

# 广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2011 年第三季度季度报告全文

## § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 无董事、监事、高级管理人员对本报告存在异议。

1.3 除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
无	董事	无	无

1.4 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.5 公司负责人黄嘉棣、主管会计工作负责人滕翠金及会计机构负责人(会计主管人员)李玉宽声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	2011.9.30		2010.12.31		增减幅度 (%)
总资产 (元)	1,075,023,950.68		922,668,298.83		16.51%
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	778,576,065.29		747,927,803.29		4.10%
股本 (股)	214,000,000.00		107,000,000.00		100.00%
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.64		6.99		-47.93%
	2011 年 7-9 月	比上年同期增减 (%)	2011 年 1-9 月	比上年同期增减 (%)	
营业总收入 (元)	160,568,664.26	49.23%	384,715,450.54	32.63%	
归属于上市公司股东的净利润 (元)	7,631,402.95	9.53%	41,348,262.00	13.89%	
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-	-	8,457,093.88	185.63%	
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-	-	0.04	144.44%	
基本每股收益 (元/股)	0.04	33.33%	0.19	11.76%	
稀释每股收益 (元/股)	0.04	33.33%	0.19	11.76%	
加权平均净资产收益率 (%)	0.99%	增加 0.05 个百分点	5.41%	增加 0.5 个百分点	
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.86%	减少 0.38 个百分点	4.45%	增加 0.05 个百分点	

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	-1,770,666.97	
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	10,320,034.19	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-283,545.41	
所得税影响额	-903,283.99	
合计	7,362,537.82	

**【注】:**

本公司 2011 年 6 月收购大理来思尔乳业有限责任公司 55% 的股权，成为其控股股东，对其实施控制，于 2011 年 7 月纳入合并报表范围。

**2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表**

单位：股

报告期末股东总数（户）	7,500	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
张咸文	12,860,498	人民币普通股
中国银行—景宏证券投资基金	2,846,999	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	2,530,000	人民币普通股
中国风险投资有限公司	1,921,110	人民币普通股
中国银行—大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	1,200,000	人民币普通股
西藏中凯控股有限公司	1,193,611	人民币普通股
广东惠正投资管理有限公司	1,105,600	人民币普通股
蒋向青	983,086	人民币普通股
吴小骥	689,600	人民币普通股
陈龙花	683,198	人民币普通股

**§ 3 重要事项****3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因**

√ 适用 □ 不适用

<p>一、报告期末，资产负债表项目发生变化的主要原因：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 报告期末，公司预付款项较期初增长 313.72%，主要原因为公司预期大宗原材料价格仍在上涨，提前与供应商签订采购合同锁定采购价格并预付了部分货款及贸易款所致。</li> <li>2. 报告期末，公司应收利息较期初减少 80.67%，主要原因为报告期内公司收到定期存单利息应收利息减少所致。</li> <li>3. 报告期末，公司其他应收款较期初增长 145.74%，主要原因为公司支付保证金及备用金增加所致。</li> <li>4. 报告期末，公司存货较期初增长 50.45%，主要原因为公司销售规模扩大，原材料备货相应增加以及收购大理来思尔乳业有限责任公司企业合并所致。</li> <li>5. 报告期末，公司其他流动资产较期初增长 174.87%，主要原因为公司待摊广告宣传费用增加所致。</li> <li>6. 报告期末，公司在建工程较期初增长 43.64%，主要原因为公司募集资金投资项目、根竹坡奶牛养殖生态园工程投入增加以及收购大理来思尔乳业有限责任公司企业合并所致。</li> <li>7. 报告期末，公司无形资产较期初增长 35.55%，主要原因为收购大理来思尔乳业有限责任公司企业合并所致。</li> </ol>
--

