

# 黑牛食品股份有限公司

## BLACKCOW FOOD CO., LTD.



## 2011 年半年度报告

(2011.1.1—2011.6.30)

证券代码：002387

证券简称：黑牛食品

披露日期：2011 年 7 月 29 日

## 目 录

第一节 重要提示 .....	- 1 -
第二节 公司基本情况 .....	- 2 -
第三节 股本变动和主要股东持股情况 .....	- 5 -
第四节 董事、监事、高级管理人员情况.....	- 7 -
第五节 董事会报告 .....	- 9 -
第六节 重要事项 .....	- 19 -
第七节 财务报告 .....	- 27 -
第八节 备查文件目录 .....	- 81 -

## 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司没有董事、监事、高级管理人员声明对公司本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

三、本公司所有董事均出席审议了本次半年报的董事会会议。

四、公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

五、公司负责人林秀浩、主管会计工作负责人何玉龙及会计机构负责人(会计主管人员)吴致瑄声明：保证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、公司法定中、英文名称及缩写

- 1、中文名称：黑牛食品股份有限公司
- 2、英文名称：BLACKCOW FOOD CO.,LTD.

### 二、公司法定代表人：林秀浩

### 三、董事会秘书及证券事务代表姓名、联系地址、电话、传真、电子信箱

项目	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄树忠	朱少芬
联系地址	广东省汕头市潮汕路 金园工业城 9A5A6	广东省汕头市潮汕路 金园工业城 9A5A6
电话	0754-88106868-8081	0754-88106868-8007
传真	0754-88107793	0754-88107793
电子信箱	sh@blackcow.cn	zqb@blackcow.cn

### 四、公司注册地址、办公地址、邮政编码、互联网网址、电子信箱

注册、办公地址	广东省汕头市潮汕路金园工业城 9A5A6
邮政编码	515064
互联网网址	<a href="http://www.blackcow.cn">http://www.blackcow.cn</a>
电子信箱	zqb@blackcow.cn

### 五、选定信息披露报纸、登载半年报的互联网网址及半年报备置地点

指定信息披露报纸	《证券时报》、《中国证券报》
指定信息披露网址	巨潮网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
年报备置地点	广东省汕头市潮汕路金园工业城 9A5A6 黑牛食品股份有限公司证券部

### 六、公司股票上市交易所、股票简称和股票代码

股票简称	黑牛食品
股票代码	002387
股票上市交易所	深圳证券交易所

### 七、其他有关资料

公司首次注册登记日期、地点	1998 年 1 月 7 日、汕头市工商行政管理局
最近一次变更登记日期、地点	2011 年 6 月 13 日、汕头市工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	440500000006199
税务登记号码	440508725481091
组织机构代码	72548109-1
聘请的会计师事务所名称	立信大华会计师事务所有限公司
会计师事务所办公地址	中国北京海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 11 层 1101

## 八、主要财务数据和指标

### 1、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(元)	1,354,699,954.43	1,356,991,662.81	-0.17%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,260,653,690.08	1,226,114,154.09	2.82%
股本(股)	240,300,000.00	133,500,000.00	80.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.25	9.18	-42.81%
	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(元)	363,835,737.41	309,588,138.44	17.52%
营业利润(元)	61,061,287.03	51,758,860.85	17.97%
利润总额(元)	64,232,423.65	53,426,247.42	20.23%
归属于上市公司股东的净利润(元)	47,889,535.99	40,474,716.26	18.32%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	45,745,533.57	39,677,964.95	15.29%
基本每股收益(元/股)	0.20	0.17	17.65%
稀释每股收益(元/股)	0.20	0.17	17.65%
加权平均净资产收益率(%)	3.84%	6.90%	-3.06%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.67%	6.76%	-3.09%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-69,163,518.89	-26,885,328.63	-157.25%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.29	-0.20	-45.00%

### 2. 扣除非经常性损益项目和金额

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
非流动资产处置损益	538,134.76
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	2,299,600.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
所得税的影响数	-693,732.34
合计	2,144,002.42

### 第三节 股本变动和主要股东持股情况

#### 一、公司股本变动情况

2011年5月13日召开2010年度股东大会审议通过了《2010年年度利润分配方案》：以2010年12月31日的股本13,350万股为基数，以每10股转增8股的比例，向全体股东转增股本。以2010年12月31日总股本13,350万股计算，转增股本10,680万股。该权益分派方案于2011年5月26日实施，权益分派前公司股本为13,350万股，权益分派后公司股本增至24,030万股。报告期内公司股份变动情况如下：

单位：股

项目	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	100,000,000	74.91%			80,000,000		80,000,000	180,000,000	74.91%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	100,000,000	74.91%			80,000,000		80,000,000	180,000,000	74.91%
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	100,000,000	74.91%			80,000,000		80,000,000	180,000,000	74.91%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	33,500,000	25.09%			26,800,000		26,800,000	60,300,000	25.09%
1、人民币普通股	33,500,000	25.09%			26,800,000		26,800,000	60,300,000	25.09%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	133,500,000	100.00%			106,800,000		106,800,000	240,300,000	100.00%

#### 二、前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况

股东总数						17,693
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
林秀浩	境内自然人	47.19%	113,400,000	113,400,000	-	
许培坤	境内自然人	5.99%	14,400,000	14,400,000	14,400,000	

谢锦蘋	境内自然人	3.75%	9,000,000	9,000,000	-
林锡浩	境内自然人	3.00%	7,200,000	7,200,000	7,200,000
林秀海	境内自然人	3.00%	7,200,000	7,200,000	-
林秀伟	境内自然人	3.00%	7,200,000	7,200,000	-
杨添翼	境内自然人	2.40%	5,760,000	5,760,000	-
刘冠军	境内自然人	2.25%	5,400,000	5,400,000	-
张 宏	境内自然人	2.10%	5,040,000	5,040,000	-
姚利畅	境内自然人	1.50%	3,600,000	3,600,000	-
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
东证资管—工行—东方红 6 号集合资产管理计划	1,800,000		人民币普通股		
中国建设银行—华夏盛世精选股票型证券投资基金	1,675,546		人民币普通股		
中国银行—华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	1,414,620		人民币普通股		
姚建安	1,220,400		人民币普通股		
朱一平	730,420		人民币普通股		
谢就城	698,400		人民币普通股		
陈伟利	650,620		人民币普通股		
王新文	403,883		人民币普通股		
黄舜芝	364,257		人民币普通股		
兴和证券投资基金	359,946		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	林秀海先生为林秀浩先生之兄，林秀伟先生为林秀浩先生之弟，林锡浩先生为林秀浩先生之妻弟。其他非限售股股东未知其关联关系。				

### 三、控股股东及实际控制人变更情况

报告期，公司控股股东及实际控制人没有发生变更。



## 第四节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、报告期内董事、监事、高级管理人员持股变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员持有本公司股份变动情况如下：

单位：股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	其中：持有限制性股票数量	期末持有股票期权数量	变动原因
林秀浩	董事长	63,000,000	50,400,000	0	113,400,000	113,400,000		资本公积金转增股本
吴华东	副董事长、总经理	0	0	0	0	0		
林秀海	董事、副总经理	4,000,000	3,200,000	0	7,200,000	7,200,000		资本公积金转增股本
姚利畅	董事	2,000,000	1,600,000	0	3,600,000	3,600,000		
黄树忠	董事、董事会秘书	0			0			
陈茹	董事、副总经理	0			0			
陈洁辉	独立董事	0			0			
姚明安	独立董事	0			0			
吴东旭	独立董事	0			0			
荆建军	监事会主席	0			0			
黄翹	监事	0			0			
林少萍	监事	0			0			
何玉龙	财务总监	0			0			
曾燕芬	副总经理	0			0			
黄逊才	副总经理	0			0			
陈焕逵	副总经理	0			0			
林锡钦	副总经理	0			0			
陈克玫	副总经理	0			0			
文献波	副总经理	0			0			
许培坤	离任副董事长、离任总经理	8,000,000	6,400,000		14,400,000	14,400,000		资本公积金转增股本
刘冠军	离任董事	3,000,000	2,400,000		5,400,000	5,400,000		
林锡浩	离任监事会主席	4,000,000	3,200,000	-	7,200,000	7,200,000		
吴大飞	离任监事	0			0			

### 二、报告期内董事、监事和高级管理人员变动情况

报告期内，公司换届产生第二届董事会、监事会和高级管理人员，已变动人员情况如下：

离任人员	原职务	新聘人员	职务
许培坤	副董事长、总经理	吴华东	副董事长、总经理
刘冠军	董事	姚利畅	董事
林锡浩	监事会主席	荆建军	监事会主席
吴大飞	监事	林少萍	监事
		陈茹	副总经理
		文献波	副总经理

新聘董事、监事、高级管理人员基本情况如下：

(1) 吴华东，男，中国国籍，无境外居留权，1967年10月出生，EMBA，硕士研究生学历。2002年至2010年在广东省宜华木业股份有限公司工作，曾任董事、总经理。现任本公司副董事长、总经理。

(2) 姚利畅，男，中国国籍，无境外居留权，1964年2月出生，大学本科，中共党员。2004年至今在广州市天河华夏冷气装饰工程有限公司工作，任董事长、总经理。现任本公司董事。

(3) 荆建军，女，中国国籍，无境外居留权，1970年出生，大学本科学历。2004年至今在本公司工作，现任监事会主席、法律事务部总监。

(4) 林少萍，女，中国国籍，无境外居留权，1979年9月出生，中学学历。1998年至今在本公司工作，曾任发货部经理，现任销售计划部副总监、监事。

(5) 陈茹，女，中国国籍，无境外居留权，1969年11月出生，大专学历。2000年开始在本公司工作，现任公司党支部书记、董事、副总经理。

(6) 文献波，男，中国国籍，无境外居留权，1964年11月出生，硕士研究生学历。曾于2007年至2009年在本公司工作，2009年至2011年在深圳市维得力生物工程有限公司任总经理，2011年5月至今任本公司副总经理。

## 第五节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

#### (一) 报告期内公司经营情况

报告期内,公司经营管理层根据董事会确定的生产经营目标,抢抓市场机遇、加强渠道与营销网络维护、重视市场信息分析、加强内部管理控制,有效降低了市场风险、CPI 上涨过快等不利因素的影响,在产能不足的前提下,保证了市场的供应和客情关系的维护。报告期内,公司实现营业收入 363,835,737.41 元,营业利润 61,061,287.03 元,净利润 47,889,535.99 元,同比增长 17.52%, 17.97%和 18.32%。

#### (二) 主营业务的范围及经营情况

公司的主营业务范围为大豆及谷物类营养饮品的研发,生产和销售。主要产品为豆奶粉、液态饮品、复合麦片、芝麻糊等,报告期内主营业务没有发生变化。经营情况如下:

#### 1、主营业务分行业、分产品情况表

单位: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 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
工业	363,746,408.35	231,831,542.75	36.27%	17.54%	13.43%	2.31%
主营业务分产品情况						
液态饮品	104,573,446.89	66,155,128.39	36.74%	116.85%	120.59%	-1.07%
豆奶粉	197,278,564.66	126,567,533.52	35.84%	0.03%	-3.88%	2.61%
麦片	50,039,419.29	31,775,818.21	36.50%	-1.39%	-6.61%	3.55%
芝麻糊	8,131,252.45	5,089,627.79	37.41%	12.74%	2.68%	6.13%
核桃粉	3,603,310.52	2,180,351.68	39.49%	1.02%	2.98%	-1.15%
其他	120,414.54	63,083.16	47.61%	-95.20%	-96.11%	12.30%
小计	363,746,408.35	231,831,542.75	36.27%	17.54%	13.43%	2.31%

#### 2、主营业务分地区情况表

单位：元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
东北	63,593,576.02	1.01%
华北	32,493,692.89	2.25%
华东	98,818,735.89	9.34%
华南	18,244,074.74	194.70%
华中	86,156,441.59	58.61%
西北	32,989,679.91	0.08%
西南	31,450,207.31	1.82%
合计	363,746,408.35	17.54%

### 3、公司主要会计报表项目发生重大变化的原因说明

#### (1) 资产负债表项目大幅变动的原因分析

资产负债表项目	期末数	期初数	增减幅度	变动原因
应收账款	9,952,246.91	5,966,934.74	66.79%	销售收入增加所致
预付款项	83,950,425.38	64,560,329.00	30.03%	原材料、募投项目投资的预付款增加所致
其他应收款	1,451,118.59	225,069.04	544.74%	募投项目建设支付给政府相关部门的保证金增加所致
存货	134,052,157.31	78,143,284.98	71.55%	增加原材料、包装材料等储备所致
在建工程	212,610,939.52	44,021,278.16	382.97%	在建工程投入增加且达到使用状态可结转固定资产的在建工程较少
应付账款	41,977,760.46	25,808,731.47	62.65%	购买原材料和设备尚未结算完毕所致
预收款项	33,582,682.84	77,186,717.10	-56.49%	产品交付所致
应交税费	668,131.76	9,163,566.74	-92.71%	购买固定资产的进项税额未抵扣所致
股本	240,300,000.00	133,500,000.00	80.00%	2010 年度资本公积金转增股本所致

#### (2) 利润表项目大幅变动的原因分析

利润表项目	本期发生额	上年同期发生额	增减幅度	变动原因
销售费用	58,223,057.09	38,533,526.67	51.10%	加大广告投入等所致
管理费用	18,708,325.38	12,361,681.91	51.34%	员工工资、研发费用增加所致
财务费用	-8,849,409.73	553,594.00	-1698.54%	存款利息增加所致
资产减值损失	335,359.71	-189,185.35	-277.27%	计提坏账准备增加所致
加：营业外收入	3,171,136.62	2,346,413.95	35.15%	处置资产利得所致
减：营业外支出		679,027.38	-100.00%	没有营业外支出

#### (3) 现金流量表项目大幅变动的原因分析

现金流量表项目	本期数	去年同期数	增减幅度	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-69,163,518.89	-26,885,328.63	-157.25%	报告期内预收账款减少、购买原材料预付账款增加所致

投资活动产生的现金流量净额	-162,252,406.22	-21,675,562.58	-648.55%	报告期内募投项目投入增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-13,349,980.50	729,710,225.90	-101.83%	报告期内发放了现金股利但未发生对外筹资活动

#### 4、报告期内主营业务及其结构没有发生重大变化

报告期内大豆蛋白饮品销售收入占营业收入的比例为 82.98%，比去年同期的 79.31%略为上升，主要是液态饮品销售收入同比增长 116.85%所致。随着公司加大对液态饮品产能的投入，销售收入将进一步增加。

