



广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

GUANGXI HUANGSHI DAIRY Co., Ltd.

2010 年半年度报告

证券代码：002329

证券简称：皇氏乳业

披露日期：2010 年 8 月 10 日

目 录

第一节 重要提示.....	3
第二节 公司基本情况.....	4
第三节 股本变动及股东情况.....	8
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	12
第五节 董事会报告.....	13
第六节 重要事项.....	24
第七节 财务报告.....	36
第八节 备查文件目录.....	111

第一节 重要提示

一、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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、公司半年度财务报告未经审计。

四、公司法定代表人黄嘉棣先生、主管会计工作负责人滕翠金女士及会计机构负责人李玉宽先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、公司简介

(一) 公司法定中文名称：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

公司的法定中文名称缩写：皇氏乳业

公司的法定英文名称：GUANGXI HUANGSHI DAIRY Co., Ltd.

公司的法定英文名称缩写：HUANGSHI DAIRY

(二) 公司法定代表人：黄嘉棣先生

(三) 公司董事会秘书、证券事务代表

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何海晏	马雨飞
联系地址	广西南宁市科园大道 66 号	广西南宁市科园大道 66 号
电话	0771-3211086	0771-3211086
传真	0771-3221828	0771-3221828
电子信箱	hsryhhy@126.com	hsryhhy@126.com

(四) 公司注册地址：广西南宁市科园大道 66 号

注册地址的邮政编码：530007

办公地址：广西南宁市科园大道 66 号

办公地址的邮政编码：530007

公司国际互联网网址：<http://www.gxhsry.com>

电子信箱：hsryhhy@126.com

(五) 公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》

登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司半年度报告备置地点：深圳证券交易所和公司董事会秘书办公室

(六) 公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

股票简称：皇氏乳业

股票代码：002329

(七) 其他有关材料

公司首次注册登记日期：2001 年 5 月 31 日

公司最近一次变更注册登记日期：2010 年 7 月 8 日

公司注册登记地点：广西南宁市

企业法人营业执照注册号：450000000001930

税务登记号码：450100727678680

组织机构代码：72767868-0

公司聘请的会计师事务所名称：深圳市鹏城会计师事务所有限公司

公司聘请的会计师事务所办公地址：广东省深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广
场 A 座 7 楼

二、主要财务数据和指标

(一) 主要会计数据和财务指标

单位：(人民币)元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	862,875,819.63	915,331,681.12	-5.73%
归属于上市公司股东的所有者权益	732,258,120.33	723,945,169.33	1.15%
股本	107,000,000.00	107,000,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	6.84	6.77	1.03%
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业总收入	181,583,882.88	143,332,969.34	26.69%
营业利润	24,185,855.59	19,718,223.09	22.66%
利润总额	31,213,218.97	22,295,104.88	40.00%
归属于上市公司股东的净利润	29,712,951.00	20,456,592.99	45.25%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	23,318,050.32	17,995,670.88	29.58%
基本每股收益(元/股)	0.28	0.26	7.69%
稀释每股收益(元/股)	0.28	0.26	7.69%
净资产收益率(%)	4.04%	11.78%	减少 7.74 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-16,977,228.52	21,831,424.92	-177.77%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.16	0.27	-159.26%

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-506,260.35
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	8,173,041.51
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-639,417.78
所得税影响额	-632,462.70
合 计	6,394,900.68

(三) 按中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号（2010 年修订）》要求计算 2010 年半年度利润的净资产收益率和每股收益如下：

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 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	4.04%	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.17%	0.22	0.22

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份									
1、国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2、国有法人持股	547,182	0.51%				-547,182	-547,182	0	0.00%
3、其他内资持股	84,852,818	79.30%				-4,852,818	-4,852,818	80,000,000	74.77%
其中:境内非国有法人持股	9,052,818	8.46%				-4,852,818	-4,852,818	4,200,000	3.93%
境内自然人持股	75,800,000	70.84%						75,800,000	70.84%
4、外资持股	0	0.00%						0	0.00%
其中:境外法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
有限售条件股份合计	85,400,000	79.81%				-5,400,000	-5,400,000	80,000,000	74.77%
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	21,600,000	20.19%				5,400,000	5,400,000	27,000,000	25.23%
2、境内上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
4、其他	0	0.00%						0	0.00%
无限售条件流通股合计	21,600,000	20.19%				5,400,000	5,400,000	27,000,000	25.23%
三、股份总数	107,000,000	100%						107,000,000	100.00%

注:公司首次公开发行网下配售的股票 540 万股于 2010 年 4 月 6 日起上市流通。

二、公司前十名股东的持股情况

单位：股

报告期末股东总数				7,891 户		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数 (股)	报告期内增减 (+/-) (股)	持有有限售条件股份数量 (股)	质押或冻结的股份数量 (股)
黄嘉棣	境内自然人	42.50	45,480,000		45,480,000	0
张咸文	境内自然人	28.34	30,320,000		30,320,000	0
广西真牛资产经营有限公司	境内非国有法人	2.80	3,000,000		3,000,000	0
中国银行一大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	境内非国有法人	2.50	2,679,313	2,679,313	0	0
中国银行一景宏证券投资基金	境内非国有法人	1.74	1,865,176	1,865,176	0	0
中国工商银行一易方达价值成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.69	1,803,287	1,803,287	0	0
中国风险投资有限公司	境内非国有法人	1.12	1,200,000		1,200,000	0
全国社保基金一零九组合	境内非国有法人	0.98	1,049,449	1,049,449	0	0
中国建设银行一银华富裕主题股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.95	1,020,654	1,020,654	0	0
中国银行一易方达积极成长证券投资基金	境内非国有法人	0.61	650,000	650,000	0	0
前十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的数量（股）	股份种类
中国银行—大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	2,679,313	人民币普通股
中国银行—景宏证券投资基金	1,865,176	人民币普通股
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	1,803,287	人民币普通股
全国社保基金—零九组合	1,049,449	人民币普通股
中国建设银行—银华富裕主题股票型证券投资基金	1,020,654	人民币普通股
中国银行—易方达积极成长证券投资基金	650,000	人民币普通股
东吴—交行—东吴财富 1 号集合资产管理计划	418,963	人民币普通股
中国建设银行—银华—道琼斯 88 精选证券投资基金	399,906	人民币普通股
陈龙花	346,599	人民币普通股
中国农业银行—大成行业轮动股票型证券投资基金	300,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>前十名股东中，公司第一大股东与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。其他股东之间的关联关系不详，也未知其之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>前十名无限售条件股东中，公司第一大股东与其他无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。其他无限售条件股东之间的关联关系不详，也未知其之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p>	

三、前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	黄嘉棣	45,480,000	2013 年 1 月 6 日		见注 1
2	张咸文	30,320,000	2011 年 1 月 6 日		见注 2
3	广西真牛资产经营有限公司	3,000,000	2011 年 1 月 6 日		见注 3
4	中国风险投资有限公司	1,200,000	2011 年 1 月 6 日		见注 4

注：

1. 本公司控股股东黄嘉棣先生股份限售条件：自发行人股票上市之日起三十六个月内，其不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；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个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%。

2. 本公司股东张咸文先生股份限售条件：自发行人股票上市之日起十二个月内，其不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；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个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%。

3. 本公司股东广西真牛资产经营有限公司股份限售条件：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的50%。

4. 本公司股东中国风险投资有限公司股份限售条件：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。

四、公司控股股东情况

公司控股股东或实际控制人报告期内没有发生变化。

第四节 董事、监事和高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	变动原因
黄嘉棣	董事长	45,480,000	0	0	45,480,000	无
张咸文	副董事长	30,320,000	0	0	30,320,000	无
何海晏	董事、副总经理、董事会秘书	0	0	0	0	无
梁戈夫	独立董事	0	0	0	0	无
蒙丽珍	独立董事	0	0	0	0	无
华昌明	总经理	0	0	0	0	无
谢秉锵	副总经理	0	0	0	0	无
滕翠金	副总经理、财务总监	0	0	0	0	无
李仕坚	监事会主席	0	0	0	0	无
孟宗楨	监事	0	0	0	0	无
王秀英	职工监事	0	0	0	0	无
合计		75,800,000			75,800,000	

二、报告期内公司董事、监事、高级管理人员的新聘和解聘情况

2010 年 3 月 18 日，经公司第二届董事会第七次会议审议通过，同意聘任滕翠金女士为公司副总经理。除此之外，公司无其他高级管理人员变动情况。

第五节 董事会报告

一、经营成果以及财务状况简要分析

(一) 经营情况的讨论与分析

本报告期是公司在深圳证券交易所挂牌上市后的第一个半年，公司通过加强营销力度、提高生产效率、合理规划使用募集资金，生产经营取得了较好的成绩。报告期内共实现营业收入 18,158.39 万元，比上年同期增长 26.69%；实现营业利润 2,418.59 万元，比上年同期增长 22.66%；实现归属于上市公司股东的净利润 2,971.30 万元，比上年同期增长 45.25%。

1. 销售方面，公司继续深度挖掘广西市场，引入专业中介机构系统整合公司品牌及形象，积极引导乳品消费习惯，促进乳品消费升级。

报告期内，公司抓住上市后品牌知名度快速提升的契机，及时引入专业中介机构系统整合公司品牌及形象，加大广告宣传投入，继续深度挖掘广西市场，持续推出高端新品，促使公司产品销售继续保持快速发展势头：南宁市场销售额继续保持稳定增长；桂林、柳州市场开拓力度持续加大，市场占有率提升明显；外埠市场通过实行经销商分级管理、打造重点瓶装奶经销商等有力措施，发展迅猛；新业务渠道开拓取得一定成效，成功开发中国移动、中国石化等大型客户，推行诸如积分兑奖、加油站布点分销等新的销售模式，为公司新增利润增长点，销售贡献率持续上升。

总体而言，报告期内公司在销售方面取得了较大突破，为完成全年计划打下了坚实基础。下半年公司将加快水牛奶、酸牛奶等高端新产品的研发、投产和市场推广，尝试北京、上海、广州等重点城市市场的开拓，借重点城市的影响力及窗口效应，在全国范围内宣传和推广公司高品质的特色产品。

2. 生产方面，公司继续加强奶源建设并加快生产线建设进度。

报告期内，公司继续加快推进奶牛养殖示范推广项目—桂平养殖基地、来宾养殖基地以及根竹坡奶牛养殖生态园工程等三个自有奶牛养殖基地建设，预计下半年可成规模引进牛群，为公司奶源增长提供可靠保障；新增贵港覃塘和桂林香芭拉两个奶水牛养殖合作基地，推行奶源收购新模式，重点实施“5 小时鲜”制度，保证公司奶源数量和质量全程可控。

随着公司不断加大广告宣传投入，市场营销效果开始显现，产品市场特别是常温奶产品市场需求旺盛，呈现产品供不应求的局面。对此，公司决定加快新建生产线的建设速度。但

由于瑞典利乐公司等国外设备生产商普遍实行先打款后生产的惯例、且设备生产及装船运输过程耗时较长等原因，截至目前为止，仅有新引进的一条利乐砖灌装生产线已到位并已完成安装调试，预计 8 月份可投入生产；下半年公司将 4-5 条生产线陆续到位，初步预计四季度可以投入使用，届时将缓解公司因生产线不够而导致产品产能相对不足的局面。

3. 管理方面，公司强化管理，打造共赢团队

报告期内，公司继续加强公司文化建设，深入贯彻“客户第一，开放分享，勇担责任，以结果论英雄”的企业核心价值观，增强员工凝聚力和战斗力，不断提升公司竞争软实力。经专业管理咨询公司的团队训练后，公司各职能部门的专业化管理水平明显提升，职能管理工作的计划性和针对性得到加强，生产、销售、管理三大板块的整体协同效应显著。营销队伍建设成效明显，销售工作的时效性和执行力大为提升，为做好销售工作提供了有力保障。同时，公司也在各个层面对员工激励政策进行深度探索，力求打造一个“上下同欲者胜”的共赢局面。

（二）公司经营成果相关指标变化情况

单位：（人民币）元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	本报告期比上年同期 增减（%）
营业收入	181,583,882.88	143,332,969.34	26.69%
营业成本	110,465,197.78	82,665,583.19	33.63%
营业税金及附加	908,138.87	844,421.14	7.55%
销售费用	34,276,344.24	26,630,175.35	28.71%
管理费用	11,468,482.00	9,323,940.79	23.00%
财务费用	-873,337.88	3,887,811.67	-122.46%
资产减值损失	1,153,202.28	262,814.11	338.79%
营业外收入	8,293,624.15	2,676,267.58	209.90%
营业外支出	1,266,260.77	99,385.79	1,174.09%
利润总额	31,213,218.97	22,295,104.88	40.00%
所得税费用	1,500,267.97	1,838,511.89	-18.40%
净利润	29,712,951.00	20,456,592.99	45.25%