8. 报告期末，公司长期待摊费用较期初增长 69.74%，主要原因为公司加大营销网络建设增加装修费所致。
9. 报告期末，公司递延所得税资产较期初增长 37.08%，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。
10. 报告期末，公司预收款项较期初增长 135.08%，主要原因为公司预收销售货款增加所致。
11. 报告期末，公司应付职工薪酬较期初增长 30.90%、应交税费较期初增长 114.95%、其他应付款较期初增长 31.01%、少数股东权益较期初增长 8,764.30%，主要原因为公司收购大理来思尔乳业有限责任公司企业合并所致。
12. 报告期末，公司其他流动负债较期初增长 207.17%，主要原因为报告期内预提运输费用及水电费增加所致。

## 二、报告期内，利润表项目发生变化的主要原因

1. 报告期内，公司营业收入同比增长 32.63%，主要原因为公司加大营销网络建设、广告宣传力度，加大区外市场开拓带动销售增长以及收购大理来思尔乳业有限责任公司企业合并所致。
2. 报告期内，公司营业成本同比增长 31.05%，主要原因为公司销售收入增长相应成本增长以及收购大理来思尔乳业有限责任公司企业合并所致。
3. 报告期内，公司营业税金及附加同比增长 59.27%，主要原因为公司销售收入增加所致。
4. 报告期内，公司销售费用同比增长 43.27%，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增加所致。
5. 报告期内，公司财务费用同比减少 108.76%，主要原因为公司银行借款减少所致。
6. 报告期内，公司资产减值损失同比减少 82.34%，主要原因为报告期内随着应收帐款的催收，本期应收帐款较年初增长幅度同比减少坏帐准备计提减少所致。
7. 报告期内，公司所得税费用同比增长 102.64%，主要原因为报告期内净利润增长，相应的所得税费用增长以及公司收购大理来思尔乳业有限责任公司企业合并所致。
8. 报告期内，公司少数股东损益同比增长 205.34%，主要原因为公司收购大理来思尔乳业有限责任公司收益增加所致。

## 三、报告期内，现金流量表项目发生变化的主要原因：

1. 报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额同比增长 185.63%，主要原因为公司在报告期内销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。
2. 报告期内，投资活动产生的现金流量净额同比增长 39.12%，主要原因为公司收购大理来思尔乳业有限责任公司企业合并所致。
3. 报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额同比增长 60.32%，主要原因为公司在报告期内偿还银行借款减少所致。

## 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

### 3.2.1 非标意见情况

适用  不适用

### 3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

### 3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用  不适用

### 3.2.4 其他

√ 适用 □ 不适用

公司于 2011 年 6 月 22 日召开的第二届董事会第二十四次会议审议通过了《关于公司会计估计变更的议案》。随着公司对低温产品的开发及冷链销售渠道的拓宽，公司决定加大对冰柜的投入，冰柜单位价值及数量均为过去的一倍以上。为了能够更加公允、恰当地反映公司的财务状况和经营成果，本着谨慎性原则，依照《企业会计准则》的相关规定，公司对该类设备的会计估计进行变更。自 2011 年 7 月 1 日起，冰柜由“存货-周转材料（低值易耗品）”纳入“固定资产-其他设备”管理和核算。具体内容详见公司登载于 2011 年 6 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于会计估计变更的公告》（公告编号：2011-016）。

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5% 以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	控股股东黄嘉棣先生、第二大股东张咸文先生	<p>1. 控股股东黄嘉棣先生承诺：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%。</p> <p>2. 第二大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，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</p>	未发生违反承诺行为。

		所持有发行人股份总数的比例 50%。	
其他承诺（含追加承诺）	无	无	无

### 3.4 对 2011 年度经营业绩的预计

2011 年度预计的经营业绩	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%		
2011 年度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：	10%	~~ 40%
2010 年度经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	38,213,666.56	
业绩变动的的原因说明	<p>1. 公司募投项目建设进度不断推进，生产规模逐步扩大，有力支持了公司的业务发展。</p> <p>2. 公司区内销售收入保持平稳增长，区外市场的拓展一方面通过增资控股大理来思尔乳业有限责任公司初步完成了在云南、西南区域的水牛奶产业布局；另一方面在重点城市高端产品投放的顺利实施，将完善丰富公司的产品链，扩大产品差异化的经营业绩。</p> <p>3. 在原辅材料采购价格波动较大的经营环境下，公司强化内部管理，控制成本费用，合理、适时地调整产品结构，保证产品的基本收益。</p>		