#### 5、主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比未发生重大变化

报告期内，公司主营业务毛利率为 36.27%，同比上升 2.31%，主要原因是豆奶粉、麦片及芝麻糊毛利率的提高所致。虽然液态饮品及核桃粉毛利率略有下降，但豆奶粉、麦片及芝麻糊毛利率增长不仅抵消了液态饮品及核桃粉毛利率下降的影响，而且拉高了整体毛利率。而豆奶粉、麦片及芝麻糊毛利率有所提高主要是这三类产品的销售单价增长高于单位成本增长所致。面对上半年原材料涨价，公司通过提升产品质量等办法来提高产品的出厂价格，使得原材料价格上涨因素有效向下游传导，使得豆奶粉、麦片及芝麻糊毛利率有所提高。

#### 6、报告期内利润构成与上年度相比未发生重大变化

### （三）经营中面临的问题及困难

#### 1、产能不足

由于公司的募投项目建设周期较长，今年上半年募投项目均未投产，公司产能仍然紧张。产能不足影响了上半年业绩的增长和效益的提升。

截至报告期末，杨凌豆奶粉扩产项目已竣工等待验收，其它募投项目正在加紧建设当中，投产后将有效缓解目前对经销商的供货压力。

#### 2、研发能力有待进一步提高

随着公众对食品饮料等消费产品的营养、健康、安全等要求日益提高，公司只有在风味、口感、品种、营养结构等方面不断推陈出新，提高产品质量、丰富产品类别、提高产品营养档次，研发、生产满足消费者不同需求的营养饮品，才能在竞争激烈的饮料行业保持持续竞争能力。如果不能尽快加强研发能力建设，将可能制约公司的长远发展。为此，公司董事会决定以超募资金扩建研发中心，

预计明年上半年可投入使用。届时将有利于提高公司的研发能力，从而提高公司的核心竞争力和盈利能力。

#### （四）对 2011 年前三季度经营业绩的预计

2011 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%	
	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 10-40%	
2010 年 1-9 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润	61,364,983.76 元
业绩变动的的原因说明	产能增加，营业收入增长	

二、报告期投资情况

单位：万元

募集资金总额			86,351.11			报告期内投入募集资金总额			17,534.59		
变更用途的募集资金总额比例			0.00%			已累计投入募集资金总额			36,289.81		
变更用途的募集资金总额			0								
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)	截至期末投入进度(%) (3)=(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
杨凌年产 1.5 万吨豆奶粉项目	否	12,496.60	12,500.00	12,500.00	2,846.94	8,450.34	67.60	2011 年 8 月 31 日	尚未建设完成	---	否
安徽双蛋白液态豆奶一期工程	否	8,000.00	8,000.00	8,000.00	647.9	3,049.95	38.12	2011 年 8 月 31 日	尚未建设完成	---	否
揭东豆奶粉生产线技改扩产项目	否	2,999.80	2,999.80	2,999.80	984.15	984.15	32.81	2011 年 9 月 30 日	尚未建设完成	---	否
汕头复合麦片扩产项目	否	4,999.50	4,999.50	4,999.50	1,110.06	1,156.49	23.13	2011 年 12 月 31 日	尚未建设完成	---	否
承诺投资项目小计	-	28,495.90	28,499.30	28,499.30	5,589.05	13,640.93	52.14			---	
超募资金投向										---	

安徽双蛋白液态豆奶二期项目	否	13,930.00	13,930.00	13,930.00	6,711.63	7,109.37	51.04	2012 年 6 月 30 日		---	
研发中心扩建项目	否	2,405.40	2,405.40	2,405.40	0.74	3.34	0.14	2012 年 6 月 30 日		---	
芝麻糊扩产项目	否	3,500.00	3,500.00	3,500.00	237.82	240.82	6.88	2012 年 6 月 30 日		---	
广州市天河区保利中汇广场写字楼项目	否	4,994.03	4,994.03	4,994.03	4,995.35	4,995.35	100.03	2012 年 12 月 31 日		---	
苏州项目	否	15,500.00	15,500.00	15,500.00				2012 年 12 月 31 日		---	
归还银行贷款(如有)	否	10,300.00	10,300.00	10,300.00	-	10,300.00	100			---	
补充流动资金(如有)										---	
超募资金投向小计		50,629.43	50,629.43	50,629.43	11,945.54	22,648.88	44.73			---	
合计		79,125.33	79,128.73	79,128.73	17,534.59	36,289.81	45.86			---	
募集资金投资项目实施方式调整情况	无										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	无										



用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	本报告期公司募集资金投资项目尚未完工，目前尚无法预计资金结余情况。
尚未使用的募集资金用途及去向	对于尚未使用的募集资金存放在募集资金专户和以定期存款存放。
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	第一届董事会 2010 年第三次临时会议审议通过《关于使用部分超募资金偿还银行贷款的议案》，公司用超募资金归还了银行借款 10,300 万元；第一届董事会 2010 年第五次临时会议审议通过《关于使用超募资金扩建总部研发中心的议案》、《关于使用超募资金建设芝麻糊扩产项目的议案》、《关于使用超募资金建设安徽双蛋白液态豆奶二期项目的议案》，用超募资金投资安徽双蛋白液态豆奶二期项目 13,930 万元；总部研发中心扩建项目 2,405.40 万元；芝麻糊扩产项目 3,500 万元；第一届董事会 2011 年第一次临时会议审议通过《关于使用超募资金购置办公场所的议案》，使用超募资金 4,994.03 万元；第一届董事会 2011 年第三次临时会议审议通过《关于使用超募资金在苏州投资设立子公司的议案》，使用超募资金 15,500 万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

注 1：“报告期内投入募集资金总额”包括募集资金到账后“报告期内投入金额”及实际已置换先期投入金额。

注 2：“截至期末承诺投入金额”以最近一次已披露募集资金投资计划为依据确定。

注 3：“报告期内实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

### 三、报告期内股东大会、董事会和监事会运作情况

报告期内，公司召开股东大会一次，即 2010 年度股东大会；召开董事会六次，审议了有关公司生产经营相关事项的议案共 33 项；召开监事会五次，按有关法律、法规的要求对公司重大事项进行审议和核查。本着对广大消费者和全体股东负责的态度，公司股东大会、董事会、监事会的运作程序和议事规则均严格遵守《公司法》、《深交所股票上市规则》等法律、法规和《公司章程》的有关规定，议事方式和决策程序均合法、合规。

#### （一）股东大会会议情况

期次	召开日期	议案
2010 年度股东大会	2011 年 5 月 13 日	《关于修订〈募集资金使用管理制度〉的议案》
		《2010 年年度报告及摘要》
		《2010 年财务决算报告》
		《2010 年年度利润分配方案》
		《2010 年董事会工作报告》
		《关于续聘立信大华会计师事务所有限公司的议案》
		《2010 年监事会工作报告》
		《关于修订〈公司章程〉的议案》
		《关于董事会换届选举的议案》
		《关于监事会换届选举的议案》

#### （二）董事会会议情况

期次	召开日期	议案
第一届董事会 2011 年第一次 临时会议	2011 年 1 月 8 日	《关于使用超募资金购置办公场所的议案》
		《关于聘请马永娟女士担任审计部经理的议案》
第一届董事会 2011 年第二次 临时会议	2011 年 3 月 15 日	《关于变更公司经营范围和营业期限的议案》
第一届董事会 第七次定期会 议	2011 年 4 月 13 日	《关于公司 2010 年年度报告及其摘要的议案》
		《关于公司 2010 年度财务决算报告的议案》
		《关于公司 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》
		《关于公司年度利润分配预案的议案》
		《关于公司 2010 年度董事会工作报告的议案》
		《关于 2010 年度总经理工作报告的议案》
		《关于公司 2010 年度内部控制自我评价报告的议案》
《关于续聘立信大华会计师事务所有限公司的议案》		
第一届董事会 2011 年第三次 临时会议	2011 年 4 月 21 日	《黑牛食品股份有限公司 2011 年第一季度报告》
		《关于使用超募资金在苏州投资设立子公司的议案》
		《关于修订〈公司章程〉的议案》
		《关于修订〈总经理工作细则〉的议案》

		《关于董事会换届选举的议案》
		《关于提请召开 2010 年度股东大会的议案》
第二届董事会 第一次会议	2011 年 5 月 13 日	《关于选举第二届董事会董事长的议案》
		《关于选举第二届董事会副董事长的议案》
		《关于聘任总经理的议案》
		《关于聘任副总经理的议案》
		《关于聘任财务总监的议案》
		《关于聘任董事会秘书的议案》
		《关于聘任证券事务代表的议案》
		《关于设立第二届董事会专门委员会并提名委员会委员的议案》
		《关于修订<财务制度>的议案》
		《关于调整高级管理人员薪酬的议案》
		《关于调整独立董事津贴的议案》
		《关于“加强上市公司治理专项活动”的整改报告》
第二届董事会 第二次会议	2011 年 6 月 11 日	《关于聘请文献波先生担任公司副总经理的议案》
		《关于黑牛食品股份有限公司限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》
		《黑牛食品股份有限公司限制性股票激励计划实施考核办法》
		《关于提请股东大会授权董事会办理限制性股票激励计划相关事宜的议案》

### （三）监事会会议情况

期次	召开日期	议 案
第一届监事会 2011 年第一次临时会议	2011 年 1 月 7 日	《关于使用超募资金购置办公场所的议案》
		《第一届监事会 2011 年第一次临时会议决议公告》
第一届监事会第七次定期会议	2011 年 4 月 13 日	《2010 年度监事会工作报告》
		《2010 年度内部控制自我评价报告》
		《黑牛食品股份有限公司 2010 年年度报告及摘要》
		《2010 年度募集资金存放及使用情况的专项报告》
第一届监事会 2011 年第二次临时会议	2011 年 4 月 21 日	《黑牛食品股份有限公司 2011 年第一季度报告》
		《关于监事会换届的议案》
第二届监事会第一次会议	2011 年 5 月 13 日	《关于选举第二届监事会主席的议案》
第二届监事会第二次会议	2011 年 6 月 11 日	《关于核查<黑牛食品股份有限公司限制性股票激励计划（草案）>激励对象名单》

### （四）董事会对股东大会决议执行情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定和要求，认真履行职责并全面执行了公司股东大会决议的全部事项。

## 四、报告期公司开展投资者关系管理情况

报告期内，公司积极开展投资者关系管理，合理安排时间接待来访机构投资者近 30 人次，并回答了深交所互动平台上的所有投资者问题。对到公司采访、

调研的投资者、分析师等特定对象，实行预约登记，强化事前管理；接待调研时，公平对待全体股东，不泄露未公开重大信息，并要求调研人员签署承诺书；调研活动结束后，及时总结调研情况与接待内容，作好记录，并报深交所备案。

## 第六节 重要事项

### 一、公司治理及整改情况

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“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》（证监公司字[2007]28号）和广东证券监管局（以下简称“广东证监局”）的相关要求和统一部署，公司本着实事求是的原则，以规范运作、提高公司治理水平为目标，严格对照《公司法》、《证券法》等有关法律法规以及《公司章程》等规章制度，认真开展了上市公司治理专项活动。

本次上市公司治理专项活动共分为自查、公众评议和整改提高三个阶段：

第一阶段为公司内部自查阶段。对照公司治理有关规定以及自查事项，认真查找本公司治理结构方面存在的问题和不足，深入分析产生问题的深层次原因，自查全面客观、实事求是。对查找出的问题制订明确的整改措施和整改时间表。自查报告和整改计划经董事会讨论通过后，报送广东证监局和深圳证券交易所。并于2010年8月26日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上刊登了《关于“加强上市公司治理专项活动”自查报告和整改计划》。

第二阶段为公众评议阶段。2010年8月26日至2010年9月12日，公司治理专项活动进入公众评议阶段。公司设立了专门的联系电话、电子邮箱、指定了联络人，用于听取投资者和社会公众的意见和建议。期间，公司未收到投资者和社会公众关于本公司治理的相关评议信息。

第三阶段为整改提高阶段，根据广东证监局提出的整改建议，落实整改责任，切实进行整改，提高治理水平。整改报告经董事会讨论通过后，报送广东证监局和深圳证券交易所，公司《关于“加强上市公司治理专项活动”的整改报告》已于2011年5月16日刊登在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

### 二、报告期及以前期间利润分配及公积金转增方案执行情况

公司于2011年4月13日召开第一届董事会第七次定期会议决议通过《关于公

司2010年度利润分配预案的议案》：黑牛食品股份有限公司 2010 年实现净利润 24,412,144.47元人民币。按《公司法》和《公司章程》规定，提取10%法定公积金，计2,441,214.45元人民币，2010 年实现可供投资者分配的利润为21,970,930.02元人民币，加以前年度未分配利润41,985,569.16 元人民币，至2010 年末累计可供投资者分配利润为63,956,499.18 元人民币。

2010 年度利润分配、资本公积转增方案如下：

1、以 2010 年 12 月 31 日的股本总额 13,350 万股为基数，每 10 股分配现金 1.00 元（含税）现金股息。以 2010 年 12 月 31 日总股数 13,350 万股计算，派发现金股利 13,350 万元。剩余未分配利润存留下年。

2、资本公积金转增股本方案：以每 10 股转增 8 股的比例，向全体股东转增股本。以 2010 年 12 月 31 日总股数 13,350 万股计算，转增股本 10,680 万股。

上述议案于 2011 年 5 月 13 日经公司 2010 年度股东大会审议通过后实施。

公司于 2011 年 5 月 19 日披露了《黑牛食品股份有限公司 2010 年度权益分派实施公告（2011—024）》，以 2011 年 5 月 25 日为权益登记日，本次所（转增）股于 2011 年 5 月 26 日直接记入股东证券账户；此次委托中国结算深圳分公司代派的股息于 2011 年 5 月 26 日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入股东资金账户。分红后总股本增至 24,030 万股。

报告期内，公司未拟定其它利润分配预案和公积金转增股本预案。

### 三、报告期内公司股权激励方案执行情况

为使公司持续经营和长远发展与董事、高级管理人员及其他骨干员工的核心利益结合起来，提高员工的凝聚力和向心力，公司决定实施首期股权激励计划。本计划实施后，公司业绩提升与股东权益将产生同比例正关联变化，既有利于完善公司的治理结构，也能为公司的持续健康发展奠定良好的制度基础。

2011 年 6 月 5 日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第一次会议，审议通过《关于黑牛食品股份有限公司限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》。

