



广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

Guangxi Royal Dairy Co.,Ltd.

(广西壮族自治区南宁市科园大道 66 号)

首次公开发行股票上市公告书

保荐人（主承销商）： **光大证券股份有限公司**
EVERBRIGHT SECURITIES CO.,LTD

上海市静安区新闻路1508号

第一节 重要声明与提示

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”或“发行人”)及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性,承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

证券交易所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。

本公司承诺在股票上市之后三个月内按照《深圳证券交易所中小企业板块上市公司特别规定》、《中小企业板块投资者利益保护指引》、《深圳证券交易所中小企业板块保荐工作指引》的要求修改公司章程,并在章程中载明:公司股票被终止上市后,公司股票进入代办股份转让系统继续交易;公司不得修改公司章程中的前项规定。

本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅刊载于巨潮网站(www.cninfo.com.cn)的本公司首次公开发行股票招股说明书全文。

本次发行前,公司股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺如下:

1、发行人控股股东与实际控制人黄嘉棣先生承诺:自发行人股票上市之日起三十六个月内,本人不转让或者委托他人管理本人持有的发行人股份,也不由发行人回购本人持有的股份。

2、发行人股东张咸文先生承诺:自发行人股票上市之日起十二个月内,本人不转让或者委托他人管理本人持有的发行人股份,也不由发行人回购本人持有的股份。

3、发行人股东广西真牛资产经营有限公司承诺:自发行人股票上市之日起十二个月内,该公司不转让或者委托他人管理该公司所持有的发行人股份,也不由发行人回购该部分股份。上述锁定期届满后,如该公司股东中有担任发行人董事、监事或高级管理人员的股东,则该公司每年转让的股份不超过该公司所持发行人股份总数的25%;如该公司担任发行人董事、监事或高级管理人员的股东辞去发行人董

事、监事或高级管理人员职务，则该公司自该股东从发行人离职之日起半年内不转让该公司所持发行人的股份；如该公司担任发行人董事、监事或高级管理人员的股东辞去发行人董事、监事或高级管理人员职务，则该公司自该股东自发行人申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司所持发行人的股票数量不超过该公司所持发行人股票总数的50%。

4、发行人股东中国风险投资有限公司承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，该公司不转让或者委托他人管理该公司所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

5、除上述承诺外，担任公司董事、监事及高级管理人员的黄嘉棣先生、张咸文先生、何海晏先生、李仕坚先生、谢秉铨先生和滕翠金女士还承诺：在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的25%；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份，在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份不得超过其所持有发行人股份总数的比例50%。

本公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规关于公司董事、监事和高级管理人员持股及锁定的有关规定。

本上市公告书已披露未经审计的2009年三季度财务数据及资产负债表、利润表和现金流量表。2008年度财务数据已经审计。敬请投资者注意。

第二节 股票上市情况

一、公司股票发行上市审批情况

本上市公告书系根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》（2008年修订）等有关法律法规规定，并按照深圳证券交易所《股票上市公告书内容与格式指引》（2009年9月修订）编制而成，旨在向投资者提供有关公司首次公开发行A股股票上市的基本情况。

中国证券监督管理委员会以证监许可[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的批复》，核准本公司公开发行人民币普通股股票不超过2,700万股，其中网下向配售对象发行540万股及网上资金申购

定价发行2,160万股已于2009年12月23日成功发行，发行价格为20.10元/股。

经深圳证券交易所《关于广西皇氏甲天下乳业股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上【2010】2号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“皇氏乳业”，股票代码“002329”，其中本次公开发行中网上定价发行的2,160万股股票将于2010年1月6日起上市交易。

本次发行的招股意向书、招股说明书全文及相关备查文件可以在巨潮网站（www.cninfo.com.cn）查询，敬请投资者查阅上述内容。

二、公司股票上市概况

- （一）上市地点：深圳证券交易所
- （二）上市时间：2010年1月6日
- （三）股票简称：皇氏乳业
- （四）股票代码：002329
- （五）首次公开发行后总股本：10,700万股
- （六）首次公开发行股票增加的股份：2,700万股
- （七）本次发行前股东所持股份的流通限制及期限

股东名称	本次发行前		本次发行并上市后		
	持股（万股）	比例（%）	持股（万股）	比例（%）	限售期
黄嘉棣	4,548	56.85	4,548	42.51	自2010年1月6日起36个月
张咸文	3,032	37.90	3,032	28.34	自2010年1月6日起12个月
广西真牛资产经营有限公司	300	3.75	300	2.80	自2010年1月6日起12个月
中国风险投资有限公司	120	1.50	120	1.12	自2010年1月6日起12个月
合计	8,000	100.00	8,000	74.77	

