



量子高科

二〇一一年半年度报告

股票代码：**300149**

股票简称：量子高科

江门量子高科生物股份有限公司

Jiangmen Quantum Hi-Tech Biological Co., Ltd

(江门市高新区高新西路 133 号)

重要提示

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、没有董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

3、本半年度报告已经本公司第二届董事会第一次会议审议通过，公司全体董事亲自出席了本次审议半年度报告的董事会并作出表决。

4、公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

5、公司负责人王丛威、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）黎定辉声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

- 第一节 公司基本情况
- 第二节 会计数据和业务数据摘要
- 第三节 董事会报告
- 第四节 重大事项
- 第五节 股本变动及股东情况
- 第六节 董事、监事、高级管理人员情况
- 第七节 财务报告
- 第八节 备查文件

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况简介

1、公司的法定中文名称：江门量子高科生物股份有限公司

公司的法定英文名称：Jiangmen Quantum Hi-Tech Biological Co., Ltd

英文缩写：QHT

2、公司法定代表人：王丛威

3、联系人和联系方式

项目	董事会秘书
姓名	甘露
地址	江门市高新区高新西路133号
电话	0750-3869162
传真	0750-3869666
电子邮件	ganlu@qht.cc

4、公司注册地址：江门市高新区高新西路133号

公司办公地址：江门市高新区高新西路133号

邮政编码：529081

公司国际互联网网址：www.qht.cc

公司电子信箱：ganlu@qht.cc

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

登载公司半年度报告的国际互联网址：<http://www.cninfo.com.cn>

半年度报告备置地点：董事会办公室

6、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：量子高科

股票代码：300149

7、持续督导机构：东海证券有限责任公司

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	66,373,643.63	63,124,743.38	5.15%
营业利润 (元)	11,105,840.39	21,059,940.52	-47.27%
利润总额 (元)	11,147,608.39	21,764,617.49	-48.78%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	9,477,736.59	18,331,751.51	-48.30%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (元)	9,442,233.79	17,732,776.09	-46.75%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-252,373.14	36,147,508.21	-100.70%
项目	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)	592,742,933.72	587,420,611.89	0.91%
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	571,732,978.50	571,300,241.91	0.08%
股本 (股)	134,000,000.00	67,000,000.00	100.00%

二、主要财务指标

项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
基本每股收益 (元/股)	0.07	0.18	-61.11%
稀释每股收益 (元/股)	0.07	0.18	-61.11%
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.07	0.18	-61.11%
加权平均净资产收益率 (%)	1.65%	17.14%	减少 15.49 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	1.65%	16.58%	减少 14.93 个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.0019	0.723	-100.26%
项目	报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	4.27	8.53	-49.94%

注：(1) 报告期内，公司实施了每 10 股派发 1.35 元现金 (含税)、转增 10 股的 2010 年度权益分派方案，总股本由年初的 6,700 万股增加到 13,400 万股。

(2) 为使数据具有可比性, 根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订) 的相关规定, 公司按照资本公积转增股本后的股数重新计算各比较期间的每股收益, 故2010年上半年度每股收益计算的股本为调整后的10,000万股, 2011年上半年度为13,400万股。

非经常性损益项目

单位: 元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
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	50,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,232.00	
所得税影响额	-6,265.20	
合计	35,502.80	-

报告期营业收入6,637.36万元, 较上年同期增长5.15%。但营业利润1,110.58万元, 比上年同期下降47.27%; 净利润947.77万元, 较上年同期下降48.30%。主要原因是: 公司主要原材料白砂糖和乳糖价格大幅上涨, 白砂糖平均采购价格较上年同期增长52.70%; 乳糖平均采购价格较上年同期增长36.00%。原材料涨价挤压了利润空间, 而销售价格未能同比例提升, 上半年平均销售价格提升了4.56%。

报告期经营活动产生的现金流量净额(元)-252,373.14元, 较上年同期减少了100.26%。主要因为: 白糖采购价付现金额较上年同期增加207%, 为了争取原材料采购的优惠价格而采取了包括预付账款等方式, 致使原材料采购占用了较大的资金; 此外开发新市场占用资金也是一个原因。

报告期末股本较上年期末增加100%, 是因为对2010年度权益分派采用以资本公积每10股转增10股的方案。

报告期每股收益为0.07元, 较上年同期0.18元下降61.11%, 主要是因为净利润较上年同期下降48%, 公司IPO使股本增加所致。加权平均净资产收益率为1.65%, 较上年同期17.14%下降了15.49个百分点。主要是因为净利润较上年同期下降48%, 公司上市使净资产由上年同期的1个多亿增至本期末的5个多亿。

第三节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

（一）报告期内总体经营情况

公司于2010年12月22日成功在深圳创业板上市，借助资本市场的平台，资本实力得到增强，同时也获得了未来发展所需要的资金，极大的提升了公司在行业内的整体竞争力。

2011年上半年，全球范围内的通货膨胀对世界经济和我国经济带来一定的影响，特别是农副产品价格的大幅攀升对公司的整体经营状况带来明显的影响。报告期内，公司依托自身的优势，加大了研发力度和市场开拓力度，虽然主营业务保持了一定增长，但原辅材料价格的大幅上升导致公司的整体利润目标未能很好的达成，经营情况严峻。

报告期内，公司的核心产品及业务未发生重大变化，以低聚果糖和低聚半乳糖为主打产品销售给下游的乳品企业、保健品企业、食品企业等仍然是公司的核心业务。公司2011年上半年实现主营业务收入6,628.59万元，比上年同期增长5.10%，主要是调整产品销售结构，增加高端产品的销售占比所致。实现营业利润1,110.58万元，比上年同期下降47.27%，实现净利润947.77万元，比上年同期下降48.30%。受产品的主要原材料白糖、乳糖采购价格大幅上涨影响，利润下降幅度比较大。

回顾2011年上半年经营管理工作：

（1）原料产品方面：加大益生元市场的开拓力度，在不断开发新客户的同时对原有的客户进行深度挖掘和精耕，特别是对原料产品——低聚果糖和低聚半乳糖产品进行了结构性的调整，将产能和销售向粉状产品、高纯度产品和高附加值产品倾斜，提高产品和服务的市场占有率，通过与国际品牌的大客户沟通、交流和合作，提高了自身的竞争力，也为公司的产品打入国际市场取得一个开端。

（2）终端产品方面：成立了专门的终端产品销售部门，建设队伍，探索品牌定位，研发益生元终端系列产品，为公司下半年经营状况的改善和长远持续发展奠定的基础。

（3）加大研发力度，保持公司在产品和技术等方面的领先优势。报告期内，公司通过研发中心扩建募投项目的实施，建立了具备较强的原料产品和终端产品开发能力的研发中心，

为公司向微生态健康产业进发提供了知识、技术和产品的全面准备。一方面对果糖基转移酶、 β -半乳糖苷酶活力的提高转化率和转化次数等基础技术进行深入细致的研究，对低聚果糖和低聚半乳糖的生产工艺流程和技术参数进行优化，加强与国内外科研单位、大专院校进行合作。另一方面开发了益生元与功能性食品成分和药食同源原料协同效应的产品，解决目标顾客微生态健康的产品系列，为公司终端产品走向市场提供储备。

(4) 加强了人才队伍的建设和企业文化建设。报告期内，公司加大了人才引进和培养力度，对研发技术、生产质量管理、市场销售服务、行政管理等人才队伍进行了扩充，加大人才的储备力度。

(5) 成立以公司领导牵头的募投项目实施小组，就公司三个募投项目（年产2,000吨低聚半乳糖扩建项目、年产10,000吨低聚果糖及其包装生产线扩建项目、研发中心扩建项目）按计划 and 进度实施进行规划和安排。积极开展超募资金的使用规划和安排，公司根据有关规定，围绕主营业务积极稳妥地进行了超募资金项目的调研、考察、设计以及谈判等工作，力争通过超募资金的使用，提升公司的技术、人才、市场等方面的实力，为公司进一步发展奠定基础。

（二）公司主营业务及经营情况

1. 主营业务分产品情况表

单位：万元

分产品或服务	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(%)
低聚果糖	5,727.49	3,947.41	31.08%	4.49%	43.72%	下降 18.81 个百分点
低聚半乳糖	605.08	276.20	54.35%	65.09%	91.45%	下降 6.28 个百分点
短链菊粉	78.50	51.25	34.71%	-40.17%	-42.53%	上升 2.67 个百分点
其他	217.52	149.75	31.16%	-33.68%	-35.88%	上升 2.98 个百分点
合计	6,628.59	4,424.61	33.25%	5.10%	37.69%	下降 15.80 个百分点

变动说明：

报告期内，在主营业务收入略有增加的情况下（上升 5.10%），因主要原材料价格的

上涨，挤压了毛利，公司销售部门努力提高低聚半乳糖和粉状产品的销售比重，但综合毛利率的降幅仍达 15.80%，因为毛利率下降使报告期主营业务毛利下降 1,047 万元，是报告期的公司净利润下滑的主要原因。

2. 主营业务分地区情况表

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华东区	482.92	26.14%
华北区	2,499.07	96.72%
西南区	189.77	-20.07%
华南区	3,431.15	-21.92%
国外	25.68	16.92%
合计	6,628.59	5.10%

变动说明：

华北区的增长主要来自几个乳品行业的大客户的订单增加，源于乳品市场的复苏。

(三) 公司主要财务数据分析

1. 资产、负债和权益变动情况分析

单位：元

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		同比变动幅度(%)
	金额	占本期总资产比重(%)	金额	占本期总资产比重(%)	
总资产	592,742,933.72	100.00%	587,420,611.89	100%	0.91%
其中：货币资金	432,842,274.12	73.02%	454,743,967.61	77.41%	-4.82%
应收票据	2,416,000.00	0.41%	732,514.60	0.12%	229.82%
应收账款	40,995,100.86	6.92%	40,860,359.84	6.96%	0.33%
预付账款	23,286,850.12	3.93%	8,726,888.05	1.48%	166.84%
应收利息	3,270,000.00	0.55%	-	-	100%
其他应收款	1,093,433.20	0.18%	985,033.44	0.17%	11.00%
固定资产	45,492,844.24	7.67%	45,442,209.12	7.73%	0.11%

在建工程	21,294,260.74	3.59%	14,279,776.22	2.43%	49.12%
无形资产	5,804,722.86	0.98%	5,082,165.47	0.86%	14.22%
开发支出	0	0	1,036,152.43	0.18%	-100.00%
长期待摊费用	563,437.84	0.10%	21,582.69	0	2510.60%
总负债	21,009,955.22	3.54%	16,120,369.98	2.74%	30.19%
其中：应付账款	14,414,983.37	2.43%	9,468,456.85	1.61%	52.24%
预收账款	1,470,719.52	0.25%	661,831.49	0.11%	122.22%
其他应付款	522,721.61	0.09%	1,250,028.45	0.21%	-58.18%
专项应付款	0	0	300,000.00	0.05%	-100.00%
股东权益	571,732,978.50	96.46%	571,300,241.91	97.26%	0.06%
其中：实收资本	134,000,000.00	22.61%	67,000,000.00	11.41%	100.00%
资本公积	365,076,554.23	61.59%	432,076,554.23	73.55%	-15.51%
未分配利润	64,051,359.87	10.81%	63,618,623.28	10.83%	0.68%

主要变动原因如下：

- (1) 应收票据余额较年初增长了 229.82%，是因为采用承兑汇票结算贷款的客户增多。
- (2) 预付款项余额较年初增长了 166.84%，主要是为争取优惠的采购价格而预付原材料款 1,500 万，公司工程项目预付设备款 320 万以及预付工程款 204 万所致。
- (3) 应收利息余额较年初增加了 327 万元，主要是因为本期增加募集资金的存款利息所致。
- (4) 在建工程余额较年初增长了 49.12%，主要是因为本期设备安装未完工所致。
- (5) 开发支出余额较年初减少是因年初的开发支出本期已达到预定可使用状态结转所致。
- (6) 长期待摊费用余额较年初大幅增长是因为新增办公家具待摊费用等。
- (7) 应付账款余额较年初增长了 52.24%，主要是因为主要原材料价格大幅上涨所致。
- (8) 预收账款余额较年初增长了 122.22%，主要是客户备货而预付的货款，因基数小，使变动相对数较大。
- (9) 其他应付款余额较年初下降了 58.18%，主要是因为支付或结清上年未付的上市费用等。
- (10) 专项应付款发生变化是因偿还低息贷款所致。
- (11) 股本增加一倍是因本期资本公积金 10 转增 10 所致。

2. 期间费用变动情况分析

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	同比增减幅度(%)	占当期营业收入的比例(%)
销售费用	7,041,939.87	5,013,192.65	40.47%	10.61%
管理费用	7,167,499.55	4,569,346.27	56.86%	10.80%
财务费用	-3,585,925.66	222,521.70	-1,711.49%	-5.40%
所得税	1,669,871.80	3,432,865.98	-51.36%	2.52%

主要变动原因如下：

(1) 销售费用较上年同期增长40.47%，主要是因为新增开发终端产品市场业务的投入、队伍建设以及配料产品销售提成收入的提高所致。

(2) 管理费用较上年同期增长56.86%，主要是因引进人才、壮大队伍，员工工资的调整，工资福利费增加40万元；扩大研发投入，研发支出增加160万元；年度审计费用增加30万元等。

(3) 财务费用巨幅下降，是因本期募集资金存款形成利息收入373万元所致。

(4) 所得税费用较上年同期下降51.36%，是因本期利润总额下降所致。

3、现金流量构成分析：

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	同比增减幅度(%)
一、经营活动产生的现金流量净额	-252,373.14	36,147,508.21	-100.70%
经营活动现金流入	74,826,897.34	73,523,090.05	1.77%
经营活动现金流出	75,079,270.48	37,375,581.84	100.88%
二、投资活动产生的现金流量净额	-11,686,098.20	-6,243,305.68	87.18%
投资活动现金流入	77,155.00	82,384.62	-6.35%
投资活动现金流出	11,763,253.20	6,325,690.30	85.96%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-9,962,853.97	-21,473,729.50	-53.60%

筹资活动现金流入	2,052,366.66	12,000,000.00	-82.90%
筹资活动现金流出	12,015,220.63	33,473,729.50	-64.11%
四、现金及现金等价物净增加额	-21,901,693.49	8,429,877.08	-359.81%

主要变动原因如下：

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比减少 100.70% 并出现负数，是因为本期购买的原材料价格比上年大幅上升，期间费用增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额同比增加 87.18%，是因为本期支付的设备及工程款。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比减少 53.60%，是因为本期短期借款大大少于上年同期。

(4) 现金及现金等价物净增加额同比减少 359.81%，是因上述原因共同所致。

(四) 报告期内，公司利润构成、主营业务盈利能力（毛利率）与上年同期相比发生重大变化的原因分析

利润构成发生变化的主要原因：1、主营业务销售毛利率下降15.80个百分点，对应报告期收入，毛利率下降使主营业务毛利下降1,047万元；2、销售费用与管理费用比率分别上升40.47%、56.86%，销售费用与管理费用分别增加203万元、260万元，报告期增加的利息收入部分抵销了销售费用和管理费用的增加。

