

中国大连国际合作(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...

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。
1.3 公司第六届董事会第八次会议审议通过本年度报告，全部12名董事出席会议并表决。

1.4 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。
1.5 公司董事长朱明义先生、总经理陈荣辉先生、财务负责人崔巧女士、会计机构负责人郑广先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介
2.1 基本情况简介
股票简称：大连国际
股票代码：000881
上市交易所：深圳证券交易所

§3 会计数据和财务指标摘要
3.1 主要会计数据
单位：人民币元

Table with 5 columns: 项目, 2011年, 2010年, 本年比上年增减%, 2009年. Rows include 营业总收入, 营业利润, 归属于上市公司股东的净利润, etc.

Table with 5 columns: 指标, 2011年, 2010年, 本年比上年增减%, 2009年. Rows include 基本每股收益(元), 稀释每股收益(元), 加权平均净资产收益率, etc.

Table with 5 columns: 指标, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减%, 2009年度. Rows include 处置非金融资产及可供出售金融资产取得的投资收益, 非经常性损益项目及金额, etc.

§4 股东持股情况和控制框图
4.1 前十名股东、前10名无限售条件股东持股情况表
单位：股

Table with 5 columns: 序号, 姓名, 持股数量, 持股比例, 备注. Lists major shareholders of the company.

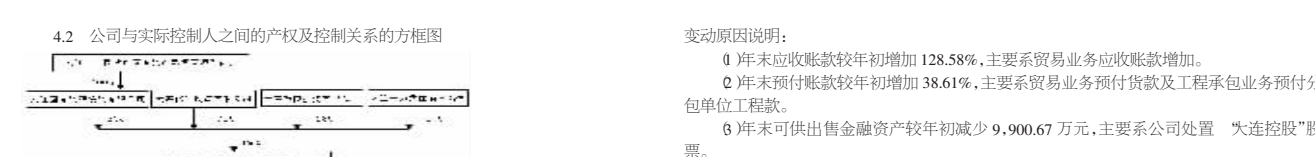
Table with 5 columns: 序号, 名称, 持股数量, 持股比例, 备注. Lists major shareholders of the company.

上述股东关联关系或一致行动的说明
上述股东关联关系或一致行动的说明

证券代码:000881 证券简称:大连国际 公告编号:2012-002
中国大连国际合作(集团)股份有限公司 第六届董事会第八次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
一、董事会会议召开情况
1. 第六届董事会第八次会议于2012年3月16日在公司会议室召开。
2. 本次会议于2012年3月27日上午在公司1301会议室现场方式召开。
3. 本次会议应到董事12名，实到12名，代表12名董事参加会议。
4. 本次会议会议由公司董事长朱明义先生主持，公司监事会3名监事及高管人员列席会议。
5. 本次董事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司章程的规定。

二、董事会会议决议情况
1. 0011年度董事会工作报告；并提交2011年年度股东大会审议；
表决情况：12票同意，0票反对，0票弃权，0票回避
表决结果：通过



§5 董事会报告
5.1 管理层讨论与分析概要
(一)报告期内经营情况的回顾
2011年，公司的多项业务面临国际金融危机持续、国家宏观经济调控、日本大地震等不利局面。面对挑战，公司审时度势，顺应市场变化，强化内部管理，适时进行资本运作，努力化解危机，保持了经营业绩的稳步增长。

经中准会计师事务所审计，公司2011年实现营业收入172,217.54万元，比上年减少1.11%；实现营业利润32,910.85万元，比上年增长4.57%；实现净利润23,002.61万元，比上年增长13.14%；扣除非经常性损益后的净利润为15,390.04万元，比上年同期下降21.40%。净利润增长主要是出售可供出售金融资产获得的投资收益和国际劳务合作、进出口贸易、远洋渔业业务营业收入增加。扣除非经常性损益后的净利润下降主要是房地产业务亏损及远洋运输业务租金水平下降导致利润同比减少。

Table with 5 columns: 项目, 年初金额, 本年公允价值变动损益, 计入权益的累计公允价值变动损益, 本年计提的减值, 年末金额. Rows include 金融资产, 可供出售金融资产, 其他, etc.