其中：

1. 报告期内，公司营业收入同比增长 26.69%，主要原因为公司加大营销网络建设以及对广告宣传的投入、新品的开发来拉动销售所致。
2. 报告期内，公司营业成本同比增长 33.63%，营业成本的增长超营业收入的增长幅度，主要原因是原材料价格上涨因素影响所致。
3. 报告期内，公司财务费用同比减少 122.46%，主要原因为公司银行借款减少及银行定期存单利息增加所致。
4. 报告期内，公司资产减值损失同比增加 338.79%，主要原因为报告期销售收入增长，应收账款增加计提应收账款坏账准备所致。
5. 报告期内，公司营业外收入同比增加 209.90%，主要原因为公司报告期收到的政府补助增加所致。
6. 报告期内，公司营业外支出同比增加 1,174.09%，主要原因为公司报告期生产性生物资产淘汰净损失及捐赠支出增加所致。
7. 报告期内，公司净利润同比增加 45.25%，较利润总额同比增长比例增加 5.25 个百分点，增长的主要原因为销售收入的增长及当期收到的财政补助增加所致。

（三）公司财务状况分析

单位：（人民币）元

项 目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度期末增减 (%)
货币资金	397,163,974.46	589,241,265.32	-32.60%
应收账款	72,576,457.60	35,156,194.38	106.44%
预付款项	29,402,345.56	6,380,309.71	360.83%
其他应收款	11,688,201.38	4,826,625.24	142.16%
存货	36,607,043.87	26,559,408.02	37.83%
在建工程	80,683,239.09	47,464,240.32	69.99%
长期待摊费用	14,896,445.67	8,714,190.65	70.94%
递延所得税资产	428,736.94	145,573.69	194.52%
短期借款	45,000,000.00	85,000,000.00	-47.06%

应付账款	23,516,014.54	10,546,312.09	122.98%
应交税费	4,725,844.58	2,660,587.01	77.62%
长期借款	25,750,000.00	53,750,000.00	-52.09%

其中：

1. 报告期末，公司货币资金较期初减少 32.60%、短期借款较期初减少 47.06%、在建工程较期初增加 69.99%，主要原因为募集资金投资项目及公司总部二期工程综合楼项目投入增加以及归还银行借款所致。

2. 报告期末，公司应收账款较期初增加 106.44%，主要原因为公司在报告期销售规模扩大、销售收入增加以及新增销售渠道拓展和部分客户帐期调整所致。

3. 报告期末，公司存货较期初增加 37.83%，主要原因为销售备货、新品增加所致。

4. 报告期末，公司预付款项较期初增加 360.83%，主要原因为公司预付货款及原材料款增加所致。

5. 报告期末，公司其他应收款较期初增加 142.16%，主要原因为支付冷链物流项目保证金 600 万元所致。

6. 报告期末，公司长期待摊费用较期初增加 70.94%，主要原因为公司加大营销网络建设增加装修费所致。

7. 报告期末，公司递延所得税资产较期初增加 194.52%，主要原因为资产减值准备及预提费用增加引起暂时性差异所致。

8. 报告期末，公司应付账款较期初增加 122.98%，主要原因为按照合同约定未到期支付的原材料货款。

9. 报告期末，公司应交税费较期初增加 77.62%，主要原因为代扣派息分红个人所得税所致。

10. 报告期末，公司长期借款较期初减少 52.09%，主要原因为报告期公司超募资金归还银行借款 2,800 万元所致。

(四) 公司现金流量分析

单位：(人民币) 元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-16,977,228.52	21,831,424.92	-177.77%
投资活动产生的现金流量净额	-75,869,210.59	-17,374,299.86	-336.67%
筹资活动产生的现金流量净额	-98,736,449.80	19,035,931.61	-618.68%

其中：

1. 报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额同比减少 177.77%，主要原因为公司销售规模扩大应收账款增加及公司上半年上市新品购买原材料增加所致。

2. 报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额同比减少 336.67%，主要原因为公司募集资金投资项目投入及公司总部二期工程综合楼项目投入增加所致。

3. 报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额同比减少 618.68%，主要原因为偿还银行借款支付现金及分红派息支付现金所致。

二、报告期内主要经营情况

(一) 公司主营业务的范围及经营状况

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、生产加工和销售以及与此产业关联的奶牛养殖、牧草种植业务，主要产品是以黑白花牛奶、水牛奶为主要原料的巴氏杀菌奶、水牛奶、特色果奶、酸奶等液态乳制品和乳饮料。

1. 按行业和产品构成

单位：(人民币) 万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	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 (%)
乳制品、食品	18,023.00	10,923.57	39.39	25.74	32.14	减少 2.94 个百分点
主营业务分产品情况						
乳制品	17,927.62	10,850.82	39.47	25.68	32.08	减少 2.94 个百分点
其他饮料及食品	95.38	72.75	23.73	38.09	41.33	减少 1.74 个百分点

报告期内本公司未发生向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易。

2. 按地区构成

单位：（人民币）元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
广西区内	178,306,328.26	26.79%
广西区外	1,923,628.80	-28.80%
合计	180,229,957.06	25.74%

（二）报告期内公司主营业务及结构未发生重大变化。

（三）报告期内公司主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比未发生重大变化。

（四）报告期内公司利润构成与上年度相比未发生重大变化。

（五）报告期内公司无对报告期利润产生重大影响的其他经营业务活动。

（六）报告期内公司没有来源于单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上（含 10%）。

（七）报告期内公司没有采用公允价值模式对重要资产、负债、收入、费用进行计量。

（八）经营中的问题与困难

1. 报告期内，公司主要存在以下突出的问题：

（1）公司市场销售势头良好，但因生产线未能及时到位导致成品产能有所不足，影响了公司产品销量的进一步扩张；

（2）受原辅材料价格上涨等因素影响，奶牛养殖成本提高、原料奶价格上涨，致使成本上升，产品毛利率有所下降。

2. 解决方案：

为解决上述问题，公司决定实施以下措施：

(1) 加快新建生产线的购置、安装、投产进度，同时继续加强技术工人的培训并实施改扩建工程及技改项目，尽可能地充分利用现有设备，实现生产技术的升级，进一步提升产能和生产效率。

(2) 为应对原料价格上涨、成本上升的压力，公司经审慎研究，制订了在不大幅影响销售量的情况下提高产品终端售价的营销策略。一方面，公司持续推出高附加值的新产品，促进消费升级；另一方面，公司对部分区域瓶奶产品销售价格进行了平均幅度为 15%左右的调升。实施上述营销策略后，公司瓶奶产品总体销量波动不大，且由于其他竞争对手跟随提价等原因，销量迅速回归到正常水平，依旧保持较好的上升势头。下半年公司将根据市场情况择机对相关产品售价进行调整，以消化成本上升带来的压力。

三、公司投资情况

(一) 募集资金投资项目

1. 募集资金运用



单位：（人民币）万元

募集资金总额		51,488.60					报告期内投入募集资金总额			9,597.32		
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00										
累计变更用途的募集资金总额		0.00					已累计投入募集资金总额			9,597.32		
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%										
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	报告期内投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3) = (2) - (1)	截至期末投入进度(%) (4) = (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	报告期内实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目	否	7,090.80	7,090.80	2,305.90	1,326.46	1,326.46	-979.44	57.52%	2011 年 6 月 30 日	0.00	否	否
来宾年产 2 万吨液态奶加工项目	否	3,179.90	3,179.90	3,179.90	3,179.93	3,179.93	0.03	100%	2009 年 6 月 30 日	164.15	否	否
奶牛养殖示范推广项目	否	6,885.86	6,885.86	6,885.86	4,444.60	4,444.60	-2,441.26	64.55%	2010 年 12 月 31 日	0.00	否	否
营销网络建设项目	否	3,152.00	3,152.00	1,050.67	554.56	554.56	-496.11	52.78%	2011 年 6 月 30 日	0.00	否	否
研发中心扩建项目	否	1,940.00	1,940.00	485.00	91.77	91.77	-393.23	18.92%	2011 年 12 月 31 日	0.00	否	否
合计		22,248.56	22,248.56	13,907.33	9,597.32	9,597.32	-4,310.01			164.15		
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	各项目进度按计划进展，来宾年产 2 万吨液态奶加工项目上半年效益未达到主要原因为生产调试影响生产所致。											
项目可行性发生重大变化的情况说明	未发生重大变化。											
募集资金投资项目实施地点变更情况	募集资金实施地点未变更。											



募集资金投资项目实施方式调整情况	奶牛养殖示范推广项目中“新建桂平市蒙圩镇奶牛养殖示范推广基地项目”之实施主体由公司变更为公司下属全资子公司广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司，本事项已于 2010 年 2 月 3 日公告。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	截止 2010 年 6 月 30 日，置换前期预先投入募投项目的自筹资金 5,540.56 万元，分别于 2010 年 1 月 22 日公告置换 4,325.63 万元，2010 年 6 月 12 日公告置换 1,214.93 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	未发生用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	募集资金项目尚在建设中。
尚未使用的募集资金用途及去向	所有尚未使用的募集资金按照《中小企业板上市公司募集资金管理细则》的要求存储于募集资金专项存储账户内。
实际募集资金净额超过计划募集资金金额部分的使用情况	本公司超募资金的金额为 29,240.04 万元，截止 2010 年 6 月 30 日，已使用 7,700.00 万元，其中偿还银行借款 6,800.00 万元，增资上思皇氏乳业畜牧发展有限公司 900.00 万元，尚余超募资金的金额为 21,540.04 万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无。

（二）非募集资金项目情况

1. 经公司于 2008 年 10 月 25 日召开的第一届董事会第十二次会议审议通过，公司决定在南宁市江南区江西镇锦江村根竹坡租赁开发建设奶牛养殖科技示范生态园，进行奶牛养殖与牧草种植等方面的开发建设。截至报告期末，公司已在土建工程投入自筹资金 2,189.65 万元。

2. 经公司于 2007 年 11 月 25 日召开临时董事会会议审议通过，公司承包田林县定安牧草站一万亩牧草用地及购买田林县定安镇坡罗汉、那吕一带 218 亩农用地（牧草原种试验基地）、700 亩农用地（牛舍），共计 121.80 万元，上述两宗土地用于畜牧业种、养及农业综合开发使用。截至报告期末，田林牧草种植基地工程公司已累计投入自筹资金 316.40 万元。

3. 因公司发展需要，现开展建设公司总部二期工程综合楼土建施工项目。经第二届董事会第二次会议审议通过，公司于 2009 年 12 月 11 日与广西鼎盛建设工程投资有限公司签订《建设工程施工合同》，合同主要内容包括图纸范围内的土建、装修（初装修）、水电安装、暖通、消防等工程，工程地点均位于公司所在地，工程施工合同工期为 365 日历天，总投资 4,561.11 万元。二期工程综合楼土建施工项目包含募投资项目研发中心扩建项目土建工程，该部分投资 730.00 万元由公司募投资金列支；其余工程土建施工款项 3,831.11 万元由公司自筹解决。截至报告期末，公司已累计投入自筹资金 1,808.18 万元。

4. 为了满足公司进一步开拓国内市场的需要，促进公司营销网络的建设和发展，经公司于 2010 年 3 月 18 日召开的第二届董事会第七次会议审议通过，公司以自有资金 200 万元投资设立全资子公司—深圳皇氏甲天下乳业有限公司。该公司已于 2010 年 5 月 6 日成立。

四、公司在定期报告披露盈利预测、有关计划或展望

公司于 2010 年 4 月 24 日发布的《广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2010 年第一季度季度报告》曾对 2010 年 1-6 月的经营业绩进行预计，预计归属于上市公司股东的净利润比上年同期增减变动幅度小于 30%。但因上半年销售收入增长及收到财政补贴收入增加，公司 2010 年 1-6 月实现净利润 29,712,951.00 元，同比增长 45.25%，公司呈现出良好的发展势头。

五、公司未对上年年度报告中披露的本年度经营计划作修改。

六、预测年初至下一报告期末的净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

2010 年 1 - 9 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度小于 50%			
2010 年 1 - 9 月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	30%	-	50%
2009 年 1 - 9 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：		30,473,460.26	
业绩变动的的原因说明	公司将加大对广告宣传的投入、加快新产品的研发、投产上市，因此预计经营业绩有较大增幅。			

第六节 重要事项

一、公司治理方面

公司上市以来，能够严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关规定等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，自觉履行信息披露义务，做好投资者关系管理工作，促进企业规范运作水平的不断提升。

