

湖南大康牧业股份有限公司



2011年半年度报告

股票简称：大康牧业

股票代码：002505

二〇一一年八月

重要提示

本公司董事会、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

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。 公司全体董事出席了本次审议半年度报告的董事会。

公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

公司负责人陈黎明先生、主管会计工作负责人向奇志女士及会计机构负责人罗光啸先生声明：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.....	4
第二节 股本变动及主要股东持股情况.....	7
第三节 董事、监事、高级管理人员情况.....	9
第四节 董事会报告	10
第五节 重要事项.....	21
第六节 财务报告	24
第七节 备查文件	65

第一节 公司基本情况

一、公司法定中文名称	湖南大康牧业股份有限公司
公司法定中文名称缩写	大康牧业
公司法定英文名称	HUNAN DAKANG PASTURE FARMING CO., LTD.
公司法定英文名称缩写	Dakang P&F
公司法定代表人	陈黎明

公司董事会秘书情况

董事会秘书姓名	严芳
董事会秘书联系地址	湖南省怀化市鹤城区鸭嘴岩工业园 3 栋
董事会秘书电话	0745—2828532 2828533
董事会秘书传真	0745—8689262 2828532
董事会秘书电子信箱	dakangmuye@163.com

公司证券事务代表情况

证券事务代表姓名	熊浩龙
证券事务代表联系地址	湖南省怀化市鹤城区鸭嘴岩工业园 3 栋
证券事务代表电话	0745—2828532 2828533
证券事务代表传真	0745—8689262 2828532
证券事务代表电子信箱	dakangmuyexhl@163.com

公司注册地址	湖南省怀化市鹤城区鸭嘴岩工业园 3 栋
公司办公地址	湖南省怀化市鹤城区鸭嘴岩工业园 3 栋
公司办公地址邮政编码	418009
公司国际互联网网址	http://www.dakangmuye.com
公司电子信箱	dakangmuye@163.com
公司信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》
登载定期报告的国际互联网网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年底报告备置地点	证券事务部
公司股票简况	
公司股票上市交易所	深圳证券交易所
公司股票简称	大康牧业
公司股票代码	002505
公司其他有关资料	
公司首次注册登记日期	1997 年 1 月 21 日
公司最近一次变更登记日期	2011 年 2 月 18 日
公司注册登记地点	湖南省怀化市工商行政管理局
公司企业法人营业执照注册号	430000000012287
公司税务登记号码	431202188889672
公司聘请的会计师事务所	天健会计师事务所有限公司
公司聘请的会计师事务所办公地址	杭州市西溪路 128 号 9 楼

二、2011年上半年主要财务数据和指标

1、主要财务数据和指标

	本报告期末	上年度期末		本报告期末比上年 度期末增减(%)
		调整前	调整后	调整后
总资产(元)	860,092,851.35	835,064,595.19	835,980,511.85	2.88%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	823,396,683.17	793,061,151.83	793,977,068.49	3.71%
股本(股)	164,480,000.00	102,800,000.00	102,800,000.00	60.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.01	7.71	7.72	-35.10%
	报告期(1 -6月)	上年同期		本报告期比上年同 期增减(%)
		调整前	调整后	调整后
营业总收入(元)	233,406,482.64	197,199,495.91	197,199,495.91	18.36%
营业利润(元)	31,448,542.09	15,191,829.59	16,107,746.25	95.24%
利润总额(元)	34,559,614.68	15,772,950.13	16,688,866.79	107.08%
归属于上市公司股东的净利润(元)	34,559,614.68	15,772,950.13	16,688,866.79	107.08%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的 净利润(元)	31,448,542.09	14,848,119.29	16,107,746.25	95.24%
基本每股收益(元/股)	0.31	0.21	0.21	47.62%
稀释每股收益(元/股)	0.31	0.21	0.21	47.62%
加权平均净资产收益率(%)	4.27%	8.05%	8.51%	-4.24%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.89%	7.75%	8.22%	-4.33%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-32,153,913.14	32,780,270.15	32,780,270.15	-198.09%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.20	0.43	0.43	-146.51%

2、非经常性损益项目

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	400,000.00	政府补助

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	2,726,072.59	收购怀化新康牧业有限公司 100% 股权的资产溢价
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-15,000.00	捐赠款
合计	3,111,072.59	-

第二节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

1、股份变动情况表（截止2011年6月30日）

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	76,800,000	74.71%	0	15,360,000	30,720,000	0	46,080,000	122,880,000	74.71%
1、国家持股									
2、国有法人持股	26,800,000	26.07%	0	5,360,000	10,720,000	0	16,080,000	42,880,000	26.07%
3、其他内资持股	17,014,600	16.55%	0	3,402,920	6,805,840	0	10,208,760	27,223,360	16.55%
其中：境内非国有法人持股			0			0			
境内自然人持股	17,014,600	16.55%	0	3,402,920	6,805,840	0	10,208,760	27,223,360	16.55%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
5、高管股份	32,985,400	32.09%	0	6,597,080	13,194,160	0	19,791,240	52,776,640	32.09%
二、无限售条件股份	26,000,000	25.29%	0	5,200,000	10,400,000	0	15,600,000	41,600,000	25.29%
1、人民币普通股	26,000,000	25.29%	0	5,200,000	10,400,000	0	15,600,000	41,600,000	25.29%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	102,800,000	100.00%	0	20,560,000	41,120,000	0	61,680,000	164,480,000	100.00%

2、前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表（截止2011年6月30日）

单位：股

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
陈黎明	境内自然人	22.94%	37,731,680	37,731,680	0
湖南财信创业投资有限责任公司	国有法人	12.12%	19,937,920	19,937,920	0
长沙先导创业投资有限公司	国有法人	11.42%	18,782,080	18,782,080	0
夏正奇	境内自然人	3.58%	5,880,800	5,880,800	0
向奇志	境内自然人	2.79%	4,590,880	4,590,880	0
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	2.53%	4,160,000	4,160,000	0
邓碧海	境内自然人	2.33%	3,840,000	3,840,000	0
舒跃	境内自然人	1.78%	2,920,160	2,920,160	0
李宁	境内自然人	1.66%	2,731,200	2,731,200	0
邹德胜	境内自然人	1.07%	1,767,200	1,767,200	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		
曾友良	233,048		人民币普通股		
王庆和	192,000		人民币普通股		
李爱贞	152,100		人民币普通股		
余强	150,000		人民币普通股		
钟芳定	144,000		人民币普通股		
曹俭峰	143,000		人民币普通股		
陈玲意	132,100		人民币普通股		
洪卫栋	130,300		人民币普通股		
张萍	128,800		人民币普通股		
励建伟	125,918		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东之间，不存在公司已知的关联关系，亦不存在公司已知的一致行动人关系				

3、报告期内，公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

第三节 董事、监事、高级管理人员情况

一、 董事、监事、高级管理人员的持股及持股变动情况

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股数量	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
陈黎明	董事长	23,582,300	14,149,380	0	37,731,680	37,731,680	0	权益分派
胡 军	董 事	0	0	0	0	0	0	
张晓歌	董 事	0	0	0	0	0	0	
夏正奇	董事、总经理	3,675,500	2,205,300	0	5,880,800	5,880,800	0	权益分派
向奇志	董事、财务总监、 副总经理	2,869,300	1,721,580	0	4,590,880	4,590,880	0	权益分派
舒 跃	董事、副总经理	1,825,100	1,095,060	0	2,920,160	2,920,160	0	权益分派
周靖波	董 事	0	0	0	0	0	0	
蔡健龙	独立董事	0	0	0	0	0	0	
高昔昕	独立董事	0	0	0	0	0	0	
王远明	独立董事	0	0	0	0	0	0	
黄小润	独立董事	0	0	0	0	0	0	
谭玉玲	监 事	0	0	0	0	0	0	
田孟军	监 事	49,000	29,400	0	78,400	78,400	0	权益分派
向来清	监 事	644,200	386,520	0	1,030,720	1,030,720	0	权益分派
汪 洁	监 事	0	0	0	0	0	0	
金祥云	监 事	0	0	0	0	0	0	
严 芳	董事会秘书、 副总经理	50,000	30,000	0	80,000	80,000	0	权益分派
曹 明	副总经理	60,000	36,000	0	96,000	96,000	0	权益分派
王中华	副总经理	50,000	30,000	0	80,000	80,000	0	权益分派
石经五	副总经理	0	0	0	0	0	0	
马 赓	总经理助理	50,000	30,000	0	80,000	80,000	0	
舒 军	总经理助理	130,000	78,000	0	208,000	208,000	0	权益分派
熊浩龙	证券事务代表	0	0	0	0	0	0	
合 计	—	32,985,400	19,791,240	0	52,776,640	52,776,640	0	—

二、董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

1、2011年1月24日，公司第三届董事会第十九次会议审议通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》，决议聘请石经五先生、王中华先生为公司副总经理；聘请马赓先生为公司总经理助理。

2、2011年6月8日，公司第三届董事会第二十二次会议审议通过《关于聘请严芳女士担任公司副总经理的议案》，决议聘请严芳女士担任公司副总经理兼董事会秘书。

第四节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

报告期，国内生猪市场价格持续攀升，与去年同期相比，全国多地猪肉价格涨幅超五成，主要原因为：一、生猪行情周期影响和疫病的发生致使部分养殖户亏损，散养户大量退出，导致能繁母猪存栏量偏低、生猪出栏量减少；二、以玉米为主的饲料原料价格较去年同期大幅上涨；三、养殖人工成本同比增长20%以上，成本增加促使养殖散户的大量退出。因此，今年生猪存栏量大幅度减少，生猪市场的供求关系一度紧张，造就今年生猪价格大幅上涨。由于养殖成本偏高、疫病防控难度加大导致大量养殖散户退出，以及长株潭两型社会建设、湘江治理工程的实施加快了养殖产业西移，为公司在区域内实现养殖规模化、产业化、集约化整合提供了良好机遇。