（八）本次发行前，公司股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺如下：

- 1、发行人控股股东与实际控制人黄嘉棣先生承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人持有的发行人股份，也不由发行人回购本人持有的股份。

2、发行人股东张咸文先生承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人持有的发行人股份，也不由发行人回购本人持有的股份。

3、发行人股东广西真牛资产经营有限公司承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，该公司不转让或者委托他人管理该公司所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。上述锁定期届满后，如该公司股东中有担任发行人董事、监事或高级管理人员的股东，则该公司每年转让的股份不超过该公司所持发行人股份总数的25%；如该公司担任发行人董事、监事或高级管理人员的股东辞去发行人董事、监事或高级管理人员职务，则该公司自该股东从发行人离职之日起半年内不转让该公司所持发行人的股份；如该公司担任发行人董事、监事或高级管理人员的股东辞去发行人董事、监事或高级管理人员职务，则该公司自该股东自发行人申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司所持发行人的股票数量不超过该公司所持发行人股票总数的50%。

4、发行人股东中国风险投资有限公司承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，该公司不转让或者委托他人管理该公司所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

5、除上述承诺外，担任公司董事、监事及高级管理人员的黄嘉棣先生、张咸文先生、何海晏先生、李仕坚先生、谢秉铨先生和滕翠金女士还承诺：在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的25%；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份，在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份不得超过其所持有发行人股份总数的比例50%。

本公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《公司法》、《证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规关于公司董事、监事和高级管理人员持股及锁定的有关规定。

（九）本次上市股份的其他锁定安排

本次发行中网下向配售对象配售的540万股股份自本次网上资金申购发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定3个月。

（十）本次上市的无流通限制及锁定安排的股份

本次发行中网上发行的2,160万股股份无流通限制及锁定安排。

（十一）公司股份可上市交易日期：

项目		数量（万股）	占发行后比例（%）	可上市交易时间（非工作日顺延）
首次公开发行前已发行的股份	黄嘉棣	4,548	42.51	2013年1月6日
	张咸文	3,032	28.34	2011年1月6日
	广西真牛资产经营有限公司	300	2.80	2011年1月6日
	中国风险投资有限公司	120	1.12	2011年1月6日
首次公开发行的股份	网下配售发行的股份	540	5.04	2010年4月6日
	网上定价发行的股份	2,160	20.19	2010年1月6日
合计		10,700	100.00	

（十二）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

（十三）上市保荐机构：光大证券股份有限公司

第三节 发行人、股东和实际控制人情况

一、发行人基本情况

发行人名称	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司
英文名称	Guangxi Royal Dairy Co., Ltd.
法定代表人	黄嘉棣
业务范围	定型包装乳及乳制品（含不锈钢桶装，30KG/桶）、脱脂乳、酸乳、强化奶（AD钙奶、高钙奶）生产、加工和销售；禽畜的饲养、加工及销售；普通货物运输；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；煤炭的批发、零售；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展开经营活动，除国家专控外）。
所属行业	C03 食品制造业
注册登记日期	2006年11月22日
本次发行前注册资本	8,000万元
工商登记机关	广西壮族自治区工商行政管理局

住所	广西壮族自治区南宁市科园大道66号
邮政编码	530007
电话	0771-3211086
传真	0771-3221828
互联网网址	www.gxhsry.com
电子信箱	hsryhhy@126.com
董事会秘书	何海晏

二、发行人董事、监事、高级管理人员及其持有公司股票的情况

姓名	职务	任期	持股数量
黄嘉棣	董事长	2009年11月至2012年10月	持有公司股份4,548万股
张咸文	副董事长	2009年11月至2012年10月	持有公司股份3,032万股
何海晏	董事、副总经理、 董事会秘书	2009年11月至2012年10月	通过广西真牛资产经营有限公司持有公司股份63万股
梁戈夫	独立董事	2009年11月至2012年10月	无
蒙丽珍	独立董事	2009年11月至2012年10月	无
李仕坚	监事会主席	2009年11月至2012年10月	通过广西真牛资产经营有限公司持有公司股份20万股
孟宗楨	监事	2009年11月至2012年10月	无
王秀英	监事	2009年11月至2012年10月	无
华昌明	总经理	2009年11月至2012年10月	无
谢秉锵	副总经理	2009年11月至2012年10月	通过广西真牛资产经营有限公司持有公司股份5万股
滕翠金	财务总监	2009年11月至2012年10月	通过广西真牛资产经营有限公司持有公司股份5万股

