广州东华实业股份有限公司

2011年度报告摘要

股票代码:600393 股票简称:东华实业

§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立信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。

1.4 公司负责人杨树坪先生、主管会计工作负责人财务总监杨建东先生及会计机构负责人（会计主管人员）谢海英女士声明：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	东华实业
股票代码	600393
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	09东华债
股票代码	123002
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	蔡锦鹭	徐广晋
联系地址	广州市寺右新马路170号四楼	广州市寺右新马路170号四楼
电话	020-87397172	020-87379702
传真	020-87386297	020-87386297
电子信箱	caijinlu@tom.com	xuguangjin2002@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 调整后	2010年 调整前	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	777,623,162.93	1,111,900,402.78	1,108,155,732.08	-30.06	1,237,106,367.19
营业利润	37,703,752.20	92,271,595.23	94,639,078.44	-59.14	91,876,290.81
利润总额	10,606,829.52	84,727,749.74	87,095,232.95	-87.48	93,026,630.74
归属于上市公司股东的净利润	11,279,715.98	71,966,227.66	73,817,482.79	-84.33	67,301,694.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,480,863.45	55,164,946.05	57,016,201.18	-88.25	61,194,143.06
经营活动产生的现金流量净额	-259,320,911.78	-107,887,157.12	-110,519,639.14	不适用	343,195,057.76
	2011年末	2010年末 调整后	2010年末 调整前	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	3,131,996,552.92	3,658,843,788.84	3,062,969,442.79	-14.40	2,589,999,002.50
负债总额	2,123,224,849.32	2,632,006,431.18	2,037,128,410.97	-19.33	1,640,570,035.67
归属于上市公司股东的所有者权益	901,612,481.68	903,361,408.20	902,365,082.36	-0.19	858,542,222.07
总股本	300,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00	0	300,000,000.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年 调整后	2010年 调整前	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.04	0.24	0.25	-83.33	0.22
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.24	0.25	-83.33	0.22
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.04	/	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.02	0.18	0.19	-88.89	0.2
加权平均净资产收益率(%)	1.24	8.16	8.38	减少6.92个百分点	8.05
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.71	6.25	6.48	减少5.54个百分点	7.21
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.86	-0.36	-0.37	不适用	1.14
	2011年末	2010年末 调整后	2010年末 调整前	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)	3.01	3.01	3.01	0	2.86
资产负债率(%)	67.79	71.94	66.51	减少4.15个百分点	63.34

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	26,346,644.51	含转让子公司鞍山喜达房地产开发有限公司的股权收益	22,485,881.42	-4,109.55
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	849,256.00			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
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	1,812,739.30			5,615,121.07
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
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	71,452.60			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
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				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-27,330,644.25	支付迟约交楼补偿	-7,536,990.24	758,449.48
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-31,239.95		76.38	532.50
所得税影响额	3,080,644.32		1,852,314.05	-262,442.02
合计	4,798,852.53		16,801,281.61	6,107,551.48

§4 股东持股情况和控制框图

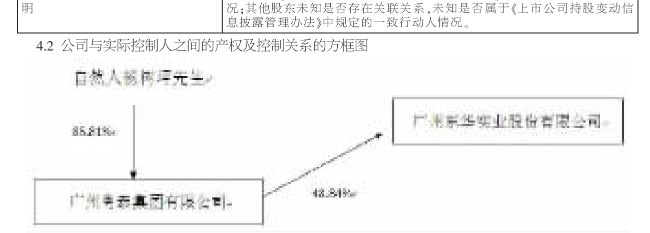
4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

2011年末股东总数		31,065户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		29,670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
广州粤泰集团有限公司	境内非国有法人	48.84	146,521,570	10,000,000	质押143,670,000
刘锦英	境内自然人	0.36	1,081,000	0	无
叶钢	境内自然人	0.31	932,406	0	无
广州新利堡消防工程企业有限公司	境内非国有法人	0.27	796,907	0	无
何江达	境内自然人	0.22	661,800	0	无
梁文海	境内自然人	0.22	653,729	0	无
张坚	境内自然人	0.22	646,001	0	无
张秀兰	境内自然人	0.20	611,600	0	无
张鹏	境内自然人	0.20	600,630	0	无
殷妮	境内自然人	0.19	573,200	0	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
广州粤泰集团有限公司	136,521,570	人民币普通股
刘锦英	1,081,000	人民币普通股
叶钢	932,406	人民币普通股
广州新利堡消防工程企业有限公司	796,907	人民币普通股
何江达	661,800	人民币普通股
梁文海	653,729	人民币普通股
张坚	646,001	人民币普通股
张秀兰	611,600	人民币普通股
张鹏	600,630	人民币普通股
殷妮	573,200	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司控股股东广州粤泰集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《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情况；其他股东未知是否存在关联关系，未知是否属于《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

1、2011年市场形势分析

2011年，在"调结构、稳物价"的大背景下，中央政府继续加强房地产调控：1月，"国八条"、房产税试点改革先后落地，"限购"、"限价"、"限贷"等政策全面升级，限购城市从2010年的不足20个大幅增加到40多个；7月初，国务院常务会议明确"二三线城市也要限购"，随后部分城市跟进，限购城市数增加到近50个；10月底，1000万套保障房建设计划提前实现；始于2010年的这一轮房地产调控在2011年不断细化和落实，抑制需求与增加供给两手抓，行政与经济手段进一步细化。

目前，楼市调控效果开始显现，房地产市场出现了量价齐跌的势头。国家统计局12月发布的数据显示，11月份，全国商品房销售面积同比下降1.7%，商品房销售额同比下降1.2%。而公司认为，本轮房地产调控的根本目的是促进房地产行业的长期持续稳定健康发展。

2012年3月14日，温总理答记者问时表示，一些地方房价还远远没有回到合理价位，因此，调控不能放松。因此，预计短期内对于房地产行业的从严调控政策不会作出调整。商品房需求仍被抑制，货币政策微调也难以很快缓解房地产业资金压力，而由于过去新开工项目的入市，将进一步推动库存量的上升，增大房地产企业的压力。预计2012年全年商品房量价难有增长，销售面积和价格有可能出现回落，房地产开发投资和新开工面积增速将在2011年的基础上继续下降。