毛利率发生变化的主要原因是：产品的主要原材料白糖采购价格同比上升52.72%，而产品销售价格综合升幅仅4.56%。

(五) 无形资产情况

1、截至2011年6月30日，公司新取得的商标情况如下：

商标	商标注册证号	注册人	取得时间	有效期截止	核定使用服务类别
	第 6104656 号	江门量子高科生物股份有限公司	2011年1月21日	2021年1月20日	第9类
	第 7998121 号	江门量子高科生物股份有限公司	2011年2月7日	2021年2月6日	第30类

欧力多	第 5751396 号	江门量子高科生物股份有限公司	2011 年 2 月 14 日	2021 年 2 月 13 日	第 32 类
-----	-------------	----------------	-----------------	-----------------	--------

2、截至2011年6月30日，公司新增发明专利一项，情况如下：

权利人	专利名称	专利类型	专利号	证书号	申请日期	期限
江门量子高科生物股份有限公司	低聚果糖马来酸酯及其制备方法	发明专利	ZL200810029819.5	第738972号	2008年7月29日申请，2011年2月9日授权公告	20年，自申请日起算

(六) 报告期内，未发生对公司利润产生重大影响的其他经营业务活动

(七) 报告期内，公司不存在单个参股公司的投资收益对净利润影响达到10%以上（含10%）的情况

(八) 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩

报告期内，公司无控股的子公司和参股公司。

(九) 报告期内，公司不存在因设备或技术更新升级换代、核心技术人员辞职、特许经营权丧失等导致公司核心竞争能力受到严重影响的情况

二、公司未来发展展望

(一) 宏观经济环境对公司的影响

(1) 公司产业是国家鼓励发展的新兴产业

今年，国家要大力发展战略性新兴产业。节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造产业成为国民经济的支柱产业，新能源、新材料、新能源汽车产业成为国民经济的先导产业。本公司所从事的领域按所采用的技术进行划分属于生物技术和生命科学领域，是国家鼓励发展的新兴行业。

(2) 个税起征点的提高，将促进消费者的健康消费

十一届全国人大常委会第二十一次会议6月30日表决通过关于修改个人所得税法的决定。所得税法规定，工资、薪金所得，以每月收入额减除费用3500元后的余额为应纳税所得

额，工资、薪金所得，适用超额累进税率，税率为3%至45%，修改后的个税法将于9月1日起施行。这是自1994年现行个人所得税法实施以来第3次提高个税免征额。此次修法涉及的减税额是最大的一次。个税法修改后，工薪收入者的纳税面经过调整，将有约6000万之前须纳个税的人不需要再缴纳个人所得税。

本公司所从事的事业是对人类健康有重大作用的技术及产品，属于民生领域，无论是高收入者还是普通的消费者，对健康的需求还在不断地持续的上升，个税起征点的提高，势必促进消费者的健康消费。

目前的宏观经济情况，对本公司经营业绩影响最大的仍然是基础材料及能源的成本，基于对宏观经济情况的分析及把握，本公司对原材料及能源价格的下降持审慎的态度。

（二）公司面临的市场竞争格局

本公司所从事的领域按所采用的技术进行划分属于生物技术和生命科学领域，按产品划分属于微生态健康食品领域，微生态健康技术是随着近些年来生命科学、分子生物学和系统医学的发展，突破对人体的重新认识而发展起来的一个关于人体健康的新兴领域，是健康产业的蓝海，按产业发展趋势划分本公司所从事的行业是健康产业，是顺应社会发展及消费者需求的“财富第五波”的产业发展趋势，是国家鼓励发展的新兴行业。

1、原料市场

随着政府对食品行业监管力度的强化和2011年中国食品市场本已经从“三聚氰胺”等事件的影响下逐步恢复，除了国产乳制品外，消费者对国产食品的信心基本已经回到事件发生前水平，健康营养食品和保健品市场稳步发展。但上半年发生的“瘦肉精”、“塑化剂”事件使消费者对食品安全的信心受到沉重打击。

截止本报告发布之日起，由于受“塑化剂”影响的面小，而“瘦肉精”事件主要影响肉制品行业，因此，上述食品安全事件对于本公司和行业产生影响非常小，但原材料、人工及能源成本等资源性价格上涨对本企业的业绩产生的影响较大，如何将成本上涨的压力传递给企业顾客、消费者或者进行自我消化，是重点研究的课题。总体上说本行业本企业的发展状况趋势向好，表现在市场总体容量持续扩大，表明消费者对于微生态健康技术的认知及认可程度在进一步的提高，对于健康的消费在持续扩大，本行业的竞争状态未发生根本性的改变。

自本公司于2010年12月22日在深圳创业板挂牌上市以来，目前行业竞争态势没有明显的

改变，本公司募投项目按计划有序推进。本公司将继续保持益生元行业的领先优势，并按“双翼”发展的战略，在持续保持原料市场优势的同时，将关注点前移，建立和强化对消费者需求的研究并构建与消费者直接沟通的能力。

主要竞合品牌保龄宝生物股份有限公司随着募投项目的投产、产品线的丰富，该公司在食品原料市场规模将继续扩大，经营的稳健性增强，其低聚果糖项目的投产预计会影响本公司低聚果糖市场份额，但本公司低聚果糖的销量仍保持市场占有率第一，并维持较快的增速。

同时根据证监会公告5月9日披露，证监会批准了与保龄宝生物股份有限公司同城同属功能糖行业的龙力生物股份有限公司的IPO申请，该公司的募投项目之一为具有类似功能的低聚木糖的生产线，预计其上市后，对于微生态健康产业的发展有良好的推动作用。

本公司上市后资本实力的增强，加快既定战略的展开及执行，目前进展顺利，预计到本年度尾或明年初，将有一定的成果，为中期战略的实现奠定基础。

2、终端市场

本公司自2000年成立到成功登陆创业板，获得了能实现“让千家万户拥有微生态健康”的发展平台，并不断的积累“让千家万户拥有微生态健康”所需的人才、技术、设备和软条件，通过为企业顾客提供优质的益生元原料来实现消费者的微生态健康。上市之后，公司除了为企业顾客提供优质的益生元原料之外，还将发展终端产品市场作为公司的发展战略之一。

微生态健康技术是一个全新的健康知识及技术领域，是一个技术密集型的领域，微生态健康产业处在发展的前期，无论是微生态健康技术还是微生态健康产品几乎是一个空白市场，是健康产业中的蓝海，无实际意义上的品牌和绝对品牌，本公司在通过10年的积累与发展，拥有核心的技术和资本优势。本公司计划在年末或明年初陆续推出微生态健康产品、技术及服务。

（三）公司未来发展的风险因素

本公司将根据既定的部署，按计划展开“双翼发展”的战略，管理层对2011年市场需求走势保持谨慎乐观的看法，下半年加快新产品、新工艺的开发力度，提升附加值较高产品的销量。

市场风险

益生元作为一个新生事物，其市场推广面临着消费者的认知度、认同度不高的风险；当公司从原料销售向终端产品市场进军的过程中，可能会面临市场不认同、或未能准确把握消费者深层需求的风险。但目前健康产业的发展势头良好，特别是温总理承诺在“十二五”期间将人均寿命提高1岁的政府目标，可以预期政府对国民健康的重视，在国民收入生活水平提高的大背景下，会进一步促进消费者加大健康产品的需求。因此，排除其它因素本公司对于市场前景持乐观的态度，本公司视市场发展及微生态健康技术的发展情况，会进一步加大及推动微生态健康技术的宣传及科研的投入。

经营风险

除招股说明书中披露的经营风险之外，本公司对于新增的经营风险进行披露同时，对重要的风险进行再次提示。

1、原材料价格变动大，是影响经营利润的重大因素。

基于资源型基础原材料价格上涨压力仍然是影响本公司经营目标实现的最重要的因素之一，且预计原料、能源、人力成本将在高位保持，从而对公司的新产品开发、质量管理、成本控制、生产运营效率和客户服务提出更高的要求。下半年，在进一步梳理和优化管理流程，提升公司整体运营效率的同时，通过技术、工艺的不断提升来降低成本，通过产品结构及开发新的市场来确保利润的实现。

2、避开可能面临的价格竞争，是经营目标是否能实现的关键。

国内益生元产业的快速发展，吸引国际品牌及国内一些企业加入，由于相关方的经营水平、成本、技术及策略上的差异，不排除个别企业为获得市场占有率不惜低价倾销而导致整个行业价格下降，从而使本公司经营利润下降。由于小规模的企业无能力发起价格竞争，发动降价行为可能性集中在国外品牌和国内规模较大的企业，我们采取开发差异化产品、提高高附加值产品比例、开拓新市场、纵向竞争等措施来避免价格竞争，在目前产能受限的情况下，将产能合理的分配给高利润产品，并加快募投项目的进度。

3、管理费用、研发费用、市场费用的前期投入，将拉低公司的当期经营业绩。

公司正在实现“双翼”发展的市场战略，为实现公司“百年老店，百亿产业”的长期目

标奠定基础。因此，公司正在实施由益生元产业跨越到微生态健康产业的中期战略目标，能否实现目标，2011年-2012年这两年尤为关键。微生态健康是个技术密集型的领域，发展终端市场所需要的人员的能力、市场规律与原料市场有着很大的不同，为实现这一目标，必须建立与其相匹配的组织、制度、人事及事业发展所需要的技术和管理能力，这些都是必要的不可减少的前期投入。可幸的是由于本公司在微生态健康领域的积累，对于技术实现的路径方法、投入都有较为深刻的认识，因此，管理层对为此而加大的必要的投入有清醒的认识，必要的费用投入将影响当期业绩。

（四）2011 年下半年经营计划

本公司确定了中期以“创建中国益生元第一品牌”的阶段性的目标，结合市场发展和公司实际情况，以持续创新的益生元技术为核心，大力发展原料销售，加快推进终端销售，两者相互促进，从而形成原料销售和终端销售“双翼”发展模式。长期来看，公司要实现“微生态健康产业第一品牌”的战略目标！

根据公司远景目标、内外部环境分析、市场分析与展望、研发技术储备、微生态健康科技发展等方面的综合分析，为保持公司持续高速发展，紧跟消费者需求的发展步伐，公司将充分利用现有地域、人才、自主创新、产业化技术、营销、服务等方面的竞争优势，巩固和扩大原料市场优势、开发新应用领域，重点发展品牌和渠道，通过募集资金投资项目的实施，提升品牌知名度和美誉度、建设创新性的商业模式及渠道、传播益生元健康知识，实现益生元产业到微生态健康产业的跨越。

1、技术开发与创新计划

1)、 将技术和创新向微生态健康领域扩展

为实施公司“专注生物技术，做微生态健康产业领域龙头企业”的经营战略，公司利用募投资金扩建研发中心。将原有的以低聚果糖和低聚半乳糖为主的原料产品开发升级为益生元（产业化技术）孵化器，加深和扩大了公司对低聚果糖和低聚半乳糖研究和开发利用，并增加了乳果糖、壳聚糖等更多市场有前景的益生元类产品的研究开发活动；同时，新建的以肠道健康产品为主的终端产品开发实验室已经开始运行。这些安排和具体执行，保证了公司处于益生元健康配料行业的领先地位，也支持公司从原料产品中获得更多的市场回报，拥有可持续发展机会。

2)、加强国内外科研合作，让公司的技术和产品向世界最高水平看齐

公司通过与国内外科研单位和商业伙伴的合作，在成功引进、消化吸收“用固定化果糖基转移酶法生产蔗果低聚糖的方法”和“利用全细胞用糖制作低聚糖的方法”，形成公司核心的高纯度低聚果糖的产业化生产技术基础上，今年上半年更成功突破固定化酶法生产低聚半乳糖的复杂技术，使公司低聚半乳糖的生产方法更新换代到美国食品药品监督管理局、澳大利亚新西兰食品标准认可安全性的以环状芽孢杆菌产乳糖酶生产低聚果糖的世界同等水平，获得多家世界著名婴幼儿配方奶粉生产企业的关注和积极的供应商资格考察。公司下半年将这些研究继续下去，为在明后两年成为品牌高档配方奶粉的低聚糖营养素或配料的供应商打基础。

2、产品开发计划

1)、原料产品

公司研发中心终端产品开发实验室将投入运行，下半年将为公司原料产品开发带来人体营养和生物健康的深度知识技术，提高公司益生元与主要重要营养素和其他优质食品配料复配的技术能力。公司将继续这方面的开发工作，使公司不仅仅简单地做原料供应商，更以自己独特和有技术优势的产品，给力客户企业的发展，成为客户的共赢伙伴。

2)、终端产品

公司的终端产品业务在今年上半年实质性地开展的基础上，计划针对不同销售渠道和顾客定位进行终端产品开发，满足终端市场开发的需求。计划年内开发出10种以上的终端产品。

3、产能扩张计划

2011年公司按计划实施募投项目中低聚果糖和低聚半乳糖产能扩张项目，严格按照证监会和交易所的规定执行，将有效解决市场对公司原料产品产能不断提升的需求。

公司益生元终端产品的推出，对终端产品的生产能力提出了要求，为此公司在2011年5月投入建设了一条灌装生产线。下半年将对这条生产线进行调试和全面验证。

4、体制建设

1) 继续探寻最有效的实现企业战略发展的组织体制

在2010年，配料事业部、保健事业部和生产中心三部门进行独立核算，全部以利润中

心进行管理，充分调动部门经营管理能力，发挥了部门的积极主动性。在前期取得成绩的基础上，为了集中公司必要的资源推动终端市场的发展，下半年将对组织体制进行进一步完善。

5、市场开发与营销网络建设

根据公司确定双翼发展模式和2011年的市场情况，市场开发与营销网络建设重点工作计划如下：

1) 调整产品结构、开发新的市场领域

原料市场是本公司前进与发展的基石，为有效的避免可能的价格竞争，利用本公司的技术和产品结构优势，将产能向高利润产品倾斜，如高纯度的低聚果糖和低聚半乳糖，适当调整或减少基础产品的生产。

在调整原料产品结构的同时，发展终端产品生产，销售自有品牌的产品同时也为客户提供更高附加值的终端产品生产服务。

2) 建立终端品牌与销售网络

下半年将对公司终端品牌、商业模式和渠道进行探索、建设。益生元产品的功效机理需要一定的知识才能理解和掌握，经过10年的市场摸索、总结，我们认为益生元终端产品需要一种有区别于传统商业模式来展开。新的商业模式的探索是2011年下半年的市场工作重点。

6、人力资源发展计划

公司中长期战略目标的实现，在资金有了保证的前提下，人才是核心因素，根据公司战略2011年公司下半年将重点作如下的安排：

1) 大力引进高素质人才

公司按照发展规划制定了科学的人力资源发展规划，将在全球范围内招聘管理和销售精英，引进必要的人才支持新战略的实施。计划引进终端营销总裁，人事总监等人才，重点引进终端市场开发相关人员如品牌、营销，重点引进微生态健康技术研发及产业化人才。