### 3.5 其他需说明的重大事项

#### 3.5.1 证券投资情况

适用  不适用

#### 3.5.2 报告期接待调研、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
2011 年 07 月 13 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	海通证券、光大证券	公司发展战略、收购大理来思尔乳业有限责任公司及广西区外市场开拓等情况
2011 年 09 月 21 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	华创证券、宝盈基金、第一创业证券	公司发展战略、收购大理来思尔乳业有限责任公司及市场营销等情况
2011 年 09 月 28 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	天弘基金、长江证券	公司发展战略、奶牛养殖及云南皇氏来思尔乳业有限责任公司经营等情况

## § 4 附录

## 4.1 资产负债表

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

2011 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	289,282,858.61	198,749,939.09	372,881,417.70	369,194,207.03
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	89,269,764.03	100,595,704.45	73,732,971.28	77,608,083.67
预付款项	73,211,669.55	60,337,107.93	17,695,967.53	16,236,760.82
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	517,392.17	42,182.35	2,676,765.93	2,676,765.93
应收股利				
其他应收款	14,685,325.53	87,973,666.01	5,975,985.27	94,406,973.21
买入返售金融资产				
存货	57,822,651.56	39,086,606.96	38,432,196.39	35,466,219.93
一年内到期的非流动资产			80,845.06	80,845.06
其他流动资产	5,783,090.85	5,476,359.27	2,103,931.26	2,103,931.26
流动资产合计	530,572,752.30	492,261,566.06	513,580,080.42	597,773,786.91
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	8,991,600.00	192,860,699.61	7,991,600.00	46,090,699.61
投资性房地产				
固定资产	266,812,449.35	168,994,609.68	208,763,055.74	152,733,955.47
在建工程	118,841,816.37	92,783,711.02	82,736,839.76	70,729,113.54
工程物资	4,328,894.38		4,328,894.38	
固定资产清理				
生产性生物资产	50,976,473.69	26,997,412.00	45,290,471.86	23,476,558.70
油气资产				
无形资产	55,957,537.16	18,264,361.18	41,282,494.52	18,523,507.42
开发支出				
商誉	6,970,362.77			

长期待摊费用	30,900,321.95	29,781,942.45	18,204,833.70	17,883,039.21
递延所得税资产	671,742.71	666,732.91	490,028.45	488,189.36
其他非流动资产				
非流动资产合计	544,451,198.38	530,349,468.85	409,088,218.41	329,925,063.31
资产总计	1,075,023,950.68	1,022,611,034.91	922,668,298.83	927,698,850.22
流动负债：				
短期借款	68,242,000.00	68,242,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	23,940,000.00	23,940,000.00		
应付账款	32,384,337.94	42,037,899.45	26,481,636.05	29,124,869.81
预收款项	20,275,376.09	14,620,063.87	8,624,997.46	7,447,605.72
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	4,450,142.31	2,106,262.67	3,399,576.09	2,862,905.37
应交税费	10,591,389.18	6,912,226.31	4,927,367.54	4,802,734.41
应付利息	524,919.35	524,919.35	421,419.35	421,419.35
应付股利	644,533.74			
其他应付款	21,465,092.39	41,382,665.07	16,384,682.02	16,124,479.77
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	2,875,000.00	2,875,000.00	2,875,000.00	2,875,000.00
其他流动负债	2,403,714.74	1,971,685.71	782,538.12	684,289.92
流动负债合计	187,796,505.74	204,612,722.43	143,897,216.63	144,343,304.35
非流动负债：				
长期借款	22,875,000.00	22,875,000.00	22,875,000.00	22,875,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	8,779,989.95	8,454,449.95	7,099,666.54	7,099,666.54
非流动负债合计	31,654,989.95	31,329,449.95	29,974,666.54	29,974,666.54
负债合计	219,451,495.69	235,942,172.38	173,871,883.17	174,317,970.89
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	214,000,000.00	214,000,000.00	107,000,000.00	107,000,000.00
资本公积	381,204,256.14	365,387,437.30	488,204,256.14	472,387,437.30
减：库存股				
专项储备				