2011 年 6 月 11 日，公司召开第二届董事会第二次会议，审议通过《关于黑牛食品股份有限公司限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》，《黑牛食品股份有限公司限制性股票激励计划实施考核办法》以及《关于提请股东大会授权

董事会办理限制性股票激励计划相关事宜的议案》，独立董事会发表了《独立董事关于第二届董事会第二次会议相关事项的独立意见》，同意公司的限制性股票激励计划（草案），并同意该草案在按相关规定报中国证监会备案无异议后，提交股东大会审议。

同日，监事会召开第二届监事会第二次会议，审核通过《关于核查<黑牛食品股份有限公司限制性股票激励计划（草案）>激励对象名单的议案》。

公司本次限制性股票激励计划正按照相关法律、法规履行程序。

#### 四、重大诉讼、仲裁事项进展情况及审理情况

（一）报告期内，公司无重大诉讼事项。

（二）报告期内，公司涉诉主要事项基本情况如下：

黑牛食品股份有限公司诉四川菊乐食品有限公司、陈贤宁商标侵权和企业名称侵权纠纷案：

##### 1、本次诉讼事项受理的基本情况

（1）诉讼受理时间：2010年8月19日

（2）诉讼受理法院：汕头市中级人民法院

##### 2、有关本次诉讼的基本情况。

本案原告：黑牛食品股份有限公司

代理人：广东一粤律师事务所律师 杨林、汤儒盛

本案被告：四川菊乐食品有限公司、陈贤宁

菊乐公司代理人：四川名声律师事务所律师 陈庆、罗洪

陈贤宁代理人：广东中大律师事务所律师 黄林波

纠纷起因：被告生产和销售“黑牛奶”“黑·牛奶”，侵犯了原告“黑牛”企业名称权和“黑牛”注册商标专用权所属的产品，故提起诉讼维护合法权益。

诉讼请求：请求被告停止侵权并赔偿侵权损失 1000 万元、案件合理支出 357046 元，并赔礼道歉。

##### 3、判决情况：

2010 年 12 月 15 日法院开庭审理本次诉讼。汕头市中级人民法院认为，该案被告产品“黑牛奶”“黑·牛奶”侵犯原告黑牛食品股份有限公司“黑牛”商标专用权和侵犯“黑牛”企业名称权成立。法院判决如下：

(1) 被告四川菊乐食品有限公司、被告陈贤宁应在本判决发生法律效力之日起立即停止生产和销售侵犯原告黑牛食品股份有限公司注册商标专用权和企业名称权的所有产品。

(2) 被告四川菊乐食品有限公司应在本判决发生法律效力之日起 10 日内赔偿原告黑牛食品股份有限公司经济损失以及为制止侵权支出的合理费用 1020 万元。

(3) 驳回原告黑牛食品股份有限公司的其他诉讼请求。

如未按本判决指定的期间履行给付金钱义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百二十九条的规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。

案件受理费 78,942.39 元、证据保全费 1,000 元、财产保全费 5,000 元、管辖权异议案件受理费 100 元，共 85,042.39 元，由被告四川菊乐食品有限公司负担。

#### 4、案件二审情况

(1) 本次诉讼事项受理的基本情况

① 诉讼受理时间：2011 年 4 月 12 日

② 诉讼受理法院：广东省高级人民法院

(2) 有关本次诉讼的基本情况。

本案上诉人（原审被告）：四川菊乐食品有限公司

委托代理人：四川名声律师事务所律师 陈庆、罗洪

本案被上诉人（原审原告）：黑牛食品股份有限公司

委托代理人：广东一粤律师事务所律师 杨林、汤儒盛

原审被告：陈贤宁

上诉原因：上诉人因与被上诉人及原审被告侵犯商标专用权和企业名称权纠纷一案，不服汕头市中级人民法院（2010）汕中法知初字第 36 号民事判决，故提起上诉。

上诉请求：将本案发回重审，或者依法改判，驳回本公司的全部诉讼请求。

(3) 判决情况：

2011 年 5 月 8 日法院开庭审理本次诉讼。广东省高级人民法院认为：原审判决认定事实清楚，适用法律正确，应当予以维持。2011 年 6 月 1 日广东省高级人民法院作出终审判决如下：驳回上诉请求，维持原判。

本案二审案件受理费人民币 78,943 元，由上诉人四川菊乐食品有限公司负担。

#### 5、案件执行和解情况



黑牛食品股份有限公司（以下简称“甲方”）和成都菊乐食品有限公司（以下简称“乙方”）双方就“黑牛奶”案件，根据广东省高级人民法院（2011）粤高法民三终字第 143 号《民事判决书》及汕头市中级人民法院（2010）汕中法知初字第 36 号《民事判决书》的关于乙方赔偿甲方 1,020 万元的判决结果，鉴于乙方承认侵权态度诚恳，得到甲方谅解，双方自愿达成执行和解协议如下：

（1）乙方承诺：自本和解协议签订之日起 2 个月期间（即截至 2011 年 8 月 31 日）自行消化“黑牛奶”砖包包装产品、4 个月期间（即截至 2011 年 10 月 31 日）自行消化“黑牛奶”枕包包装产品，以及含有“黑牛”字样的产品，停止“黑牛奶”及带有“黑牛”文字产品的生产和宣传，及停止在此日期后生产的“黑牛奶”产品的销售。

（2）乙方赔偿甲方损失共计人民币叁佰伍拾万元正，在本协议书签订之日一周内履行。“黑牛奶”案件一、二审诉讼费用由乙方承担。一审诉讼费甲方已经预交，该款共计人民币八万五千零肆拾贰元叁角玖分，由乙方于协议书签订之日起一周内汇付甲方。

（3）甲方承诺：根据乙方的承诺，以上第二项涉案赔偿金额履行完毕后，即视为双方关于“黑牛奶”案件“生效判决”确定的乙方支付金额视为执行完毕，甲方不再申请强制执行，并配合法院在 7 个工作日内办理完结银行解封手续。

双方已于 2011 年 7 月 6 日签署《执行和解协议书》，四川菊乐食品有限公司承诺全面履行与黑牛食品股份有限公司所签和解协议的各项条款。

公司已于 2011 年 7 月 12 日收到菊乐公司赔偿金额共计 3,585,042.39 元。

#### 6、备查文件：

- （1）汕头市中级人民法院（2010）汕中法知初字第 36 号《民事判决书》。
- （2）广东省高级人民法院（2011）粤高法民三终字第 143 号《民事判决书》。
- （三）报告期内，公司无重大裁定情况。

五、报告期内，公司无持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权，以及参股拟上市公司股权的事项。

六、报告期内，公司无重大资产收购、出售或处置以及企业收购兼并事项，也无以前期间发生但持续到报告期的重大资产收购、出售或处置以及企业收购兼

并事项。

## 七、报告期内日常经营重大合同的签署和履行情况

报告期内，未有达到披露要求的重大合同签订情况。

八、报告期内，公司控股股东及其子公司没有占用公司资金的情形、没有发生关联交易事项。

九、报告期内，公司不存在证券投资等金融资产，委托理财等财务性投资。

十、公司控股股东及持有公司 5%以上股份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及履行情况

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
股份限售承诺	实际控制人及其他股东	自股票上市之日起三十六个月内，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。除前述承诺外，担任发行人董事、高级管理人员的林秀浩先生、林秀海先生承诺，前述锁定期满后，在担任股份发行人董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有的股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有的股份发行人股份。	完全履行
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	实际控制人及其他股东	在上市完成当年及其后的 2 年，在年度股东大会召开前向股东大会提议进行现金分红且现金分红金额不少于当年实现可分配利润的 10%，并在上述年度的年度股东大会审议上述分配方案时投赞成票。	完全履行
	实际控制人林秀浩先生	如发行人和/或子公司被要求补缴或被追偿需为职工缴纳的住房公积金，将全额承担该部分补缴或被追偿的损失，保证发行人不因此遭受任何损失。	未出现需要履行承诺的情形
其他承诺（含追加承诺）	林秀浩、许培坤	不以任何方式直接或间接参与任何与黑牛食品及其控制企业主营业务构成同业竞争的业务或活动。	完全履行

十一、独立董事关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明及独立意见

公司独立董事就报告期内公司控股股东及其他关联方占用资金及公司对外

担保情况发表专项说明意见如下：经核查，我们认为：公司认真贯彻执行证监发[2003]56号、证监发[2005]120号等文件的规定，报告期内，公司不存在与关联方资金往来的情况，也不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况。公司不存在任何对外担保的情形，也不存在以前年度发生并累计至2011年6月30日的任何对外担保情况。

十二、公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人在报告期内没有受有权机关调查、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、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证券交易所公开谴责的情况。

### 十三、报告期重要信息公告

公告编号	披露日期	公告内容
2011-001	2011-1-11	第一届董事会 2011 年第一次临时会议决议公告
2011-002	2011-1-11	关于使用超募资金购置办公场所的公告
2011-003	2011-1-11	第一届监事会 2011 年第一次临时会议决议公告
	2011-1-11	独立董事关于使用超募资金购置办公场所的独立意见
	2011-1-11	国金证券股份有限公司关于公司使用超募资金购置办公场所的专项核查意见
2011-004	2011-2-25	2010 年度业绩快报
2011-005	2011-3-16	第一届董事会 2011 年第二次临时会议决议公告
2011-006	2011-4-12	董事会关于换届选举的议案
2011-007	2011-4-12	监事会关于换届选举的议案
2011-008	2011-4-15	2010 年年度报告摘要
	2011-4-15	2010 年年度报告
	2011-4-15	2010 年年度审计报告
	2011-4-15	截止 2010 年 12 月 31 日内部控制的自我评价报告
	2011-4-15	内部控制鉴证报告
	2011-4-15	关于控股股东及其关联方占用资金的情况专项审核报告
2011-009	2011-4-15	第一届董事会第七次定期会议决议公告
2011-010	2011-4-15	第一届监事会第七次定期会议决议公告
	2011-4-15	2010 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告
2011-011	2011-4-15	董事会关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告
	2011-4-15	国金证券股份有限公司关于公司内部控制自我评价报告的专项核查意见
	2011-4-15	独立董事关于第一届董事会第七次定期会议相关事项的独立意见
	2011-4-15	独立董事述职报告
2011-012	2011-4-19	关于举办 2010 年度业绩网上说明会的公告
2011-013	2011-4-22	第一届董事会 2011 年第三次临时会议决议公告
2011-014	2011-4-22	2011 年第一季度报告正文
	2011-4-22	2011 年第一季度报告全文
2011-015	2011-4-22	关于投资设立子公司的公告
2011-016	2011-4-22	关于召开 2010 年度股东大会的通知

2011-017	2011-4-22	第一届监事会 2011 年第二次临时会议决议公告
	2011-4-22	国金证券股份有限公司关于公司使用超募资金投资设立子公司的核查意见
	2011-4-22	独立董事关于第一届董事会第三次临时会议相关事项的独立意见
	2011-4-22	独立董事提名人声明
	2011-4-22	独立董事候选人声明
	2011-4-22	公司章程
	2011-4-22	总经理工作细则
2011-018	2011-5-10	关于召开 2010 年度股东大会的提示性公告
2011-019	2011-5-10	关于选举职工代表监事的公告
2011-020	2011-5-16	2010 年度股东大会决议公告
	2011-5-16	2010 年度股东大会的法律意见
2011-021	2011-5-16	第二届董事会第一次会议决议公告
2011-022	2011-5-16	关于“加强上市公司治理专项活动”的整改报告
2011-023	2011-5-16	第二届监事会第一次会议决议公告
	2011-5-16	独立董事关于第二届董事会第一次会议相关事项的独立意见
	2011-5-16	财务管理制度
2011-024	2011-5-19	2010 年权益分派实施公告
	2011-6-13	临时停牌公告
2011-025	2011-6-14	第二届董事会第二次会议决议公告
2011-026	2011-6-14	第二届监事会第二次会议决议公告
	2011-6-14	独立董事关于第二届董事会第二次会议相关事项的独立意见
	2011-6-14	首期股权激励计划（草案）
	2011-6-14	首期股权激励计划摘要（草案）
	2011-6-14	限制性股票激励计划激励对象名单
	2011-6-14	股权激励计划实施考核办法
2011-027	2011-6-15	注册资本变更公告

注：以上公告披露媒体为证券时报、中国证券报；披露网站为深圳证券交易所指定网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

#### 十四、其他重要事项

报告期内，公司获授两项发明专利，分别是双蛋白多肽豆浆粉固体饮料（专利号 ZL 2008 1 0029984.0）和双蛋白多肽豆浆粉固体饮料制备方法（专利号 ZL 2008 1 0029983.6）。

## 第七节 财务报告

一、本财务报告未经会计师事务所审计。

二、会计报表

### 资产负债表

编制单位：黑牛食品股份有限公司 2011 年 6 月 30 日 单位：人民币元

资产	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>流动资产：</b>				
货币资金	627,924,571.11	232,826,188.98	872,690,476.72	513,926,170.21
交易性金融资产			-	-
应收票据			-	-
应收账款	9,952,246.91	1,265,142.31	5,966,934.74	1,059,587.07
预付款项	83,950,425.38	15,738,731.42	64,560,329.00	21,537,763.93
应收利息			-	-
应收股利			-	-
其他应收款	1,451,118.59	52,613,534.14	225,069.04	35,738,106.00
存货	134,052,157.31	32,602,128.82	78,143,284.98	25,125,207.76
一年内到期的非流动资产			-	-
其他流动资产			-	-
流动资产合计	857,330,519.30	335,045,725.67	1,021,586,094.48	597,386,834.97
<b>非流动资产：</b>				
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		644,079,440.61	-	489,079,440.61
投资性房地产			-	-
固定资产	202,342,093.60	33,421,886.21	207,597,054.66	34,311,987.49
在建工程	212,610,939.52	64,532,696.52	44,021,278.16	520,346.20
工程物资			-	-
固定资产清理			-	-
生产性生物资产			-	-
油气资产			-	-
无形资产	80,499,615.17	21,447,116.37	81,402,538.85	21,715,670.25
开发支出			-	-
商誉			-	-
长期待摊费用			-	-
递延所得税资产	1,916,786.84	32,557.66	2,384,696.66	298,747.68
其他非流动资产			-	-
非流动资产合计	497,369,435.13	763,513,697.37	335,405,568.33	545,926,192.23
<b>资产总计</b>	<b>1,354,699,954.43</b>	<b>1,098,559,423.04</b>	<b>1,356,991,662.81</b>	<b>1,143,313,027.20</b>