报告期内，受国内行情影响，公司仔猪、种猪、育肥猪价格涨幅分别达76.92%、-6.28%、26.03%；销售仔猪38,868头，同比增长30.50%，育肥猪57,260头，同比增长40.45%，仔猪、育肥猪销量增长主要得益于公司上市以来规模扩大后销量和市场需求量双双增加；销售种猪30,305头，同比下降24.63%，主要是由于公司在实施募集资金投资项目——30万头生猪规模生态养殖小区过程中为顺利实现30万头产能，调整了品种结构，减少了种猪销售量；对外销售饲料11,418.6吨，同比增长19.26%，价格下降0.22%，饲料销售价格下调，一方面是公司在不影响饲料营养价值的前提下，为应对玉米等原材料价格大幅上涨而重新研制出合理的配方，

另一方面是公司为了与广大农户建立长久的合作关系，在饲料的销售过程中做了部分让利活动。

为增强公司竞争能力和提高公司持续盈利能力，公司管理层把握市场先机，在报告期内先后完成了对怀化新康牧业有限公司、怀化鸭毛垅养猪小区、澧县平安种猪场和石门县盛旺达种猪场的低成本收购。报告期内，公司的资产、业务规模得到了扩张，为公司持续、稳定、健康发展奠定了坚实的基础，并取得了较好的经营业绩，报告期实现营业收入23,340.65万元，比上年同期增长18.36%；实现利润总额3,455.96万元，比上年同期增长107.09%；归属于上市公司股东的净利润3,455.96万元，比上年同期增长107.09%。

2、公司主营业务及经营状况

(1) 主营业务的情况

公司主营业务为种猪、仔猪、育肥猪以及饲料的生产销售等。公司的主要产品为优质种猪、仔猪、育肥猪和饲料等。报告期内，公司主营业务及其结构未发生重大变化。

(2) 主营业务分产品情况

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
畜牧养殖业	23,316.17	19,670.66	15.64%	18.40%	10.67%	5.90%
主营业务分产品情况						
饲料	3,986.33	3,629.30	8.96%	30.76%	25.39%	3.90%
仔猪	2,064.66	1,545.97	25.12%	114.48%	68.83%	20.25%
种猪	6,571.17	5,369.77	18.28%	-37.93%	-39.23%	1.74%
育肥猪	10,694.01	9,125.62	14.67%	109.93%	77.99%	15.32%
合计	23,316.17	19,670.66	15.64%	18.40%	10.67%	5.90%

报告期内，公司主营业务盈利能力（毛利率）及利润构成未发生重大变化。

(3) 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)

湖南本地市场	12,133.74	23.03%
广东地区	2,021.51	31.16%
贵州市场	5,840.70	4.10%
广西市场	1,872.29	24.36%
其他市场	1,447.93	23.46%
合计	23,316.17	18.40%

报告期内，公司主营业务市场未发生重大变化。

(4) 公司主要原材料供应商及销售客户情况

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	2010年1-12月	同期增减比例	报告期与去年年度总额比例
原材料采购情况					
前五名供应商采购金额	167,592,038.46	116,751,903.70	232,694,637.00	43.55%	72.03%
采购总金额	236,723,589.25	154,607,068.30	316,750,454.00	53.11%	74.74%
生猪销售情况					
前五名销售客户销售金额	88,783,907.21	61,417,765.48	138,144,641.41	44.56%	64.27%
生猪总销售金额	193,298,417.64	166,441,902.90	318,522,377.00	16.14%	60.69%
饲料销售情况					
饲料总销售金额	39,863,300.00	30,485,749.00	63,919,590.00	30.76%	62.36%

变动说明：

1) 报告期内，原材料的前五名供应商采购额和采购总金额较去年同期分别增加43.55%、53.11%，主要系玉米等原材料价格上涨以及公司生产规模扩大，原材料消耗量增加所致；

2) 报告期内，前五名生猪客户销售金额和生猪总销售额较去年同期分别增加44.56%、16.14%，一方面是由于公司规模扩大、销量增加以及市场份额占有量进一步扩大，另一方面是由于国内生猪市场需求量增加，同时价格上涨所致；

3) 报告期内，饲料销售金额较去年同期增加30.76%，主要系销售量增加。

(5) 主要费用明细及变动情况

主要费用情况表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	本年比上年同期增减%	占2010年01-06月营业收入比例(%)

销售费用	1,035,508.39	1,005,550.59	2.98%	0.53%
管理费用	6,512,754.62	1,494,566.94	335.76%	3.30%
财务费用	-2,078,324.52	816,710.20	-354.48%	-1.05%
合计	5,469,938.49	3,316,827.73	64.91	1.68%

变动说明：

1) 报告期管理费用较上年同期上涨 335.76%，主要系固定资产折旧、职工薪酬及办公费用等增加所致；

2) 报告期财务费用较上年同期下降 354.48%，主要系归还了所有银行贷款及银行存款利息。

(6) 现金流量及变动情况

2011年1-6月

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	同比增减比例
一、经营活动产生的现金流量：	-32,153,913.14	32,780,270.15	-198.09%
二、投资活动产生的现金流量：	-117,850,417.62	-29,698,745.94	296.82%
三、筹资活动产生的现金流量：	-33,019,939.55	8,101,712.05	-507.57%
四、现金及现金等价物净增加额	-183,024,270.31	11,183,236.26	-1,736.59%

变动说明：

1) 报告期经营活动产生的现金流量较上年同期减少198.09%，一方面是因玉米等原材料价格上涨，同时采购量增加；另一方面为职工薪酬及办公费用增加；

2) 报告期投资活动产生的现金流量较上年同期增加296.82%，主要系收购资产所支付的款项；

3) 报告期筹资活动产生的现金流量较上年同期减少507.57%，主要系归还了全部短期借款、长期借款。

(7) 公司资产构成情况

2011 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末数 2011.06.30	比例	年初数 2010.12.31	比例	同比增减 变动比例
流动资产合计：	503,423,079.47	58.53%	605,639,005.27	72.45%	-16.88%
货币资金	303,739,506.02	35.32%	486,580,590.44	58.21%	-37.58%
应收账款	688,750.00	0.08%	6,358,735.51	0.76%	-89.17%
预付款项	33,239,990.00	3.86%	34,016,855.40	4.07%	-2.28%
其他应收款	18,754,327.86	2.18%	1,402,934.56	0.17%	1236.79%
存货	147,000,505.59	17.09%	77,279,889.36	9.24%	90.22%
非流动资产合计：	356,669,771.88	41.47%	230,341,506.58	27.55%	54.84%
固定资产	79,602,830.93	9.26%	50,816,770.33	6.08%	56.65%
在建工程	179,812,704.97	20.91%	109,706,430.53	13.12%	63.90%
工程物资	12,338.00				
固定资产清理	901,881.34	0.10%			
生产性生物资产	46,246,278.41	5.38%	45,262,277.64	5.41%	2.17%
无形资产	49,367,321.56	5.74%	23,640,111.42	2.83%	108.83%
长期待摊费用	726,416.67	0.08%	915,916.66	0.11%	-20.69%
资产总计	860,092,851.35	100%	835,980,511.85	100%	2.89%

变动说明：

- 1) 报告期货币资金较年初减少37.58%，主要系购买资产、投资股权及归还短、长期借款所致；
- 2) 报告期应收账款较年初减少89.17%，主要系收回了以前年度的欠款；
- 3) 报告期其他应收款较年初增加1,236.79%，主要为投资设立全资子公司——大康肉类食品有限公司拨付的注册资金1,600万元，该款项记入“其他应收款”；
- 4) 报告期存货较年初增加90.22%，主要因公司生产规模扩大后育肥猪、仔猪存栏量及原材料库存增加；
- 5) 报告期固定资产较年初增加56.65%，主要因收购了怀化新康牧业有限公司、澧县平安种猪场和石门县盛旺达种猪场三个猪场；
- 6) 报告期在建工程较年初增加63.9%，主要系公司为40万头生猪屠宰加工项目支付的工程款；

7) 报告期无形资产较年初增加108.83%，主要系收购怀化新康牧业有限公司100%股权后土地使用权增加；

8) 报告期长期待摊费用较年初降低20.69%，主要系对前期计提的费用进行了摊销。

(8) 公司负债构成及变动情况

2011年06月30日				单位：元	
项目	期末数 2011.06.30	比例	年初数 2010.12.31	比例	同比增减变动比例
流动负债合计：	36,696,168.18	4.27%	24,837,267.53	2.97%	47.75%
短期借款			9,900,000.00	1.18%	-100.00%
应付账款	9,434,808.00	1.10%	592,848.00	0.07%	1,491.44%
预收款项	735,000.00	0.09%	1,269,020.00	0.15%	-42.08%
应付职工薪酬	391,731.08	0.04%	380,926.08	0.05%	2.84%
应交税费	179,200.64	0.02%	36,361.19	0.01%	392.83%
应付利息			1,379,346.72	0.16%	-100.00%
应付股利	567,812.50	0.07%			
其他应付款	25,387,615.96	2.95%	11,278,765.54	1.35%	125.09%
非流动负债合计：			17,166,175.83	2.05%	-100.00%
长期借款			17,166,175.83	2.05%	-100.00%
负债合计	36,696,168.18	4.27%	42,003,443.36	5.02%	-12.64%
所有者权益（或股东权益）合计：	823,396,683.17	95.73%	793,977,068.49	94.98%	3.71%
实收资本（或股本）	164,480,000.00	19.12%	102,800,000.00	12.30%	60.00%
资本公积	524,670,782.92	61.00%	565,790,782.92	67.68%	-7.27%
盈余公积	13,593,681.68	1.58%	13,593,681.68	1.63%	0.00%
未分配利润	120,652,218.57	14.03%	111,792,603.89	13.37%	7.93%
归属于母公司所有者权益合计	823,396,683.17	95.73%	793,977,068.49	94.98%	3.71%
负债和所有者权益总计	860,092,851.35	100.00%	835,980,511.85	100.00%	2.88%