2、公司报告期内总体经营情况

报告期内，公司主营业务为房地产开发，主营业务收入来自于北京地区、广东江门地区、河南省三门峡地区以及广州地区的商品房开发、销售。所开发的项目主要包括北京地区的天鹅湾项目、虹湾国际中心；广东江门地区的天鹅湾项目；河南三门峡的天鹅湾项目；广州的益丰花园第三期项目、广州市寺右新马路商住楼项目、广州东华西路项目以及西安地区的项目等。

报告期内，公司全年有销售收入的项目包括北京、江门以及河南三门峡的天鹅湾项目以及广州地区零星存量物业销售。报告期内，公司项目销售情况如下：

北京方面：天鹅湾项目全年累计签约销售12套，签约面积3,692.25平方米，签约销售金额1.18亿元；其中住宅7套，面积2,112.56平方米；销售商业5套，面积1,579.69平方米；销售车位46个。全年实现结算销售收入44,293.33万元。

江门方面：江门天鹅湾项目全年签约销售面积41,787.55平方米，签约金额2.5806亿元。全年实现结算收入21,059.29万元。

三门峡方面：三门峡天鹅湾全年共签约销售221套，面积27,153.48平方米，签约金额8,078万元，全年实现结算销售收入2663.18万元。

广州方面：零散物业全年实现结算销售收入944.02万元，实现租金收入1152.58万元。

受2011年国家房地产调控的影响，报告期内本公司北京项目及江门项目签约套数及签约金额均比2010年有所减少；三门峡项目2011年签约销售套数及签约金额与2010年相比波动不大。2011年公司全年实现营业收入77,762.32万元，比上年同期减少了30.06%。主要原因是本年达到收入确认条件的竣工房地产销售面积和销售金额同比减少，致使全年营业收入出现大幅下降；营业利润3,927.36万元，同比大幅下降57.44%；归属母公司净利润1,127.97万元，同比大幅下降了84.33%。截止2011年12月31日，公司总资产31.32亿元，归属于母公司的所有者权益9.02亿元。

报告期内，公司继续秉承"追求永不停步"的企业文化理念，以"立足于广州、北京等一线城市，逐步向经济处于发展阶段的二、三线城市拓展，以最终实现由一线城市区域发展向全国包括二三线城市拓展房地产"的经营目标，继续以房地产开发为核心业务，在推进广州、北京等新项目的同时，继续开拓其他二三线城市的房地产市场，以增强公司的持续经营能力，为今后的发展奠定良好的基础。本公司在响应政府各项政策要求的前提下，结合自身发展，采取"一线城市"+"二三线城市"，多区域布局对冲调控风险，合理扩充土地储备。报告期内，公司通过与关联方的关联交易收购了关联方位于广州市中心地段的商住项目东华西项目，以增加公司在一线城市的土地储备。同时抓紧对西安项目的跟进，争取早日取得位于西安市沣东新城六村堡街的土地项目。

报告期内，公司认真贯彻2011年初制定的战略部署，在房地产行业整体调控的环境下，总部突出作为战略决策中心、生产调度与组织协调中心、资本运营与资源配置中心、预算管理与成本控制中心、绩效考核与内审监察中心等的职能定位，以科学的决策为指导，以控制风险、稳定和提升经营管理水平为前提，有条不紊地开展各项工作。

报告期内，公司克服了重重困难，在益丰项目上先后完成了各项报建工作，使益丰三期项目得以顺利开工；并顺利完成益丰地块前期投资费用补偿的财政评审结案工作，收回该项目的财政补偿款7954.02万元。在嘉盛项目上，经公司不懈努力，也于报告期内取得了市规划局《关于申请变更用地单位名称及确认规划条件问题的复函》。新置入的东华西路项目也正处于前期的报建阶段，以争取早日开工建设。

报告期内，公司总部组织各地区公司重新梳理职位设置和修编岗位说明书，根据岗位说明书的要求进行各岗位的定员工作；从实际出发，科学合理设置岗位，明确了每位员工的工作职责及工作范围，规范了工作流程。通过上述工作，公司顺利完成了总部及下属15个公司的行政架构调整及定岗定编工作，有效地降低行政成本，充分提高了公司的运营效率，为公司的长期发展奠定了基础。

因公司管理跨地区程度越来越高，为确保公司总部对地区公司的指导、监督和管控得以落实，加强各职能部门对各地区的垂直管理能力；及时掌握各地区生产情况，及时发现问题，解决问题，促进生产，确保完成年度目标，报告期内，公司总部从制度上、从管理上采取了多种措施。首先，公司成立了生产调度室，负责每周上报《生产周报表》，建立健全机械设备和操作人员档案，并根据生产需要对公司生产用车辆、设备、周转料及人员进行统一调配。从而使总部及时了解各地区公司的生产动态，全面掌握主要机械设备的使用状况，使管理更畅通、更高效。其次，公司利用自身的资源优势，搭建沟通平台，自11月起每月定期召开视频生产例会，会议目的明确，解决问题高效。另外，公司根据自身组织架构调整并结合在实施过程中的经验，对《制度汇编》作再次的修订与完善，重点对招投标等文件进行了细化、补充并颁布《关于授权地区公司结算审定二审的通知》、《关于加快招投标工作的暂行办法》等文件，调整对地区公司授权力度，提升公司运行效率。

报告期内，公司加强了内部审计职能作用，在内部审计工作中，做到严把程序、实施、报告、建议等审计关口。把内部审计监督的出发点和归宿放在促进单位内部规范管理，强化内部控制上。对审计发现经营中存在的各类问题，及时提出审计意见，规定整改期限和具体整改方式，并跟进整改落实情况，力求审计整改更切实可行，避免流于形式。上述有效的内控机制，增强公司抵御各种风险的能力，进一步提升上市公司的异地管理水平。