2) 对公司的经营管理制度进行优化

根据公司战略规划，对员工能力有新的要求，2011年下半年重点对目前的培训体系进

行改革，建立三级培训体系，科学规划培训内容，严格培训考核标准，活用培训成果，将培训和激励、晋升有效的关联，更进一步提高各级管理人员及员工对于培训工作的重视。

下半年公司将对现有的考核激励机制进行改革、完善，根据各部门工作重点调整考核项目及标准，完善公正、公平的岗位质量责任制和绩效评价体系，活用绩效考核相关成果。

三、主要投资情况

(一) 募集资金使用情况

(1) 募集资金项目的资金使用情况

截至本期末，公司募集资金使用情况如下：

募集资金使用情况对照表

金额单位：人民币万元

募集资金总额		44,217.00		本报告期投入募集资金总额						6,658.18
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额						6,658.18
累计变更用途的募集资金总额		0.00								
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%								
承诺投资项目和超募资金投向	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(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
年产 10,000 吨低聚果糖及其包装生产线扩建项目	否	11,000.00	11,000.00	1,391.53	1,391.53	12.65%	2013 年 01 月 31 日	0.00	不适用	否
年产 2,000 吨低聚半乳糖扩建项目	否	5,300.00	5,300.00	37.32	37.32	0.70%	2013 年 01 月 31 日	0.00	不适用	否
研发中心扩建项目	否	2,500.00	2,500.00	229.33	229.33	9.17%	2012 年 06 月 30 日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	18,800.00	18,800.00	1,658.18	1,658.18	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款(如有)	-						-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	23,800.00	23,800.00	6,658.18	6,658.18	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无									

项目可行性发生重大变化的情况说明	无
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 公司首次公开发行了人民币普通股（A 股）股票 1,700 万股，每股发行价 28.00 元，募集资金总额为人民币 47,600 万元，扣除发行费用后实际募集资金净额为人民币 44,217.00 万元，较公司预计募集资金投资项目所需资金 18,800 万元超募 25,417 万元。报告期内，公司《关于使用超募资金 5,000 万元永久补充流动资金的议案》于 3 月 23 日经公司第一届董事会第十四次会议审议通过，于 2011 年 4 月 25 日经 2010 年度股东大会审议通过；并于本报告期内进行了该项资金补充。
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 为保证各募集资金项目得以顺利实施，公司在募集资金到位前已先行投入部分自筹资金,进行募集资金投资项目的建设。截至 2010 年 12 月 27 日止，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的金额为 646.51 万元，其中年产 10,000 吨低聚果糖及其包装生产线扩建项目 599.45 万元，年产 2,000 吨低聚半乳糖扩建项目 18.00 万元，研发中心扩建项目 29.06 万元。报告期内，公司第一届董事会第十二次会议和第一届监事会第九次会议审议通过，将募集资金 646.51 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。公司保荐机构东海证券有限责任公司以及全体独立董事对此均出具了同意意见。公司已于报告期内执行了该项置换。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金均存放在公司银行超募资金专户中。三个募投项目分别处在设计、实施中，目前预测可以在预定的时间内完成。公司超募资金将根据公司发展规划，用于公司主营业务。公司将妥善安排尚未使用的超募资金，公司管理层根据企业长远发展规划，同时基于为全体投资者负责的态度，正在审慎的讨论并选择投资项目，超募资金使用计划将在公司作出投资计划并经过相关审批程序后及时在中国证监会指定的网站上公告。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(2) 募集资金投资项目先期投入及置换情况

2011年1月12日，公司第一届董事会第十二次会议和第一届监事会第九次会议审议通过，将募集资金6,465,084.00元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。公司保荐机构东海证券有限责任公司以及全体独立董事对此均出具了同意意见。

(3) 超募资金使用情况

2011年4月25日，经公司2010年年度股东大会批准，使用超募资金5,000万元永久补充流动资金，公司独立董事、公司监事会以及公司保荐机构东海证券有限责任公司对此均出具了同意意见。

(二) 报告期内没有非募集资金投资的重大项目。

(三) 报告期内，公司不存在持有以公允价值计量的境内外基金、债券、信托产品、期货、金融衍生工具等金融资产情况。

四、报告期内，公司未发生对本年度经营计划做出修改的情况

五、预测本期至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生一定幅度变动的警示及原因说明。

本期因糖价大幅上涨并持续走高造成公司净利润下滑，一季度较上年同期下降57%，经多方努力，上半年净利润较上年同期下降幅度收窄至48%。公司上下正齐心协力开源节流，力争在第三季度将净利润的下降幅度进一步缩减至35%-45%。

六、利润分配及资本公积转增股本执行情况

2011年4月25日召开的2010年年度股东大会审议通过2010年年度利润分配及资本公积金转增股本方案：以公司现有总股本67,000,000股为基数，向全体股东每10股派1.35元人民币现金（含税，扣税后，个人、证券投资基金、合格境外机构投资者实际每10股派1.215元）；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增10股。分派前本公司总股本为67,000,000股，分派后总股本增至134,000,000股。2011年4月29日，公司在中国证监会创业板指定信息披露网站上披露了本次权益分派实施公告。

上述利润分配方案已于2011年5月9日实施完毕。截止本期末，公司已经履行代扣代缴所得税的义务。本方案实施前公司总股本为6,700万股，实施后总股本增至13,400万股。

公司2011年中期不进行利润分配或资本公积转增股本。

七、投资者关系管理活动情况

与投资者建立良好、互动的关系是公司董事会新的课题，公司上市后，董事会非常重视该项工作。公司董事会秘书作为投资者关系管理的主要责任人，以真诚的心态、认真的态度来对待这项工作，2011年上半年，主要做了如下工作：

1、设置与投资者交流的专线电话，由专人负责接听投资者的来电，通过电话与投资者进行直接交流，听取投资者的意见和建议。

2、在公司网站开通投资者关系互动专栏，及时在线回复投资者提出的各种问题。

3、2010年年报披露后，于本年4月11日在全景网投资者关系互动平台举办“2010年度业绩说明会”，公司董事长、总经理、独立董事代表薛秋茸、财务负责人、董事会秘书及保荐代表人出席了本次网上业绩说明会，就公司2010年度的经营业绩、目前的市场环境、公司发展的机遇与挑战等问题与投资者进行了沟通与交流。

4、积极参加广东上市公司协会于本年5月18日-6月18日组织的“2011年广东上市公司投资者关系管理月”活动。参加了6月7日-10日的董秘值班周活动，公司董秘通过公司互动平台在线与投资者进行交流；公司董秘出席了投资者关系管理经验交流会和投资者接待日活动。通过这次活动拉近了公司与投资者的距离，并向同行学到了投资者关系管理的好经验、好办法。

5、报告期内分5次接待了国联证券、东兴证券、广州证券、第一创业证券、长江证券、云南国际信托公司、智诚海威投资公司的现场调研活动。就公司的原料市场、原料的采购模式、原料价格上涨的应对措施、益生元行业情况、公司产能现状、公司的技术优势、营销模式、募投项目的执行情况、终端产品的开发进展、公司未来的产业链定位等等进行了交流。

八、公司董事履职情况

（一）报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司治理准则》及《公司章程》等法律、法规及规章制度的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加相关培训，提高规范运作水平，发挥各自的专业特长，积极的履行职责。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议事项，审慎决策，切实保护公司和股东特别是社会公众股股东的利益。

（二）公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所

创业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》规定，行使董事长职权，履行职责。积极推动公司治理工作和内部控制建设、督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保董事会依法正常运作。保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报其他董事。

（三）公司独立董事王怀宝先生、李里特先生、薛秋茸女士，能够严格按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》、《独立董事制度》等的规定，本着对公司、股东负责的态度，勤勉尽责，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法和观点，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。报告期内，公司3名独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项均没有提出异议。

九、股东大会运行情况

报告期内，公司召开了一次股东大会，股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》的要求规范运作。召开情况如下：

（一）2010年年度股东大会

公司2010年年度股东大会于2011年4月25日在公司会议室召开。出席会议的股东代表及委托代理人共6名，所持（代理）股份50,680,100股，占公司总股本的75.64%，符合《公司法》和《公司章程》的规定。本次股东大会由公司董事会召集，由董事长王丛威先生主持，大会做出如下决议：

审议通过了公司《2010年度董事会工作报告》、审议通过了公司《2010年度监事会工作报告》、审议通过了公司《2010年年度报告》及《2010年年度报告摘要》、审议通过了公司《2010年度利润分配及公积金转增股本方案》、审议通过了公司《2010年度财务决算报告》、审议通过了公司《关于续聘会计师事务所的议案》、审议通过了《关于调整监事、独立董事津贴的议案》、审议通过《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》、审议通过《关于变更公司〈章程〉的议案》。

以上决议同意50,680,100股，占出席会议有表决权股份总数的100%；反对0股，弃权0股，表决结果为审议通过。

第四节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项，也无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

二、收购及出售资产、企业合并事项

报告期内，公司不存在收购及出售资产、企业合并事项。

三、股权激励计划

报告期内，公司未发生股权激励事项。

四、重大关联交易事项

报告期内，公司未发生重大关联交易事项。

五、重大合同及其履行情况

(一) 报告期内，公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的重大事项。

(二) 报告期内，公司无对外担保合同。

(三) 报告期内，公司未发生委托他人进行现金资产管理事项。

(四) 按深交所相关指引规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况。

采购合同

1、2011年2月15日，本公司（甲方）与广西南宁东糖新凯糖业有限公司（乙方）签订了编号为LZGK2011021502号的《购销合同》，约定乙方向甲方供应一级白砂糖350吨，乙方需于2011年4月25日前交货。甲方于提货前三天内，预付全额货款给乙方。2011年6月1日，甲、乙双方再次签订《购销合同》，合同编号为LZGK2011060102，约定乙方向甲方供应一级白砂糖（蜜蜂牌）600吨，乙方需于2011年6月3日交货。合同签订后三天内，甲方预付全额货款。

2、2011年2月15日，广西南宁横县冠桂糖业有限公司（供方）与本公司（需方）签订了编号为HXGG110215号的《购销合同》，约定供方向需方供应俊牌白砂糖430吨，双方约定款到发货，并且需方须于2011年2月18日前付清全额货款。

3、2011年6月23日，本公司（甲方）与广州保税区戴维林国际贸易有限公司（乙方）签订了编号为LZGK2011062301号的《合同书》，约定乙方向甲方供应食品级乳糖100目（DMV）90吨，食品级乳糖40目（LEPRINO）7吨，乙方需于2011年7月5日前到货，甲方于货到验收

合同合格后30天内付清货款。

销售合同

1、2011年1月1日，内蒙古欧世蒙牛乳制品有限责任公司（甲方）与本公司（乙方）签订了合同编号为MA/JM-YL201101号的《供货合同》，约定乙方向甲方供应低聚果糖、低聚果糖（国标）、低聚半乳糖，乙方按甲方的订单为依据向甲方供货。合同对产品规格、质量，销售价格和付款方式等均作出了约定，合同有效期自2011年1月1日至2011年12月31日。

2、2011年1月4日，齐齐哈尔明一乳业有限公司（甲方）与本公司（乙方）签订了《年度购销合同》（合同编号：MYQQYL-201101022），约定乙方向甲方供应低聚果糖、低聚半乳糖，数量以甲方的订单为准，含税单价依市场行情定价，若市场价格有波动，双方可协商，以书面形式调整。合同有效期自2011年5月1日至2012年5月31日，在合同期满前30日，双方视合作情况，协商下一年的合作计划。此外，双方签订了保密协议。

3、2011年1月4日，黑龙江明翔乳业有限责任公司（甲方）与本公司（乙方）签订了《年度购销合同》（合同编号：MYMXYL-201101023），约定乙方向甲方供应低聚果糖、低聚半乳糖，数量以甲方的订单为准，含税单价依市场行情定价，若市场价格有波动，双方可协商，以书面形式调整。合同有效期自2011年5月1日至2012年5月31日，在合同期满前30日，双方视合作情况，协商下一年的合作计划。此外，双方签订了保密协议。

4、2011年1月1日，本公司（供方）与山西雅士利乳业有限公司（需方）签订了合同编号为SX2010120119号《购销协议》，约定供方向需方供应低聚果糖（液体），数量以需方的采购订单并经双方签名确认为准，价格视市场行情而定。该协议有效期自2011年1月1日至2011年12月31日。

5、2011年6月2日，内蒙古伊利实业集团股份有限公司奶粉事业部（买方）与本公司（卖方）签订了合同编号为NYFS/GY-J11-005053号《购销合同书》，约定卖方向买方供应低聚果糖粉，数量以买方订单为准。合同的有效有效期自双方签字盖章之日起至2012年4月30日止。

6、2010年12月1日，本公司（供方）与施恩（广州）婴幼儿营养品有限公司（需方）签订了编号为Scient2010120110号的《购销协议》，约定供方向需方供应低聚果糖（液体）、低聚果糖（粉状）、低聚半乳糖，数量以需方的采购订单并经双方签名确认为准，价格视市场行情而定并经供需双方确认后生效，付款方式为货到验收合格后付款。该协议有效期自2011年1月1日至2011年12月31日。

7、2010年6月24日，天津天狮生物工程有限公司（甲方）与本公司（乙方）签订了《果

聚糖委托加工合同》，约定甲方委托乙方加工生产果聚糖，订货数量以甲方实际订单为准，乙方按照合同约定的规格、价格为甲方供货，乙方收到甲方订单30天内交货。甲方在乙方交付合格货物后90天内支付该批订单的货款。合同有效期自签订之日起至2011年6月30日。

工程合同

1、2011年6月15日，本公司（甲方）与河北中电开利贸易有限公司（乙方）签订了编号为LZGK2011060101号的《购销合同》，约定乙方向甲方供应四效热泵式板式浓缩机组一套，合同约定了合同总价、交货时间、交货地点、安装，调试、试运行的责任和时

六、公司或持有公司股份5%以上（含5%）的股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员在报告期内发生或持续到报告期内的承诺事项

（一） 江门量子高科生物股份有限公司关于发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定承诺的情况：

1. 承诺内容

公司第一大股东量子高科集团有限公司、第二大股东江门凯地生物技术有限公司、公司股东江门合众生物技术有限公司均分别承诺：本公司自发行人首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

公司股东江门市金洪化工有限公司、广州市宝桃食品有限公司均分别承诺：本公司自发行人首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

公司核心人员王丛威先生、曾宪经先生、曾昭政先生、甘露女士、杨新球先生、黎定辉先生承诺：本人自发行人首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。除前述锁定期外，在担任发行人的董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所间接持有的发行人股份总数的25%；离职后半年内，不转让所间接持有的发行人股份。

公司董事周新平先生、谢拥葵先生承诺：本人自量子高科首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。除前述锁定期外，在担任发行人的董事期间，每年转让的股份不超过本人所间接持有的发行人股份总数的25%；离职后半年内，不转让所间接持有的发行人股份。

除曾宪经先生、曾昭政先生、甘露女士、杨新球先生、黎定辉先生以外的江门合众生物技术有限公司股东均承诺：本人自发行人首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人或江门合众生物技术有限公司回购本人间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

间接持有公司股份的自然人黄雁玲承诺：本人自发行人首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。除前述锁定期外，在曾宪经担任发行人的董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所间接持有的发行人股份总数的25%；在曾宪经离职后半年内，不转让所间接持有的发行人股份。

间接持有公司股份的自然人谢琼瑶、谢文芝均承诺：本人自发行人首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。除前述锁定期外，在谢拥葵担任发行人的董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所间接持有的发行人股份总数的25%；在谢拥葵离职后半年内，不转让所间接持有的发行人股份。

