

§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 本年度报告正文及其摘要经公司第六届董事会第十次会议审议通过。应到董事9名，实际到会董事9名。

1.3 公司年度财务报告已经广东正中珠江会计师事务所有限公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人董事长张文东先生、总裁欧阳璟先生、主管会计工作负责人财务总监钟健如先生及会计机构负责人(会计主管人员)李冬玲女士声明：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	广东明珠
股票代码	600382
上市交易所	上海证券交易所
注册地址	广东省兴宁市官汕路99号
电话	0753-338549
传真	0753-338549
电子信箱	gplu@gplu.com

2.2 联系人和联系方式

姓名	职务	电话
钟健如	财务总监	0753-338549
周小华	董事会秘书	0753-338549

§3会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	159,467,563.32	604,498,422.26	-73.62	694,373,729.78
营业利润	182,922,513.48	206,957,494.99	-11.61	85,444,441.65
利润总额	187,749,181.99	209,474,999.29	-10.37	103,366,911.73
归属于上市公司股东的净利润	183,749,088.19	172,234,854.29	6.69	91,632,888.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	164,694,672.36	143,755,808.92	276.39	61,754,273.95
经营活动产生的现金流量净额	110,897,218.89	64,597,238.67	71.67	-255,620,240.09

	2011年末	2010年末	本年比上年增减(%)	2009年末
资产总额	1,469,471,615.90	1,241,590,210.68	18.35	1,666,645,412.94
负债总额	163,878,506.27	146,937,889.08	11.53	754,016,744.23
归属于上市公司股东的所有者权益	1,234,839,280.57	1,061,622,990.38	16.32	898,489,223.98
总股本	341,746,600.00	341,746,600.00	0	341,746,600.00

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)	0.54	0.50	8.00	0.27
稀释每股收益(元)	0.54	0.50	8.00	0.27
用最新股本计算的每股收益(元)	0.54	0.50	8.00	0.27
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.48	0.13	269.23	0.18
加权平均净资产收益率(%)	16.02	17.62	减少1.60个百分点	10.71
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	14.36	4.48	增加9.88个百分点	7.22
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.32	0.19	68.42	-0.75
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	3.61	3.11	16.08	2.63
资产负债率(%)	11.15	11.83	减少0.68个百分点	45.24

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	2010年金额	2009年金额
非流动性资产处置损益	40,430.66		156,432,879.75	24,154,494.19
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	2,400,000.00		3,918,600.00	15,420,000.00
除公司及控股子公司以外的其他非经常性损益	-		45,607.81	-
归属于上市公司股东的净利润	183,749,088.19		172,234,854.29	91,632,888.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	164,694,672.36		143,755,808.92	61,754,273.95
归属于上市公司股东的净利润	183,749,088.19		172,234,854.29	91,632,888.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	164,694,672.36		143,755,808.92	61,754,273.95

§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

股东名称	持股数量	持股比例	报告期末内增减	持有限售条	质押或冻结
深圳市金信安投资有限公司	78,306,588	22.91	7,679,539	未知	63,194,700
全国社保基金一零四组合	7,283,557	2.13	-1,390,128	未知	未知
全国社保基金六零四组合	5,755,680	1.68	-2,445,671	未知	未知
兴宁市财政局	4,114,316	1.20	0	未知	未知
海证证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	2,454,990	0.72	2,454,990	未知	未知
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	2,233,700	0.65	2,233,700	未知	未知
中国农业银行-大成景阳领先股票型证券投资基金	2,000,000	0.59	-5,499,796	未知	未知
安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	1,086,830	0.32	1,086,830	未知	未知
苏丹	1,074,944	0.31	1,074,944	未知	未知
房秋秋	1,043,540	0.31	1,043,540	未知	未知