3、公司主营业务及其经营状况

（1）主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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(%)
(1)房地产业	701,163,592.41	478,358,291.39	31.78	-31.60	-35.98	增加4.67个百分点
(2)服务业	23,497,351.94	29,907,830.54	-27.28	-9.23	82.77	减少64.07个百分点
(3)建筑施工业	40,838,667.41	30,369,099.18	25.64	-22.06	-28.83	增加7.07个百分点
合计	765,499,611.76	538,635,221.11	29.64	-30.63	-33.20	增加2.71个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	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(%)
(1)房产销售	689,598,196.05	474,645,284.66	31.17	-32.14	-36.24	增加4.43个百分点
(2)房地产出租	11,565,396.36	3,713,006.73	67.90	28.51	31.88	减少0.82个百分点
(3)其他	23,497,351.94	29,907,830.54	-27.28	-9.23	82.77	减少64.07个百分点
(4)建筑安装	40,838,667.41	30,369,099.18	25.64	-22.06	-28.83	增加7.07个百分点
合计	765,499,611.76	538,635,221.11	29.64	-30.63	-33.20	增加2.71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	458,617,133.29	-43.88
华南地区	280,142,154.09	3.42
华中地区	26,740,324.38	73.79
合计	765,499,611.76	-30.63

（3）主要控股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
北京博成房地产有限公司	房地产	商品房	10000	113,917.51	2,188.86
北京天鹅湾物业管理有限公司	服务	物业管理	300	1,806.58	46.81
北京东华虹湾房地产开发有限公司	房地产	商品房	10000	54,641.22	-57.77
江门市东华房地产开发有限公司	房地产	商品房	12000	55,109.25	1,815.87
三门峡东华房地产开发有限公司	房地产	商品房	5000	22,163.98	-598.85
广东省富银建筑工程有限公司	建筑施工	房屋建筑工程施工	10800	34,130.06	-87.75
西安东华置业有限公司	房地产	商品房	7333	9,237.99	-457.84
广州旭城实业发展有限公司	房地产	商品房	1000	30,995.72	5.63

（4）报告期财务状况、经营成果指标变动情况

单位:万元 币种:人民币

报表项目	期末余额(或本期金额)	年初余额(或上期金额)	变动比率%	变动原因
货币资金	6,676.53	23,535.62	-71.63%	销售房屋收到的资金减少
应收账款	5,709.70	2,140.33	166.77%	应收工程款增加
预付款项	2,951.33	37,605.85	-92.15%	预付款转存货及重分类至其他应收款
投资性房地产	14,589.62	10,393.25	40.38%	存货出租转入
固定资产	6,901.55	4,885.16	41.28%	开发产品自用
商誉	73.00	675.53	-89.19%	处置子公司
预收款项	33,686.41	55,733.61	-39.56%	预售减少
其他应付款	25,181.53	71,413.47	-64.74%	合并范围变化影响年初数较大
一年内到期的非流动负债	13,061.81	4,934.00	164.73%	长期借款一年内到期
其他流动负债	7,953.31	0.00		收到政府拆迁补偿
长期借款	0.00	4,605.00	-100.00%	长期借款一年内到期
营业收入	77,762.32	111,190.04	-30.06%	销售减少
营业成本	53,158.83	80,638.89	-34.08%	销售减少
财务费用	4,621.90	3,390.31	36.33%	融资成本增加
营业外支出	2,806.79	879.24	219.23%	支付迟交楼补偿金

（5）报告期内公司现金流量变动情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	本期金额	上年同期	增减额	增减幅度%
经营活动产生的现金流量净额	-25,932.09	-10,788.72	-15,143.38	
投资活动产生的现金流量净额	5,619.16	-4,778.95	10,398.11	
筹资活动产生的现金流量净额	292.85	24,728.89	-24,436.05	-98.82
现金及现金等价物净增加额	-20,020.08	9,130.91	-29,150.99	-319.26

4、公司存在的主要优势和困难、应对对策

① 公司的主要经营优势

(1) 有效的项目成本控制，稳健进取的发展战略

公司多年来一直沿用"以销定产"的发展战略，经营决策合理，从不在房地产市场"过热"、地价不合理飙升等状况参与土地的竞拍，坚持以协议收购，用合理的价格、相对宽松、灵活的付款和合作的方式取得土地储备。在房地产市场陷入低迷阶段，土地市场价格大幅下跌，公司则以合作的方式取得项目开发权，所取得的项目都是依据公司的自有开发能力而确定，项目布局灵活，成本合理，为公司未来的持续稳健发展和业绩奠定了坚实的基础。

(2) 良好的知名度，专业的房地产开发设计能力

东华实业上市前作为广州市老牌的房地产开发商，是广州市最早取得房地产开发一级资质的少数几家公司之一，在广州房地产界拥有良好的知名度，"广州东华实业股份有限公司"以及本公司商标图形作为广州市不动产代理、管理的著名商标品牌，在房地产开发方面拥有极其丰富的经验。近年来，公司高薪聘请了在行业内具有丰富设计经验和良好口碑的房地产设计人才，并吸收了大批年轻优秀的专业人员，时尚前瞻的风格体现在公司"天鹅湾"品牌的设计上，在北京、江门、河南等地与同档次的房地产产品相比都具有较强的市场竞争力。

(3) 经验丰富和心理素质良好的管理团队

公司拥有多年房地产开发和经营经验的管理团队，公司经营管理层中大部分人员都经历过房地产的低谷阶段，经受过房地产低潮的考验，具有丰富的带领企业度过行业逆境的经验，懂得如何利用灵活的经营管理模式来帮助企业渡过难关，丰富的管理经验与良好的心理素质是引导企业克服困难的保证。

(4) 坚实的大股东后盾

2003年广州粤泰集团有限公司通过股权收购成为本公司控股股东，自收购以来控股股东及其关联方有计划的将其优质资产不断置入，目前公司的北京、江门项目以及广州的部分项目都是大股东及其关联方通过资产置换及股权转让等方式置入上市公司的，这使公司的项目逐步趋向多元化，也为公司将来利用资本市场做大做强提供了良好的基础。除此大股东仍有许多可供开发的房地产资源，这些资源都将为上市公司未来的发展提供坚实的保障。