盈余公积	19,431,985.45	19,431,985.45	19,431,985.45	19,431,985.45
一般风险准备				
未分配利润	163,939,823.70	187,849,439.78	133,291,561.70	154,561,456.58
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	778,576,065.29	786,668,862.53	747,927,803.29	753,380,879.33
少数股东权益	76,996,389.70		868,612.37	
所有者权益合计	855,572,454.99	786,668,862.53	748,796,415.66	753,380,879.33
负债和所有者权益总计	1,075,023,950.68	1,022,611,034.91	922,668,298.83	927,698,850.22

## 4.2 本报告期利润表

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

2011 年 7-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	160,568,664.26	129,366,991.91	107,601,595.52	102,108,533.56
其中：营业收入	160,568,664.26	129,366,991.91	107,601,595.52	102,108,533.56
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	149,779,913.11	123,667,322.06	103,075,324.27	89,925,809.72
其中：营业成本	104,929,071.38	88,301,169.98	70,654,206.61	67,190,185.30
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	849,438.02	653,745.41	385,635.02	354,824.11
销售费用	34,173,885.53	26,550,080.46	20,484,158.78	16,520,280.21
管理费用	10,148,915.50	7,744,036.85	8,394,784.69	6,168,636.38
财务费用	-321,397.32	418,289.36	1,149,436.38	-308,116.28
资产减值损失			2,007,102.79	
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）	10,788,751.15	5,699,669.85	4,526,271.25	12,182,723.84
加：营业外收入	2,110,219.36	2,100,467.71	2,615,994.04	2,606,923.77
减：营业外支出	1,010,189.89	533,749.83	727,611.67	416,716.57

其中：非流动资产处置损失	712,791.22	533,749.83	328,623.12	308,742.55
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,888,780.62	7,266,387.73	6,414,653.62	14,372,931.04
减：所得税费用	2,233,406.78	1,205,697.58	1,038,411.24	1,038,411.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,655,373.84	6,060,690.15	5,376,242.38	13,334,519.80
归属于母公司所有者的净利润	7,631,402.95	6,060,690.15	6,967,410.89	13,334,519.80
少数股东损益	2,023,970.89		-1,591,168.51	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.04		0.03	
（二）稀释每股收益	0.04		0.03	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	9,655,373.84	6,060,690.15	5,376,242.38	13,334,519.80
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,631,402.95	6,060,690.15	6,967,410.89	13,334,519.80
归属于少数股东的综合收益总额	2,023,970.89		-1,591,168.51	