2. 承诺履行情况

截至目前，江门量子高科生物股份有限公司及相关承诺人严格履行了并将继续履行上述承诺，不存在违背上述承诺的行为。

（二）避免同业竞争的承诺情况：

实际控制人王丛威先生、公司总经理曾宪经先生，及公司股东量子集团、凯地公司、金洪公司和宝桃公司，为保障量子高科及全体股东利益，就避免同业竞争于2009年12月15日或2009年12月16日分别出具了《避免同业竞争的承诺》，作出的承诺和保证如下：

1. 承诺内容

(1) 截至本承诺函签署之日，本人/本公司确认及保证不存在与量子高科直接或间接的同业竞争的情况。

(2) 自本承诺函签署之日起，不直接或间接从事或发展或投资与量子高科构成竞争的相同或相类似的业务或项目，也不为本人/本公司或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何法人或其他经济组织与量子高科进行直接或间接的竞争。

(3) 自本承诺函签署之日起，将不在中国境内及境外直接或间接研发、生产或销售量子高科已经研发、生产或销售的项目或产品（包括但不限于已经投入科研经费研制或已经处于试生产阶段的项目或产品）。

(4) 自本承诺函签署之日起，不利用本公司对量子高科的了解及获取的信息从事、直接或间接参与与量子高科相竞争的活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害量子高科利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：直接或间接从量子高科招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用量子高科的无形资产；在广告、宣传上贬损量子高科的产品形象与企业形象等。

(5) 如出现因本人/本公司违反上述承诺与保证而导致量子高科或其股东的权益受到损害的情况，本人/本公司将依法承担相应的赔偿责任。

2. 承诺履行情况

截至目前，江门量子高科生物股份有限公司及相关承诺人严格履行了并将继续履行上述承诺，不存在违背上述承诺的行为。

(三) 公司董事王从威先生、曾宪经先生、周新平先生、谢拥葵先生分别做出了减少和规范关联交易的承诺：

1. 承诺内容

发行人就避免与规范关联交易于2010年1月15日作出承诺：

“尽可能避免与关联方之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本公司将严格执行《公司章程》、《关联交易管理办法》等规定中有关关联交易决策和执行程序、回避制度以及信息披露等制度，遵循等价、有偿、公平交易的原则，依法签订协议，履行合法程序，不通过关联交易损害股东特别是中小股东的合法权益。”

发行人主要关联方量子集团、股东凯地公司、金洪公司、宝桃公司、王从威先生、曾宪经先生、周新平先生、谢拥葵先生已向本公司就关联交易出具承诺，具体承诺内容如下：

“将尽可能减少和规范本人/本公司及本人/本公司能够控制或影响的关联方（以下统称‘本人/本公司’）与量子高科之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人/本公司将严格遵循等价、有偿、公平交易的原则，在交易中不要求量子高科提供比任何第三方更加优惠的条件，并无条件配合量子高科依据其《公司章程》、《关联交易管理办法》等规定履行合法审批、签订协议/合同及办理信息披露事宜，保证不通过关联交易损害量子高科及其他股东的合法权益”。

2. 承诺履行情况

截至目前，江门量子高科生物股份有限公司及相关承诺人严格履行了并将继续履行上述承诺，不存在违背上述承诺的行为。

七、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员未受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评，也没有被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况，公司董事、监事、高级管理人员没有被采取司法强制措施的情况。

八、报告期内公司聘任、解聘会计师事务所情况

经公司 2010 年年度股东大会决定，同意续聘广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司 2011 年审计机构，聘期一年。

第五节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表（截至 2011 年 06 月 30 日）

（一）股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	50,000,000	74.63%			50,000,000		50,000,000	100,000,000	74.63%
1、国家持股	0							0	0
2、国有法人持股	0							0	0
3、其他内资持股	28,477,000	42.50%			28,477,000		28,477,000	56,954,000	42.50%
其中：境内非国有法人持股	28,477,000	42.50%			28,477,000		28,477,000	56,954,000	42.50%
境内自然人持股									
4、外资持股	21,523,000	32.12%			21,523,000		21,523,000	43,046,000	32.12%
其中：境外法人持股	21,523,000	32.12%			21,523,000		21,523,000	43,046,000	32.12%
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	17,000,000	25.37%			17,000,000		17,000,000	34,000,000	25.37%
1、人民币普通股	17,000,000	25.37%			17,000,000		17,000,000	34,000,000	25.37%
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	67,000,000	100.00%			67,000,000		67,000,000	134,000,000	100.00%

（二）限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
QUANTUM HI-TECH GROUP LIMITED	21,523,000	0	21,523,000	43,046,000	首发承诺	2013年12月22日
江门凯地生物技术有限公司	15,386,000	0	15,386,000	30,772,000	首发承诺	2013年12月22日
江门市金洪化工有限公司	5,776,000	0	5,776,000	11,552,000	首发承诺	2011年12月22日
广州市宝桃食品有限公司	5,415,000	0	5,415,000	10,830,000	首发承诺	2011年12月22日

江门合众生物技术 有限公司	1,900,000	0	1,900,000	3,800,000	首发承诺	2013年12月22日
网下询价发行股份	3,400,000	3,400,000	0	0	网下配售相 关规定	2011年3月22日
合计	53,400,000	3,400,000	50,000,000	100,000,000	—	—

注：本期增加限售股均系报告期内实施了资本公积金转增股本方案所致。

二、前10名股东、前10名无限售流通股股东持股情况表

单位：股

股东总数						11,050
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	
QUANTUM HI-TECH GROUP LIMITED	境外法人	32.12%	43,046,000	43,046,000	0	
江门凯地生物技术有限 公司	境内非国有 法人	22.96%	30,772,000	30,772,000	0	
江门市金洪化工有限公 司	境内非国有 法人	8.62%	11,552,000	11,552,000	0	
广州市宝桃食品有限公 司	境内非国有 法人	8.08%	10,830,000	10,830,000	0	
江门合众生物技术有限 公司	境内非国有 法人	2.84%	3,800,000	3,800,000	0	
葛洲坝集团财务有限责 任公司	国有法人	1.01%	1,360,000	0	0	
中国一拖集团财务有限 责任公司	国有法人	0.98%	1,315,000	0	0	
韩黎东	境内自然人	0.25%	331,568	0	0	
元风华	境内自然人	0.24%	315,739	0	0	
张宝仙	境内自然人	0.16%	220,000	0	0	
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			
葛洲坝集团财务有限责任 公司	1,360,000		人民币普通股			
中国一拖集团财务有限 责任公司	1,315,000		人民币普通股			
韩黎东	331,568		人民币普通股			
元风华	315,739		人民币普通股			
张宝仙	220,000		人民币普通股			
张岚	209,952		人民币普通股			
张新革	201,383		人民币普通股			
董勇	200,700		人民币普通股			
叶碧群	179,900		人民币普通股			

唐凤娥	176,413	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	未发现公司股东之间存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

三、报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

第六节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 董事、监事和高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初间接持股数	期末间接持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
王从威	董事长	男	54	2008年08月04日	2011年08月04日	21,523,000	43,046,000	公积金转股	0.00	否
曾宪经	总经理	男	43	2008年08月04日	2011年08月04日	11,389,600	22,779,200	公积金转股	6.00	否
周新平	董事	男	49	2008年08月04日	2011年08月04日	5,776,000	11,552,000	公积金转股	0.00	否
谢拥葵	董事	男	52	2008年08月04日	2011年08月04日	3,249,000	6,498,000	公积金转股	0.00	否
王怀宝	独立董事	男	74	2008年08月04日	2011年08月04日	0	0	无	2.00	否
李里特	独立董事	男	63	2008年08月04日	2011年08月04日	0	0	无	2.00	否
薛秋茸	独立董事	女	52	2008年08月04日	2011年08月04日	0	0	无	2.00	否
肖长年	监事	男	63	2010年11月01日	2011年08月04日	0	0	无	1.60	否
钟泉光	监事	男	44	2008年08月04日	2011年08月04日	0	0	无	1.40	否
张海花	监事	女	35	2008年08月04日	2011年08月04日	0	0	无	3.00	否
杨新球	副总经理	男	46	2009年03月01日	2011年08月04日	68,400	136,800	公积金转股	6.60	否
甘露	董事会秘书	女	41	2008年08月04日	2011年08月04日	733,400	1,466,800	公积金转股	5.10	否
黎定辉	财务负责人	男	51	2008年08月04日	2011年08月04日	68,400	136,800	公积金转股	5.00	否
合计	-	-	-	-	-	42,807,800	85,615,600	-	34.70	-

公司董事、监事、高级管理人员无持有股票期权和被授予限制性股票的情况。

(二) 报告期内被选举或离任的董事和监事、聘任或解聘的高级管理人员情况

在报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无新聘、解聘、离任情况。

第七节 财务报告

(未经审计)

资产负债表

编制单位：江门量子高科生物股份有限公司

2011年06月30日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	432,842,274.12	454,743,967.61
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	2,416,000.00	732,514.60
应收账款	40,995,100.86	40,860,359.84
预付款项	23,286,850.12	8,726,888.05
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	3,270,000.00	
应收股利		
其他应收款	1,093,433.20	985,033.44
买入返售金融资产		
存货	14,779,471.95	14,419,953.79
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	460,001.00	647,741.30
流动资产合计	519,143,131.25	521,116,458.63
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		
投资性房地产		
固定资产	45,492,844.24	45,442,209.12
在建工程	21,294,260.74	14,279,776.22
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	5,804,722.86	5,082,165.47
开发支出		1,036,152.43

商誉		
长期待摊费用	563,437.84	21,582.69
递延所得税资产	444,536.79	442,267.33
其他非流动资产		
非流动资产合计	73,599,802.47	66,304,153.26
资产总计	592,742,933.72	587,420,611.89
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	14,414,983.37	9,468,456.85
预收款项	1,470,719.52	661,831.49
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,826,465.22	1,448,593.39
应交税费	2,075,065.50	2,291,459.80
应付利息		
应付股利		
其他应付款	522,721.61	1,250,028.45
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		
其他流动负债		
流动负债合计	20,309,955.22	15,120,369.98
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		300,000.00
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	700,000.00	700,000.00
非流动负债合计	700,000.00	1,000,000.00
负债合计	21,009,955.22	16,120,369.98
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	134,000,000.00	67,000,000.00
资本公积	365,076,554.23	432,076,554.23
减：库存股		

专项储备		
盈余公积	8,605,064.40	8,605,064.40
一般风险准备		
未分配利润	64,051,359.87	63,618,623.28
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	571,732,978.50	571,300,241.91
少数股东权益		
所有者权益合计	571,732,978.50	571,300,241.91
负债和所有者权益总计	592,742,933.72	587,420,611.89

利润表

编制单位：江门量子高科生物股份有限公司

2011年1-6月

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	66,373,643.63	63,124,743.38
其中：营业收入	66,373,643.63	63,124,743.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	55,267,803.24	42,064,802.86
其中：营业成本	44,270,187.68	32,140,972.31
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	358,971.98	
销售费用	7,041,939.87	5,013,192.65
管理费用	7,167,499.55	4,569,346.27
财务费用	-3,585,925.66	222,521.70
资产减值损失	15,129.82	118,769.93
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）	11,105,840.39	21,059,940.52
加：营业外收入	56,700.00	739,474.00

减：营业外支出	14,932.00	34,797.03
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,147,608.39	21,764,617.49
减：所得税费用	1,669,871.80	3,432,865.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,477,736.59	18,331,751.51
归属于母公司所有者的净利润	9,477,736.59	18,331,751.51
少数股东损益		
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.07	0.18
（二）稀释每股收益	0.07	0.18
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	9,477,736.59	18,331,751.51
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,477,736.59	18,331,751.51
归属于少数股东的综合收益总额		

现金流量表

编制单位：江门量子高科生物股份有限公司

2011年1-6月

单位：元

一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	73,733,892.29	72,771,811.07
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	6,500.38	
收到其他与经营活动有关的现金	1,086,504.67	751,278.98
经营活动现金流入小计	74,826,897.34	73,523,090.05
购买商品、接受劳务支付的现金	52,578,953.36	17,122,140.47
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	6,630,534.46	5,194,753.76
支付的各项税费	5,814,165.92	9,376,758.83

支付其他与经营活动有关的现金	10,055,616.74	5,681,928.78
经营活动现金流出小计	75,079,270.48	37,375,581.84
经营活动产生的现金流量净额	-252,373.14	36,147,508.21
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	77,155.00	82,384.62
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	77,155.00	82,384.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,239,589.20	6,325,690.30
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	523,664.00	
投资活动现金流出小计	11,763,253.20	6,325,690.30
投资活动产生的现金流量净额	-11,686,098.20	-6,243,305.68
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	2,000,000.00	12,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	52,366.66	
筹资活动现金流入小计	2,052,366.66	12,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,300,000.00	27,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,901,093.27	6,063,729.50
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	814,127.36	410,000.00
筹资活动现金流出小计	12,015,220.63	33,473,729.50
筹资活动产生的现金流量净额	-9,962,853.97	-21,473,729.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-368.18	-595.95
五、现金及现金等价物净增加额	-21,901,693.49	8,429,877.08
加：期初现金及现金等价物余额	454,743,967.61	28,722,492.30
六、期末现金及现金等价物余额	432,842,274.12	37,152,369.38

所有者权益变动表

编制单位：江门量子高科生物股份有限公司

2011 半年度

单位：元

项目	本期金额									上年金额																
	归属于母公司所有者权益								少数 股 东 权 益	所有者权益合 计	归属于母公司所有者权益								少数 股 东 权 益	所有者权益合 计						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利 润	其 他			实收资本(或 股本)	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他								
一、上年年末余额	67,000,000.00	432,076,554.23			8,605,064.40		63,618,623.28			571,300,241.91					50,000,000.00	6,906,554.23				5,230,025.38		39,123,272.11			101,259,851.72	
加：会计政策变更																										
前期差错更正																										
其他																										
二、本年初余额	67,000,000.00	432,076,554.23			8,605,064.40		63,618,623.28			571,300,241.91					50,000,000.00	6,906,554.23				5,230,025.38		39,123,272.11			101,259,851.72	
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	67,000,000.00	-67,000,000.00					432,736.59			432,736.59					17,000,000.00	425,170,000.00				3,375,039.02		24,495,351.17			470,040,390.19	
(一) 净利润							9,477,736.59			9,477,736.59													33,750,390.19			33,750,390.19

(二) 其他综合收益																				
上述(一)和(二)小计						9,477,736.59			9,477,736.59										33,750,390.19	33,750,390.19
(三) 所有者投入和减少资本										17,000,000.00	425,170,000.00									442,170,000.00
1. 所有者投入资本										17,000,000.00	425,170,000.00									442,170,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他																				
(四) 利润分配						-9,045,000.00			-9,045,000.00				3,375,039.02	-9,255,039.02						-5,880,000.00
1. 提取盈余公积													3,375,039.02	-3,375,039.02						
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者(或股东)的分配						-9,045,000.00			-9,045,000.00										-5,880,000.00	-5,880,000.00
4. 其他																				
(五) 所有者权益内	67,000,000.00	-67,000,000.00																		

部结转																			
1. 资本公 积转增资本 (或股本)	67,000,000.00	-67,000,000.00																	
2. 盈余 公积转增资 本(或股本)																			
3. 盈余 公积弥补亏 损																			
4. 其他																			
(六) 专 项储备																			
1. 本期 提取																			
2. 本期 使用																			
(七) 其 他																			
四、本期期 末余额	134,000,000.00	365,076,554.23			8,605,064.40	64,051,359.87			571,732,978.50	67,000,000.00	432,076,554.23			8,605,064.40		63,618,623.28			571,300,241.91