三、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东及实际控制人的基本情况

本次发行前，黄嘉棣先生持有本公司股份4,548万股，占本公司发行前总股

本的56.85%，为发行人的控股股东，同时也是发行人的实际控制人。

黄嘉棣先生简历：

1962年出生，身份证号码为：45010219620322XXXX，大学本科，工程师，中国民主建国会广西委员会常委、中国民主建国会第九届中央委员会企业委员会委员、广西政协委员。曾任广西建筑综合设计院工程师、深圳沙头角保税区开发服务公司经理、深圳世贸通执行董事、广西皇氏执行董事。现任发行人董事长、中国乳制品工业协会常务理事、西部乳业发展协作会副会长、广西总商会副会长、广西奶业协会会长、广西企业与企业家联合会副会长、广西民营企业商会副会长、广西水产畜牧业龙头企业促进会副会长、广西大学商学院兼职教授。任职期间先后被授予“广西优秀企业家”、“广西优秀社会主义事业建设者”、“南宁市明星企业家”、“南宁市优秀企业家”、“南宁市劳动模范”、“中国光彩事业奖章”等称号。

报告期内本公司控股股东、实际控制人未发生变化。

（二）控股股东及实际控制人对外投资情况

发行人的控股股东与实际控制人黄嘉棣先生控制的企业除本公司外，还控制皇氏投资集团、皇氏食品、深圳世贸通、百成国际、广西海博、金源公司以及百晟房产等共9家全资、控股等控制的企业。具体情况如下：

1、广西皇氏甲天下投资集团有限公司

住所：南宁市科园大道66号

法定代表人：黄嘉棣

注册资本：500万元

公司类型：自然人独资有限责任公司

成立日期：2006年4月6日

经营范围：对食品、交通能源、制造业、水利电力、建筑业、地质勘查、交通运输、仓储业、国内贸易业、进出口贸易、社会服务业、餐饮业、医药、医疗卫生体育、社会福利业、教育、文化艺术、广播电影电视、科学研究、综合技术服务、园林种植、旅游观光、中介拍卖、广告咨询、房地产、农林牧渔业的投资、金融业、证券业的投资。

截至本上市公告书签署日，黄嘉棣先生持有该公司100%的出资额。该公司持有广西皇氏甲天下食品有限公司71%的出资额、广西金源投资管理有限责任公

司 100%的出资额、广西皇氏海博畜牧发展有限公司 50%的出资额、广西皇氏甲天下文化传播有限公司 51%的出资额以及广西大新稔通水电发展有限公司 84%的出资额。

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产为 13,663.99 万元，净资产为 481.96 万元；2008 年营业收入为 0 万元，净利润为 13.77 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产为 13,665.49 万元，净资产为 481.46 万元；2009 年 1-6 月营业收入为 0 万元，净利润为-0.51 万元（以上数据未经审计）。

2、广西皇氏甲天下食品有限公司

住所：南宁经济技术开发区通源路 8 号

法定代表人：黄嘉棣

注册资本：3,500 万元

公司类型：有限责任公司

成立日期：2003 年 5 月 28 日

经营范围：果汁饮料生产的投资与管理；进出口贸易；加工销售；定型包装面包、蛋糕（不含裱花蛋糕）、西饼（凭许可证经营，许可证有效期至 2012 年 9 月 10 日）。（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期限内经营）。

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产为 6,264.46 万元，净资产为 2,463.2 万元；2008 年营业收入为 86.94 万元，净利润为-254.14 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产为 6,286.36 万元，净资产为 2,316.96 万元；2009 年 1-6 月营业收入为 8.05 万元，净利润为-146.55 万元（以上数据未经审计）。

3、深圳世贸通实业发展有限公司

住所：深圳市罗湖区嘉宾路 4028 号太平洋大厦 1810 室

法定代表人：黄嘉棣

注册资本：300 万元

公司类型：有限责任公司

成立日期：1999 年 3 月 9 日

经营范围：兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业；物资供销业（不含专营、专控、转卖商品）；信息咨询；企业形象设计（不含限制项目）；经营进出口业务（具体按深贸管准证字第 2002—376 号资格证书经营）。

截至本上市公告书签署日，该公司的股权结构为：黄嘉棣先生持有该公司 60%

的出资额，张咸文先生持有该公司 40% 的出资额。该公司无对外投资的控股、参股企业。

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产为 285.10 万元，净资产为-84.91 万元；2008 年营业收入为 152.61 万元，净利润为-30.76 万元（以上数据已经深圳方达会计师事务所审计）；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产为 324.69 万元，净资产为-99.64 万元；2009 年 1-6 月营业收入为 84.81 万元，净利润为-14.73 万元（以上数据未经审计）。

