。　2011年,央行还上调存贷款基准利率3次,使一年期贷款利率达到6.56%。

政府宏观调控措施对国内房地产行业产生了重大影响。一方面,各地房地产市场价格上涨现象受到遏制。限购、限贷、限价等政策的推出,以及多次加息,取消首套购房优惠利率等,大幅加大了购房成本,市场购房意愿发生改变。前三季度,一二线城市成交低迷,从第四季度开始,三四线城市销售也出现放缓趋势,房价松动和回落的城市数量日益增多。根据国家统计局发布的数据,2012 年1 月,全国70 个大中城市的新建商品住宅价格环比无一上涨,全部下降或持平。

另一方面,由于货币政策收紧,大多数房地产企业融资困难。2011 年,房地产开发资金来源中,国内贷款的比例仅15.1%,为多年来最低点。由于销售速度下降,销售回款呈现下滑趋势。资金面的压力导致房地产企业土地购置和开发投资行为大幅萎缩,各地土地出让流拍或以底价成交情况普遍。

鉴于抑制通货膨胀取得成效,为缓解流动性偏紧的局面,央行于 2011 年11 月30 日宣布下调存款准备金率,2012 年2 月24 日,再度下调存款准备金率0.5 个百分点。预计未来一段时期,社会整体货币流动性环境相比2011 年可能会有所改善,但由于政府并未改变整体调控方向,房地产行业的融资环境能否好转并不明朗。

(二)公司总体经营情况

公司2011年、2010年度主营业务收入、营业利润、净利润指标完成情况如下:

(单位:万元)

项目	2011年度	2010年度
营业收入	264,133.86	271,225.12
营业利润	43,447.88	41,812.41
净利润	36,883.72	34,921.66

公司已顺利完成2009-2010年度进行重大资产重组时控股股东提出的业绩承诺目标。

1.房地产业务情况

公司密切关注行业动态,房地产主业稳中求进,最近一两年没有盲目扩张。2011年公司根据房地产市场情况变化,加强了商业地产布局,公司抗御市场风险及持续成长能力进一步得到提高。

①住宅地产

面对政府宏观调控,公司以现金流管理为核心,一方面通过拓宽融资渠道满足项目开发资金需求,另一方面坚持品牌发展战略,打造高品质产品,并采取灵活的销售策略,尽量快速回笼资金。2011年度,公司房地产业务累计实现销售收入251,738.07万元。

②商业地产

2010 年底公司通过竞拍在福州北部区域取得72.16亩商业用地,已动工建设五四北“泰禾广场”(规划名“泰禾城市广场”),建成后将成为福州北地铁线上唯一商业综合体(紧靠地铁1号线终点站)。2011年公司还在地理位置更佳的福州东二环区域获得226.62亩商业用地,该地块将规划建设成另一个大型高端城市综合体——东二环“泰禾广场”(规划名“东二环泰禾城市广场”)。

2.其他业务

公司原有的农药生产方面,根据三明市退城入园政策,原农药化工厂需迁至三明市三元经济开发区黄砂化工园区(报告期内已完成原农药厂的拆除)。公司利用本次化工厂搬迁机遇,结合三明当地萤石资源优势,拟在新的化工园区投资近10亿元建设万吨级有机氟项目,目前该项目报批情况正常,已开始建设用地平整、地基夯实、基础处理等工作。

二、对公司未来发展的展望

(一)公司所处行业的发展趋势

2012年房地产行业整体形势不容乐观。对本公司而言,这既是一种挑战,又是一种发展机遇。

首先,房地产市场从过热到逐步回归理性,可以为公司未来发展创造一个更加健康的外部环境。经历本轮严厉的调控,将有大批企业在市场竞争中被淘汰出局,企业将从过去重赢利、轻管理的粗放经营向品牌化、资本化、专业化、规范化转变,这也正是本公司重组之后的经营理念与努力方向。在行业结构性整合过程中,将出现大量的并购机会;房地产业的降温,也有利于未来取地成本的降低。这些都可能构成公司新的发展机遇。毕竟,我国有13亿人口,国民经济持续增长,城市化进程不断加快,虽然各地将加快保障房的建设,城镇住宅商品房依然存在着刚性需求。