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。

### 4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	384,715,450.54	352,232,847.61	290,064,374.05	282,036,938.15
其中：营业收入	384,715,450.54	352,232,847.61	290,064,374.05	282,036,938.15
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	344,651,569.38	312,727,004.19	261,879,242.69	244,052,202.35
其中：营业成本	238,547,487.09	224,499,772.71	182,029,500.26	179,309,756.00
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	2,060,554.14	1,796,036.28	1,293,773.89	1,213,599.33
销售费用	78,684,541.63	64,200,379.96	54,920,880.39	46,531,133.83
管理费用	24,825,033.14	20,997,305.78	20,198,645.42	17,102,135.13
财务费用	-24,197.05	721,280.11	276,137.66	-1,195,741.20
资产减值损失	558,150.43	512,229.35	3,160,305.07	1,091,319.26
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)	40,063,881.16	39,505,843.42	28,185,131.36	37,984,735.80
加: 营业外收入	10,400,029.11	9,869,058.79	10,909,618.19	10,816,179.65
减: 营业外支出	2,134,207.30	1,267,181.59	1,993,872.44	1,577,485.32
其中: 非流动资产处置损失	1,770,666.97	1,201,047.72	834,883.47	709,511.30
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	48,329,702.97	48,107,720.62	37,100,877.11	47,223,430.13
减: 所得税费用	5,144,275.91	4,119,737.42	2,538,679.21	2,538,679.21
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	43,185,427.06	43,987,983.20	34,562,197.90	44,684,750.92
归属于母公司所有者的净利润	41,348,262.00	43,987,983.20	36,306,195.10	44,684,750.92
少数股东损益	1,837,165.06		-1,743,997.20	
六、每股收益:				
(一) 基本每股收益	0.19		0.17	
(二) 稀释每股收益	0.19		0.17	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	43,185,427.06	43,987,983.20	34,562,197.90	44,684,750.92
归属于母公司所有者的综合收益总额	41,348,262.00	43,987,983.20	36,306,195.10	44,684,750.92
归属于少数股东的综合收益总额	1,837,165.06		-1,743,997.20	-

年初到报告期末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。

#### 4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位: 广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位: 元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
销售商品、提供劳务收到的现金	427,389,808.68	382,092,223.00	282,276,633.08	273,506,004.84
收到的税费返还			483,554.81	483,554.81
收到其他与经营活动有关的现金	18,506,006.80	81,309,696.39	26,009,477.72	26,649,208.98
经营活动现金流入小计	445,895,815.48	463,401,919.39	308,769,665.61	300,638,768.63
购买商品、接受劳务支付的现金	312,621,481.02	270,681,775.23	229,404,809.98	223,384,084.29
支付给职工以及为职工支付的现金	40,705,977.78	32,041,728.02	30,865,549.98	26,497,227.42
支付的各项税费	24,349,119.06	20,374,323.62	18,174,696.51	17,526,715.59
支付其他与经营活动有关的现金	59,762,143.74	78,812,311.51	40,200,691.02	62,075,846.99
经营活动现金流出小计	437,438,721.60	401,910,138.38	318,645,747.49	329,483,874.29
经营活动产生的现金流量净额	8,457,093.88	61,491,781.01	-9,876,081.88	-28,845,105.66

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	231,150.00	183,400.00	268,700.00	161,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	26,510,948.40		6,000,000.00	6,000,000.00
投资活动现金流入小计	26,742,098.40	183,400.00	6,268,700.00	6,161,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	86,936,670.16	64,088,294.80	92,554,286.13	76,427,748.33
投资支付的现金		146,770,000.00	6,591,600.00	17,591,600.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金			6,000,000.00	6,000,000.00
投资活动现金流出小计	86,936,670.16	210,858,294.80	105,145,886.13	100,019,348.33
投资活动产生的现金流量净额	-60,194,571.76	-210,674,894.80	-98,877,186.13	-93,858,148.33
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	58,242,000.00	58,242,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	6,793,648.83	6,693,648.83		
筹资活动现金流入小计	65,035,648.83	64,935,648.83	70,000,000.00	70,000,000.00
偿还债务支付的现金	80,542,500.00	70,000,000.00	115,000,000.00	104,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,298,835.88	15,141,408.82	26,343,437.04	24,851,089.25
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	107,000.00	107,000.00	6,558,818.86	6,558,818.86
筹资活动现金流出小计	95,948,335.88	85,248,408.82	147,902,255.90	135,409,908.11
筹资活动产生的现金流量净额	-30,912,687.05	-20,312,759.99	-77,902,255.90	-65,409,908.11
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	-82,650,164.93	-169,495,873.78	-186,655,523.91	-188,113,162.10
加：期初现金及现金等价物余额	369,726,647.43	366,039,436.76	587,502,906.79	586,216,634.24
六、期末现金及现金等价物余额	287,076,482.50	196,543,562.98	400,847,382.88	398,103,472.14

#### 4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

董事长：黄嘉棣

二〇一一年十月二十五日