变动说明：

1) 报告期短期借款、长期借款均减少100%，主要系归还了全部银行贷款；

2) 报告期应付账款增加1491.44%，主要系尚未付清收购怀化新康牧业有限公司、湖南永昌畜牧生态养殖有限公司100%股权及收购石门县盛旺达种猪场、澧县平安种猪场资产的款项；

3) 报告期应交税费增加392.83%，主要系代扣代缴的个人所得税尚未缴纳；

4) 报告期应付利息减少100%，主要系偿还了全部银行贷款利息；

5) 根据公司第三届董事会第二十四次会议审议通过的《整改报告》(2011-039号公告)，公司进行调账处理，调增上年利润915,916.66元，调减资本公积527,034.53元，调增未分配利润1,442,951.99元。

(9) 偿债能力分析

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	同比变动%
流动比率(倍)	13.72	24.38	-43.72%
速动比率(倍)	8.81	19.90	-55.73%
资产负债率%	4.27%	5.02%	-14.94%

报告期内，公司资产负债率降低，偿债能力较期初增强。

(10) 经营中存在的问题及困难

报告期内，随着两个募集资金投资项目（即30万头生态养殖小区建设项目和40万头生猪屠宰深加工项目）工作的陆续开展，公司规模迅速扩大，为满足在战略规划、内部控制、运营管理及财务管理等运作方面所需的更高要求，公司将面临高素质人才的招揽、培养、引进、扩充等方面的挑战，而这一困难与公司所处的区域位置密切相关。

3、投资情况

(1) 报告期内，募集资金使用情况

单位：万元

募集资金总额	56,440.84	本报告期投入募集资金总额	18,988.89
报告期内变更用途的募集资金总额	0.00		
累计变更用途的募集资金总额	0.00	已累计投入募集资金总额	35,538.90
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										
30 万头规模生态养猪项目	是	13,781.00	13,781.00	12,542.27	12,542.27	91.01%	2012 年 11 月 18 日	316.60	是	否
40 万头生猪屠宰项目	否	8,110.00	10,610.00	1,606.00	9,716.00	91.57%	2011 年 06 月 30 日	0.00	否	否
承诺投资项目小计	-	21,891.00	24,391.00	14,148.27	22,258.27	-	-	316.60	-	-
超募资金投向										
收购石门县盛旺达种猪场	否	2,480.00	2,480.00	1,984.00	1,984.00	80.00%	2011 年 06 月 15 日	0.00	是	否
收购澧县平安种猪场	否	500.00	500.00	400.00	400.00	80.00%	2011 年 06 月 15 日	0.00	是	否
归还银行贷款(如有)	-	8,396.63	8,396.63		8,396.63	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-	5,383.38	5,383.38	2,500.00	2,500.00	46.44%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	16,760.01	16,760.01	4,884.00	13,280.63	-	-	0.00	-	-
合计	-	38,651.01	41,151.01	19,032.27	35,538.90	-	-	316.60	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	40 万头生猪屠宰加工项目未达到计划进度, 主要因报告期内南方雨水天气过多, 有效施工天数受到干扰, 施工期延长; 同时为有效保障食品安全, 公司对该项目进行了追加投入, 提高了“市场准入标准”。预计该项目于年内投产。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>公司超募资金总额为 34,549.84 万元, 公司严格按《公司募集资金管理制度》和招股说明书披露的用途使用该部分资金, 具体使用进展情况如下:</p> <p>1、根据公司 2010 年 12 月 3 日《关于使用部分超募资金归还银行借款及补充流动资金的公告》(2010-005 号公告), 使用超募资金归还了银行贷款 8,396.63 万元。</p> <p>2、根据公司《关于收购澧县平安种猪场和石门县盛旺达种猪场的公告》(2011-022 号公告), 分别使用超募资金 500.00 万元、2,480.00 万元收购澧县平安种猪场和石门县盛旺达种猪场的全部资产(已支付金额分别为 400 万元和 1,984 万元), 已完成交接手续。3、根据公司《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的公告》(2011-025 号公告), 使用超募资金 2,500 万元永久性补充流动资金, 已补充完毕。</p>									
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>适用</p> <p>公司 30 万头规模生态养猪小区项目(以下简称“养猪小区项目”)原定实施主体为公司, 实施地点为: 1、会同县连山乡幸福村; 2、靖州县飞山乡二凉亭村; 3、溆浦县桥江镇沙湾村; 4、溆浦县卢峰镇人民村; 5、鹤城区鸭咀岩镇池回村; 6、中方县花桥镇千丘田村; 7、中方县牌楼镇阳合垅村; 8、中方县铁坡镇江坪村。原计划八个建设地点较分散, 且新建八个养殖小区涉及到八个地点的征地、设计、环评、建设报批等审批环节, 建设期限相对较长。为更好的实现公司基地及募集资金投资项目之间的协同效应, 缩短建设周期, 公司为把握市场先机, 更快实现养猪小区项目预期收益, 将该养猪小区项目实施主体由原公司变更为怀化新康牧业有限公司、湖南永昌畜牧生态养殖有限公司及公司溆浦猫公场, 将建设地点由原八个实施地点变更为怀化新康牧业有限公司、湖南永昌畜牧生态养殖有限公司及公司溆浦猫公场所在区域。</p>									
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	适用									

期投入及置换情况	根据公司 2010 年 12 月 24 日《关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金的公告》(2010-008 号公告) 40 万头生猪屠宰加工项目先期投入 8,110 万元, 已于 2010 年 12 月完成置换。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 根据公司 2010 年 12 月 3 日《关于使用部分超募资金归还银行借款及补充流动资金的公告》(2010-005 号公告), 使用闲置募集资金暂时补充流动资金 2,883.38 万元, 已于 2011 年 6 月 3 日如期归还。
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共计 26,295.38 万元(含利息), 分别存放在下列账户中: 1、总公司合计: 21,125.36 万元; (1) 交行长沙高桥支行 a. 帐号 431617000018010081985 存储余额: 511.70 万元; b. 帐号 431617000608500000587 存储余额: 15,000.00 万元。 (2) 招行长沙四方坪支行 a. 帐号: 731903901810102 存储余额: 613.66 万元; b 帐号: 73190390188000034 存储余额: 5,000.00 万元; 2、子公司合计: 5,170.02 万元; (1) 新康牧业--长沙兴业银行 a. 账号 368190100100085167 存储余额: 10.44 万元; b. 帐号 368190100200025669 存储余额: 2,815.45 万元; (2) 永昌畜牧交行长沙高桥支行 a. 账号 431617000018010090255 存储余额: 344.13 万元; b. 账号 431617000608500000859 存储余额: 2,000.00 万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司 2010 年 12 月收购怀化市鹤城区池回村生猪生态养殖小区(鸭毛垅养猪小区)资产。该投资项目的审定等公司均未履行相应审议程序并披露, 保荐机构未出具核查意见。

(2) 报告期内, 公司不存在重大非募集资金投资项目。

4、对2011年1-9月经营业绩的预计

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 50%以上			
2011 年 1-9 月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为:	50.00%	~~	70.00%
2010 年 1-9 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润(元):	29,778,874.66		
业绩变动的原因说明	1、受通胀预期的拉动和玉米为主的饲料原料价格、人工、运输等成本的上升因素影响, 生猪价格涨势将持续, 与去年同期相比, 将会呈现稳步上涨趋势。 2、公司规模不断扩大, 出栏量较同期亦会增加。			

5、报告期内公司接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011. 04. 13	公司所在地	实地调研	中信证券、中证期货、银河基金研究员	公司的成长性、经营情况、食品安全
2011. 04. 27	公司所在地	实地调研	方正证券研究员	“瘦肉精”事件对养殖业的影响

2011. 05. 09	长沙	现场接待	国泰君安证券、纽银梅隆西部基金管理有限公司研究员	生猪养殖现状、瘦肉精对养殖业的影响、公司的优势
2011. 06. 16.	深圳	现场接待	广东新价值投资有限公司研究员	公司经营情况、发展战略、项目情况介绍等
2011. 06. 30.	公司所在地	实地调研	信诚基金、万联证券、富安达基金、招商证券东玖投资研究员	公司经营情况、发展战略、项目情况介绍等