其次,公司战略布局合理,商业地产将获快速发展。福州作为福建省会城市,在海峡西岸经济区举足轻重,城市商业发展前景广阔。2010年底及2011年,公司先后取得福州市内地理位置优良的两块商业用地(分别为72.16亩和226.62亩),根据精心规划与设计,将打造成两个集购物、休闲、娱乐、美食、商务、办公于一体的高档城市综合体,其中五四北“泰禾广场”总规划建筑面积接近30万平方米,东二环“泰禾广场”总规划建筑面积将达65万平方米。该两个商业地产项目,公司除面向市场销售外,还将自持一些物业(购物中心、五星级酒店、部分5A甲级写字楼楼面等)用于出租或自营,可为公司带来稳定的现金流入。

最后,公司还加大房地产行业之外实业投资活动,以形成新的利润增长点。2011年,公司利用原农药化工厂搬迁,结合三明地区丰富的萤石资源,在新的化工园区投资近10亿元建设有机氟项目。项目建成后将形成年产消耗臭氧层物质(ODS)替代物、氟树脂、氟聚合物等有机氟产品合计约1.1万吨的产能,规模居福建省首位。公司选择发展氟化工,除原农药产品盈利能力下滑外,还因为三明地区萤石资源丰富,氢氟酸原料供应充足。氟化工作为新兴产业,在“十二五”规划中单列为一个专项规划,公司未来将致力于在氟化工技术层面不断取得进步,争取后来居上发展成为国内优秀氟化工企业。

(二)公司的竞争优势

1.产品细分,准确把握市场的优势

公司利用多年来对房地产市场的研究与开发的实践经验,对不同区域不同类型消费者推出针对性产品。北京“忘河岸上的院子”、“泰禾·红树林”、“泰禾·红御”定位为顶级别墅,其超低密度等稀缺特质吸引着顶级消费者;“泰禾·红树林”、“泰禾·红峪”定位为高绿化率精品住宅,为注重生活品位的城市高收入群体接纳;两个“泰禾广场”则定位为高端商业综合体,以其优越的地理位置、强大的商业辐射能力吸引广大商家和投资者。

2.质量与品牌优势

公司始终秉持品质当先的理念,从选址到设计,从景观到建筑,从材质到工艺,从理念到服务,公司精心打造每一个细节。公司提倡低碳环保,致力于发展绿色地产,设计高度人性化的居住环境。公司住宅、商业地产项目多次获得“北京地产最佳别墅楼盘”、“福州楼市最佳江景品质楼盘”、“海西最具竞争力商业综合体”等荣誉,在业界确立起高端地产品牌形象。

3.丰富的项目运作经验优势

房地产项目在注入本公司之前,已经历了多年的发展,在房地产开发项目决策、定位、开发、推广和管理方面积累了丰富的经验,对政策与市场的变化能够及时反应、及时调整、敢于创新。

(三)公司2012年度经营计划

2012年度,公司争取在上年基础上取得更好成绩,主要经营计划与工作安排如下:

1.加强宏观经济形势和房地产行业走势研究,审时度势应对宏观调控带来的不确定性因素与市场变化,加强公司精细化管理,做好现有住宅地产项目的开发运营与市场营销工作,尽可能快速回笼销售资金。

2.创新商业运营模式,加快推进福州市五四北、东二环两个“泰禾广场”的开发建设,构建高品质城市商业综合体竞争优势,抢占区域市场制高点,运筹帷幄,做好招商工作,提升综合效益。

3.面对宏观调控,努力克服房地产企业融资难问题,积极拓宽融资渠道,创新融资工具,为公司持续发展提供资金层面的支持与保障。

4.继续坚持品牌发展战略,在房地产项目运营过程中持续树立公司品牌形象,通过提升产品的识别度、服务质量及信誉度,增强公司软实力。

5.加快万吨级有机氟项目报批工作,加快工程建设步伐,力争在2013年初建成投产,并不断提升氟化工各种衍生产品的后续研究与技术开发能力,为公司未来做大做强氟化工产业打好基础。

