广西北生药业股份有限公司

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磊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 公司负责人何京云、主管会计工作负责人何京云及会计机构负责人（会计主管人员）姚金岩声明：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北生
股票代码	600556
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	
姓名	何京云	
联系地址	广西壮族自治区北海市北海大道西16号海富大厦17层D座	
电话	0779-2228937	
传真	0779-2228936	
电子信箱	bsyy_bh@163.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	2,106,278.27	63,110.53	3,237.44	19,594,606.19
营业利润	-866,474.01	-8,312,284.97	不适用	
利润总额	17,742,120.87	4,850,950.69	265.75	943,009,355.80
归属于上市公司股东的净利润	17,742,120.87	4,850,950.69	265.75	942,776,270.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,602,361.60	-4,752,284.97	不适用	-47,652,701.57
经营活动产生的现金流量净额	-2,220,025.38	-53,406,311.81	不适用	-41,162,276.50
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	31,720,709.98	34,059,709.25	-6.87	74,324,139.53
负债总额	72,904,481.11	92,985,601.25	-21.60	138,100,982.22
归属于上市公司股东的所有者权益	-41,183,771.13	-58,925,892.00	30.11	-63,776,842.69
总股本	394,793,708.00	394,793,708.00	不适用	394,793,708.00

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)	0.045	0.012	275	2.39
稀释每股收益(元/股)	0.045	0.012	275	2.39
用最新股本计算的每股收益(元/股)	不适用	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.007	-0.012	不适用	-0.12
加权平均净资产收益率(%)			不适用	
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)			不适用	
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.01	-0.14	不适用	-0.10
	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)	-0.1043	-0.1493	不适用	-0.16
资产负债率(%)	229.83	273.01	减少43.18个百分点	185.81

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	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益		12,973,147.20	62,403,181.31
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	1,000,000.00		
债务重组损益	17,643,594.88	520,000.00	845,757,345.01
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		-3,560,000.00	-19,143,617.77
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-35,000.00	-329,911.54	102,982,940.90
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,735,887.59		
合计	20,344,482.47	9,603,235.66	991,999,849.45

§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			35,973户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	35,973户
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
中国工商银行股份有限公司广西壮族自治区分行	境内非国有法人	9.028	35,643,106	35,643,106	无
广西北生集团有限责任公司	境内非国有法人	7.096	28,016,800	28,016,800	质押 28,016,800 冻结28,016,800
北京瑞尔德嘉创业投资管理有限公司	境内非国有法人	6.997	27,625,743	27,625,743	冻结 19,927,178
北海腾辉商贸有限公司	境内非国有法人	4.112	16,233,960	16,233,960	质押 16,055,746 冻结16,055,746
吴鸣霄	境内自然人	3.546	14,000,000	8,938,543	无
中国农业银行股份有限公司广西壮族自治区分行	境内非国有法人	2.898	9,802,070	9,802,070	无
广西北生药业股份有限公司破产企业财产处置专户	境内非国有法人	2.483	6,160,248	6,160,248	冻结 6,160,248
北京焚亚莱福生物技术有限责任公司	境内非国有法人	1.115	4,403,700	4,403,700	无
周仁瑀	境内自然人	0.695	2,744,570		无
范文涛	境内自然人	0.658	2,600,000		无
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		
吴鸣霄	5,061,457		人民币普通股		
周仁瑀	2,744,570		人民币普通股		
范文涛	2,600,000		人民币普通股		
桂冬生	1,781,542		人民币普通股		
林群伟	1,680,957		人民币普通股		
冼干全	1,385,600		人民币普通股		
陈平	1,247,615		人民币普通股		
李臣栋??	1,030,000		人民币普通股		
叶建军	1,000,000		人民币普通股		
郑中	838,383		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系及是否存在一致行动的情况。				

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

公司在《重整计划》实施完毕后，已无任何经营性资产，公司的各项生产经营处于全面停顿状态，公司目前正在通过重大资产重组方式注入优良资产以恢复公司的持续经营能力。@由于公司与浙江郡原地产股份有限公司的重大资产重组涉及房地产资产，不符合现阶段国家宏观调控政策的要求，经公司第七届董事会第三次会议审议通过的《关于撤回广西北生药业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易申请文件的议案》，公司向中国证监会申请撤回发行股份购买资产暨关联交易的申请文件。中国证监会已终止对公司提交的行政许可申请的审查。

