

目 录

目 录	页 次
一、审计报告	1-2
二、已审财务报表	
合并及母公司资产负债表	3-6
合并及母公司利润表	7-8
合并及母公司现金流量表	9-10
合并及母公司所有者权益变动表	11-14
三、财务报表附注	15-79



审计报告

深鹏所股审字[2012]0069 号

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广西皇氏甲天下乳业股份有限公司（以下简称“皇氏乳业公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日合并及母公司的资产负债表，2011 年度合并及母公司的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是皇氏乳业公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，皇氏乳业公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了皇氏乳业公司 2011 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2011 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司

中国 • 深圳

2012 年 3 月 26 日

中国注册会计师

覃业庆

中国注册会计师

赵卫国

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

财务报表

合并资产负债表

编制日期：2011年12月31日

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	1	244,976,844.20	372,881,417.70
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	2	128,048,763.38	73,732,971.28
预付款项	3	50,480,701.45	17,695,967.53
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
应收利息	4	286,226.33	2,676,765.93
应收股利		-	-
其他应收款	5	17,361,373.45	5,975,985.27
买入返售金融资产		-	-
存货	6	61,327,908.87	38,432,196.39
一年内到期的非流动资产		-	80,845.06
其他流动资产	7	9,020,324.95	2,103,931.26
流动资产合计		511,502,142.63	513,580,080.42
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款		-	-
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	8	10,051,600.00	7,991,600.00
投资性房地产		-	-
固定资产	9	289,386,002.72	208,763,055.74
在建工程	10	145,311,460.57	82,736,839.76
工程物资		1,979,819.38	4,328,894.38
固定资产清理		-	-
生产性生物资产	11	55,612,831.18	45,290,471.86
油气资产		-	-
无形资产	12	55,663,822.45	41,282,494.52
开发支出		-	-
商誉	13	3,103,897.10	-
长期待摊费用	14	22,853,256.45	18,204,833.70
递延所得税资产	15	1,716,115.02	490,028.45
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		585,678,804.87	409,088,218.41
资产总计		1,097,180,947.50	922,668,298.83

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

合并资产负债表（续）

编制日期：2011年12月31日

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	18	88,242,000.00	80,000,000.00
向中央银行借款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	19	41,541,489.92	26,481,636.05
预收款项	20	18,828,986.12	8,624,997.46
卖出回购金融资产款		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	21	3,952,718.52	3,399,576.09
应交税费	22	9,587,049.80	4,927,367.54
应付利息	23	559,419.35	421,419.35
应付股利		644,533.74	-
其他应付款	24	20,608,519.05	16,384,682.02
应付分保账款		-	-
保险合同准备金		-	-
代理买卖证券款		-	-
代理承销证券款		-	-
一年内到期的非流动负债	25	25,750,000.00	2,875,000.00
其他流动负债	26	4,979,640.61	5,630,288.05
流动负债合计		214,694,357.11	148,744,966.56
非流动负债：			
长期借款	27	-	22,875,000.00
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债	28	3,900,916.61	2,251,916.61
非流动负债合计		3,900,916.61	25,126,916.61
负债合计		218,595,273.72	173,871,883.17
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	29	214,000,000.00	107,000,000.00
资本公积	30	376,043,284.03	488,204,256.14
减：库存股		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	31	25,313,342.33	19,431,985.45
一般风险准备		-	-
未分配利润	32	175,642,587.04	133,291,561.70
外币报表折算差额		-	-
归属于母公司所有者权益合计		790,999,213.40	747,927,803.29
少数股东权益		87,586,460.38	868,612.37
所有者权益合计		878,585,673.78	748,796,415.66
负债和所有者权益总计		1,097,180,947.50	922,668,298.83

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

母公司资产负债表

编制日期：2011年12月31日

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注十二	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		177,606,575.41	369,194,207.03
交易性金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	1	130,513,927.26	77,608,083.67
预付款项		38,857,080.51	16,236,760.82
应收利息		286,226.33	2,676,765.93
应收股利		-	-
其他应收款	2	100,439,157.63	94,406,973.21
存货		38,731,156.81	35,466,219.93
一年内到期的非流动资产		-	80,845.06
其他流动资产		8,507,455.08	2,103,931.26
流动资产合计		494,941,579.03	597,773,786.91
非流动资产：			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	3	192,860,699.61	46,090,699.61
投资性房地产		-	-
固定资产		180,701,519.84	152,733,955.47
在建工程		97,867,569.98	70,729,113.54
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		27,194,552.63	23,476,558.70
油气资产		-	-
无形资产		18,143,130.10	18,523,507.42
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		22,493,124.02	17,883,039.21
递延所得税资产		804,169.58	488,189.36
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		540,064,765.76	329,925,063.31
资产总计		1,035,006,344.79	927,698,850.22

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

母公司资产负债表(续)

编制日期：2011年12月31日

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注十二	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		88,242,000.00	80,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		43,216,974.45	29,124,869.81
预收款项		27,669,677.20	7,447,605.72
应付职工薪酬		2,842,894.73	2,862,905.37
应交税费		7,485,063.62	4,802,734.41
应付利息		559,419.35	421,419.35
应付股利		-	-
其他应付款		28,894,217.16	16,124,479.77
一年内到期的非流动负债		25,750,000.00	2,875,000.00
其他流动负债		4,950,733.51	5,532,039.85
流动负债合计		229,610,980.02	149,191,054.28
非流动负债：			
长期借款		-	22,875,000.00
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		3,900,916.61	2,251,916.61
非流动负债合计		3,900,916.61	25,126,916.61
负债合计		233,511,896.63	174,317,970.89
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		214,000,000.00	107,000,000.00
资本公积		365,387,437.30	472,387,437.30
减：库存股		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		25,313,342.33	19,431,985.45
一般风险准备		-	-
未分配利润		196,793,668.53	154,561,456.58
所有者权益（或股东权益）合计		801,494,448.16	753,380,879.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,035,006,344.79	927,698,850.22

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

合并利润表

编制年度：2011 年度

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入		572,435,775.63	411,022,605.31
其中：营业收入	33	572,435,775.63	411,022,605.31
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		522,785,410.44	369,879,305.50
其中：营业成本	33	357,513,865.86	257,791,641.74
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险合同准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
营业税金及附加	34	3,176,511.22	1,845,448.62
销售费用	35	124,537,944.63	78,683,117.73
管理费用	36	34,696,067.40	26,566,957.57
财务费用	37	-686,079.77	662,517.81
资产减值损失	38	3,547,101.10	4,329,622.03
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	39	489,255.45	355,743.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		50,139,620.64	41,499,043.30
加：营业外收入	40	20,117,676.07	20,262,983.91
减：营业外支出	41	3,650,825.26	2,510,687.78
其中：非流动资产处置损失		3,560,637.55	1,042,693.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		66,606,471.45	59,251,339.43
减：所得税费用	42	3,571,297.52	4,381,230.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		63,035,173.93	54,870,109.14
归属于母公司所有者的净利润		58,932,382.22	56,929,666.56
少数股东损益		4,102,791.71	-2,059,557.42
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	43	0.2754	0.2660
（二）稀释每股收益	43	0.2754	0.2660
七、其他综合收益	44	-5,160,972.11	-18,716,000.00
八、综合收益总额		57,874,201.82	36,154,109.14
归属于母公司所有者的综合收益总额		53,771,410.11	38,213,666.56
归属于少数股东的综合收益总额		4,102,791.71	-2,059,557.42

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：无。

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

母公司利润表

编制年度：2011 年度

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注十二	本期金额	上期金额
一、营业收入	4	511,878,224.53	399,434,061.36
减：营业成本	4	328,495,391.49	253,082,506.79
营业税金及附加		2,642,502.56	1,737,015.20
销售费用		100,689,242.40	66,947,635.73
管理费用		28,475,829.99	22,833,173.90
财务费用		1,116,876.43	-1,085,495.68
资产减值损失		3,278,243.18	2,220,976.37
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	5	489,255.45	355,743.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		47,669,393.93	54,053,992.54
加：营业外收入		17,437,424.65	20,158,578.83
减：营业外支出		2,668,124.17	2,004,624.21
其中：非流动资产处置损失		2,578,098.25	867,051.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		62,438,694.41	72,207,947.16
减：所得税费用		3,625,125.58	4,322,239.14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		58,813,568.83	67,885,708.02
五、每股收益：		-	-
（一）基本每股收益		-	-
（二）稀释每股收益		-	-
六、其他综合收益		-	-15,816,818.84
七、综合收益总额		58,813,568.83	52,068,889.18

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

合并现金流量表

编制年度：2011 年度

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注五	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		609,318,024.97	423,930,136.06
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
处置交易性金融资产净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
收到的税费返还		-	483,554.81
收到其他与经营活动有关的现金	45	31,700,779.19	33,078,944.13
经营活动现金流入小计		641,018,804.16	457,492,635.00
购买商品、接受劳务支付的现金		463,056,738.24	320,486,860.54
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		59,777,982.10	40,813,114.45
支付的各项税费		35,340,308.23	24,947,801.77
支付其他与经营活动有关的现金	45	77,938,561.94	44,128,453.72
经营活动现金流出小计		636,113,590.51	430,376,230.48
经营活动产生的现金流量净额		4,905,213.65	27,116,404.52
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		489,255.45	355,743.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		983,096.00	357,300.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		26,510,948.40	56,630,000.00
投资活动现金流入小计		27,983,299.85	57,343,043.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		141,615,930.43	122,566,593.13
投资支付的现金		-	25,867,600.00
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	57,180,000.00
投资活动现金流出小计		141,615,930.43	205,614,193.13
投资活动产生的现金流量净额		-113,632,630.58	-148,271,149.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		88,242,000.00	80,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	4,000,417.57
筹资活动现金流入小计		88,242,000.00	84,000,417.57
偿还债务支付的现金		90,542,500.00	145,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,862,389.90	27,904,949.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	45	107,000.00	7,716,982.22
筹资活动现金流出小计		107,511,889.90	180,621,931.81
筹资活动产生的现金流量净额		-19,269,889.90	-96,621,514.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-127,997,306.83	-217,776,259.36
加：期初现金及现金等价物余额		369,726,647.43	587,502,906.79
六、期末现金及现金等价物余额		241,729,340.60	369,726,647.43