6.创新用人机制,优化人才结构,完善激励与考核机制,重视团队协作,为公司后续发展提供人力支持,并做好企业文化建设。

7.加强企业内部控制建设,进一步完善组织架构、完善法人治理结构与风险防范机制,在制度层面保障公司实现长期与健康发展。

(四)2012年资金需求及使用计划

2012年公司业务发展重点是:地产业务方面,住宅地产继续按期开发“泰禾·红峪”、“泰禾·红树林”原有项目,新增开发“宁德市富春东路南侧”住宅地产项目;商业地产方面,将加快福州五四北“泰禾广场”、东二环“泰禾广场”两个大型商业综合体的建设;化工业务方面,在氟化工项目获批后加快建设进度。

上述项目开展资金需求较大,公司将加强资金预算管理:一方面,继续做好市场营销快速回流资金,并继续加强银企合作,拓展融资渠道,获取更多发展资金;另一方面,根据公司资金整体状况把握好投资节奏,合理高效运用资金。

(五)公司未来发展的风险、对策及措施

1.政策风险

2012年度中央政府继续实施对房地产行业的调控,调控力度将对房地产企业经营发展产生重大影响。公司将加强相关研究,及时、准确把握政策动态,及时调整运营思路,降低相关风险。同时,公司将进行多元化发展的战略研究。

2.经营风险

房地产项目在开发、设计、工程、销售等环节都存在经营风险。公司将进一步提升经营团队对项目运营的管理能力,降低经营风险。

3.财务风险

房地产项目具有开发周期较长、资金需求量大等特点,如果过度融资,负债成本过高,或者产品销售不畅,均可能带来较大风险。公司将加强财务及投融资管理,降低财务风险。

4.管理风险

公司房地产业务的具体运作主要由控股项目子公司负责,这种经营模式有利于各项目子公司因地制宜、提高灵活性和市场反应速度,但也可能带来管理失控的问题。公司将进一步完善对子公司的整体管理,通过全面开展企业内部控制建设工作,在制度层面降低管理风险。

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(%)
农药产品	4,052.91	3,645.34	10.06%	-52.37%	-54.39%	3.97%
化工产品	192.17	181.79	5.40%	-94.71%	-94.19%	-8.40%
医药产品	7,095.55	2,284.75	67.80%	1.92%	-12.73%	5.41%
房地产产品	251,738.07	170,370.47	32.32%	0.18%	0.82%	-0.42%
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(%)
房地产产品	251,738.07	170,370.47	32.32%	0.18%	0.82%	-0.42%

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

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

1、根据本公司2011年1月20日的董事会决议,由子公司福州泰禾和孙公司福建中维共同出资成立全资孙公司福州中维,福州中维于2011年1月11日取得福州市工商行政管理局核发的企业法人营业执照,因此本公司本期新增合并福州中维。

2、根据本公司2011年3月29日的董事会决议,本公司之子公司福州泰禾、孙公司福建中维和新世界(青岛)置地有限公司成立合资公司福州泰禾新世界房地产开发有限公司(以下简称“泰禾新世界”)。根据本公司2011年6月20日的董事会决议,福州泰禾收购新世界(青岛)置地有限公司持有的泰禾新世界51%股权,收购完成后,泰禾新世界成为本公司的全资孙公司,因此本公司本期新增合并泰禾新世界。

3、根据本公司2011年10月26日的董事会决议,由子公司福州泰禾和孙公司福建中维共同出资成立全资孙公司宁德市中维房地产开发有限公司(以下简称“宁德中维”),宁德中维于2011年11月17日取得宁德市蕉城区工商行政管理局核发的企业法人营业执照,因此本公司新增合并宁德中维。