目前，公司已确定与浙江尖山光电股份有限公司（简称"尖山光电"）进行重大资产重组，本次重大资产重组的具体方案正在协商中，待相关方案确定后，将尽快提交公司董事会、股东大会审议，并及时履行信息披露义务。尖山光电成立于2006年9月，注册资本2.84亿元，注册地位于浙江省海宁市黄湾尖山工业区，是在浙江尖山光电科技有限公司的基础上股改成立的股份公司。尖山光电是一家集太阳能电站开发、建造及运营为一体的国家级高新技术企业，经营产品涉及太阳能硅片、太阳能电池、太阳能组件、太阳能发电电站、对海外承接工程等，是国内产业链较完整的太阳能电站开发建造商之一。

公司于2010年5月10日根据上海证券交易所《股票上市规则》的有关规定向上海证券交易所提交了恢复上市的相关申请文件，并于2010年5月12日获上海证券交易所受理《关于受理广西北生药业股份有限公司恢复股票上市申请的通知》（上证公字〔2010〕25号），上海证券交易所在正式受理公司恢复上市申请后三十个交易日内将做出是否核准公司股票恢复上市申请的决定，公司补充提供材料期间不计入上述期限内。目前公司恢复上市的申请还未获得上海证券交易所审核通过。

§6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

中磊会计师事务所有限责任公司对公司2011年度财务报表进行了审计并出具了带强调事项段的无保留意见审计报告，公司董事会认为本次审计报告中的强调事项段充分说明了公司的或有风险。

公司于2012年2月确定与浙江尖山光电股份有限公司进行重大资产重组，并达成初步意向。本次重大资产重组事宜尚需提交股东大会审议并获得中国证券监督委员会等有权部门核准，公司持续经营能力存在重大的不确定性。

监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

中磊会计师事务所有限责任公司对公司2011年度财务报表进行了审计并出具了带强调事项段的无保留意见审计报告真实的反映了公司的财务状况和经营结果，涉及事项的专项说明在董事会报告中已经进行了阐述，监事会认为董事会就审计报告所涉及事项的说明是合理和真实的，此事项没有违反会计准则、会计制度及相关信息披露规范的规定，没有对股东利益和公司利益造成实质性损害。

证券代码：600556　　股票简称：*ST北生　　编号：临2012—011

广西北生药业股份有限公司 第七届董事会第八次会议决议公告

本公司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。

广西北生药业股份有限公司（以下简称"公司"）于2012年4月16日以电话及传真方式发出了《关于召开公司第七届董事会第八次会议的通知》，本次会议于2012年4月26日在公司会议室召开。会议应到董事7人，实际到会董事7人，公司监事和高级管理人员列席会议，符合《公司法》及《公司章程》的有关规定，会议召开合法有效。经与会董事审议，以举手表决方式作出以下决议：

一、审议通过《2011年度董事会工作报告》；

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票；赞成票占董事会有效表决权的100%。

二、审议通过《2011年度独立董事述职报告》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票；赞成票占董事会有效表决权的100%。

三、审议通过《2011年度财务决算报告》；

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票；赞成票占董事会有效表决权的100%。

四、审议通过《2011年度利润分配预案》；

中磊会计师事务所有限责任公司对公司2011年度财务报表进行了审计并出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，公司2011年度实现净利润1,774.21万元（注要是公司对重整计划执行完毕后的未申报债权17,643,594.88元进行核销，导致公司2011年度利润增加17,643,594.88元），董事会提议2011年度利润分配预案为不分配不转增。

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票；赞成票占董事会有效表决权的100%。

五、审议通过《2011年度报告正文及摘要》；

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票；赞成票占董事会有效表决权的100%。

六、审议通过《2012年第一季度报告全文及正文》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票；赞成票占董事会有效表决权的100%。

七、审议通过《关于对非标准无保留审计意见涉及事项的专项说明》

中磊会计师事务所有限责任公司对公司2011年度财务报表进行了审计并出具了带强调事项段的无保留意见审计报告，公司董事会认为本次审计报告中的强调事项段充分说明了公司的或有风险。

