

§ 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，应当仔细阅读全文年度报告全文。

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中准会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人宋卫东、主管会计工作负责人张世潮及会计机构负责人 会计主管人员杨荣正声明：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	华资实业
股票代码	600191
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

姓名	董事会秘书	证券事务代表
魏相水	何黎明	
联系地址	包头华资实业股份有限公司	包头华资实业股份有限公司
电话	0472-6957558	0472-6957240
传真	0472-4190473	0472-4190473
电子信箱	wxy@hasestone.net	zhengquanhu@huazi.net

§ 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	174,119,731.18	143,137,906.22	21.64	107,460,532.14
营业利润	4,560,140.91	-67,825,252.28	不适用	56,073,806.84
利润总额	3,586,653.85	-81,242,452.43	不适用	55,789,914.85
归属于上市公司股东的净利润	38,257,611.03	-72,496,508.78	不适用	52,693,856.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-229,181,249.97	-59,080,195.60	不适用	-59,379,004.94
经营活动产生的现金流量净额	-83,029,084.25	-33,145,511.29	不适用	-150,882,627.74
	2011年末	2010年末	本年末比上年末 增减(%)	2009年末
资产总额	2,212,705,657.74	2,467,430,524.34	-10.32	2,619,317,364.44
负债总额	465,105,004.85	593,874,432.69	-21.68	573,019,395.31
归属于上市公司股东的所有者权益	1,739,201,155.35	1,867,916,918.00	-6.89	2,039,743,461.14
总股本	484,932,000.00	484,932,000.00		484,932,000.00

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)	0.0789	-0.1495	不适用	0.1087
稀释每股收益(元/股)	0.0789	-0.1495	不适用	0.1087
用最新股本计算的每股收益(元/股)	/	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.4726	-0.1218	不适用	-0.1224
加权平均净资产收益率(%)	2.12	-3.71	不适用	2.82
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-12.71	-3.02	不适用	-3.17
每股经营现金流量产生的现金流量净额(元/股)	-0.17	-0.07	不适用	-0.31
	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每股净资产(元/股)	3.59	3.85	-6.75	4.21
资产负债率(%)	21.02	24.07	减少3.05个百分点	21.88

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	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	-2,187,560.88	本期处置固定资产和在建工程的损失	-13,282,778.07	-159,457.78
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	1,260,000.00			
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、可供出售金融资产产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、可供出售金融资产取得的投资收益	258,276,441.44	本期处置可供出售金融资产取得的收益	886.97	112,365,647.95
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-45,926.18		-134,422.08	-124,434.21
其他符合非经常性损益定义的损益项目	10,135,906.62	本期清算子公司取得的收益		
所得税影响额				-8,894.34
合计	267,438,861.00		-13,416,313.18	112,072,861.62

§ 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

股票代码:600191	股票简称:华资实业	编号:临2012—005
-------------	-----------	--------------

包头华资实业股份有限公司第五届董事会第七次会议决议暨召开2011年年度股东大会的公告

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。

包头华资实业股份有限公司第五届董事会第七次会议通知于2012年4月18日以传真、电子邮件、电话及书面表达的方式通知全体董事，会议于2012年4月25日以现场方式在公司总部二楼会议室召开，本次会议应参加表决董事9人，实际参加现场表决董事9人，符合法律法规规定。公司监事会成员列席了会议。会议由公司董事长宋卫东主持，经与会董事认真审议，以记名投票方式全票通过了如下决议：

- 一、审议通过了公司《2011年度董事会工作报告》；
- 二、审议通过了公司《2011年度独立董事述职报告》；
- 三、审议通过了公司《2011年度总经理工作报告》；
- 四、审议通过了公司《2011年年度报告》及《年度报告摘要》；
- 五、审议通过了公司《2011年度财务决算方案》；
- 六、审议通过了公司《2011年度利润分配预案》；

经中准会计师事务所有限公司审计确认，我们2011年度归属于母公司所有者净利润38,257,611.03元，加上以前年度未分配利润181,557,510.89元，提取盈余公积3,666,427.04元后，公司年度末可供股东分配的利润为216,148,694.88元。

公司董事会拟决定，本年度不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本，公司未分配利润216,148,694.88元结转以后年度分配。

独立董事意见：鉴于公司主业出现亏损，公司将未分配利润补充公司流动资金，为公司今后发展提供资金保障，我们对董事会提出的公司2011年度不进行利润分配及公积金转增股本议案无异议