6、信息披露索引

公司指定的信息披露媒体为中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报及巨潮资讯

网 (<http://www.cninfo.com.cn>)，报告期内，公司的信息披露情况如下：

日期	公告内容	公告编号	刊登媒介
2011-01-26	第三届董事会第十九次会议决议公告	2011-001	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、巨潮资讯网
	第三届监事会第六次会议决议公告	2011-002	同上
	关于变更募集资金投资项目实施主体及地点的公告	2011-003	同上
	关于对外投资的公告	2011-004	同上
	关于姚永祥先生辞去副总经理职务的公告	2011-005	同上
	独立董事关于第三届董事会第十九次会议相关事项的独立意见		巨潮资讯网
	公司章程（2011年1月）		同上
	中德证券有限责任公司关于公司变更募集资金投资项目实施主体及地点的核查意见		同上
2011-01-29	关于召开2011年第一次临时股东大会通知	2011-006	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、巨潮资讯网
2011-02-15	关于网下配售股份上市流通的提示性公告	2011-007	同上
	2011年第一次临时股东大会决议公告	2011-008	同上
	2011年第一次临时股东大会的法律意见书		巨潮资讯网
2011-02-19	关于完成工商变更登记的公告	2011-009	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、巨潮资讯网
2011-02-25	2010年度业绩快报	2011-010	同上
2011-03-02	关于子公司完成工商变更登记的公告	2011-011	同上
2011-04-07	第三届董事会第二十次会议决议公告	2011-012	同上
	关于对外投资设立全资子公司的公告	2011-013	同上
	第三届监事会第七次会议决议公告	2011-014	同上
	2010 年年度报告摘要	2011-015	同上
	关于召开2010 年年度股东大会的通知	2011-016	同上

2011-04-07	内幕信息知情人管理制度（2011年4月）		巨潮资讯网
	控股子公司管理制度（2011年4月）		同上
	募集资金年度存放与使用情况鉴证报告		同上
	控股股东及其他关联方资金占用情况的专项审计说明		同上
	机构调研接待工作管理办法（2011年4月）		同上
	年报报告制度（2011年4月）		同上
	年报信息披露重大差错责任追究制度（2011年4月）		同上
	外部信息报送和使用管理制度（2011年4月）		同上
	薪酬制度（2011年4月）		同上
	中德证券有限责任公司关于公司《关于2010年度内部控制的自我评价报告》的核查意见		同上
	中德证券有限责任公司关于公司2010年度募集资金使用与存放情况专项核查报告		同上
	中德证券有限责任公司关于公司使用部分超募资金投资设立全资子公司的核查意见		同上
	重大事项内部报告制度（2011年4月）		同上
	关于公司内部控制的鉴证报告		同上
	关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告		同上
	独立董事关于第三届董事会第二十次会议相关议案的独立意见		同上
	内部审计制度（2011年4月）		同上
	2010年年度审计报告		同上
	2010年度独立董事述职报告		同上
	2010年度内部控制的自我评价报告		同上
2010年年度报告		同上	
2011-04-14	关于举行 2010年年度报告网上说明会的公告	2011-017	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、巨潮资讯网
2011-04-16	关于举行2010年年度报告网上说明会的补充公告	2011- 临017	同上
2011-04-19	2011年第一季度季度报告正文	2011-018	同上
	2011年第一季度报告全文		巨潮资讯网
2011-04-28	2010年年度股东大会决议公告	2011-019	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、巨潮资讯网
	2010年年度股东大会的法律意见书		巨潮资讯网
2011-05-18	2010年度权益分派实施公告	2011-020	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、巨潮资讯网
2011-06-10	第三届董事会第二十二次会议决议公告	2011-021	同上

关于收购澧县平安种猪场和石门县盛旺达种猪场的公告	2011-022	同上
关于使用超募资金对募集资金项目追加投资的公告	2011-023	同上
关于子公司签订三方监管协议的公告	2011-024	同上
关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的公告	2011-025	同上
第三届监事会第九次会议决议公告	2011-026	同上
关于归还超募资金的公告	2011-027	同上
中德证券有限责任公司关于公司使用部分超募资金永久补充流动资金的核查意见		巨潮资讯网
中德证券有限责任公司关于公司使用超募资金对募集资金投资项目追加投资的核查意见		同上
独立董事关于第三届董事会第二十二次会议相关事项的独立意见		同上
中德证券有限责任公司关于公司使用超募资金收购澧县平安种猪场和石门县盛旺达种猪场的核查意见		同上

第五节 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。

二、股权激励事项

报告期内，公司未实施股权激励计划。

三、证券投资事项

报告期内，公司无证券投资事项。

四、权益分派事项

公司于 2011 年 4 月 27 日召开的 2010 年年度股东大会，审议通过《公司 2010 年度利润分配预案》，即以公司 2010 年末总股本 102,800,000 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股送 2 股同时派发现金红利 0.5 元（含税），以资本公积金转增股本的方式向全体股东每 10 股转增 4 股。转增股本后公司总股本变更为 164,480,000 股。股权登记日为 2011 年 5 月 23 日，除权除息日为 2011 年 05 月 24 日。

五、重大关联交易事项

报告期内，公司无重大关联交易事项。

六、资产交易事项

报告期内，公司资产交易情况如下表：

单位：人民币万元

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至报告期末为公司贡献的净利润（适用于非同一控制下的企业合并）	本年初至报告期末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系（适用关联交易情形）
怀化新康牧业有限公司	100%股权	2011.02.28.	2,176.00	316.00	0.00	否	评估后按市场公允价值定价	是	是	不适应
石门县盛旺达种猪场	所有资产	2011.06.15	2,480.00	0.00	0.00	否	评估后按市场公允价值议价	是	是	不适应
澧县平安种猪场	所有资产	2011.06.15	500.00	0.00	0.00	否	评估后按市场公允价值议价	是	是	不适应

六、重大合同及其履行情况

报告期内，公司的各项业务合同履行正常，无任何担保事项。

七、对外担保事项

报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的对外担保事项。

八、托管、承包事项

报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的托管、承包等事项。

九、现金资产管理事项

报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的委托他人进行现金资产管理的事项。

十、公司或持股 5%以上股东的承诺事项

1、为避免同业竞争损害本公司及其他股东利益，公司控股股东即实际控制人陈黎明出具了《关于避免同业竞争和利益冲突的承诺函》。报告期内，该股东信守承诺，没有发生与公司

同业竞争的行为。

2、股票发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定的承诺

(1) 公司控股股东即实际控制人陈黎明承诺：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本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。在遵守前款承诺的前提下，在董事任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的 25%；离职后六个月内，不转让其所持有的本公司股份，在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过 50%。

(2) 公司法人股东长沙先导创业投资有限公司承诺：除依据《境内证券市场转持部分国有股充实社保基金实施办法》在发行人首次公开发行股票并上市时转持部分发行人股份外，自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后，在符合相关法律法规和公司章程规定的条件下，上述股份可以上市流通和转让。

(3) 公司法人股东湖南财信创业投资有限责任公司承诺：自发行人首次公开发行前十二个月内（以刊登招股说明书为基准日）受让的股份，除依据《境内证券市场转持部分国有股充实社保基金实施办法》在发行人首次公开发行股票并上市时转持部分发行人股份外，自持有股份之日起（以完成工商变更登记手续的 2009 年 5 月 6 日为基准日）的三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份；自发行人股票首次公开发行前十二个月外（以刊登招股说明书为基准日）受让的股份，除依据《境内证券市场转持部分国有股充实社保基金实施办法》在发行人首次公开发行股票并上市时转持部分发行人股份外，自股票上市之日起的十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

报告期内，公司承诺股东均遵守了所作的承诺。

十一、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司于 2011 年 4 月 27 日召开的 2010 年年度股东大会批准继续聘请天健会计师事务所为公司 2011 年度审计机构。

十二、公司及董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十三、其他重大事项

报告期内，公司无其它重要事项。

第六节 财务报告

(未经审计)

资产负债表

编制单位：湖南大康牧业股份有限公司

2011 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	303,739,506.02	251,879,983.36	486,580,590.44	486,580,590.44
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	688,750.00	688,750.00	6,358,735.51	6,358,735.51
预付款项	33,239,990.00	31,555,730.00	34,016,855.40	34,016,855.40
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	18,754,327.86	16,378,785.71	1,402,934.56	1,402,934.56
买入返售金融资产				
存货	147,000,505.59	145,868,031.13	77,279,889.36	77,279,889.36
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	503,423,079.47	446,371,280.20	605,639,005.27	605,639,005.27
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		100,000,000.00		
投资性房地产				
固定资产	79,602,830.93	71,584,041.53	50,816,770.33	50,816,770.33
在建工程	179,812,704.97	159,156,451.77	109,706,430.53	109,706,430.53
工程物资	12,338.00	12,338.00		
固定资产清理	901,881.34	901,881.34		
生产性生物资产	46,246,278.41	45,118,200.77	45,262,277.64	45,262,277.64
油气资产				
无形资产	49,367,321.56	26,331,231.63	23,640,111.42	23,640,111.42
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	726,416.67	726,416.67	915,916.66	915,916.66
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计	356,669,771.88	403,830,561.71	230,341,506.58	230,341,506.58
资产总计	860,092,851.35	850,201,841.91	835,980,511.85	835,980,511.85
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			9,900,000.00	9,900,000.00
应付票据				
应付账款	9,434,808.00	9,434,808.00	592,848.00	592,848.00
预收款项	735,000.00	735,000.00	1,269,020.00	1,269,020.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	391,731.08	380,926.08	380,926.08	380,926.08
应交税费	179,200.64	175,374.64	36,361.19	36,361.19
应付利息			1,379,346.72	1,379,346.72
应付股利	567,812.50	567,812.50		
其他应付款	25,387,615.96	18,677,668.10	11,278,765.54	11,278,765.54
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	36,696,168.18	29,971,589.32	24,837,267.53	24,837,267.53
非流动负债：				
长期借款			17,166,175.83	17,166,175.83
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计			17,166,175.83	17,166,175.83
负债合计	36,696,168.18	29,971,589.32	42,003,443.36	42,003,443.36
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	164,480,000.00	164,480,000.00	102,800,000.00	102,800,000.00
资本公积	524,670,782.92	524,670,782.92	565,790,782.92	565,790,782.92
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	13,593,681.68	13,593,681.68	13,593,681.68	13,593,681.68
一般风险准备				
未分配利润	120,652,218.57	117,485,787.99	111,792,603.89	111,792,603.89
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	823,396,683.17	820,230,252.59	793,977,068.49	793,977,068.49
少数股东权益				
所有者权益合计	823,396,683.17	820,230,252.59	793,977,068.49	793,977,068.49
负债和所有者权益总计	860,092,851.35	850,201,841.91	835,980,511.85	835,980,511.85