4、本公司之子公司福州泰禾和孙公司福建中维共同出资成立全资孙公司福州中维商业物业管理有限公司(以下简称“商业物业”),商业物业于2011年11月17日取得福州市工商行政管理局核发的企业法人营业执照,因此本公司新增合并商业物业。

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

证券代码:000732　　证券简称:泰禾集团　　公告编号:2012-10号

泰禾集团股份有限公司第六届董事会第二十二次会议决议公告

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。

泰禾集团股份有限公司第六届董事会第二十二次会议通知于2012年3月21日发出,于2012年3月27日在福州公司会议室召开。会议应到董事7名,实到董事7名。公司监事、高级管理人员列席了会议。会议的召集、召开符合《公司法》和《公司章程》的规定,会议经审议表决通过了以下议案:

一、以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2011年度董事会工作报告》,本议案需提交股东大会审议;

二、以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2011年度总经理工作报告》;

三、以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2011年年度报告》及摘要,本议案需提交股东大会审议;

四、以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2011年度财务决算报告》,本议案须提交股东大会审议;

五、以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2011年度利润分配预案》;

根据利安达会计师事务所有限责任公司出具的审计报告,公司合并报表2011年初未分配利润为-7,251,216.32元,2011年度实现归属于母公司所有者的净利润为366,900,299.72 元,2011年末未分配利润为359,649,083.40元;母公司2011年初未分配利润为-699,332,287.15元,2011年度实现净利润46,117,241.10元,2011年末未分配利润为-653,215,046.05元。鉴于母公司2011年末的未分配利润仍为负数,本年度拟不进行利润分配,也不实施资本公积金转增股本方案。

本议案需提交股东大会审议。

六、以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于续聘利安达会计师事务所为公司2012年度审计机构的议案》;

董事会审计委员会认为,利安达会计师事务所有限责任公司作为公司2011年年报审计机构,在审计工作中严格执行中国证监会和财政部的有关规定,出具的审计报告真实、客观、公正地反映了公司2011年度业务经营实际情况。　董事会同意续聘利安达会计师事务所有限责任公司为本公司2012年审计机构,2012年度审计费用确定为70万元人民币。

本议案须提交股东大会审议。

七、以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2011年度社会责任报告》;

八、以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2011年度内部控制自我评价报告》;

九、以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司内部控制规范实施工作方案》;

十、以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司关于同意控股股东福建泰禾投资有限公司向深交所申请解除所持本公司股份临时代保管的议案》;

鉴于公司控股股东福建泰禾投资有限公司在本公司2009-2010年发行股份购买资产暨关联交易中对注入资产福州泰禾房地产开发有限公司及本公司的三年盈利承诺已完成,因此同意福建泰禾投资有限公司向深圳证券交易所申请解除其持有本公司28,598.69万股股份的临时代保管。

十一、以7票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于召开2011年年度股东大会的议案》,公司2011年年度股东大会的会议通知待时间确定后另行发出。

特此公告。

泰禾集团股份有限公司

董 事 会

2012年3月27日

证券代码:000732　　证券简称:泰禾集团　　公告编号:2012-12号

泰禾集团股份有限公司第六届监事会第十次会议决议公告

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。

泰禾集团股份有限公司第六届监事会第十次会议通知于2012年3月22日发出,于2012年3月27日上午在福州市的公司会议室召开。会议应到监事3名,实到监事3名。会议的召集、召开符合《公司法》和《公司章程》的规定,会议经举手表决通过了以下议案:

一、以3票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2011年度监事会工作报告》,本议案需提交股东大会审议;

二、以3票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2011年年度报告》及摘要,本议案需提交股东大会审议;

三、以3票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2011年度财务决算报告》,本议案须提交股东大会审议;

四、以3票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2011年度利润分配预案》,本议案须提交年度股东大会审议;

五、以3票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于续聘利安达会计师事务所为公司2012年度审计机构的议案》,本议案须提交股东大会审议;