② 存在的困难与解决对策

报告期末，公司总市值12.75亿元，营业收入7.78亿元，总资产31.32亿元，归属母公司股东权益0.90亿元，从资产规模比较公司是一家小型的房地产开发企业。与同行业的上市公司相比，公司的自有资金及资产规模相对偏小，土地储备和项目储备不如许多知名的房地产上市公司丰富，这对公司参与公开市场特别是在一线城市以招拍挂的方式取得项目起到了很大的限制。

公司所处的房地产行业是受国家宏观调控政策及金融经济因素影响最大的行业之一，预期未来的2012年国家对房地产的调控政策仍会持续，再加上原材料价格的大幅波动、人员成本的提高，政策变化可能导致的销售情况萧条，房地产行业竞争日趋激烈等都将成为公司及其他房地产企业共同要面临的主要困难。

公司的主要盈利项目北京天鹅湾已经进入开发的尾期，预计未来该项目对公司利润的贡献将逐渐减少，而公司江门和三门峡项目的相继推出，虽然能一定程度上缓解北京项目销售不足所带来的收入下降，但也不足以完全抵消上述影响。而公司新开工的广州益丰项目预计最快也要在2012年底才能开始销售，对2012年度的业绩也不会带来贡献。因此，公司2012年度仍然面对较大的挑战。

公司的经营业绩和管理水平取得一定进步的同时，仍存在与发展阶段不协调的问题：公司制度的颁布、执行过程中，监督落实不够有力，部分地区制度落实不到位。

面对上述存在的问题，公司经营管理层积极应对市场的挑战，制定了多项的应对策略。在产品销售及项目开发方面继续采用以销定产的策略，根据销售及市场情况及时调整产品的配置；在经营管理方面，通过实施矩阵式双重化管理模式，加强对各控股子公司的管理；在成本控制方面，公司继续加强全面预算管理，并利用制度健全成本管理和预结算管理，尽可能的使公司有限的资金最大效能的使用。

5、对未来发展的展望

①公司未来展望

公司经营管理层认为，未来中国房地产行业长期发展的深层次因素并未发生根本的改变，经过调整后的房地产市场应呈现稳定发展的局面。未来几年公司的发展战略是继续努力做强做大房地产主业，逐步提升公司的主业核心竞争实力，由区域性的房地产开发企业向全国性的房地产开发企业迈进。公司将立足于北京、广州等一线城市，逐步向经济处于发展阶段的二、三线城市拓展，借助收购、兼并、合作等资本运作等手段获得新的房地产发展项目。通过资源整合，强化优势，拓展公司未来主营业务的成长空间和增长空间。合理配置现有资源，将公司拥有的各地资源集中统一调配，在确保重点扶持效益优良项目的前提下，实现资源的优化高效配置，使各地的项目能平衡发展，为股东和公司创造最大的效益。

另外公司仍将继续争取通过资本市场拓展融资渠道，争取利用控股股东及其关联方的优质资源促使公司的资产规模及核心竞争力得到进一步提升。

除此之外，公司将密切关注宏观调控新形势下房地产行业的新动态，发挥公司现有的优势，加强对市场的预测和开拓能力，及时调整经营思路，把握市场契机，继续努力寻找新的利润增长点，增强公司的盈利能力和收益能力，使公司具有更强的持续发展力。

②新年度经营计划及采取的主要措施：

展望2012，仍将会是公司资金投入较大的一年，公司西安项目的前期开发资金投入以及益丰项目的建设资金；另外，公司的09东华债在2012年将进入债权人可以行使赎回选择权的时点。以上种种，将会对公司2012年的现金流造成比较大的压力，因此，公司必须做好融资及资金的统筹调配工作，积极拓展多元化的融资渠道，灵活融资，提高资金统筹调配能力和资金使用效率。加强资金调配，集中管理，全面统筹安排资金的使用，最大限度地避免预算外资金的支出，提高资金的整体使用效率，并继续发挥稳健的财务管理手段，做好前瞻性融资安排。

2012年将是公司开始执行《企业内部控制基本规范》的首年，公司董事会以及经营管理层对此高度重视，将其作为公司规范化运作、提高经营管理水平和风险防范的重大机遇。为此，公司将持续建立健全内部控制体系，加强企业内部控制，规范化公司运作，提高经营管理水平和风险防范。

最后，公司将进一步明确战略发展目标，强化战略执行，加快现有项目的推进和开发，根据市场形势做好公司项目的布局与调整，积极寻找与公司能力相匹配的开发项目，合理扩充土地储备，为公司今后可持续发展奠定基础。

③资金需求和使用计划

为完成2012年度的经营计划和工作目标，资金来源渠道主要有：

（1）公司自有资金及现有项目资金回笼；

（2）银行贷款；

（3）其他融资方：

上述资金主要用于北京天鹅湾项目、北京虹湾国际中心项目；江门天鹅湾项目；河南三门峡项目；西安项目、广州益丰三期项目、广州寺右新马路商住地块项目、广州东华西路项目以及新项目的开发建设。

④ 公司面临的风险因素分析

（1）政策风险

国家宏观调控政策在房地产政策、税收、土地供应、原材料供应、住房供应结构、信贷政策以及由此引起的房地产开发企业资金成本和周转、消费者需求和购买意向等多方面对房地产市场产生的重大影响。

（2）市场风险

房地产属于资金密集型行业，近几年行业收益水平相对稳定，因此吸引了大批资金实力雄厚的企业进军房地产业，在行业整体供应量超前与需求萎缩的现状下，行业竞争日益激烈。

（3）经营风险

A、原材料价格风险

原材料主要是水泥、沙石、钢材、玻璃、铝合金门窗、电线电缆等建筑材料及一些装修材料，这些原材料供应渠道的顺畅与否，价格的高低走势都会直接影响到公司的建筑成本继而影响公司产品的价格竞争力。

B、产品价格风险

房地产产品是一种兼具使用价值和投资价值的特殊商品，房地产产品的价格决定因素非常复杂，既反映企业的开发成本，又受经济发展程度、发展阶段以及同类产品的供需情况、租金、利率、其他投资品种表现的影响。如果房地产行业整体回落，行业产品的价格发生大幅下降，将直接影响到公司的经营效益。