4、百成国际有限公司

注册地址：香港九龙尖沙嘴赫德道 8 号 20 楼 C 室

注册资本：港币 1,000 元

成立日期：1997 年 9 月 5 日

经营范围：进出口业务、一般代理服务、零售批发商、自有投资等。

截至本上市公告书签署日，该公司的股权结构为：黄嘉棣先生持有该公司 80% 的出资额，张咸文先生持有该公司 20% 的出资额。该公司无对外投资的控股、参股企业。

截至 2008 年 3 月 31 日，该公司总资产为 11.40 万港元，净资产为-4.40 万港元；2007 财年（2007 年 4 月—2008 年 3 月）无营业收入，净利润为-1.25 万港元（以上数据已经审计）。

5、广西皇氏海博畜牧发展有限公司

住所：南宁市科园大道 66 号

法定代表人：黄嘉棣

注册资本：1,400 万元

公司类型：有限责任公司

成立日期：2003 年 4 月 24 日

经营范围：牧草种子的种植及牲畜饲养的技术咨询服务（法律、法规禁止的项目除外，法律、法规限制的项目取得许可后方可开展经营活动）。

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产为 1,025.38 万元，净资产为 1,025.38 万元；2008 年营业收入为 0 元，净利润为-76.64 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产为 1,022.37 万元，净资产为 1,020.37 万元；2009 年 1-6 月营业收入为 0 万元，净利润为-5.02 万元（以上数据未经审计）。

6、广西金源资产管理有限责任公司

注册地址：南宁市高新区科园大道 66 号二楼

法定代表人：黄嘉棣

注册资本：2,200 万元

公司类型：有限责任公司

成立日期：2005 年 5 月 31 日

经营范围：资产投资，接受企业委托进行资产管理，财务、企业整改、重组、并购的策划咨询，一般商品的进出口贸易及服务（国家专控专营商品除外），农副产品，畜牧产品的收购、调拨和销售等。

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产为 2,755.07 万元，净资产为 2,267.71 万元；2008 年营业收入为 1,280.4 万元，净利润为 85.86 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产为 2,698.93 万元，净资产为 2,267.82 万元；2009 年 1-6 月营业收入为 451.88 万元，净利润为 0.11 万元（以上数据未经审计）。

7、广西百晟房地产开发有限公司

注册地址：南宁市科园大道 66 号

法定代表人：黄嘉棣

注册资本：500 万元

实收资本：200 万元

公司类型：有限责任公司

成立日期：2007 年 12 月 4 日

经营范围：房地产投资、开发经营；建筑材料的销售，房屋出租。

截至本上市公告书签署日，该公司的股权结构为：黄嘉棣先生持有该公司 40% 的出资额，张咸文先生持有该公司 24% 的出资额。该公司无对外投资的控股、参股企业。

该公司尚未实际经营业务，因此无营业收入。截至 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产为 300.92 万元，净资产为 176.42 万元；2008 年营业收入 0 元，净利润为 -23.02 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产为 617.2 万元，净资产为 468.83 万元；2009 年 1-6 月营业收入为 0 万元，净利润为 -7.6 万元（以上数据未经审计）。

8、广西皇氏甲天下文化传播有限公司

注册地址：南宁市科园大道 66 号

法定代表人：黄嘉棣

注册资本：200 万元

实收资本：40 万元

公司类型：有限责任公司

成立日期：2008 年 4 月 30 日

经营范围：国内各类广告设计、制作、发布、代理，大型庆典、礼仪活动的策划、组织，大型演出策划、运作，票务代理服务，组织文化交流。

该公司尚未实际经营业务，因此无营业收入。截至 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产为 57.37 万元，净资产为 37.87 万元；2008 年营业收入 17.64 元，净利润为-2.13 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产为 217.34 万元，净资产为 197.84 万元；2009 年 1-6 月营业收入为 0 万元，净利润为 0.03 万元（以上数据未经审计）。

9、广西大新稔通水电发展有限公司

注册地址：大新县新平路糖厂旁

法定代表人：黄嘉棣

注册资本：50 万元

实收资本：50 万元

公司类型：有限责任公司

成立日期：2007 年 11 月 28 日

经营范围：水利发电

截至本上市公告书签署日，该公司的股权结构为：皇氏投资集团持有该公司 84% 的出资额、黄嘉棣持有该公司 2.4% 的出资额以及其他自然人持有该公司 13.6% 的出资额。该公司无对外投资的控股、参股企业。

截至 2008 年 12 月 31 日，该公司总资产为 50.71 万元，净资产为 50.7 万元；2008 年营业收入 0.35 万元，净利润为 0.35 万元；截至 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产为 50.9 万元，净资产为 50.9 万元；2009 年 1-6 月营业收入为 0 万元，净利润为 0.19 万元（以上数据未经审计）。