七、审议通过了与相对控股股东包头草原糖业集团有限责任公司签署日常关联交易协议的议案。

根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，公司与草原糖业签署的日常关联交易需履行审议程序和信息披露义务，因此公司对上述关联交易协议进行确认。公司向草原糖业及其附属公司提供日常的电力、暖气等服务；草原糖业及其附属公司向公司提供运输服务、工程建筑及维修等，合同总金额不超过600万元。

因涉及关联交易，公司关联董事张世潮、李志文、张清涛对本事项回避表决。

八、审议通过了公司《关于续聘会计师事务所的议案》；

经董事会审议，决定继续聘任中准会计师事务所有限公司担任公司2012年度财务报告的审计机构，期限一年，年审计费用人民币40万元。

九、审议通过了《关于公司可供出售金融资产授权处理的议案》。

2011年初公司持有华夏银行 股票代码：600015 亿股87,188,986股，为全流通股，占该公司注册资本的1.75%。2011年末，公司共计出售该公司股票26,097,986股，截止目前共计持有该公司股票61,091,000股，占该公司注册资本的0.89%。

董事会决定，拟由公司风险投资工作小组在确保资金安全和正常生产经营的前提下，选择适当时机出售华夏银行股份，同时，根据资金回笼情况将用于一级市场新股申购、二级市场证券或国债等投资。

十、审议通过了公司2012年第一季度 季度报告》。

十一、审议通过《关于调整第五届独立董事薪酬的议案》。

公司2010年度股东大会审议通过公司第五届独立董事年薪为每人每年3万元，为促进公司独立董事更好地发挥职能，结合本地区其它上市公司独立董事津贴水平及公司实际，董事会决定将公司独立董事薪酬调整至每人每年5万元。

十二、审议通过了关于召开公司2011年度股东大会的有关事项。

- (一)会议时间：2012年5月25日(星期五)上午9:00
- (二)会议地点：公司二楼会议室
- (三)会议方式：现场会议
- (四)会议议程：
- 1、审议公司《2011年度董事会工作报告》；

包头华资实业股份有限公司

【2011】年度报告摘要

股东总数	2011年末(户)		本年度报告公布日前一个月末(户)			
	35,313		40,688			
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
包头草原糖业(集团)有限责任公司	国有法人	31.49	152,717,960			无
包头市实创经济技术开发有限公司	境内非国有法人	17.61	85,404,925			质押 85,404,900
包头市北晋实业有限公司	境内非国有法人	5.32	25,788,315			质押 20,788,315
兴业国际信托有限公司-新股申购-建行财富第一期(15期)	其他	0.89	4,312,100			未知
中国对外经济贸易信托有限公司-新股+套利	其他	0.72	3,477,857			未知
李花荣	其他	0.48	2,307,500			未知
蒋东玲	其他	0.28	1,347,716			未知
杨翠凤	其他	0.27	1,289,465			未知
谢春阳	其他	0.26	1,265,800			未知
杨少华	其他	0.26	1,263,900			未知
前十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的数量		股份种类及数量			
包头草原糖业(集团)有限责任公司	152,717,960		人民币普通股 152,717,960			
包头市实创经济技术开发有限公司	85,404,925		人民币普通股 85,404,925			
包头市北晋实业有限公司	25,788,315		人民币普通股 25,788,315			
兴业国际信托有限公司-新股申购-建行财富第一期(15期)	4,312,100		人民币普通股 4,312,100			
中国对外经济贸易信托有限公司-新股+套利	3,477,857		人民币普通股 3,477,857			
李花荣	2,307,500		人民币普通股 2,307,500			
蒋东玲	1,347,716		人民币普通股 1,347,716			
杨翠凤	1,289,465		人民币普通股 1,289,465			
谢春阳	1,265,800		人民币普通股 1,265,800			
杨少华	1,263,900		人民币普通股 1,263,900			
上述股东无关联关系或一致行动的情况说明 前三名法人股东中，包头市实创经济技术开发有限公司和包头市北晋实业有限公司存在关联关系，其余股东，公司未知其关联关系。						

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) 管理层讨论与分析

2011年是公司上下团结一致，勇于面对各种困难，通过不断强化公司内部管理和生产经营结构调整的关键之年。报告期内公司实现营业收入17,411.97万元，实现营业利润456.01万元，实现归属于母公司净利润3825.76万元。整体经营情况如下：