法定代表人：林秀浩 主管会计工作负责人：何玉龙 会计机构负责人：吴玟瑄

## 资产负债表(续)

编制单位：黑牛食品股份有限公司 2011 年 6 月 30 日 单位：人民币元

负债和股东权益	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>流动负债：</b>				
短期借款				
交易性金融负债			-	-
应付票据			-	-
应付账款	41,977,760.46	3,693,313.99	25,808,731.47	1,181,482.91
预收款项	33,582,682.84	2,338,815.39	77,186,717.10	45,948,331.41
应付职工薪酬	3,253,616.65	1,157,934.77	3,214,851.86	1,189,014.24
应交税费	668,131.76	2,244,817.42	9,163,566.74	4,802,323.33
应付利息			-	-
应付股利			-	-
其他应付款	3,262,116.42	1,676,175.05	3,868,283.47	8,750,468.79
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债			-	-
流动负债合计	82,744,308.13	11,111,056.62	119,242,150.64	61,871,620.68
<b>非流动负债：</b>				
长期借款				
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		1,040,299.31	-	1,040,299.31
其他非流动负债	11,301,956.22	1,600,000.00	11,635,358.08	1,600,000.00
非流动负债合计	11,301,956.22	2,640,299.31	11,635,358.08	2,640,299.31
负债合计	94,046,264.35	13,751,355.93	130,877,508.72	64,511,919.99
<b>股东权益：</b>				
股本	240,300,000.00	240,300,000.00	133,500,000.00	133,500,000.00
资本公积	763,158,264.72	765,217,115.35	869,958,264.72	872,017,115.35
减：库存股			-	-
专项储备			-	-
盈余公积	9,327,492.68	9,327,492.68	9,327,492.68	9,327,492.68
未分配利润	247,867,932.68	69,963,459.08	213,328,396.69	63,956,499.18
归属于母公司股东权益合计	1,260,653,690.08	1,084,808,067.11	1,226,114,154.09	1,078,801,107.21
少数股东权益			-	-
所有者权益合计	1,260,653,690.08	1,084,808,067.11	1,226,114,154.09	1,078,801,107.21
负债和所有者权益 总计	1,354,699,954.43	1,098,559,423.04	1,356,991,662.81	1,143,313,027.20

法定代表人：林秀浩 主管会计工作负责人：何玉龙 会计机构负责人：吴玟瑄

## 利润表

编制单位：黑牛食品股份有限公司      2011年1-6月      单位：人民币元

项目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、营业总收入</b>	363,835,737.41	110,234,327.38	309,588,138.44	107,064,243.72
其中：营业收入	363,835,737.41	110,234,327.38	309,588,138.44	107,064,243.72
<b>二、营业总成本</b>	302,774,450.38	86,231,333.14	257,829,277.59	90,390,449.05
其中：营业成本	231,939,569.63	69,676,784.72	204,478,887.68	71,505,287.87
营业税金及附加	2,417,548.30	1,016,516.28	2,090,772.68	750,883.49
销售费用	58,223,057.09	13,024,562.77	38,533,526.67	12,627,733.26
管理费用	18,708,325.38	9,310,073.87	12,361,681.91	5,798,597.13
财务费用	-8,849,409.73	-6,871,067.38	553,594.00	-663.14
资产减值损失	335,359.71	74,462.88	-189,185.35	-291,389.56
加：公允价值变动收益				
投资收益				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
<b>二、营业利润</b>	61,061,287.03	24,002,994.24	51,758,860.85	16,673,794.67
加：营业外收入	3,171,136.62	1,570,134.76	2,346,413.95	1,103,729.00
减：营业外支出			679,027.38	394,969.72
其中：非流动资产处置损失				
<b>三、利润总额</b>	64,232,423.65	25,573,129.00	53,426,247.42	17,382,553.95
减：所得税费用	16,342,887.66	6,216,169.10	12,951,531.16	3,849,180.07
<b>四、净利润</b>	47,889,535.99	19,356,959.90	40,474,716.26	13,533,373.88
归属于母公司所有者的净利润	47,889,535.99	19,356,959.90	40,474,716.26	13,533,373.88
少数股东损益				
<b>五、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益	0.20	0.08	0.17	0.06
（二）稀释每股收益	0.20	0.08	0.17	0.06

法定代表人：林秀浩    主管会计工作负责人：何玉龙    会计机构负责人：吴玟瑄

## 现金流量表

编制单位：黑牛食品股份有限公司 2011 年 1-6 月 单位：人民币元

项 目	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	369,667,011.01	106,448,938.12	277,868,621.18	98,026,994.54
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	10,231,509.63	7,910,029.55	9,354,141.57	3,599,636.68
经营活动现金流入小计	379,898,520.64	114,358,967.67	287,222,762.75	101,626,631.22
购买商品、接受劳务支付的现金	338,818,026.50	75,544,505.56	227,361,796.90	73,794,234.62
支付给职工以及为职工支付的现金	21,675,028.08	8,180,814.91	18,885,487.64	7,553,184.52
支付的各项税费	39,576,241.94	17,547,588.34	40,709,633.25	11,724,901.59
支付其他与经营活动有关的现金	48,992,743.01	62,555,571.27	27,151,173.59	31,117,099.33
经营活动现金流出小计	449,062,039.53	163,828,480.08	314,108,091.38	124,189,420.06
经营活动产生的现金流量净额	-69,163,518.89	-49,469,512.41	-26,885,328.63	-22,562,788.84
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资所收到的现金				
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	872,050.00	872,050.00	30,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	944,600.00			
投资活动现金流入小计	1,816,650.00	872,050.00	30,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	164,069,056.22	64,152,538.32	21,705,562.58	4,185,471.20
投资支付的现金		155,000,000.00		265,000,000.00
其中：购买子公司所支付的现金				
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				
投资活动现金流出小计	164,069,056.22	219,152,538.32	21,705,562.58	269,185,471.20
投资活动产生的现金流量净额	-162,252,406.22	-218,280,488.32	-21,675,562.58	-269,185,471.20
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金			854,885,990.90	854,885,990.90
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				
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			16,479,009.10	16,479,009.10
筹资活动现金流入小计			871,365,000.00	871,365,000.00
偿还债务支付的现金			125,000,000.00	95,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,349,980.50	13,349,980.50	2,515,765.00	1,795,290.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润或偿付的利息				
支付其他与筹资活动有关的现金			14,139,009.10	14,139,009.10
筹资活动现金流出小计	13,349,980.50	13,349,980.50	141,654,774.10	110,934,299.10
筹资活动产生的现金流量净额	-13,349,980.50	-13,349,980.50	729,710,225.90	760,430,700.90
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>				
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-244,765,905.61	-281,099,981.23	681,149,334.69	468,682,440.86
加：年初现金及现金等价物余额	872,690,476.72	513,926,170.21	208,286,959.80	125,604,929.10
期末现金及现金等价物余额	627,924,571.11	232,826,188.98	889,436,294.49	594,287,369.96

法定代表人：林秀浩 主管会计工作负责人：何玉龙 会计机构负责人：吴玟瑄



## 合并股东权益变动表

编制单位：黑牛食品股份有限公司

2011 年半年度

单位：人民币元

项 目	2011 年半年度									
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	股东权益合计
	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、上年期末余额	133,500,000.00	869,958,264.72	-	-	9,327,492.68		213,328,396.69			1,226,114,154.09
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	133,500,000.00	869,958,264.72	-	-	9,327,492.68		213,328,396.69			1,226,114,154.09
三、本期增减变动金额(减 少以“-”号填列)	106,800,000.00	-106,800,000.00					34,539,535.99			34,539,535.99
(一) 净利润							47,889,535.99			47,889,535.99
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-				
上述(一)和(二)小计							47,889,535.99			47,889,535.99
(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							-13,350,000.00			-13,350,000.00
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							-13,350,000.00			-13,350,000.00

4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转	106,800,000.00	-106,800,000.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	106,800,000.00	-106,800,000.00								
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>240,300,000.00</b>	<b>763,158,264.72</b>			<b>9,327,492.68</b>		<b>247,867,932.68</b>			<b>1,260,653,690.08</b>

法定代表人：林秀浩

主管会计工作负责人：何玉龙

会计机构负责人：吴琰瑄

## 母公司所有者权益变动表

编制单位：黑牛食品股份有限公司

2011 年半年度

单位：人民币元

项 目	2011 年半年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股 东权益	股东权益合计
	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、上年期末余 额	133,500,000.00	872,017,115.35			9,327,492.68		63,956,499.18			1,078,801,107.21
加：会计政 策变更										
前期差错更 正										
二、本期年初余 额	133,500,000.00	872,017,115.35			9,327,492.68		63,956,499.18			1,078,801,107.21
三、本期增减变 动金额（减少以 “-”号填列）	106,800,000.00	-106,800,000.00					6,006,959.90			6,006,959.90
（一）净利润							19,356,959.90			19,356,959.90
（二）其他综合 收益										
上述（一）和（二） 小计							19,356,959.90			19,356,959.90
（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						-13,350,000.00			-13,350,000.00
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						-13,350,000.00			-13,350,000.00
4. 其他									
(五) 所有者权 益内部结转	106,800,000.00	-106,800,000.00							
1. 资本公积转增 资本(或股本)	106,800,000.00	-106,800,000.00							
2. 盈余公积转增 资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补 亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 提取专项储备									
2. 使用专项储备									
3. 其他									
<b>四、本期期末余 额</b>	<b>240,300,000.00</b>	<b>765,217,115.35</b>			<b>9,327,492.68</b>	<b>69,963,459.08</b>			<b>1,084,808,067.11</b>

法定代表人：林秀浩

主管会计工作负责人：何玉龙

会计机构负责人：吴致璋

# 黑牛食品股份有限公司

## 2011 年半年度财务报表附注

### 一、公司基本情况

黑牛食品股份有限公司（以下简称“公司”）于 1998 年 1 月 7 日经汕头市工商行政管理局注册登记，取得注册号 44050101162《企业法人营业执照》。注册资本为 50 万元，其中杨忠出资 30 万元，占注册资本 60%，林小立出资 20 万元，占注册资本 40%。公司曾用名汕头市黑牛食品工业有限公司、广东黑牛食品工业有限公司、黑牛食品工业有限公司。

2001 年 12 月 26 日，根据公司股东会决议和股权转让协议，杨忠将所持有的 30 万元出资全部转让给林秀浩。同时股东会决议增加注册资本 950 万元，变更后的注册资本为 1000 万元，其中林秀浩出资 800 万元，占注册资本 80%，林小立出资 200 万元，占注册资本 20%。

2004 年 4 月 5 日，根据公司股东会决议，公司增加注册资本 200 万元，变更后的注册资本 1200 万元，其中林秀浩出资 960 万元，占注册资本 80%，林小立出资 240 万元，占注册资本 20%。

2004 年 8 月 1 日，根据公司股东会决议和股权转让协议，林小立将其所持 20% 的公司股权转让给林锡浩。变更后林秀浩出资 960 万元，占注册资本 80%，林锡浩出资 240 万元，占注册资本 20%。

2006 年 12 月 12 日，根据公司股东会决议，公司增加注册资本 3800 万元，其中林秀浩以对本公司债权 2790 万元出资，林锡浩以对本公司债权 1010 万元出资。变更后的注册资本为 5000 万元，其中林秀浩出资 3750 万元，占注册资本 75%，林锡浩出资 1250 万元，占注册资本 25%。

2007 年 3 月 20 日，根据公司股东会决议和股权转让协议，林秀浩将其所持 30% 的公司股权转让给黄桂凤。转让后林秀浩出资 2250 万元，占注册资本 45%，林锡浩出资 1250 万元，占注册资本 25%。黄桂凤出资 1500 万元，占注册资本 30%。

2007 年 8 月 22 日，根据公司股东会决议和股权转让协议，黄桂凤将其所持 30% 的公司股权转让给林秀浩；林锡浩将其所持 24% 的公司股权转让给林秀浩。变更后，林秀浩出资 4950 万元，占注册资本 99%，林锡浩出资 50 万元，占注册资本 1%。

2007 年 8 月 23 日，根据公司股东会决议，公司增加注册资本 4000 万元，变更后的注册资本为 9000 万元，变更后林秀浩出资 8910 万元，占注册资本 99%，林锡浩出资 90 万元，占注册资本 1%。

2007 年 11 月 23 日，根据公司股东会决议和股权转让协议，股东进行股权转让，林秀

浩将 3240 万股分别转让给林锡浩、谢锦蕓、许培坤、林秀海、林秀伟、杨添翼、石晓文、刘冠军、张宏、姚利畅，变更后林秀浩出资 5670 万元，持有 63.00%的比例，林锡浩出资 360 万元，持有 4%的比例，谢锦蕓出资 450 万元，持有 5%的比例，许培坤出资 720 万元，持有 8%的比例，林秀海出资 360 万元，持有 4%的比例，林秀伟出资 360 万元，持有 4%的比例，杨添翼出资 288 万元，持有 3.2%的比例，石晓文出资 90 万元，持有 1%的比例，刘冠军出资 270 万元，持有 3%的比例，张宏出资 252 万元，持有 2.8%的比例，姚利畅出资 180 万元，持有 2%的比例。

2007 年 12 月 23 日，根据公司股东会决议，公司增加注册资本 1,000 万元，变更后注册资本为 10,000 万元。以 2007 年 11 月 30 日经审计的净资产中的 1 亿元折成 1 亿股，整体变更为股份有限公司。变更后原有限责任公司股东股权比例保持不变，其中：林秀浩出资 6,300 万元，持有 63%的比例，许培坤出资 800 万元，持有 8%的比例，谢锦蕓出资 500 万元，持有 5%的比例，林秀海出资 400 万元，持有 4%的比例，林秀伟出资 400 万元，持有 4%的比例，林锡浩出资 400 万元，持有 4%的比例，杨添翼出资 320 万元，持有 3.2%的比例，刘冠军出资 300 万元，持有 3%的比例，张宏出资 280 万元，持有 2.8%的比例，姚利畅出资 200 万元，持有 2%的比例，石晓文出资 100 万元，持有 1%的比例。

2007 年 12 月 28 日，公司完成股份公司登记注册手续，领取了汕头市工商行政管理局颁发的注册号为 440500000006199《企业法人营业执照》，注册资本为 10,000 万元。

2010 年 2 月 26 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]253 号文核准，同意我公司向社会公众发行人民币普通股（A 股）3,350 万股，本公司注册资本变更为 13,350 万元。2010 年 4 月 13 日本公司发行的人民币普通股（A 股）股票在深圳证券交易所中小板上市交易。