公司于2012年2月确定与浙江尖山光电股份有限公司进行重大资产重组，并达成初步意向。本次重大资产重组事宜尚需提交股东大会审议并获得中国证券监督委员会等有权部门核准，公司持续经营能力存在重大的不确定性。

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票；赞成票占董事会有效表决权的100%。

上述一至五项、第七项议案需提交公司2011年年度股东大会审议，公司2011年年度股东大会的召开日期另行通知。

特此公告。

广西北生药业股份有限公司

２０１２年４月２８日

证券代码：600556　　股票简称：*ST北生　　编号：临2012—012

广西北生药业股份有限公司 第七届监事会第四次会议决议公告

本公司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。

广西北生药业股份有限公司于2012年4月16日以电话及传真方式发出了《关于召开公司第七届监事会第四次会议的通知》，本次会议于2012年4月26日在公司会议室召开。会议应到监事3名，实际到会监事3名，符合《公司法》及公司《章程》的有关规定，会议召开合法有效。会议由监事会主席张志伟主持，经与会监事审议，一致以举手表决方式作出如下决议：

一、审议通过《2011年度监事会工作报告》；

表决结果：赞成3票，反对0票，弃权0票；赞成票占监事会有效表决权的100%。

二、审议通过《2011年度报告正文及摘要》、《2012年第一季度报告全文及正文》；

中磊会计师事务所有限责任公司对公司2011年度财务报表进行了审计并出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告。监事会对公司2011年度报告及其摘要和2012年第一季度报告进行了审议，并发表审核意见如下：

①）公司2011年度报告和2012年第一季度报告编制及审议程序符合相关法律、法规、《公司章程》及公司内部管理制度的各项规定；

②）公司2011年度报告和2012年第一季度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息从各个方面真实地反映出公司当年度和当季度的经营管理和财务状况等事项；

③）在提出本意见前，没有发现参与年报、季报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

表决结果：赞成3票，反对0票，弃权0票；赞成票占监事会有效表决权的100%。

三、审议通过《2011年度财务决算报告》；

表决结果：赞成3票，反对0票，弃权0票；赞成票占监事会有效表决权的100%。

四、审议通过《2011年度利润分配预案》；

表决结果：赞成3票，反对0票，弃权0票；赞成票占监事会有效表决权的100%。

五、审议通过《关于对非标准无保留审计意见涉及事项的专项说明的议案》；

中磊会计师事务所有限责任公司对公司2011年度财务报表进行审计并出具的带强调事项段的无保留意见审计报告真实的反映了公司的财务状况和经营结果，涉及事项的专项说明在董事会报告中已经进行了阐述，监事会认为董事会就审计报告所涉及事项的说明是合理和真实的，此事项没有违反会计准则、会计制度及相关信息披露规范的规定，没有对股东利益和公司利益造成实质性损害。

表决结果：赞成3票，反对0票，弃权0票；赞成票占监事会有效表决权的100%。

以上议案除2012年度第一季度报告外均需提交公司2011年年度股东大会审议。

特此公告。

广西北生药业股份有限公司

２０１２年４月２８日

广西北生药业股份有限公司

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	何京云
主管会计工作负责人姓名	何京云
会计机构负责人(会计主管人员)姓名	姚金岩

公司负责人何京云、主管会计工作负责人何京云及会计机构负责人（会计主管人员）姚金岩声明：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)	38,025,809.09	31,720,709.98	19.88
所有者权益(或股东权益)(元)	-42,049,985.26	-41,183,771.13	-2.10
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	-0.1065	-0.1043	-2.11
	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)	6,440,021.96		不适用
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.016		不适用
	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)	-866,214.13	-866,214.13	不适用
基本每股收益(元/股)	-0.0022	-0.0022	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.0022	-0.0022	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.0022	-0.0022	不适用

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)			35,973
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	
吴鸣霄	5,061,457	人民币普通股	5,061,457
周仁瑀	2,744,570	人民币普通股	2,744,570
范文涛	2,600,000	人民币普通股	2,600,000
桂冬生	1,781,542	人民币普通股	1,781,542
林群伟	1,680,957	人民币普通股	1,680,957
冼干全	1,385,600	人民币普通股	1,385,600
陈平	1,247,615	人民币普通股	1,247,615
李臣栋	1,030,000	人民币普通股	1,030,000
叶建军	1,000,000	人民币普通股	1,000,000
郑中	838,383	人民币普通股	838,383