1. 报告期内，经公司于 2010 年 5 月 21 日召开的第二届董事会第十一次会议及 2010 年 3 月 12 日召开的 2010 年第一次临时股东大会、2010 年 6 月 11 日召开的 2010 年第二次临时股东大会审议通过，公司修订并制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《投融资管理办法》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理细则》、《募集资金管理办法》、《董事会战略与发展委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《总经理工作细则》、《信息披露工作制度》、《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《内部审计管理制度》、《董事会审计委员会年报工作规则》、《独立董事年报工作制度》、《接待和推广工作制度》、《控股子公司管理办法》、《内幕信息知情人登记制度》、《累积投票制实施细则》等治理制度。

2. 根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》要求，公司自 2010 年 4 月开展了公司治理专项活动：在组织动员及方案制定、自查阶段，公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的自查报告和整改计划的议案》；目前正处在公众评议阶段（2010 年 6 月 - 8 月），公司已设立并公布专门的电话和网络平台听取投资者及社会公众的意见和建议。广西监管局于 2010 年 7 月 5 日至 7 月 9 日对公司治理情况进行了全面检查。

二、公司分红情况

（一）2010 年 4 月 28 日，公司召开 2009 年度股东大会，审议通过了 2009 年度利润分配方案，具体为：以公司现有总股本 107,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 2 元人民币现金（含税，扣税后，个人、证券投资基金、合格境外机构投资者实际每 10 股派 1.8 元）。

本次权益分派股权登记日为：2010 年 5 月 12 日，除权除息日为：2010 年 5 月 13 日。详细内容参见 2010 年 5 月 5 日刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的公司《2009 年度权益分派实施公告》。

（二）本报告期，公司董事会决定不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

（三）报告期内，公司未涉及股权激励方案。

三、报告期内，公司没有发生及以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

四、报告期内，公司没有发生及以前期间发生但持续到报告期的重大资产收购、出售及企业合并事项。

五、报告期内，公司重大关联交易事项

（一）采购货物发生的关联交易

1. 关联交易事项在报告期内的执行情况

报告期内，公司发生的关联交易事项与已预计的 2010 年全年同类日常关联交易情况相比没有显著变化。

2. 关联方交易定价方法

根据市场价确定。

3. 采购货物

单位：人民币（元）

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式	本期发生额		上年同期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
南宁市旭银商贸有限公司	购销	采购饲料	按市场价			3,627,920.52	4.15
广西金源资产管理有限责任公司	购销	采购饲料	按市场价	502,156.20	0.45		

广西皇氏甲天下 食品有限公司	购销	采购糕点	按市场价	156,422.02	0.14	62,345.60	0.07
关联交易说明	上述关联方为本公司供应商，向本公司提供生产原材料及糕点。						

4. 关联交易对公司利润的影响

公司与控股股东下属子公司发生的关联交易，遵循公平、公正、公开的原则，严格按照市场定价，交易中没有发现损害公司利益和中小股东利益的行为，保障了生产和综合配套服务，关联交易所带来利润占利润总额的比例低于 1%，对公司生产经营的独立性没有影响。

(二) 报告期内未发生资产收购、出售的关联交易。

(三) 报告期内未发生关联方非经营性债权债务往来或担保事项。

(四) 报告期内未发生其他重大关联交易。

六、重大合同及其履行情况

(一) 报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大交易、托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

(二) 报告期内，公司发生或以前期间发生但延续到报告期的重大担保合同事项

2009 年 1 月 21 日、2 月 26 日，公司与中国农业发展银行上思支行分别签订《抵押合同》、《保证合同》，为全资子公司上思皇氏乳业畜牧发展有限公司向银行贷款 500 万元提供抵押担保和保证担保，用于该公司正常的流动资金周转。2010 年 2 月 4 日该笔贷款已归还，上述担保消除。

(三) 报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

(四) 其他重大合同

1. 2010 年 1 月 20 日，公司与中国农业银行股份有限公司广西区分行签署总额为十五亿元人民币的意向性信用额度的《战略合作协议》，该协议已经公司于 2010 年 3 月 12 日召开的公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过。

2. 2010 年 6 月 13 日，公司与广西北部湾银行股份有限公司南宁市城北支行以信用保证方式签订 500 万元的短期借款合同，期限为 2010.6.13-2011.6.13。

七、公司或持有公司股份 5%以上（含 5%）的股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期的承诺事项

（一）公司承诺

将在本公司股票上市后三个月内按照《深圳证券交易所中小企业板块上市公司特别规定》、《中小企业板投资者权益保护指引》、《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》的要求修改公司章程，并在章程中载明：

1. （1）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；（2）公司不得修改公司章程中的前款规定。

2. 公司应当健全募集资金专户存储制度，加强募集资金管理；公司应在年度报告中披露募集资金专户数量，设置多个募集资金专户的，公司应说明原因，并提出保证高效使用募集资金、有效控制募集资金安全的措施；完善保荐协议。

3. 对外担保应当取得出席董事会会议的三分之二以上董事同意并经全体独立董事三分之二以上同意，或者经股东大会批准；未经董事会或股东大会批准，公司不得对外提供担保。

4. 单独或者合计持有公司百分之一以上股份的股东可向公司董事会提出对独立董事的质疑或罢免提议。

5. 选举两名或两名以上的董事和监事时应实行累积投票制。

6. 健全股东大会表决制度。股东大会审议下列事项之一的，应当安排通过深圳证券交易所交易系统、互联网投票系统等方式为中小投资者参加股东大会提供便利：

（1）公司重大资产重组，购买的资产总价较所购买资产经审计的账面净值溢价达到或超过百分之二十的；

（2）公司在一年内购买、出售重大资产或担保金额超过公司最近一期经审计的资产总额百分之三十的；

（3）股东以其持有的公司股权或实物资产偿还其所欠该公司的债务；

(4) 对公司有重大影响的附属企业到境外上市；

(5) 对中小投资者权益有重大影响的相关事项。

公司应通过多种形式向中小投资者做好议案的宣传和解释工作，并在股东大会召开前三个交易日内至少刊登一次股东大会提示性公告。

承诺履行情况：完成公司章程修改，承诺履行完毕。

(二) 持有公司 5%以上股份的股东承诺

1. 控股股东黄嘉棣承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，其不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；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个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%。

2. 第二大股东张咸文承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，其不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；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个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%。

承诺履行情况：未发生违反承诺行为。

八、独立董事对公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见

(一) 截止 2010 年 6 月 30 日，公司不存在与控股股东及其他关联方非经营性占用资金的情况。公司与控股股东附属企业的资金往来为日常经营性资金往来，持续交易有其必要性和合理性，双方是在平等、互利基础上进行的，没有损害公司及非关联股东利益。

(二) 公司能够按照《公司章程》和相关法规的要求，审慎对待并严格控制对外担保。截止 2010 年 6 月 30 日，公司累计和当期对外担保余额为零，有效规避了对外担保产生的债务风险。

九、报告期内，公司持股 5%以上的股东无自愿追加延长股份限售期、设定或提高最低减持价格等股份限售承诺。

十、报告期内，公司财务报告未经审计，没有更换会计师事务所。

十一、报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人没有受到有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、通报批评、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及深圳证券交易所公开谴责的情况。

十二、其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

(一) 报告期内，公司没有发生证券投资的情况。

(二) 报告期内，公司未持有其他上市公司股权、非上市金融企业、拟上市公司股权的情况。

十三、报告期内公司开展投资者关系管理活动的具体情况

公司严格遵守信息披露方面的法律、法规及规范性文件的要求，履行信息披露义务。为了方便投资者与公司的交流与联系，公司设立了咨询电话、电子邮箱，开通了投资者网上互动平台，接受投资者的咨询和提问，并且由专人负责接待亲自来访的投资者，最大限度地保证了投资者与公司信息交流渠道的畅通。上半年，公司还接待了多人次的机构投资者来访调研，公司相关部门认真接待，在法规和信息披露规定政策允许的范围之内介绍了公司的相关情况，帮助他们更好地了解公司。

报告期内接待调研、沟通、采访等活动情况表：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2010年1月20日	公司董事会秘书办公室	实地调研	光大证券、民生加银基金、宝盈基金、中银基金、长盛基金、新华基金、银华基金、南方基金、广发基金、光大保德信基金、上海金瑞达资产管理公司	公司奶牛养殖、生产技术、市场营销等情况
2010年2月8日	公司董事会秘书办公室	实地调研	中信证券	公司发展战略、市场营销等情况
2010年3月12日	公司董事会秘书办公室	实地调研	东兴证券	公司奶牛养殖、生产技术、销售等情况
2010年4月12日	公司董事会秘书	实地调研	东吴基金、深圳圣赢、银华基金、	公司奶牛养殖、生产技术、市

	办公室		国海富兰克林基金、国信证券、大成基金、国海证券、华夏基金、易方达基金、泰康资产、国泰基金、国泰君安证券	场营销等情况
2010 年 4 月 28 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	国金证券、民生人寿、新时代证券、中信建投证券、方正证券、东兴证券、远景投资、申银万国证券、云南国际信托、惠正投资、东海证券	公司发展战略、奶牛养殖、研发生产、市场营销等情况
2010 年 5 月 18 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	上海泽熙投资管理有限公司	公司奶牛养殖、生产经营等情况
2010 年 5 月 25 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	东吴证券、西部证券	公司奶牛养殖、研发生产、市场营销等情况
2010 年 5 月 26 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	广东粤财信托有限公司	公司生产经营、市场营销等情况
2010 年 6 月 2 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	华安基金、华泰资产	公司发展战略、研发生产、市场营销等情况
2010 年 6 月 11 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	招商证券、湘财证券	公司发展战略、奶牛养殖、技术研发经营管理、市场营销等情况

2010 年 4 月 2 日下午 15:00 - 17:00 公司在深圳证券信息有限公司提供的网上平台 (<http://irm.p5w.net>) 举行 2009 年年度报告网上说明会。出席本次年度报告说明会的人员有：公司董事长黄嘉棣先生、总经理华昌明先生、副总经理兼财务总监滕翠金女士、董事、副总经理兼董事会秘书何海晏先生、独立董事梁戈夫先生、保荐代表人张奇英女士。

十四、报告期内公司内部控制制度的建立及执行情况

公司已按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规和规定，先后制定了以《公司章程》为总则，以《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、董事会下属各专门委员会“工作细则”、《总经理工作细则》、《信息披露工作制度》、《关联交易决策制度》等基本治理制度，以保证公司规范运作，促进公司平稳发展。

公司建立并实施了一整套有关采购、生产、销售、人力资源、财务等方面的经营管理制度，建立了 ISO9001 质量管理体系，现场管理、安全管理、信息管理等体系。公司将日常生产经营与先进的管理制度相结合，定期对各项工作进行检查、分析和持续改进，保持生产经

营管理的先进性，并依此推动公司各项经营业绩的稳步增长。

报告期内，根据深圳证券交易所《中小企业上市公司内部审计工作指引》、《董事会审计委员会工作细则》的有关规定，公司董事会聘任了审计部负责人并制定了《内部审计管理制度》。审计部在董事会审计委员会领导下开展工作，向董事会报告工作。

十五、报告期内公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

（一）董事会成员履职情况

公司董事按照《中小企业板块上市公司董事行为指引》的规定，勤勉尽责，遵守董事行为规范；积极学习相关文件法规，提高规范运作水平。报告期内，董事会通过规范地运作和稳健地经营使公司在治理结构和经营业绩上获得了提升，有效地维护了公司和全体股东的根本利益。

公司董事长积极推动公司内部各项制度的完善，加强董事会建设，依法召集、主持董事会会议，执行董事会集体决策机制，在其职责范围内行使权力，同时积极督促董事会决议的执行。

公司独立董事能积极参加公司董事会、股东大会，认真审议各项议案，对董事会审议的相关事项发表了专项说明和独立意见；同时还利用自己的专业知识给公司的内部控制、决策机制等方面提出了建设性意见。

（二）董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次缺席
黄嘉棣	董事长	11	10	1	0	0	否
张咸文	副董事长	11	10	1	0	0	否
何海晏	董事、副总经理、 董事会秘书	11	10	1	0	0	否
梁戈夫	独立董事	11	10	1	0	0	否
蒙丽珍	独立董事	11	10	1	0	0	否