2011 年 5 月 13 日，公司 2010 年度股东大会审议通过公司 2010 年度利润分配方案，以资本公积金每 10 股转增 8 股的比例，向全体股东转增股本。以 2010 年 12 月 31 日总股数 13,350 万股计算，转增股本 10,680 万股。公司以 2011 年 5 月 25 日为权益登记日，所（转增）股于 2011 年 5 月 26 日直接记入股东证券账户，分红后总股本增至 24,030 万股。公司已于 2011 年 6 月 13 日完成注册资本变更手续。

本公司属于食品饮料行业。经营范围：饮料（固体饮料类）（生产许可证有效期至 2011 年 8 月 14 日）；方便食品（其他方便食品）（生产许可证有效期至 2013 年 7 月 30 日）；农副产品（粮食、棉花除外）的收购；普通货运（道路运输经营许可证有效期至 2012 年 6 月 30 日）；货物进出口、技术进出口（法律法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。（凡涉及专项规定持专批证件方可经营）

## 二、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

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。本公司编制

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财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 三、主要会计政策、会计估计和前期差错

#### (一) 会计期间

本公司会计年度自公历一月一日至十二月三十一日止，本报告所载财务信息的会计期间自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 6 月 30 日止。

#### (二) 记账本位币

本公司以人民币作为记账本位币。

#### (三) 外币业务核算方法及外币财务报表的折算方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率（或即期汇率的近似汇率）将外币金额折算为记账本位币金额。在资产负债表日，对外币货币性项目，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者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。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。

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汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算（或即期汇率的近似汇率），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。

对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率（或即期汇率的近似汇率）折算。

#### (四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

##### 1、同一控制下企业合并

本公司企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而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、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进

行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

## 2、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

### （五）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，若公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的，该余额冲减本公司的所有者权益；若公司章程或协议规定由少数股东承担的，该余额冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。



## （六）计量属性发生变化的报表项目

报告期内无计量属性发生变化的报表项目。本公司在对财务报表项目进行计量时，一般采用历史成本计量。

## （七）现金及现金等价物的确定标准

本公司的现金是指：库存现金、可以随时用于支付的存款以及现金等价物；现金等价物是指：持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## （八）金融资产和金融负债的核算方法：

### 1、金融资产和金融负债的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产、其他金融负债等。

### 2、金融资产和金融负债的确认和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

### （2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### （3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### （4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有

者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### (5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

#### (1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

#### ①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

### 4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债部分直接参考期末活跃市场中的报价，部分采用估值技术等。

### 5、金融资产的减值准备

(1) 可供出售金融资产的减值准备：期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

(2) 持有至到期投资的减值准备：持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

#### (九) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

应收款项指应收账款、应收票据、其他应收款及长期应收款等。应收款项按照实际发生额记账。期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其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。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。

原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，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。

应收款项分类标准说明：

1、关联方应收款项是指与本公司构成关联方关系的单位所欠的款项；

2、单项金额重大的非关联方欠款是指：应收款项期末余额（包含受同一实际控制人控制的债务单位的应收款项余额合并计算）超过 100 万元或占应收款项余额 10%以上的非关联方款项；

3、单项金额不重大但按账龄特征进行组合后该组合的风险较大的非关联方应收款项的是指：单项金额不重大但账龄超过三年的非关联方应收款项；

4、其他不重大的应收款项：除已包括在范围“2、3”以外的非关联方的应收款项。

5、采用账龄分析法计提坏账准备的比例：根据以往的经验、债务单位的实际财务状况和现金流量情况和其他相关信息,确定按以下账龄计提坏账准备的具体比例。

账龄	计提比例
一年以内（含一年）	5%
一年以上至二年以内（含二年）	10%
二年以上至三年以内（含三年）	20%
三年以上至四年以内（含四年）	50%
四年以上至五年以内（含五年）	70%
五年以上	100%

公司确认坏账的标准是：

- ①因债务人破产,在以其破产财产清偿后,仍然不能收回的。
- ②因债务人死亡,在以其遗产偿还后,仍然不能收回的。
- ③因债务人逾期未履行偿债义务已超过 5 年,且有明显特征表明无法收回的。

#### （十）存货核算方法

##### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、包装物、低值易耗品等。

##### 2、发出存货的计价方法

存货按照成本进行初始计量。对接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的存货,按公允价值计量。以非货币性交易取得的存货的核算方法详见货币性资产交换。投资者投入存货的成本,按照投资合同或协议约定的价值确定。

各类存货的购入与入库按照历史成本价格计价，发出时按加权平均法计价。

低值易耗品和包装物采用一次摊销法摊销。

### 3、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 4、存货跌价准备的计提方法

期末，存货按成本与可变现净值孰低计价。如果由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按单个存货项目可变现净值低于成本的差额计提存货跌价损失准备。可变现净值按正常经营过程中，以估计售价减去估计至完工成本及销售所必须的估计费用的价值确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。本公司持有的多于销售合同订购数量的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于期末产成品数量多出客户订单的数量按其成本全额提取。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## （十一）长期股权投资的核算

### 1、初始投资成本确定

#### （1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及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。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方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，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。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。在合并合同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，也计入合并成本。

#### （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

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。

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（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投

资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

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为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认

### (1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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。

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。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

### (2) 损益确认

成本法下，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，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投资收益。

权益法下，在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

## 3、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

## 4、减值准备计提

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

本公司本期无需计提长期股权投资减值准备。

## **(十二) 投资性房地产的种类和计量模式**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

## **(十三) 固定资产的计价和折旧方法**

### **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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### **2、融资租入固定资产的认定依据、计价方法**

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

### **3、各类固定资产的折旧方法**

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残

值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

资产类别	预计使用年限	预计残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10 年-40 年	5%	2.38%-9.50%
生产设备	10 年	5%	9.50%
运输设备	5 年	5%	19.00%
办公设备	5 年	5%	19.00%

#### 4、固定资产的减值准备计提

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当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，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

#### （十四）在建工程核算方法

##### 1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

##### 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

##### 3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当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，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

### （十五）借款及借款费用

#### 1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，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。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）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；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

#### 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

#### 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到



预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

#### 4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在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前，予以资本化。

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。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

### (十六) 无形资产与研究开发费用

#### 1、无形资产的计价方法

##### (1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量：

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项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

##### (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

#### 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	购置年限
商标权	10 年	法律
专利权	10 年	法律

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

### 3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

不满足以下条件的为使用寿命不确定的无形资产

- (1) 专利权法律有规定的从法律,合同有规定的从合同,两者都没有规定的按 5 年摊销;
- (2) 商标权法律有规定的从法律,合同有规定的从合同,两者都没有规定的按 5 年摊销;
- (3) 非专利技术法律有规定的从法律,合同有规定的从合同,两者都没有规定的按 5 年摊销;
- (4) 土地使用权按购置使用年限的规定摊销。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

### 4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当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，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

### 5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

#### 6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### (十七) 长期待摊费用的摊销方法及摊销年限

长期待摊费用,有明确受益期限的按受益期平均摊销；如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益时，将其余额全部转入当期损益。

#### (十八) 附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

#### (十九) 股份支付

##### 1、股份支付的种类

对于以权益结算的涉及职工的股份支付，按照授予日（授予日确定方法应明确）权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积（其他资本公积），不确认其后续公允价值变动；在可行权之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。按照行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积（其他资本公积）。其中：对于换取职工服务的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具在授予日的公允价值，计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积（其他资本公积）；对于换取其他方服务的股份支付，以所换取其他方服务的公允价值计量。如果该公允价值不能可靠计量的，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，则按权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关资产成本或费用，同时计入资本公积中其他资本公积。

对于以现金结算的涉及职工的股份支付，按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量，确定成本费用和应付职工薪酬。在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量，计入相关资产成本或费用，同时计入应付职工薪酬。在可行权之后不再确认成本费用，对负债（应付职工薪酬）的公允价值重新计量，将其变动计入公允价值变动损益。

## 2、公允价值的确定方法

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：①期权的行权价格；②期权的有效期；③标的股份的现行价格④股价预计波动率；⑤股份的预计股利；⑥期权有效期内的无风险利率；⑦分期行权的股份支付。

## 3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

根据上述权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量，计算截至当期累计应确认的成本费用金额，再减去前期累计已确认金额，作为当期应确认的成本费用金额。

### （二十）职工薪酬

在每一会计期间内，将应付的职工薪酬确认为负债，按受益对象分别计入产品或劳务成本、当期费用或固定资产或无形资产成本。根据有关规定，本公司按照月工资额的一定比例提取保险费和公积金，并按月向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期成本或费用。

### （二十一）预计负债的确认

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

#### 1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

#### 2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别按以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额

确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## （二十二）收入确认原则

### 1、销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

### 2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，或已经发生的成本占估计总成本的比例）确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）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。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，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

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别按下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## （二十三）政府补助

### 1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### 2、会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

除与资产相关之外的政府补助，确认为当期收益，计入营业外收入。

#### （二十四）递延所得税资产和递延所得税负债

##### 1、确认递延所得税资产的依据

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。

##### 2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

#### （二十五）所得税的会计处理方法

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的当期应交纳（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

#### （二十六）利润分配

根据《中华人民共和国公司法》和本公司《章程》规定，税后利润按下列顺序进行分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金 10%，当法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配利润。

#### （二十七）分部报告

##### 1、经营分部确定原则

本公司以内部组织结构（管理要求、内部报告制度）为依据确定经营分部。确定为经营分部的组成部分均满足以下条件：

- （1）经营分部能够在日常活动中产生收入、发生费用；

(2) 管理层能够定期评价经营分部的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

(3) 经营分部能够提供财务状况、经营成果和现金流量等相关会计信息。

## 2、列为报告分部的原则

本公司所确定的经营分部中满足下列条件之一的分部列为报告分部：

(1) 该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的 10% 或者以上，且大部分收入来源于合并财务报表范围以外。

(2) 该经营分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或所有亏损分部亏损额的绝对额中较大者的 10% 以上。

(3) 该经营分部的分部资产占所有分部资产合计额的 10% 或者以上。

本公司除按照上述原则确定报告分部外，还依据某经营业务分部的相关会计信息对财务报表使用者理解本公司财务报告有重要参考作用的，也列为报告分部。

## 3、报告分部的合并

本公司财务报告中列报的经营分部通常在 10 个以内。如经营分部超过 10 个的，则按照以下条件对相同或类似的经营分部合并为一个经营分部予以列报：

(1) 单项产品或劳务的性质，包括产品或劳务的规格、型号、最终用途；

(2) 生产过程的性质，包括采用劳动密集或资本密集方式组织生产、使用相同或相类似设备和原材料、采用委托生产或加工方式等；

(3) 产品或劳务的客户类型，包括大宗客户、零散客户等；

(4) 销售产品或提供劳务的方式，包括批发、零售、自产自销、委托销售、承包等；

(5) 生产产品或提供劳务受法律、行政法规的影响，包括经营范围或交易定价限制等。

## (二十八) 其他综合收益

其他综合收益系反映本公司根据企业会计准则规定未在损益中确认的各项利得和损失扣除所得税影响后的净额。综合收益总额系反映本公司净利润与其他综合收益的合计金额。

## (二十九) 会计政策与会计估计的变更

本报告期内无会计政策与会计估计的变更。

## (三十) 前期重大会计差错更正

本报告期内无前期会计差错更正。

## 四、税项

### (一) 公司主要税费和税（费）率

公司适用主要税费包括：增值税、城市维护建设税、教育费附加、企业所得税等，其税率为：

税种	税率	计提依据
增值税	17%	应税收入*1
营业税	5%	应税收入*2

城市维护建设税	5%、7%	应交流转税*3
教育费附加	4%、5%	应交流转税*4
企业所得税	24%、25%、	应纳税所得额*5
堤围防护费	0.1%、0.12%、0.06%	应税收入*6

\*1 增值税：公司经税务机关核定为一般纳税人，销项税率为 17%，按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。

\*2 营业税：公司转让无形资产和销售不动产营业额的 5%。

\*3 城市维护建设税：母公司、辽宁黑牛食品工业有限公司（以下简称“辽宁黑牛”）为 7%，安徽省黑牛食品工业有限公司（以下简称“安徽黑牛”）、揭东县黑牛食品工业有限公司（以下简称“揭东黑牛”）为 5%。

\*4 教育费附加：母公司、揭东黑牛为 5%，安徽黑牛、辽宁黑牛为 4%。

\*5 企业所得税：根据《广东省经济特区条例》第十四条规定经济特区企业所得税税率为 15%。根据 2008 年 1 月 1 日开始实施的新企业所得税法以及国务院下发的《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号）规定，母公司 2011 年所得税率为 24%。揭东黑牛、辽宁黑牛、安徽黑牛、陕西黑牛的所得税率为 25%。

\*6 堤防维护费：母公司 0.1%，揭东黑牛 0.12%，安徽黑牛 0.06%。

## 五、合并财务报表

### （一）子公司情况

单位：万元

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司的净投资的余额	本公司合计持股比例%	合计享有的表决权比例%	合并会计报表期间
揭东黑牛	全资子公司	揭东县	食品生产经营	4200	*1	4200	4200	100	100	2011.1.1-2011.6.30
辽宁黑牛	全资子公司	沈阳	食品生产经营	2200	*2	2200	2200	100	100	2011.1.1-2011.6.30
安徽黑牛	全资子公司	安徽肥东	食品生产经营	15500	*3	15500	15500	100	100	2011.1.1-2011.6.30
陕西黑牛食品工业有限公司（以下简称“陕西黑牛”）	全资子公司	陕西杨凌	食品生产经营	13000	*4	13000	13000	100	100	2011.1.1-2011-6-30
黑牛食品（苏州）有限公司（以下简称“苏州黑牛”）	全资子公司	苏州吴江	食品生产经营	15500	*5	15500	15500	100	100	2011.6.1-2011-6-30

\*1、许可经营项目：饮料（固体饮料类）的生产（经营有效期至 2012 年 1 月 15 日止）；日用百货（法律、行政法规和国务院决定禁止及限制的项目除外）、化工原料及产品（不含危险品、监控品及易制毒品）、纸制品的批发、零售、代购、代销；农副产品收购（不含专营）。