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

母公司现金流量表

编制年度：2011 年度

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		525,676,221.48	407,229,758.66
收到的税费返还		-	483,554.81
收到其他与经营活动有关的现金		112,495,222.31	36,511,622.69
经营活动现金流入小计		638,171,443.79	444,224,936.16
购买商品、接受劳务支付的现金		389,361,848.05	308,352,674.20
支付给职工以及为职工支付的现金		44,799,988.60	34,850,602.61
支付的各项税费		27,471,558.31	23,928,002.78
支付其他与经营活动有关的现金		120,654,536.97	96,741,181.24
经营活动现金流出小计		582,287,931.93	463,872,460.83
经营活动产生的现金流量净额		55,883,511.86	-19,647,524.67
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		489,255.45	355,743.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		877,500.00	208,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	56,630,000.00
投资活动现金流入小计		1,366,755.45	57,193,743.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		93,590,669.42	103,822,128.51
投资支付的现金		146,770,000.00	36,867,600.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	57,180,000.00
投资活动现金流出小计		240,360,669.42	197,869,728.51
投资活动产生的现金流量净额		-238,993,913.97	-140,675,985.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		88,242,000.00	80,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	4,000,417.57
筹资活动现金流入小计		88,242,000.00	84,000,417.57
偿还债务支付的现金		80,000,000.00	110,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,704,962.84	26,137,123.14
支付其他与筹资活动有关的现金		107,000.00	7,716,982.22
筹资活动现金流出小计		96,811,962.84	143,854,105.36
筹资活动产生的现金流量净额		-8,569,962.84	-59,853,687.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-191,680,364.95	-220,177,197.48
加：期初现金及现金等价物余额		366,039,436.76	586,216,634.24
六、期末现金及现金等价物余额		174,359,071.81	366,039,436.76

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

合并所有者权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	107,000,000.00	488,204,256.14	-	-	19,431,985.45	-	133,291,561.70	-	868,612.37	748,796,415.66
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	107,000,000.00	488,204,256.14	-	-	19,431,985.45	-	133,291,561.70	-	868,612.37	748,796,415.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	107,000,000.00	-112,160,972.11	-	-	5,881,356.88	-	42,351,025.34	-	86,717,848.01	129,789,258.12
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	58,932,382.22	-	4,102,791.71	63,035,173.93
（二）其他综合收益	-	-5,160,972.11	-	-	-	-	-	-	-	-5,160,972.11
上述（一）和（二）小计	-	-5,160,972.11	-	-	-	-	58,932,382.22	-	4,102,791.71	57,874,201.82
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	45,625,124.15	45,625,124.15
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	22,500,000.00	22,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	23,125,124.15	23,125,124.15
（四）利润分配	-	-	-	-	5,881,356.88	-	-16,581,356.88	-	-	-10,700,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	5,881,356.88	-	-5,881,356.88	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-10,700,000.00	-	-	-10,700,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	107,000,000.00	-107,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	107,000,000.00	-107,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	36,989,932.15	36,989,932.15
四、本期期末余额	214,000,000.00	376,043,284.03	-	-	25,313,342.33	-	175,642,587.04	-	87,586,460.38	878,585,673.78

法定代表人：_____

主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____

合并所有者权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	107,000,000.00	513,054,256.14	-	-	12,643,414.65	-	98,416,465.94	-	2,928,169.79	734,042,306.52
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	107,000,000.00	513,054,256.14	-	-	12,643,414.65	-	98,416,465.94	-	2,928,169.79	734,042,306.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-24,850,000.00	-	-	6,788,570.80	-	34,875,095.76	-	-2,059,557.42	14,754,109.14
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	56,929,666.56	-	-2,059,557.42	54,870,109.14
（二）其他综合收益	-	-24,850,000.00	-	-	-	-	6,134,000.00	-	-	-18,716,000.00
上述（一）和（二）小计	-	-24,850,000.00	-	-	-	-	63,063,666.56	-	-2,059,557.42	36,154,109.14
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	6,788,570.80	-	-28,188,570.80	-	-	-21,400,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	6,788,570.80	-	-6,788,570.80	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-21,400,000.00	-	-	-21,400,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	107,000,000.00	488,204,256.14	-	-	19,431,985.45	-	133,291,561.70	-	868,612.37	748,796,415.66

法定代表人：_____

主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____

母公司所有者权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	107,000,000.00	472,387,437.30	-	-	19,431,985.45	-	154,561,456.58	753,380,879.33
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	107,000,000.00	472,387,437.30	-	-	19,431,985.45	-	154,561,456.58	753,380,879.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	107,000,000.00	-107,000,000.00	-	-	5,881,356.88	-	42,232,211.95	48,113,568.83
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	58,813,568.83	58,813,568.83
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	58,813,568.83	58,813,568.83
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	5,881,356.88	-	-16,581,356.88	-10,700,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	5,881,356.88	-	-5,881,356.88	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-10,700,000.00	-10,700,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	107,000,000.00	-107,000,000.00	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	107,000,000.00	-107,000,000.00	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	214,000,000.00	365,387,437.30	-	-	25,313,342.33	-	196,793,668.53	801,494,448.16

法定代表人：_____

主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____

母公司所有者权益变动表

编制年度：2011 年度

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	107,000,000.00	488,204,256.14	-	-	12,643,414.65	-	114,864,319.36	722,711,990.15
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	107,000,000.00	488,204,256.14	-	-	12,643,414.65	-	114,864,319.36	722,711,990.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-15,816,818.84	-	-	6,788,570.80	-	39,697,137.22	30,668,889.18
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	67,885,708.02	67,885,708.02
（二）其他综合收益	-	-15,816,818.84	-	-	-	-	-	-15,816,818.84
上述（一）和（二）小计	-	-15,816,818.84	-	-	-	-	67,885,708.02	52,068,889.18
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	6,788,570.80	-	-28,188,570.80	-21,400,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	6,788,570.80	-	-6,788,570.80	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-21,400,000.00	-21,400,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	107,000,000.00	472,387,437.30	-	-	19,431,985.45	-	154,561,456.58	753,380,879.33

法定代表人：_____

主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

一、公司基本情况

1、公司概况

公司名称：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

英文名称：GUANGXI HUANGSHI DAIRY CO., LTD.

注册地址：广西南宁市高新区科园大道 66 号

注册资本：214,000,000.00 元

企业法人营业执照注册号：450000000001930

组织机构代码：72767868-0

企业法定代表人：黄嘉棣

2、公司历史沿革

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为广西皇氏生物工程乳业有限公司，于 2001 年 5 月 31 日成立，设立时的注册资本为人民币 300 万元。公司几经变更股东和增资，至改制前的 2006 年 11 月 12 日，公司注册资本增加至 2,000 万元。

2006 年 11 月 12 日，广西皇氏生物工程乳业有限公司以截至 2006 年 6 月 30 日经审计的净资产人民币 80,280,117.90 元按 1: 0.997 的比例折为 80,000,000 股（每股面值人民币 1 元），整体改制为股份有限公司，改制后公司名称变更为广西皇氏甲天下乳业股份有限公司，注册资本人民币 8,000 万元。

2009 年 12 月 28 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1352 号文《关于核准广西皇氏甲天下乳业股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，本公司向社会公开发行人民币普通股 2,700 万股，每股面值 1 元，并于 2010 年 1 月 6 日在深圳证券交易所挂牌上市。此次公开发行完成后，公司股本增加至 10,700 万元。

经 2011 年 5 月 6 日召开的 2010 年度股东大会决议批准，公司于 2011 年 5 月实施资本公积金转增股本方案：以 2010 年 12 月 31 日总股本 10,700 万股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，股权登记日为 2011 年 5 月 26 日，除权日为 2011 年 5 月 27 日。实施本次转增股本方案后，公司股本增加至 21,400 万元。

3、公司所处行业、经营范围、主要产品及提供的劳务

公司所属行业为食品制造业。公司目前主要从事乳制品的研发、生产加工和销售。

公司经营范围为：定型包装乳及乳制品（含不锈钢桶装，30KG/桶）生产、加工和销售；禽畜的饲养、加工及销售；蛋白饮料的生产、加工、销售（按许可证有效期经营）；普通货物运输；预包装食品、散装食品批发兼零售；国内商业贸易（国家有专项规定除外）；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；资产投资经营管理，企业策划、咨询服务；五金交电、矿产品、有色金属的销售（具备经营场所后方可开展经营活动，除国家专控外）。

4、公司的实际控制人

公司的实际控制人是黄嘉棣，持有本公司 42.51% 股份。

5、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本财务报告于 2012 年 3 月 26 日经公司第二届董事会第三十五次会议审议批准报出。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况，以及 2011 年度经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

采用公历年度，即从每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) **同一控制下的企业合并：**在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。因被合并方采用的会计政策与合并方不一致，按照本准则规定进行调整的，以调整后的账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

(2) **非同一控制下的企业合并：**在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额时，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 编制原则

A、合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。合并财务报表以本公司和纳入合并财务报表范围的各子公司的财务报表及其他有关资料为合并依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，将本公司和纳入合并财务报表范围的各子公司之间的投资、交易及往来等全部抵销，并计算少数股东损益及少数股东权益后合并编制而成。

B、合并时，如纳入合并范围的子公司与本公司会计政策不一致，按本公司执行的会计政策对其进行调整后合并。

C、对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的期初已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

D、同一控制下的企业合并事项的，被重组方合并前的净损益应计入非经常性损益，并在申报财务报表中单独列示。

E、重组属于同一公司控制权人下的非企业合并事项，但被重组方重组前一个会计年度末的资产总额或前一个会计年度的营业收入或利润总额达到或超过重组前重组方相应项目 20%的，从合并当期的期初起编制备考利润表。

F、对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对个别财务报表进行调整。

(2) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的应披露相关的会计处理方法。无。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本公司的库存现金以及随时用于支付的存款。

现金等价物为本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务核算方法

本公司外币交易均按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

在资产负债表日，应当按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

a、外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

b、以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

c、以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算方法

公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：

a、资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期近似汇率折算。

b、利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期近似汇率折算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

9、金融工具

（1）金融资产的分类：

金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产等四类。

（2）金融资产的计量：

a、初始确认金融资产按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用应当计入初始确认金额。

b、本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

1/ 持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

2/ 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

（3）金融资产公允价值的确定：

a、存在活跃市场的金融资产，将活跃市场中的报价确定为公允价值；

b、金融资产不存在活跃市场的，采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。

c.初始取得或源生的金融资产，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

（4）金融资产转移：

本公司于将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方或已放弃对该金融资产的控制时，终止确认该金融资产。