十六、重要事项信息公告索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第三次会议决议公告	《中国证券报》B8 版、 《证券时报》D12 版	2010 - 1 - 21	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司与中国农业银行股份有限公司广西区分行签订战略合作协议公告	《中国证券报》B8 版、 《证券时报》D12 版	2010 - 1 - 21	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第四次会议决议公告	《中国证券报》C8 版、 《证券时报》D7 版	2010 - 1 - 22	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届监事会第二次会议决议公告	《中国证券报》C8 版、 《证券时报》D7 版	2010 - 1 - 22	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于签订募集资金三方监管协议的公告	《中国证券报》C8 版、 《证券时报》D7 版	2010 - 1 - 22	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的公告	《中国证券报》C8 版、 《证券时报》D7 版	2010 - 1 - 22	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2009 年度业绩预告	《中国证券报》B1 版、 《证券时报》D7 版	2010 - 1 - 27	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第五次会议决议公告	《中国证券报》B8 版、 《证券时报》B3 版	2010 - 2 - 3	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届监事会第三次会议决议公告	《中国证券报》B8 版、 《证券时报》B3 版	2010 - 2 - 3	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于变更部分募集资金投资项目实施主体的公告	《中国证券报》B8 版、 《证券时报》B3 版	2010 - 2 - 3	http://www.cninfo.com.cn

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于使用部分超募资金偿还部分银行借款的公告	《中国证券报》B8 版、 《证券时报》B3 版	2010 - 2 - 3	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于使用部分超募资金对全资子公司增资的公告	《中国证券报》B8 版、 《证券时报》B3 版	2010 - 2 - 3	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第六次会议决议公告	《中国证券报》B8 版、 《证券时报》B3 版	2010 - 2 - 24	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届监事会第四次会议决议公告	《中国证券报》B8 版、 《证券时报》B3 版	2010 - 2 - 24	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于召开 2010 年第一次临时股东大会通知	《中国证券报》B8 版、 《证券时报》B3 版	2010 - 2 - 24	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2009 年度业绩快报	《中国证券报》B8 版、 《证券时报》B3 版	2010 - 2 - 24	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2010 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》C20 版、 《证券时报》B24 版	2010 - 3 - 13	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第七次会议决议公告	《中国证券报》C29 版、 《证券时报》B55 版	2010 - 3 - 20	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于设立全资子公司的公告	《中国证券报》C29 版、 《证券时报》B55 版	2010 - 3 - 20	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2009 年年度报告摘要	《中国证券报》D18 版、 《证券时报》D22 版、 D23 版	2010 - 3 - 25	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第八次会议决议公告	《中国证券报》D18 版、 《证券时报》D22 版、 D23 版	2010 - 3 - 25	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届	《中国证券报》D18 版、 《证券时报》D22 版、	2010 - 3 - 25	http://www.cninfo.com.cn

监事会第五次会议决议公告	D23 版		
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于募集资金 2009 年度存放与使用情况的专项报告	《中国证券报》D18 版、《证券时报》D22 版、D23 版	2010 - 3 - 25	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于 2009 年度日常关联交易执行情况及预计 2010 年度日常关联交易情况的公告	《中国证券报》D18 版、《证券时报》D22 版、D23 版	2010 - 3 - 25	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于召开 2009 年度股东大会通知	《中国证券报》D18 版、《证券时报》D22 版、D23 版	2010 - 3 - 25	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于举行 2009 年年度报告网上说明会的公告	《中国证券报》B5 版、《证券时报》D204 版	2010 - 3 - 31	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于网下配售股票上市流通的提示性公告	《中国证券报》B1 版、《证券时报》D2 版	2010 - 4 - 1	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2010 年第一季度报告正文	《中国证券报》C81 版、《证券时报》B40 版	2010 - 4 - 24	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2009 年度股东大会决议公告	《中国证券报》A17 版、《证券时报》D2 版	2010 - 4 - 29	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2009 年度权益分派实施公告	《中国证券报》B12 版、《证券时报》B6 版、《上海证券报》B28 版、《证券日报》A4 版	2010 - 5 - 5	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第十次会议决议公告	《中国证券报》B5 版、《证券时报》A15 版、《上海证券报》B36 版、《证券日报》D5 版	2010 - 5 - 14	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第十一次会议决议公告	《中国证券报》B13 版、《证券时报》B10 版、《上海证券报》B19 版、《证券日报》E6 版	2010 - 5 - 25	http://www.cninfo.com.cn

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届监事会第七次会议决议公告	《中国证券报》B13 版、《证券时报》B10 版、《上海证券报》B19 版、《证券日报》E6 版	2010 - 5 - 25	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司治理专项活动自查报告和整改计划	《中国证券报》B13 版、《证券时报》B10 版、《上海证券报》B19 版、《证券日报》E6 版	2010 - 5 - 25	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于召开 2010 年第二次临时股东大会通知	《中国证券报》B13 版、《证券时报》B10 版、《上海证券报》B19 版、《证券日报》E6 版	2010 - 5 - 25	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第十二次会议决议公告	《中国证券报》B16 版、《证券时报》C12 版、《上海证券报》B24 版、《证券日报》D2 版	2010 - 6 - 1	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》B4 版、《证券时报》B15 版、《上海证券报》第 26 版、《证券日报》C2 版	2010 - 6 - 12	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届监事会第八次会议决议公告	《中国证券报》B4 版、《证券时报》B15 版、《上海证券报》第 26 版、《证券日报》C2 版	2010 - 6 - 12	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的公告	《中国证券报》B4 版、《证券时报》B15 版、《上海证券报》第 26 版、《证券日报》C2 版	2010 - 6 - 12	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2010 年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B4 版、《证券时报》B15 版、《上海证券报》第 26 版、《证券日报》C2 版	2010 - 6 - 12	http://www.cninfo.com.cn

第七节 财务报告（未经审计）

目 录

目 录

一、未审财务报表

合并及母公司资产负债表

合并及母公司利润表

合并及母公司现金流量表

合并及母公司所有者权益变动表

二、财务报表附注



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

2010 年 6 月 30 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	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	五.1	397,163,974.46	589,241,265.32
交易性金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	五.2	72,576,457.60	35,156,194.38
预付款项	五.4	29,402,345.56	6,380,309.71
应收利息	五.5	2,341,075.00	
应收股利		-	-
其他应收款	五.3	11,688,201.38	4,826,625.24
存货	五.6	36,607,043.87	26,559,408.02
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	五.7	2,562,442.98	364,983.14
流动资产合计		552,341,540.85	662,528,785.81
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	五.8	900,000.00	900,000.00
投资性房地产		-	-
固定资产	五.9	141,813,268.43	128,386,813.46
在建工程	五.10	80,683,239.09	47,464,240.32
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产	五.11	33,417,908.83	28,405,328.21
无形资产	五.12	38,394,679.82	38,786,748.98
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	五.13	14,896,445.67	8,714,190.65
递延所得税资产	五.14	428,736.94	145,573.69
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		310,534,278.78	252,802,895.31
资产总计		862,875,819.63	915,331,681.12

法定代表人： 黄嘉棣

主管会计工作负责人： 滕翠金

会计机构负责人： 李玉宽



合并资产负债表（续）

2010 年 6 月 30 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	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	五.17	45,000,000.00	85,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	五.18	23,516,014.54	10,546,312.09
预收款项	五.19	6,653,189.46	8,185,432.30
应付职工薪酬	五.20	2,819,665.99	2,872,346.88
应交税费	五.21	4,725,844.58	2,660,587.01
应付利息	五.22	352,419.35	283,419.35
应付股利		-	-
其他应付款	五.23	15,426,433.89	21,734,009.03
一年内到期的非流动负债	五.24	2,000,000.00	2,000,000.00
其他流动负债	五.25	1,200,575.98	527,682.92
流动负债合计		101,694,143.79	133,809,789.58
非流动负债：			
长期借款	五.26	25,750,000.00	53,750,000.00
长期应付款		-	-
递延收益	五.27	3,173,555.51	3,826,722.21
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		28,923,555.51	57,576,722.21
负债合计		130,617,699.30	191,386,511.79
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五.28	107,000,000.00	107,000,000.00
资本公积	五.29	488,204,256.14	488,204,256.14
减：库存股		-	-
专项储备			
盈余公积	五.30	12,643,414.65	12,643,414.65
一般风险准备	五.31	124,410,449.54	116,097,498.54
未分配利润			
外币报表折算差额		-	-
归属于母公司所有者权益合计		732,258,120.33	723,945,169.33
少数股东权益		-	-
所有者权益合计		732,258,120.33	723,945,169.33
负债和所有者权益总计		862,875,819.63	915,331,681.12

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：

滕翠金

会计机构负责人：李玉宽



母公司资产负债表

2010 年 6 月 30 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	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		388,012,246.86	588,351,753.69
交易性金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	十一.1	73,596,641.51	33,521,781.91
预付款项		22,813,107.71	6,309,282.46
应收利息		2,341,075.00	-
应收股利			
其他应收款	十一.2	60,121,175.58	28,976,160.01
存货		34,567,885.62	25,169,960.52
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		2,562,442.98	364,983.14
流动资产合计		584,014,575.26	682,693,921.73
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	十一.3	36,099,918.45	25,099,918.45
投资性房地产		-	-
固定资产		138,296,390.37	124,869,935.17
在建工程		56,088,967.89	31,634,734.85
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		20,029,116.34	18,687,528.86
无形资产		18,767,699.74	18,953,168.92
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		14,896,445.67	8,714,190.65
递延所得税资产		428,736.94	145,573.69
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		284,607,275.40	228,105,050.59
资产总计		868,621,850.66	910,798,972.32

法定代表人： 黄嘉棣

主管会计工作负责人： 滕翠金

会计机构负责人： 李玉宽



母公司资产负债表（续）

2010 年 6 月 30 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	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		45,000,000.00	80,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		29,953,354.86	12,656,338.12
预收款项		5,248,355.73	7,211,044.90
应付职工薪酬		2,434,701.28	2,531,861.23
应交税费		4,631,325.23	2,589,687.34
应付利息		352,419.35	283,419.35
应付股利		-	-
其他应付款		16,215,341.45	22,710,226.10
一年内到期的非流动负债		2,000,000.00	2,000,000.00
其他流动负债		1,200,575.98	527,682.92
流动负债合计		107,036,073.88	130,510,259.96
非流动负债：			
长期借款		25,750,000.00	53,750,000.00
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
递延收益		3,173,555.51	3,826,722.21
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		28,923,555.51	57,576,722.21
负债合计		135,959,629.39	188,086,982.17
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		107,000,000.00	107,000,000.00
资本公积		488,204,256.14	488,204,256.14
减：库存股		-	-
专项储备			
盈余公积		12,643,414.65	12,643,414.65
一般风险准备			
未分配利润		124,814,550.48	114,864,319.36
所有者权益（或股东权益）合计		732,662,221.27	722,711,990.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计		868,621,850.66	910,798,972.32

法定代表人： 黄嘉棣 主管会计工作负责人： 滕翠金 会计机构负责人： 李玉宽

合并利润表

2010 年 1-6 月

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	上年同期金额
一、营业总收入		181,583,882.88	143,332,969.34
其中：营业收入	五.32	181,583,882.88	143,332,969.34
二、营业总成本		157,398,027.29	123,614,746.25
其中：营业成本	五.32	110,465,197.78	82,665,583.19
营业税金及附加	五.33	908,138.87	844,421.14
销售费用		34,276,344.24	26,630,175.35
管理费用		11,468,482.00	9,323,940.79
财务费用		-873,337.88	3,887,811.67
资产减值损失	五.34	1,153,202.28	262,814.11
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）		-	-
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）		24,185,855.59	19,718,223.09
加：营业外收入	五.35	8,293,624.15	2,676,267.58
减：营业外支出	五.36	1,266,260.77	99,385.79
其中：非流动资产处置损失		506,260.35	55,630.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		31,213,218.97	22,295,104.88
减：所得税费用	五.37	1,500,267.97	1,838,511.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		29,712,951.00	20,456,592.99
归属于母公司所有者的净利润		29,712,951.00	20,456,592.99
少数股东损益		-	-
六、每股收益：		-	-
（一）基本每股收益	五.38	0.28	0.26
（二）稀释每股收益	五.38	0.28	0.26
七、其他综合收益		-	-
八、综合收益总额		29,712,951.00	20,456,592.99
归属于母公司所有者的综合收益总额		29,712,951.00	20,456,592.99
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

 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：0.00元。

 法定代表人：黄嘉棣 主管会计工作负责人：滕翠金 会计机构负责人：李玉宽



母公司利润表

2010 年 1-6 月

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	上年同期金额
一、营业收入	十一.4	179,928,404.59	142,800,620.36
减：营业成本	十一.4	112,119,570.70	85,836,891.06
营业税金及附加		858,775.22	834,911.02
销售费用		30,010,853.62	24,375,957.61
管理费用		10,933,498.75	8,759,211.77
财务费用		-887,624.92	3,789,201.81
资产减值损失		1,091,319.26	191,591.01
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）		-	-
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）		25,802,011.96	19,012,856.08
加：营业外收入		8,209,255.88	2,650,848.26
减：营业外支出		1,160,768.75	99,368.24
其中：非流动资产处置损失		400,768.75	55,630.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		32,850,499.09	21,564,336.10
减：所得税费用		1,500,267.97	1,838,511.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		31,350,231.12	19,725,824.21
五、每股收益：		-	-
（一）基本每股收益		0.29	0.25
（二）稀释每股收益		0.29	0.25
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额		31,350,231.12	19,725,824.21