1、制糖业：由于受困于原料 甜菜收购量严重不足，公司的甜菜糖业举步维艰，为摆脱困境，公司董事会、管理层针对公司实际情况，决定充分利用现有优势，抓住时机，积极调整产业结构，一是与包头市东河区国家粮食储备库有限公司共同投资设立“包头华资糖储备库有限公司”，注册资本2000万元，其中，本公司出资1800万元，占其注册资本的90%，对方出资200万元，占其注册资本的10%。经营范围：白糖、原糖、粮食制品的存储、供应链管理、货代、港口装卸代理、仓库出租；二是决定停止甜菜糖生产，以加工精糖为主。同时，拟向有关部门申请建设总库容量40万吨国家糖库，从而在新的产品结构和经济结构基础上，把原来的甜菜制糖主业拓展为集精糖加工、国家仓储一体化的新型产业。精糖糖加工是弥补国家食糖产量不足的深加工工业，它是国计民生中不可缺少的工业。我国人口众多，人均食糖每年每人约8.5公斤，与目前世界人均食糖消费量21.3公斤年相比，我国的食糖消费市场潜力巨大。随着国家对食品安全、卫生、无公害的严格要求，糖的代用品之一糖精也将逐步受到国家政策的限制生产，原糖加工的市场将会越来越好。炼糖的产品主要包括砂糖、绵白糖系列，我公司的产品主要销往东北、西北、华北地区。国储糖是国家对糖业进行宏观调控的重要手段。国家通过收储、放储，可以有效调控食糖的供求平衡，从而起到保障市场供应，保持糖价平稳，保护电子糖业生产及消费者利益的目的。

我公司具有20多年加工原糖（粗糖）的生产历史及经验，在行业中具备多方面的竞争优势，所以将主业立足于炼糖加工并同时向国储库拓展，是公司生存与发展的科学选择。

2）、控股子公司情况

A、包头华资电子科技有限公司（下称：华资电子）：注册资本3000万元人民币，本公司持有其93.33%股份。2011年5月25日华资电子向法院申请破产清算，内蒙古自治区包头市中级人民法院已于2011年5月26日依法受理了华资电子破产清算申请，并下发《2011》包民破字第2-1号《民事裁定书》。

2011年6月13日，内蒙古自治区包头市中级人民法院以《2011》包民破字第2号《关于指定包头华资电子科技有限公司破产管理人的批复》，同意将包头市国资委所报的破产清算组指定为华资电子的破产管理人并履行其职责，并召开了债权人会议，债权人同意了破产清算的各项议案。2011年8月15日，内蒙古自治区包头市中级人民法院下发民事裁定书《〔2011〕包民破字第2-3号》，宣告包头华资电子科技有限公司破产。

根据包头市中准会计师事务所出具的包中庭审字《2011》第93号《审计报告》，截止2011年5月26日，华资电子的资产总额2329.23万元、负债总额4947.82万元、净资产总额-2618.60万元。根据内蒙古国信资产评估有限责任公司出具的国信评字《2011》第155号《包头华资电子科技有限公司进行破产清算确定股东全部权益价值的资产评估报告》，截止2011年5月26日，华资电子的资产总额1883.42万元、负债总额4947.82万元、净资产总额-3114.40万元。

截止报告期末，华资电子公司破产清算工作正在有序进行。

B、上海华昆科技发展有限公司：注册资本6,000万元，本公司持有其90%股份，主营业务为计算机软件软件开发等。截止报告期末，该公司资产总额为6,766.64万元，报告期实现净利润-91.79万元。

C、内蒙古乳泉奶业有限公司：注册资本21,000万元，系公司全资子公司，截止报告期

- 2、审议公司《2011年度独立董事述职报告》；
 - 3、审议公司《2011年度监事会工作报告》；
 - 4、审议公司《2011年年度报告》及《2011年年度报告摘要》；
 - 5、审议公司《2011年度财务决算方案》；
 - 6、审议公司《2011年度利润分配预案》；
 - 7、审议公司《关于续聘会计师事务所的议案》；
 - 8、审议公司《关于公司可供出售金融资产授权处理的议案》；
 - 9、审议《关于调整第五届独立董事薪酬的议案》。
- (五)本次会议出席及高级管理人员：
- 1、本公司董事、监事及高级管理人员；
 - 2、截止2012年5月21日(星期五)下午3:00闭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所有股东；
- 3、因故不能出席的股东，可委托授权代理人出席会议（授权委托书格式附后）。
- (六)登记办法：
- 1、登记手续：符合上述条件的法人股股东持股东帐户、营业执照复印件、法人代表授权委托书和本人身份证明办理登记手续；符合上述条件的个人股东持股东帐户、身份证及持股凭证办理登记手续；委托代理人持授权委托书、身份证、委托人股东帐户及委托代理人持股凭证办理登记手续；
 - 2、登记时间：2012年5月24日 上午8:30—11:30，下午2:30—3:30；
 - 3、登记地点：包头华资实业股份有限公司证券部
 - 4、与会股东食宿费用及交通费用自理，会期半天。
 - 5、公司联系地址：包头华资实业股份有限公司证券部 邮政编码:014045
 - 联系电话：0472-6957548、6957240
 - 传 真：0472-4190473
 - 联 系 人：刘秀云 何黎明