（5）金融资产减值：

在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

a、发行方或债务人发生严重财务困难；

b、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

- c、本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生困难的债务人作出让步；
- d、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- f、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- g、债务人经营所处的技术、市场、经济和法律环境等发生重大不利变化，使本公司可能无法收回投资成本；
- h、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- i、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(6) 金融资产减值损失的计量：

- a、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试；
- b、持有至到期投资的减值损失的计量：按预计未来现金流现值低于期末账面价值的差额计提减值准备，计入当期损益；
- c、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：单项金额重大的，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备，计入当期损益；单项金额不重大和经单独测试未减值的单项金额重大的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备，计入当期损益。
- d、可供出售的金融资产减值的判断：若该项金融资产公允价值出现持续下降，且其下降属于非暂时性的，则可认定该项金融资产发生了减值。可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p>	<p>单项金额重大的应收账款标准为 50 万元， 单项金额重大的其他应收款标准为：单位债权 50 万元、个人债权 10 万元。</p>
<p>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</p>	<p>对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。</p>

(2) 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据: 信用风险特征

账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
------	---------------------

按组合计提坏账准备的方法:

账龄组合	账龄分析法
------	-------

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	3	3
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3 年以上	50	50

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由	有客观原因表明未来现金流量现值有可能低于其账面价值
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料 (含辅助材料)、包装物、在产品、库存商品、低值易耗品等五大类。

(2) 发出存货的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价, 发出采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中, 以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

存货跌价准备的计提方法: 本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上, 对遭受损失, 全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货, 根据存货成本与可变现净值孰低计量, 按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备, 并计入当期损益。确定可变现净值时, 除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外, 还需要考虑未来事项的影响。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存法。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

2011年7月1日之前领用的冰柜作为低值易耗品核算和管理，按五五摊销法核算，2011年7月1日起，对冰柜的会计估计进行变更，新购置的冰柜计入“固定资产-其他设备”进行核算和管理，按照5年折旧期限、19%的年折旧率计提固定资产折旧，其他低值易耗品及包装物领用时一次摊销。

12、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

A、企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

b、非同一控制下的企业合并，按照下列规定确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本：

①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

③购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也计入企业合并成本。

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方将其计入合并成本。

B、除企业合并形成的长期股权投资以外，其它方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其它必要支出。

b、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质，换入的长期股权投资按照公允价值和应支付的相关税费作为投资成本；如非货币资产交易不具有商业实质，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为投资成本。

e、通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照公允价值和应付的相关税费确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

A、本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资或本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

B、本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；长期股权投资的投资成本本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

C、处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日对长期股权投资逐项进行检查，判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果存在被投资单位经营状况恶化等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的长期股权投资减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产以实际成本进行初始计量。当与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，且该固定资产的成本能够可靠地计量时，确认固定资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-30	5	4.75-3.17
机器设备	10	5	9.5
电子设备	5	5	19
运输工具	5-10	5	9.5-19
其他设备	5	5	19

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

14、在建工程

(1) 在建工程的核算方法

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造和大修理工程等。在建工程按照实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态时结转为固定资产。与在建工程有

关的借款费用（包括借款利息、溢折价摊销、汇兑损益等），在相关工程达到预定可使用状态前的计入工程成本，在相关工程达到预定可使用状态后的计入当期财务费用。

（2）在建工程减值准备

资产负债表日对在建工程进行全面检查，判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果存在：（1）在建工程长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工；（2）所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、借款费用

（1）企业发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

A、资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

B、借款费用已经发生；

C、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

16、生产性生物资产

（1）生产性生物资产，是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，本公司的生产性生物资产主要指为生产鲜牛奶而养殖的奶牛。

（2）生产性生物资产按照实际成本进行初始计量，对达到预定生产经营目的（成龄）的生产性生物资产采用平均年限法计算折旧，预计残值率为资产原值的5%，折旧年限为5年，年折旧率为19%。

（3）生物资产减值准备

本公司于每年年度终了对生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产减值准备，计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不再转回。

17、无形资产

（1）无形资产指企业拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专有技术、土地使用权等。

（2）无形资产在取得时按照实际成本计价。

（3）对使用寿命确定的无形资产，自无形资产可供使用时起，在使用寿命内采用直线法摊销，计入当期损益；对使用寿命不确定的无形资产不摊销；公司于年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，则改变摊销期限和摊销方法。

（4）无形资产减值准备

期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形之一时：（1）某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；（2）某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；（3）某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备；（4）其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18、长期待摊费用

（1）长期待摊费用指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

（2）长期待摊费用在取得时按照实际成本计价，开办费在发生时计入当期损益；经营性租赁固定资产的装修费用在可使用年限和租赁期两者较低年限进行平均摊销，其他长期待摊费用按项目的受益期平均摊销。对于在以后会计期间已无法带来预期经济利益的长期待摊费用，本公司对其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

19、预计负债

(1) 与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：a.该义务是本公司承担的现时义务；b.该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；c.该义务的金额能够可靠的计量；

(2) 本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时，才能作为资产单独确认，同时对该项单独核算的资产确认的补偿金额不超过对应的预计负债的账面金额。

20、收入

(1) 销售商品收入

本公司在同时满足以下条件时确认商品销售收入：a.已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；b.本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；c.收入的金额能够可靠地计量；d.相关的经济利益很可能流入企业；e.相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务收入

对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入。

如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：a.收入的金额能够可靠地计量；b.相关的经济利益很可能流入企业；c.交易的完工进度能够可靠地确定；d.交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：a.已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；b.已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，应当将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，予以确认：a.相关的经济利益很可能流入企业；b.收入的金额能够可靠计量。

21、政府补助

(1) 政府补助包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。

(2) 本公司收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，

在该资产使用寿命内平均计入各期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

(3) 本公司收到的与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

22、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 递延所得税资产的确认

A、本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- a、该项交易不是企业合并；
- b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

B、本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

C、本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- A、商誉的初始确认；
- B、同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

- a、该项交易不是企业合并；
- b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

C、本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

- a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
- b、暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

23、主要会计政策、会计估计的变更

本公司本报告期内未发生会计政策变更。

本公司本报告期内发生的会计估计变更：

a. 变更日期：2011年7月1日。

b. 变更原因：因公司的经营规模逐步扩大，在低温产品销售中常需购置的冰柜也随之不断增加，根据该类设备的实际费用支出情况，为了能够更加公允、恰当地反映公司的财务状况和经营成果，本着谨慎性原则，依照《企业会计准则》的相关规定，公司对该类设备的会计估计进行变更。

d. 本次变更后的会计估计：随着公司对低温产品的开发及冷链销售渠道的拓宽，公司决定加大对冰柜的投入，冰柜单位价值及数量均为过去的一倍以上。为了进一步贯彻执行企业会计准则，规范固定资产、低值易耗品的管理和核算，自2011年7月1日起，新购置的冰柜由原来计入“存货-周转材料（低值易耗品）”实行五五摊销法核算变更为纳入“固定资产-其他设备”管理和核算。纳入固定资产核算后，新购置冰柜的资产分类、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
其他设备	5	5	19

上述会计估计的变更从2011年7月1日开始执行，采用未来适用法进行会计处理，因此无需对已披露的财务报告进行追溯调整，不会对公司已披露的财务报表产生影响。上述会计估计变更对公司2011年财务报表数据的影响为：所有者权益约增加150万元人民币，归属于上市公司股东的净利润约增加150万元人民币。

24、前期会计差错更正

本公司本报告期内未发生前期会计差错更正事项。

三、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	13%、17%
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	7%

税种	计税依据	税率
教育费附加	应纳增值税及营业税额	3%
地方教育费附加	应纳增值税及营业税额	1%、2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

2、税收优惠及批文

(1) 增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，农业生产者销售自产农业产品免征增值税。本公司来宾分公司及本公司之控股子公司上思皇氏乳业畜牧发展有限公司、广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司、广西皇氏甲天下畜牧有限公司销售的自产鲜牛奶免缴增值税。

根据国家税务总局公告 2011 年第 38 号《关于部分液体乳增值税适用税率的公告》，本公司生产销售的部分产品适用 13% 的税率缴纳增值税。

(2) 企业所得税

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》规定国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。本公司享有减按 15% 的税率缴纳企业所得税税收优惠。

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业从事牲畜饲养的所得免征企业所得税，本公司来宾分公司及本公司之控股子公司上思皇氏乳业畜牧发展有限公司、广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司、广西皇氏甲天下畜牧有限公司享有免缴企业所得税优惠。

本公司经营的部分产品属于财政部、国家税务总局财税[2008]149 号《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》所列的农产品初加工范围，该类农产品初加工范围的产品享有免缴企业所得税优惠。

根据广西壮族自治区人民政府桂政发〔2008〕61 号《广西壮族自治区人民政府关于促进广西北部湾经济区开放开发的若干政策规定的通知》规定，自 2008 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日，本公司除享受高新技术企业减按 15% 税率征收企业所得税优惠政策外，本公司享有免缴属于地方部分的企业所得税优惠。

（3）房产税

根据广西壮族自治区人民政府桂政发〔2008〕61号《广西壮族自治区人民政府关于促进广西北部湾经济区开放开发的若干政策规定的通知》规定，自2008年1月1日起至2012年12月31日，本公司享受免征在南宁市区范围内自用房产的房产税的优惠政策。

（4）城镇土地使用税

根据广西壮族自治区人民政府桂政发〔2008〕61号《广西壮族自治区人民政府关于促进广西北部湾经济区开放开发的若干政策规定的通知》规定，自2008年1月1日起至2012年12月31日，本公司享受免征在南宁市区范围内的城镇土地使用税的优惠政策。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上思皇氏乳业畜牧发展有限公司	全资子公司	上思县	黄嘉棣	73764486-3	畜牧业	1000 万	奶牛养殖、牛奶销售等	10,421,273.48	-	100	100	是	-	-	-
广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司	全资子公司	田林县	黄嘉棣	78212907-8	种植业	500 万	牧草种植、销售等	4,994,303.18	-	100	100	是	-	-	-
广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	全资子公司	桂平市	黄嘉棣	66971998-1	畜牧业	1000 万	牧草种植、加工、销售；禽畜的养殖和销售等	10,000,000.00	-	100	100	是	-	-	-
广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	全资子公司	柳州市	张咸文	68210365-5	贸易	500 万	乳制品销售等	5,000,000.00	-	100	100	是	-	-	-
深圳市皇氏甲天下乳业有限公司	全资子公司	深圳市	何海晏	55543299-0	贸易	200 万	乳制品销售等	2,000,000.00	-	100	100	是	-	-	-
广西皇氏甲天下畜牧有限公司	全资子公司	南宁市	黄嘉棣	56908965-2	畜牧业	400 万	牧草种植、加工、销售；禽畜的养殖和销售等	4,000,000.00	-	100	100	是	-	-	-