§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

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

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

报告期内无现金分红政策的执行情况

广西北生药业股份有限公司

法定代表人：何京云

２０１２年４月２６日

珠海市博元投资股份有限公司

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兴华富华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 公司负责人余蒂妮、主管会计工作负责人张丽萍及会计机构负责人（会计主管人员）张丽萍声明：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博元
股票代码	600656
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	
姓名	王荣朵	
联系地址	珠海市香洲区人民西路291号日荣大厦8楼806室	
电话	0756-2660313-817	
传真	0756-2660878	
电子信箱	w_handuo@163.com	

§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	
				调整后	调整前
营业总收入	534,008.55		不适用	1,799,816.53	1,799,816.53
营业利润	-62,351,363.78	-12,517,363.11	不适用	-408,278,717.37	-415,325,520.61
利润总额	-73,494,460.04	2,806,283.54	-2718.92	-580,972,409.52	-588,019,212.76
归属于上市公司股东的净利润	-73,494,460.04	9,370,923.50	-884.28	-466,284,075.40	-471,832,023.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-62,851,363.78	-40,272,121.48	不适用	-334,185,175.02	-339,733,123.21
经营活动产生的现金流量净额	-365,625,728.48	-38,690,101.94	不适用	-31,182,981.83	-31,182,981.83
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末	
				调整后	调整前
资产总额	505,371,812.39	166,858,721.39	202.87	152,173,553.90	141,421,735.19
负债总额	459,244,480.96	529,089,929.92	-13.20	549,585,889.37	549,585,889.37
归属于上市公司股东的所有者权益	46,127,331.43	-362,231,208.53	不适用	-412,390,188.82	-420,855,095.69
总股本	190,343,678.00	190,343,678.00	0.00	190,343,678.00	190,343,678.00

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)	-0.39	0.05	-860.00	-2.45	-2.48
稀释每股收益(元/股)	-0.39	0.05	-860.00	-2.45	-2.48
用最新股本计算的每股收益(元/股)	-0.39	0.05	/-860.00	-2.45	-2.48
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.33	-0.21	不适用	-1.78	-1.78
加权平均净资产收益率(%)	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-1.92	-0.20	不适用	-0.16	-0.16
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末	
				调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	0.24	-1.90	不适用	-2.17	-2.21
资产负债率(%)	90.87	317.09	-71.34	361.16	388.61

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			18,750,807.27	2,646,182.47
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				2,037,596.00
债务重组损益				1,189,590.98
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-13,631,464.26			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	500,000.00	附注六.注释5.(2)	9,000,000.00	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				30,693,798.49
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,448,368.00	附注六.注释30	15,323,646.65	-209,260,860.09
少数股东权益影响额			-6,568,591.06	-40,594,791.77
合计	-10,643,096.26		49,643,044.98	-132,098,900.38

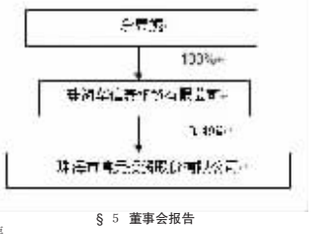
§4 股东持股情况和控制框图

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		14,521户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	18,840户
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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
珠海华信泰投资有限公司	境内非国有法人	10.50	19,978,070	0	质押 19,978,070
东莞市勉达投资管理有限公司	境内非国有法人	6.46	12,300,000	12,300,000	冻结 12,300,000
兰溪市财政局	国有法人	4.11	7,831,009	0	0
王明华	境内自然人	3.89	7,412,000	0	质押 7,412,000
作素芳	境内自然人	1.97	3,550,000	0	0
陈翠娥	境内自然人	1.68	3,200,000	0	0
吴为荣	境内自然人	1.58	3,000,000	3,000,000	0
吴伟英	境内自然人	1.05	2,000,000	2,000,000	0
舒逸民	境内自然人	1.00	1,913,714	0	0
李贵芬	境内自然人	0.91	1,729,666	0	0
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		
珠海华信泰投资有限公司	19,978,070		人民币普通股		
兰溪财政局	7,831,009		人民币普通股		
王明华	7,412,000		人民币普通股		
作素芳	3,550,000		人民币普通股		
陈翠娥	3,200,000		人民币普通股		
舒逸民	1,913,714		人民币普通股		
李贵芬	1,729,666		人民币普通股		
东阳市横店担保有限公司	1,528,090		人民币普通股		
山东省国际信托有限公司-泽熙瑞金1号	1,420,674		人民币普通股		
胡天高	1,416,500		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《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。				