C、项目开发风险

房地产开发是一项很复杂的系统工程，涉及环节多、开发时间长、投资金额大、涉及部门和协作单位多。在投资决策、土地获得、项目设计、工程施工、销售和回款等环节涉及众多合作单位，并受土地、规划、建筑、交通等多个政府部门的管理，从而加大了公司对开发项目的综合控制难度。项目公司因此将面临设计、施工条件、环境条件变化等因素导致开发成本提高，因外部环境的变化导致土地的闲置或者延误项目进度及其他相关风险。

D、销售风险

房地产产品的销售不仅取决于产品的质量和价格，还直接受项目的市场定位、经济发展状况及同类楼盘的供给情况的影响。由于房地产项目的开发周期往往较长，而市场情况多变，若公司不能充分考虑到市场的变化趋势，则可能存在新开发的项目市场定位错误或同类竞争楼盘短时期内出现大量供给，也将影响公司所开发产品的销售。

E、工程质量风险

设计单位、施工单位和监理单位原因使项目质量出现问题，也会给公司项目的销售和品牌形象造成负面影响。

（4）财务风险

筹资风险。房地产业是资金密集型行业，充足的现金流对企业的发展至关重要。随着公司业务的发展，经营规模的扩大，对公司的融资能力提出了更高的要求。融资能力体现在两方面，即不仅要及时足额筹集到发展所需资金，而且要支付较低的资金成本。

公司目前进行房地产开发的资金主要来源为两种形式，一是公司历年来滚存的自有资金以及现有项目回笼的资金；二是银行借款。商品房预售情况对公司资金的运转有很重要的作用，如果公司所开发房产项目的预售情况不好，将影响到公司的资金运转。如果国家经济政策、产业政策及银行贷款政策发生变化，也将可能导致筹措不到所需资金或者需要支付较高的资金成本。另外公司如在资本市场上寻求融资，如果公司达不到资本市场融资具备的要求，将有可能导致花费了相当数额的融资成本而筹集不到资金。

（5）管理风险

房地产项目从取得土地使用权到项目完工，要经过规划设计、施工、销售等各个环节，时间周期长，管理难度大，因此，房地产公司存在着因管理不力而导致成本上升、销售不畅的风险。

A、子公司管理控制的风险。本公司的控股子公司分布于北京、江门、河南及西安等地，并在当地开展房地产的开发经营。尽管公司以往在项目开发过程中积累了较为成熟、较为丰富的项目管理经验，但对跨地区公司的风险控制、管理能力、人力资源等方面都需要进一步提升。

B、人才管理风险。房地产专业人才、企业经营管理人才对于房地产企业的发展起着决定性作用。目前公司已经形成了成熟的经营模式和管理制度，培养了一批行业内专业水平较高、忠诚度较高的业务骨干和核心人员。但随着公司项目的增加以及经营区域的外拓，难免产生现有人才储备和高素质人才需求之间的矛盾，从而可能影响公司的发展。

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

请见前述5.1

§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 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

1、与上期相比本期新增合并单位2家，原因为：

（1）根据2011年第六届董事会第三十一次会议决议，本公司收购广州旭城实业发展有限公司，本公司持有100 %的股权，纳入合并财务报表范围；

（2）根据2011年第六届董事会第三十六次会议决议，本公司收购广东新豪斯建筑设计有限公司，本公司持有100.00%的股权，纳入合并财务报表范围；

2、本期减少合并单位1家，原因为：

本报告期内控股子公司鞍山喜达房地产开发有限公司不再纳入合并报表范围，原因是2011 年9 月23日本公司与鞍山市双鼎商品混凝土有限责任公司签订的《股权转让协议》。本公司将持有的鞍山喜达房地产开发有限公司75%的股权转让给鞍山市双鼎商品混凝土有限责任公司。

股票代码:600393 股票简称:东华实业 编号:临2012-007号

债券代码:123002 债券简称:09东华债

广州东华实业股份有限公司第六届董事会第四十二次会议决议公告暨召开2011年年度股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广州东华实业股份有限公司第六届董事会第四十二次会议通知于2012年3月26日以电话通知与书面送达相结合的方式发出，2012年4月6日下午5:30时公司第六届董事会第四十二次会议正式在公司董事会议室召开。应到董事九名，实到九名。会议的召开符合《公司法》和《公司章程》等有关规定，会议由公司董事长杨树坪先生主持。经到会董事认真审议，以9票同意，0票反对，0票弃权，通过了如下决议：

一、审议通过《广州东华实业股份有限公司2011年度总经理工作报告》；

二、审议通过《广州东华实业股份有限公司2011年度报告全文及摘要》；

本议案尚需提交公司2011年度股东大会审议。

三、审议通过 《广州东华实业股份有限公司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。

四、审议通过《广州东华实业股份有限公司2011年度内部控制自我评估报告》；

五、审议通过 《审计委员会关于立信会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告》；

六、审议通过《广州东华实业股份有限公司2011年度利润分配预案》；

经立信会计师事务所审计，公司2011年末的母公司可供分配利润为171,155,068.13元，盈余公积金87,681,036.05元，资本公积金201,888,779.42元。因公司2012年新增的开发项目需增加投入大量资金，董事会拟决定公司2011年度利润分配预案为：本年度不分配现金和红利，也不进行资本公积金转增股本。

该利润分配预案尚需提交公司2011年度股东大会审议。

七、审议通过《广州东华实业股份有限公司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。

八、审议通过《关于本公司及控股子公司2012年贷款额度的议案》；

鉴于本公司目前于全国各地的项目都处于工程在建期，2012年广州的益丰项目、嘉盛大厦项目、东华西路项目以及西安项目都处于开发中，本公司需要大量的资金运作，计划于2012年向银行新增贷款计划。为了操作方便，本公司董事会拟向公司股东大会申请以下授权：授权本公司董事会在不超过总额为人民币12亿元的限额内对本公司及本公司直接或者间接控股子公司2012年的贷款额度进行审批，在总额不变的情况下按需分配本公司及控股子公司2012年度的贷款额度，具体时限从2011年度股东大会通过之日起至2012年度股东大会召开之日止。