(2) 通过同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广西皇氏甲天下食品有限公司	控股子公司	南宁	黄嘉棣	75120137-2	制造业	8000 万	果汁、饮料生产及销售	63,716,000.00	-	87.31	87.31	是	7,184,985.49	-	-

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
云南皇氏来思尔乳业有限公司	控股子公司	云南大理	黄嘉棣	21867101-8	制造业	5000 万	乳制品、蛋白饮料等产品开发、加工、销售	97,770,000.00	-	55	55	是	80,401,474.89	-	-

2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元 币种：人民币

名称	与公司主要业务往来	在合并报表内确认的主要资产、负债期末余额
无		

3、合并范围发生变更的说明

本年度内新增加以下两个报表合并单位：

(1) 2011 年度内新投资设立全资子公司广西皇氏甲天下畜牧有限公司，注册资本 400 万元；

(2) 本年度内非同一控制下合并云南皇氏来思尔乳业有限公司，占其 55% 的股权并能实施控制，因此本年度纳入合并报表范围。

4、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元 币种：人民币

名称	期末净资产	本期净利润
云南皇氏来思尔乳业有限公司	178,669,944.20	12,304,302.92
广西皇氏甲天下畜牧有限公司	3,882,361.75	-117,638.25

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元 币种：人民币

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
无		

5、本期发生的同一控制下企业合并

单位：元 币种：人民币

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期至合并日的净利润	合并本期至合并日的经营活动现金流
无					

6、本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元 币种：人民币

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
云南皇氏来思尔乳业有限公司	3,103,897.10	商誉=合并成本-合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额

云南皇氏来思尔乳业有限公司（以下简称“来思尔公司”）成立于2001年4月6日，合并前的名称为大理来思尔乳业有限责任公司，住所为云南大理市大理镇食品工业园区，注册资本为500万元，经营范围为乳制品、蛋白饮料、果蔬食品等产品开发、加工、销售。

来思尔公司截至2011年4月30日净资产账面价值为4,382.61万元，评估值7,335.48万元，评估增值2,952.87万元。根据本公司与来思尔公司原股东签订的增资扩股协议和修改后公司章程的规定：本公司以现金增资方式向来思尔公司注资9,777万元，其中计入实收资本2,750万元，原股东以公司账面原有资本公积和留存收益转增资本1,750万元，增资完成后，来思尔公司注册资本为人民币5,000万元，本公司占其55%。

（1）购买日的确定

来思尔公司于2011年6月29日办妥增资、名称变更登记等手续，取得了工商局换发的新的营业执照，新成立的公司董事会7名成员中本公司指派的代表为4人，董事长由本公司指派的代表担任，本公司并派出财务总监等重要管理人员参与公司生产经营管理，可认为截至2011年6月30日本公司实际取得了来思尔公司的控制权，因此确定2011年6月30日为收购日。

（2）合并成本的确认

本公司合并来思尔公司的合并成本，为向来思尔公司注资支付的货币资金9,777万元。

（3）合并商誉的计算

对照中联资产评估集团有限公司的评估结果，考虑基准日后至合并日之间的变化情况，在合并报表中实际确认其长期股权投资、固定资产和无形资产的评估增值共计29,307,862.86元，据此计算出企业合并成本与合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间差额为3,103,897.10元，在合并报表中反映为商誉。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	币种	期末数	期初数
现金	人民币	1,797,898.57	1,172,366.34
银行存款	人民币	239,931,442.03	368,554,281.09
其他货币资金	人民币	3,247,503.60	3,154,770.27
合计		244,976,844.20	372,881,417.70

其他货币资金为存放在银行的信用证保证金。

2、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	134,863,066.67	100.00%	6,814,303.29	5.05%
组合小计	134,863,066.67	100.00%	6,814,303.29	5.05%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	134,863,066.67	100.00%	6,814,303.29	5.05%

单位：元 币种：人民币

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	78,001,681.77	100.00%	4,268,710.49	5.47%
组合小计	78,001,681.77	100.00%	4,268,710.49	5.47%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	78,001,681.77	100.00%	4,268,710.49	5.47%

本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收账款标准为 50 万元。单项金额重大的应收账款期末不存在减值情形，按账龄分析法计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1 年以内	124,560,547.44	92.36%	3,736,816.43	68,844,673.20	88.26%	2,065,340.18
1 至 2 年	4,526,464.35	3.36%	452,646.43	3,502,485.53	4.49%	350,248.55
2 至 3 年	877,290.04	0.65%	175,458.01	3,247,132.56	4.16%	649,426.52
3 年以上	4,898,764.84	3.63%	2,449,382.42	2,407,390.48	3.09%	1,203,695.24
合计	134,863,066.67	100.00%	6,814,303.29	78,001,681.77	100.00%	4,268,710.49

(2) 本报告期末发生应收账款的核销。

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款中无应收关联方的款项。

(6) 应收账款金额前五名情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
第一名	客户	5,217,807.57	1年以内	3.86%
第二名	客户	3,477,221.05	1年以内	2.58%
第三名	客户	2,988,000.00	1年以内	2.22%
第四名	客户	2,423,552.20	1年以内	1.80%
第五名	客户	2,322,222.08	1年以内	1.72%
合计		16,428,802.90		12.18%

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	40,457,958.73	80.14%	17,325,068.32	97.90%
1至2年	7,175,991.02	14.22%	300,900.56	1.70%
2至3年	2,837,351.70	5.62%	59,355.70	0.34%
3年以上	9,400.00	0.02%	10,642.95	0.06%
合计	50,480,701.45	100.00%	17,695,967.53	100.00%

(2) 预付款项金额前五名情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
第一名	供应商	23,233,727.18	1年以内	货物未到
第二名	供应商	6,467,583.84	1-2年	货物未到
同上	同上	6,094,441.13	1年以内	货物未到
第三名	政府部门	2,500,000.00	2-3年	预付土地款

第四名	供应商	2,180,000.00	1年以内	货物未到
第五名	供应商	2,154,888.20	1年以内	货物未到
合计		42,630,640.35		

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日，预付账款中无关联方欠款。

4、应收利息

(1) 应收利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
银行定期存款应计利息	286,226.33	2,676,765.93

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	19,364,344.86	99.58%	2,002,971.41	10.34%
组合小计	19,364,344.86	99.58%	2,002,971.41	10.34%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	81,455.35	0.42%	81,455.35	100.00%
合计	19,445,800.21	100.00%	2,084,426.76	10.72%

单位：元 币种：人民币

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	7,189,444.30	98.88%	1,213,459.03	16.88%
组合小计	7,189,444.30	98.88%	1,213,459.03	16.88%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	81,455.35	1.12%	81,455.35	100.00%
合计	7,270,899.65	100.00%	1,294,914.38	17.81%

本公司根据公司经营规模及业务性质等确定单项金额重大的其他应收款标准如下：单位债权 50 万元、个人债权 10 万元。单项金额重大的其他应收款期末不存在减值，按账龄分析法计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1 年以内	13,063,263.32	67.46%	341,651.95	3,613,862.78	50.27%	108,415.87
1 至 2 年	3,127,949.50	16.15%	312,794.95	1,221,916.23	17.00%	122,191.62
2 至 3 年	793,471.70	4.10%	158,694.34	646,603.69	8.99%	129,320.74
3 年以上	2,379,660.34	12.29%	1,189,830.17	1,707,061.60	23.74%	853,530.80
合计	19,364,344.86	100.00%	2,002,971.41	7,189,444.30	100.00%	1,213,459.03

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，其他应收款中无应收关联方的款项。

(5) 其他应收款金额前五名情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目	款项性质	金额	年限	占其他应收款 总额的比例
第一名	加油款	1,266,725.50	1 年以内	6.51%
第二名	往来款	798,251.25	1 年以内	4.11%
第三名	往来款	776,528.16	1 年以内	3.99%
第四名	备用金	768,132.40	1 年以内	3.95%
第五名	备用金	662,500.00	1-2 年	3.41%
合计		4,272,137.31		21.97%

6、存货

(1) 存货分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	19,471,877.89	-	19,471,877.89	11,961,006.60	-	11,961,006.60
包装物	18,770,213.72	211,995.92	18,558,217.80	14,073,548.81	-	14,073,548.81
库存商品	7,316,096.57	-	7,316,096.57	4,975,969.12	-	4,975,969.12
低值易耗品	11,808,476.19	-	11,808,476.19	6,643,745.24	-	6,643,745.24
在产品	4,173,240.42	-	4,173,240.42	777,926.62	-	777,926.62
合计	61,539,904.79	211,995.92	61,327,908.87	38,432,196.39	-	38,432,196.39

(2) 存货跌价准备

单位: 元 币种: 人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
包装物	-	211,995.92	-	-	211,995.92

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
包装物	存货成本高于可变现净值的金额	-	-

存货期末余额中无含有借款费用资本化金额。

7、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
待摊费用-制版费	238,811.19	180,106.05
待摊费用-广告费	8,073,583.03	1,810,010.69
待摊费用-其他	707,930.73	113,814.52
合计	9,020,324.95	2,103,931.26

8、长期股权投资

(1)

单位：元 币种：人民币

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
广西海博出租汽车有限公司	成本法	900,000.00	900,000.00	-	900,000.00
广西钦州海博出租汽车有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00	-	500,000.00
德泓（宁夏）国际纺织有限公司	成本法	6,591,600.00	6,591,600.00	-	6,591,600.00
大理市农村合作银行	成本法	1,000,000.00	-	2,060,000.00	2,060,000.00
合计		8,991,600.00	7,991,600.00	2,060,000.00	10,051,600.00

(续表)

被投资单位	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广西海博出租汽车有限公司	5%	5%	-	-	-	489,255.45
广西钦州海博出租汽车有限公司	5%	5%	-	-	-	-
德泓（宁夏）国际纺织有限公司	0.6242%	0.6242%	-	-	-	-

被投资单位	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
大理市农村合作银行*	0.888%	0.888%	-	-	-	-
合计			-	-	-	489,255.45