注：根据公司第三届董事会第二十四次会议及第三届监事会第十一次会议审议通过的《整改报告》，做出如下会计差错调整：公司上年将发生的发行费用 1,088,331.84 元错记入当期费用，调账后冲减上年资本公积 1,088,331.84 元，增加上年未分配利润 1,088,331.84 元；公司上年将管理费用 561,297.31 元错记入了发行收入，调账后减少上年未分配利润 561,297.31 元，同时增加上年资本公积 561,297.31 元；公司将上年发生的租金一次记入当期费用，调账增加上年长期待摊费用 915,916.66 元，增加上年未分配利润 915,916.66 元。上述三项会计差错事项调整后，增加上年长期待摊费用 915,916.66

元，减少上年资本公积 527,034.53 元，增加上年未分配利润 1,442,951.19 元。

利润表

编制单位：湖南大康牧业股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	233,406,482.64	229,917,716.64	197,199,495.91	197,199,495.91
其中：营业收入	233,406,482.64	229,917,716.64	197,199,495.91	197,199,495.91
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	201,957,940.55	198,909,532.54	181,091,749.66	181,091,749.66
其中：营业成本	196,706,622.66	193,986,885.46	177,737,580.65	177,737,580.65
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			7,507.50	7,507.50
销售费用	1,035,508.39	1,034,423.39	1,005,550.59	1,005,550.59
管理费用	6,512,754.62	6,185,188.81	1,494,566.94	1,494,566.94
财务费用	-2,078,324.52	-2,078,344.52	816,710.20	816,710.20
资产减值损失	-218,620.60	-218,620.60	29,833.78	29,833.78
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）	31,448,542.09	31,008,184.10	16,107,746.25	16,107,746.25
加：营业外收入	3,126,072.59	400,000.00	1,626,000.00	1,626,000.00
减：营业外支出	15,000.00	15,000.00	1,044,879.46	1,044,879.46
其中：非流动资产处置损失			1,044,879.46	1,044,879.46
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	34,559,614.68	31,393,184.10	16,688,866.79	16,688,866.79
减：所得税费用				
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	34,559,614.68	31,393,184.10	16,688,866.79	16,688,866.79
归属于母公司所有者的净利润	34,559,614.68	31,393,184.10	16,688,866.79	16,688,866.79
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.31		0.21	0.21
（二）稀释每股收益	0.31		0.21	0.21
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	34,559,614.68	31,393,184.10	16,688,866.79	16,688,866.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	34,559,614.68	31,393,184.10	16,688,866.79	16,688,866.79
归属于少数股东的综合收益总额				

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

现金流量表

编制单位：湖南大康牧业股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	238,297,683.15	234,808,917.15	196,172,938.11	196,172,938.11
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				
收到其他与经营活动有关的现金	6,681,443.69	6,663,921.64	3,942,031.72	3,942,031.72
经营活动现金流入小计	244,979,126.84	241,472,838.79	200,114,969.83	200,114,969.83
购买商品、接受劳务支付的现金	260,612,211.23	257,355,280.88	158,696,209.32	158,696,209.32
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	5,573,324.94	5,075,669.48	4,495,382.00	4,495,382.00
支付的各项税费				
支付其他与经营活动有关的现金	10,947,503.81	7,179,296.54	4,143,108.36	4,143,108.36
经营活动现金流出小计	277,133,039.98	269,610,246.90	167,334,699.68	167,334,699.68
经营活动产生的现金流量净额	-32,153,913.14	-28,137,408.11	32,780,270.15	32,780,270.15
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	80,000.00	80,000.00	968,840.00	968,840.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	80,000.00	80,000.00	968,840.00	968,840.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	82,302,417.62	74,761,259.42	30,667,585.94	30,667,585.94
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	35,628,000.00	98,862,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	117,930,417.62	173,623,259.42	30,667,585.94	30,667,585.94
投资活动产生的现金流量净额	-117,850,417.62	-173,543,259.42	-29,698,745.94	-29,698,745.94
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			29,900,000.00	29,900,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计			29,900,000.00	29,900,000.00
偿还债务支付的现金	27,066,175.83	27,066,175.83	14,139,000.00	14,139,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,770,577.83	5,770,577.83	7,659,287.95	7,659,287.95
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				
筹资活动现金流出小计	32,836,753.66	32,836,753.66	21,798,287.95	21,798,287.95
筹资活动产生的现金流量净额	-32,836,753.66	-32,836,753.66	8,101,712.05	8,101,712.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-182,841,084.42	-234,517,421.19	11,183,236.26	11,183,236.26
加：期初现金及现金等价物余额	486,580,590.44	486,580,590.44	34,777,139.89	34,777,139.89
六、期末现金及现金等价物余额	303,739,506.02	252,063,169.25	45,960,376.15	45,960,376.15

合并所有者权益变动表

编制单位：湖南大康牧业股份有限公司

2011 年半年度

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	102,800,000.00	566,317,817.45			13,593,681.68		110,349,652.70		793,061,151.83	76,800,000.00	27,909,449.29			9,544,087.64		73,903,306.34		188,156,843.27		
加：会计政策变更																				
前期差错更正		-527,034.53				1,442,951.19		915,916.66												
其他																				
二、本年初余额	102,800,000.00	565,790,782.92			13,593,681.68		111,792,603.89		793,977,068.49	76,800,000.00	27,909,449.29			9,544,087.64		73,903,306.34		188,156,843.27		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	61,680,000.00	-41,120,000.00					8,859,614.68		29,419,614.68	26,000,000.00	537,881,333.63			4,049,594.04		37,889,297.55		605,820,225.22		
（一）净利润						34,559,614.68		34,559,614.68								41,938,891.59		41,938,891.59		
（二）其他综合收益																				
上述（一）和（二）小计						34,559,614.68		34,559,614.68								41,938,891.59		41,938,891.59		
（三）所有者投入和减少资本										26,000,000.00	538,408,368.16							564,408,368.16		
1. 所有者投入资本										26,000,000.00	538,408,368.16							564,408,368.16		

母公司所有者权益变动表

编制单位：湖南大康牧业股份有限公司

2011 半年度

单位：元

项 目	本 期 金 额								上 年 金 额							
	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	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	所有者 权益 合计
一、上年年末余额	102,800,000.00	566,317,817.45			13,593,681.68		110,349,652.70	793,061,151.83	76,800,000.00	27,909,449.29			9,544,087.64		73,903,306.34	188,156,843.27
加：会计政策变更																
前期差错更正		-527,034.53					1,442,951.19	915,916.66								
其他																
二、本年年初余额	102,800,000.00	565,790,782.92			13,593,681.68		111,792,603.89	793,977,068.49	76,800,000.00	27,909,449.29			9,544,087.64		73,903,306.34	188,156,843.27
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	61,680,000.00	-41,120,000.00					5,693,184.10	26,253,184.10	26,000,000.00	537,881,333.63			4,049,594.04		37,889,297.55	605,820,225.22
（一）净利润							31,393,184.10	31,393,184.10							41,938,891.59	41,938,891.59
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							31,393,184.10	31,393,184.10							41,938,891.59	41,938,891.59
（三）所有者投入和减少资本									26,000,000.00	538,408,368.16						564,408,368.16
1. 所有者投入资本									26,000,000.00	538,408,368.16						564,408,368.16
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
（四）利润分配	20,560,000.00						-25,700,000.00	-5,140,000.00		-527,034.53			4,049,594.04		-4,049,594.04	-527,034.53

1. 提取盈余公积													4,049,594.04		-4,049,594.04	
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配	20,560,000.00						-25,700,000.00	-5,140,000.00								
4. 其他										-527,034.53						-527,034.53
（五）所有者权益内部结转	41,120,000.00	-41,120,000.00														
1. 资本公积转增资本（或股本）	41,120,000.00	-41,120,000.00														
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	164,480,000.00	524,670,782.92				13,593,681.68	117,485,787.99	820,230,252.59	102,800,000.00	565,790,782.92			13,593,681.68		111,792,603.89	793,977,068.49

财务报表附注

2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

湖南大康牧业股份有限公司（以下简称本公司或公司）的前身系原怀化外贸畜禽产品开发有限责任公司（以下简称怀化畜禽公司）。怀化畜禽公司由陈黎明、陈善初、欧家高、夏正奇、罗利平、向奇志、曾岗共 7 名自然人股东和湖南省怀化地区对外经济贸易土畜产公司共同出资设立，于 1997 年 1 月 21 日在怀化地区工商行政管理局登记注册。2002 年 7 月 28 日，根据湖南省地方金融证券领导小组办公室湘金证办字[2002]65 号文及怀化畜禽公司股东会决议，怀化畜禽公司以 2002 年 6 月 30 日经评估后的净资产折股，采用整体变更方式设立本公司，整体变更后公司注册资本 1,917.66 万元，每股面值人民币 1 元，股份总数 1,917.66 万股。经历次增资，截至 2009 年 12 月 31 日止，公司注册资本为 7,680.00 万元。2010 年经中国证券监督管理委员会证监许可字[2010]1487 号文核准，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 26,000,000.00 股，每股面值 1 元，发行后注册资本变更为人民币 102,800,000.00 元，每股面值 1 元，折股份总数 102,800,000.00 股，其中，有限售条件的流通股份 A 股为 7,680.00 万股，无限售条件的流通股份 A 股 2,600.00 万股。公司股票已于 2010 年 11 月 18 日在深圳证券交易所上市挂牌交易。公开本次发行业经天健会计师事务所审验，并由其出具天健验（2010）2-22 号《验资报告》。公司于 2011 年 2 月 18 日办妥工商变更登记手续，并取得变更后注册号为 430000000012287 的《企业法人营业执照》。