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：滕翠金

会计机构负责人：李玉宽

合并现金流量表

2010 年 1-6 月

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	上年同期金额
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		164,897,499.00	158,828,410.38
收到的税费返还		483,554.81	-
收到其他与经营活动有关的现金	五.39	13,479,470.38	8,506,923.74
经营活动现金流入小计		178,860,524.19	167,335,334.12
购买商品、接受劳务支付的现金		141,899,956.43	105,507,549.11
支付给职工以及为职工支付的现金		19,817,687.24	16,043,856.80
支付的各项税费		10,545,175.79	8,788,141.67
支付其他与经营活动有关的现金	五.39	23,574,933.25	15,164,361.62
经营活动现金流出小计		195,837,752.71	145,503,909.20
经营活动产生的现金流量净额		-16,977,228.52	21,831,424.92
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		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		182,400.00	116,300.00
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		-	-
投资活动现金流入小计		182,400.00	116,300.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		70,051,610.59	17,490,599.86
投资支付的现金		-	-
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	五.39	6,000,000.00	0.00
投资活动现金流出小计		76,051,610.59	17,490,599.86
投资活动产生的现金流量净额		-75,869,210.59	-17,374,299.86
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		5,000,000.00	67,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		5,000,000.00	67,000,000.00
偿还债务支付的现金		73,000,000.00	44,018,315.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		23,801,051.75	3,945,753.39
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	五.39	6,935,398.05	-
筹资活动现金流出小计		103,736,449.80	47,964,068.39
筹资活动产生的现金流量净额		-98,736,449.80	19,035,931.61
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		-191,582,888.91	23,493,056.67
加：期初现金及现金等价物余额		587,106,145.87	47,395,740.66
六、期末现金及现金等价物余额		395,523,256.96	70,888,797.33

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：滕翠金

会计机构负责人：李玉宽



母公司现金流量表

2010 年 1-6 月

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	上年同期金额
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		157,614,377.75	155,804,326.09
收到的税费返还		483,554.81	-
收到其他与经营活动有关的现金		23,105,591.37	11,232,585.73
经营活动现金流入小计		181,203,523.93	167,036,911.82
购买商品、接受劳务支付的现金		135,609,370.78	106,056,297.36
支付给职工以及为职工支付的现金		17,542,323.27	14,264,073.29
支付的各项税费		10,243,150.81	8,696,039.42
支付其他与经营活动有关的现金		48,077,400.80	12,428,090.80
经营活动现金流出小计		211,472,245.66	141,444,500.87
经营活动产生的现金流量净额		-30,268,721.73	25,592,410.95
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		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		74,900.00	79,400.00
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		-	-
投资活动现金流入小计		74,900.00	79,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		58,948,020.85	17,422,457.13
投资支付的现金		11,000,000.00	-
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		6,000,000.00	0
投资活动现金流出小计		75,948,020.85	17,422,457.13
投资活动产生的现金流量净额		-75,873,120.85	-17,343,057.13
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		5,000,000.00	62,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		5,000,000.00	62,000,000.00
偿还债务支付的现金		68,000,000.00	44,018,315.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		23,767,864.25	3,845,453.39
支付其他与筹资活动有关的现金		6,935,398.05	-
筹资活动现金流出小计		98,703,262.30	47,863,768.39
筹资活动产生的现金流量净额		-93,703,262.30	14,136,231.61
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		-199,845,104.88	22,385,585.43
加：期初现金及现金等价物余额		586,216,634.24	46,900,561.43
六、期末现金及现金等价物余额		386,371,529.36	69,286,146.86

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：滕翠金

会计机构负责人：李玉宽



合并所有者权益变动表

2010 年 1-6 月

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	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	-	-	12,643,414.65	-	116,097,498.54	-	-	723,945,169.33
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	488,204,256.14	-	-	12,643,414.65	-	116,097,498.54	-	-	723,945,169.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-	-		-	8,312,951.00	-	-	8,312,951.00
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	29,712,951.00	-	-	29,712,951.00
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	29,712,951.00	-	-	29,712,951.00
（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	-	-	-	-	-	-	-21,400,000.00	-	-	-21,400,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	107,000,000.00	488,204,256.14	-	-	12,643,414.65	-	124,410,449.54	-	-	732,258,120.33

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：滕翠金

会计机构负责人：李玉宽



合并所有者权益变动表

2009 年 1-6 月

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	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	80,000,000.00	318,244.56	-	-	7,913,510.01	-	75,212,299.25	-	-	163,444,053.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	80,000,000.00	318,244.56	-	-	7,913,510.01	-	75,212,299.25	-	-	163,444,053.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	20,456,592.99	-	-	20,456,592.99
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	20,456,592.99	-	-	20,456,592.99
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	20,456,592.99	-	-	20,456,592.99
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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）	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	80,000,000.00	318,244.56	-	-	7,913,510.01	-	95,668,892.24	-	-	183,900,646.81

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：滕翠金

会计机构负责人：李玉宽



母公司所有者权益变动表

2010 年 1-6 月

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	归属于母公司所有者权益							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	
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）							9,950,231.12	9,950,231.12
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	31,350,231.12	31,350,231.12
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	31,350,231.12	31,350,231.12
（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	-	-	-	-	-	-	-21,400,000.00	-21,400,000.00
1. 提取盈余公积								
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	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	107,000,000.00	488,204,256.14	-	-	12,643,414.65	-	124,814,550.48	732,662,221.27

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：滕翠金

会计机构负责人：李玉宽



母公司所有者权益变动表

2009 年 1-6 月

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	归属于母公司所有者权益							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	
一、上年年末余额	80,000,000.00	318,244.56	-	-	7,913,510.01	-	72,295,177.63	160,526,932.20
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	80,000,000.00	318,244.56	-	-	7,913,510.01	-	72,295,177.63	160,526,932.20
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	-	-	-	-	19,725,824.21	19,725,824.21
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	19,725,824.21	19,725,824.21
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	19,725,824.21	19,725,824.21
（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	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	80,000,000.00	318,244.56	-	-	7,913,510.01	-	92,021,001.84	180,252,756.41

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：滕翠金

会计机构负责人：李玉宽

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

财务报表附注

2010 年 6 月 30 日

一、公司基本情况

1、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”），持广西壮族自治区工商行政管理局核发的注册号为（企）450000000001930 企业法人营业执照。组织机构代码：72767868-0。

公司注册地址：广西南宁市高新区科园大道 66 号。

公司总部地址：广西南宁市高新区科园大道 66 号。

企业法人代表：黄嘉棣。

注册资本：10,700 万元。

本公司之前身广西皇氏生物工程乳业有限公司成立于 2001 年 5 月 31 日。2006 年 11 月，广西皇氏生物工程乳业有限公司以经审计的 2006 年 6 月 30 日净资产人民币 80,280,117.90 元全部按 1: 0.997 的比例折为 80,000,000 股（每股面值为人民币 1 元），整体改制为股份有限公司，改制后的公司名称为广西皇氏甲天下乳业股份有限公司。

2009 年 12 月 28 日，根据中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1352 号《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）。此次公开发行增加公司股本 2,700 万元，变更后股本 10,700 万元。工商营业执照于 2010 年 7 月 8 日变更完毕。

2、公司经营范围

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（许可证有效期至 2010 年 10 月 17 日）；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）。

3、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。

4、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 2010 年 8 月 8 日经公司第二届董事会第十四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 2010 年 6 月 30 日的财务状况，以及 2010 年上半年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

合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方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，应当于发生时计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司应当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，应当按其账面价值计量。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，应当以调整后的账面价值计量。合并利润表应当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，应当在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表应当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

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加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债应当按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方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，应当确认为商誉。购买方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时，应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，其差额应当计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司应当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、负债及或有负债应当以公允价值列示。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 同一控制下的企业合并事项，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。

(6) 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。

(7) 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。

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) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项的确认标准	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。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	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。 对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。

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

信用风险特征组合的确定依据	单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款是指期末余额小于 50 万元且账龄在 3 年以上的应收账款。 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款是指期末余额小于 50 万元且账龄在 3 年以上的应收单位款项以及期末余额小于 10 万元且账龄在 3 年以上的应收个人款项。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	对单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，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。 对经单独测试未减值的单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，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。。

(3) 账龄分析法

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

计提坏账准备的说明

单项金额不重大和经单独测试未减值的单项金额重大以及单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，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。

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

低值易耗品中冰柜按五五摊销法核算，其他低值易耗品和包装物领用时一次摊销。

12、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

A、企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

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初始投资成本。长期股权投资初始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初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始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初始投资成本：

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应当计入企业合并成本。

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，购买方应当将其计入合并成本。

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初始投资成本：

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初始投资成本。初始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初始投资成本。

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初始投资成本，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初始投资成本；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初始投资成本。

e、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始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初始投资成本计价。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。

长期股权投资的初始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初始投资成本；长期股权投资的初始投资成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，投资企业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，应当按照投资企业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投资减值准备。长期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）借款费用包括借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

（2）对已发生的借款费用，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。

A、借款费用资本化的确认条件

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。

B、资本化金额的确定

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，应当按照下列规定确定：

a. 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；

b. 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

C、暂停资本化

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

D、停止资本化

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。

(2) 无形资产按照实际成本进行初始计量。

A、外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该资产达到预定用途所发生的其他支出。

B、自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认条件规定后至达到预定用途前发生的支出总额，但是对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

C、投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(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。若发生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。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、会计估计的变更。

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的更正。

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	1%、7%
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%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

本公司总部执行 15%企业所得税税率。

本公司之控股子公司上思皇氏乳业畜牧发展有限公司免征企业所得税。

本公司其他分公司及其他子公司均执行 25%企业所得税税率。

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销售的自产鲜牛奶免缴增值税。

根据财税字[94]第 004 号《财政部国家税务总局关于调整农业产品增值税税率和若干项目征免增值税的通知》，本公司生产销售的纯鲜牛奶产品适用 13%增值税税率。本公司生产销售的其他乳制品适用 17%增值税税率。

(2) 企业所得税

根据财税字[2001]第 202 号《财政部国家税务总局海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》的有关规定，本公司主营业务奶业属设在西部地区国家鼓励类产业，本公司可在 2001 年至 2010 年期间，减按 15%的税率缴纳企业所得税。根据国发（2007）39 号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，根据国务院实施西部大开发有关文件精神，财政部、税务总局和海关总署联合下发的《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税〔2001〕202 号）中规定的西部大开发企业所得税优惠政策继续执行。

根据广西壮族自治区人民政府桂政发[2001]100 号《自治区人民政府关于印发贯彻实施国务院西部大开发政策措施若干规定的通知》的有关规定，新办的高新技术企业，经自治区科技主管部门认定后，自生产经营之日起，五年免征三年减半征收企业所得税。广西壮族自治区地方税务局于 2006 年 11 月 14 日出具桂地税函[2006]382 号“关于免征广西皇氏生物工程乳业有限公司企业所得税问题的函”，同意本公司 2004 年度至 2006 年度免征企业所得税；2007 年度至 2009 年度在减按 15%税率的基础上再减半征收企业所得税。

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》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，本公司之控股子公司上思皇氏乳业畜牧发展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2010年12月31日，本公司除享受国家西部大开发15%税率以及“两免三减半”企业所得税优惠政策外，本公司于减半征收期内并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	有限责任	上思	黄嘉棣	73764486-3	畜牧业	1,000 万	奶牛养殖、牛奶销售	10,421,273.48	-	100	100	是	-	-	-
广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司	有限责任	田林	黄嘉棣	78212907-8	种植业	500 万	牧草种植、销售	4,994,303.18	-	100	100	是	-	-	-
广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	有限责任	桂平	黄嘉棣	66971998-1	种植业	1000 万	牧草种植、加工、销售	10,000,000.00	-	100	100	是	-	-	-
广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	有限责任	柳州	张咸文	68210365-5	贸易	500 万	乳制品销售	5,000,000.00	-	100	100	是	-	-	-
深圳皇氏甲天下乳业有限公司	有限责任	深圳	何海晏	55543299-0	贸易	200 万	预包装食品（乳酸菌饮料）销售、国内贸易	2,000,000.00	-	100	100	是	-	-	-

(2) 本公司无同一控制下企业合并取得的子公司

(3) 本公司无非同一控制下企业合并取得的子公司

2、合并范围发生变更的说明

本公司本报告期合并范围未发生变更。

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	期末数	期初数
现金	2,515,792.77	458,147.32
银行存款	393,007,464.19	586,647,998.55
其他货币资金	1,640,717.50	2,135,119.45
合计	397,163,974.46	589,241,265.32