*大理市农村合作银行原始投资成本与账面成本的差异 106 万元，为非同一控制下合并来思尔公司，企业合并成本在取得的可辨认资产和负债之间分配形成的。

(2) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况：无。

9、固定资产

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
一、账面原值合计：	281,058,660.87	128,344,644.65		1,155,212.32	408,248,093.20
其中：房屋及建筑物	124,033,216.80	27,488,618.47		-	151,521,835.27
机器设备	134,540,347.74	72,845,726.48		214,435.88	207,171,638.34
电子设备	4,577,255.53	16,746,894.64		649,363.96	20,674,786.21
运输设备	16,522,954.47	9,407,209.04		291,412.48	25,638,751.03
其他设备	1,384,886.33	1,856,196.02		-	3,241,082.35
		本期增加	本期计提		
二、累计折旧合计：	70,846,514.12	22,896,173.40	24,250,643.66	580,331.71	117,412,999.47
其中：房屋及建筑物	17,871,375.97	4,758,148.44	5,158,250.69	-	27,787,775.10
机器设备	45,616,649.26	9,596,061.19	14,868,518.53	60,866.13	70,020,362.85
电子设备	1,842,247.99	6,599,660.80	1,561,831.61	499,841.90	9,503,898.50
运输设备	5,120,498.51	1,559,525.96	2,174,439.07	19,623.68	8,834,839.86
其他设备	395,742.39	382,777.01	487,603.76	-	1,266,123.16
三、固定资产账面净值合计	210,212,146.75				290,835,093.73
其中：房屋及建筑物	106,161,840.83				123,734,060.17
机器设备	88,923,698.48				137,151,275.49
电子设备	2,735,007.54				11,170,887.71

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
运输设备	11,402,455.96			16,803,911.17
其他设备	989,143.94			1,974,959.19
四、减值准备合计	1,449,091.01	-	-	1,449,091.01
其中：房屋及建筑物	1,009,656.28	-	-	1,009,656.28
机器设备	439,434.73	-	-	439,434.73
电子设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	208,763,055.74			289,386,002.72
其中：房屋及建筑物	105,152,184.55			122,724,403.89
机器设备	88,484,263.75			136,711,840.76
电子设备	2,735,007.54			11,170,887.71
运输设备	11,402,455.96			16,803,911.17
其他设备	989,143.94			1,974,959.19

本期折旧额 24,250,643.66 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 51,487,744.03 元。

10、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
来宾乳品厂-房屋建筑及附属土建工程	85,063.96	-	85,063.96	1,115,456.18	-	1,115,456.18
奶牛养殖示范推广项目--来宾基地二期牛舍及附属土建工程	241,382.03	-	241,382.03	760,223.00	-	760,223.00
奶牛养殖示范推广项目--来宾养殖基地二期机器设备工程	235,000.00	-	235,000.00	197,800.00	-	197,800.00
奶牛养殖示范推广项目--桂平养殖基地机器设备工程	1,430,220.00	-	1,430,220.00	1,529,346.00	-	1,529,346.00
田林牧草种植基地工程--桥梁及场地平整工程	4,428,354.10	-	4,428,354.10	4,381,804.10	-	4,381,804.10

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
研发中心扩建工程--研发项目土建、设备工程	8,292,182.62	-	8,292,182.62	735,174.07	-	735,174.07
总部二期工程--综合楼土建工程	34,671,424.05	-	34,671,424.05	28,945,041.12	-	28,945,041.12
根竹坡奶牛养殖生态园工程-- 一期土建工程	32,132,345.56	-	32,132,345.56	25,904,684.99	-	25,904,684.99
根竹坡奶牛养殖生态园工程-- 设备工程	2,365,868.99	-	2,365,868.99	1,195,727.00	-	1,195,727.00
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目--土建、设备工程	19,129,894.60	-	19,129,894.60	11,044,672.94	-	11,044,672.94
总部机器设备安装工程	714,408.17	-	714,408.17	830,334.24	-	830,334.24
甲天下食品生产车间办公楼及附属工程	1,520,355.92	-	1,520,355.92	-	-	-
甲天下食品机器设备安装工程	2,498,793.95	-	2,498,793.95	6,096,576.12	-	6,096,576.12
来思尔年产 5 万吨高端特色乳制品扩建项目二期工程-土建、设备	37,566,166.62	-	37,566,166.62	-	-	-
合计	145,311,460.57	-	145,311,460.57	82,736,839.76	-	82,736,839.76

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	总预算数 (万元)	累计已投入	期初数	本期增加	本期转入固定 资产	其他减少	工程投入 占预算 比例	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本 期利息 资本化 金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源	期末数
来宾乳品厂-房屋建筑及附属土建工程	167.95	1,602,222.47	1,115,456.18	486,766.29	1,517,158.51	-	95.40%	95.00%	-	-	-	自筹	85,063.96
奶牛养殖示范推广项目--来宾基地二期牛舍及附属土建工程	1,500.91	14,621,776.33	760,223.00	1,729,083.78	2,247,924.75	-	97.42%	95.00%	-	-	-	募投+自筹	241,382.03
奶牛养殖示范推广项目--来宾养殖基地二期机器设备工程	1,558.50	5,498,513.86	197,800.00	235,000.00	197,800.00	-	35.28%	40.00%	-	-	-	募投+自筹	235,000.00
奶牛养殖示范推广项目--桂平养殖基地机器设备工程	544.50	2,587,846.00	1,529,346.00	8,500.00	107,626.00	-	47.53%	50.00%	-	-	-	募投+自筹	1,430,220.00
田林牧草种植基地工程--桥梁及场地平整工程	542.00	4,428,354.10	4,381,804.10	46,550.00	-	-	81.70%	65.00%	-	-	-	自筹	4,428,354.10
研发中心扩建工程—研发项目土建、设备工程	1,940.00	9,735,345.02	735,174.07	9,000,170.95	1,443,162.40	-	50.18%	55.00%	-	-	-	募投	8,292,182.62
总部二期工程--综合楼土建工程	3,831.11	34,671,424.05	28,945,041.12	5,726,382.93	-	-	90.50%	55.00%	-	-	-	自筹	34,671,424.05
根竹坡奶牛养殖生态园工程-- 一期土建工程	3,368.00	32,132,345.56	25,904,684.99	6,227,660.57	-	-	95.40%	95.00%	-	-	-	自筹	32,132,345.56
根竹坡奶牛养殖生态园工程—机器设备工程	260.00	2,431,805.64	1,195,727.00	1,170,141.99	-	-	93.53%	95.00%	-	-	-	自筹	2,365,868.99
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目--土建、设备工程	8,248.00	67,757,880.76	11,044,672.94	39,317,791.59	31,232,569.93	-	82.15%	70.00%	-	-	-	募投+自筹	19,129,894.60
总部机器设备安装工程		2,473,067.98	830,334.24	1,642,733.74	1,758,659.81	-	-	-	-	-	-	自筹	714,408.17
甲天下食品生产车间办公楼及附属工程		2,389,722.97	-	2,389,722.97	869,367.05	-	-	-	-	-	-	自筹	1,520,355.92
甲天下食品机器设备安装工程		13,403,860.89	6,096,576.12	7,307,284.77	10,905,066.94	-	-	-	-	-	-	自筹	2,498,793.95
来思尔年产 5 万吨高端特色乳制品扩建项目二期工程-土建、设备	5,800.00	38,774,575.26	-	38,774,575.26	1,208,408.64	-	66.85%	70.00%	-	-	-	自筹	37,566,166.62
合计		232,508,740.89	82,736,839.76	114,062,364.84	51,487,744.03	-	-	-	-	-	-		145,311,460.57

(3) 在建工程减值准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	计提原因
无					

(4) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
来宾乳品厂-房屋建筑及附属土建工程	95.00%	
奶牛养殖示范推广项目--来宾基地二期牛舍及附属土建工程	95.00%	
奶牛养殖示范推广项目--来宾养殖基地二期机器设备工程	40.00%	
奶牛养殖示范推广项目--桂平养殖基地机器设备工程	50.00%	
田林牧草种植基地工程--桥梁及场地平整工程	65.00%	
研发中心扩建工程—研发项目土建、设备工程	55.00%	
总部二期工程--综合楼土建工程	55.00%	
根竹坡奶牛养殖生态园工程-- 一期土建工程	95.00%	
根竹坡奶牛养殖生态园工程—机器设备工程	95.00%	
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目--土建、设备工程	70.00%	
来思尔年产 5 万吨高端特色乳制品扩建项目二期工程-土建、设备	70.00%	

11、生产性生物资产

(1) 以成本计量

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
成母牛				
原值	26,166,181.77	12,330,946.94	5,992,699.31	32,504,429.40
累计折旧	10,202,455.63	4,415,995.22	3,170,012.91	11,448,437.94
成母牛净额	15,963,726.14	7,914,951.72	2,822,686.40	21,055,991.46
青年牛	24,820,398.84	16,517,501.99	11,455,291.59	29,882,609.24
牛犊	4,506,346.88	5,347,161.01	5,179,277.41	4,674,230.48
合计	45,290,471.86	29,779,614.72	19,457,255.40	55,612,831.18

(2) 与生物资产相关的风险情况与管理措施

奶牛在饲养过程中面临的风险主要是一些疫情疾病风险，为了做好奶牛疾病防治，本公司成立了专门的畜牧管理机构，主要负责对公司的奶牛生产进行全程管理，以保证公司收购原料生鲜奶的质量与安全，以及公司奶源基地的健康发展。在工作上主要采取了以下管理措施：

a.严格按照国家制定的《家畜防疫法》的规定，每年接受所在市、县兽医防疫站进行口蹄预防疫苗注射，并定期检测抗体情况，对每头牛免疫情况记录在案。

b.每年接受所在市、县兽医防疫站对奶牛进行结核病、布鲁氏杆菌内病进行检测，并将检测情况纪录在案，确保奶牛体内无疾病存在。

c.严格按照国家制定的《家畜防疫法》的规定，定期对牧场、奶牛及周边环境进行严格消毒。并对进出牧场的人员和车辆进行严格消毒。

d.在生产管理上根据《奶牛饲养管理规范》进行饲养，并以上海光明牛奶公司、广西大学动物科学院、广西畜牧研究所等科研单位作为技术依托，提供技术咨询，有力地保证了公司奶牛健康、良性发展。