本议案尚需提交公司2011年度股东大会审议。

九、审议通过《关于2012年度公司为本公司控股子公司向银行贷款提供连带责任保证担保额度提交股东大会授权的议案》；

鉴于本公司下属直接或间接控股子公司2012年仍有新增银行贷款计划，由于该部分子公司向当地银行申请贷款除提供抵押物之外，仍有可能需要本公司或者本公司直接、间接控股子公司为其提供连带责任保证担保。为了操作方便，本公司董事会向公司股东大会申请以下授权：授权本公司董事会2012年在原有担保总额的基础上，在新增不超过总额为人民币10亿元的限额内由本公司或本公司直接和间接控股子公司对本公司直接和间接控股子公司向银行贷款提供连带责任保证担保，该授权只限于本公司其下属直接或间接控股子公司（包括2011年经审计资产负债率超过70%的子公司）向银行贷款提供的担保，不适用其他形式的担保。

具体的子公司新增贷款担保额度在股东大会授权总额度内由董事会根据2012年生产经营情况机动分配。

授权期限为2011年度股东大会审议通过之日起至2012年度股东大会召开日止。

主要的控股子公司（包括但不限于）如下：

1、北京博成房地产有限公司：主营业务范围：房地产开发；销售商品房；物业管理；出租写字间；法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。（实缴注册资本10000万元，其中非货币出资0万元）。注册资本10000万元，股权比例为：本公司占100%股权。截至2011年12月31日，该公司经审计的总资产为：1,139,175,096.82元，净资产为：221,776,736.74元。

2、江门市东华房地产开发有限公司：主营业务范围：项目投资，销售、出租和管理高级商品楼宇，企业经营管理，室内外装饰、装修及设计，园林绿化设计，室内水电、空调安装及维修服务，楼宇清洁服务、建筑工程勘察，房地产开发、建设、物业管理，批发贸易（国家专营专控商品除外）。注册资本12000万元，股权比例为：本公司占100%股权。截至2011年12月31日，该公司经审计的总资产为：551,092,549.11元，净资产为：170,142,463.96元。

3、三门峡东华房地产开发有限公司：主营业务范围：房地产开发、销售。（凭许可证经营）；自有物业的出租、管理。注册资本5000万元，股权比例为：本公司占100%股权。截至2011年12月31日，该公司经审计的总资产为：221,639,779.98元，净资产为：36,683,905.27元。

4、西安东华置业有限公司：主营业务范围：房地产开发、销售；房屋租赁；物业管理；商务信息的咨询服务（以上经营范围均不含国家规定的专控及前置许可项目）。注册资本7333万元，股权比例为：本公司占70%股权。截至2011年12月31日，公司经审计的总资产为：92,379,896.64元，净资产为：46,751,583.97元。

5、广东省富银建筑工程有限公司：主营业务范围：房屋建筑工程施工总承包、机电设备安装工程专业承包、建筑装修装饰工程专业承包（具体按A2014044011103号资质证书经营），房地产建筑信息咨询；销售：建筑材料，金属材料，五金、交电、化工产品及化工原料（不含危险化学品），汽车零配件，电子产品及通信设备（不含卫星电视广播地面接收设备、发射设施）。注册资本10800万元，股权比例为：本公司占100%股权。截至2011年12月31日，公司经审计的总资产为：341,300,585.86元，净资产为：107,233,436.96元。

本议案尚需提交公司2011年度股东大会审议。

十、审议通过《关于增加对西安项目投资的议案》；

鉴于公司在西安业务发展的需要，双方合作的范围已从西安市未央区六村堡占地673.378亩扩大范围至泥河村和北皂河村包含旧村改造在内约1700亩的土地开发和建设，总体投入有所增大。根据公司第六届董事会第二十五次会议、二十六次会议决议通过的《陕西中远医保产品物流配送中心项目合作合同》，公司与合作方陕西中远医保产品物流配送有限公司、陕西高鑫项目投资有限公司及其股东签定《陕西中远医保产品物流配送中心项目合作合同补充协议（一）》。西安东华置业有限公司的持股比例调整为：陕西中远医保产品物流配送有限公司占20%，本公司从原来的70%增至80%，并负责解决新增的1.8亿元城改资金。

十一、审议通过《关于本公司控股子公司北京博成房地产有限公司为本公司控股子公司北京城启天鹅湾物业服务有限公司提供抵押担保的议案》；

本公司控股子公司北京城启天鹅湾物业服务有限公司向招商银行北京朝阳门支行申请借款人民币1400万元。由本公司控股子公司北京博成房地产有限公司名下资产为该笔贷款提供抵押担保。

北京城启天鹅湾物业服务有限公司，注册资本300万元人民币。经营范围：物业管理；机动车公共停车场服务；经济贸易咨询，本公司持有其93.33%股份。按照公司2010年度股东大会就子公司担保事项对董事会所做的授权，该次担保事项无需再次提交股东大会审议。

十二、审议通过《关于本公司及本公司控股子公司江门市东华房地产开发有限公司为本公司控股子公司广东省富银建筑工程有限公司贷款提供担保的议案》；

本公司控股子公司广东省富银建筑工程有限公司向九江银行申请流动资金借款人民币8500万元，期限为一年，利率12%左右。由本公司控股子公司江门市东华房地产开发有限公司名下资产为该笔贷款提供抵押担保，本公司提供信用担保。按照公司2010年度股东大会就子公司担保事项对董事会所做的授权，该次担保事项无需再次提交股东大会审议。

十三、审议通过 《关于授权委托公司经营管理层在董事会权限内对公司闲置资金进行委托理财的议案》；

鉴于本公司在项目开发过程中会产生短期的资金闲置情况，为了更好更充分的利用该部分资金，公司董事会授权公司经营管理层可以利用本公司及控股子公司该部分闲置资金进行低风险的短期金融理财产品投资（包括一级市场新股申购），但不得在证券市场上进行证券、期货等投资业务。公司经营管理层可用于进行短期金融理财产品投资的金额不得超出董事会的权限，即不超过公司净资产的15%。