根据 2010 年股东大会决议和修改后章程（草案）的规定，本公司申请增加注册资本为人民币 61,680,000.00 元；由资本公积转增 41,120,000.00 元、未分配利润转送 20,560,000.00 元；转增基准日为 2011 年 5 月 23 日，变更后注册资本为人民币 164,480,000.00 元。本次增加注册资本业经天健会计师事务所审验，并由其出具天健验（2011）2-17 号《验资报告》。变更后有限售条件流通股份 A 股为 12,288 万股，其中境内法人持股 4,288 万股，境内自然人持股 2,722.336 万股，公司高管持股 5,277.664 万股；无限售条件流通 A 股为 4,160 万股，为境内人民币普通股。

本公司属于养殖行业，公司经营范围：销售畜禽产品和其他农副产品，种畜禽苗、饲料、畜牧机械、五金、矿产品、纺织品、化工产品（不含危险品及监控化学品）；牲畜养殖并提供技术咨询服务；牲畜屠宰；冻库出租；道路运输代理；货物配载信息服务；仓储理货；装卸搬运服务。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司执行财政部 2006 年 2 月公布的《企业会计准则》，本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

3、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告所载财务信息的会计期间为 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 6 月 30 日止。

4、 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、 合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及全资子公司。本公司合并财务报表以本公司和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。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

6、 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

7、 金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

（2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：1) 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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，

确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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之和。

(4) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融

负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），应当包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照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，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

8、 应收款项

(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	金额 30 万元以上（含）的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

1) 确定组合的依据

对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项会同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

2) 按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法根据以前年度按账龄划分的各段应收

款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

3) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4 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	对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试。
坏账准备的计提方法	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，并据此计提相应的坏账准备。

(4) 对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

9、 存货

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 发出存货的计价方法

原材料发出时的成本按月末一次加权平均法核算；产成品入库时按实际成本核算，发出采用个别计价法核算。

(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

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，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。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

按照领用时采用一次摊销法核算成本

2) 包装物

按照包装物在领用时采用一次转销法核算成本；

10、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产同时满足下列条件的予以确认：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。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。固定资产按照成本进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的折旧年限、估计残值率和年折旧率如下：

类 别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	30	5	3.17
机器设备	10	5	9.50
电子设备	5	5	19.00
运输工具	10	5	9.50

其他设备	5	5	19.00
------	---	---	-------

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本附注二之资产减值所述方法计提固定资产减值准备。

11、生物资产

(1) 生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。

(2) 生物资产按照成本计量。生产性生物资产折旧采用年限平均法，各类生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

生产性生物资产类别	使用寿命（年）	预计净残值	年折旧率（%）
种 猪	5	原值的 5%	19%

(3) 收获或出售消耗性生物资产，或生产性生物资产收获农产品时，采用加权平均法结转成本。

(4) 资产负债表日，以成本模式进行后续计量的生物资产，当有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按本附注二之存货所述方法计提消耗性生物资产跌价准备，按本附注二之资产减值所述方法计提生产性生物资产减值准备。

(5) 公益性生物资产不摊销也不计提减值准备。

12、在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(3) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按本附注二之资产减值所述

方法计提在建工程减值准备。

13、 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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：a. 资产支出已经发生；b. 借款费用已经发生；c. 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

3) 当所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。

(3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

14、 无形资产

(1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	40-50
软件使用权	5

(3) 资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按本附注二之资产减值所述方法计提无形资产减值准备。

(4) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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。

15、 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

16、 预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现实义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 公司按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

17、 收入

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认： 1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方； 2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再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；

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

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入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；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

18、 政府补助

(1) 政府补助包括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，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(3) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿以前的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

19、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1) 企业合并；2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

20、 经营租赁、融资租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

21、 资产减值

(1) 在资产负债表日判断资产[除存货、采用成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产（不含长期股权投资）以外的资产]是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(2) 可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

(3) 单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总

部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的，该资产组或资产组组合的账面价值包括相关总部资产和商誉的分摊额)，确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

(4) 上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

三、税项

1、主要税种及其税率

税 种	计 税 依 据	税 率
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%

2、税收优惠及批文

(1) 公司销售的生猪系初级农产品，根据《增值税暂行条例实施细则》的规定免征增值税。公司销售的饲料系简单混合饲料，根据《财政部国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》(财税〔2001〕121号)规定，免征增值税。

(2) 根据2008年1月1日开始实行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定，本公司畜牧、家禽饲养收入免征企业所得税；根据财政部、国家税务总局《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围(试行)的通知》(财税[2008]149号)的相关规定，本公司饲料生产属于饲料初加工范畴，免征企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

通过设立或投资等方式取得的子公司情况：

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表
怀化新康牧业有限公司	全资	怀化市中方县牌楼镇冯家湾村梨园冲	养殖业	647.8万元	长白、大约克、杜洛克纯种猪及长*	100	100	是

					大、大*长种母猪的饲养、销售			
湖南永昌畜牧生态养殖有限公司	全资	常德市西洞庭金凤办事处王家湖村三组	养殖业	200万元	畜牧、养殖、销售※	100	100	是

五、财务报表项目附注

1、资产负债表项目注释

(1) 货币资金

1) 明细情况

币种	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
库存现金			25,120.68			4,563.09
银行存款			303,714,385.34			486,576,027.35
合计			303,739,506.02			486,580,590.44

2) 货币资金中无抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的情况。

3) 银行存款中有 22,015.45 万元为 3 个月以内定期存款。

(2) 应收账款

1) 应收账款按种类

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	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								
组合 1	725,000.00	100.00%	36,250.00	5.00%	6,693,405.80	100.00%	334,670.29	5.00%
组合小计	725,000.00	100.00%	36,250.00	5.00%	6,693,405.80	100.00%	334,670.29	5.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00		0.00					
合计	725,000.00	---	36,250.00	---	6,693,405.80	---	334,670.29	---

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	725,000.00	100.00%	36,250.00	6,693,405.80	100.00%	334,670.29
一至二年						
二至三年						
三年以上						
三至四年						
四至五年						
五年以上						
合计	725,000.00	100.00%	36,250.00	6,693,405.80	100.00%	334,670.29

2) 本期转回或收回情况

单位：元

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
生猪销售欠款收回	收回欠款	账龄分析法	298,420.29	5,968,405.80
合计	---	---	298,420.29	5,968,405.80

3) 期末应收账款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

4) 应收账款余额前五名客户情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例 (%)
客户一	非关联方	325,000.00	一年以内	44.83%
客户二	非关联方	100,000.00	一年以内	13.79%
客户三	非关联方	100,000.00	一年以内	13.79%
客户四	非关联方	100,000.00	一年以内	13.79%
客户五	非关联方	100,000.00	一年以内	13.79%
合计	-	725,000.00	-	100.00%

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按种类披露：

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	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								
组合 1 (账龄计提)	2,712,020.64	14.32%	189,484.93	6.99%	1,512,619.80	100.00%	109,685.24	7.25%
组合 2 (账龄不计提)	16,231,792.15	85.68%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
组合小计	18,943,812.79	100.00%	189,484.93	1.00%	1,512,619.80	100.00%	109,685.24	7.25%
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	18,943,812.79	---	189,484.93	---	1,512,619.80	---	109,685.24	---

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	1,651,570.64	60.90%	82,578.53	1,512,619.80	100.00%	109,685.24
一至二年	1,051,836.00	38.78%	105,183.60			
二至三年	8,614.00	0.32%	1,722.80			
三年以上						
三至四年						
四至五年						
五年以上						
合计	2,712,020.64	100.00%	189,484.93	1,512,619.80	100.00%	109,685.24

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

组合名称	账面余额	坏账准备
账龄不计提 (关联企业)	16,231,792.15	0.00
合计	16,231,792.15	0.00

2) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额的比例 (%)
大康肉类食品有限公司	子公司 (关联方)	16,231,792.15	1 年以内	85.68%

邹函凌	非关联方	500,000.00	1-2 年以内	2.64%
李爱莲	非关联方	500,000.00	1 年以内	2.64%
陈湘前	非关联方	300,000.00	1-2 年以内	1.58%
李 敏	非关联方	300,000.00	1 年以内	1.58%
合计	-	17,831,792.15	-	94.13%

(4) 预付款项

1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	33,239,990.00	100.00%	34,016,855.40	100.00%
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	33,239,990.00	100.00%	34,016,855.40	100.00%

2) 预付账款中无支付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

3) 预付款项余额前五名客户情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因
溆浦县财政局	非关联方	20,000,000.00	2011 年 3 月	收购猫公场猪场预付款
湖南双佳农牧科技有限公司	非关联方	5,000,000.00	2011 年 6 月	石门县盛旺达种猪场预付饲料款
舒清喜	非关联方	4,440,730.00	2011 年 6 月	会同、靖州基地猪场扩建预付工程款
杨城	非关联方	1,000,000.00	2011 年 2 月	预付原料款
天健会计师事务所有限公司湖南开元分所	非关联方	320,000.00	2011 年 6 月	预付验资费
合计	-	30,760,730.00		