四、本次上市前公司前十名股东

公司本次发行后上市前的股东总人数为 43,186 人，其中公司前十名股东具体情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	占股本比例（%）
1	黄嘉棣	45,480,000	42.50
2	张咸文	30,320,000	28.34
3	广西真牛资产经营有限公司	3,000,000	2.80
4	中国风险投资有限公司	1,200,000	1.12
5	山西焦煤集团有限责任公司企业年金计划-中国工商银行	119,076	0.11
6	中国工商银行股份有限公司企业年金计划-中国建设银行	66,152	0.06
7	云南省农村信用社企业年金计划-中国光大银行	62,374	0.06
8	兴业银行股份有限公司企业年金计划-上海浦东发展银行	62,373	0.06
9	中国南方电网公司企业年金计划-中国工商银行	60,483	0.06
10	中国建设银行股份有限公司企业年金计划-中国工商银行	52,033	0.05

第四节 股票发行情况

一、发行数量

本次发行总股数为2,700万股。

二、发行价格

本次发行价格为20.10元/股。

三、发行方式

本次发行采用网下向配售对象询价配售与网上资金申购发行相结合的方式。

本次发行规模为2,700万股，网下向配售对象询价配售540万股，网上资金申购发行2,160万股。

本次发行网下配售540万股，有效申购获得配售的配售比例为0.94504725%，有效申购倍数为105.81倍；网上定价发行2,160万股，中签率为0.5061060761%，超额认购倍数为198倍。本次发行网上、网下均不存在余股。

四、募集资金总额及注册会计师对资金到账的验证情况

- 1、本次发行募集资金总额为54,270.00万元，超募资金总额为32,021.44万元。
- 2、深圳市鹏城会计师事务所有限公司对本次发行的资金到账情况进行了审验，并出具了深鹏所验字[2009]240号验资报告。

五、发行费用

- 1、发行费用总额及明细：

发行费用明细	金额（元）
保荐费、承销费	15,000,000.00
律师费	1,040,000.00
审计费	1,540,000.00
信息披露及路演推介费用	10,233,988.42
合计	27,813,988.42

- 2、每股发行费用：1.03元/股（每股发行费用=发行费用总额/本次发行股本）。

六、募集资金净额

本次发行募集资金净额为 51,488.60 万元。

七、发行后每股净资产

本次发行后每股净资产为 6.53元（按2009年6月30日的净资产加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）。

八、发行后每股收益

本次发行后每股收益为0.30元（按2008年度扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本摊薄计算）。

第五节 财务会计资料

一、主要财务数据及财务指标

本上市公告书将未经审计的 2009 年三季度财务数据披露如下：

项目	2009年9月末	2008年末	本报告期末比上年末增减
----	----------	--------	-------------

流动资产（元）	139,655,588.56	109,373,366.96	27.69%	
流动负债（元）	119,764,214.07	128,164,502.99	-6.55%	
资产总额（元）	372,984,116.95	313,456,167.91	18.99%	
归属于母公司所有者权益（元）	193,917,514.08	163,444,053.82	18.64%	
归属于母公司的每股净资产（元）	2.42	2.04	18.64%	
项目	2009年7-9月	本报告期比上年同期增减	2009年1-9月	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	74,158,540.60	24.59%	216,959,160.96	16.16%
利润总额（元）	11,672,663.17	38.32%	33,236,999.27	38.64%
净利润（元）	11,176,148.37	45.27%	30,901,972.58	38.23%
归属于母公司所有者的净利润（元）	11,176,148.37	45.27%	30,901,972.58	38.23%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（元）	8,803,662.90	27.67%	26,799,333.78	33.70%
基本每股收益（元）	0.14	45.27%	0.39	38.23%
净资产收益率（全面摊薄）	5.76%	增加0.61个百分点	15.94%	增加0.96个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率（全面摊薄）	4.54%	减少0.08个百分点	13.82%	增加0.39个百分点
经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	-11,346,031.74	20.82%
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	-0.14	20.82%

二、经营业绩与财务状况的简要说明

2009年1-9月公司实现营业收入21,695.92万元，同比增加16.16%，其中2009年7-9月份实现营业收入7,415.85万元，同比增加24.59%。从利润规模看，2009年1-9月公司实现净利润3,090.20万元，较去年同期增长38.23%，其中2009年7-9月份实现净利润1,117.61万元，同比增长45.27%。公司利润水平上升较快的原因主要为：一、公司产品的销售规模扩大；二、产品销售价格调整后，公司2009年1-9月的毛利率稳中有升，同比增长了约2个百分点。