Table with 5 columns: 项目, 2011年末, 2010年末, 同比增长%. Rows include 短期借款, 应付账款, 预收账款, 应付职工薪酬, 应交税费, etc.

重要变动说明：
1. 财务费用增加84.54%，主要系本年借款利息增加。
2. 资产减值损失同比减少100.12%，主要系坏账计提的预付账款减值准备，本年度转出所致。
3. 投资收益同比增加835.98%，主要系处置‘大连控股’股票取得的收益。
4. 营业外支出增加120.15%，主要系公益捐赠支出同比增加。

Table with 5 columns: 项目, 2011年, 2010年, 同比增长%. Rows include 财务费用, 资产减值损失, 投资收益, 营业外支出, 所得税费用, etc.

重要变动说明：
1. 经营活动产生的现金流量净额同比减少75.43%，主要系贸易行业和房地产行业现金支出同比增加。
2. 投资活动产生的现金流量净额同比减少6.62%，主要系远洋运输业务造船项目投资支出同比增加。
3. 筹资活动产生的现金流量净额同比增加35.11%，主要系银行借款增加和发行短期融资券同比增加。

Table with 5 columns: 项目, 2011年, 2010年, 同比增长%. Rows include 经营活动产生的现金流量净额, 投资活动产生的现金流量净额, 筹资活动产生的现金流量净额, etc.

10. 资产运营能力分析
指标 2011年 2010年 同比增长%
应收账款周转率(次) 8.51 9.02 -5.65 6.56
存货周转率(次) 1.43 1.57 -8.92 1.70
流动资产周转率(次) 0.61 0.68 -10.29 0.72
固定资产周转率(次) 0.84 1.37 -38.69 1.75

Table with 5 columns: 公司名称, 权益%, 经营范围, 注册资本, 总资产, 净资产, 营业收入, 利润总额, 净利润. Lists subsidiaries and their financial data.

11. 主要控股子公司经营情况及业绩
单位：万元
公司名称 权益% 经营范围 注册资本 总资产 净资产 营业收入 利润总额 净利润

12. 资产构成情况
单位：万元
资产项目 2011年末 2010年末 同比增长%
货币资金 1,930,425 1,018,318 90.42%
应收账款 25,813,099 4,066,783 536.43%
预付账款 45,250,073 7,133,644 536.43%

13. 关联方关系及其交易的说明
报告期内，不存在单个客户销售收入超过销售收入总额30%的情形，不存在应收账款不能收回的风险，不存在过度依赖单一客户或供应商的情形。
4. 资产构成情况
单位：万元

14. 主要控股参股公司基本情况
单位：万元
资产项目 2011年末 2010年末 同比增长%
货币资金 1,930,425 1,018,318 90.42%
应收账款 25,813,099 4,066,783 536.43%
预付账款 45,250,073 7,133,644 536.43%

15. 资产负债表日后事项
资产负债表日后事项

二、公司未来发展的展望
1. 分析所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局
2012年是实现‘十二五’发展战略规划，承上启下的关键之年。我国将继续实行积极的财政政策和稳健的货币政策，保持经济的平稳较快发展。随着经济全球化进程的加快，我国将继续实施‘走出去’战略，对企业‘走出去’鼓励和支持力度进一步加大。公司从事的建筑工程、国际劳务合作、远洋渔业等行业的发展前景看好。受发达国家经济增长放缓、欧元区主权债务危机等影响，世界经济复苏将缓慢，世界经济复苏乏力将影响公司远洋运输及出口贸易等业务发展。

公司经营所面临的机遇与挑战并存，机遇大于挑战。
1. 远洋运输行业：在欧美经济增长乏力及和干散货船运力过剩的双重影响下，航运市场在历史低位徘徊。干散货海运市场供需关系的影响较大，中国等新兴经济体国家的稳定发展，将推动航运市场的复苏。公司于散货船队船型、船龄结构合理，专业管理水平高，经营成本低，抗风险能力强，在国际干散货运输市场具有明显的竞争优势。

工程承包行业：随着发展中国家城市化、工业化进程的加快，国际工程承包市场规模将不断扩大，承接工程承包项目的机会将进一步增多。在我国政府‘走出去’战略的指引下，对外工程承包行业的市场前景将更加广阔。在大力拓展海外市场的同时，要加强对对外投资风险管理，保证境外企业人员和资产安全。