十四、审议通过《关于提名广州东华实业股份有限公司第七届董事会董事候选人的议案》。

鉴于公司第六届董事会将于2012年5月任期届满，经公司控股股东广州粤泰集团有限公司的提名，结合公司第六届董事会各位董事的履职情况，以及公司提名委员会对各提名候选人的资格审核，公司董事会决定提名杨树坪先生、杨树葵先生、何德赞先生、陈土材先生、陈湘云先生、杨建东先生为公司第七届董事会董事候选人；提名李新春先生、吴向能先生、胡志勇先生为公司第七届董事会独立董事候选人（候选人简历附后），任期三年。

本议案尚需提交公司2011年度股东大会审议。

十五、审议通过《关于第七届董事会董事薪酬以及独立董事津贴的议案》。

根据《公司法》、《公司章程》和公司的实际情况，公司董事会拟提议公司第七届董事会的董事及独立董事津贴为：董事长薪酬为不低于税前75万元，不高于税前150万元；副董事长薪酬为不低于税前52.5万元，不高于税前116万元；独立董事津贴为每年税后9万元。

以上幅度仅作为公司第七届董事会的董事及独立董事的津贴标准，具体实施时根据各人的履职能力及专业技术能力确定，并提请公司股东会议授权公司董事会在上述幅度内决定相关人员的津贴标准。

本议案尚需提交公司2011年度股东大会审议。

十六、审议通过《关于召开公司2011年年度股东大会的议案》。

董事会决定于2012年5月3日（星期四）上午10:00正召开公司2011年年度股东大会，现将有关事宜公告如下

1、会议召开时间：2012年5月3日（星期四）上午10:00；

2、会议地址：广州市寺右新马路170号四楼广州东华实业股份有限公司礼堂；

3、会议议题：

(1)《广州东华实业股份有限公司2011年度董事会工作报告》；

(2)《广州东华实业股份有限公司2011年度监事会工作报告》；

(3) 听取独立董事述职报告；

(4)《广州东华实业股份有限公司2011年度财务决算报告》；

(5)《广州东华实业股份有限公司2011年度利润分配预案》；

(6)《广州东华实业股份有限公司2011年年度报告全文及摘要》；

(7)《关于本公司及控股子公司2012年贷款额度提交股东大会授权的议案》；

(8)《关于2012年度公司为本公司控股子公司向银行贷款提供连带责任保证担保金额提交股东大会授权的议案》；

(9) 选举广州东华实业股份有限公司第七届董事会董事；

(10)《关于第七届董事会董事薪酬以及独立董事津贴的议案》；

(11) 选举公司第六届监事会监事。

其中第9、第11项采用累积投票制选举。

4、会议出席对象：

① 截至2012年4月25日下午15:00时收市后，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股东；

② 本公司董事、监事及高级管理人员；

③ 因故不能出席会议的股东可委托代表出席。

5、会议登记办法：

参加会议的法人股东持营业执照复印件（盖章）、法人股东帐户卡、持股凭证、法定代表人授权委托书、出席人身份证；个人股东持本人身份证、股东帐户卡、持股凭证；委托代理人持本人身份证、授权委托书、委托人股东帐户卡、委托人持股凭证、委托人身份证办理出席会议的登记手续；异地股东可用信函或传真的方式登记。

联系人：徐广晋 蔡锦鹭

邮政编码：510600

联系电话：（020）87379702，87393888-8309

传真：（020）87371634

6、其他事项：出席会议的股东食宿及交通费自理，会期半天。

特此公告。

广州东华实业股份有限公司

董 事 会

二〇一二年四月六日

附件1：

第七届董事会董事候选人简历：

杨树坪：男，54岁，硕士，高级工程师。广东省房地产商会会长，广州房地产学会副会长，广州市房地产业协会副会长，广州大学名誉教授，中南大学兼职教授，广州市维护社会治安基金会名誉会长，广州市工商联合会常委。曾任广州市政协委员，广州东华实业股份有限公司总经理，广州东华实业股份有限公司第四、五、六届董事会董事长。历任广州粤泰集团有限公司董事局主席兼总裁。现任广州粤泰控股集团董事长、总裁，广州东华实业股份有限公司董事长，江门东华公司法人董事长，沈阳东华弘玺公司董事、住友公司董事，广州城启集团有限公司、广州豪城房地产开发有限公司、广州市新华汇昌房地产开发有限公司、广州市广百新翼房地产开发有限公司、广州天城房产实业有限公司、广州溢城贸易发展有限公司法人代表、董事长，广州旭城实业发展有限公司经理，广东新豪斯建筑设计有限公司董事。现任广州东华实业股份有限公司第六届董事会董事长。

杨树葵：男，50岁，现任广州东华实业股份有限公司第六届董事会副董事长，北京城启天鹅湾物业公司法人，广州住友房地产开发公司董事，北京东华基业投资有限公司董事长。江门东华公司董事。现任广州东华实业股份有限公司第六届董事会副董事长。

何德赞：男，43岁，学士学位。现任三门峡东华房地产开发公司董事长，沈阳东华弘玺公司董事长，广州东华实业股份有限公司第六届董事会董事，广州东华实业股份有限公司总经理。北京东华虹湾房地产开发有限公司法人，北京博成房地产开发有限公司法人，广州旭城实业发展有限公司法人。现任广州东华实业股份有限公司第六届董事会董事。

陈土材：男，62岁，历任广州城启集团有限公司副董事长、执行董事、副总经理，粤泰集团副董事长。现任广州东华实业股份有限公司第六届董事会董事，粤泰集团常务副总裁。现任广州东华实业股份有限公司第六届董事会董事。

陈湘云：男，38岁，硕士，工程师。历任广州粤泰集团有限公司企业发展经营部高级项目经理、副总经理，广州东华实业股份有限公司第五届董事会董事，广州粤泰集团董事会办公室主任。现任广州东华实业股份有限公司第六届董事会董事，广州市广百股份有限公司董事。粤泰集团投资发展部总经理。现任广州东华实业股份有限公司第六届董事会董事。