(5) 存货

单位：元

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	19,101,466.93	0.00	19,101,466.93	9,652,844.76		9,652,844.76
在产品		0.00				
库存商品	523,071.42	0.00	523,071.42	1,189,633.23		1,189,633.23

周转材料	143,787.82	0.00	143,787.82	410,249.65		410,249.65
消耗性生物资产	127,232,179.42	0.00	127,232,179.42	66,027,161.72		66,027,161.72
合计	147,000,505.59	0.00	147,000,505.59	77,279,889.36	0.00	77,279,889.36

注：本期末，公司消耗性生物资产存量较多，均处于正常喂养阶段，不存在毁损等减值情况，故未对其计提存货跌价准备。期末消耗性生物资产中：仔猪 10,659,091.81 元；育肥猪 66,853,375.84 元；后备种猪 49,719,711.77 元。

(6) 固定资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 固定资产原值小计	65,157,296.26	30,365,184.00		95,522,480.26
房屋建筑物	52,171,255.21	20,433,522.24		72,604,777.45
机器设备	11,216,668.60	6,658,286.30		17,874,954.90
电子设备	409,912.85	332,517.12		742,429.97
运输工具	1,197,809.60	2,940,858.34		4,138,667.94
其他设备	161,650.00			161,650.00
2) 累计折旧小计	14,340,525.93	1,579,123.40		15,919,649.33
房屋建筑物	6,167,163.73	882,735.07		7,049,898.80
机器设备	7,827,933.66	550,606.01		8,378,539.67
电子设备	96,771.12	54,083.95		150,855.07
运输工具	172,794.28	78,390.37		251,184.65
其他设备	75,863.14	13,308.00		89,171.14
3) 账面价值合计	50,816,770.33	28,786,060.60		79,602,830.93
房屋建筑物	46,004,091.48	19,550,787.17		65,554,878.65
机器设备	3,388,734.94	6,111,266.79		9,500,001.73
电子设备	313,141.73	274,846.67		587,988.40
运输工具	1,025,015.32	2,862,467.97		3,887,483.29
其他设备	85,786.86	-13,308.00		72,478.86

(7) 在建工程

1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
40 万头生猪屠宰加工项目	155,257,889.77		155,257,889.77	109,706,430.53		109,706,430.53

鸭毛垅道路维修	114,221.00		114,221.00		
靖州基地维修	180,000.00		180,000.00		
石门盛旺达沼气池工程	3,325,000.00		3,325,000.00		
溆浦基地维修	279,341.00		279,341.00		
湖南永昌畜牧生态养殖有限公司	20,656,253.20		20,656,253.20		
合计	179,812,704.97		179,812,704.97	109,706,430.53	109,706,430.53

(8) 生产性生物资产

1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 生产性生物资产原值小计	58,935,643.89	7,267,363.71	3,884,129.85	62,318,877.75
种猪	58,935,643.89	7,267,363.71	3,884,129.85	62,318,877.75
2) 累计折旧小计	13,673,366.25	5,381,481.60	2,982,248.51	16,072,599.34
种猪	13,673,366.25	5,381,481.60	2,982,248.51	16,072,599.34
3) 账面价值小计	45,262,277.64	1,885,882.11	901,881.34	46,246,278.41
种猪	45,262,277.64	1,885,882.11	901,881.34	46,246,278.41

2) 期末未发现生产性生物资产存在明显的减值迹象，故未计提减值准备。

(9) 无形资产

1) 无形资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	28,546,185.00	26,231,579.67	0.00	54,777,764.67
土地使用权	28,381,105.00	26,231,579.67	0.00	54,612,684.67
用友软件	165,080.00	0.00	0.00	165,080.00
二、累计摊销合计	4,906,073.58	504,369.53	0.00	5,410,443.11
土地使用权	4,902,487.08	487,861.54	0.00	5,390,348.62
用友软件	3,586.50	16,507.99	0.00	20,094.49
三、无形资产账面净值合计	23,640,111.42	25,727,210.14	0.00	49,367,321.56
土地使用权	23,478,617.92	25,743,718.13	0.00	49,222,336.05
用友软件	161,493.50	-16,507.99	0.00	144,985.51
四、减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00

无形资产账面价值合计	23,640,111.42	25,727,210.14	0.00	49,367,321.56
土地使用权	23,478,617.92	25,743,718.13	0.00	49,222,336.05
用友软件	161,493.50	-16,507.99	0.00	144,985.51

2) 本期无形资产摊销额为 504,369.53 元。

3) 本期增加无形资产—土地使用权 26,231,579.67 元，其中新康牧业 21,177,985.97 元；石门盛旺达 3,053,593.70 元；永昌畜牧 2,000,000 元。

4) 期末未发现无形资产存在明显的减值迹象，故未计提减值准备。

(10) 应付账款

1) 明细情况

账龄	期末数	期初数
1 年以内	9,434,808.00	592,848.00
合计	9,434,808.00	592,840.00

1) 截至 2011 年 6 月 30 日止，应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

2) 报告期应付账款增加 8,841,968 元，主要是收购资产、投资股权尚未支付的款项。

(11) 预收款项

1) 明细情况

账龄	期末数	期初数
1 年以内	735,000.00	1,269,020.00
1-2 年		
合计	735,000.00	1,269,020.00

2) 截至 2011 年 6 月 30 日止，预收款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

3) 报告期预收款项减少 534,020 元，为销售收入冲减。

(12) 应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	72,806.06	5,368,635.01	5,357,830.01	83,611.06
社会保险	202,074.82	215,494.93	215,494.93	202,074.82
(1) 失业保险	17,674.20			17,674.20
(2) 医疗保险	47,131.00	53,306.90	53,306.90	47,131.00
(3) 养老保险	117,828.00	155,000.00	155,000.00	117,828.00
(4) 工伤保险	8,837.10	7,188.03	7,188.03	8,837.10
(5) 生育保险	10,604.52			10,604.52
住房公积金	106,045.20			106,045.20
合 计	380,926.08	5,584,129.94	5,573,324.94	391,731.08

(13) 应交税费

项 目	期末数	期初数
营业税		33,055.63
城市维护建设税		2,313.89
教育费附加		991.67
个人所得税	179,200.64	
合 计	179,200.64	36,361.19

注：个人所得税是公司代扣代缴未申报缴纳款项。

(14) 股本

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	102,800,000	61,680,000		164,480,000

2) 股本变动情况

	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	76,800,000	74.71%	0	15,360,000	30,720,000	0	46,080,000	122,880,000	74.71%
1、国家持股									
2、国有法人持股	26,800,000	26.07%	0	5,360,000	10,720,000	0	16,080,000	42,880,000	26.07%
3、其他内资持股	17,014,600	16.55%	0	3,402,920	6,805,840	0	10,208,760	27,223,360	16.55%
其中：境内非国有法人持股			0			0			

境内自然人持股	17,014,600	16.55%	0	3,402,920	6,805,840	0	10,208,760	27,223,360	16.55%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
5、高管股份	32,985,400	32.09%	0	6,597,080	13,194,160	0	19,791,240	52,776,640	32.09%
二、无限售条件股份	26,000,000	25.29%	0	5,200,000	10,400,000	0	15,600,000	41,600,000	25.29%
1、人民币普通股	26,000,000	25.29%	0	5,200,000	10,400,000	0	15,600,000	41,600,000	25.29%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	102,800,000	100.00%	0	20,560,000	41,120,000	0	61,680,000	164,480,000	100.00%

3) 公司 2011 年 4 月 27 日召开的 2010 年年度股东大会审议通过了《2010 年度利润分配预案》，同意公司以 2010 年末总股本 102,800,000 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股送 2 股同时派发现金红利 0.5 元（含税），以资本公积金转增股本的方式向全体股东每 10 股转增 4 股，股权登记日为：2011 年 5 月 23 日，除权除息日为：2011 年 05 月 24 日。

(15) 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	565,957,817.45		41,120,000	524,310,782.92
前期差错调整	-527,034.53			
其他资本公积	360,000.00			360,000.00
合 计	565,790,782.92			524,670,782.92

注：1) 公司上年将发生的发行费用 1,088,331.84 元错记入当期费用，应冲减上年资本公积 1,088,331.84 元，调账后增加上年未分配利润 1,088,331.84 元；2) 公司上年将管理费用 561,297.31 元错冲减了发行收入，调账后减少上年未分配利润 561,297.31 元，同时增加上年资本公积 561,297.31 元。两项差错调整后，上年资本公积减少 527,034.53

(16) 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	13,593,681.68			13,593,681.68
合 计	13,593,681.68			13,593,681.68

(17) 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	110,349,652.70	---
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	1,442,951.19	---
调整后期初未分配利润	111,792,603.89	---
加：本期归属于母公司所有者的净利润	34,559,614.68	---
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	5,140,000	
转作股本的普通股股利	20,560,000	
其 他		
期末未分配利润	120,652,218.57	

注：公司将上年发生的租金一次记入当期费用，调账增加长期待摊费用 915,916.66 元，增加上年未分配利润 915,916.66 元。

2、利润表项目注释

(1) 主营业务收入

1) 明细情况

单位：元

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	233,161,717.64	196,927,651.80
其他业务收入	244,765.00	271,844.11
合 计	233,406,482.64	197,199,495.91

2) 主营业务分产品情况

单位：万元

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（%）
畜牧养殖业	23,316.17	19,670.66	15.64%	18.40%	10.67%	5.90%
主营业务分产品情况						
饲料	3,986.33	3,629.30	8.96%	30.76%	25.39%	3.90%
仔猪	2,064.66	1,545.97	25.12%	114.48%	68.83%	20.25%
种猪	6,571.17	5,369.77	18.28%	-37.93%	-39.23%	1.74%