§5重要提示

广东明珠集团股份有限公司第六届董事会第十次会议决议暨关于召开公司2011年年度股东大会的公告

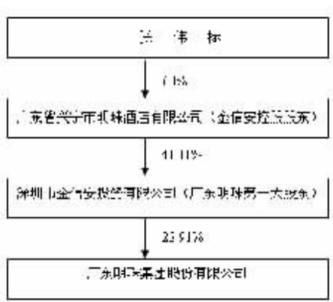
本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
 广东明珠集团股份有限公司(下称“公司”)第六届董事会第十次会议于2012年2月27日以书面及电子邮件方式发出，并于2012年3月8日在公司六楼会议室召开。会议应到董事9名，实际到会董事9名，会议由董事长张文东先生主持，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。
 出席会议的董事审议并通过了如下事项：
 一、关于2011年《年度报告》及《年度报告摘要》的议案；
 表决结果为：9票同意，0票反对，0票弃权。
 二、关于2011年度《监事会工作报告》的议案；
 表决结果为：9票同意，0票反对，0票弃权。
 三、关于2011年度《总裁工作报告》的议案；
 表决结果为：9票同意，0票反对，0票弃权。
 四、关于2011年度《财务决算报告》的议案；
 表决结果为：9票同意，0票反对，0票弃权。
 五、关于2011年度利润分配预案；
 表决结果为：9票同意，0票反对，0票弃权。
 经广东正中珠江会计师事务所有限公司审计，母公司2011年实现净利润170,945,743.46元，按10%比例提取法定盈余公积金17,094,574.35元，结转上年度未分配利润547,996,842.98元并减除2010年度利润分配额10,252,398.00元，本年度实际可供股东分配的利润691,595,614.09元。
 根据《公司章程》，提议以2011年底股本34,174.66万股为基数，每10股派0.30元现金红利(含税)，共派现金10,252,398.00元。派送现金红利后剩余未分配利润为681,343,216.09元，结转2012年度。公司本年度不实施资本公积金转增股本。
 以上利润分配方案需经公司年度股东大会审议通过后实施。
 六、关于续聘审计机构的议案；
 表决结果为：9票同意，0票反对，0票弃权。
 公司决定续聘广东正中珠江会计师事务所有限公司作为公司2012年度财务报告的审计机构。其2012年度审计报酬为人民币柒拾万元整。
 七、关于修订、建立内控制度的议案；
 表决结果为：9票同意，0票反对，0票弃权。

广东明珠集团股份有限公司

2011 年度报告摘要

证券代码：600382 证券简称：广东明珠

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、公司报告期内总体经营情况
 报告期内，公司经营层在董事会的正确领导下，本着对公司利益和股东利益负责的态度，发扬同心同德、团结合作精神，秉承 致力实业投资，做优做强广东明珠”的经营理念，在国内金融政策紧缩的情况下，根据董事会的经营目标，采取了稳健经营、控制风险、加强规范为主的经营思路。通过巩固贸易客户，挖掘市场潜力，实现了贸易类业务的持续发展；通过加强与主要参股公司的充分沟通、协调，实现了投资回报大幅增加，保证了公司效益的持续稳定增长。
 报告期内实现营业收入159,467,563.32元，比上年同期减少73.62%；实现营业利润182,922,513.48元，比上年同期减少11.61%；实现利润总额187,749,181.99元，比上年同期减少10.37%；实现净利润184,673,186.03元，比上年同期增长8.16%；实现归属于母公司所有者的净利润183,749,088.19元，比上年同期增长6.69%。

2、公司主营业务及其经营情况
 ① 主营业务分行业情况表

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
贸易类	145,954,343.52	136,006,410.50	6.82	-63.68	-59.69	减少9.22个百分点
酒类类	5,204,555.60	2,690,610.00	48.30	45.66	1.42	增加22.55个百分点
合计	151,158,899.12	138,697,020.50	8.24	-74.57	-72.93	减少5.58个百分点

② 报告期内，公司贸易类营业收入、营业成本比上年分别减少63.68%、59.69%。主要是因本期公司经营业务调整，贸易类业务减少所致。
 ③ 报告期内，因公司加大了对酒类新产品的市场营销力度，酒类类营业收入、营业成本比上年分别增长45.66%、1.42%。
 ④ 因加强对酿酒材料使用的监督和管理以及毛利率较大的新产品销售占比增大，使酒类类毛利率较上年同期增加22.55个百分点。

② 主营业务分地区情况表

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
华南	150,887,949.55	-52.67
西北	270,949.57	-99.30
合计	151,158,899.12	-74.57

③ 占营业收入或营业利润总额10%以上的主要产品

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)
贸易类	145,954,343.52	136,006,410.50	5.84

④ 主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计	占采购总额比例
131,636,971.57	90.91%
137,664,030.89	86.35%