江门量子高科生物股份有限公司

财务报表附注

2011年1至6月

编制单位：江门量子高科生物股份有限公司

金额单位：人民币元

一、公司的基本情况**(一) 公司历史沿革**

江门量子高科生物股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为江门市江山生物工程有限公司（以下简称“江山生物公司”）。江山生物公司是经广东省江门市对外经济贸易委员会“江经贸资批字【2000】12号”《关于合资经营江门市江山生物工程有限公司合同、章程的批复》批准，由量子高科集团有限公司和江门市江海区江山食品生化有限公司于2000年1月出资组建的有限责任公司，双方出资额分别为人民币1,020,000.00元（占注册资本的51%）和人民币980,000.00元（占注册资本的49%），于2000年1月26日取得江门市工商行政管理局核发的“企合粤江字第002208号”《企业法人营业执照》，注册资本人民币200万元，法定代表人：王丛威。

2001年5月17日，江山生物公司名称更名为“江门量子高科生物工程有限公司”，并办理了相关的工商变更手续。

2002年3月9日，经广东省江门市对外经济贸易委员会“江外经贸资管字【2002】46号”《关于江门量子高科生物工程有限公司增资申请的批复》批准，本公司注册资本由人民币200万元增加到人民币300万元，增资后合资双方的出资比例不变，即量子高科集团有限公司出资折合人民币153万元，占本公司注册资本的51%，江门市江海区江山食品生化有限公司出资人民币147万元，占本公司注册资本的49%。本公司于2002年4月4日办理了相关的工商变更手续。

2003年4月2日，经江门市对外贸易经济合作局“江外经贸资管字【2003】50号”《关于江门量子高科生物工程有限公司股权转让的批复》批准，量子高科集团有限公司将所持本公司

股权全部转让予香港润兴实业有限公司。本次变更后的股权结构为：香港润兴实业有限公司出资折合人民币 153 万元，占本公司注册资本的 51%，江门市江海区江山食品生化有限公司出资人民币 147 万元，占本公司注册资本的 49%。同时，本公司法定代表人由王丛威变更为曾宪经。本公司于 2003 年 4 月 7 日办理了相关的工商变更手续。

2003 年 6 月 12 日，经江门市对外贸易经济合作局“江外经贸资管字【2003】77 号”《关于江门量子高科生物工程有限公司增资申请的批复》批准，本公司注册资本由人民币 300 万元增加至人民币 600 万元，增资后合资双方的出资比例不变。本公司于 2003 年 6 月 24 日办理了相关的工商变更手续。

2003 年 6 月 27 日，经江门市对外贸易经济合作局“江外经贸资管字【2003】86 号”《关于江门量子高科生物工程有限公司股权转让申请的批复》批准，江门市江海区江山食品生化有限公司将所持有的本公司 36% 股权转让给海南椰岛股份有限公司，剩余 13% 股权转让给量子高科集团有限公司，香港润兴实业有限公司将持有的本公司 51% 股权之中的 19% 股权转让给量子高科集团有限公司。本次变更后的股权结构为：海南椰岛股份有限公司出资人民币 216 万元，占本公司注册资本的 36%；量子高科集团有限公司出资折合人民币 192 万元，占本公司注册资本的 32%；香港润兴实业有限公司出资折合人民币 192 万元，占本公司注册资本的 32%。同时，本公司法定代表人由曾宪经变更为张春昌。本公司于 2003 年 7 月 1 日办理了相关的工商变更手续。

2004 年 6 月 22 日，经江门市对外贸易经济合作局“江外经贸资管字【2004】97 号”《关于江门量子高科生物工程有限公司申请股权转让等事项的批复》批准，海南椰岛股份有限公司将其持有的本公司 36% 股权，转让 13% 予江门市金洪生物化工有限公司（已更名为“江门市金洪化工有限公司”，下同），转让 13% 予量子高科集团有限公司，转让 10% 予香港润兴实业有限公司。本次变更后的股权结构为：量子高科集团有限公司出资折合人民币 270 万元，占本公司注册资本的 45%；香港润兴实业有限公司出资折合人民币 252 万元，占本公司注册资本的 42%；江门市金洪化工有限公司出资人民币 78 万元，占本公司注册资本的 13%。同时，本公司法定代表人由张春昌变更为王丛威。本公司于 2004 年 7 月 12 日办理了相关的工商变更手续。

2006 年 5 月 9 日，经广东省江门市江海区对外贸易经济合作局“江海外经办【2006】33 号”《关于江门量子高科生物工程有限公司股权变更申请的批复》批准，香港润兴实业有限公司

将持有的本公司 12% 股权，转让 6% 予江门市金洪化工有限公司，转让 6% 予量子高科集团有限公司。本次变更后的股权结构为：量子高科集团有限公司出资折合人民币 306 万元，占本公司注册资本的 51%；香港润兴实业有限公司出资折合人民币 180 万元，占本公司注册资本的 30%；江门市金洪化工有限公司出资人民币 114 万元，占本公司注册资本的 19%。本公司于 2007 年 3 月 8 日办理了相关的工商变更手续。

2006 年 12 月 27 日，经广东省江门市江海区对外贸易经济合作局“江海外经办【2006】120 号”《关于江门量子高科生物工程有限公司股权转让申请的批复》批准，量子高科集团有限公司、香港润兴实业有限公司和江门市金洪化工有限公司分别将其持有的本公司 8% 股权、4% 股权和 3% 股权转让予广州市宝桃食品有限公司。本次变更后的股权结构为：量子高科集团有限公司出资折合人民币 258 万元，占本公司注册资本的 43%；香港润兴实业有限公司出资折合人民币 156 万元，占本公司注册资本的 26%；江门市金洪化工有限公司出资人民币 96 万元，占本公司注册资本的 16%；广州市宝桃食品有限公司出资人民币 90 万元，占本公司注册资本的 15%。本公司于 2007 年 3 月 9 日办理了相关的工商变更手续。

2008 年 1 月 28 日，广东省江门市江海区对外贸易经济合作局“江海外经办【2008】13 号”《关于江门量子高科生物工程有限公司股权转让等申请的批复》批准，香港润兴实业有限公司将持有的本公司 26% 股权转让予江门凯地生物技术有限公司，股权转让后的股东按各自的持股比例对公司进行增资，注册资本由人民币 600 万元增加至 1,450 万元，同时增加江门合众生物技术有限公司为公司新股东，江门合众生物技术有限公司投入人民币 230 万元，其中 76.32 万元计入注册资本，其余计入资本公积。本次变更后的注册资本为人民币 1,526.32 万元，股权结构为：量子高科集团有限公司出资折合人民币 623.5 万元，占本公司注册资本的 40.85%；江门凯地生物技术有限公司出资人民币 377 万元，占本公司注册资本的 24.7%；江门市金洪化工有限公司出资人民币 232 万元，占本公司注册资本的 15.2%；广州市宝桃食品有限公司出资人民币 217.5 万元，占本公司注册资本的 14.25%；江门合众生物技术有限公司人民币 76.32 万元，占本公司注册资本的 5%。本公司于 2008 年 2 月 3 日办理了相关的工商变更手续，变更后注册资本为人民币 1,526.32 万元，实收资本为人民币 600 万元。2008 年 5 月 29 日，江门市工商行政管理局向本公司换发了实收资本变更为 1,526.32 万元的《企业法人营业执照》，营业执照注

册号变更为 440700400013622。

2008 年 6 月 25 日,经中华人民共和国商务部“商资批【2008】787 号”《商务部关于同意江门量子高科生物工程有限公司转为外商投资股份有限公司的批复》批准,本公司依法整体变更转制成股份有限公司(外商投资),申请登记的注册资本为人民币 3,800 万元,各股东以其各自拥有的江门量子高科生物工程有限公司截至 2008 年 2 月 29 日止经审计后的净资产作为折股依据,按照 1:1 的折股比例折合为公司的全部股份,其中资本公积以 1,024,824.02 元折股,盈余公积以 1,839,619.01 元折股,未分配利润以 19,872,356.97 元折股,折股后本公司股本变更为 3,800 万股。未折股部分的净资产人民币 643,034.16 元计入公司的资本公积,属全体股东共同享有。公司于 2008 年 12 月 4 日办理了相关的工商变更手续。

2009 年 5 月 11 日,经广东省对外贸易经济合作厅“粤外经贸资字【2009】354 号”《关于外商投资股份制企业江门量子高科股份有限公司增资的批复》批准,公司增资扩股 1,200 万股,注册资本增至人民币 5,000 万元,由量子高科集团有限公司和江门凯地生物技术有限公司分别以每股 1.51 元的价格认购 600 万股,其中 600 万元计入注册资本,306 万元计入资本公积。至此,公司的股权结构为:量子高科集团有限公司出资折合人民币 2,152.3 万元,占公司注册资本的 43.05%;江门凯地生物技术有限公司出资人民币 1,538.6 万元,占公司注册资本的 30.77%;江门市金洪化工有限公司出资人民币 577.6 万元,占公司注册资本的 11.55%;广州市宝桃食品有限公司出资人民币 541.5 万元,占公司注册资本的 10.83%;江门合众生物技术有限公司人民币 190 万元,占公司注册资本的 3.8%。公司于 2009 年 5 月 19 日办理了相关的工商变更手续,变更后注册资本为人民币 5,000 万元,实收资本为人民币 3,800 万元。2009 年 6 月 10 日,江门市工商行政管理局向公司换发了实收资本变更为 5,000 万元的《企业法人营业执照》。

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]1724 号”文《关于核准江门量子高科生物股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》批准,公司于 2010 年 12 月 22 日完成了向境内投资者首次发行 1,700 万股人民币普通股(A 股)股票的工作,每股面值人民币 1.00 元,每股发行价为人民币 28.00 元,募集资金总额为人民币 476,000,000.00 元,扣除发行费用人民币 33,830,000.00 元,实际募集资金净额为人民币 442,170,000.00 元,其中新增股本人民币

17,000,000.00元, 股本溢价人民币425,170,000.00元。公司股票于2010年12月22日于创业板挂牌上市, 股份代码为300149。

公司IPO并上市后总股本增加至6,700万股, 其中量子高科集团有限公司出资折合人民币2,152.3万元, 占公司总股本(下同)的32.12%; 江门凯地生物技术有限公司出资人民币1,538.6万元, 占22.96%; 江门市金洪化工有限公司出资人民币577.6万元, 占8.62%; 广州市宝桃食品有限公司出资人民币541.5万元, 占8.08%; 江门合众生物技术有限公司人民币出资190万元, 占2.84%; 社会公众股出资人民币1,700万元, 占25.37%。

2011年4月25日公司股东大会通过决议, 以资本公积金转增股本, 转增比例为10转增10, 股本由原来的6,700万股增加至13,400万股。转增后量子高科集团有限公司出资折合人民币4,304.6万元, 占公司总股本(下同)的32.12%; 江门凯地生物技术有限公司出资人民币3,077.2万元, 占22.96%; 江门市金洪化工有限公司出资人民币1,155.2万元, 占8.62%; 广州市宝桃食品有限公司出资人民币1,083万元, 占8.08%; 江门合众生物技术有限公司出资人民币380万元, 占2.84%; 社会公众股出资人民币3,400万元, 占25.37%。截至本财务报告日, 工商登记变更手续正在办理中。

(二) 公司所属行业类别

本公司属于益生元制造业。

(三) 公司经营范围、主要产品及主业变更情况

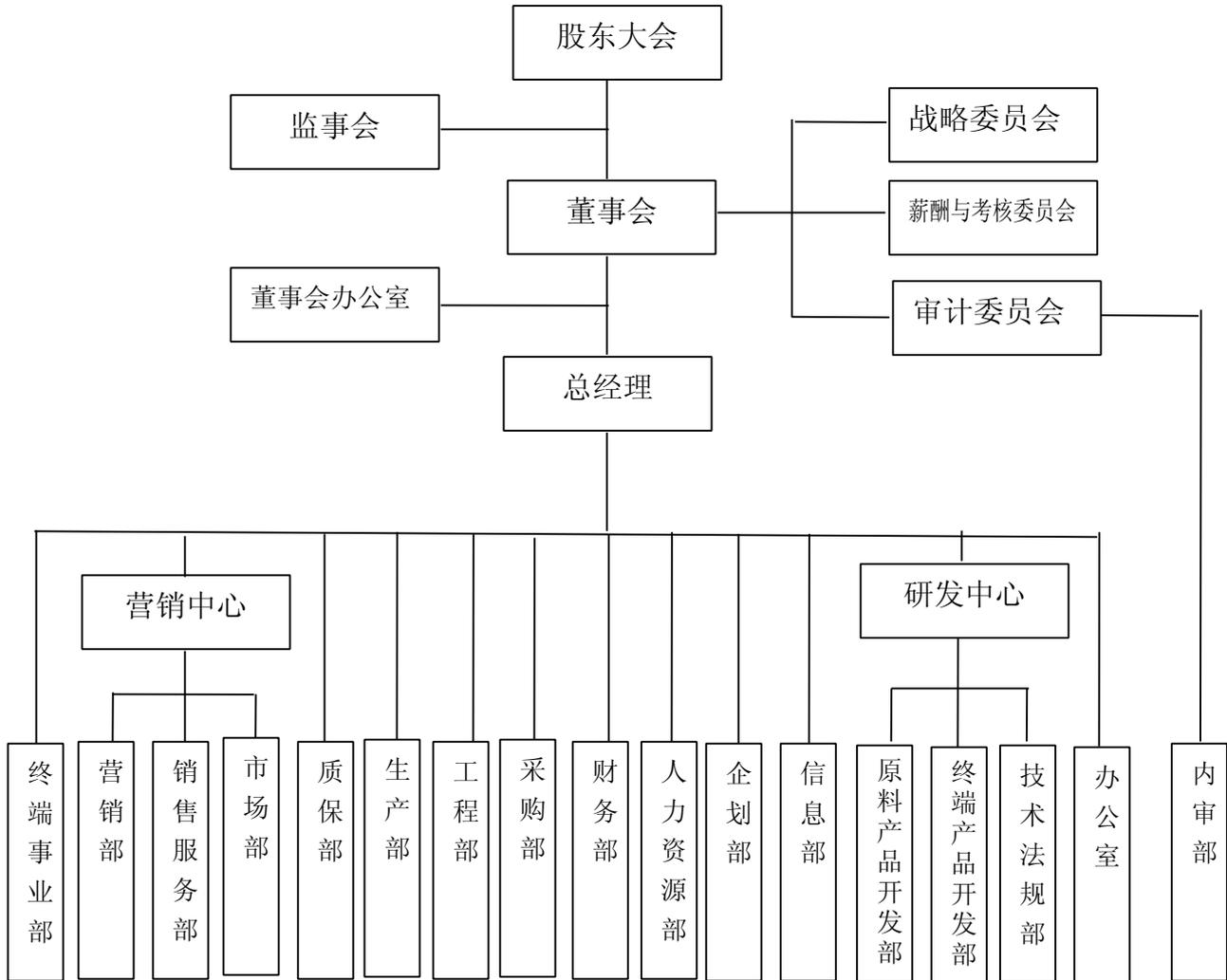
本公司经营范围包括: 生产、销售低聚糖系列产品及其酶制剂、酵母抽提物(按有效食品卫生许可证许可的项目经营)和饲料添加剂(按有效饲料添加剂生产许可证许可的项目生产)、批发、零售预包装食品(按有效食品流通项目许可证许可的项目经营, 法律法规禁止经营的除外)。