12、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	46,044,909.48	15,730,664.00	-	61,775,573.48
其中：土地使用权	45,523,100.25	15,627,826.40	-	61,150,926.65
软件	521,809.23	102,837.60	-	624,646.83
二、累计摊销合计	4,762,414.96	1,349,336.07	-	6,111,751.03
其中：土地使用权	4,477,426.11	1,285,134.63	-	5,762,560.74
软件	284,988.85	64,201.44	-	349,190.29
三、无形资产账面净值合计	41,282,494.52	-	-	55,663,822.45
其中：土地使用权	41,045,674.14	-	-	55,388,365.91
软件	236,820.38	-	-	275,456.54
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
软件	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	41,282,494.52	-	-	55,663,822.45
其中：土地使用权	41,045,674.14	-	-	55,388,365.91
软件	236,820.38	-	-	275,456.54

本期摊销额 1,349,336.07 元。

13、商誉

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
云南皇氏来思尔乳业有限公司	-	3,103,897.10	-	3,103,897.10	-

说明商誉的减值测试方法和减值准备计提方法：

公司对由企业合并所形成的商誉，每年年度终了时结合与其相关的资产组或资产组组合进行减值测试。在认定资产组时，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。但认定的资产组不得大于公司所确定的报告分部。

上述资产组发生减值的，公司将商誉减值损失在可归属于母公司和少数股东权益之间按比例进行分配，以确认归属于母公司的商誉减值损失。

14、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少的原因
租赁费用	8,796,271.97	1,175,500.15	1,513,541.15	-	8,458,230.97	-
装修费用	5,529,730.00	6,163,048.90	1,215,052.39	-	10,477,726.51	-
广告费用	3,878,831.73	5,442,443.19	5,403,975.95	-	3,917,298.97	-
合计	18,204,833.70	12,780,992.24	8,132,569.49	-	22,853,256.45	-

15、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
资产减值准备	768,093.24	434,109.15
预提费用	69,107.35	55,919.30
可抵扣亏损	878,914.43	-
合 计	1,716,115.02	490,028.45

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异-资产减值准备	3,162,087.88	2,456,914.14
可抵扣亏损	39,087,977.93	34,453,662.36
合 计	42,250,065.81	36,910,576.50

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末数	期初数	备注
2011 年	-	2,691,932.76	-
2012 年	3,169,378.19	3,169,378.19	-
2013 年	4,520,599.40	4,520,599.40	-
2014 年	9,486,902.11	9,486,902.11	-
2015 年	14,584,849.90	14,584,849.90	-
2016 年	7,326,248.33	-	-
合 计	39,087,977.93	34,453,662.36	-

(4) 可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	暂时性差异金额
资产减值准备	8,109,409.69
预提费用	754,806.22
可抵扣亏损	3,515,657.73
合计	12,379,873.64

16、资产减值准备明细

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	5,563,624.87	3,335,105.18	-	-	8,898,730.05
二、存货跌价准备	-	211,995.92	-	-	211,995.92
三、工程物资跌价准备	253,992.43	-	-	-	253,992.43
四、固定资产减值准备	1,449,091.01	-	-	-	1,449,091.01
合计	7,266,708.31	3,547,101.10	-	-	10,813,809.41

17、所有权受到限制的资产

(1) 资产所有权受到限制的原因

本公司及其下属子公司非货币性资产所有权受限的原因，均是作为向金融机构或所在地财政部门借款的抵押物。

其他货币资金所有权受限的原因，是因开具信用证而缴存银行的保证金。

(2) 所有权受到限制的资产

单位： 币种：

所有权受到限制的资产类别	期初账面价值	本期增加额	本期减少额	期末账面价值
一、用于借款抵押的资产				

所有权受到限制的资产类别	期初账面价值	本期增加额	本期减少额	期末账面价值
1、无形资产-土地使用权	14,936,726.32	1,809,531.59	2,879,441.51	13,866,816.40
2、固定资产-房屋建筑物	25,480,851.04	4,268,105.11	1,687,655.49	28,061,300.66
3、固定资产-机器设备	15,978,310.45	-	3,165,032.20	12,813,278.25
小计	56,395,887.81	6,077,636.70	7,732,129.20	54,741,395.31
二、其他原因造成所有权受到限制的资产				
1、信用证保证金存款	3,154,770.27	11,914,291.43	11,821,558.10	3,247,503.60
合 计	59,550,658.08	17,991,928.13	19,553,687.30	57,988,898.91

18、短期借款

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	10,000,000.00	10,000,000.00
信用借款	40,000,000.00	70,000,000.00
保证借款	38,242,000.00	-
合计	88,242,000.00	80,000,000.00

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况：

单位：元 币种：人民币：

贷款单位	贷款金额	贷款利率	贷款资金用途	未按期偿还原因	预计还款期
无					

19、应付账款

(1) 账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	22,775,455.97	54.82%	23,922,470.24	90.33%
1至2年	16,648,484.44	40.08%	1,034,942.21	3.91%

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
2至3年	833,370.13	2.01%	627,396.75	2.37%
3年以上	1,284,179.38	3.09%	896,826.85	3.39%
合计	41,541,489.92	100.00%	26,481,636.05	100.00%

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日, 应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

20、预收款项

(1) 账龄分析

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	17,854,304.30	94.83%	8,010,720.79	92.88%
1至2年	177,755.58	0.94%	438,458.03	5.08%
2至3年	626,942.90	3.33%	99,215.77	1.15%
3年以上	169,983.34	0.90%	76,602.87	0.89%
合计	18,828,986.12	100.00%	8,624,997.46	100.00%

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日, 预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

21、应付职工薪酬

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,880,976.75	55,019,125.30	54,615,875.50	3,284,226.55
二、职工福利费	-	1,063,485.87	1,063,485.87	-
三、社会保险费	13,880.88	5,268,645.35	4,885,708.14	396,818.09

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
其中：医疗保险费	4,130.08	1,719,158.14	1,617,368.12	105,920.10
基本养老保险费	9,750.80	2,829,995.71	2,589,916.51	249,830.00
失业保险费	-	507,895.47	482,873.47	25,022.00
工伤保险费	-	108,158.30	100,638.21	7,520.09
生育保险费	-	103,437.73	94,911.83	8,525.90
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	504,718.46	386,225.46	619,270.04	271,673.88
六、非货币性福利	-	442,788.47	442,788.47	-
七、辞退福利	-	5,000.00	5,000.00	-
合计	3,399,576.09	62,185,270.45	61,632,128.02	3,952,718.52

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额：无。因解除劳动关系给予补偿：无。

应付工资、奖金、津贴和补贴的期末余额在 2012 年元月发放。

22、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
企业所得税	1,343,833.08	2,472,049.12
增值税	2,800,559.24	1,545,372.61
城市维护建设税	976,962.18	407,713.98
教育费附加	426,030.28	174,734.59
个人所得税	3,664,810.39	164,319.61
其他	374,854.63	163,177.63
合计	9,587,049.80	4,927,367.54

23、应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
来宾市兴宾区财政局贷款利息	559,419.35	421,419.35

24、其他应付款

(1) 账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	10,115,358.28	49.08%	7,485,320.99	45.68%
1 至 2 年	3,254,098.77	15.79%	3,845,719.58	23.47%
2 至 3 年	6,351,331.40	30.82%	3,654,711.98	22.31%
3 年以上	887,730.60	4.31%	1,398,929.47	8.54%
合计	20,608,519.05	100.00%	16,384,682.02	100.00%

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款中应付关联方单位款项情况见本报告附注六之 5。

25、一年内到期的非流动负债

1、

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	25,750,000.00	2,875,000.00
1 年内到期的应付债券	-	-
1 年内到期的长期应付款	-	-
合计	25,750,000.00	2,875,000.00

2、1 年内到期的长期借款

(1) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	25,750,000.00	2,875,000.00

1 年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额：无。

(2) 1年内到期的长期借款明细如下:

单位:元 币种:人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
农行南宁市友爱支行	2009.3.10	2012.3.9	人民币	6.336	-	20,000,000.00	-	-
来宾市兴宾区财政局	2007.12.12	2012.10.30	人民币	2.40	-	2,875,000.00	-	-
来宾市兴宾区财政局	2007.12.12	2011.10.30	人民币	2.40	-	2,875,000.00	-	2,875,000.00
合计	--			--	--	25,750,000.00	--	2,875,000.00

注:农行南宁市友爱支行 2,000 万元借款已在资产负债表日后按期归还。

(3) 1年内到期的长期借款中的逾期借款

单位:元 币种:人民币

贷款单位	借款金额	逾期时间	年利率	借款资金用途	逾期未偿还原因	预期还款期
来宾市兴宾区财政局	2,875,000.00	2个月	2.4%	奶牛养殖	待展期	2012.10.30

资产负债表日后已偿还的金额:无。

本公司于 2007 年 12 月 5 日与来宾市兴宾区财政局签订《国家农业综合开发有偿资金借款合同书》和《抵押合同》,向来宾市兴宾区财政局借入财政有偿资金 5,750,000.00 元,用于 2007 年农业综合开发重点产业化经营项目(奶牛养殖),合同约定月资金占用费率 2%,逾期按月收取 6%资金占用费;约定借款期限为 2011 年 10 月 30 日还款 2,875,000.00 元,2012 年 10 月 30 日还款 2,875,000.00 元。

26、其他流动负债

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
预提水电等费用	245,386.62	241,061.52
预提运输费	11,919.48	33,229.70
预提广告费	502,901.32	381,756.70
递延收益	3,562,666.71	4,847,749.93
其他	656,766.48	126,490.20
合计	4,979,640.61	5,630,288.05

27、长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	-	20,000,000.00
国家农业综合开发有偿资金借款	-	2,875,000.00
合计	-	22,875,000.00

期初长期借款均将于 2012 年到期，因此重分类至“一年内到期的非流动负债”列示，相关情况详见本报告“附注五之 25”。

28、其他非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延收益	3,900,916.61	2,251,916.61

29、股本

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本次变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	107,000,000.00	-	-	107,000,000.00	-	107,000,000.00	214,000,000.00

本公司股本业经中磊会计师事务所有限责任公司 2011 年 6 月 1 日出具的中磊验字 [2011] 第 0045 号验资报告验证。

30、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	488,204,256.14	-	112,160,972.11	376,043,284.03

资本公积本期减少数包括：（1）转增资本 107,000,000.00 元；（2）本公司本年内对控股子公司广西皇氏甲天下食品有限公司增资 4,500 万元，长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有该子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额 5,160,972.11 元，比照企业会计准则有关收购少数股东股权的规定，在合并财务报表中，调整减少合并财务报表中的资本公积 5,160,972.11 元。

31、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	19,431,985.45	5,881,356.88	-	25,313,342.33

