

§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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经利安达会计师事务所有限责任公司审计并被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、监事会对相关事项已作详细说明，请投资者注意阅读。

1.4 公司负责人董琦、主管会计工作负责人高大林及会计机构负责人（会计主管人员）刘建林声明：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明科
股票代码	600091
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		证券事务代表	
姓名	天明		徐彦峰
联系地址	包头明天科技股份有限公司证券部		包头明天科技股份有限公司证券部
电话	0472-2207068		0472-2207058
传真	0472-2207059		0472-2207059
电子信箱	guaming@tomotech.com		600091@sina.com.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年	
				调整后	调整前
营业总收入	5,477,467.81	8,363,425.18	-34.51	36,592,252.12	36,592,252.12
营业利润	-137,546,675.35	17,090,250.30	-904.83	-964,843,576.53	-964,843,576.53
利润总额	-145,296,628.44	14,124,887.32	-1,128.66	-947,667,181.30	-960,435,292.46
归属于上市公司股东的净利润	-145,296,628.44	14,124,887.32	-1,128.66	-947,667,181.30	-960,435,292.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-137,546,675.35	-65,185,029.10	不适用	-580,781,983.83	-580,781,983.83
经营活动产生的现金流量净额	-106,570,674.99	-178,935,767.50	不适用	-228,897,780.01	-228,897,780.01
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末	调整前
资产总额	1,354,047,563.46	1,537,591,937.25	-11.94	1,436,951,685.67	1,474,183,574.51
负债总额	797,193,166.06	817,334,381.83	-2.46	738,825,262.04	788,825,262.04
归属于上市公司股东的所有者权益	556,854,397.40	720,257,555.42	-22.69	698,126,423.63	685,358,312.47
总股本	336,526,000.00	336,526,000.00	不适用	336,526,000.00	336,526,000.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年	
				调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	-0.43	0.04	-1,175.00	-2.82	-2.85
稀释每股收益(元/股)	-0.43	0.04	-1,175.00	-2.82	-2.85
用最新股本计算的每股收益(元/股)	-0.43	/	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.41	-0.19	不适用	-1.73	-1.73
加权平均净资产收益率(%)	-22.44	2.04	减少24.44个百分点	-82.21	-83.78
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-21.24	2.02	减少12.00个百分点	-50.38	-50.66
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.32	-0.53	不适用	-0.68	-0.68
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末	调整前
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	1.65	2.14	-22.90	2.07	2.04
资产负债率(%)	58.87	53.16	增加5.71个百分点	51.42	53.51

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	-7,472,756.02	固定资产业处置损益	81,289,911.9	-110,767.5
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				5,980,736.00
债务重组损益			1,687,483.5	-383,488,098.39
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-277,197.09		-3,667,478.98	-2,035,178.73
合计	-7,749,953.09		79,309,916.42	-379,653,308.62

§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	32,663户	本年度报告公布日前一个	32,776户
前10名股东持股情况		月末股东总数	
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数
正元投资有限公司	法人股东	15.00	50,478,900
包头北大明天资源科技有限公司	国有股东	7.46	25,112,466
浙江恒际实业发展有限公司	法人股东	1.24	4,163,817
张蒙	其他	0.90	3,200,000
江信大厦	其他	0.70	2,400,000
刘文华	其他	0.60	1,167,400
丁香香	其他	0.60	2,148,891
蔡德山	其他	0.51	1,724,217
陈尚军	其他	0.45	1,520,000
赵海玲	其他	0.45	1,500,100