公司的主要产品包括: 低聚果糖、低聚半乳糖等益生元系列产品。

本报告期内公司主业未发生重大变更。

(四) 公司法定地址

本公司住所是: 广东省江门市高新区高新西路133号。

(五) 公司基本组织架构

二、公司的主要会计政策、会计估计和前期差错
(一) 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(二) 遵循企业会计准则的声明

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的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

本公司的会计期间采用公历制，自公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1、同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。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

对于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及交易费用之和，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。通过多次交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。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。

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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(六) 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。

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年末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告年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年末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告年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。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

本公司的现金是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物是指本公司所持有的期限短、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) 外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期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所产生的折算差额除了固定资产购建期间专门外币资金借款产生的汇兑损益按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。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。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

（九）金融工具

1、金融工具的分类

本公司按照管理层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和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；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、金融工具的确认依据和计量方法

（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，年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。年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。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，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、金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的, 则终止确认该金融负债或其一部分; 本公司若与债权人签定协议, 以承担新金融负债方式替换现存金融负债, 且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的, 则终止确认现存金融负债, 并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的, 则终止确认现存金融负债或其一部分, 同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时, 终止确认的金融负债账面价值与支付对价 (包括转出的非现金资产或承担的新金融负债) 之间的差额, 计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的, 在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值, 将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价 (包括转出的非现金资产或承担的新金融负债) 之间的差额, 计入当期损益。

5、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全部直接参考活跃市场中的报价。

6、金融资产 (不含应收款项) 减值准备计提

(1) 可供出售金融资产的减值准备

年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。

(十) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司坏账损失核算采用备抵法，按如下方法对应收账款和其他应收款计提坏账准备：

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额 100 万元以上（含 100 万元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

2、按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
并表范围内公司间的应收款项组合	列入合并范围内母子公司之间的应收款项
非单项计提坏账准备的外部应收款项组合	经单独测试未减值的外部应收款项（含单项金额重大、单项进行测试未发生减值的应收款项）
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
并表范围内公司间的应收款项组合	余额百分比法（0%）
非单项计提坏账准备的外部应收款项组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的计提比例：

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5%	5%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	20%	20%
3-5 年	40%	40%
5 年以上	100%	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。
-------------	-----------------------------------

坏账准备的计提方法	按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。
-----------	-------------------------------------

（十一）存货

1、存货的分类

存货分为：原材料、材料成本差异、在产品、库存商品、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

原材料、包装物购入时采用计划成本法对原材料及包装物进行核算，每月终了按发出原材料、包装物应负担的成本差异，将计划成本调整为实际成本。其他类别的存货按取得时的实际成本计价，发出时采用加权平均法确定其实际成本。

实际成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和使用状态所发生的支出。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并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。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

本公司确定存货的实物数量采用永续盘存法。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用领用时一次摊销法摊销。

（十二）长期股权投资

1、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及交易费用之和，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。通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。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方法

（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）损益确认方法

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、确定对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、减值测试方法及减值准备计提方法

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。

（十三）投资性房地产

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——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。

（十四）固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，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、 固定资产折旧计提方法

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。

类别	估计经济使用年限	年折旧率	预计净残值率
房屋建筑物	20年	4.5%	10%
机器设备	10年	9%	10%
电子设备	3年	30%	10%

运输设备	4年	22.5%	10%
其他固定资产	5年	18%	10%

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

期末，对单项固定资产由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致其可收回金额低于账面价值的，并且这种降低的价值在可预计的将来期间内不能恢复时，按可收回金额低于其账面价值的差额，计提固定资产减值准备。对存在下列情况之一的固定资产，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- (1) 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- (2) 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- (3) 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- (4) 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- (5) 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(十五) 在建工程

1、在建工程的类别

在建工程以项目分类核算。

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、在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

期末，预计的在建工程减值损失计入当年度资产减值损失。对存在下列情况之一的在建工程，按单项资产的可收回金额低于在建工程账面价值的差额，计提在建工程减值准备：

- (1) 长期停建并且预计在未来3年以内不会重新开工的在建工程；

(2) 所建项目无论在性能上,还是在技术上已经落后,并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性;

(3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

在建工程减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

(十六) 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、借款费用暂停资本化期间

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。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，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之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。

(十七) 无形资产

1、无形资产的确切标准和分类

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利技术、自行开发成果等。

2、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。

3、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

类别	估计使用寿命	依据
土地使用权	50年	土地使用权使用年限
其他无形资产	3-13年	实际受益年限

每年末，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。

4、无形资产减值准备的确认标准、计提方法

资产负债表日，公司检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额并将其与账面价值的差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、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，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

- (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，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，应当证明其有用性；
- (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。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用主要包括已经发生应由本期和以后各期分担的年限在一年以上的各项费用，摊销年限按其受益年限确定，具体如下：

类别	摊销方法	摊销年限	备注
成套办公家具费用	平均年限法	3年	

(十九) 预计负债

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。

最佳估计数分别以下情况处理：

(1) 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。

(2) 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）职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益。

（二十一）收入

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务

在同一年度内开始并完成的劳务，应当在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。如提供劳务交易的结果不能够可靠估计且已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；发生的劳务成本预计不能够全部得到补偿的，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入，并按已经发生的劳务成本作为当期费用；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本作为当期费用，不确认收入。

3、让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。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。

(二十二) 政府补助

1、政府补助的类型

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，但不包括政府作为所有者投入的资本。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助的确认

政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3、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；与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益时，直接计入当期损益。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

1、所得税的会计处理方法

所得税的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

2、确认递延所得税资产的依据

确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产时，以未来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，但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

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

3、确认递延所得税负债的依据

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- （1）商誉的初始确认；
- （2）同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
 - ① 该项交易不是企业合并；
 - ② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：

- （1）投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；
- （2）该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（二十四）持有待售非流动资产

公司将已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流

流动资产（不包括递延所得税资产），划分为持有待售。按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产，账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

（二十五）主要会计政策、会计估计的变更

本报告期公司主要会计政策、会计估计未发生变更。

（二十六）前期会计差错更正

本报告期内公司未发生前期会计差错更正事项。

三、税项

（一）主要税种及税率

税 目	计 税 依 据	税 率	备 注
增值税	销售货物收入	17%	
城建税	应交流转税额	7%	自 2010 年 12 月 1 日起
教育费附加	应交流转税额	3%	
地方教育附加	应交流转税额	2%	自 2011 年 1 月 1 日起
企业所得税	应纳税所得额	15%	
房产税	自用房产原值的 70%	1.2%	
土地使用税	土地面积	4-6 元/平方米	

（二）税收优惠及批文

本公司 2009 年 11 月 10 日取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的“GR200944000399”号《高新技术企业证书》，有效期至 2011 年底，在有效期内本公司可享受 15% 的所得税优惠税率。

四、企业合并及合并财务报表

（一）子公司情况

报告期内本公司无子公司。

（二）特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

本公司无特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

(三) 合并范围发生变更的说明

本公司报告期内无持有半数及半数以上表决权比例但未纳入合并范围，或持有半数及半数以下表决权比例，但纳入合并范围的情况。

本报告期公司无合并。

五、财务报表主要项目注释

1、货币资金

项目	2011-06-30			2010-12-31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	-	-	274,518.29	-	-	304,826.12
人民币	-	-	274,518.29	-	-	304,826.12
银行存款：	-	-	432,567,755.83	-	-	454,439,141.49
人民币	-	-	432,567,755.83	-	-	454,439,141.49
美元	-	-	-	-	-	-
其他货币资金：	-	-	-	-	-	-
人民币	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	432,842,274.12	-	-	454,743,967.61

截至2011年6月30日止，本公司不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种类	2011-06-30	2010-12-31
银行承兑汇票	2,416,000.00	732,514.60
商业承兑汇票	-	-
合计	2,416,000.00	732,514.60

(2) 期末公司无已质押的应收票据。

(3) 本期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。期末公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额 819,640.00 元，前五名明细情况如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
福建科之杰新材料有限公司	2011-4-27	2011-10-27	236,000.00	-
山西杏花村汾酒厂股份有限公司	2011-3-25	2011-9-20	200,000.00	-
福建九州通医药有限公司	2011-5-30	2011-8-30	160,000.00	-
衡阳市生源商业拓展有限责任公司	2011-4-20	2011-10-19	100,000.00	-
兴国县新华商行	2011-3-24	2011-9-24	90,000.00	-
合 计			786,000.00	-

(4) 期末无应收关联方票据的情况。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类	2011-6-30			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
并表范围内公司间的应收账款组合	-	-	-	-
非单项计提坏账准备的外部应收账款组合	43,201,130.42	100.00	2,206,029.56	5.11
组合小计	43,201,130.42	100.00	2,206,029.56	5.11
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	43,201,130.42	100.00	2,206,029.56	5.11
种 类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-

按组合计提坏账准备的应收账款				
并表范围内公司间的应收账款组合	-	-	-	-
非单项计提坏账准备的外部应收账款组合	43,033,251.15	100.00	2,172,891.31	5.05
组合小计	43,033,251.15	100.00	2,172,891.31	5.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	43,033,251.15	100.00	2,172,891.31	5.05

注：应收账款种类的说明参见本附注二（十）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

种 类	2011-6-30			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	42,779,019.66	99.02	2,138,950.98	96.96
1-2 年	302,135.76	0.70	30,213.58	1.37
2-3 年	55,625.00	0.13	11,125.00	0.50
3-5 年	64,350.00	0.15	25,740.00	1.17
5 年以上				
合计	43,201,130.42	100.00	2,206,029.56	100.00
种 类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	42,864,626.14	99.61	2,143,231.31	98.64
1-2 年	48,650.01	0.11	4,865.00	0.22
2-3 年	115,975.00	0.27	23,195.00	1.07
3-5 年	4,000.00	0.01	1,600.00	0.07
5 年以上	-	-	-	-
合计	43,033,251.15	100.00	2,172,891.31	100.00

期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

(2) 2011 年上半年无报告期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情况。

(3) 2011 年上半年无通过重组等其他方式收回的应收账款金额、重组前累计已计提的坏账准备。

(4) 2011 年上半年无核销应收账款的情况

(5) 报告期末应收账款余额中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(6) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
中山市完美食品有限公司	非关联客户	14,320,141.17	1 年以内	33.15
内蒙古欧世蒙牛乳制品有限责任公司	非关联客户	2,509,270.00	1 年以内	5.81
广州市妥善生物科技有限公司	非关联客户	2,408,787.72	1 年以内	5.58
云南绿 A 生物工程有限公司	非关联客户	2,256,750.00	1 年以内	5.22
完美(中国)日用品有限公司	非关联客户	1,895,021.80	1 年以内	4.39
合计	-	23,389,970.69	-	54.14

注：截至报告期末，应收账款余额前五名的客户应收金额合计 23,389,970.69 元，占应收账款总额的比例为 54.14%。

(7) 本报告期末应收账款余额中无应收关联方账款情况。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2011-06-30		2010-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	23,286,850.12	100.00	8,724,936.05	99.98
1-2 年			1,952.00	0.02
合计	23,286,850.12	100.00	8,726,888.05	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
广西糖网食糖批发市场有限责任公司	非关联供应商	6,880,239.90	1 年以内	预付白糖款

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
广西横县新凯糖业有限责任公司	非关联供应商	6,817,000.00	1年以内	预付白糖款
博世包装(杭州)有限公司	非关联供应商	2,140,897.50	1年以内	预付设备款
深圳市建筑装饰(集团)有限公司	非关联供应商	2,036,079.00	1年以内	预付工程款
南宁天盛益生物科技有限公司	非关联供应商	1,500,000.00	1年以内	预付糖款
合计	-	19,374,216.40	-	-

注：截至报告期末，预付款项余额前五名的供应商应收金额合计 19,374,216.40 元，占预付款项总额的比例 83.20%。

(3) 本报告期末预付款项余额中无预付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

5、应收利息

单位名称	金额	款项性质	占比(%)
江门市区农村信用合作联社	1,572,160.00	募集资金存款利息	48.08
中国工商银行股份有限公司江门城西支行	1,547,940.00	募集资金存款利息	47.34
中国民生银行股份有限公司深圳分行	149,900.00	募集资金存款利息	4.58
合计	3,270,000.00		100.00

6、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	2011-6-30			
	账面余额		坏账准备	
	金额	计提比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-

按组合计提坏账准备的其他应收款				
并表范围内公司间的其他应收款组合	-	-	-	-
非单项计提坏账准备的外部其他应收款组合	1,150,982.32	100.00	57,549.12	5.00
组合小计	1,150,982.32	100.00	57,549.12	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合 计	1,150,982.32	---	57,549.12	---
种 类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
并表范围内公司间的其他应收款组合	-	-	-	-
非单项计提坏账准备的外部其他应收款组合	1,060,590.99	100.00	75,557.55	7.12
组合小计	1,060,590.99	100.00	75,557.55	7.12
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合 计	1,060,590.99	100.00	75,557.55	7.12

注：其他应收款种类的说明参见本附注二（十）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

种 类	2011-6-30			
	账面余额		坏账准备	
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	1,150,982.32	100.00	57,549.12	100.00
1-2 年				
2-3 年				
3-5 年				
5 年以上				
合 计	1,150,982.32	100.00	57,549.12	100.00
种 类	2010-12-31			

	账面余额			
	金额	计提比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	798,274.97	75.27	39,913.75	52.83
1-2年	168,194.02	15.86	16,819.40	22.26
2-3年	94,122.00	8.87	18,824.40	24.91
3-5年	-	-	-	-
5年以上	-	-	-	-
合 计	1,060,590.99	100.00	75,557.55	100.00

期末没有单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。

(2) 2011年上半年无报告期末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情形。

(3) 2011年上半年无通过重组等其他方式收回的其他应收款金额、重组前累计已计提的坏账准备。

(4) 2011年上半年无核销其他应收款的情况。

(5) 本报告期末其他应收款余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单 位 名 称	与本公司关系	金额	年限	占其他应 收款总额 的比例 (%)
江门蒂邑美健康管理有限公司	客户	133,497.00	1年以内	11.60
江门市财政局	政府部门	102,386.00	1年以内	8.90
山西杏花村汾酒厂股份有限公司	客户	100,000.00	1年以内	8.69
黑龙江贝因美乳业有限公司	客户	100,000.00	1年以内	8.69
澳优乳业(中国)有限公司	客户	60,000.00	1年以内	5.21
合 计	-	495,883.00	-	43.09

注：截至报告期末，其他应收款余额前五名的客户应收金额合计495,883.00元，占其他应收款总额的比例43.09%。

(7) 报告期末无应收关联方款项情况。

7、存货

(1) 存货分类

项目	2011-6-30			2010-12-31		
	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	2,323,726.42	-	2,323,726.42	5,309,699.73	-	5,309,699.73
在产品	2,404,243.22	-	2,404,243.22	2,926,562.78	-	2,926,562.78
库存商品	10,051,502.31	-	10,051,502.31	6,183,691.28	-	6,183,691.28
周转材料	-	-	-	-	-	-
合计	14,779,471.95	-	14,779,471.95	14,419,953.79	-	14,419,953.79

