

2011 年半年度报告

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

GUANGXI HUANGSHI DAIRY Co., Ltd.



皇氏乳业TM
自然品质·自然牛

证券代码：002329

证券简称：皇氏乳业

披露日期：2011年8月23日

目 录

第一节	重要提示	3
第二节	公司基本情况	4
第三节	股本变动及股东情况	8
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	12
第五节	董事会报告	14
第六节	重要事项	24
第七节	财务报告	32
第八节	备查文件目录	105

第一节 重要提示

一、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虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

三、公司全体董事出席董事会会议。

四、公司半年度财务报告未经审计。

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

第二节 公司基本情况

一、公司简介

(一) 公司法定中文名称：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

公司的法定中文名称缩写：皇氏乳业

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

公司的法定英文名称缩写：HUANGSHI DAIRY

(二) 公司法定代表人：黄嘉棣先生

(三) 公司董事会秘书

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

(四) 公司注册地址：广西南宁市科园大道 66 号

注册地址的邮政编码：530007

办公地址：广西南宁市科园大道 66 号

办公地址的邮政编码：530007

公司国际互联网网址：<http://www.gxhsry.com>

电子信箱：hsryhhy@126.com

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

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

公司半年度报告备置地点：深圳证券交易所和公司董事会秘书办公室

(六) 公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

股票简称：皇氏乳业

股票代码：002329

(七) 其他有关材料

公司首次注册登记日期：2001 年 5 月 31 日

公司最近一次变更注册登记日期：2011 年 8 月 5 日

公司注册登记地点：广西南宁市

企业法人营业执照注册号：450000000001930

税务登记号码：450100727678680

组织机构代码：72767868-0

公司聘请的会计师事务所名称：深圳市鹏城会计师事务所有限公司

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

二、主要财务数据和指标

(一) 主要会计数据和财务指标

单位：(人民币)元

	本报告期末	上年度期末		本报告期末 比上年度期 末增减(%)
		调整前	调整后	调整后
总资产	1,025,129,268.14	922,668,298.83	922,668,298.83	11.10%
归属于上市公司股东的 的所有者权益	770,944,662.34	747,927,803.29	747,927,803.29	3.08%
股本	214,000,000.00	107,000,000.00	107,000,000.00	100.00%
归属于上市公司股东的 的每股净资产(元/股)	3.60	6.99	6.99	-48.50%
	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	224,146,786.28	181,583,882.88	182,462,778.53	22.85%
营业利润	29,275,130.01	24,185,855.59	23,658,860.11	23.74%
利润总额	36,440,922.35	31,213,218.97	30,686,223.49	18.75%
归属于上市公司股东的 的净利润	33,716,859.05	29,712,951.00	29,338,784.21	14.92%
归属于上市公司股东的 的扣除非经常性损益 后的净利润	27,291,196.84	23,318,050.32	23,363,613.76	16.81%
基本每股收益(元/股)	0.16	0.14【注1】	0.14【注1】	14.29%
稀释每股收益(元/股)	0.16	0.14【注1】	0.14【注1】	14.29%
加权平均净资产收益 率(%)	4.42%	4.04%	3.95%	增加0.47个 百分点
扣除非经常性损益后 的加权平均净资产收 益率(%)	3.58%	3.17%	3.15%	增加0.43个 百分点
经营活动产生的现金 流量净额	3,108,101.39	-16,977,228.52	-9,705,207.95	132.03%
每股经营活动产生的 现金流量净额(元/股)	0.01	-0.16	-0.09	111.11%

注 1：报告期内，公司因资本公积转增股本而增加总股本，但不影响股东权益金额，根据相关会计准则的规定按最新股本调整并列表基本每股收益和稀释每股收益。

2. 本公司 2010 年 10 月收购广西皇氏甲天下食品有限公司 71%的股权，成为其控股股东，对其实施控制，纳入合并报表范围。广西皇氏甲天下食品有限公司原由本公司之控股股东黄嘉棣所控制，因此上述收购属于同一控制下的企业合并，本公司于编制合并报表时，同时调整了对比报表数据，将其纳入对比报表合并范围。

（二）非经常性损益项目和金额

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-1,057,875.75
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,247,996.63
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-24,328.54
所得税影响额	- 740,130.13
合 计	6,425,662.21

（三）按中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号（2010 年修订）》要求计算 2011 年半年度利润的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	4.42%	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.58%	0.13	0.13