证券简称:ST明科	证券代码:600091	编号:临2012-007
包头明天科技股份有限公司 第五届董事会第二十次会议决议公告 暨召开2011年年度股东大会的通知		
特别提示		
本公司及董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。		
包头明天科技股份有限公司（以下简称“本公司”）第五届董事会第二十次会议通知于2012年4月16日以传真、邮件和专人送达方式发出，会议于2012年4月25日在公司三楼会议室召开，应到董事9人，实到董事8人，董事侯琦先生委托董琦先生行使投票表决，公司监事及部分高管人员列席了会议。会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，合法有效。经会议审议表决，通过如下决议：		
一、审议通过公司《2011年年度报告及摘要》		
同意9票，反对0票，弃权0票。		
该议案需提交2011年年度股东大会审议。		
二、审议通过公司《2011年度董事会工作报告》		
同意9票，反对0票，弃权0票。		
该议案需提交2011年年度股东大会审议。		
三、审议通过公司《2011年度财务决算报告》		
同意9票，反对0票，弃权0票。		
该议案需提交2011年年度股东大会审议。		
四、审议通过公司《2011年度利润分配议案》		
同意9票，反对0票，弃权0票。		
经利安达会计师事务所有限责任公司审计，2011年度实现净利润为-145,296,628.44元，加上年初未分配利润-926,473,055.76元，本年度可供股东分配利润为-1,071,769,684.20元。鉴于公司可供股东分配利润为负值，公司董事会决定：2011年度不进行利润分配和不进行资本公积金转增股本。		
独立董事对本议案发表了独立意见，同意该议案，并提请公司2011年年度股东大会审议。		
五、审议通过公司《关于续聘会计师事务所及审计报酬的议案》		
同意9票，反对0票，弃权0票？		
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年度审计机构，聘任一年，年审计报酬55万元。		
该议案需提交2011年年度股东大会审议。		
六、审议通过公司《关于对年审会计师带强调事项段无保留意见审计报告的专项说明》		
同意9票，反对0票，弃权0票。		
独立董事对本议案发表了独立意见认为：公司董事会就该会计师事务所出具的审计意见做出的说明反映了公司的实际状况和公司未来的发展。因此，同意董事会的专项说明。同时，对所强调事项，我们将持续关注。		
七、审议通过公司《关于计提固定资产减值准备的议案》		
同意9票，反对0票，弃权0票。		
根据公司内部管理制度相关规定，公司对截止2011年末可能存在减值迹象的固定资产进行了减值测试，以2011年12月31日为基准日，资产基础法为评估方法，对可能存在减值迹象的固定资产进行了评估咨询，出具了《包头明天科技股份有限公司核可确定固定资产价值项目资产评估咨询报告书》中咨咨报〔2012〕2号》。经评估咨询，固定资产原值406,273,713.89元，已计提折旧139,622,554.96元，已计提减值准备202,667,310.28元，账面价值为63,983,848.65元，确认应计提固定资产减值准备35,787,283.90元。根据《企业会计准则第8号—资产减值》及公司管理制度相关规定，经盘点小组细致清查，再次对固定资产进行分折测试，确认应计提固定资产减值准备39,301,028.54元。		
董事会拟对上述固定资产计提固定资产减值准备39,301,028.54元，并在2011年末进行帐务处理。		
八、审议通过公司《关于计提应收款项减值准备的议案》		
同意9票，反对0票，弃权0票。		
根据公司内部管理制度相关规定，公司对截止2011年末，在其他应收款、应收货款核算的欠款单位进行了细致的核查。其中有一家业务客户因自身经营管理不善，停产较长时间，负债累累，公司虽多次催收谈判，也采取过很多催收措施，但均无效果。经公司相关部门认		

包头明天科技股份有限公司

2011 年 度 报 告 摘 要

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
正元投资有限公司	50,478,900	人民币普通股
包头北大明天资源科技有限公司	25,112,466	人民币普通股
浙江恒际实业发展有限公司	4,163,817	人民币普通股
张蒙	3,200,000	人民币普通股
江信大厦	2,400,000	人民币普通股
刘文华	1,167,400	人民币普通股
丁香香	2,148,891	人民币普通股
蔡德山	1,724,217	人民币普通股
陈尚军	1,520,000	人民币普通股
赵海玲	1,500,100	人民币普通股
公司法人股股东之间、公司法人股股东与前10名社会公众股股东之间均不存在关联关系，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。		
上述股东关联关系或一致行动的说明		

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

本报告期，公司处于战略转型期，化工主业处于停顿状态，公司本部其他业务盈利来源和参股公司贡献的利润不足以支持公司实现盈利，造成2011年业绩亏损。

本报告期，公司实现营业收入547.75万元，比2010年同期降低34.51%，净利润 - 14,529.66万元，比2010年同期减少1,128.66%。

5.2 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

公司资产负债构成、利润、现金流量表相关数据发生重大变化的说明

(1)资产负债构成变化情况

单位：元币种：人民币

项目名称	2011年12月31日		2010年12月31日		增加+、-%
	金额	占总资产比重%	金额	占总资产比重%	
货币资金	28,901,485.82	0.02	98,399,917.15	0.06	-0.04
预付账款	1,342,876.25	0.00	2,595,162.04	0.00	0.00
固定资产	41,762,073.97	0.03	113,067,639.28	0.07	-0.04
预收账款	3,171,419.65	0.00	5,506,734.78	0.00	-0.00
应付利息	30,214,752.13	0.02	20,687,798.18	0.01	0.01
其他应付款	63,613,658.26	0.05	117,683,696.42	0.08	-0.03
专项储备	9,787,304.97	0.01	27,893,834.55	0.02	-0.01
资产总计	1,354,047,563.46		1,537,591,937.25		

