

证券代码：000602

证券简称：*ST 金马

公告编号：2012-005

广东金马旅游集团股份有限公司 2011 年年度报告摘要

§ 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巨潮资讯网。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
孙红旗	董事	工作原因	王志华
李惠波	董事	工作原因	蔡守荣

1.3 公司年度财务报告已经中瑞岳华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 公司负责人王志华、主管会计工作负责人周庆安及会计机构负责人(会计主管人员)苏清海声明：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 金马
股票代码	000602
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	潘广州	姜周
联系地址	广东省潮州市潮枫路旅游大厦四楼	广东省潮州市潮枫路旅游大厦四楼
电话	0768-2268969	0768-2262628
传真	0768-2297613	0768-2262628
电子信箱	lnkk@luneng.com	lnkk@luneng.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年		本年比上年增减(%)	2009 年
		调整前	调整后	调整后	
营业总收入(元)	5,082,173,210.01	1,596,922,548.76	5,668,539,124.95	-10.34%	478,638,553.69
营业利润(元)	999,789,982.92	-80,043,303.00	-170,947,698.57	684.85%	-38,158,265.14
利润总额(元)	963,698,044.30	-76,192,056.68	-171,555,193.99	117.80%	-33,200,176.98
归属于上市公司股东的净利润(元)	476,087,767.49	-26,842,561.29	-139,000,391.96	442.50%	-5,554,339.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	43,716,079.99	-29,135,446.49	-29,135,446.49	250.04%	-7,486,633.91
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,553,505,145.23	106,611,779.83	1,148,259,003.05	35.29%	-23,703,996.70
	2011 年	2010 年		本年比上年增减(%)	2009 年
		调整前	调整后	调整后	
资产总额(元)	13,741,179,771.39	2,019,894,140.98	14,924,935,271.38	-7.93%	2,103,101,429.66
负债总额(元)	8,753,321,953.37	1,509,115,390.53	10,790,828,186.39	-18.88%	1,485,256,137.46
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	3,310,226,064.28	374,411,393.98	2,702,948,206.33	22.47%	401,253,955.27
总股本(股)	504,574,149.00	150,750,000.00	150,750,000.00	234.71%	150,750,000.00

注：2011 年公司通过向山东鲁能集团有限公司定向增发 353,824,149 股股份，购买其持有的王曲发电 75%股权、河曲发电 60%股权、河曲电煤 70%股权工作已完成，并且上述股权交易发生前，公司和王曲发电、河曲发电、河曲电煤同属于山东鲁能集团有限公司控制，故本次交易属于同一控制下的企业合并。依据《企业会计准则第 20 号-企业合并》以及《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》的相关规定，公司在编制 2011 年度合并财务报表时，对 2011 年年初数进行了调整。

3.2 主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年		本年比上年增减(%)	2009 年
		调整前	调整后	调整后	
基本每股收益(元/股)	0.9435	-0.18	-0.2755	442.46%	-0.04
稀释每股收益(元/股)	0.9435	-0.18	-0.2755	442.46%	-0.04
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1466	-0.19	-0.1933	175.84%	-0.05
加权平均净资产收益率(%)	15.83%	-6.92%	-8.97%	24.80%	-1.37%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.69%	-7.53%	-1.88%	4.57%	-1.86%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	3.08	0.71	7.62	-59.58%	-0.16
	2011 年末	2010 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)	6.56	2.48	17.93	-63.41%	2.66
资产负债率(%)	63.70%	74.71	72.30%	-8.60%	70.62%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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	25,605,424.10	处置眉山启明星 40% 股权收益	0.00	2,112.00
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	4,506,800.00	眉山启明星收到政府基础建设补贴	2,041,407.16	952,586.37
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	0.00		1,144,573.00	0.00
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	630,959,741.26	本年新增加的 3 个控股子公司期初至合并日的当期净利润	-65,758,113.29	0.00
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、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	14,513,374.63	王曲发电公司与日元掉期相关 8-12 月份的收益	0.00	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-36,649,158.96	河曲电煤公司捐煤支出	621,822.74	4,003,389.79
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-8,704,475.22	本次资产重组中支付的与重组有关的印花税和中介费等	0.00	0.00
所得税影响额	-6,774,352.40		-200.49	-1,425.00
少数股东权益影响额	-191,085,665.91		-47,914,434.59	-3,024,368.25
合计	432,371,687.50	-	-109,864,945.47	1,932,294.91