\*2、许可经营项目：饮料(固体饮料类)生产销售，粮食收购；一般经营项目：初级农产品收购。

\*3、液体饮料（蛋白饮料类）加工、销售、食品用 PET 瓶加工（凭有效《卫生许可证》经营），自产产品所需的原材料及鸡蛋收购。

\*4、乳制品、原粮及其制品、饮料、糕点的加工、销售（经营项目筹建）；农副产品的收购（粮食收购除外）。（以上经营范围凡涉及到国家有专项专营规定的从其规定）。

\*5、一般经营项目：从事公司自身饮料生产项目预备期内的服务（法律、法规须取得许可的除外）

## （二）本报告期内发生增减变动子公司情况

### 1.同一控制下企业合并增加的子公司情况

本公司报告期内未发生此类情况。

### 2.非同一控制下的企业合并增加的子公司情况

本公司报告期内未发生此类情况。

### 3.企业合并以外的方式形成的子公司情况

报告期内新建子公司黑牛食品（苏州）有限公司。

### 4.本期发生的非同一控制下出售股权而减少的子公司情况

本公司报告期内未发生此类情况。

## （三）纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司及其纳入合并范围的原因

本公司报告期内未发生此类情况。

## （四）母公司拥有半数以上表决权，但未能对其形成控制的被投资单位及其原因

本公司报告期内未发生此类情况。

## （五）本报告期合并报表范围的变更情况

1.报告期内合并范围增加“黑牛食品（苏州）有限公司”。

2.本报告期内没有减少合并单位。

## （六）子公司向母公司转移资金的能力受到严格限制的情况

本公司报告期内未发生此类情况。

## （七）作为子公司纳入合并范围的特殊目的主体的业务性质、业务活动等

本公司报告期内未发生此类情况。

## （八）未纳入合并范围的、不再纳入合并范围的特殊目的主体的情况

本公司报告期内未发生此类情况。

## （九）少数股东权益和少数股东损益

报告期内无少数股东权益。

1.少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额情况

本公司报告期内未发生此类情况。

2.从归属于母公司当期损益中扣减的替少数股东承担的超额亏损情况

本公司报告期内未发生此类情况。

## 六、合并财务报表主要项目注释（期末指 2011 年 6 月 30 日、期初指 2011 年 1 月 1 日）

### （一）货币资金

项 目	期末余额	期初余额
	人民币金额	人民币金额
库存现金	168,415.62	90,674.43
银行存款	627,756,155.49	872,599,802.29
合 计	627,924,571.11	872,690,476.72

1.期末较期初余额减少 244,765,905.61 元，减少 28.05%，主要原因为公司报告期内投入募投资金项目所致。

2.期末货币资金所有权没有受到重大限制。

### （二）应收账款

#### 1.应收帐款按种类披露

种 类	期末余额				期初余额			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备比例	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备比例
1、单项金额重大且单独计提减值准备的应收账款					---	---	---	---
2、按组合计提坏帐准备的应收账款	10,537,072.17	100.00%	584,825.26	5.55%	6,280,983.95	100.00%	314,049.21	5%
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---	---	---	---
合 计	10,537,072.17	100.00%	584,825.26	---	6,280,983.95	100.00%	314,049.21	---

#### 2.组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的应收账款情况：

账 龄	期末余额				期初余额			
	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备比例%
1 年以内（含 1 年）	10,497,603.40	99.63%	580,878.39	5	6,280,983.95	100.00%	314,049.21	5
1 年至 2 年（含 2 年）	39,468.77	0.37%	3,946.87	10	---	---	---	---
合 计	10,537,072.17	100.00%	584,825.26	---	6,280,983.95	100.00%	314,049.21	---

3.期末较期初余额增加了 3985312.17 元, 增加比例为 66.79%, 原因是销售收入增加所致。

4.期末无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情况。

5.本报告期未发生前已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本期又全额收回或转回, 或在本期收回或转回比例较大的应收账款情况。

6.本报告期末核销应收账款。

7.期末应收账款中无持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位欠款。

8.期末应收账款中欠款金额前五名

债务人排名	与本公司关系	欠款金额	账 龄	占应收账款总额的比例%
第一名	非关联方	342,441.18	1 年	3.25%
第二名	非关联方	318,931.64	1 年	3.03%
第三名	非关联方	300,000.00	1 年	2.85%
第四名	非关联方	300,000.00	1 年	2.85%
第五名	非关联方	298,830.00	1 年	2.84%

9.本期无应收关联方账款情况。

10.本期无终止确认的应收账款情况。

11.本期无以应收账款为标的进行证券化的、列示继续涉入形成的资产、负债的金额。

### (三) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账 龄	期末余额		期初余额	
	金 额	占总额比例%	金 额	占总额比例%
1年以内(含1年)	83,790,638.78	99.81%	64,410,078.00	99.77%
1年至2年(含2年)	116,960.60	0.14%	150,251.00	0.23%
2年至3年(含3年)	42,826.00	0.05%		
合 计	83,950,425.38	100.00%	64,560,329.00	100.00%

2. 预付账款前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因
第一名	非关联方	17,944,769.77	1 年以内	合同约定
第二名	非关联方	6,876,980.00	1 年以内	合同约定
第三名	非关联方	5,431,447.13	1 年以内	合同约定
第四名	非关联方	4,642,783.25	1 年以内	合同约定
第五名	非关联方	3,085,859.40	1 年以内	合同约定

3.期末比期初余额增加了 19,390,096.38 元, 增加比例为 30.03%, 原因是原材料、募投资项目投资的预付款增加所致。

4.年末预付款项中无持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位欠款。

5.年末预付账款不存在减值迹象, 无需计提减值准备。

#### (四) 其他应收款

1. 其他应收款按金额大小及风险程度列示如下:

种 类	期末余额				期初余额			
	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%
1、单项金额重大且单独计提减值准备的应收账款	---	---	---	---	---	---	---	---
2、按组合计提坏账准备的应收账款	1,526,183.33	100.00%	75,064.74	4.92	235,550.12	1.00%	10,481.08	4.44
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---	---	---	---
合 计	1,526,183.33	100.00%	75,064.74	4.92	235,550.12	1.00%	10,481.08	4.44

2.组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况:

账 龄	期末余额				期初余额			
	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%
1年以内(含1年)	1,526,093.33	99.99%	75,046.74	4.92	235,460.12	99.96%	10,463.08	4.44
1年至2年(含2年)								
2年至3年(含3年)	90.00	0.01%	18.00	20.00	90.00	0.04%	18.00	20
合 计	1,526,183.33	100.00%	75,064.74		235,550.12	1.00%	10,481.08	

注: 应收职工社保费 25,158.50 元在次月职工工资中扣回, 不计提坏账准备。

3.期末余额较期初余额增加了 1,226,049.55 元, 增加比例为 544.74 元, 原因是支付给政府相关部门的保证金增加所致。

4.本报告期未发生前已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本期又全额收回或转回, 或在本期收回或转回比例较大的其他应收款以及本期通过重组等其他方式收回的其他应收款金额情况。

5.本报告期无核销其他应收款。

6.年末其他应收款中无持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位欠款。

7.其他应收款金额前五名情况

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
汕头市建筑施工劳保费管理办公室	850,374.00	1年以内	55.72%	押金
汕头市散装水泥办公室	380,964.00	1年以内	24.96%	押金
职工借款	77,500.00	1年以内	5.08%	备用金
安徽电力肥东供电有限责任公司	61,120.14	1年以内	4.00%	电费
代扣社保费	24,410.50	1年以内	1.60%	社保费
合计	1,394,368.64		91.36%	

8.本期无应收关联方账款情况。

9.本期无终止确认的其他应收款项情况。

10.本期无以其他应收款项为标的进行证券化的、列示继续涉入形成的资产、负债的金额。

### (五) 存货及存货跌价准备

#### 1. 存货分类

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	87,508,252.49	---	87,508,252.49	62,458,215.54	---	62,458,215.54
库存商品	20,334,633.47	---	20,334,633.47	7,072,702.56	---	7,072,702.56
包装物	24,847,368.62	---	24,847,368.62	6,919,417.15	---	6,919,417.15
低值易耗品	1,361,902.73	---	1,361,902.73	1,692,949.73	---	1,692,949.73
合计	134,052,157.31	---	134,052,157.31	78,143,284.98	---	78,143,284.98

#### 2. 存货跌价准备

报告期末，本公司存货不存在成本高于可变现净值情况，无需计提存货跌价准备。

3. 年末存货所有权没有受到限制。

4. 期末余额较期初余额增加了 55,908,872.33 元，增加比例为 71.55%，原因是增加原材料、包装材料储备所致。

### (六) 固定资产原价及累计折旧

#### 1. 固定资产原价

类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	128,277,412.52	-	-	128,277,412.52
生产设备	105,993,566.91	1,604,582.06	-	107,598,148.97
运输设备	26,086,831.57	1,005,739.34	2,821,547.00	24,271,023.91
办公设备	3,354,625.05	1,087,654.89	-	4,442,279.94

类 别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合 计	263,712,436.05	3,697,976.29	2,821,547.00	264,588,865.34

其中：本期由在建工程转入固定资产原价为 3,697,976.29 元。

## 2. 累计折旧

类 别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	11,700,103.43	1,682,208.72	---	13,382,312.15
生产设备	26,809,278.30	5,170,479.96	---	31,979,758.26
运输设备	15,841,727.03	1,523,214.70	2,554,351.43	14,810,590.30
办公设备	1,764,272.63	309,838.40	---	2,074,111.03
合 计	56,115,381.39	8,685,741.78	2,554,351.43	62,246,771.74

## 3. 固定资产减值准备

固定资产未出现可收回金额低于账面价值的情形，因此未计提减值准备。

## 4. 固定资产账面价值

类 别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	116,577,309.09	---	1,682,208.72	114,895,100.37
生产设备	79,184,288.61	1,604,582.06	5,170,479.96	75,618,390.71
运输设备	10,245,104.54	1,031,136.73	1,815,807.66	9,460,433.61
办公设备	1,590,352.42	1,087,654.89	309,838.40	2,368,168.91
合 计	207,597,054.66	876,429.29	6,131,390.35	202,342,093.60

5. 本报告期末，无暂时闲置的固定资产。

6. 本公司无通过融资租赁租入的固定资产。

7. 本公司无通过经营租赁租入的固定资产。

8. 本报告期末无持有待售的固定资产情况。

9. 本报告期末无应办未办妥产权证书的固定资产。

10. 本报告期末，固定资产无抵押。

## (七) 在建工程

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
安徽液态豆奶一期工程	444,189.00		444,189.00	444,189.00		444,189.00
安徽液态豆奶二期工程	74,571,260.78		74,571,260.78	30,200.00		30,200.00
杨凌年产 1.5 万吨豆奶粉项目	67,331,232.32		67,331,232.32	42,386,955.86		42,386,955.86
辽宁黑牛	639,587.10		639,587.10	639,587.10		639,587.10
汕头复合麦片扩产项目	12,137,615.52		12,137,615.52	464,346.20		464,346.20
汕头总部研发中心	33,400.00		33,400.00	26,000.00		26,000.00

芝麻糊扩建项目	2,408,200.00		2,408,200.00	30,000.00		30,000.00
广州市天河区保利中汇广场写字楼	49,953,481.00		49,953,481.00			
揭东豆奶粉生产线技改扩产项目	5,091,973.80		5,091,973.80			
合计	212,610,939.52		212,610,939.52	44,021,278.16		44,021,278.16

## 1.在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数(万元)	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额	工程进度	资金来源	工程投入占预算比例%
				转入固定资产	其他减少				
安徽液态豆奶一期工程	11,201.35	444,189.00				444,189.00	部分完工	募集资金	
安徽液态豆奶二期工程	10,930.00	30,200.00	74,541,060.78			74,571,260.78	部分完工	募集资金	
杨凌年产 1.5 万吨豆奶粉项目	8,536.60	42,386,955.86	25,018,687.56	74,411.10		67,331,232.32	部分完工	募集资金	
辽宁黑牛	---	639,587.10				639,587.10		自筹资金	
汕头复合麦片扩产项目	3,999.50	464,346.20	11,673,269.32			12,137,615.52	筹建状态	募集资金	
汕头总部研发中心	2,205.40	26,000.00	7,400.00			33,400.00	筹建状态	募集资金	
芝麻糊扩建项目	3,000.00	30,000.00	2,378,200.00		---	2,408,200.00	部分完工	募集资金	
广州市天河区保利中汇广场写字楼	4,994.03	---	49,953,481.00	---	---	49,953,481.00	未交付使用	募集资金	
揭东豆奶粉生产线技改扩产项目	2,999.80	---	5,091,973.80			5,091,973.80	筹建状态	募集资金	
合计		44,021,278.16	168,664,072.46	74,411.10	---	212,610,939.52			

2. 在建工程期末余额比年初余额增加 168,589,661.36 元, 增加比例为 382.97%, 原因是在建工程投入增加且达到使用状态可结转固定资产的在建工程较少。

3. 未发生计入工程成本的借款费用资本化。

4. 期末在建工程未发生减值情形, 不需计提减值准备。

## (八) 无形资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 原价合计	87,307,532.99		---	87,307,532.99
(1) 土地使用权	86,490,617.99		---	86,490,617.99
(2) 专利权	85,375.00		---	85,375.00
(3) 商标权	451,540.00		---	451,540.00

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(4) 软件	280,000.00			280,000.00
2. 累计摊销额合计	5,904,994.14	902,923.68	---	6,807,917.82
(1) 土地使用权	5,719,228.29	864,906.18	---	6,584,134.47
(2) 专利权	23,052.58	4,240.56	---	27,293.14
(3) 商标权	151,513.25	22,576.92	---	174,090.17
(4) 软件	11,200.02	11,200.02		224,000.04
3. 无形资产账面价值合计	81,402,538.85		902,923.68	80,499,615.17
(1) 土地使用权	80,771,389.70	---	864,906.18	79,906,483.52
(2) 专有技术	62,322.42	---	4,240.56	58,081.86
(3) 商标权	300,026.75		22,576.92	277,449.83
(4) 软件	268,799.98		11,200.02	257,599.96

1. 本公司对无形资产期末逐项减值测试,无形资产未出现可收回金额低于账面价值的情形,因此未计提减值准备。

2. 本报告期末,无土地使用权抵押情况。

#### (九) 递延所得税资产

项目	期末可抵扣暂时性差异	期末金额	期初可抵扣暂时性差异	期初金额
资产减值准备	661,067.13	165,266.78	324,530.29	80,574.89
开办费	907,879.41	226,969.85	1,027,823.63	256,955.90
可抵扣亏损	911,821.56	227,955.39	911,821.56	227,955.39
递延收益	5,186,379.27	1,296,594.82	5,606,896.55	1,401,724.14
应付职工薪酬			1,717,505.93	417,486.34
小计	7,667,147.37	1,916,786.84	9,588,577.96	2,384,696.66

递延所得税产生的原因是税法允许的资产计税基础与账面价值差异按未来预计转回适用税率计算所致。

#### (十) 资产减值准备

项目	期初账面余额	本期计提额	本期减少额		期末账面余额
			转回	转销	
坏账准备	324,530.29	335,359.71		---	659,890.00
合计	324,530.29	335,359.71		---	659,890.00