货币资金期末数较期初数减少 32.60%，主要是由于本公司报告期募集资金项目投入及归还银行贷款所致。

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	比例(%)
单项金额重大的应收账款	50,093,695.51	66.01	1,502,810.86	45.38
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	802,461.90	1.06	401,230.95	12.12
其他不重大应收账款	24,991,854.50	32.93	1,407,512.50	42.50
合计	75,888,011.91	100.00	3,311,554.31	100.00

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	9,770,839.44	26.33	293,125.18	15.01
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	795,584.10	2.14	397,792.05	20.37

其他不重大应收账款	26,542,490.51	71.53	1,261,802.44	64.62
合计	37,108,914.05	100.00	1,952,719.67	100.00

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。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款是指期末余额小于 50 万元且账龄在 3 年以上的应收账款。单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款不存在减值情形按账龄分析法计提坏账准备。

其他不重大应收账款按账龄分析法计提坏账准备。

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
单项金额重大的应收账款	50,093,695.51	1,502,810.86	3.00	不存在减值情形，按账龄分析法计提坏账准备
合计	50,093,695.51	1,502,810.86	3.00	--

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款坏账准备计提：

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 (%)	
3 年以上	802,461.90	1.06	401,230.95	795,584.10	2.14	397,792.05
合计	802,461.90	1.06	401,230.95	795,584.10	2.14	397,792.05

(3) 应收账款按信用风险特征（账龄分析）披露

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	68,312,385.45	90.01	2,047,835.38	31,725,322.38	85.50	929,046.12
1 至 2 年	4,921,449.24	6.49	492,144.92	2,969,219.39	8.00	302,123.86
2 至 3 年	1,851,715.32	2.44	370,343.06	1,618,788.18	4.36	323,757.64
3 年以上	802,461.90	1.06	401,230.95	795,584.10	2.14	397,792.05
合计	75,888,011.91	100.00	3,311,554.31	37,108,914.05	100.00	1,952,719.67

(4) 应收账款期末数较期初数增长 104.50%，主要原因是公司在报告期销售规模扩大，销售收入增加所致。

(5) 本报告期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情况。

(6) 本报告期应收账款中无应收关联方款项情况。

(7) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
广西联华超市股份有限公司	客户	2,612,813.53	1 年以内	3.45
沃尔玛(中国)投资有限公司	客户	2,096,576.29	1 年以内	2.76
广西南城百货股份有限公司	客户	1,670,841.88	1 年以内	2.20
北京华联综合超市股份有限公司南宁分公司	客户	1,048,521.28	1 年以内	1.38
中国移动通信集团广西有限公司柳州分公司	客户	922,816.51	1 年以内	1.22
合计		8,351,569.49		11.01

3、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	比例(%)
单项金额重大的其他应收款-单位	7,205,705.16	57.14	216,171.15	23.43
单项金额重大的其他应收款-个人	495,037.91	3.93	14,851.14	1.61
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	927,380.05	7.35	463,690.03	50.25
其他不重大其他应收款	3,982,797.85	31.58	228,007.27	24.71
合计	12,610,920.97	100.00	922,719.59	100.00

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款-单位	-	-	-	-
单项金额重大的其他应收款-个人	148,339.00	2.49	4,450.17	0.39
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	1,663,110.09	27.93	831,555.04	73.70
其他不重大其他应收款	4,143,528.10	69.58	292,346.74	25.91
合计	5,954,977.19	100.00	1,128,351.95	100.00

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。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款是指期末余额小于 50 万元且账龄在 3 年以上的应收单位款项以及期末余额小于 10 万元且账龄在 3 年以上的应收个人款项。单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款不存在减值情形按账龄分析法计提坏账准备。

其他不重大其他应收款按账龄分析法计提坏账准备。

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提：

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例%	理由
单项金额重大的其他应收款-单位	7,205,705.16	216,171.15	3.00	不存在减值情形，按账龄分析法计提坏账准备
单项金额重大的其他应收款-个人	495,037.91	14,851.14	3.00	不存在减值情形，按账龄分析法计提坏账准备
合计	7,700,743.07	231,022.29	3.00	--

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款坏账准备计提：

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(%)	
3 年以上	927,380.05	7.35	463,690.03	1,663,110.09	27.93	831,555.04
合计	927,380.05	7.35	463,690.03	1,663,110.09	27.93	831,555.04

(3) 其他应收款按信用风险特征（账龄分析）披露

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	10,336,241.31	81.97	309,763.35	3,072,744.71	51.60	91,818.08
1 至 2 年	1,201,937.18	9.53	120,193.72	388,456.43	6.52	38,845.64
2 至 3 年	145,362.43	1.15	29,072.49	830,665.96	13.95	166,133.19
3 年以上	927,380.05	7.35	463,690.03	1,663,110.09	27.93	831,555.04
合计	12,610,920.97	100.00	922,719.59	5,954,977.19	100.00	1,128,351.95

(4) 本报告期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欠款情况。

(5) 本报告期其他应收款中无应收关联方款项情况。

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项性质	金额	年限	占其他应收款 总额的比例(%)
广西南宁大泰物流有限公司	保证金	6,000,000.00	1 年以内	47.58
中石油广西南宁石油分公司	加油款	605,705.16	1 年以内	4.80
南宁市高新区财政局	保证金	600,000.00	1 年以内	4.76
南宁市墙体材料改革办公室	保证金	312,354.48	1 年以内	2.48
南宁市企业信用协会	保证金	225,000.00	1-2 年	1.78
合计	--	7,743,059.64		61.40

4、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	29,101,165.53	98.97	5,964,738.65	93.49
1 至 2 年	258,116.88	0.88	404,928.11	6.35
2 至 3 年	35,010.20	0.12	10,642.95	0.16
3 年以上	8,052.95	0.03		
合计	29,402,345.56	100.00	6,380,309.71	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
南宁市柏顿食品有限公司	供应商	6,580,000.00	1 年内	货物未到
西双版纳顺达进出口贸易有限责任公司	供应商	6,500,000.00	1 年内	货物未到
惠州市多牧多乳业有限公司	供应商	6,467,583.84	1 年内	货物未到
东方先导（广西）糖酒有限公司	供应商	1,158,900.00	1 年内	货物未到
京泰百鑫有限公司	供应商	752,103.00	1 年内	货物未到
合计		21,458,586.84	-	-

(3) 本报告期预付款项中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项情况。

(4) 本报告期预付账款中无应收关联方款项情况。

5、应收利息

项目	期末数	期初数
应收利息	2,341,075.00	
合计	2,341,075.00	

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	13,042,576.11		13,042,576.11	7,247,764.78	-	7,247,764.78
包装物	13,086,121.32	42,669.74	13,043,451.58	11,145,282.81	42,669.74	11,102,613.07
库存商品	3,443,959.22		3,443,959.22	1,861,319.41	-	1,861,319.41
低值易耗品	6,029,751.98		6,029,751.98	4,863,397.56	-	4,863,397.56
在产品	1,047,304.98		1,047,304.98	1,484,313.20	-	1,484,313.20
合计	36,649,713.61	42,669.74	36,607,043.87	26,602,077.76	42,669.74	26,559,408.02

(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	42,669.74				42,669.74
合计	42,669.74				42,669.74

(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
		-	

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	86,169.91	109,017.47
待摊费用-广告费	2,157,914.53	251,206.67

待摊费用-其他	318,358.54	4,759.00
合计	2,562,442.98	364,983.14

8、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
广西海博出租汽车有限公司	成本法	900,000.00	900,000.00	-	900,000.00
合计	—	900,000.00	900,000.00	-	900,000.00

(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	-	-	-	
合计	5	5	-	-		

9、固定资产

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：	175,810,010.82	20,482,692.64	98,691.17	196,194,012.29
其中：房屋及建筑物	64,949,351.06	4,620,295.37	-	69,569,646.43
机器设备	100,063,056.11	7,767,270.30		107,830,326.41
电子设备	2,642,614.10	302,602.47	98,691.17	2,846,525.40
运输设备	7,736,653.05	7,378,921.47	-	15,115,574.52
其他设备	418,336.50	413,603.03	-	831,939.53
二、累计折旧合计：	47,423,197.36	7,051,810.15	94,263.65	54,380,743.86
其中：房屋及建筑物	8,165,433.23	1,586,678.84	-	9,752,112.07
机器设备	33,757,199.39	4,809,837.81	-	38,567,037.20

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
电子设备	1,545,964.89	181,796.31	94,263.65	1,633,497.55
运输设备	3,681,698.12	429,444.11	-	4,111,142.23
其他设备	272,901.73	44,053.08	-	316,954.81
三、固定资产账面净值合计	128,386,813.46			141,813,268.43
其中：房屋及建筑物	56,783,917.83			59,817,534.36
机器设备	66,305,856.72			69,263,289.21
电子设备	1,096,649.21			1,213,027.85
运输设备	4,054,954.93			11,004,432.29
其他设备	145,434.77			514,984.72
四、减值准备合计	-			
其中：房屋及建筑物	-			
机器设备	-			
电子设备	-			
运输设备	-			
其他设备	-			
五、固定资产账面价值合计	128,386,813.46			141,813,268.43
其中：房屋及建筑物	56,783,917.83			59,817,534.36
机器设备	66,305,856.72			69,263,289.21
电子设备	1,096,649.21			1,213,027.85
运输设备	4,054,954.93			11,004,432.29
其他设备	145,434.77			514,984.72

本期折旧额 7,051,810.15 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 11,974,788.53 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
来宾年产 2 万吨液态奶加工项目--机器设备工程	-		-	897,940.00		897,940.00
奶牛养殖示范推广项目--来宾养殖基地二期牛舍及附属土建工程	127,260.00		127,260.00	3,695,360.58		3,695,360.58
奶牛养殖示范推广项目--来宾养殖基地机器设备工程	4,356,000.00		4,356,000.00			
奶牛养殖示范推广项目--桂平养殖基地牛舍及附属土建工程	18,884,925.20		18,884,925.20	11,349,285.47		11,349,285.47
奶牛养殖示范推广项目--桂平养殖基地机器设备工程	2,545,346.00		2,545,346.00	1,430,220.00		1,430,220.00
田林牧草种植基地工程--土建工程	3,164,000.00		3,164,000.00	3,050,000.00		3,050,000.00
研发中心扩建工程--研发大楼土建工程	604,860.79		604,860.79	549,260.79		549,260.79
总部二期工程--综合楼土建工程	18,081,791.92		18,081,791.92	8,024,625.92		8,024,625.92
根竹坡奶牛养殖生态园工程-- 一期土建工程	21,896,515.36		21,896,515.36	18,467,547.56		18,467,547.56
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目-土建工程	405,876.07		405,876.07			
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目-机器设备工程	10,325,706.00		10,325,706.00			
机器设备安装工程	290,957.75		290,957.75	-		-
合计	80,683,239.09		80,683,239.09	47,464,240.32		47,464,240.32



(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 金额	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
来宾年产 2 万吨液态奶加工项目--机器设备工程	1,641.50	15,888,723.00	897,940.00	110,202.50	1,008,142.50		97%	95%				募投资金	
奶牛养殖示范推广项目--来宾养殖基地二期牛舍及附属土建工程	1,090.75	12,045,760.60	3,695,360.58	699,544.09	4,267,644.67		110%	98%	283,419.35			募投资金+ 自筹	127,260.00
奶牛养殖示范推广项目--来宾养殖基地机器设备工程	1,808.50	5,003,413.86		4,374,700.00	18,700.00		28%	30%				募投资金	4,356,000.00
奶牛养殖示范推广项目--桂平养殖基地一期牛舍及附属土建工程	1,285.75	18,884,925.20	11,349,285.47	7,535,639.73	-		147%	95%				募投资金	18,884,925.20
奶牛养殖示范推广项目--桂平养殖基地机器设备工程	464.50	2,545,346.00	1,430,220.00	1,115,126.00			55%	45%				募投资金	2,545,346.00
田林牧草种植基地工程-- 土建工程	350.00	3,164,000.00	3,050,000.00	114,000.00	-		90%	90%				自筹	3,164,000.00
研发中心扩建工程--研发大楼土建工程	730.00	604,860.79	549,260.79	55,600.00	-		8%	10%				募投资金	604,860.79
总部二期工程--综合楼土建工程	3,831.11	18,081,791.92	8,024,625.92	10,057,166.00	-		47%	30%				自筹	18,081,791.92
根竹坡奶牛养殖生态园工程--一期土建工程	3,200.00	21,896,515.36	18,467,547.56	3,428,967.80	-		68%	70%				自筹	21,896,515.36
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目-土建工程	560.00	1,173,548.42	-	472,039.87	66,163.80		21%	25%				募投资金+ 自筹	405,876.07
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目-机器设备工程	5,137.00	15,392,255.16	-	14,914,457.33	4,588,751.33		30%	30%				募投资金+ 自筹	10,325,706.00
机器设备安装工程		2,316,343.98	-	2,316,343.98	2,025,386.23		-	-				自筹	290,957.75
合计	-	116,997,484.29	47,464,240.32	45,193,787.30	11,974,788.53		-	-	283,419.35				80,683,239.09