包头华资实业股份有限公司董事会

2012年4月25日

大会议案	赞成	反对	弃权
1.公司《2011年度董事会工作报告》			
2.公司《2011年度独立董事述职报告》			
3.公司《2011年度监事会工作报告》			
4.公司《2011年度报告》及《2011年度报告摘要》			
5.公司《2011年度财务决算方案》			
6.公司《2011年度利润分配预案》			
7.公司《关于续聘会计师事务所的议案》			
8.关于公司可供出售金融资产授权处理的议案			
9.关于调整第五届独立董事薪酬的议案			

委托 人 章 涛 委托 人 身份 证 号：
委托 人 持 有 股 数：
委托 人 股 东 帐 号：
受 托 人 姓 名：
受 托 人 身 份 证 号：
委 托 日 期： 年 月 日

注：
1、上述审议事项，委托人对受托人的授权指示以在“赞成”、“反对”、“弃权”下面的方框中打“√”为准，对同一项议案，不得有多项授权指示。

2、本授权委托书的剪报、复印件均有效。

股票代码:600191

股票简称:华资实业

编号:临2012-006

包头华资实业股份有限公司
第五届监事会第四次会议决议公告

末，该公司资产总额为18,201.63万元，报告期实现净利润-581.81万元。

8）、主要参股公司情况

A、华夏银行股份有限公司：

华夏银行股份有限公司是在上海证券交易所上市的股份制商业银行，注册资本为68.50亿元人民币，报告期初我公司持有该公司87,188,986股股权，占该公司注册资本的1.75%。报告期该公司实现营业收入3,354,379.54万元。实现净利润922,193.36万元。截止报告期末，公司共计出售该公司股权26,097,986股，余61,091,000股。

B、恒泰证券股份有限公司：

该公司注册资本为21.95亿元，本公司占其注册资本的14.03%。报告期该公司实现营业收入68,946.31万元，实现净利润9,219.96万元。

报告期内，公司严格按照上市公司规范化管理要求，全面有效的贯彻和执行内部控制制度，严格控制和防范经营管理风险，报告期内因公司主营产品机制糖产量减少，控股子公司华资电子科技有限公司破产清算及对停产甜菜糖后的停用设备及其它相关固定资产计提相应的减值准备9,169.30万元，公司业绩下滑，由于出售华夏银行股权较去年同期实现扭亏为盈。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、公司主营业务及其经营状况

① 主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
分行业						
制糖业	151,263,637.72	246,077,794.56	-62.68	16.03	69.46	减少51.30个百分点
电子信息业	1,839,914.58	1,795,213.61	2.43	-60.02	-60.09	增加0.15个百分点

主营业务分产品情况	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
分产品						
糖及其副产品	151,263,637.72	246,077,794.56	-62.68	16.03	69.46	减少51.30个百分点
电子信息产品	1,839,914.58	1,795,213.61	2.43	-60.02	-60.09	增加0.15个百分点

② 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
华北地区	151,263,637.72	16.03
华东地区	1,839,914.58	-60.02

2、公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

3、资产负债表项目的重大变化情况原因的说明

包头华资实业股份有限公司

【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	宋卫东
主管会计工作负责人姓名	张世潮
会计机构负责人(会计主管人员)姓名	杨荣正

公司负责人宋卫东、主管会计工作负责人张世潮及会计机构负责人 会计主管人员杨荣正声明：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	本报告期末比上年同期增减(%)
总资产(元)	2,168,944,355.07	2,212,705,657.74	-1.98
所有者权益(或股东权益)(元)	1,719,918,071.03	1,739,201,155.35	-1.11
归属于上市公司股东每股净资产(元/股)	3.55	3.59	-1.11
年初至报告期期末			
经营活动产生的现金流量净额(元)	-30,637,227.35	-29.95	
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.06	-29.95	
报告期			
归属于上市公司股东的净利润(元)	3,626,040.68	40,040.68	-87.30
基本每股收益(元/股)	0.01	0.01	-83.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.01	0.01	125
稀释每股收益(元/股)	0.01	0.01	-83.33
加权平均净资产收益率(%)	0.21	0.21	减少1.28个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.21	0.21	增加1.24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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,030.00		
合计	-1,030.00		