**(十一) 应付账款**

	期末余额	期初余额
一年以内(含一年)	35,414,354.96	22,752,620.42
一年以上至二年以内(含二年)	5,326,679.69	3,056,111.05
二年以上至三年以内(含三年)	1,236,725.81	
合 计	41,977,760.46	25,808,731.47

- 1.期末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。
- 2.期末余额中无欠关联方款项。
- 3.期末余额无账龄超过一年的大额应付款。
- 4.期末比期初余额增加 16,169,028.99 元，增加比例为 62.65%，原因是购买原材料和设备尚未结算完毕所致。

**(十二) 预收款项**

	期末余额	期初余额
一年以内(含一年)	33,562,882.84	77,049,343.98
一年以上至二年以内(含二年)	19,800.00	137,373.12
合 计	33,582,682.84	77,186,717.10

- 1.期末余额中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。
- 2.期末余额中无预收关联方款项。
- 3.公司期末无账龄超过一年的大额预收账款。
- 4.预收账款期末余额比年初余额减少 43,604,034.26 元，减少 56.49%，减少原因为报告期内产品交付所致。

**(十三) 应付职工薪酬**

项 目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	3,088,990.23	19,001,520.00	18,870,929.43	3,219,580.80
(2) 职工福利费	---	489,556.95	489,556.95	---
(3) 社会保险费	68,701.66	1,936,50.13	2,004,102.93	1,248.86
(4) 住房公积金	9,488.00	104,968.00	114,364.00	92.00
(5) 工会经费	47,671.97	49,978.79	64,955.77	32,694.99
(6) 职工教育经费	---	10,1270.46	101,270.46	---
(7) 非货币性福利	---	70,276.94	70,276.94	---
(8) 其他	---	4,592.00	4,592.00	---
合 计	3,214,851.86	21,758,813.27	21,720,048.48	3,253,616.65

**(十四) 应交税费**

税费项目	期末余额	期初余额	计缴标准
增值税	-10,598,856.54	-1,867,824.54	17%
城建税	270,483.23	182,522.00	5%, 7%
企业所得税	10,392,462.62	10,468,688.35	24%, 25%
个人所得税	416,739.34	66,604.82	---
房产税	83.43	31,346.08	1.2%
土地使用税	-111,562.95	52,594.00	---
堤围维护费	30,217.96	40,385.83	---
教育费附加	225,012.17	93,784.90	3%.4%
水利基金	20,936.21	5,643.99	销售收入*0.06%
印花税	22,616.29	89,821.31	---
合计	668,131.76	9,163,566.74	

应交税费期末余额比年初余额减少 8,495,434.98 元，减少 92.71%，主要原因为报告期内购进的固定资产进项税暂未抵扣所致。

**(十五) 其他应付款**

项目	期末余额	期初余额
一年以内(含一年)	2,743,720.42	3,349,787.47
一年以上至二年以内(含二年)	101,396.00	517,896.00
二年以上至三年以内(含三年)	417,000.00	600.00
合计	3,262,116.42	3,868,283.47

- 1.期末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。
- 2.期末余额中无欠关联方款项。
- 3.期末无账龄超过一年的大额其他应付款。
- 4.按费用类别列示预提费用：

费用类别	期末余额	期初余额	期末结余原因
水电费	784,597.98	923,085.54	预提
运输费	1,392,170.49	1,076,269.65	尚未结算

**(十六) 其他非流动负债**

项 目	期末余额	期初余额
递延收益	11,301,956.22	11,635,358.08
合计	11,301,956.22	11,635,358.08

1.根据《沈阳市东陵区 2006 年促进经济发展政策有关规定（试行）》，公司 2008 年收到东北生产基地基础设施配套建设专项资金 8,130,000.00 元,属于与资产有关的政府补助,按相关资产的使用寿命 10 年摊销,从 2008 年 1 月起,剩余期限为 116 个月,2008 年确认收益 841,034.48 元,2009 年确认收益 841,034.48 元,2010 年确认收益 841,034.48 元,2011 年 1-6 月确认收益 420,517.24 元,期末余额 5,186,379.32 元。

2.根据《关于促进工业经济发展的若干政策意见（沈东陵政发[2008]37 号）》，2009 年公司收到东北生产基地基础设施配套建设专项资金 3,690,000.00 元,属于与资产有关的政府补助,按相关资产的使用寿命 10 年摊销,从 2009 年 1 月起,剩余期限为 104 个月,2009 年应确认的收益 425,769.24 元,2010 年确认收益 425,769.24 元,2011 年 1-6 月确认收益 212,884.62 元,期末余额 2,625,576.90 元。

3.根据《关于 2009 年沈阳市工业节能专项资金第二批计划项目的请示》(沈经信[2010]35 号),2010 年公司收到关于沈阳市工业节能专项资金 540,000.00 元,属于与资产有关的政府补助,截止 2011 年 6 月 30 日,公司仍未形成相关资产,期末余额 540,000.00 元。

4.根据《关于下达国家安排我省工业中小企业技术改造项目 2009 年新增中央预算内投资计划（第一批）的通知》（辽发改投资[2009]1133 号），2010 年公司收到改建厂房,购置安装工艺设备资金 550,000.00 元,属于与资产有关的政府补助,截止 2011 年 6 月 30 日,公司仍未形成相关资产,期末余额 550,000.00 元。

5.根据沈阳市财政厅《关于下达 2010 年省节能专项资金的通知》，2010 年 9 月公司收到节能技术改造项目专项资金 500,000.00 元,属于与资产有关的政府补助,截止 2011 年 6 月 30 日,公司仍未形成相关资产,年末余额 500,000.00 元。

6.根据沈阳市浑南新区管委会文件《关于设立浑南新区节能专项资金的通知》（沈新区委发（2008）99 号），给予公司 300,000.00 元资金,截止 2011 年 6 月 30 日,公司收到专项资金 300,000.00 元。

7.根据汕头市财政局《关于下达财政部 2009 年第一批中小企业发展专项资金的通知》，公司于 2009 年 11 月收到关于营养麦片生产项目（一期）的项目资助金 1,100,000.00 元,属于与资产有关的政府补助,截止 2011 年 6 月 30 日,公司仍未形成相关资产,期末余额 1,100,000.00 元。

8.根据《关于下达 2009 年省财政挖潜改造资金切块和综合技术改造项目资金（第四批）的通知》（粤财工[2009]524 号），公司于 2010 年收到关于营养麦片生产项目（一期）技术改造项目的资金 500,000.00 元,属于与资产有关的政府补助,截止 2011 年 6 月 30 日,公司仍未形成相关资产,期末余额 500,000.00 元。

### （十七）股本

项目	年初余额	本次变动增减（+、-）	本次变动后
----	------	-------------	-------

	数量	比例	增发 股票	送 股	公积金转股	其 他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	100,000,000.00	74.91%			80,000,000.00		80,000,000.00	180,000,000.00	74.91%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	100,000,000.00	74.91%			80,000,000.00		80,000,000.00	180,000,000.00	74.91%
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	100,000,000.00	74.91%			80,000,000.00		80,000,000.00	180,000,000.00	74.91%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	33,500,000.00	25.09%			26,800,000.00		26,800,000.00	60,300,000.00	25.09%
1、人民币普通股	33,500,000.00	25.09%			26,800,000.00		26,800,000.00	60,300,000.00	25.09%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	133,500,000.00	100.00%			106,800,000.00		106,800,000.00	240,300,000.00	100.00%

## (十八) 资本公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 投资者投入的资本	869,958,264.72		106,800,000.00	763,158,264.72
(2) 同一控制下企业合并的影响		---		
合 计	869,958,264.72		106,800,000.00	763,158,264.72

本期减少 106,800,000.00 元，原因为 2010 年度资本公积转增股本。

## (十九) 盈余公积

项 目	年初余额	本报告期内增(减)	期末余额
法定盈余公积	9,327,492.68	---	9,327,492.68
其中：法定公积金	9,327,492.68	---	9,327,492.68
合 计	9,327,492.68	---	9,327,492.68

## (二十) 未分配利润

项 目	年初余额	2011年6月30日	提取或分配比例

项 目	年初余额	2011 年 6 月 30 日	提取或分配比例
上年年末余额	134,762,144.43	213,328,396.69	
加：会计政策变更	---	---	
前期差错更正	---	---	
本期年初余额	134,762,144.43	213,328,396.69	
加：本期归属于母公司的净利润	81,007,466.74	47,889,535.99	
减：提取法定盈余公积	2,441,214.45		10%
提取任意盈余公积	---	---	
应付普通股股利	---	13,350,000.00	
转作股本的普通股股利	---	---	
本期期末余额	213,328,396.69	247,867,932.68	

\*本期无调整年初未分配利润事项。

报告期内未分配利润增减变动原因：报告期净利润增加。

### (二十一) 营业收入及营业成本

项 目	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	363,746,408.35	231,831,542.75	309,477,027.33	204,384,087.68
其他业务	89,329.06	108,026.88	111,111.11	94,800.00
合 计	363,835,737.41	231,939,569.63	309,588,138.44	204,478,887.68

#### 1.按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

项 目	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
工 业	363,746,408.35	231,831,542.75	309,477,027.33	204,384,087.68
合 计	363,746,408.35	231,831,542.75	309,477,027.33	204,384,087.68

#### 2.按产品类别列示主营业务收入、主营业务成本

项 目	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
豆奶粉	197,278,564.66	126,567,533.52	197,221,575.43	131,673,460.14
液态饮品	104,573,446.89	66,155,128.39	48,223,916.08	29,990,356.02
麦片	50,039,419.29	31,775,818.21	50,745,596.97	34,024,774.88
芝麻糊	8,131,252.45	5,089,627.79	7,212,685.84	4,956,935.28
核桃粉	3,603,310.52	2,180,351.68	3,566,848.71	2,117,235.64
其他	120,414.54	63,083.16	2,506,404.30	1,621,325.72
合 计	363,746,408.35	231,831,542.75	309,477,027.33	204,384,087.68

#### 3.按地区类别列示主营业务收入

地区	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月

东北	63,593,576.02	62,955,499.38
华北	32,493,692.89	31,779,994.63
华东	98,818,735.89	90,378,127.78
华南	18,244,074.74	6,190,683.28
华中	86,156,441.59	54,320,816.81
西北	32,989,679.91	32,963,721.73
西南	31,450,207.31	30,888,183.72
合计	363,746,408.35	309,477,027.33

## 4. 公司前五名客户的主营业务收入情况

客户名称	主营业务收入总额	占公司全部营业收入的比例%
成都旺亨贸易有限公司	8,236,377.76	2.26%
长沙市我自己食品贸易有限公司	5,264,957.26	1.45%
临沂广益商贸有限公司	4,384,431.68	1.21%
揭阳市区信记饮料有限公司	3,977,965.81	1.09%
东莞市恒建贸易有限公司	3,917,513.67	1.08%
合计	25,781,246.18	7.09%

## (二十二) 营业税金及附加

项目	计税标准	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
城建税	5%, 7%	1,348,378.54	1,354,945.81
教育费附加	4%, 5%	1,069,169.76	735,826.87
合计		2,417,548.30	2,090,772.68

## (二十三) 销售费用

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
销售费用	58,223,057.09	38,533,526.67

公司 2011 年 1-6 月份营业费用较去年同期增长 51.10%，主要是报告期内广告费同期增加所致。

## (二十四) 管理费用

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
管理费用	18,708,325.38	12,361,681.91

公司 2011 年 1-6 月份管理费用较去年同期增加增长为 51.34%，主要是研发费用、员工工资等增加所致。

## (二十五) 财务费用

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
利息支出	---	2,515,765.00
减：利息收入	-8,876,509.63	1,997,012.57

汇兑损失	---	---
减：汇兑收益	---	---
其他	27,099.90	34,841.57
合 计	-8,849,409.73	553,594.00

2011 年 1-6 月份财务费用较去年同期减少 9,403,003.73 元，减幅为 1698.54%，主要是银行利息收入增加所致。

#### (二十六) 资产减值损失

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
坏账损失	335,359.71	-189,185.35
合 计	335,359.71	-189,185.35

#### (二十七) 营业外收入

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
1.非流动资产处置利得合计	538,134.76	25,883.09
其中：固定资产处置利得	538,134.76	25,883.09
无形资产处置利得		
2.非货币性资产交换利得		
3.债务重组利得		
4.接受捐赠利得		
5.政府补助	2,633,001.86	2,316,801.86
6.侵权赔偿		
7.其他		3,729.00
合 计	3,171,136.62	2,346,413.95

2011 年 1-6 月政府补助 2,633,001.86 元，其中：

1.根据《沈阳市东陵区 2006 年促进经济发展政策有关规定（试行）》，公司 2008 年收到东北生产基地基础设施配套建设专项资金 8,130,000.00 元,属于与资产有关的政府补助，按相关资产的使用寿命 10 年摊销，从 2008 年 1 月起，剩余期限为 116 个月，2008 年确认收益 841,034.48 元，2009 年确认收益 841,034.48 元,2010 年确认收益 841,034.48 元， 2011 年 1-6 月确认收益 420,517.24 元。

2.根据《关于促进工业经济发展的若干政策意见（沈东陵政发[2008]37 号）》，2009 年公司收到东北生产基地基础设施配套建设专项资金 3,690,000.00 元,属于与资产有关的政府补助，按相关资产的使用寿命 10 年摊销，从 2009 年 1 月起，剩余期限为 104 个月，2009 年应确认的收益 425,769.24 元， 2010 年确认收益 425,769.24 元， 2011 年 1-6 月确认收益 212,884.62 元。

3.根据沈阳市《关于对 2010 年度沈阳市节能工作表彰的决定》，给予公司 3,000.00 元的奖励金，截止到 2011 年 6 月 30 日，收到奖励款 3,000.00 元。

4. 根据合肥市人民政府《关于加快新型工业化发展的若干政策》，给予公司 944,600.00 元固定资产投资奖励金，截止到 2011 年 6 月 30 日，收到奖励款 944,600.00 元。

5.根据肥东经济开发区《关于表彰 2010 年度全区经济工作先进单位和个人的通报》，给予公司 20,000.00 元奖励金，截止到 2011 年 6 月 30 日，收到奖励款 20,000.00 元。

6. 根据汕头市产业发展引导资金审查委员会关于实施《汕头市发展战略性新兴产业及奖励企业上市专项资金实施细则》等五个实施细则的通知（汕审委（2007）001号），给予公司1,000,000.00元奖励金，截止到2011年6月30日，收到奖励款1,000,000.00元。