⑤ 公司资产构成变动情况说明

项目	期末余额	期初余额	增减比率(%)
应收账款	17,824,537.61	181,594,129.00	-90.18
预付款项	41,523,441.18	113,933,377.46	-63.55
其他应收款	4,709,085.98	17,980,106.27	-73.81
存货	28,275,806.24	16,542,623.67	70.93
一年内到期的非流动资产	101,500,000.00	-	100.00
长期股权投资	509,013,502.29	331,770,366.27	53.42
无形资产	100,000,000.00	58,838,800.00	69.96
预收账款	877,904.62	8,986,365.02	-90.68
应交税费	126,253.37	21,060,217.73	-99.40
其他应收款	18,689,623.30	12,994,497.94	43.83

应收账款比上年末余额减少90.18%，主要是商业汇票到期收款所致；
 预付款项比上年末余额减少63.55%，主要是上期预付方式采购的材料到货及期末预付方式结算的材料款减少所致；
 其他应收款比上年末余额减少73.81%，主要是按约定收回已售出的原子公司往来欠款所致；
 存货比上年末余额增加70.93%，主要是本期酒类产品储备及子公司房地产开发成本增加所致；
 一年内到期的非流动资产比上年末余额增加100%，是公司之子公司广东明珠集团广州阀门有限公司与兴宁市中联康房地产开发有限公司共同投资房地产开发项目，根据合同约定应在一年以内收回的长期应收款；
 长期应收款比上年末余额增加100%，是公司之子公司广东明珠集团广州阀门有限公司与兴宁市中联康房地产开发有限公司共同投资房地产开发项目，根据合同特此公告。

约定在一年以上收回的投资款；

长期股权投资比上年末余额增加53.42%，主要是本报告期内公司在龙江银行股份有限公司增资扩股中购买公司可认购股份，以及出资参股设立广东明珠集团深圳投资有限公司所致；
 短期借款比上年末余额增加69.96%，主要是公司银行借款增加所致；
 预收账款比上年末余额减少90.68%，主要是公司对前期预收货款发货冲抵以及公司期末预收方式的销售业务减少所致；
 应交税费比上年末余额减少99.40%，主要是本期利润来源方式改变导致应交的企业所得税减少所致；
 其他应付款比上年末余额增加43.83%，主要是收到房地产开发项目的承建保证金增加所致。
 ⑥ 公司期间费用等变动情况说明

项目	本年度	上年同期	比上年同期增减(%)
营业收入	159,467,563.32	604,498,422.26	-73.62
营业成本	144,794,475.03	518,331,936.66	-72.07
销售费用	1,958,789.14	30,796,922.93	-93.64
管理费用	18,535,086.86	43,638,879.33	-57.53
财务费用	-21,259,740.74	28,856,752.10	-173.67
资产减值损失	2,463,915.99	7,544,213.98	-67.34
营业外支出	522,568.43	2,151,119.45	-75.71
所得税费用	3,075,995.96	38,729,997.56	-92.06

营业收入、营业成本比上年同期分别减少73.62%、72.07%，主要是因本期公司经营业务调整，发电类、建筑安装类及贸易类业务减少所致。
 销售费用比上年同期减少93.64%，主要是本期公司经营业务调整，业务收入下降而销售费用相应减少所致；
 管理费用比上年同期减少57.53%，主要是本期公司经营业务调整导致相应管理费用减少所致；
 财务费用比上年同期减少173.67%，主要是本期合作项目利息收入增加及银行借款利息支出减少所致；
 资产减值损失比上年同期减少67.34%，主要是本报告期内应收款项账龄结构优化，减少计提坏账准备所致；
 营业外支出比上年同期减少75.71%，主要是本期对外捐赠比上年同期减少所致；
 所得税费用比上年同期减少92.06%，主要是本期利润来源方式改变导致当期应纳税所得额减少所致。
 ⑦ 现金流量表相关数据说明

项目	本年度	上年同期	比上年同期增减(%)
一、经营活动			
销售商品、提供劳务收到的现金	219,915,423.79	750,287,806.13	-70.69
购买商品、接受劳务支付的现金	88,779,920.50	577,917,519.16	-84.64
支付给职工以及为职工支付的现金	6,900,348.24	32,933,046.14	-79.05
支付的其他与经营活动有关的现金	10,480,465.43	62,977,015.92	-83.04
经营活动产生的现金流量净额	110,897,218.89	64,597,238.67	71.67
二、投资活动			
收回投资所收到的现金	-	20,000,000.00	-100.00
取得投资收益所收到的现金	184,599,074.44	81,414,607.81	127.06
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	50,000,000.00	353,332,910.47	-73.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	305,552,748.95	16,378,543.98	1,765.57
投资所支付的现金	177,243,136.02	20,000,000.00	786.22
投资活动产生的现金流量净额	-202,829,309.68	418,584,599.97	-148.46
三、筹资活动			
取得借款所收到的现金	100,000,000.00	319,047,661.37	-68.66
收到其他与筹资活动有关的现金	40,000,000.00	156,818,679.59	-74.49
偿还债务所支付的现金	58,838,800.00	661,312,560.88	-91.10
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	16,487,261.84	33,534,290.73	-50.83
筹资活动产生的现金流量净额	101,193,938.16	-190,280,510.65	-153.18