从资产规模上看，2009年9月末总资产较2009年初增长18.99%，总资产增长的原因主要为：一、公司营业收入增长导致应收账款增加较快；二、公司2009年1-9月继续进行生产基地建设、购置新型生产设备、养殖奶牛等资本性支出增加导致在建工程、生产性生物资产分别增长了143.44%和21.91%。

第六节 其他重要事项

一、本公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照中小企业板的有关规则，在上市后三个月内完善公司章程等规章制度。

二、本公司自2009年12月15日刊登首次公开发行股票招股意向书至本上市公告书刊登前，没有发生可能对公司有较大影响的重要事项，具体如下：

- 1、公司生产经营情况正常，主要业务发展目标进展状况正常；
- 2、公司所处行业、市场无重大变化；
- 3、公司原材料采购价格和产品销售价格无重大变化；
- 4、公司未出现重大关联交易事项，包括未出现公司资金被关联方非经营性占用的事项；
- 5、公司没有重大投资活动；
- 6、公司无重大资产(股权)收购、出售及置换行为；
- 7、公司住所未发生变更；
- 8、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有发生变化；
- 9、公司未涉及任何重大诉讼事项或仲裁，亦无任何尚未了结或可能面临的重大诉讼或索赔要求；
- 10、公司未发生对外担保等或有事项；
- 11、公司财务状况和经营成果没有重大变化；
- 12、公司没有其他应披露而未披露之重大事项。

第七节 上市保荐人及其意见

一、上市保荐机构情况

上市保荐机构：光大证券股份有限公司

法定代表人：徐浩明

联系地址：深圳市福田区金田路4028号经贸中心901-905

电话：0755-82960759

传真：0755-82960296

保荐代表人： 张奇英 税昊峰

项目协办人： 李伟敏

二、上市保荐机构的推荐意见

上市保荐机构光大证券股份有限公司已向深圳证券交易所提交了《光大证券股份有限公司关于广西皇氏甲天下乳业股份有限公司首次公开发行股票上市保荐书》，保荐机构认为：“广西皇氏甲天下乳业股份有限公司申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》（2008年修订）等法律、法规的有关规定，发行人股票具备在深圳证券交易所上市的条件，光大证券愿意保荐发行人的股票上市交易，并承担相关保荐责任。”

附件：

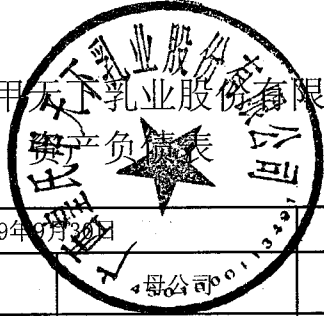
- 1、2009年9月30日资产负债表
- 2、2009年1-9月与上年同期比较利润表
- 3、2009年7-9月与上年同期比较利润表
- 4、2009年1-9月与上年同期比较现金流量表

(本页无正文，为《广西皇氏甲天下乳业股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》之签署页)

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 (公章)

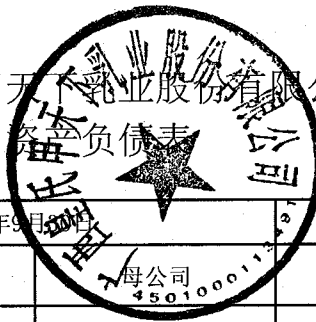


广西皇氏甲天下乳业股份有限公司



资产	2009年9月30日		2008年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产:				
货币资金	47,313,445.43	44,265,062.50	47,395,740.66	46,900,561.43
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	39,353,858.35	37,255,603.67	25,991,644.07	25,991,644.07
预付款项	13,495,091.88	12,546,628.43	7,395,683.70	7,325,685.05
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	14,441,661.99	33,850,058.72	5,387,877.10	24,840,894.62
存货	24,958,107.27	23,587,773.59	23,195,229.43	21,460,696.59
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	93,423.64	93,423.64	7,192.00	7,192.00
流动资产合计	139,655,588.56	151,598,550.55	109,373,366.96	126,526,673.76
	-	-	-	-
非流动资产:				
可供出售的金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	900,000.00	25,099,918.45	900,000.00	25,099,918.45
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	123,430,261.82	119,850,135.11	120,252,603.04	116,512,726.99
在建工程	37,458,820.69	29,165,491.22	15,387,418.96	10,873,018.96
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	26,929,058.76	17,649,574.21	22,088,530.12	13,974,495.17
无形资产	38,959,957.81	19,023,077.76	39,611,684.29	19,364,904.27
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	5,579,311.07	5,579,311.07	5,730,512.98	5,730,512.98
递延所得税资产	71,118.24	71,118.24	112,051.56	112,051.56
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	233,328,528.39	216,438,626.06	204,082,800.95	191,667,628.38
资产总计	372,984,116.95	368,037,176.61	313,456,167.91	318,194,302.14