杨建东：男，39岁，大学本科学历，中国注册会计师，注册税务师，会计师。现任广州东华实业股份有限公司第六届董事会董事，广州东华实业股份有限公司财务总监，东城联合公司董事，东南公司董事，东山投资公司董事，沈阳弘玺公司董事，西安东华置业公司法人，广州住友房地产开发公司法人。现任广州东华实业股份有限公司第六届董事会董事。

胡志勇：男，46岁。博士，会计学教授。曾任广州大学商学院会计学系教授，广州大学财务处副处长。现任广州东华实业股份有限公司第六届董事会独立董事。广州大学商学院副院长。现任广州东华实业股份有限公司第六届董事会独立董事。

李新春，男，49岁。中山大学管理学院教授，博士生导师，享受国务院政府特殊津贴专家。2004年4月至2011年3月任中山大学管理学院院长。长期从事企业战略管理、家族企业管理和创业管理的研究与教学。入选国家人事部、科技部、教育部等批准的"新世纪百千万人才工程国家级人选"（2005）和教育部新世纪优秀人才（2004），兼任中国企业管理研究会副理事长、中国企业管理现代化研究会常务理事、广东经济学会副会长、中国家族企业研究中心主任等职。现任广钢股份、东方宾馆、海格通讯和天伦置业四家上市公司独立董事。

吴向能，男，37岁。中国注册会计师、国际注册内部审计师、中山大学管理学院兼职副教授。曾任中国证监会广东监管局上市公司监管员，广东省国资委外派监事会专职监事。现任广东南海控股投资有限公司副总经理兼任南海创投公司总经理。东莞控股、高新兴独立董事。

附件2：

授 权 委 托 书

兹授权 先生/女士作为本人/本单位的代理人出席广州东华实业股份有限公司2011年年度股东大会，并代为行使表决权。

委托人(签名或盖章)： 受托人(签名或盖章)：

委托人身份证号码： 受委托人身份证号码：

委托人持有股数：

委托人股东帐户卡号码：

委托日期：2012年 月 日

（此委托书格式复印有效）

证券代码:600393 股票简称:东华实业 编号:临2012-008号

债券代码:123002 债券简称:09东华债

广州东华实业股份有限公司第五届监事会第十三次会议决议公告

广州东华实业股份有限公司第五届监事会第十三次会议于2012年4月6日下午在公司董事会议室召开。应到监事三名，实到三名。会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由公司监事会主席陈昊先生主持，会议以3票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了如下决议：

一、审议通过议案一《公司2011年度监事会工作报告》；

公司监事会对有关事项的独立意见如下：

1、监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内公司监事会根据有关法律、法规及上市公司治理的规范性文件，对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行、公司高级管理人员履行职务等情况进行了监督，认为2011年度公司能严格按照有关法律、法规及各项管理制度规范运作，依法经营，决策程序合法，公司内部控制制度较为完善；公司董事、总经理及高级管理人员履行职务时能勤勉尽职，没有发现违反法律、法规、公司章程或损害公司利益以及侵犯股东权益的行为。

2、监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内公司监事会对公司财务制度和财务状况进行了认真细致的检查。认为公司的会计政策符合《企业会计制度》、《企业会计准则》和财政部的有关规定，又符合公司的实际情况，是必要和合理的；公司2011年度财务报告能够真实地反映公司的财务状况和经营成果，立信羊城会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告是客观、公正的。

3、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内公司无募集资金使用情况。

4、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司收购、出售资产价格合理，没有发现内幕交易，也无损害股东的权益或造成公司资产流失的情况。

5、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司关联交易公平、合理，交易行为遵循市场原则，表决程序合法，没有损害公司及非关联股东的权益，维护了上市公司和全体股东的权益。

该议案尚需提交公司2011年度股东大会审议。

二、审议通过议案二《公司2011年度财务决算报告》；

三、审议通过议案三《公司2011年度利润分配预案》；

四、审议通过议案四《公司2011年年度报告正文及摘要》；

公司监事会根据《证券法》、《公司法》及《上海证券交易所上市规则》及年报摘要进行了认真严格的审核，并提出了如下的书面审核意见，与会全体监事一致认为：

（一）公司2011年度报告及年报摘要的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定。

（二）公司2011年度报告及年报摘要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，所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司2011年度的经营管理和财务状况等事项。

（三）在公司监事会提出本意见前，我们没有发现参与2011年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

（四）因此，我们保证公司2011年度报告及年报摘要所披露的信息是真实、准确、完整的，承诺其中不存在虚假记载、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。

五、审议通过议案五《监事会对<广州东华实业股份有限公司2011年度内部控制自我评价报告>的意见》；

报告期内，公司董事会出具的内部控制制度符合中国证监会、上海证券交易所的有关规定及公司自身的实际情况，遵循了内部控制的基本原则，建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，并得到了有效的贯彻和执行，保证了公司业务活动的正常进行，有效的防范了经营风险。公司2011年度内部控制自我评价报告全面、真实、客观地反映了公司内部控制的建立和运行情况。

六、审议通过议案六《关于提名广州东华实业股份有限公司第六届监事会监事候选人的议案》。

鉴于公司第五届监事会将于2012年5月任期届满，根据《公司法》、《公司章程》以及相关法律法规的规定，经持有公司5%以上股份的股东广州粤泰集团有限公司的提名，结合第五届监事会监事的履职情况，公司监事会拟提名陈昊先生，张桂芬女士为公司第六届监事会股东代表出任的监事候选人，任期三年。

特此公告。

广州东华实业股份有限公司

监 事 会

二〇一二年四月六日

第六届监事会监事候选人简历：

陈昊：男，33岁。毕业于日本神户大学经济学研究科，博士前期，硕士学位。2009年4月任粤泰集团董事会办公室副主任。现任粤泰集团总裁助理，广州东华实业股份有限公司第五届监事会主席。

张桂芬：女，54岁，毕业于华东交通大学经济管理系财会专业，会计师。2008年以来历任职广州粤泰集团有限公司董事会办公室副主任，融资部经理。现任广州东华实业股份有限公司第五届监事会监事，粤泰集团财务中心融资经理，现任广州东华实业股份有限公司第五届监事会监事。