房地产开发行业：国家继续坚持房地产调控政策不动摇，一二线城市房地产市场销售形势低迷，公司房地产开发业务面临较大挑战。在困难与挑战面前，公司加大市场推广，加强市场营销，充分发掘区域市场的竞争优势，力争取得较好的经营业绩。

国际劳务合作行业：随着全球经济一体化进程的加快以及发达国家老龄化问题的加重，发达国家劳务引进需求进一步强劲。随着航运市场运力快速增长，对海员特别是高级海员的 demand 明显提升，国际劳务供给尽管有局部结构性供需矛盾的问题，但从总体来看，基本能够满足需求。公司外派日本技能实习生业务外派海员业务在国内同行业中将继续位居前列。远洋渔业行业：国家将持续加大对远洋渔业行业的支持力度，为远洋渔业行业发展提供了有利的政策支持。2011年末投入运营的两艘鱿鱿鱼船生产状况良好，船队规模的扩大，为未来发展打下了坚实的基础。公司在西非的渔业基地运作成熟，生产和销售经验丰富，竞争优势明显。

国际贸易行业：受全球经济复苏乏力影响，我国进出口贸易增速有所放缓，进口增速大于出口增速。公司进出口业务规模逐步扩大，投标保证金机电产品代理业务保持稳定，在进出口贸易的细分市场有一定竞争优势。公司将积极培育能源、资源类大宗贸易项目。
2. 公司2012年度工作计划
2012年经营管理总体思路：密切关注国内外经济形势的变化趋势，审时度势，扬长补短，稳中求进；加强市场开拓，提高市场竞争力；深化内控体系建设，实施全面预算管理，防范经营风险；重视发展质量和生产安全，实现公司全面、持续、健康发展。

远洋运输业务：密切跟踪国际航运市场低迷趋势，公司将密切关注航运市场供需变化，认真评估客户诚信状况和履约能力，选择适宜的租期和租型方式，规避违约风险，抓好船舶运营管理，提高船舶运营效率。
工程承包业务：加强施工进度和施工质量的管理，重视安全生产，控制施工成本，协调好与业主、监理单位的关系，加快结算进度，规避汇率风险，确保按期收款。完成好苏里南二期道路项目和在苏里南东西部工程项目，按计划完成旅顺口区市政绿化工程，积极推进苏里南后续工程项目的开拓力度。

房地产业务：密切关注国家宏观调控政策走势，积极采取措施加快大连‘汇邦中心’楼盘的销售进度，年内按计划如期交房，推进沈阳‘管体’地块项目的开发进程。抓好开发项目的预算管理和成本控制，进一步提升管理水平。
国际劳务合作业务：陆地劳务要在进一步开拓日本市场，扩大市场占有率，稳步提高欧洲、新加坡劳务外派规模，海上劳务要进一步加大高级船员队伍建设，稳步提升市场竞争力，提高市场占有率。

远洋渔业业务：组织好鱿鱿鱼船队、加蓬船队的生产，注重生产安全，提高生产效率，做好水产品，做好礼品销售，合理安排库存，抓住国家政策支持有利时机，适时‘打’大规模，尽快落实新造船舶项目，实现远洋渔业业务的持续发展。
国际贸易业务：稳步提高进出口业务竞争力，继续做好化工、服装、石化等产品代理进出口业务和投标业务，积极培育煤炭、铁矿等能源、资源类大宗贸易贸易项目，注重开拓实效，防范经营风险。

管理方案：公司将进一步深化内部控制体系建设，推动全面预算管理，推进体制机制创新，完善绩效考核体系，提升内控管理水平。
3. 公司未来发展战略的资金需求及使用计划
单位：万元

Table with 5 columns: 序号, 项目名称, 资金来源, 时间安排. Lists future strategic projects and their funding sources.