7. 根据广东省质监局《关于2010年度广东省实施技术标准战略专项资助项目评审结果的通知》，给予公司专项资金20,000.00元，截止到2011年6月30日，收到资金20,000.00元。

8. 根据汕头市实施技术标准战略联席会议办公室文件《关于给予在实施技术标准工作中成绩突出单位奖励的决定》（汕技标联办（2010）2号），给予公司5,000.00元奖励金，截止到2011年6月30日，收到奖励款5,000.00元。

9. 根据汕头市人力资源和社会保障局、汕头市财政局《关于印发（汕头市高校毕业生就业见习工作办法）的通知》，给予公司7,000.00元补贴款，截止到2011年6月30日，收到补贴款7,000.00元。

#### （二十八）营业外支出

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
1.非流动资产处置损失合计		
其中：固定资产处置损失		
无形资产处置损失		
2.非货币性资产交换损失		
3.债务重组损失		
4.对外捐赠支出		679,027.38
其中：公益性捐赠支出		
5.非常损失		
6.盘亏损失		
7.其他		
合 计		679,027.38

#### （二十九）所得税费用

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
当期所得税费用	15,821,640.65	12,818,477.47
递延所得税费用	521,247.01	133,053.69
合 计	16,342,887.66	12,951,531.16

#### （三十）现金流量表附注

##### 1.收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
政府补贴款	1,355,000.00	7,353,400.00
利息收入	8,876,509.63	1,997,012.57
其他		3,729.00
合 计	10,231,509.63	9,354,141.57



## 2.支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
广告费	23,220,510.50	9,581,040.94
车辆运输费用	9,899,851.65	9,783,064.76
差旅费	5,779,026.98	2,729,988.19
其他	10,093,353.88	5,057,079.70
合 计	48,992,743.01	27,151,173.59

## 3.现金流量表补充资料

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	47,940,885.99	40,474,716.26
加：资产减值准备	335,359.71	-189,185.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,685,741.78	7,858,899.18
无形资产摊销	902,923.68	893,489.87
长期待摊费用摊销	-	-
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）	-538,134.76	25,883.09
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）	-	2,515,765.00
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）	467,909.82	133,053.69
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）	-55,908,872.33	-10,266,657.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-27,959,690.74	-10,687,589.13
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-43,089,642.04	-57,643,703.69
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-69,163,518.89	-26,885,328.63
二、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		
三、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	627,924,571.11	889,436,294.49
减：现金的年初余额	872,690,476.72	208,286,959.80
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-244,765,905.61	681,149,334.69

## 4.现金和现金等价物的构成：

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
一、现 金	627,924,571.11	889,436,294.49
其中：库存现金	168,415.62	225,839.68

可随时用于支付的银行存款	627,756,155.49	889,210,454.81
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	627,924,571.11	889,436,294.49
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## 七、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 应收账款

#### 1. 应收账款按种类披露

种 类	期末余额				期初余额			
	账面余额	占总 额比 例%	坏账准备	坏账准 备比 例%	账面余额	占总 额 比例	坏账准备	坏账准 备比 例%
1、单项金额重大且单独计提减值准备的应收账款					---	---	---	---
2、按组合计提坏账准备的应收账款	1,333,806.05	100	68,663.74	5.15	1,115,354.83	100	55,767.76	5
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---	---	---	---
合 计	1,333,806.05	100	68,663.74		1,115,354.83	100	55,767.76	

#### 2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收帐款情况：

账 龄	期末余额				期初余额			
	账面余额	占总额 比例%	坏账准备	坏账准 备比例%	账面余额	占总额 比例%	坏账准备	坏账准备比 例%
1年以内(含1年)	1,294,337.28	97.04%	64,716.87	5	1,115,354.83	100	55,767.76	1,294,337.28
1年至2年(含2年)	39,468.77	2.96%	3,946.87	10	---	---	---	39,468.77
合 计	1,333,806.05	100	68,663.74		1,115,354.83	100	55,767.76	1,333,806.05

3. 期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收款项坏账准备计提情况。

4. 本报告期末发生前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款情况。

5. 本报告期末核销应收账款。

6.期末应收账款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。

7.期末应收账款中欠款金额前五名

债务人排名	与本公司关系	欠款金额	账龄	占应收账款总额的比例
第一名	非关联方	342,441.18	1年以内	25.67%
第二名	非关联方	320,057.68	1年以内	24.00%
第三名	非关联方	195,477.31	1年以内	14.66%
第四名	非关联方	165,639.77	1年以内	12.42%
第五名	非关联方	128,289.47	1年以内	9.62%

8.本期无应收关联方账款情况。

9.本期无终止确认的应收账款情况。

10.本期无以应收账款为标的进行证券化的、列示继续涉入形成的资产、负债的金额。

## (二) 其他应收款

1.其他应收款按金额大小及风险程度列示如下:

种 类	期末余额				期初余额			
	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%
1、单项金额重大且单独计提减值准备的应收账款	51,443,763.04	97.66%	---	---	35,738,106.00	100	---	---
2、按组合计提坏账准备的应收账款	1,231,338.00	2.34%	61,566.90	5%	---	---	---	---
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合 计	52,675,101.04	100%	61,566.90	5%	35,738,106.00	100	---	---

2.组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况。

账 龄	期末余额				期初余额			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备比例	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备比例
1年以内(含1年)	1,231,338.00	100	61,566.90	5.00%				
1年至2年(含2年)								
合 计	1,231,338.00	100	61,566.90	5.00%				

3.报告期末发生前已全额计提坏账准备,或计提坏账准备的比例较大,但在本期又全额收回或转回,或在本期收回或转回比例较大的其他应收款以及本期通过重组等其他方式收回

的其他应收款金额情况。

4.本期无终止确认的其他应收款项情况。

5.本期无实际核销的其他应收款。

6.期末其他应收款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

7.期末其他应收关联方款项为 51,443,763.04 元，为应收全资子公司款项，占其他应收款期末余额 97.66%。

单位名称	与本公司关系	欠款金额	占其他应收款总额的比例
辽宁黑牛	子公司	29,952,550.96	56.86%
揭东黑牛	子公司	11,968,710.84	22.72%
陕西黑牛	子公司	9,010,396.26	17.11%
安徽黑牛	子公司	460,754.98	0.87%
苏州黑牛	子公司	51,350.00	0.10%
合计		51,443,763.04	97.66%

8.期末其他应收款中欠款金额前五名

债务人排名	与本公司关系	性质或内容	欠款金额	账龄	占其他应收款总额的比例
第一名	子公司	往来款	29,952,550.96	1-3 年	56.86%
第二名	子公司	往来款	11,968,710.84	1-3 年	22.72%
第三名	子公司	往来款	9,010,396.26	1-3 年	17.11%
第四名	非关联方	押金	850,374.00	1 年内	1.61%
第五名	子公司	往来款	460,754.98	1-3 年	0.87%

9.其他应收款期末余额比年初余额增加 16,936,995.04 元，增加比例为 47.39%，原因为全资子公司往来款增加。

10.本期无以其他应收款项为标的进行证券化的、列示继续涉入形成的资产、负债的金额。

### （三）长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	年末余额	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	本期现金红利
辽宁黑牛	成本法	21,277,573.64	21,277,573.64	---	21,277,573.64	100	100		---	---	---
安徽黑牛	成本法	289,300,000.00	289,300,000.00	---	289,300,000.00	100	100		---	---	---
揭东黑牛	成本法	48,501,866.97	48,501,866.97	---	48,501,866.97	100	100		---	---	---

陕西黑牛	成本法	130,000,000.00	130,000,000.00	---	130,000,000.00	100	100		---	---	---
苏州黑牛	成本法	155,000,000.00		155,000,000.00	155,000,000.00	100	100		---	---	---
合计		644,079,440.61	489,079,440.61	155,000,000.00	644,079,440.61				---	---	---

长期股权投资期末余额比年初余额增加 155,000,000.00 元，原因为报告期对苏州黑牛投资 155,000,000.00 元。

#### (四) 营业收入及营业成本

项 目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	110,234,327.38	69,676,784.72	107,064,243.72	71,505,287.87
其他业务	---	---	---	---
合 计	110,234,327.38	69,676,784.72	107,064,243.72	71,505,287.87

##### 1.按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

项 目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
工 业	110,234,327.38	69,676,784.72	107,064,243.72	71,505,287.87
合 计	110,234,327.38	69,676,784.72	107,064,243.72	71,505,287.87

##### 2.按产品类别列示主营业务收入、主营业务成本

项 目	2011年1-6月		2010年1-6月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
豆奶粉	55,870,858.26	35,527,462.95	54,017,046.32	36,090,028.66
麦片	42,459,260.84	26,775,233.50	39,761,258.55	26,719,762.57
芝麻糊	8,131,252.45	5,089,627.79	7,212,685.84	4,956,935.28
核桃粉	3,603,310.52	2,180,351.68	3,566,848.71	2,117,235.64
其他	169,645.31	104,108.80	2,506,404.30	1,621,325.72
合 计	110,234,327.38	69,676,784.72	107,064,243.72	71,505,287.87

##### 3.按地区类别列示主营业务收入

地区	2011年1-6月	2010年1-6月
东北	5,601,411.16	4,253,760.80
华北	14,917,348.91	14,993,767.17
华东	51,260,084.52	50,513,398.54
华南	2,137,384.47	3,679,379.00
华中	12,416,597.69	14,347,889.89
西北	12,392,105.41	7,215,972.71
西南	11,509,395.22	12,060,075.61
合 计	110,234,327.38	107,064,243.72

##### 4.公司前五名客户销售情况

客户名称	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例%
贵阳众力风味食品有限公司	2,529,914.59	2.30%
临沂市广益商贸有限公司	2,405,982.97	2.18%

南京金荣百货有限公司	1,469,568.50	1.33%
泾阳县城关王氏副食品批零部	1,435,897.49	1.30%
德州玉立商贸有限公司	1,410,256.45	1.28%
合计	9,251,620.00	8.39%

### (五) 现金流量表补充资料

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	19,356,959.90	13,533,373.88
加：资产减值准备	74,462.88	-291,389.56
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,182,647.28	2,393,783.22
无形资产摊销	268,553.88	259,120.07
长期待摊费用摊销	-	-
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）	-538,134.76	-
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）	-	1,795,290.00
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）	266,190.02	64,105.70
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）	-7,476,921.06	-6,209,836.86
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,356,413.75	-11,742,305.51
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-52,246,856.80	-22,364,929.78
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-49,469,512.41	-22,562,788.84
二、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		
三、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	232,826,188.98	594,287,369.96
减：现金的年初余额	513,926,170.21	125,604,929.10
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-281,099,981.23	468,682,440.86

## 八、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方关系	企业类型	持股比例
林秀浩	控股股东	自然人	47.19%

## 2. 本公司的子公司情况

本公司的子公司、联营企业和合营企业的相关信息见“五、合并财务报表”。

### (二) 关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

#### 2. 购买商品、接受劳务的关联交易

报告期内，公司没有购买商品、接受劳务的关联交易。

#### 3. 关联方应收应付款项

报告期内，公司没有与关联方的应收应付款项。

#### 4. 支付高管薪酬

本公司报告期内支付高管薪酬为 2011 年 1-6 月支付 1,185,000.00 元。

## 九、资产抵押情况

截止2011年6月30日，公司没有资产抵押。

## 十、或有事项

截止 2011 年 6 月 30 日，公司不存在需要披露的或有事项。

## 十一、承诺事项

公司无需要披露的承诺事项。

## 十二、资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

## 十三、其他事项说明

公司无相关事项

## 十四、补充资料

### (一) 本期度归属于普通股股东的非经常性损益列示如下：

明细项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
(一) 非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分;	538,134.76	29,612.09
(二) 越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免;		
(三) 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;	2,299,600.00	1,683,400.00

(四) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；		
(五) 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益；		
(六) 非货币性资产交换损益；		
(七) 委托他人投资或管理资产的损益；		
(八) 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备；		
(九) 债务重组损益；		
(十) 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等；		
(十一) 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益；		
(十二) 同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益；		
(十三) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；		
(十四) 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益；		
(十五) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；		
(十六) 对外委托贷款取得的损益；		
(十七) 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益；		
(十八) 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响；		
(十九) 受托经营取得的托管费收入；		
(二十) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出；		
(二十一) 其他符合非经常性损益定义的损益项目；		-679,027.38
(二十二) 少数股东损益的影响数；		
(二十三) 所得税的影响数；	-693,732.34	-237,233.40
合计	2,144,002.42	796,751.31

**(二) 净资产收益率及每股收益：**

2011 年 1-6 月

报告期利润	净资产收益率	每股收益	
	加权平均	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	3.84%	0.20	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.67%	0.19	0.19

2010 年 1-6 月

报告期利润	净资产收益率	每股收益	
	加权平均	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	6.90%	0.17	0.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.76%	0.17	0.17

**(三) 主要财务指标：**

主要财务指标	2011 年 1-6 月	上年同期
流动比率	10.36	13.48
速动比率	8.74	12.67
应收账款周转率	45.71	62.03



存货周转率	2.19	3.75
无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例	0.05%	0.03%
资产负债率(母公司)	1.25	2.24
每股净资产(元)	5.25	8.82
每股经营活动产生的净现金流量(元)	-0.29	-0.20
息税折旧摊销前利润(元)	73,821,089.11	64,694,401.47
利息保障倍数		22.24

### 1. 计算过程

上述数据采用以下计算公式计算而得：

#### 加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = \frac{P0}{(E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)}$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

#### 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = \frac{P0}{S}$$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

#### 稀释每股收益

稀释每股收益 =  $\frac{P1}{(S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})}$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或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。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对 P1 和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

#### 主要财务指标计算过程

$$\text{流动比率} = \text{流动资产} / \text{流动负债}$$

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例=无形资产（土地使用权除外）/净资产

资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%（以母公司数据为基础）

每股净资产=期末净资产/期末股本总额

息税折旧摊销前利润=合并利润总额+利息支出+计提折旧+摊销

利息保障倍数=(合并利润总额+利息支出)/利息支出

## 十五、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2011 年 7 月 28 日批准报出。

## 第八节 备查文件目录

- 一、载有董事长签名的 2011 年半年度报告原件；
- 二、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名盖章的财务报告文本；
- 三、报告期内在巨潮资讯网、证券时报、中国证券报上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、以上备查文件的备置地点为公司证券部。

(本页无正文)

黑牛食品股份有限公司

董事长:

2011 年 7 月 28 日