32、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	133,291,561.70	-
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后 年初未分配利润	133,291,561.70	-
加：本期归属于母公司所有者的净利润	58,932,382.22	-
减：提取法定盈余公积	5,881,356.88	10%
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	10,700,000.00	-
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	175,642,587.04	-

33、营业收入、营业成本

（1）营业收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	572,435,775.63	411,022,605.31

项目	本期发生额	上期发生额
其中：主营业务收入	568,750,133.06	403,975,001.68
其他业务收入	3,685,642.57	7,047,603.63
二、营业成本	357,513,865.86	257,791,641.74
其中：主营业务成本	353,992,272.41	251,164,149.96
其他业务成本	3,521,593.45	6,627,491.78

(2) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
乳制品	557,746,441.67	344,749,850.81	398,589,466.62	246,520,169.15
其他饮料及食品	11,003,691.39	9,242,421.60	5,385,535.06	4,643,980.81
合计	568,750,133.06	353,992,272.41	403,975,001.68	251,164,149.96

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
第一名	12,675,216.24	2.21%
第二名	7,491,013.62	1.31%
第三名	6,906,247.51	1.21%
第四名	4,900,412.48	0.86%
第五名	4,884,244.81	0.85%
合计	36,857,134.66	6.44%

34、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	1,837,667.69	1,157,259.23	增值税、营业税 7%
教育费附加	790,039.97	502,165.88	增值税、营业税 3%
其他	548,803.56	186,023.51	-
合计	3,176,511.22	1,845,448.62	-

35、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资奖金及福利费	35,294,107.92	24,723,938.36
运输费	22,423,526.52	18,330,607.48
低值易耗品摊销	2,995,775.44	3,972,275.36
广告促销宣传费	49,226,781.22	21,179,009.88
四项费用小计	109,940,191.10	68,205,831.08
四项费用占销售费用总额的比例	88.28%	86.68%
其他费用小计	14,597,753.53	10,477,286.65
销售费用合计	124,537,944.63	78,683,117.73
销售费用占当期营业收入的比例	21.76%	19.14%

36、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资奖金及福利费	9,683,829.21	6,451,626.51
固定资产折旧	3,410,342.32	3,589,217.09
办公费	1,189,861.11	833,314.48
租赁费	977,747.08	806,919.41

项目	本期发生额	上期发生额
差旅费	1,513,136.73	1,646,970.98
业务招待费	1,535,371.08	844,672.19
聘请中介机构费用	1,089,469.80	979,506.00
七项费用小计	19,399,757.33	15,152,226.66
七项费用占管理费用总额的比例	55.91%	57.03%
其他费用小计	15,296,310.07	11,414,730.91
管理费用合计	34,696,067.40	26,566,957.57
管理费用占当期营业收入的比例	6.06%	6.46%

37、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	7,076,072.56	6,643,149.59
减：利息收入	7,845,496.37	6,053,212.23
银行手续费	83,344.04	65,764.66
汇兑损益	-	1,077.09
其他	-	5,738.70
合计	-686,079.77	662,517.81
财务费用占当期营业收入的比例	-0.12%	0.16%

38、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	3,335,105.18	2,626,538.59
二、存货跌价损失	211,995.92	-
三、工程物资减值损失	-	253,992.43
四、固定资产减值损失	-	1,449,091.01
合计	3,547,101.10	4,329,622.03

39、投资收益

(1) 投资收益明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	489,255.45	355,743.49

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额
广西海博出租汽车有限公司	489,255.45	355,743.49

(3) 本公司不存在投资变现及投资收益汇回有重大限制的的情况。

40、营业外收入

(1) 营业外收入分类

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	57,333.33	151,616.14
其中：固定资产处置利得	13,639.87	151,616.14
生产性生物资产处置利得	43,693.46	-
政府补助	17,091,863.70	20,036,810.48
其他收入	2,968,479.04	74,557.29
合计	20,117,676.07	20,262,983.91

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生金额	上年同期发生金额	说 明
政府奖励金	600,000.00	2,850,000.00	
原料奶收购贷款中央财政贴息	-	1,907,000.00	

项 目	本期发生金额	上年同期发生金额	说 明
南方优质牧草新品种杂交高级技术产业化工程补助	-	1,000,000.00	
2010年重点产业发展技术改造资金贷款贴息补助	-	4,000,000.00	
技术创新项目补助	2,000,000.00	-	
民贸利差补贴	2,734,740.48	1,227,200.00	
生产设备更新改造补助	1,170,000.00	487,000.00	
上市扶持资金及上市奖励	1,500,000.00	900,000.00	
递延收益摊销	5,202,083.22	4,577,055.67	
其他	3,885,040.00	3,088,554.81	
合 计	17,091,863.70	20,036,810.48	

41、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	3,560,637.55	1,042,693.17
其中：固定资产处置利得	120,993.97	-
生物资产淘汰净损失	3,439,643.58	1,042,693.17
罚款支出	161.79	1,228.82
捐赠支出	90,000.00	1,131,000.00
其他	25.92	335,765.79
合计	3,650,825.26	2,510,687.78

42、所得税费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	4,815,102.32	4,725,685.05
递延所得税调整	-1,243,804.80	-344,454.76
合计	3,571,297.52	4,381,230.29

43、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

单位：元 币种：人民币

项目	计算过程	本期发生额	上期发生额
归属于公司普通股股东的净利润	P0	58,932,382.22	56,929,666.56
归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	14,092,538.48	11,790,960.84
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	$P0'=P0-F$	44,839,843.74	45,138,705.72
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	V	-	-
归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。	$P1=P0+V$	58,932,382.22	56,929,666.56
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	V'	-	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整	$P1'=P0'+V'$	44,839,843.74	45,138,705.72
期初股份总数	S0	107,000,000.00	107,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	107,000,000.00	107,000,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	-	-
报告期因回购等减少股份数	Sj	-	-
报告期缩股数	Sk	-	-
报告期月份数	M0	12	12
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	-	-
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj	-	-
发行在外的普通股加权平均数	$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk$	214,000,000.00	214,000,000.00
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1	-	-
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	$X2=S+X1$	214,000,000.00	214,000,000.00
其中：可转换公司债转换而增加的普通股加权数		-	-
认权证/股份期权行权而增加的普通股加权数		-	-
回购承诺履行而增加的普通股加权数		-	-
归属于公司普通股股东的基本每股收益	$EPS0=P0 \div S$	0.2754	0.2660
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	$EPS0'=P0' \div S$	0.2095	0.2109
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$EPS1=P1 \div X2$	0.2754	0.2660
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$EPS1'=P1' \div X2$	0.2095	0.2109

44、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他—因同一控制下企业合并对所有者权益的影响数	-5,160,972.11	-18,716,000.00
其中：资本公积	-5,160,972.11	-24,850,000.00
留存收益	-	6,134,000.00
少数股东权益	-	-
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
合计	-5,160,972.11	-18,716,000.00

公司本年内对控股子公司广西皇氏甲天下食品有限公司增资 4,500 万元，长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有该子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额 5,160,972.11 元，比照企业会计准则有关收购少数股东股权的规定，在合并财务报表中，调整减少合并财务报表中的资本公积 5,160,972.11 元。

45、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	发生金额
补贴收入	17,455,780.48
其他营业外收入	387,048.82
利息收入	10,236,035.97
收其他往来款	3,621,913.91
合计	31,700,779.19

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	发生金额
租赁费	1,225,317.85

项目	发生金额
交通差旅费	3,611,517.30
招待费用	2,272,272.18
办公费用\水电\通讯	3,892,600.48
财务费用支出	61,020.64
广告促销宣传费	42,002,440.16
其他用现金支出的费用合计	13,035,291.35
付其他往来款	11,838,101.98
合计	77,938,561.94

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	发生金额
来思尔公司收购日持有现金大于母公司现金支付的金额	26,510,948.40

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
分红派息手续费	107,000.00

46、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	63,035,173.93	54,870,109.14
加：资产减值准备	3,547,101.10	4,329,622.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	28,666,638.88	20,165,309.00

补充资料	本期金额	上期金额
无形资产摊销	1,349,336.07	960,879.29
长期待摊费用摊销	8,132,569.49	3,287,466.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	3,503,304.22	1,042,693.17
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-151,616.14
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	7,076,072.56	1,124,129.45
投资损失(收益以“-”号填列)	-489,255.45	-355,743.49
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,226,086.57	-344,454.76
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-23,107,708.40	-11,769,733.54
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-58,832,296.80	-33,560,733.34
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-26,961,631.30	-9,587,152.48
其他	-	-2,894,370.59
经营活动产生的现金流量净额	4,905,213.65	27,116,404.52
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	241,729,340.60	369,726,647.43
减: 现金的期初余额	369,726,647.43	587,502,906.79
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-127,997,306.83	-217,776,259.36

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	241,729,340.60	369,726,647.43
其中：库存现金	1,797,898.57	1,172,366.34
可随时用于支付的银行存款	239,931,442.03	368,554,281.09
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	241,729,340.60	369,726,647.43

六、关联方及关联交易

1、本企业的控股股东情况

单位：万元 币种：人民币

控股股东名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	控股股东对本企业的持股比例(%)	控股股东对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
黄嘉棣	控股股东	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	42.51	42.51	黄嘉棣	不适用

本企业的控股股东情况的说明

黄嘉棣先生个人持有本公司 42.51%的股权，为本公司控股股东和实际控制人。

2、本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
上思皇氏乳业畜牧发展有限公司	全资子公司	有限公司	广西上思县	黄嘉棣	畜牧业	1,000 万元	100%	100%	73764486-3
广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司	全资子公司	有限公司	广西田林县	黄嘉棣	种植业	500 万元	100%	100%	78212907-8
广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	全资子公司	有限公司	广西桂平县	黄嘉棣	畜牧业	1,000 万元	100%	100%	66971998-1
广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	全资子公司	有限公司	广西柳州市	张咸文	贸易	500 万元	100%	100%	68210365-5
深圳市皇氏甲天下乳业有限公司	全资子公司	有限公司	广东深圳市	何海晏	贸易	200 万元	100%	100%	55543299-0
广西皇氏甲天下畜牧有限公司	全资子公司	有限公司	广西南宁市	黄嘉棣	畜牧业	400 万元	100%	100%	56908965-2
广西皇氏甲天下食品有限公司	控股子公司	有限公司	广西南宁市	黄嘉棣	制造业	8,000 万元	87.31%	87.31%	75120137-2
云南皇氏来思尔乳业有限公司	控股子公司	有限公司	云南大理市	黄嘉棣	制造业	5,000 万元	55%	55%	21867101-8