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

1、报告期内公司的经营情况回顾

报告期内，公司原主营业务已剥离，现在暂时没有主营业务，公司银行逾期债务1.89亿元，财务费用3811.74万元。经公司2011年第二次临时股东大会审议通过，公司经营范围已变更为：创业投资、投资咨询与管理、国内贸易、实业投资。

截至报告期末，公司尚无主营业务收入，净利润亏损7349.45万元。

2、公司主营业务及其经营状况

报告期公司尚无主营业务，只有零星贸易活动，实现营业收入53.40万元。

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	原因说明
应收票据	347,050,000.00			根据公司董事会及管理层决议，为切实保障股改业绩承诺资金的安全，并获取一定的资金收益，以低于票面金额的价格购入应收票据3.47亿。
短期借款	189,318,972.50	290,318,972.50	-34.79%	因收到股改业绩承诺款，本年归还部分借款。
其他流动负债	12,238,424.68			公司购入应收票据，购入价格为票据票面金额减去购入日至到期日的贴现息，其他流动负债金额即为该部分贴现息，本公司作为逆延收益处理。
预计负债	13,631,464.26	7,356,472.00	85.30%	因东莞市方达集团有限公司向自然人卢赞借款1500万未及时归还一案，根据浙江省永康市人民法院（2011）金永商初字第468号、595号民事判决书，公司应承担担保责任，根据判决书计算最高可能承担的担保金额为13,631,464.26元。因本公司已对本案提起上诉，故暂在预计负债中核算。
资本公积	566,698,923.34	84,845,923.34	567.92%	报告期收到公司股东履行股改承诺款486,953,000.00元。另外，支付股权分置改革保荐费5,100,000.00元。
利润表项目	本期金额	上期金额	变动幅度	原因说明
管理费用	5,558,142.29?	10,102,683.70?	-44.98%	因原子公司东莞市方达环宇环保科技有限公司在上年度裁出，因此本年度累计折旧、无形资产摊销大幅度减少。另外，本年度应计职工薪酬根据管理层决议亦大幅减少。
资产减值损失	5,619,580.08?	-1,706,317.45?		部分大额应收款项根据帐龄计提坏账准备形成大幅度增加。
投资收益	-13,101,882.34	26,711,131.93?	-149.05%	上年度本公司将东莞市方达环宇环保科技有限公司股权与韩光持有的江苏中佳安泰投资有限公司45%置换取得投资收益较大，本年度无此类事项。另外，本公司参股公司本年度均出现亏损，形成投资收益大幅下降。
营业外收入	2,900,688.00?	15,323,886.65??	-81.07%	上年度发生的营业外收入主要是本公司进行财产财务清查及化工分公司注销清算，经批准核销三年以上无需支付的应付款项。本年度无此类事项发生。
营业外支出	14,043,784.26?	240.00	5884810.11%	因东莞市方达集团有限公司向自然人卢赞借款1500万未及时归还一案，根据浙江省永康市人民法院（2011）金永商初字第468号、595号民事判决书，公司应承担担保责任，根据判决书计算最高可能承担的担保金额为13,631,464.26元，计入营业外支出

4、主要子公司的经营情况及业绩分析

①）珠海信实企业管理咨询有限公司，至报告期末资产总额44909.77万元，负债总额46307.05万元，净资产-1397.28万元，报告期亏损1548.53万元。