变动原因:

- 1)货币资金年末较期初减少70.63%，主要原因是本期支付工资、社保、日常费用所致。
- 2)预付账款年末较期初减少48.25%，主要原因是公司停产，清理前期预付款所致。
- 3)固定资产年末较期初减少63.06%，主要原因是本期处置固定资产及计提减值准备所致。
- 4)预收账款年末较期初减少42.41%，主要原因是本期偿还经营欠款所致。
- 5)应付利息年末较期初增加46.05%，主要原因是本期借款增加相应借款利息增加所致。
- 6)其他应付款年末较期初减少45.95%，主要原因是本期偿还部分欠款所致。
- 7)专项储备年末较期初减少64.91%，主要原因是参股公司泰山能源本年度安全生产费用的变动，本公司按权益法核算相应确认所致。

(2)经营成果变化情况

单位：元币种：人民币

项目名称	2011年度	2010年度	增加+、-%
营业收入	5,477,467.81	8,363,425.18	-34.51
营业成本	2,829,212.66	6,099,096.32	-53.61
管理费用	67,470,180.22	52,920,592.76	27.49
财务费用	63,957,230.25	49,831,035.39	28.35
资产减值损失	47,460,833.07	4,260,674.62	1013.93
投资收益	38,974,937.01	122,344,745.59	-68.14
营业外收支净额	-7,749,953.09	-2,965,362.98	不适用
净利润	-145,296,628.44	14,124,887.32	1128.66

变动原因:

- 1)营业收入比上年度减少34.51%，主要原因是上期处置库存材料所致。
- 2)营业成本比上年度减少53.61%，主要原因是上期处置库存材料所致。
- 3)管理费用比上年度增加27.49%，主要原因是部分未按计划离职员工的工资、社保在当期列支所致。
- 4)财务费用比上年度增加28.35%，主要原因是本期借款增加相应借款利息增加所致。
- 5)资产减值损失比上年度增加1013.93%，主要原因是本期计提固定资产减值准备所致。

真调查证实，该客户已严重资不抵债，即使进入破产清算程序，扣除必须费用之后也所剩无几，极可能发生坏账。

根据《企业会计准则第8号—资产减值》相关规定，该客户账面欠款6,099,023.31元，已计提减值准备1,165,563.20元，账面价值4,933,460.11元，董事会拟计提减值准备4,933,460.11元，并在2011年末进行帐务处理。

九、审议通过公司《董事会审计委员会关于2011年度审计工作情况总结报告》

同意9票，反对0票，弃权0票？

十、审议通过公司《独立董事2011年度述职报告》

同意9票，反对0票，弃权0票？

该议案需提交2011年年度股东大会审议。

十一、审议通过公司《关于独立董事津贴发放的议案》

同意9票，反对0票，弃权0票？

根据公司实际情况，现董事会拟定：给予每位独立董事5万元/年的津贴。独立董事出席公司董事会和董事会等相关会议的差旅费及按照《公司章程》行使职权所需的合理费用，可在公司据实报销。

上述不在公司任职的董事、监事出席公司董事会、监事会、监事会等相关会议的差旅费及按照《公司章程》行使职权所需的合理费用，可在公司据实报销。

独立董事对本议案发表了独立意见，同意该议案，并提请公司2011年年度股东大会审议。

十三、审议通过公司《2012年第一季度报告》

同意9票，反对0票，弃权0票？

十四、审议通过公司《关于召开2011年年度股东大会的议案》

同意9票，反对0票，弃权0票？

现将召开2011年年度股东大会有关事宜公告如下：

1、会议时间：公司拟于2012年5月25日（星期五）上午9:00时。

2、会议地点：公司三楼会议室

3、召开方式：现场投票

4、会议议题：

- 1)审议公司《2011年年度报告及摘要》
- 2)审议公司《2011年度董事会工作报告》
- 3)审议公司《2011年度监事会工作报告》
- 4)审议公司《2011年度财务决算报告》
- 5)审议公司《2011年度利润分配议案》
- 6)审议公司《关于续聘会计师事务所及审计报酬的议案》
- 7)审议公司《独立董事2011年度述职报告》
- 8)审议公司《关于独立董事津贴发放的议案》
- 9)审议公司《关于董事、监事津贴发放的议案》