(3) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度
来宾年产 2 万吨液态奶加工项目-- 土建工程	来宾乳品厂土建工程已完工
来宾年产 2 万吨液态奶加工项目-- 机器设备工程	来宾乳品厂生产设备购置、安装已基本完成，设备已开始正常生产运行。
奶牛养殖示范推广项目--来宾养 殖基地二期牛舍及附属土建工程	来宾养殖基地牛舍及附属工程已完工。
奶牛养殖示范推广项目--来宾养 殖基地机器设备工程	来宾养殖基地生产设备购置、安装完成 30%。
奶牛养殖示范推广项目--桂平养 殖基地一期牛舍及附属土建工程	桂平养殖基地牛舍及办公室、库房附属土建工程完成程度为 95%。
奶牛养殖示范推广项目--桂平养 殖基地机器设备工程	桂平养殖基地收奶、挤奶设备购置、安装已完工 45%
田林牧草种植基地工程--土建工 程	田林牧草工程土地平整已完成 90%
研发中心扩建工程--研发大楼土 建工程	场地平整基本完成，现进行基础工程
总部二期工程--综合楼土建工程	本部二期工程综合楼已完成 30%
根竹坡奶牛养殖生态园工程-- 一 期土建工程	牛舍主体及场内道路、绿化工程完成 70%
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项 目-土建工程	本部乳品厂仓库、CIP 改造工程已完成 25%
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项 目-机器设备	本部乳品厂生产设备购置、安装已完成 30%。

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	21,030,171.70	3,472,834.71	1,561,651.43	22,941,354.98
累计折旧	9,232,243.02	1,525,576.35	1,025,878.69	9,731,940.68
成母牛净额	11,797,928.68			13,209,414.30

青年牛	14,796,760.46	6,778,625.47	3,535,564.06	18,039,821.87
牛犊	1,810,639.07	1,359,187.52	1,001,153.93	2,168,672.66
合计	28,405,328.21			33,417,908.83

(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	42,092,710.17	9,000.00	-	42,101,710.17
其中：土地使用权	41,610,670.17	-	-	41,610,670.17
软件	482,040.00	9,000.00	-	491,040.00
二、累计摊销合计	3,305,961.19	401,069.16	-	3,707,030.35
其中：土地使用权	3,071,389.80	376,742.16	-	3,448,131.96
软件	234,571.39	24,327.00	-	258,898.39

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
三、无形资产账面净值合计	38,786,748.98			38,394,679.82
其中：土地使用权	38,539,280.37			38,162,538.21
软件	247,468.61			232,141.61
四、减值准备合计	-			-
其中：土地使用权	-			-
软件	-			-
五、无形资产账面价值合计	38,786,748.98			38,394,679.82
其中：土地使用权	38,539,280.37			38,162,538.21
软件	247,468.61			232,141.61

本期摊销额 401,069.16 元。

13、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
根竹坡奶牛养殖生态园土地租赁费	7,474,020.65	1,825,000.00	416,594.34		8,882,426.31	
田林县牧草种植基地租金	289,166.71	-	4,999.98		284,166.73	
来宾粗饲料种植基地租金一	195,079.47	-	83,605.50		111,473.97	
来宾粗饲料种植基地租金二	211,906.63	-	79,465.02		132,441.61	
自营专卖部装修款	544,017.19	77,378.00	135,458.14		485,937.05	
营销网络建设装修费		5,000,000.00			5,000,000.00	
合计	8,714,190.65	6,902,378.00	720,122.98		14,896,445.67	

14、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
递延所得税资产：		
资产减值准备	344,432.96	127,536.00
其他流动负债	84,303.98	18,037.69
合计	428,736.94	145,573.69

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

单位：元 币种：人民币

项目	暂时性差异金额
资产减值准备	4,276,943.64
预提费用	1,200,575.98
合计	5,477,519.62

15、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	3,081,071.62	1,381,733.63	228,531.35		4,234,273.90
二、存货跌价准备	42,669.74				42,669.74
合计	3,123,741.36	1,381,733.63	228,531.35		4,276,943.64

16、所有权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、用于借款抵押的资产		
无形资产-土地使用权	8,195,533.10	10,914,061.85
固定资产-房屋建筑物	24,593,112.63	25,302,868.59
固定资产-机器设备	17,560,826.55	19,143,342.65
存货-包装物	-	15,330,540.88
小 计	50,349,472.28	70,690,813.97
二、用于借款反担保质押的应收账款	-	9,479,139.37
三、信用证保证金存款	1,640,717.50	2,135,119.45
合计	51,990,189.78	82,305,072.79

17、短期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款		5,000,000.00
信用借款	45,000,000.00	60,000,000.00
保证借款		20,000,000.00
合计	45,000,000.00	85,000,000.00

18、应付账款

(1) 期末余额

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
应付账款	23,516,014.54	10,546,312.09

(2) 本报告期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情况。

(3) 本报告期应付账款中应付关联方单位款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项内容
广西皇氏甲天下食品有限公司	受同一股东控制	14,621.12	一年以内	糕点采购款

19、预收款项

(1) 期末余额

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
预收账款	6,653,189.46	8,185,432.30

(2) 本报告期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情况。

20、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	2,352,248.94	17,511,095.63	17,529,127.32	2,334,217.25
二、职工福利费	-	820,372.87	820,372.87	0
三、社会保险费	-21,922.72	1,204,976.14	1,202,923.34	-19,869.92
其中：医疗保险费	-21,922.72	308,786.67	308,786.67	-21,922.72
基本养老保险费	-	816,091.39	814,038.59	2,052.80
失业保险费	-	42,228.50	42,228.50	0
工伤保险费	-	16,952.76	16,952.76	0
生育保险费	-	20,916.82	20,916.82	0

四、住房公积金	-	0	0	0
五、工会经费和职工教育经费	542,020.66	51,062.16	87,764.16	505,318.66
六、非货币性福利	-	65,406.00	65,406.00	0
合计	2,872,346.88	19,652,912.80	19,705,593.69	2,819,665.99

21、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	948,433.26	-398,208.51
增值税	867,667.82	2,246,431.08
城市维护建设税	384,267.97	354,043.92
教育费附加	164,686.88	152,177.91
其他	2,360,788.65	306,142.61
合计	4,725,844.58	2,660,587.01

22、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	352,419.35	283,419.35
合计	352,419.35	283,419.35

23、其他应付款

(1) 期末余额

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
其他应付款	15,426,433.89	21,734,009.03

(2) 本报告期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及关联方单位款项

情况。

(3) 期末数比期初数减少 29.02%，主要原因系支付上市发行费用。

24、1 年内到期的非流动负债

(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	2,000,000.00	2,000,000.00
合计	2,000,000.00	2,000,000.00

(2) 1 年内到期的长期借款明细情况

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
中国农业银行南宁市友爱支行	2009-3-10	2010-9-9	RMB	5.76%	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00
合计	2009-3-10	2010-9-9	RMB	5.76%	-	2,000,000.00	-	2,000,000.00

25、其他流动负债

单位：币种：

项目	期末账面余额	期初账面余额
预提水电等费用	322,667.77	142,085.92
预提运输费	877,908.21	385,597.00
合计	1,200,575.98	527,682.92

26、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	25,750,000.00	38,750,000.00
保证、抵押、质押借款		15,000,000.00
合计	25,750,000.00	53,750,000.00

(2) 长期借款明细情况

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
中国农业银行南宁市友爱支行	2008-7-11	2011-07-11	RMB	6.048	-		-	13,000,000.00
来宾市兴宾区财政局	2007-12-12	2011-10-30	RMB	2.400	-	2,875,000.00	-	2,875,000.00
来宾市兴宾区财政局	2007-12-12	2012-10-30	RMB	2.400	-	2,875,000.00	-	2,875,000.00
中国农业银行南宁市友爱支行	2009-3-10	2012-3-9	RMB	5.760	-	20,000,000.00	-	20,000,000.00
国家开发银行股份有限公司	2009-7-1	2011-6-30	RMB	5.400	-		-	15,000,000.00
合计					-	25,750,000.00	-	53,750,000.00

27、递延收益

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
国家科技支撑计划课题经费	485,999.98	850,000.00
来宾农业综合开发产业化经营项目拨款	749,000.00	757,166.67
污水处理系统补助	281,333.35	304,000.00
双蛋白牛奶饮品项目	105,555.51	138,888.87
根竹奶牛主题公园	100,000.00	250,000.00

收奶站基础设施补助	841,666.66	941,666.66
农业产业化项目	520,000.01	585,000.01
设备补贴	90,000.00	
合 计	3,173,555.51	3,826,722.21



28、股本

单位：元 币种：人民币

项目	期初数		本次变动增减(+、-)					期末数	
	金额	比例	发行新股	送股	公积金转 股	其他	小计	金额	比例
一、有限售条件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	547,182.00	0.51	-	-	-	-547,182.00	-547,182.00	-	-
3、境内非国有法人持股	9,052,818.00	8.46	-	-	-	-4,852,818.00	-4,852,818.00	4,200,000.00	3.93
4、境内自然人持股	75,800,000.00	70.84	-	-	-	-	-	75,800,000.00	70.84
二、无限售条件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
人民币普通股	21,600,000.00	20.19	-	-	-	5,400,000.00	5,400,000.00	27,000,000.00	25.23
合计	107,000,000.00	100.00	-	-	-	-	-	107,000,000.00	100.00

29、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			488,204,256.14
合计	488,204,256.14			488,204,256.14

30、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	12,643,414.65			12,643,414.65
合计	12,643,414.65			12,643,414.65

31、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	116,097,498.54	-
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	116,097,498.54	-
加：本期归属于母公司所有者的净利润	29,712,951.00	-
减：提取法定盈余公积		10
提取任意盈余公积		-
应付普通股股利	21,400,000.00	-
转作股本的普通股股利		-
期末未分配利润	124,410,449.54	-

32、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	上年同期发生额
一、营业收入	181,583,882.88	143,332,969.34
其中：主营业务收入	180,229,957.06	143,332,969.34
其他业务收入	1,353,925.82	-
二、营业成本	110,465,197.78	82,665,583.19
其中：主营业务成本	109,235,697.34	82,665,583.19
其他业务成本	1,229,500.44	-

(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		上年同期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
乳制品	179,276,194.76	108,508,216.33	142,642,305.64	82,150,841.01
其他饮料及食品	953,762.30	727,481.01	690,663.70	514,742.18
合计	180,229,957.06	109,235,697.34	143,332,969.34	82,665,583.19

(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(%)
北海黄平	4,048,998.02	2.24
广西联华超市股份有限公司	2,820,684.97	1.55
中国移动通信集团广西有限公司柳州分公司	2,234,392.10	1.23
中国移动通信集团广西有限公司南宁分公司	1,882,414.61	1.04
武鸣韦胜超	1,643,198.83	0.90
合计	12,629,688.53	6.96

33、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上年同期发生额	计缴标准
城市维护建设税	564,071.19	524,186.29	增值税、营业税 7%
教育费附加	241,302.57	224,702.89	增值税、营业税 3%
其他	102,765.11	95,531.96	
合计	908,138.87	844,421.14	

34、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上年同期发生额
坏账损失	1,153,202.28	304,812.08
存货跌价损失		-41,997.97
合计	1,153,202.28	262,814.11

35、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	上年同期发生额
非流动资产处置利得合计	96,384.24	48,018.89
其中：固定资产处置利得	96,384.24	48,018.89
政府补助	8,173,041.51	2,576,894.49
罚款收入	4,830.00	1,421.70
其他收入	19,368.40	49,932.50
合计	8,293,624.15	2,676,267.58