②）珠海裕荣华投资有限公司，至报告期末资产总额38390.18万元，负债总额38190.85万元，净资产199.33万元，报告期亏损0.67万元。

5、报告期内单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到10%以上的情况说明：

报告期参股公司湖北天瑞国际酒店股份有限公司全年以公允价值报表按权益法计算的投资损失1220.23万元，占归属于母公司所有者净利润的16.90%。

6、对公司未来发展的展望

①）公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

②）2011年3月22日，公司2011年第一次临时股东大会审议通过《关于股权分置改革业绩承诺履行事项的议案》。2011年4月30日前，相关义务人已向公司全额支付股改业绩承诺补偿款。2011年内，公司以所得资金解决了部分逾期债务问题。2012年度，公司拟继续积极与债权人磋商，妥善处理历史遗留债务问题，以所得业绩补偿资金消除影响公司持续经营的逾期债务不确定性因素，并争取通过债务重组降低财务费用，获得部分营业外收入，增加当期利润和净资产。公司将积极采取有效措施恢复公司的经营能力和盈利能力。

经公司2011年第二次临时股东大会审议通过，公司经营范围已变更为：创业投资、投资咨询与管理、国内贸易、实业投资。2012年度，公司将以下属全资子公司为平台，积极开展主业相关的创业投资、国内贸易业务，使之成为上市公司稳定的收入与利润来源。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述5.1

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

报告期，公司未能开展与主营业务相关的经营活动，其主营业务及其结构、主营业务盈利能力与去年同期比较无重大变化。

报告期公司营业利润亏损6,235.14万元，比去年同期增亏4,983.40万元，净利润亏损7,349.45万元。亏损的主要原因：①）报告期由于银行逾期债务不能归还，逾期利息及罚息增加，比去年同期增加财务费用728.53万元；②）报告期增加坏帐损失和长期投资减值损失732.59万元；③）报告期部分投资单位经营亏损，公司按权益法计算的投资亏损1,310.19万元；④）报告期由于对外担保引发诉讼，承担连带赔偿责任计提预计负债，产生1,363.15万元营业外支出。

§6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

中兴华富华会计师事务所有限责任公司对本公司2011年度财务会计报表出具了无保留意见附带强调事项的审计报告。

审计报告强调事项为：

1、如财务报表附注十二、(一)所述，博元公司现处于逾期借款和债务不能归还，未弥补亏损金额大，生产经营处于停止状态。博元公司虽然已在财务报表附注中披露了拟采取的改善措施，但其持续经营能力仍然存在重大不确定性。

2、如财务报表附注十二、四)、8所述，博元公司因涉嫌违反证券法规于2006年8月31日被中国证券监督管理委员会立案调查，截止审计报告日尚未获知调查处理结果。

对此，公司董事会说明如下：

截止2011年12月31日，公司逾期借款及债务逾1.89亿元，原主营业务已剥离，现在暂时没有主营业务。根据公司2011年第一次临时股东大会审议通过的《关于股权分置改革业绩承诺履行事项的议案》。2011年4月30日前，相关义务人已向公司全额支付股改业绩承诺补偿款。2011年内，公司以所得资金解决了部分逾期债务问题。2012年度，公司将继续积极与债权人磋商，妥善处理历史遗留债务问题，借此消除逾期借款及债务对公司持续经营的影响。

经公司2011年第二次临时股东大会审议通过，公司经营范围已变更为：创业投资、投资咨询与管理、国内贸易、实业投资。2012年度，公司将以下属全资子公司为平台，积极开展主业相关的创业投资、国内贸易业务，使之成为上市公司稳定的收入与利润来源。

公司将积极进行整改，改善治理结构、加强内部控制，争取尽快消除立案事项的不良影响。

证券代码：600656　　证券简称：ST博元　　公告编号：临2012-19

珠海市博元投资股份有限公司 七届董事会第六次会议决议公告

本公司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。

由余蒂妮董事长提议并召集，珠海市博元投资股份有限公司七届董事会第六次会议于2012年4月26日在公司本部会议室召开。本次会议以电子邮件向全体董事发出会议通知；董事余蒂妮女士、车学东先生、将根福先生、张丽萍女士、谢小铭先生、胥星女士，独立董事万寿义先生、赫国胜先生、李龙先生出席了本次会议。会议有表决权总数为9票。会议召开符合有关法律、法规及《公司章程》的规定。

会议决议如下：

一、以9票赞成，审议并通过《2011年度董事会工作报告》。

本议案尚需提交公司2011年度股东大会审议。

二、以9票赞成，审议并通过《2011年度总经理工作报告》。

三、以9票赞成，审议并通过《2011年度财务决算报告》。

本议案尚需提交公司2011年度股东大会审议。

四