3、本公司的合营企业和联营企业

无。

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
深圳世贸通实业发展有限公司	受同一股东控制	70848528-5

5、关联方应收应付款项

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款	深圳世贸通实业发展有限公司	1,479,663.04	2,139,945.65

本公司代理关联方深圳世贸通实业发展有限公司进口包装材料，进口所需资金由深圳世贸通发展有限公司预先支付给本公司，海关开具双台头发票，本公司作为代理方只作代收代付的会计处理，不向关联方提供资金，也未收取服务费用。本年度代理支付采购资金的金额为 3,302,695.62 元。

七、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的或有事项。

八、承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

本公司 2012 年 3 月 26 日召开的第二届董事会第三十五次会议审议通过 2011 年度利润分配预案：以公司 2011 年 12 月 31 日总股本 214,000,000 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共派发现金红利 21,400,000.00 元，剩余未分配利润 175,393,668.53 元滚存至下一年度。该议案尚需提请公司 2011 年度股东大会审议通过。

十、其他重要事项

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无需披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	136,858,169.60	100.00%	6,344,242.34	4.64%
组合小计	136,858,169.60	100.00%	6,344,242.34	4.64%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	136,858,169.60	100.00%	6,344,242.34	4.64%

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	81,575,297.43	100.00%	3,967,213.76	4.86%
组合小计	81,575,297.43	100.00%	3,967,213.76	4.86%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	81,575,297.43	100.00%	3,967,213.76	4.86%

本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收账款标准为 50 万元。单项金额重大的应收账款期末不存在减值情形，按账龄分析法计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1 年以内	127,352,928.02	93.05%	3,502,012.56	72,866,128.81	89.32%	1,851,392.70
1 至 2 年	4,114,405.75	3.01%	406,319.93	3,482,298.18	4.27%	348,229.82
2 至 3 年	865,026.89	0.63%	173,005.38	2,819,479.96	3.46%	563,896.00
3 年以上	4,525,808.94	3.31%	2,262,904.47	2,407,390.48	2.95%	1,203,695.24
合计	136,858,169.60	100.00%	6,344,242.34	81,575,297.43	100.00%	3,967,213.76

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	102,280,039.93	99.92%	1,840,882.30	1.80%
组合小计	102,280,039.93	99.92%	1,840,882.30	1.80%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	81,455.35	0.08%	81,455.35	100.00%
合计	102,361,495.28	100.00%	1,922,337.65	1.88%

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	95,558,636.83	99.91%	1,151,663.62	1.21%
组合小计	95,558,636.83	99.91%	1,151,663.62	1.21%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	81,455.35	0.09%	81,455.35	100.00%
合计	95,640,092.18	100.00%	1,233,118.97	1.29%

本公司根据公司经营规模及业务性质等确定单项金额重大的其他应收款标准如下：单位债权 50 万元、个人债权 10 万元。单项金额重大的其他应收款期末不存在减值，按账龄分析法计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1 年以内	44,013,961.57	43.03%	320,128.33	81,394,362.42	85.18%	96,013.82
1 至 2 年	44,440,522.88	43.45%	226,025.96	9,597,227.30	10.04%	119,562.96
2 至 3 年	9,234,782.09	9.03%	154,980.54	2,949,090.91	3.09%	127,108.74
3 年以上	4,590,773.39	4.49%	1,139,747.47	1,617,956.20	1.69%	808,978.10
合计	102,280,039.93	100.00%	1,840,882.30	95,558,636.83	100.00%	1,151,663.62

3、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
上思皇氏乳业畜牧发展有限公司	成本法	12,806,921.89	13,328,195.37	-	13,328,195.37	100%	100%	-	-	-	-
广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司	成本法	4,377,419.90	4,871,723.08	-	4,871,723.08	100%	100%	-	-	-	-
广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00	-	10,000,000.00	100%	100%	-	-	-	-
广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	-	5,000,000.00	100%	100%	-	-	-	-
广西海博出租汽车有限公司	成本法	900,000.00	900,000.00	-	900,000.00	5%	5%	-	-	-	489,255.45
德泓（宁夏）国际纺织有限公司	成本法	6,591,600.00	6,591,600.00	-	6,591,600.00	0.6242%	0.6242%	-	-	-	-
钦州海博出租车汽车有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00	-	500,000.00	5%	5%	-	-	-	-
深圳皇氏甲天下乳业有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00	-	2,000,000.00	100%	100%	-	-	-	-
广西皇氏甲天下食品有限公司	成本法	2,899,181.16	2,899,181.16	45,000,000.00	47,899,181.16	87.31%	87.31%	-	-	-	-
广西皇氏甲天下畜牧有限公司	成本法	4,000,000.00	-	4,000,000.00	4,000,000.00	100%	100%	-	-	-	-
云南皇氏来思尔乳业有限公司	成本法	97,770,000.00	-	97,770,000.00	97,770,000.00	55%	55%	-	-	-	-
合计		146,845,122.95	46,090,699.61	146,770,000.00	192,860,699.61	-	-	-	-	-	489,255.45

(1) 本公司长期股权投资无投资变现及投资收益汇回的重大限制。

(2) 本公司于 2011 年 6 月非同一控制下合并云南大理来思尔乳业有限公司，相关情况见本报告“附注四之 6”。

(3) 本公司本年投资 400 万元新设成立广西皇氏甲天下畜牧有限公司；另于 2011 年 7 月对广西甲天下食品有限公司增资 4,500 万元。

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	511,878,224.53	399,434,061.36
其中：主营业务收入	498,648,806.70	392,798,194.71
其他业务收入	13,229,417.83	6,635,866.65
二、营业成本	328,495,391.49	253,082,506.79
其中：主营业务成本	315,716,073.07	246,791,819.04
其他业务成本	12,779,318.42	6,290,687.75

(2) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
乳制品	492,839,925.02	311,100,046.54	390,422,994.98	245,440,682.99
其他饮料及食品	5,808,881.68	4,616,026.53	2,375,199.73	1,351,136.05
合计	498,648,806.70	315,716,073.07	392,798,194.71	246,791,819.04

5、投资收益

(1) 投资收益明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	489,255.45	355,743.49

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额
广西海博出租汽车有限公司	489,255.45	355,743.49

6、现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	58,813,568.83	67,885,708.02
加：资产减值准备	3,278,243.18	2,220,976.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	20,932,979.99	16,542,225.15
无形资产摊销	483,214.92	469,430.73
长期待摊费用摊销	7,639,222.28	3,230,649.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“-”号填列）	2,544,585.07	867,051.08
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-58,565.76
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	7,042,232.75	-643,897.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-489,255.45	-355,743.49
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-315,980.22	-342,615.67
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,476,932.80	-10,253,589.67
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-41,782,203.79	-113,321,323.69
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,001,841.18	9,566,156.83
其他	-	4,546,012.99
经营活动产生的现金流量净额	55,883,511.86	-19,647,524.67
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-

补充资料	本期金额	上期金额
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	174,359,071.81	366,039,436.76
减：现金的期初余额	366,039,436.76	586,216,634.24
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-191,680,364.95	-220,177,197.48

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-3,503,304.22	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	17,091,863.70	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
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	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	

项目	金额	说明
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	-	
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	2,878,291.33	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
所得税影响额	-1,658,709.34	
少数股东权益影响额（税后）	-715,602.99	
合计	14,092,538.48	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.64%	0.2754	0.2754
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.81%	0.2095	0.2095

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

单位：元 币种：人民币

报表项目	期末余额	期初余额	变动比率(%)	变动原因分析
货币资金	244,976,844.20	372,881,417.70	-34.30	主要由于购建固定资产、无形资产等长期资产和分配股利、偿付利息所致
应收账款	128,048,763.38	73,732,971.28	73.67	主要因加大区外市场开拓，拓展新的销售渠道，销售规模扩大，销售收入增加
预付款项	50,480,701.45	17,695,967.53	185.27	主要由于预付原材料款增加及新增合并主体——云南来思尔公司所致

报表项目	期末余额	期初余额	变动比率(%)	变动原因分析
其他应收款	17,361,373.45	5,975,985.27	190.52	主要原因为公司支付保证金及备用金增加所致
存货	61,327,908.87	38,432,196.39	59.57	因销售规模扩大,原材料备货增加及新增合并主体——云南来思尔公司所致
固定资产	289,386,002.72	208,763,055.74	38.62	募集资金投资项目投入增加,及新增合并主体——云南来思尔公司所致
其他流动资产	9,020,324.95	2,103,931.26	328.74	主要原因为公司待摊广告宣传费用增加所致
在建工程	145,311,460.57	82,736,839.76	75.63	募集资金投资项目投入增加,及新增合并主体——云南来思尔公司所致
无形资产	55,663,822.45	41,282,494.52	34.84	主要由于新增合并主体——云南来思尔公司所致
应付账款	41,541,489.92	26,481,636.05	56.87	主要由于新增合并主体——云南来思尔公司所致
预收款项	18,828,986.12	8,624,997.46	118.31	主要由于预收销售货款增加所致
应交税费	9,587,049.80	4,927,367.54	94.57	主要由于新增合并主体——云南来思尔公司所致
少数股东权益	87,586,460.38	868,612.37	9983.49	主要由于新增合并主体——云南来思尔公司所致
营业收入	572,435,775.63	411,022,605.31	39.27	主要因加大营销网络建设和广告宣传力度,新开拓北京、上海等区外市场带动销售增长,以及新增合并主体——云南来思尔公司所致
营业成本	357,513,865.86	257,791,641.74	38.68	销售收入增长相应成本增加,及新增合并主体——云南来思尔公司所致
营业税金及附加	3,176,511.22	1,845,448.62	72.13	主要原因为公司销售收入增加所致
销售费用	124,537,944.63	78,683,117.73	58.28	因加大营销网络建设和广告宣传投入及新增合并主体——云南来思尔公司
管理费用	34,696,067.40	26,566,957.57	30.60	主要由于新增合并主体——云南来思尔公司所致
财务费用	-686,079.77	662,517.81	-203.56	主要由于新增合并主体——云南来思尔公司所致
营业外支出	3,650,825.26	2,510,687.78	45.41	固定资产处置增加所致

法定代表人: _____ 主管会计工作负责人: _____ 会计机构负责人: _____

日 期: _____ 日 期: _____ 日 期: _____