§ 4 股东持股情况和控制框图

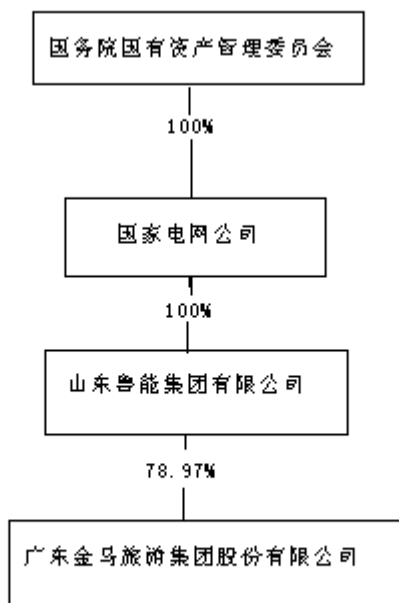
4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	7,514	本年度报告公布日前一个月末股东总数	7,460		
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
山东鲁能集团有限公司	国有法人	78.97%	398,485,247	398,485,247	0
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.76%	8,859,821	0	0
中国农业银行—新华优选成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.52%	7,655,540	0	0
东兴证券股份有限公司	境内非国有法人	0.78%	3,943,500	0	0

中国工商银行—嘉实主题新动力股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.64%	3,240,683	0	0
无锡市国联发展（集团）有限公司	境内非国有法人	0.41%	2,059,246	0	0
山西太钢投资有限公司	境内非国有法人	0.36%	1,813,743	0	0
信达证券股份有限公司	境内非国有法人	0.35%	1,770,955	0	0
中国农业银行—景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.34%	1,734,792	0	0
中国工商银行—新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.28%	1,432,200	0	0
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		
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	8,859,821		人民币普通股		
中国农业银行—新华优选成长股票型证券投资基金	7,655,540		人民币普通股		
东兴证券股份有限公司	3,943,500		人民币普通股		
中国工商银行—嘉实主题新动力股票型证券投资基金	3,240,683		人民币普通股		
无锡市国联发展（集团）有限公司	2,059,246		人民币普通股		
山西太钢投资有限公司	1,813,743		人民币普通股		
信达证券股份有限公司	1,770,955		人民币普通股		
中国农业银行—景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	1,734,792		人民币普通股		
中国工商银行—新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金	1,432,200		人民币普通股		
北京百利创建投资管理有限公司	1,215,518		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东山东鲁能集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系或一致行动关系。其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系不详。				

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、报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内公司总体经营情况

报告期内，公司重大资产重组获得中国证监会的核准并实施完成，公司的生产经营实现了根本好转，新增加了 3 个控股子公司，公司的业务范围增加了煤炭开采、发电业务。

截止到 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 1374117.98 万元，总负债为 875332.2 万元，归属于母公司所有者的权益为 331022.61 万元，每股净资产 6.56 元。2011 年公司实现主营业务收入 508217.32 万元，归属于母公司所有者的净利润为 47608.78 万元。

2011 年公司实现营业收入 508217.32 万元，比去年同期下降 10%，主要原因是报告期内公司将持有的眉山启明星铝业公司 40% 股权按出售，电解铝收入减少，导致营业收入同比下降。公司的煤炭开采、发电业务保持稳定发展。

目前，公司控股子公司山西鲁晋王曲发电公司拥有 2 台 60 万千瓦的发电机组、山西鲁能河曲发电公司拥有 2 台 60 万千瓦的发电机组。2011 年公司发电机组安全稳定生产；公司煤矿安全生产，煤炭产量保持稳定；公司的信息通信业务市场业务量减少，营业收入同比出现下降。