销售商品、提供劳务收到的现金、购买商品、接受劳务支付的现金比上年同期分别减少70.69%、84.64%，主要是本期纳入合并范围内的子公司减少及产品销售收入调整所致；
 支付给职工以及为职工支付的现金、支付的其他与经营活动有关的现金比上年同期分别减少79.05%、83.04%，主要是本期纳入合并范围内的子公司减少所致；
 收回投资所收到的现金比上年同期减少100%，主要是本期未发生收回投资事项；
 取得投资收益所收到的现金比上年同期增加127.06%，主要是本期收到参股公司分红款增加所致；
 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额比上年同期减少73.11%，主要是按股权转让合同约定本期收到上期出售子公司支付的股权转让款较上期所致；
 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金比上年同期增加1765.57%，主要是公司之子公司广东明珠集团广州阀门有限公司与兴宁市中联康房地产开发有限公司共同投资房地产开发项目支付的长期应收款所致；
 投资所支付的现金比上年同期增加786.22%，主要是本期公司在龙江银行股份有限公司增资扩股中购买公司可认购股份及与广东大顶矿业有限公司共同出资设立广东明珠集团深圳投资有限公司所致；
 取得借款所收到的现金比上年同期减少68.66%，主要是本期借款减少所致；
 收到的其他与筹资活动有关的现金比上年同期减少74.49%，主要是本期纳入合并范围内的子公司减少所致；
 偿还债务所支付的现金比上年同期减少91.10%，主要是本期到期借款减少所致；
 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金比上年同期减少50.83%，主要是本报告期借款减少相应支付的利息减少所致。

特此公告。
 广东明珠集团股份有限公司董事会
 二〇一二年三月八日

授权委托书
 兹全权委托 先生/女士 代表我 单位/本人 出席广东明珠集团股份有限公司二〇一一年度股东大会，并代为行使表决权。
 委托人(签名)： 身份证号码：
 委托人股东帐号： 委托持股数量：
 受托人(签名)： 身份证号码：
 受托日期： 年 月 日

广东明珠集团股份有限公司第六届监事会第十次会议决议公告
 本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
 广东明珠集团股份有限公司(下称“公司”)第六届监事会第十次会议于2012年2月27日以书面方式发出，并于2012年3月8日在公司技术中心大楼六楼2号会议室召开，会议应到监事3人，实到会监事3人，会议由监事会主席周发先生主持，会议的召开符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。
 此前全体监事列席了公司第六届董事会第十次会议，认为董事会作出的决议和决策程序符合法律、法规的有关规定。
 与会监事认真审议，以记名表决方式对以下议案进行表决，有效表决票3票，占出席会议有效表决票数的100%，同意3票，反对0票，弃权0票，一致通过。
 一、公司2011年《年度报告》及《年度报告摘要》
 经监事会对董事会编制的《广东明珠集团股份有限公司2011年年度报告》及《广东明珠集团股份有限公司2011年年度报告摘要》审核，认为：
 (一) 2011年公司编制的年度报告及审议程序符合法律、法规和《公司章程》的各项规定和内部管理制度的各项规定；
 (二) 监事会2011年度《工作报告》；
 三、2011年度《财务决算报告》；
 四、2011年度利润分配预案；
 经广东正中珠江会计师事务所有限公司审计，母公司2011年实现净利润

§主要控股公司的经营情况及业绩

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
广东明珠集团广州阀门有限公司	阀门类	阀门系列产品、钢材、建筑材料、机电产品等	380,000,000.00	439,939,333.17	15,846,826.61
广东明珠珍珠红酒业有限公司	酒类	葡萄酒、啤酒、白酒、黄酒、露酒、果酒、保健酒、预调酒、配制酒、其他酒	100,000,000.00	91,534,123.25	-2,201,949.41
广东润和房地产投资有限公司	房地产	房地产开发	12,000,000.00	18,483,384.97	-165,765.03