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司



负债和股东权益	2009年9月30日		2008年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债:				
短期借款	94,000,000.00	89,000,000.00	93,000,000.00	93,000,000.00
交易性金融负债	-	-		
应付票据	-	-		
应付账款	11,090,152.68	10,892,298.08	15,019,781.59	14,146,453.01
预收款项	3,079,655.97	2,231,886.86	4,701,454.33	9,646,954.33
应付职工薪酬	2,101,352.25	1,788,272.40	2,166,649.59	2,042,901.46
应交税费	2,299,315.70	2,265,036.56	1,504,745.65	1,504,682.70
应付利息	228,219.35	228,219.35	145,419.35	145,419.35
应付股利	-	-		
其他应付款	6,541,770.64	10,476,422.30	11,527,737.59	15,234,633.10
一年内到期的非流动负债	-	-	-	
其他流动负债	423,747.48	423,747.48	98,714.89	98,714.89
	-	-		
流动负债合计	119,764,214.07	117,305,883.03	128,164,502.99	135,819,758.84
非流动负债:				
长期借款	55,750,000.00	55,750,000.00	18,750,000.00	18,750,000.00
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	-	-		
递延收益	3,552,388.80	3,552,388.80	3,097,611.10	3,097,611.10
其他非流动负债	-	-		
非流动负债合计	59,302,388.80	59,302,388.80	21,847,611.10	21,847,611.10
负债合计	179,066,602.87	176,608,271.83	150,012,114.09	157,667,369.94
股东权益:				
股本	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	318,244.56	318,244.56	318,244.56	318,244.56
减: 库存股	-	-		
盈余公积	7,913,510.01	7,913,510.01	7,913,510.01	7,913,510.01
	-	-		
未分配利润	105,685,759.51	103,197,150.21	75,212,299.25	72,295,177.63
	-	-		
归属于母公司的所有者权益	193,917,514.08	191,428,904.78	163,444,053.82	160,526,932.20
少数股东权益	-	-		
股东权益合计	193,917,514.08	191,428,904.78	163,444,053.82	160,526,932.20
负债及股东权益合计	372,984,116.95	368,037,176.61	313,456,167.91	318,194,302.14

公司法定代表人:

李和荣

主管会计工作的公司负责人:

李和荣

会计机构负责人:

李和荣

广西皇氏乳业有限公司



报表项目	2009年1-9月		2008年1月-9月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	217,920,947.33	216,959,160.96	186,774,364.82	186,774,364.82
减：营业成本	127,134,229.50	130,575,766.33	112,905,036.87	114,500,516.88
营业税金及附加	1,222,256.22	1,207,682.48	1,209,285.91	1,209,285.91
销售费用	40,383,717.53	36,619,257.85	33,024,274.54	32,755,860.69
管理费用	14,187,049.90	13,345,178.83	13,031,109.26	11,889,047.63
财务费用	5,769,645.97	5,603,985.34	5,571,102.60	5,299,321.25
资产减值损失	262,814.11	191,591.01	10,598.16	10,598.16
加：公允价值变动收益		-		
投资收益		-	453,056.01	-649,166.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-		
二、营业利润	28,961,234.10	29,415,699.12	21,476,013.49	20,460,568.11
加：营业外收入	4,112,036.87	4,079,047.91	3,041,819.36	3,041,819.36
减：营业外支出	264,784.02	257,747.76	543,703.31	422,260.04
其中：非流动资产处置损失	197,406.89	190,407.27	349,914.26	231,470.99
三、利润总额	32,808,486.95	33,236,999.27	23,974,129.54	23,080,127.43
减：所得税费用	2,335,026.69	2,335,026.69	1,619,187.80	1,619,187.80
四、净利润	30,473,460.26	30,901,972.58	22,354,941.74	21,460,939.63
归属于母公司所有者的净利润	30,473,460.26	30,901,972.58	22,354,941.74	21,460,939.63
少数股东损益		-		
每股收益		-		
基本每股收益	0.38	0.39	0.28	0.27
稀释每股收益	0.38	0.39	0.28	0.27