育肥猪	10,694.01	9,125.62	14.67%	109.93%	77.99%	15.32%
合计	23,316.17	19,670.66	15.64%	18.40%	10.67%	5.90%

3) 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
湖南本地市场	12,133.74	23.03%
广东地区	2,021.51	31.16%
贵州省市场	5,840.70	4.10%
广西市场	1,872.29	24.36%
其他市场	1,447.93	23.46%
合计	23,316.17	18.40%

4) 销售收入前 5 名情况

客户名称	营业收入(2011年1-6月)	占公司生猪销售收入的比例 (%)	去年同期	占公司生猪销售收入的比例 (%)
第一名	22,811,335.94	11.80	10,318,620.00	5.23
第二名	22,300,430.99	11.54	18,717,104.88	9.49
第三名	19,418,502.48	10.05	11,751,649.60	5.96
第四名	12,714,742.73	6.58	10,999,310.00	5.58
第五名	11,538,895.07	5.97	9,631,081.00	4.88
合计	88,783,907.21	45.93	61,417,765.48	31.14

(2) 营业税金及附加

项目	本期数	上年同期数	计提标准
营业税		6,825.00	详见本附注税项说明
城建维护税		477.75	
教育费附加		204.75	
合计		7507.5	

(3) 主要费用情况

单位：元

项目	报告期(2011年)	上年同期(2010年01-06)	本年比上年增减%	占2010年01-06月营
----	------------	------------------	----------	---------------

	01-06 月)	月)		业收入比例 (%)
销售费用	1,035,508.39	1,005,550.59	2.98%	0.53%
管理费用	6,512,754.62	1,494,566.94	335.76%	3.30%
财务费用	-2,078,324.52	816,710.20	-354.48%	-1.05%
所得税	0	0	0	0
合计	5,469,938.49	3,316,827.73	64.91	1.68%

(4) 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-218,620.60	29,833.78
合 计	-218,620.60	29,833.78

(5) 营业外收入

1) 明细情况

项 目,	本期数	上年同期数
非流动资产处置利得合计		
其中: 固定资产处置利得		
政府补助	400,000.00	1,146,000.00
其他	2,726,072.59	480,000.00
合 计	3,126,072.59	1,626,000.00

2) 政府补助明细

项 目	金 额	说 明
项目建设专项补贴		
财政补贴资金		
财政贴息	400,000.00	根据湖南省财政厅《湖南省财政厅关于下达 2010 年农业产业化龙头企业贴息资金的通知》(湘财农指[2010]135 号)收到的农业产业化龙头企业贴息资金
小 计	400,000.00	

(6) 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数
非流动资产处置损失合计		1,044,879.46
其中: 生产性生物资产		1,044,879.46
对外捐赠支出	15,000.00	

合 计	15,000.00	1,044,879.46
-----	-----------	--------------

3、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
银行利息收入	2,150,544.14
政府补助	400,000.00
赔款及其他营业外收入	2,711,072.59
代收水电及其他费用	530,248.15
收到的养殖大户押金	809,578.81
预收处置固定资产款项	80,000.00
合 计	6,681,443.69

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
管理费用、营业费用付现	7,062,173.40
财务费用中的手续费	72,219.62
支付的养殖大户押金	3,813,110.79
合 计	10,947,503.81

(3) 现金流量表补充资料

1) 现金流量表补充资料

项 目	本期数	上年同期数
净利润	34,559,614.68	16,688,866.79
加：资产减值准备	-218,620.60	29,833.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,978,356.49	4,964,483.36
无形资产摊销	504,369.53	338,325.52
长期待摊费用摊销	189,499.99	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		1,044,879.46
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用	-2,078,324.52	782,478.95
投资损失		

递延所得税资产减少		
递延所得税负债增加		
存货的减少	-69,720,616.23	9,186,388.28
经营性应收项目的减少	6,204,005.51	-2,917,325.28
经营性应付项目的增加	-2,461,125.40	5,896,810.01
其他	-3,111,072.59	
经营活动产生的现金流量净额	-32,153,913.14	36,014,740.87
(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	303,739,506.02	45,960,376.15
减: 现金的期初余额	486,580,590.44	34,777,139.89
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	-182,841,084.42	11,183,236.26

2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	303,739,506.02	486,580,590.44
其中: 库存现金	156,885.09	4,563.09
可随时用于支付的银行存款	303,582,620.93	486,576,027.35
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		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	303,739,506.02	486,580,590.44

4、 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提额	本期减少额		期末数
			转 回	转 销	

应收账款坏账准备	334,670.29		298,420.29		36,250.00
其他应收款坏账准备	109,685.24	79,799.69			189,484.93
合计	444,355.53	79,799.69	298,420.29		225,734.93

5、或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

6、其他补充资料

(1) 非经常性损益

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	218,620.00	坏账损失冲销
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（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）	400,000.00	财政贴息
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		
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	2,711,072.59	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	3,329,692.59	

减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）		
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	3,329,692.59	

(2) 净资产收益率及每股收益

1) 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.27	0.31	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.89	0.28	0.28

2) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	34,559,614.68
非经常性损益	2	3,111,072.59
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	31,448,542.09
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	793,977,068.49
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	5	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	6	
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	7	66,820,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8	1
因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动	9	
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	10	
报告期月份数	11	6
加权平均净资产	$12=1/(4+1/2-7*8/11)$	810,143,209.16
加权平均净资产收益率	13=1/12	4.27%
同一控制企业合并被合并方不予加权计算的净资产	14	
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	15=3/12	3.89%

3) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	34,559,614.68

非经常性损益	2	3,111,072.59
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	31,448,542.09
期初股份总数	4	102,800,000
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	61,680,000
发行新股或债转股等增加股份数	6	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7	1
因回购等减少股份数	8	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9	
报告期缩股数	10	
报告期月份数	11	6
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5\times 7/11-8\times 9/11-10$	113,080,000
基本每股收益	13=1/12	0.31
扣除非经常损益基本每股收益	14=3/12	0.28

4) 稀释每股收益的计算过程

公司稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同

7、公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

(1) 公司资产情况明细

2011年06月30日

单位：元

项目	期末数 2011.06.30	比例	年初数 2010.12.31	比例	同比增减变动比例
流动资产合计：	503,423,079.47	58.53%	605,639,005.27	72.45%	-16.88%
货币资金	303,739,506.02	35.32%	486,580,590.44	58.21%	-37.58%
应收账款	688,750.00	0.08%	6,358,735.51	0.76%	-89.17%
预付款项	33,239,990.00	3.86%	34,016,855.40	4.07%	-2.28%
其他应收款	18,754,327.86	2.18%	1,402,934.56	0.17%	1236.79%
存货	147,000,505.59	17.09%	77,279,889.36	9.24%	90.22%
非流动资产合计：	356,669,771.88	41.47%	230,341,506.58	27.55%	54.84%
固定资产	79,602,830.93	9.26%	50,816,770.33	6.08%	56.65%
在建工程	179,812,704.97	20.91%	109,706,430.53	13.12%	63.90%
工程物资	12,338.00				
固定资产清理	901,881.34	0.10%			
生产性生物资产	46,246,278.41	5.38%	45,262,277.64	5.41%	2.17%
无形资产	49,367,321.56	5.74%	23,640,111.42	2.83%	108.83%

长期待摊费用	726,416.67	0.08%	915,916.66	0.11%	-20.69%
资产总计	860,092,851.35	100%	835,980,511.85	100%	2.89%

(2) 公司负债情况

2011年06月30日

单位:元

项目	期末数	比例	年初数	比例	同比增减变动比例
流动负债合计:	36,696,168.18	4.27%	24,837,267.53	2.97%	47.75%
短期借款			9,900,000.00	1.18%	-100.00%
应付账款	9,434,808.00	1.10%	592,848.00	0.07%	1491.44%
预收款项	735,000.00	0.09%	1,269,020.00	0.15%	-42.08%
应付职工薪酬	391,731.08	0.04%	380,926.08	0.05%	2.84%
应交税费	179,200.64	0.02%	36,361.19	0.01%	392.83%
应付利息			1,379,346.72	0.16%	-100.00%
应付股利	567,812.50	0.07%			
其他应付款	25,387,615.96	2.95%	11,278,765.54	1.35%	125.09%
非流动负债合计:			17,166,175.83	2.05%	-100.00%
长期借款			17,166,175.83	2.05%	-100.00%
负债合计	36,696,168.18	4.27%	42,003,443.36	5.02%	-12.64%
所有者权益(或股东权益)合计:	823,396,683.17	95.73%	793,977,068.49	94.98%	3.71%
实收资本(或股本)	164,480,000.00	19.12%	102,800,000.00	12.30%	60.00%
资本公积	524,670,782.92	61.00%	565,790,782.92	67.68%	-7.27%
盈余公积	13,593,681.68	1.58%	13,593,681.68	1.63%	0.00%
未分配利润	120,652,218.57	14.03%	111,792,603.89	13.37%	7.93%
归属于母公司所有者权益合计	823,396,683.17	95.73%	793,977,068.49	94.98%	3.71%
负债和所有者权益总计	860,092,851.35	100.00%	835,980,511.85	100.00%	2.88%

(3) 偿债能力分析

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	同比变动%
流动比率(倍)	13.72	24.38	-43.72%
速动比率(倍)	8.81	19.90	-55.73%
资产负债率%	4.27%	5.02%	-14.94%

第七节 备查文件

- 一、载有董事长签名的 2011 年半年度报告全文
- 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并盖章的财务报表
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
- 四、其他有关资料

湖南大康牧业股份有限公司董事会

2011 年 8 月 20 日