(2) 报告期期末各项存货不存在减值迹象，无需计提存货跌价准备。

8、其他流动资产

项目	2011-6-30	2010-12-31
12支、24支膜费用摊销	-	27,422.92
待抵扣进项税	-	620,318.38
欧力多宣传策划	460,001.00	-
合计	460,001.00	647,741.30

9、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
一、账面原值合计	56,953,147.25	2,620,816.23	-	59,573,963.48
1、房屋建筑物	11,642,816.86	-	-	11,642,816.86
2、机器设备	41,932,434.65	1,869,500.90	-	43,801,935.55
3、电子设备	1,249,111.45	254,427.08	-	1,503,538.53
4、运输设备	1,877,861.63	496,888.25	-	2,374,749.88
5、其他固定资产	250,922.66	-	-	250,922.66
--	--	本期新增	本期计提	--
二、累计折旧合计	11,510,938.13	-	2,570,181.11	14,081,119.24
1、房屋建筑物	2,024,257.85	-	265,456.32	2,289,714.17
2、机器设备	7,664,717.03	-	1,926,808.78	9,591,525.81

项目	2010-12-31	本期增加		本期减少	20011-6-30
3、电子设备	754,290.75	-	142,674.76	-	896,965.51
4、运输设备	1,008,384.10	-	214,171.47	-	1,222,555.57
5、其他固定资产	59,288.40	-	21,069.78	-	80,358.18
三、固定资产账面净值合计	45,442,209.12		-	-	45,492,844.24
1、房屋建筑物	9,618,559.01		-	-	9,353,102.69
2、机器设备	34,267,717.62		-	-	34,210,409.74
3、电子设备	494,820.70		-	-	606,573.02
4、运输设备	869,477.53		-	-	1,152,194.31
5、其他固定资产	191,634.26		-	-	170,564.48
四、减值准备合计	-		-	-	-
1、房屋建筑物	-		-	-	-
2、机器设备	-		-	-	-
3、电子设备	-		-	-	-
4、运输设备	-		-	-	-
5、其他固定资产	-		-	-	-
五、固定资产账面价值合计	45,442,209.12		-	-	45,492,844.24
1、房屋建筑物	9,618,559.01		-	-	9,353,102.69
2、机器设备	34,267,717.62		-	-	34,210,409.74
3、电子设备	494,820.70		-	-	606,573.02
4、运输设备	869,477.53		-	-	1,152,194.31
5、其他固定资产	191,634.26		-	-	170,564.48

(2) 固定资产本报告期折旧额: 2,570,181.11 元。

(3) 本报告期无工程完工转入固定资产。

(4) 本报告期末无暂时闲置的固定资产。

(5) 本报告期末公司无通过融资租赁租入的固定资产和通过经营租赁租出的固定资产。

(6) 本报告期末不存在未办妥产权证书的固定资产情况。

10、在建工程

(1) 在建工程情况

项 目	2011-6-30			2010-12-31		
	账面余额	减 值	账面净值	账面余额	减 值 准备	账面净值
厂房工程	17,560,604.46	-	17,560,604.46	14,279,776.22	-	14,279,776.22
年产10,000吨低聚果糖及其包装生产线扩建	1,378,606.28		1,378,606.28	-		-
研发中心	2,355,050.00		2,355,050.00	-		-
合 计	21,294,260.74	-	21,294,260.74	14,279,776.22	-	14,279,776.22

(2) 在建工程项目变动情况

项 目	预算数	2010-12-31	本期增加	转入 固定 资产	其他 减少	2011-6-30
厂房工程	1710 万元	14,279,776.22	3,280,828.24	-	-	17,560,604.46
年产10,000吨低聚果糖及其包装生产线扩建	11000 万元	-	1,378,606.28	-	-	1,378,606.28
研发中心	2500 万元		2,355,050.00			2,355,050.00
合 计		14,279,776.22	7,014,484.52	-	-	21,294,260.74

(接上表)

项 目	工程投入占 预算比例 (%)	工程完工比 例	利息资本化 累计金额	其中：本期 利息资本化 金额	本期利息 年资本化 率(%)	资金 来源
厂房工程	102.7	100.00	-	-	-	自筹
年产10,000吨低聚果糖及其包装生产线扩建	12.42	20	-	-	-	募集
研发中心	18.59	15	-	-	-	募集

(3) 本报告期末在建工程不存在减值迹象，无需计提减值准备。

11、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
一、账面原值合计	6,274,154.26	1,036,152.43	-	7,310,306.69
土地使用权	2,711,936.00	-	-	2,711,936.00
用固定化果糖基转移酶生产蔗糖低聚糖技术	500,000.00	-	-	500,000.00
南韩GOS技术	723,502.55	-	-	723,502.55
固定化酶法生产高纯度粉状低聚果糖的研究与开发	2,014,208.55	-	-	2,014,208.55
固定化细胞生产低聚半乳糖的开发	324,507.16	-	-	324,507.16
自创双固定化酶和模拟酶产高纯FOS技术	-	1,036,152.43	-	1,036,152.43
二、累计摊销合计	1,191,988.79	313,595.04	-	1,505,583.83
土地使用权	408,596.33	25,735.62	-	434,331.95
用固定化果糖基转移酶生产蔗糖低聚糖技术	102,555.00	19,230.00	-	121,785.00
南韩GOS技术	563,903.04	108,522.00	-	672,425.04
固定化酶法生产高纯度粉状低聚果糖的研究与开发	100,710.42	100,710.42	-	201,420.84
固定化细胞生产低聚半乳糖的开发	16,224.00	16,224.00	-	32,448.00
自创双固定化酶和模拟酶产高纯FOS技术	-	43,173.00	-	43,173.00
三、无形资产账面净值合计	5,082,165.47	-	-	5,804,722.86
土地使用权	2,303,339.67	-	-	2,277,604.05
用固定化果糖基转移酶生产蔗糖低聚糖技术	397,445.00	-	-	378,215
南韩GOS技术	159,599.51	-	-	51,077.51
固定化酶法生产高纯度粉状低聚果糖的研究与开发	1,913,498.13	-	-	1,812,787.71
固定化细胞生产低聚半乳糖的开发	308,283.16	-	-	292,059.16
自创双固定化酶和模拟酶产高纯FOS技术	-	-	-	992,979.43
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
用固定化果糖基转移酶生产蔗糖低聚糖技术	-	-	-	-
南韩GOS技术	-	-	-	-
固定化酶法生产高纯度粉状低聚果糖的研究与开发	-	-	-	-
固定化细胞生产低聚半乳糖的开发	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	5,082,165.47	-	-	5,804,722.86
土地使用权	2,303,339.67	-	-	2,277,604.05
用固定化果糖基转移酶生产蔗糖低聚糖技术	397,445.00	-	-	378,215
南韩GOS技术	159,599.51	-	-	51,077.51
固定化酶法生产高纯度粉状低聚果糖的研究与开发	1,913,498.13	-	-	1,812,787.71
固定化细胞生产低聚半乳糖的开发	308,283.16	-	-	292,059.16
自创双固定化酶和模拟酶产高纯FOS技术		-	-	992,979.43

(2) 无形资产本报告期摊销额：313,595.04元。

(3) 无形资产各项目其他信息如下：

项 目	取得方式	摊销期限	期末剩余摊销期限
土地使用权	外购	2004年9月-2054年8月	518个月
用固定化果糖基转移酶生产蔗糖低聚糖技术	外购	2008年6月-2021年5月	119个月
南韩GOS技术	外购	2008年6月-2011年9月	3个月
固定化酶法生产高纯度粉状低聚果糖的研究与开发	自主研发	2010年7月-2020年6月	108个月
固定化细胞生产低聚半乳糖的开发	自主研发	2010年7月-2020年6月	108个月
自创双固定化酶和模拟酶产高纯FOS技术	自主研发	2011年2月-2021年1月	115个月

12、长期待摊费用

项目	2010-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2011-6-30
工棚费用	21,582.69	-	21,582.69	-	-

成套办公家具	-	596,581.24	33,143.40	-	563,437.84
合计	21,582.69	596,581.24	54,726.09	-	563,437.84

13、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	2011-6-30	2010-12-31
递延所得税资产:		
资产减值准备	339,536.79	337,267.33
政府补助(递延收益)	105,000.00	105,000.00
小 计	444,536.79	442,267.33
递延所得税负债:		
无		
小 计	-	-

(2) 本报告期末无未确认的递延所得税资产。

(3) 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
资产减值准备	2,263,578.68
政府补助(递延收益)	700,000.000
合 计	2,963,578.68

14、资产减值准备明细

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少		2010-12-31
	年初数		转回	转销	期末数
坏账准备	2,248,448.86	15,129.82	-	-	2,263,578.68
合计	2,248,448.86	15,129.82	-	-	2,263,578.68

15、所有权受到限制的资产

本报告期无所有权受到限制的资产。

16、应付账款

(1) 期末余额列示

项 目	2011-6-30	2010-12-31
1年以下的应付账款	14,414,983.37	9,468,456.85
1年以上的应付账款	-	-
合 计	14,414,983.37	9,468,456.85

(2) 截至2011年6月30日止，无账龄超过一年的大额应付账款。

(3) 本报告期末应付账款中不存在应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位，不存在应付关联方的款项。

17、预收款项

(1) 期末余额列示

项 目	2011-6-30	2010-12-31
1年以下的预收款项	1,427,649.69	224,176.91
1年以上的预收款项	43,069.83	437,654.58
合 计	1,470,719.52	661,831.49

(2) 截至2011年6月30日止，无账龄超过一年的大额预收款项。

(3) 本报告期末预收款项余额中不存在预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项以及预收关联方的款项情况。

18、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬明细如下：

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,415,166.12	6,035,820.21	5,727,766.15	1,723,220.18
二、职工福利费	23,657.44	425,995.50	422,450.52	27,202.42
三、社会保险费	-	639,290.54	604,261.26	35,029.28
其中： 1、医疗保险费	-	200,991.00	200,991.00	-

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
2、基本养老保险费	-	384,744.39	349,715.11	35,029.28
3、年金缴费	-	-	-	-
4、失业保险费	-	33,642.62	33,642.62	-
5、工伤保险费	-	13,680.90	13,680.90	-
6、生育保险费	-	6,231.63	6,231.63	-
四、住房公积金	9,769.83	223,298.51	192,055.00	41,013.34
五、工会经费和职工教育经费	-	91,937.64	91,937.64	-
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、因解除劳动关系给予的补偿	-	37,277.80	37,277.80	-
八、其他	-	-	-	-
其中：以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合计	1,448,593.39	7,435,620.20	7,075,748.37	1,826,465.22

(2) 应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

(3) 上述应付职工薪酬包含预提 2011 年年终奖金 75 万元。

19、应交税费

项 目	2011-6-30	2010-12-31
增值税	930,766.72	1,168,120.69
企业所得税	840,889.00	749,033.80
个人所得税	6,053.29	31.99
城市维护建设税	73,322.81	89,937.58
教育费附加	31,424.06	38,544.68
印花税	5,848.80	227,564.60
堤围防护费	16,273.03	18,226.46
地方教育附加	20,949.37	-
房产税	72,754.42	-
土地使用税	76,784.00	-
合 计	2,075,065.50	2,291,459.80

20、其他应付款

(1) 期末余额列示

项 目	2011-6-30	2010-12-31
1年以下的其他应付款	510,284.01	1,093,658.05
1年以上的其他应付款	12,437.60	156,370.40
合 计	522,721.61	1,250,028.45

期末无账龄超过1年的大额其他应付款情况。

(2) 本报告期末其他应付款余额中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况。

21、专项应付款

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30	备注
政府低息贷款	300,000.00	-	300,000.00	-	还政府低息贷款
合计	300,000.00	-	300,000.00	-	-

22、其他非流动负债

项 目	2011-6-30	2010-12-31
递延收益(政府补助)	700,000.00	700,000.00
合 计	700,000.00	700,000.00

政府补助明细项目如下:

项 目	2011-6-30	2010-12-31	说明
固定化 β -半乳糖甘酶的研究	600,000.00	600,000.00	
固定化酶生产低聚半乳糖的研发	100,000.00	100,000.00	
合 计	700,000.00	700,000.00	

23、股本

	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	50,000,000	74.63%			50,000,000		50,000,000	100,000,000	74.63%
1、国家持股	0							0	0
2、国有法人持股	0							0	0
3、其他内资持股	28,477,000	42.50%			28,477,000		28,477,000	56,954,000	42.50%
其中：境内非国有 法人持股	28,477,000	42.50%			28,477,000		28,477,000	56,954,000	42.50%
境内自然人持股									
4、外资持股	21,523,000	32.12%			21,523,000		21,523,000	43,046,000	32.12%
其中：境外法人持 股	21,523,000	32.12%			21,523,000		21,523,000	43,046,000	32.12%
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	17,000,000	25.37%			17,000,000		17,000,000	34,000,000	25.37%
1、人民币普通股	17,000,000	25.37%			17,000,000		17,000,000	34,000,000	25.37%
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	67,000,000	100.00%			67,000,000		67,000,000	134,000,000	100.00%

经公司 2010 年年度股东大会决议，审议通过利润分配及公积金转增股本方案：按 2010 年 12 月 31 日公司总股本 6,700 万股为基数，以资本公积金每 10 股转增 10 股。以上方案已取得外经贸批准证书，工商变更登记手续正在办理中。

24、资本公积

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
股本溢价	432,076,554.23	-	67,000,000.00	365,076,554.23
其他资本公积	-	-		-
合 计	432,076,554.23	-	67,000,000.00	365,076,554.23

注：就本附注五、23、股本中所述以资本公积金每 10 股转增 10 股，公司上半年减少股本溢价 67,000,000.00 元。

25、盈余公积

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-6-30
储备基金	8,605,064.40	-	-	8,605,064.40
合 计	8,605,064.40	-	-	8,605,064.40

26、未分配利润

项 目	2011-6-30	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	63,618,623.28	-
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后 年初未分配利润	63,618,623.28	-
加：本期归属于母公司所有者的净利润	9,477,736.59	-
减：提取职工奖励及福利基金	-	-
提取储备基金	-	-
应付普通股股利	9,045,000.00	-
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	64,051,359.87	-

注：根据本公司 2010 年年度股东大会审议并通过了《2010 年度利润分配及公积金转增股本的议案》，以 2010 年度实现可供净利润 33,750,390.19 元（归属于母公司股东），按税后利润的 10%提取法定盈余公积金 3,375,039.02 元后，加上期初未分配利润，本年可供股东分配利润为 63,618,623.28 元，按 2010 年 12 月 31 日公司总股本 6,700 万股为基数，每 10 股派发现金红利 1.35 元（含税），合计派发现金股利 9,045,000 元（含税）。

27、营业收入、营业成本

（1）营业收入

项 目	2011 年 1-6 月发生额	上年同期
营业收入	66,373,643.63	63,124,743.38
主营业务收入	66,285,939.99	63,071,723.47
其他业务收入	87,703.64	53,019.91
营业成本	44,270,187.68	32,140,972.31
主营业务成本	44,246,121.21	32,135,702.52

项 目	2011年1-6月发生额	上年同期
其他业务成本	24,066.47	5,269.79

(2) 主营业务(分行业)