二、对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

据预测，受世界经济低迷的影响，2012 年国内经济增长率将适度减缓，对电力的需求也会放缓，但随着国家扩大内需和改善民生的政策实施，电力需求增长长期向好。公司的发展目标是“煤电一体化”企业，具备一定的竞争优势。最近几年，国内大型的发电企业也都在积极布局煤电一体化能源基地，对煤电资源的竞争越来越激烈。公司将积极跟踪研究国家能源政策方向，提前规划，争取到更多的煤电资源，促进公司的发展。

2、公司发展战略及 2012 年经营计划

2011 年是公司发展重大转折之年，公司重大资产重组实施完成，成为一家以煤电生产为主营业务的上市公司。公司将积极研究国家能源政策和发展规划，以煤电一体化企业为发展目标，做强做优核心产业，积极开展前期调研和企业中远期规划研究，谋求新的利益增长点，实现公司快速发展。

2012 年，公司将全面实施内控体系建设，以内控体系建设为契机，进一步完善公司的内控制度，理顺管理流程体系，加强对控股子公司的规范和管理；加强生产经营管理，确保优势产业的持续盈利，煤电公司要加大设备维护和指标管理，提高设备

利用效率，加强节能降耗管理，采取可行措施确保年度经营目标的完成；加强安全生产管理，确保安全稳定运行。

3、公司资金需求及使用计划

2012 年煤炭价格将持续高位运行，公司下属的王曲发电公司生产资金压力将继续紧张，随着公司规模扩大，资金需求不断增加，公司将考虑多渠道融资，保证公司发展资金需求。

4、风险因素与应对措施

据有关专家学者研究分析，2012 年国内经济形势仍然不乐观，受世界经济低迷的影响，国内经济增长率将适度减缓，势必影响到电力需求，煤电项目环保、安全生产成本上升，煤炭价格高位运行，这些都将增加公司的运营成本和运行风险，对公司的整体效益将会产生一定的影响。

公司作为部分煤电一体化企业在生产经营上有一定的优势，公司将加大国家能源政策研究，提前规划布局；跟踪了解、掌握煤炭市场行情，积极关注煤炭市场的供求变化，及时优化进煤结构，努力降低王曲发电公司的煤炭成本；加强设备检修管理，提高设备利用率。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
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 (%)
采掘业	85,772.84	59,269.76	30.90%	3.00%	0.80%	0.50%
发电行业	445,772.40	359,090.87	19.45%	9.96%	16.87%	-4.76%
信息技术服务业	18,769.26	7,469.90	60.20%	-28.91%	-12.33%	-7.53%
冶金行业	36,589.84	41,897.24	-14.51%	-72.16%	-71.18%	-3.91%
主营业务分产品情况						
分产品	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 (%)
煤炭	85,772.84	59,269.76	30.90%	3.00%	0.80%	0.50%
火电	421,153.11	346,694.80	17.68%	8.78%	15.65%	-4.89%
风电	24,619.30	12,396.07	49.65%	34.95%	65.77%	-9.36%
通信及网络服务	18,769.26	7,469.90	60.20%	-28.91%	-12.33%	-7.53%
铝水铝锭	36,589.84	41,897.24	-14.51%	-72.16%	-71.18%	-3.91%

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

报告期内，公司重大资产重组实施完成，新增加了 3 个控股子公司，增加了煤炭开采、发电业务。致使公司主营业务结构、主营业务盈利能力发生重大变化。

§ 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具体说明

适用 不适用

报告期内，公司重大资产重组实施完成，导致合并范围发生变化。公司向鲁能集团收购了其拥有的山西鲁晋王曲发电公司 75% 的股权、山西鲁能河曲发电公司 60% 的股权、山西鲁能河曲电煤开发公司 70% 的股权，本次交易的合并日为 2011 年 8 月 1 日。本公司本期将持有的眉山启明星铝业公司 40% 的股权全部转让给山西鲁能晋北铝业公司，股权转让于 2011 年 6 月 30 日完成，股权转让后，本公司对眉山启明星铝业公司不再控制，自 2011 年 7 月 1 日开始不再将其纳入合并范围。

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

广东金马旅游集团股份有限公司董事会

法定代表人：王志华

2012 年 2 月 17 日