4. 主要风险因素分析及对策措施
(一) 政策风险
公司所处的国际工程、劳务外派、远洋渔业等外经业务，受所在国政策影响，公司的房地产业务受国家宏观调控政策影响，公司将认真研究和关注所在国经济政策和我国宏观政策变化趋势，积极采取应对措施，降低政策风险给公司经营带来的负面影响。
(二) 汇率风险
公司主要海外业务的收入和支出以外汇结算，涉及币种包括美元、日元、欧元等，在涉外合同的签订、付款等过程中，不同国别货币的汇率波动。公司将加强各种汇率走势的跟踪研究，把握转账汇、结汇等各个环节，科学运筹，防范风险。

5. 市场风险
公司的远洋运输、房地产业、国际劳务合作、远洋渔业、进出口贸易等业务，受市场供需波动因素的影响较大，公司将密切关注国际、国内市场变化趋势，以市场为导向进行资源配置，积极应对应对措施，不断提高应对市场风险的能力。
5.2 主营业务分行业、产品情况表
单位：人民币元
请参照管理层讨论与分析概要‘分行业经营情况’部分。
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

经中准会计师事务所审计，公司2011年实现净利润23,002.61万元，比上年增长13.14%；扣除非经常性损益后的净利润为15,390.04万元，比上年同期下降21.40%。净利润增长主要是出售可供出售金融资产获得的投资收益和国际劳务合作、进出口贸易、远洋渔业业务营业收入增加。扣除非经常性损益后的净利润下降主要是房地产业务亏损及远洋运输业务租金水平下降导致利润同比减少。

§6 财务报告
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说明
适用 不适用
6.4 报告期新纳入合并范围的子公司与孙公司情况

Table with 5 columns: 公司名称, 新纳入合并的原因, 期末净资产, 本期净利润, 备注. Lists newly added subsidiaries.

6.5 报告期不再纳入合并范围的子公司与孙公司情况

Table with 5 columns: 公司名称, 不再纳入合并的原因, 处置后净资产, 期初至处置日净利润, 备注. Lists discontinued subsidiaries.

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

业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》和证监会相关要求，制定《大连国际2012年内部控制规范实施工作方案》。
2012年度内部控制评价报告
《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》的要求，将2011年末纳入内控实施范围的子公司2012年全部纳入实施范围，做好母公司及所有子公司内部控制的建设、自我评价和审计工作。
公司决定聘请中准会计师事务所，对公司2012年度内部控制设计与运行有效性进行审计。
公司披露2012年度内部控制评价报告；
2012年度内部控制审计报告也同时披露。
表决情况：12票同意，0票反对，0票弃权，0票回避
表决结果：通过
11. 公司2011年度社会责任报告；
公司2011年度社会责任报告全文刊登在2012年3月29日巨潮资讯网上。
表决情况：12票同意，0票反对，0票弃权，0票回避
表决结果：通过
12. 关于控股子公司-新加坡大新控股有限公司增资的议案；
新加坡大新控股有限公司(以下简称‘大新控股’)原控股子公司，该公司注册地址在新加坡，注册资本为6,000万美元，公司持有大新控股80%股权；麦士威控股有限公司(以下简称‘麦士威’)持有大新控股20%股权。
为保证大新控股持续健康经营，缓解现金流紧张状况，公司与麦士威按持股比例对大新控股以现金方式增资1,500万美元。其中：公司增资1,200万美元，麦士威增资300万美元。大新控股注册资本由6,000万美元增加至7,500万美元。本次增资后，公司持有大新控股80%股权；麦士威持有大新控股20%股权。
本次增资事项不涉及关联交易事项。
该增资公告刊登在2012年3月29日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上。
表决情况：12票同意，0票反对，0票弃权，0票回避
表决结果：通过
13. 关于注销全资子公司-大连国际合作集团(香港)有限公司的议案；
大连国际合作全资子公司(以下简称‘国合香港’)原于2000年，注册地址在大连市西岗区黄河路219号，注册资本为500万元，经营范围是承办海运进出口货物的国际运输代理业务。截止至2011年12月31日，国合香港净资产为477.8万元，负债为0.7万元。

鉴于国合香港运营经营证书已经过期，停止经营一年多，公司也不准备继续在货物领域拓展业务，因此决定注销国合香港。
表决情况：12票同意，0票反对，0票弃权，0票回避
表决结果：通过