5、会议出席对象

- 1)本公司董事、监事及高级管理人员。
- 2)截止2012年5月18日下午交易收市后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，均可参加会议。因故不能出席会议的股东，可委托他人出席会议。（授权委托书附后）
- 6、会议召集办法
- 具备出席会议资格的持个人股东持本人身份证和持股凭证；法人股股东持营业执照复印件、法人授权委托书和出席人身份证；股东代理人持本人身份证、授权委托书和持股凭证，于2012年5月23日至5月24日（上午8:30—12:00时，下午2:00—5:00时）前到本公司证券部办理登记手续。异地股东可用信函或传真方式办理。
- 7、联系方式
- 公司地址：包头稀土高新技术产业开发区曙光路22号
- 邮政编码：014030
- 联系电话：0472—2207058
- 联系：0472—2207059
- 联系人：徐彦峰、吕晋华
- 8、其它事项：会期半天，与会股东交通及食宿费自理。

- 6)投资收益比上年度减少68.14%，主要原因是上期转让包商银行股权获得收益所致。
- 7)营业外收支净额比上年度减少161.35%，主要原因是本期处置固定资产损失所致。
- 8)净利润比上年度减少1128.66%，主要原因是上期转让包商银行股权获得收益所致。
- 9)报告期现金流量表构成情况

项目名称	2011年度	2010年度	增加+、-%
经营活动产生的现金流量净额	-106,570,674.99	-178,935,767.50	不适用
投资活动产生的现金流量净额	25,305,902.22	52,833,166.76	-52.10
筹资活动产生的现金流量净额	11,766,341.44	194,574,031.34	-93.95

变动原因:

- 1)经营活动产生的现金流量净额比上年增加40.44%，主要原因是本期支付货款减少所致。
- 2)投资活动产生的现金流量净额比上年减少52.10%，主要原因是本期对外投资较上年减少所致。
- 3)筹资活动产生的现金流量净额比上年减少93.95%，主要原因是本期偿还借款增加所致。

5.3 公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

- 1)山东泰山能源有限责任公司：截止报告期末，本公司持有山东泰山能源有限责任公司34%的股权。该公司注册资本为32,998.96万元。经营范围：煤炭的开采、选选、加工、汽车运输、销售；洁净能源的开发；化工产品（不含化学危险品）和建筑材料的销售。2011年底，该公司总资产261,768.45万元，2011年度实现主营业务收207,396.41万元，实现净利润12,896.26万元，为本公司实现投资收益4033.63万元。
- 2)内蒙古荣联投资发展有限公司：截止报告期末，本公司持有内蒙古荣联投资发展有限公司49.40%股权。该公司注册资本为10,000万元。经营范围：对能源产业的投资；钢材、木材、建材、机电产品销售；矿产资源的勘查。2011年底，该公司总资产16,261.00万元，为公司贡献投资收益-136.14万元。
- 3)丽江德润房地产开发有限责任公司：该公司注册资本为1000万元。经营范围：房地产开发，销售商品房，接受委托从事物业管理，房地产信息咨询（不含中介服务），专业承包；

包头明天科技股份有限公司

【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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。经与会董事审议表决，通过《2012年第一季度报告》。

1.3 公司2011年第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人董琦、主管会计工作负责人高大林、会计机构负责人刘建林声明：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	期末增减(%)
总资产(元)	1,370,417,445.38	1,354,047,563.46	1.21
所有者权益(或股东权益)(元)	551,471,845.77	556,584,397.40	-0.97
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	1.64	1.65	-0.97
	年初至报告期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	-13,348,605.53	不适用	不适用
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.04	不适用	不适用
	报告期	年初至报告期末	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)	-13,989,012.01	-13,989,012.01	不适用
基本每股收益(元/股)	-0.04	-0.04	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.06	-0.06	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.04	-0.04	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-2.54	-2.54	增加0.56个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-3.69	-3.69	减少0.58个百分点