行业名称	2011年上半年发生额		上年同期	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
益生元系列	64,174,294.13	42,753,716.27	58,974,523.52	29,229,507.91
其 他	2,111,645.86	1,492,404.94	4,097,199.95	2,906,194.61
合 计	66,285,939.99	44,246,121.21	63,071,723.47	32,135,702.52

(3) 主营业务(分产品)

产品名称	2011年上半年发生额		上年同期	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
低聚果糖	57,274,918.66	39,474,051.49	54,814,249.26	27,465,859.14
低聚半乳糖	6,050,798.27	2,761,962.25	3,665,108.10	1,442,637.39
短链菊粉	784,951.54	512,547.88	1,312,008.50	891,783.47
其他	2,175,271.52	1,497,559.59	3,280,357.61	2,335,422.52
合 计	66,285,939.99	44,246,121.21	63,071,723.47	32,135,702.52

(4) 主营业务(分地区)

地区名称	2011年上半年发生额		上年同期	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华东区	4,829,239.32	3,223,535.92	3,828,419.66	1,960,260.55
华北区	24,990,674.79	16,681,372.04	12,703,554.83	6,633,272.51
西南区	1,897,751.11	1,266,756.20	2,374,179.91	1,206,455.92
华南区	34,311,502.77	22,903,060.75	43,945,960.70	22,227,034.35
国外	256,770.46	142,738.20	219,608.37	108,679.19
合 计	66,285,939.96	44,246,121.21	63,071,723.47	32,135,702.52

(5) 公司报告期前五名客户的营业收入情况

客 户 名 称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
---------	------	-----------------

客 户 名 称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
完美(中国)有限公司(含其子公司)	21,460,367.51	32.33
内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司(含其子公司)	6,064,495.73	9.14
广东雅士利集团股份有限公司(含其子公司)	4,547,890.84	6.85
内蒙古伊利实业集团股份有限公司(含其子公司)	3,704,538.89	5.58
齐齐哈尔明一乳业有限公司	2,914,294.87	4.39
合 计	38,691,587.83	58.29

28、营业税金及附加

项 目	2011 年上半年发生额	上年同期
城市维护建设税	201,840.82	-
教育费附加	86,503.20	-
地方教育附加	70,627.96	-
合 计	358,971.98	-

营业税金及附加的说明：各项税费的计缴标准请参见本附注三、税项

29、销售费用

项 目	2011 年上半年发生额	上年同期发生额
职工薪酬	2,133,872.74	1,206,422.97
广告费	737,966.00	570,880.00
运输费	1,575,412.17	1,725,056.24
差旅费	677,297.31	377,034.36
办公费	144,473.83	25,164.69
交际应酬费	117,628.00	172,639.40
通讯费	120,078.91	57,923.43
修理费	8,392.00	5,443.28

项 目	2011年上半年发生额	上年同期发生额
物料消耗	18,649.30	4,274.99
包装费	5,233.73	37,116.34
展览及样品费	185,698.77	100,949.65
租赁费	85,412.76	87,271.98
外部推广及策划费	1,116,732.33	216,652.00
其他	115,092.02	426,363.32
合 计	7,041,939.87	5,013,192.65

30、管理费用

项 目	2011年上半年发生额	上年同期发生额
职工薪酬	1,549,230.76	1,121,774.35
董事会费	118,510.52	761.90
折旧费	301,514.49	334,950.18
办公费	169,598.53	55,370.46
差旅费	459,388.38	222,943.51
交际应酬费	224,882.30	205,121.67
通讯费	79,268.72	45,791.34
租赁费	21,775.50	1,937.00
修理费	26,800.00	32,239.25
物料消耗	17,849.07	36,751.94
研究开发支出	2,944,967.08	1,320,839.15
资产摊销	25,735.62	25,735.62
水电费	62,798.05	54,158.12
评估与审计费	337,000.00	-
其他税、费	318,460.72	799,274.63
其他	509,719.81	311,697.15
合 计	7,167,499.55	4,569,346.27

31、财务费用

项 目	2011年上半年发生额	上年同期发生额
利息支出	80,993.29	183,729.50

项 目	2011年上半年发生额	上年同期发生额
减：利息收入	3,769,150.95	31,318.75
加：汇兑损失	697.18	595.95
手续费及其他	101,534.82	69,515.00
合 计	-3,585,925.66	222,521.70

32、资产减值损失

项 目	2011年上半年发生额	上年同期发生额
坏账损失	15,129.82	118,769.93
合 计	15,129.82	118,769.93

33、营业外收入

(1) 营业外收入明细情况

项 目	2011年上半年发生额	上年同期发生额	计入非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	-	-	-
其中：固定资产处置利得	-	-	-
无形资产处置利得	-	-	-
政府补助	50,000.00	739,474.00	50,000.00
其他	6,700.00	-	6,700.00
合 计	56,700.00	739,474.00	56,700.00

(2) 政府补助明细

项目	2011年上半年发生额	上年同期发生额
科技奖奖金	50,000.00	-
江门市科技局科技三项费用	-	100,000.00
江海区财政局企业发展专项奖励	-	79,474.00
扶持上市专项资金	-	500,000.00
高新技术企业奖奖金	-	60,000.00
合 计	50,000.00	739,474.00

34、营业外支出

项 目	2011 年上半年发生额	上年同期发生额	计入非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	-	34,497.03	-
其中：固定资产处置损失	-	34,497.03	-
无形资产处置损失	-	-	-
对外捐赠	14,000.00	-	14,000.00
其他	932.00	300.00	932.00
合 计	14,932.00	34,797.03	14,932.00

35、所得税费用

项 目	2011 年上半年发生额	上年同期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,672,141.26	3,448,431.47
递延所得税调整	-2,269.46	-15,565.49
合 计	1,669,871.80	3,432,865.98

36、基本每股收益和稀释每股收益

(1) 计算结果

项 目	2011 年上半年	上年同期
基本每股收益	0.07	0.18
稀释每股收益	0.07	0.18

扣除非经常性损益后：

项 目	2011 年上半年	上年同期
基本每股收益	0.07	0.18
稀释每股收益	0.07	0.18

(2) 每股收益的计算过程

项 目	序号	2011 年上半年	上年同期
归属于公司普通股股东的净利润	1	9,477,736.59	18,331,751.51

项 目	序号	2011年上半年	上年同期
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	35,502.80	598,975.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	9,442,233.79	17,732,776.09
年初股份总数	4	67,000,000.00	50,000,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	67,000,000.00	50,000,000.00
发行新股或债转股等增加股份数	6		-
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7	-	-
因回购等减少的股份数	8	-	-
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9	-	-
缩股数	10	-	-
报告期月份数	11	6	12
基本每股收益核算中当期外发普通股的加权平均数	$12=4+5+6*7/11-8*9/11-10$	134,000,000.00	100,000,000.00
因同一控制下企业合并而调整后的发行在外普通股加权平均数	13	-	-
基本每股收益	14=1/12	0.07	0.18
扣除非经常性损益后基本每股收益	15=3/13	0.07	0.18
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	16	-	-
所得税率	17	-	-
转换费用	18	-	-
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	19	-	-
稀释每股收益	$20=[1+(16-18)*(1-17)]/(12+19)$	0.07	0.18
扣除非经常性损益后稀释每股收益	$21=[3+(16-18)*(1-17)]/(13+19)$	0.07	0.18

注：(1) 报告期内，公司实施了每 10 股派发 1.35 元现金（含税）、转增 10 股的 2010 年度权益分派方案，总股本由年初的 6,700 万股增加到 13,400 万股。

(2) 为使数据具有可比性，根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的相关规定，公司按照资本公积转增股本后的股数重新计算各比较期间的每股收益，故 2010 年上半年度每股收益计算的股本为调整后的

10,000 万股，2011 年上半年度为 13,400 万股。

37、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年上半年发生额	上年同期发生额
政府补助	50,000.00	639,474.00
存款利息收入	499,150.95	31,318.75
收到的保证金、押金、往来款	359,986.75	33,700.00
员工还备用金	177,366.97	-
其他收款	-	46,786.23
合 计	1,086,504.67	751,278.98

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年上半年发生额	上年同期发生额
期间费用付现	8,404,811.06	5,369,342.55
支付的保证金、押金、往来款	1,650,805.68	263,500.00
其他付现	-	49,086.23
合 计	10,055,616.74	5,681,928.78

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年上半年发生额	上年同期发生额
上市费用付现	814,127.36	-
上市费用	-	410,000.00
合 计	814,127.36	410,000.00

38、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补 充 资 料	2011 年上半年发生额	上年同期发生额

补充资料	2011年上半年发生额	上年同期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	9,477,736.59	18,331,751.51
加: 资产减值准备	15,129.82	118,769.93
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,713,835.41	1,604,346.23
无形资产摊销	380,735.32	153,487.62
长期待摊费用摊销	47,531.84	104,437.50
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)	-	34,497.03
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)	-3,585,925.66	184,325.45
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)	-2,269.46	-15,565.49
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)	-359,518.16	4,764,710.24
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	-14,129,214.08	-700,423.96
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	5,189,585.24	11,567,172.15
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-252,373.14	36,147,508.21
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	432,842,274.12	37,152,369.38
减: 期末变现受到限制的款项	-	-
减: 现金的期初余额	454,743,967.61	28,722,492.30

补充资料	2011年上半年发生额	上年同期发生额
加：期初变现受到限制的款项	-	-
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-21,901,693.49	8,429,877.08

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2011-6-30	2010-6-30
一、现金	432,842,274.12	37,152,369.38
其中：库存现金	274,518.29	319,242.56
可随时用于支付的银行存款	432,567,755.83	36,833,126.82
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	432,842,274.12	37,152,369.38

六、关联方及其关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
量子高科集团有限公司	控股母公司	外国公司	英属维尔京群岛	王丛威	投资

(接上表)

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
量子高科集团有限公司	美元 50,000.00	32.12	32.12	王丛威	-

2、本公司的子公司情况

本公司本报告期无子公司。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司本报告期无合营和联营企业。

4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
王丛威	本公司最终实际控制人、董事长	身份证号码 P7247***
曾宪经	本公司副董事长、总经理	-
周新平、谢拥葵	本公司的董事	-
肖长年、钟泉光、张海花	本公司监事会成员	-
杨新球	本公司的副总经理	-
甘露	本公司的副总经理、董事会秘书	-
黎定辉	本公司的财务负责人	-

5、关联交易情况

公司本报告期无关联交易

七、股份支付

公司本报告期无股份支付事项。

八、或有事项

截至本报告期末公司无应披露未披露的重大或有事项。

九、承诺事项

截至本报告期末公司无应披露未披露的重大承诺事项。

十、资产负债表日后事项

截至本财务报告日，公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项的非调整事项。

十一、其他重要事项

截至本报告期末，本公司无应披露未披露的其他重要事项。

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008 年修订）》（“[2008]43 号”），本公司非经常性损益如下：

项 目	金 额	说 明
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	-	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	
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	50,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
非货币性资产交换损益	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	
债务重组损益	-	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
对外委托贷款取得的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	

项 目	金 额	说 明
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,232.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
减：少数股东权益影响额	-	
减：所得税影响额	6,265.20	
合 计	35,502.80	

注：对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为非经常性损益的项目。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	2011 年上半年		
	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.65%	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.65%	0.07	0.07
报告期利润	上年同期		
	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	17.14%	0.18	0.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.58%	0.18	0.18

3、净资产收益率的计算过程

项 目	2011 年上半年	上年同期
(一) 分子：		
归属于本公司普通股股东的净利润	9,477,736.59	18,331,751.51

项 目	2011年上半年	上年同期
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	35,502.80	598,975.42
归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	9,442,233.79	17,732,776.09
(二)分母:		
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	572,970,325.68	106,927,617.48
减:当发生同一控制下企业合并,计算扣除净资产收益率时加权平均净资产影响数	-	-
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	573,024,110.21	106,927,617.48
(三)净资产收益率		
归属于公司普通股股东的净利润	1.65%	17.14%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.65%	16.58%

4、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

报告期内合并财务报表数据变动幅度达30%(含30%)以上,或占资产负债表日本公司资产总额5%(含5%)或报告期利润总额10%(含10%)以上的项目分析。

(1) 应收票据

应收票据余额较年初增长了229.82%,是因为采用承兑汇票结算贷款的客户增多。

(2) 预付款项

预付款项余额较年初增长了166.84%,主要是为争取优惠的采购价格而预付原材料款1,500万,公司工程项目预付设备款320万以及预付工程款204万所致。

(3) 应收利息

应收利息余额较年初增加了327万元,主要是因为本期增加募集资金的存款利息所致。

(4) 在建工程

在建工程余额较年初增长了 49.12%，主要是因为本期设备安装未完工所致。

(5) 开发支出

开发支出余额较年初减少是因年初的开发支出本期已达到预定可使用状态结转所致。

(6) 长期待摊费用

长期待摊费用余额较年初大幅增长是因为新增办公家具待摊费用等。

(7) 应付账款

应付账款余额较年初增长了 52.24%，主要是因为原材料价格大幅上涨所致。

(8) 预收账款

预收账款余额较年初增长了 122.22%，主要是客户备货而预付的货款，因基数小，使变动相对数较大。

(9) 其他应付款

其他应付款余额较年初下降了 58.18%，主要是因为支付或清付上年未付的上市费用等。

(10) 专项应付款

专项应付款发生变化是因偿还低息贷款所致。

(11) 股本

股本增加一倍是因本期资本公积金 10 转增 10 所致。

(12) 营业收入

2011 年上半年实现营业收入 66,373,643.63 元，较上年同期增加 3,248,900.25 元，增加 5.15%，主要为 2011 年上半年公司继续推行高品战略，扩大高端产品销售所致，同时，低聚半乳糖的销售规模扩大和销售价格提升也是一个原因。

(13) 营业成本

2011 年上半年营业成本发生额 44,270,187.68 元，较上年同期增加 12,129,215.37 元，增加 37.74%，主要为 2011 年上半年公司销售规模扩大及糖价大幅上涨所致。

(14) 销售费用

销售费用较上年同期增长 40.47%，主要是因为新增开发终端产品市场业务的投入、以及配

料产品销售人员提成收入的提高所致。

(15) 管理费用

管理费用较上年同期增长56.86%，主要是因引进人才、壮大队伍，员工工资的调整，工资福利费增加40万元；扩大研发投入，研发支出增加160万元；年度审计费用增加30万元等。

(16) 财务费用

财务费用巨幅下降，是因本期募集资金存款形成利息收入 373 万元所致。

(17) 所得税费用

所得税费用较上年同期下降51.36%，是因本期利润总额下降所致。

(18) 营业外收入

2011年上半年营业外收入发生额 56,700.00 元，较上年同期减少 682,774.00 元，减少 -92.33%，系取得政府补助比上年同期减少所致。

(19) 营业外支出

2011年上半年营业外支出发生额 14,932.00 元，较上年同期减少 19,865.03 元，减少 57.09%，，主要是上年同期发生了固定资产正常报废而今年未有此项所致。

十三、财务报表的批准

本财务报告已经本公司第二届董事会第一次会议于2011年8月4日决议批准。

江门量子高科生物股份有限公司

二〇一一年八月四日

第八节 备查文件

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

三、经公司法定代表人签名的2011年半年度报告文本原件。

四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

江门量子高科生物股份有限公司

法定代表人（王丛威）：_____

二〇一一年八月