六、以3票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《公司2011年度内部控制自我评价报告》。

特此公告。

泰禾集团股份有限公司

监 事 会

2012年3月27日

证券代码:300237　　证券简称:美晨科技　　公告编号:2012-006

山东美晨科技股份有限公司

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告摘要同时刊载于中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及中国证监会指定网站。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 中磊会计师事务所有限责任公司为本公司2011年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人张磊、主管会计工作负责人肖洋文及会计机构负责人(会计主管人员)韩桂明声明: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	美晨科技
股票代码	300237
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	薛方明	李炜刚
联系地址	山东省诸城市密州路东首路南	山东省诸城市密州路东首路南
电话	0536-6151511	0536-6151511
传真	0536-6320138	0536-6320138
电子信箱	xuefangming@meichen.cc	liweigang@meichen.cc

§ 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)	522,076,348.88	578,777,110.28	-9.80%	340,983,721.79
营业利润(元)	57,275,226.73	95,913,971.64	-40.28%	58,071,743.61
利润总额(元)	57,483,143.76	94,334,798.68	-39.06%	57,901,235.59
归属于上市公司股东的净利润(元)	50,329,385.43	81,212,416.98	-38.03%	49,919,675.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	50,183,370.66	82,550,538.72	-39.21%	50,104,229.21
经营活动产生的现金流量净额(元)	-109,330,008.78	100,206,514.62	-209.10%	75,249,139.70
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	892,228,057.10	460,478,946.89	93.76%	280,778,321.73
负债总额(元)	323,119,450.30	274,010,632.69	17.92%	166,982,424.51
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	569,108,606.80	186,468,314.20	205.20%	113,795,897.22
总股本(股)	57,000,000.00	42,700,000.00	33.49%	42,700,000.00

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)	1.01	1.90	-46.84%	1.19
稀释每股收益(元/股)	1.01	1.90	-46.84%	1.19
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.01	1.93	-47.67%	1.20
加权平均净资产收益率(%)	13.32%	54.09%	-40.77%	56.28%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	13.28%	54.99%	-41.71%	56.49%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-1.92	2.35	-181.70%	1.76
	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)	9.98	4.37	128.38%	2.67
资产负债率(%)	36.21%	59.51%	-23.30%	59.47%

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
非流动资产处置损益	-220,197.48		-103,179.48	-96,404.95
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	682,889.46		105,200.00	162,400.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-254,774.95		-1,581,193.48	-236,503.07
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00		0.00	-12,070.00
所得税影响额	-61,902.26		241,051.22	-3,258.31
少数股东权益影响额	0.00		0.00	1,282.69
合计	146,014.77	-	-1,338,121.74	-184,553.64

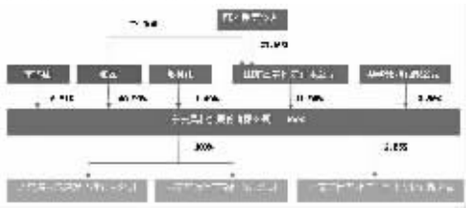
§ 4 股东持股情况和控制框图

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		5,514	本年度报告公布日前一个月末股东总数		5,539
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
张磊	境内自然人	40.99%	23,365,385	23,365,385	0
李晓楠	境外自然人	16.61%	9,469,895	9,469,895	0
山东富美投资有限公司	境内非国有法人	11.95%	6,813,084	6,813,084	0
华峰集团有限公司	境内非国有法人	3.86%	2,200,000	2,200,000	0
郑召伟	境内自然人	1.49%	851,636	851,636	0
华泰证券股份有限公司	国有法人	0.70%	400,000		
王明阳	境内自然人	0.21%	121,801		
陆国华	境内自然人	0.19%	109,991		
葛国铭	境内自然人	0.18%	102,059		
刘岩	境内自然人	0.16%	91,479		
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	
华泰证券股份有限公司			400,000	人民币普通股	
王明阳			121,801	人民币普通股	
陆国华			109,991	人民币普通股	
葛国铭			102,059	人民币普通股	
刘岩			91,479	人民币普通股	
刘伯新			80,000	人民币普通股	
任亮			79,849	人民币普通股	
王建中			75,200	人民币普通股	
支国芬			71,110	人民币普通股	
罗伟潮			70,766	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中张磊、李晓楠为夫妇,为美晨科技实际控制人,且张磊持有山东富美投资有限公司72.10%的股份。公司未知其余股东之间是否存在关联关系或一致行动。				