(2) 政府补助明细

项目	本期发生额	上年同期发生额	发文单位
2010 年一季度民贸利差补贴	206,320.00		中国人民银行
流动资金和新建厂房购置设备贷款贴息	200,000.00	600,000.00	广西壮族自治区农业产业化办公室
清真食品企业发展扶持	10,000.00		南宁市民族事务委员会
收高新财政局年度表彰款	2,850,000.00		南宁市财政局
收到区财政厅上市扶持资金	900,000.00		广西壮族自治区财政厅
2009 年度南宁市十佳农业产业化龙头企业奖励	60,000.00		南宁市农业产业化联席会议办公室
双蛋白牛奶饮品研制与开发补助	250,000.00		南宁市经济委员会、南宁市财政局
上市企业培育扶持资金	700,000.00		南宁市财政局、南宁市工业和信息化委员会
南方优质牧草新品种杂交象草繁育及良种高技术产业化示范工程项目补助	1,000,000.00		广西壮族自治区发展和改革委员会
房产税、土地税返还	483,554.81		
收经济委员会企业家奖	10,000.00		南宁市经济委员会
流动资金贷款贴息		258,200.00	南宁市财政局
工业生产竞赛优胜企业奖励		300,000.00	南宁市高新技术开发区管委会
综合实力 20 强企业		50,000.00	南宁市高新技术开发区管委会
工业企业纳税大户奖励		50,000.00	南宁市高新技术开发区管委会
技术创新奖		20,000.00	南宁市高新技术开发区管委会
递延收益摊销	1,503,166.70	1,298,694.49	
合计	8,173,041.51	2,576,894.49	

36、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上年同期发生额
生物资产淘汰净损失	503,286.33	55,630.77
罚款支出	0.42	717.55
捐赠支出	750,000.00	-



其他	12,974.02	43,037.47
合计	1,266,260.77	99,385.79

37、所得税费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上年同期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,783,431.22	1,797,578.57
递延所得税调整	-283,163.25	40,933.32
合计	1,500,267.97	1,838,511.89

38、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	上年同期发生额
归属于公司普通股股东的净利润	P0	29,712,951.00	20,456,592.99
归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	6,394,900.68	2,460,922.11
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	$P0'=P0-F$	23,318,050.32	17,995,670.88
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。	$P1=P0+V$	29,712,951.00	20,456,592.99
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	$P1'=P0'+V'$	23,318,050.32	17,995,670.88
期初股份总数	S0	107,000,000.00	80,000,000.00
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		-
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	6	6
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi		-



项目	计算过程	本期发生额	上年同期发生额
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	M_j		-
发行在外的普通股加权平均数	$S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0-Sj \times Mj \div M_0-Sk$	107,000,000.00	80,000,000.00
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	X_1		
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	$X_2=S+X_1$	107,000,000.00	80,000,000.00
其中：可转换公司债转换而增加的普通股加权数			
认股权证/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	$EPS_0=P_0 \div S$	0.28	0.26
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	$EPS_0'=P_0' \div S$	0.22	0.22
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$EPS_1=P_1 \div X_2$	0.28	0.26
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	$EPS_1'=P_1' \div X_2$	0.22	0.22

39、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	金额
补贴收入	7,036,320.00
其他营业外收入	9,539.50
利息收入	1,035,433.22
收其他往来款	5,398,177.66
合计	13,479,470.38

(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	金额
租赁费	215,039.48
交通差旅费	1,272,467.24
招待费用	469,566.30

办公费用	884,625.07
广告促销宣传费	7,982,336.20
其他用现金支出的费用合计	6,272,414.47
付其他往来款	6,478,484.49
合计	23,574,933.25

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	金额
支付保证金	6,000,000.00
合计	6,000,000.00

(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
支付上市发行费用	7,429,800.00
存出保证金存款	-494,401.95
合计	6,935,398.05

40、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	上年同期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	29,712,951.00	20,456,592.99
加：资产减值准备	1,153,202.28	262,814.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,577,386.50	6,687,964.72
无形资产摊销	401,069.16	433,285.71
长期待摊费用摊销	720,122.98	389,121.62

补充资料	本期金额	上年同期金额
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)	506,260.35	55,630.77
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	-873,337.88	3,887,811.67
投资损失(收益以“-”号填列)	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-283,163.25	40,933.32
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)	-10,047,635.85	462,244.67
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-52,986,707.84	-7,129,881.91
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	10,233,633.79	-85,669.58
其他	-4,091,009.76	-3,629,423.17
经营活动产生的现金流量净额	-16,977,228.52	21,831,424.92
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	395,523,256.96	70,888,797.33
减: 现金的期初余额	587,106,145.87	47,395,740.66
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	-191,582,888.91	23,493,056.67

(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	395,523,256.96	587,106,145.87
其中：库存现金	2,515,792.77	458,147.32
可随时用于支付的银行存款	393,007,464.19	586,647,998.55
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	395,523,256.96	587,106,145.87

六、关联方及关联交易

1、本公司的控股股东情况

单位：元 币种：人民币

控股股东信息名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司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	本公司实际控制人	-	-	-	-	-	42.51	42.51	-	-

2、本公司的子公司情况详见本报告附注四之 1 所述。

3、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
张咸文	公司股东，主要投资者	
广西皇氏甲天下投资集团有限公司	受同一股东控制	78523882-7
广西皇氏甲天下食品有限公司	受同一股东控制	75120137-2
深圳世贸通实业发展有限公司	受同一股东控制	70848528-5
香港百成国际有限公司	受同一股东控制	
广西金源资产投资管理有限公司	受同一股东控制	77389623-2
广西皇氏海博畜牧发展有限公司	受同一股东控制	74798772-0
广西大新稔通水电发展有限公司	受同一股东控制	66970246-9
广西皇氏甲天下文化传播有限公司	受同一股东控制	67500082-6
广西百晟房地产开发有限公司	控股股东对其有重大影响	66970414-9
广西皇氏甲天下房地产投资有限公司	控股股东配偶对其有重大影响	67246620-9
南宁市旭银商贸有限公司	主要投资者兄弟控制的公司	67773835-7
南宁市创元投资有限公司	主要投资者子女控制的公司	67773033-9

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上年同期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
南宁市旭银商贸有限公司	购销	采购饲料	按市场价			3,627,920.52	4.15
广西金源资产管理有限责任公司	购销	采购饲料	按市场价	502,156.20	0.45		
广西皇氏甲天下食品有限公司	购销	采购糕点	按市场价	156,422.02	0.14	62,345.60	0.07
关联交易说明	上述关联方为本公司供应商，向本公司提供生产原材料及糕点						

(2) 关联担保情况

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
黄嘉棣、张咸文	本公司	20,000,000.00	2009.04.15	2010.04.14	2010 年 2 月份提前还贷，担保已履行完毕

2009 年 4 月 14 日本公司主要股东黄嘉棣和张咸文分别与广西北部湾银行股份有限公司南宁市城北支行签订保证合同（合同编号均为“北部湾银行保字 200904150414003 号”），为本公司向广西北部湾银行股份有限公司南宁市城北支行贷款人民币 2000 万元分别提供连带责任保证。2010 年 2 月份该笔贷款已提前归还，担保已履行完毕。

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	期末金额	期初金额
应付账款	广西皇氏甲天下食品有限公司	14,621.12	109,575.78

七、或有事项

本公司无需披露的或有事项。

八、承诺事项

本公司无需披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

本公司无需披露的资产负债表日后事项

十、其他重要事项

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	比例(%)
单项金额重大的应收账款	52,736,348.02	68.68	1,424,426.46	44.78
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	802,461.90	1.05	401,230.95	12.62
其他不重大应收账款	23,238,397.79	30.27	1,354,908.79	42.60
合计	76,777,207.71	100.00	3,180,566.20	100.00

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	8,875,867.73	25.07	225,664.73	11.99
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	795,584.10	2.25	397,792.05	21.14
其他不重大应收账款	25,732,440.78	72.68	1,258,653.92	66.87
合计	35,403,892.61	100.00	1,882,110.70	100.00

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
单项金额重大的应收账款	52,736,348.02	1,424,426.46	2.70	不存在减值情形，扣除应收全资子公司贷款后按账龄分析法计提坏账准备
合计	52,736,348.02	1,424,426.46	2.70	--

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款坏账准备计提：

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 (%)	
3 年以上	802,461.90	1.05	401,230.95	795,584.10	2.25	397,792.05
合计	802,461.90	1.05	401,230.95	795,584.10	2.25	397,792.05

(3) 应收账款按信用风险特征（账龄分析）披露

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	69,201,581.25	90.13	1,916,847.27	30,020,300.94	84.79	858,437.15
1 至 2 年	4,921,449.24	6.41	492,144.92	2,969,219.39	8.39	302,123.86
2 至 3 年	1,851,715.32	2.41	370,343.06	1,618,788.18	4.57	323,757.64
3 年以上	802,461.90	1.05	401,230.95	795,584.10	2.25	397,792.05
合计	76,777,207.71	100.00	3,180,566.20	35,403,892.61	100.00	1,882,110.70

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	比例(%)
单项金额重大的其他应收款-单位	55,622,766.32	91.17	216,171.15	24.29
单项金额重大的其他应收款-个人	495,037.91	0.81	14,851.14	1.67
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	885,057.79	1.45	442,528.90	49.71
其他不重大其他应收款	4,008,422.98	6.57	216,558.23	24.33
合计	61,011,285.00	100.00	890,109.42	100.00

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	比例(%)
单项金额重大的其他应收款-单位	23,840,706.45	79.28	-	-
单项金额重大的其他应收款-个人	148,339.00	0.49	4,450.17	0.41
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	1,612,237.83	5.36	806,118.91	73.46
其他不重大其他应收款	4,472,122.39	14.87	286,676.58	26.13
合计	30,073,405.67	100.00	1,097,245.66	100.00

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提：

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
单项金额重大的其他应收款-单位	55,622,766.32	216,171.15	0.39	主要是拨付全资子公司工程款项，未计提坏账准备

单项金额重大的其他应收款-个人	495,037.91	14,851.14	3.00	
	56,117,804.23	231,022.29	0.41	

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款坏账准备计提：

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(%)	
3 年以上	885,057.79	1.45	442,528.90	1,612,237.83	5.36	806,118.91
合计	885,057.79	1.45	442,528.90	1,612,237.83	5.36	806,118.91

(3) 其他应收款按信用风险特征（账龄分析）披露

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	58,784,013.60	96.35	299,325.51	11,813,996.67	39.28	88,353.92
1 至 2 年	1,201,877.18	1.97	120,187.72	15,827,505.21	52.63	38,839.64
2 至 3 年	140,336.43	0.23	28,067.29	819,665.96	2.73	163,933.19
3 年以上	885,057.79	1.45	442,528.90	1,612,237.83	5.36	806,118.91
合计	61,011,285.00	100.00	890,109.42	30,073,405.67	100	1,097,245.66



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	3,806,921.89	4,328,195.37	9,000,000.00	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				
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	-	-	-	-
合计	--	26,084,341.79	25,099,918.45	11,000,000.00	36,099,918.45	--	--	--	-	-	-

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。

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	上年同期发生额
一、营业收入	179,928,404.59	142,800,620.36
其中：主营业务收入	178,603,094.77	142,800,620.36
其他业务收入	1,325,309.82	-
二、营业成本	112,119,570.70	85,836,891.06
其中：主营业务成本	110,890,070.26	85,836,891.06
其他业务成本	1,229,500.44	-

(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		上年同期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
乳制品	177,650,580.78	110,162,589.25	142,107,627.22	85,248,185.31
其他饮料及食品	952,513.99	727,481.01	692,993.14	588,705.75
合计	178,603,094.77	110,890,070.26	142,800,620.36	85,836,891.06

5、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	上年同期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	31,350,231.12	19,725,824.21
加：资产减值准备	1,091,319.26	191,591.01
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,839,410.73	6,148,207.17
无形资产摊销	194,469.18	226,685.73

补充资料	本期金额	上年同期金额
长期待摊费用摊销	720,122.98	389,121.62
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)	400,768.75	55,630.77
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-	-
财务费用(收益以“—”号填列)	-887,624.92	3,789,201.81
投资损失(收益以“—”号填列)	-	-
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-283,163.25	40,933.32
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)	-9,397,925.10	465,337.69
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-73,344,650.03	-4,314,435.15
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	13,806,093.50	-1,898,409.40
其他	-1,757,773.95	772,722.17
经营活动产生的现金流量净额	-30,268,721.73	25,592,410.95
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:		-
减: 现金的期初余额	586,216,634.24	46,900,561.43
现金的期末余额	386,371,529.36	69,286,146.86
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	-199,845,104.88	22,385,585.43

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	-506,260.35	处置生产性生物资产
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）	8,173,041.51	见本报告附注五之 36
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-639,417.78	
所得税影响额	-632,462.70	
合计	6,394,900.68	

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	4.04	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.17	0.22	0.22

 法定代表人： 黄嘉棣 主管会计工作负责人： 滕翠金 会计机构负责人： 李玉宽

 日期： 2010年8月8日

第八节 备查文件目录

(一) 载有公司法定代表人签名的半年度报告文本。

(二) 载有公司法定代表人黄嘉棣先生、主管会计工作负责人滕翠金女士及会计机构负责人李玉宽先生签名并盖章的财务报告文本。

(三) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。

(四) 其他有关文件。

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

董事长：黄嘉棣

二〇一〇年八月十日