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

广西皇氏乳业有限公司



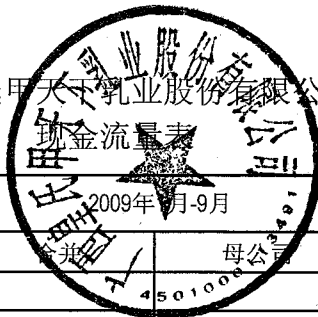
报表项目	2009年7-9月		2008年7-9月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	74,587,977.99	74,158,540.60	59,521,447.26	59,521,447.26
减：营业成本	44,468,646.31	44,738,875.27	35,863,830.17	36,133,590.23
营业税金及附加	377,835.08	372,771.46	383,913.87	383,913.87
销售费用	13,753,542.18	12,243,300.24	10,363,584.75	10,288,027.95
管理费用	4,863,109.11	4,585,967.06	3,700,314.20	3,457,225.17
财务费用	1,881,834.30	1,814,783.53	2,123,324.03	2,028,809.00
资产减值损失	0.00	-	-216,756.10	-216,756.10
加：公允价值变动收益	0.00	-	-	-
投资收益	0.00	-	273,391.98	-605,525.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	-	-	-
二、营业利润	9,243,011.01	10,402,843.04	7,576,628.32	6,841,111.70
加：营业外收入	1,435,769.29	1,428,199.65	1,043,633.67	1,043,633.67
减：营业外支出	165,398.23	158,379.52	181,553.91	141,048.77
其中：非流动资产处置损失	141,776.12	134,776.50	176,533.91	139,028.77
三、利润总额	10,513,382.07	11,672,663.17	8,438,708.08	7,743,696.60
减：所得税费用	496,514.80	496,514.80	745,473.71	745,473.71
四、净利润	10,016,867.27	11,176,148.37	7,693,234.37	6,998,222.89
归属于母公司所有者的净利润	10,016,867.27	11,176,148.37	7,693,234.37	6,998,222.89
少数股东损益				

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司



项 目	2009年1月-9月		2008年1月-9月	
	合并	母公司	合并	母公司
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	233,983,129.32	229,823,893.12	194,894,628.27	194,894,628.27
收到的税费返还	-	-		
收到的其他与经营活动有关的现金	10,075,324.11	11,528,579.43	4,774,555.80	19,180,284.97
经营活动现金流入小计	244,058,453.43	241,352,472.55	199,669,184.07	214,074,913.24
购买商品、接受劳务支付的现金	165,566,823.44	165,794,562.26	140,127,606.94	133,844,101.20
支付给职工以及为职工支付的现金	23,943,166.03	21,126,511.98	20,300,686.19	19,455,348.46
支付各项税费	14,144,145.54	13,997,681.53	14,678,045.00	14,667,071.69
支付的其他与经营活动有关的现金	26,750,350.16	24,513,703.50	23,892,316.63	32,336,697.51
经营活动现金流出小计	230,404,485.17	225,432,459.27	198,998,654.76	200,303,218.86
经营活动产生的现金流量净额	13,653,968.26	15,920,013.28	670,529.31	13,771,694.38
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	-	-	7,151,693.21	7,159,297.73
取得投资收益所收到的现金	-	-	102,907.60	102,907.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	163,300.00	103,300.00	383,100.00	358,800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-		
投资活动现金流入小计	163,300.00	103,300.00	7,637,700.81	7,621,005.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	35,292,552.96	35,219,951.68	41,824,899.77	39,824,899.77
投资所支付的现金	-	-		8,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金	10,000,000.00	10,000,000.00	301,107.57	
投资活动现金流出小计	45,292,552.96	45,219,951.68	42,126,007.34	47,824,899.77
投资活动产生的现金流量净额	-45,129,252.96	-45,116,651.68	-34,488,306.53	-40,203,894.44
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	-	-		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-		
取得借款所收到的现金	116,000,000.00	111,000,000.00	76,600,000.00	76,600,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-		
筹资活动现金流入小计	116,000,000.00	111,000,000.00	76,600,000.00	76,600,000.00
偿还债务所支付的现金	78,000,000.00	78,000,000.00	62,800,000.00	62,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	6,607,010.53	6,438,860.53	5,465,271.90	5,286,716.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-		
筹资活动现金流出小计	84,607,010.53	84,438,860.53	68,265,271.90	68,086,716.25
筹资活动产生的现金流量净额	31,392,989.47	26,561,139.47	8,334,728.10	8,513,283.75
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	-82,295.23	-2,635,498.93	-25,483,049.12	-17,918,916.31
加：期初现金及现金等价物余额	47,395,740.66	46,900,561.43	49,095,766.57	41,233,584.04
六、期末现金及现金等价物余额	47,313,445.43	44,265,062.50	23,612,717.45	23,314,667.73

公司法定代表人：

李喜林

主管会计工作的公司负责人：

陈国刚

会计机构负责人：*孙永霞*