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

公司总体经营情况概述

2011年度,公司在董事会的卓越领导、管理层和全体员工的共同努力下,公司以“转方式、调结构、建系统、培育人、重技术、高品质、换打法、国际化”为管理思路,夯实基础、拓展未来,各项工作扎实推进。

公司于2011年6月29日成功在深圳交易所创业板挂牌上市,公司形象及品牌知名度有了较大程度的提高。公司募投项目的各项建设工作正稳步推进,建成投产后实现扩充公司的产能,提高产品研发及验证水平,提高公司募集资金的使用效率,增强公司的产品技术附加值及承受销售市场波动风险的能力。

2011年,公司全年营业收入52,207.63万元,比上年同期负增长9.8%;营业利润5,727.52万元,比上年同期负增长40.28%,归属于上市公司股东的净利润5,032.94万元,比上年同期负增长38.03%。

2011年8月份,位于西安经济技术开发区泾渭工业园的西安中沃汽车部件有限公司完成注册并为陕汽正式供货,实现了预期的销售额并满足公司未来一段时间的市场增长需求;塔西尔营业额实现3,058.86万元,同比增长88.72%,为未来汽车悬架业务的发展奠定了市场基础与技术平台。

报告期内公司大力推进各项内部控制制度建设,推进各个管理信息系统建设实施工作,提升了公司管理水平。

2011年度,公司的经营得到了国家各级政府相关部门及社会各界的认可,陆续获得潍坊市市长质量奖、山东省重点实验室、工商联全国科技创新企业奖、潍坊市企业技术创新奖等,并顺利通过了高新技术企业资格复审工作,第五次获得全国百家优秀汽车零部件供应商称号。本年度,公司持续加大研发投入,取得国家专利授权9项,累计达到103项。

2011年度,公司市场维护与新客户拓展卓有成效,陆续获得福田汽车、陕重汽、上汽依维柯红岩等六家客户的战略供应商及优秀供应商称号,并与主要客户的福田汽车和陕汽集团达成战略合作,斥资3,000万元入股北京福田产业控股集团股份有限公司,与陕汽集团签订战略合作框架协议,并决定出资1,500万元与陕汽集团等公司成立合资公司,在业务合作的基础上通过资本纽带实现更为紧密的战略合作关系。新客户拓展方面,成功进入奇瑞汽车、长城汽车、长安汽车、北汽乘用车、黄海汽车等乘用车领域客户;工程机械领域客户方面,三一重工、中联重科、徐工等业务获得高速增长。

二、公司未来发展的展望

(一)经营情况

1、宏观经济环境分析及对公司的影响

2011年,在国际经济持续动荡、国内物价上涨压力较大的背景下,受到欧债危机升级以及人民币汇率升值的影响,中国外贸出口增速放缓,外贸顺差继续收窄,房地产及铁路投资速度放缓,汽车行业的相关的消费增长明显下降,给公司经营带来一定压力。在过去的一年里,国内汽车市场整体发展放缓,产销规模上也呈现缓慢发展态势,产量仅实现同比增长0.8%,而商用车整体产量更是下滑10%。面对这一情况,为避免过度依赖汽车行业特别是商用车在市场结构中过于集中,公司对市场销售策略进行了调整,适度加大了乘用车市场的开发力度,积极拓展工程机械市场,发展新客户,不断推进产品技术创新,利用公司的研发能力及同步开发优势,推进市场份额的稳定增长。

2、公司所处的市场格局

公司隶属于非轮胎橡胶制品行业,主营非轮胎橡胶制品的研发、生产和销售。公司致力于以领先的高分子材料加工应用技术为客户提供适应复杂工业环境要求的减震和流体系统解决方案。公司是国内