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份									
1. 国家持股	0	0.00%					0	0	0.00%
2. 国有法人持股	0	0.00%					0	0	0.00%
3. 其他内资持股	80,000,000	74.77%			45,480,000	- 34,520,000	10,960,000	90,960,000	42.50%
其中: 境内非国有法人持股	4,200,000	3.93%				- 4,200,000	- 4,200,000	0	0.00%
境内自然人持股	75,800,000	70.84			45,480,000	- 30,320,000	15,160,000	90,960,000	42.50%
4. 外资持股	0	0.00%					0	0	0.00%
其中: 境外法人持股	0	0.00%					0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%					0	0	0.00%
5. 高管股	0	0.00%				46,775,000	46,775,000	46,775,000	21.86%
有限售条件股份合计	80,000,000	74.77%			45,480,000	12,255,000	57,735,000	137,735,000	64.36%
二、无限售条件流通股份									
1. 人民币普通股	27,000,000	25.23%			61,520,000	- 12,255,000	49,265,000	76,265,000	35.64%
2. 境内上市的外资股	0	0.00%					0	0	0.00%
3. 境外上市的外资股	0	0.00%					0	0	0.00%
4. 其他	0	0.00%					0	0	0.00%
无限售条件流通股份合计	27,000,000	25.23%			61,520,000	- 12,255,000	49,265,000	76,265,000	35.64%
三、股份总数	107,000,000	100.00%			107,000,000		107,000,000	214,000,000	100.00%

注：

1. 利润分配及资本公积转增股本情况

经公司于 2011 年 5 月 6 日召开的 2010 年度股东大会批准，报告期内公司实施了 2010 年度权益分派，即每 10 股转增 10 股并派发现金人民币 1.0 元（含税），权益分派前公司总股本为 107,000,000 股，权益分派后总股本增至 214,000,000 股。

2. 公司首次公开发行前已发行股票 34,520,000 股于 2011 年 1 月 6 日起上市流通。公司董事、监事、高级管理人员所持公司股份于限售期满解禁后按照相关法律法规及规范性文件规定予以重新锁定。

二、公司前十名股东的持股情况

单位：股

报告期末股东总数				5,944 户		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数 (股)	报告期内增减 (+/-) (股)	持有有限售条件股份数量 (股)	质押或冻结的股份数量 (股)
黄嘉棣	境内自然人	42.50	90,960,000	45,480,000	90,960,000	0
张咸文	境内自然人	27.73	59,340,498	29,020,498	59,340,498	7,000,000
中国银行一大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	境内非国有法人	1.54	3,292,000	1,392,000	0	0
中国银行一景宏证券投资基金	境内非国有法人	1.38	2,945,600	1,080,424	0	0
中国风险投资有限公司	境内非国有法人	1.06	2,273,400	1,073,400	0	0
中国工商银行一易方达价值成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.93	2,000,000	938,000	0	0
何海晏	境内自然人	0.59	1,260,000	630,000	945,000	0
广东惠正投资管理有限公司	境内非国有法人	0.52	1,105,600	552,800	0	0
蒋向青	境内自然人	0.46	983,086	809,186	0	0

广东粤财投资控股有限公司	国有法人	0.38	818,462	400,591	0	0
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量（股）			股份种类		
张咸文	13,860,498			人民币普通股		
中国银行一大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	3,292,000			人民币普通股		
中国银行一景宏证券投资基金	2,945,600			人民币普通股		
中国风险投资有限公司	2,273,400			人民币普通股		
中国工商银行一易方达价值成长混合型证券投资基金	2,000,000			人民币普通股		
广东惠正投资管理有限公司	1,105,600			人民币普通股		
蒋向青	983,086			人民币普通股		
广东粤财投资控股有限公司	818,462			人民币普通股		
吴小骥	689,600			人民币普通股		
陈龙花	683,198			人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明		<p>前十名股东中，公司第一大股东与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。其他股东之间的关联关系不详，也未知其之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p> <p>前十名无限售条件股东中，公司第一大股东与其他无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。其他无限售条件股东之间的关联关系不详，也未知其之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p>				

三、前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	黄嘉棣	90,960,000	2013 年 1 月 6 日		见注 1

注：本公司控股股东黄嘉棣先生股份限售条件：自发行人股票上市之日起三十六个月内，其不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的25%；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份，在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份

不得超过其所持有发行人股份总数的比例50%。

四、公司控股股东情况

公司控股股东或实际控制人报告期内没有发生变化。

第四节 董事、监事和高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股情况

单位：股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	其中：持有 限制性股票数量	期末持有 股票期权数量	变动原因
黄嘉棣	董事长	45,480,000	45,480,000	0	90,960,000	90,960,000	0	资本公积金转增股本
张咸文	副董事长	30,320,000	29,920,249	899,751	59,340,498	45,480,000	0	资本公积金转增股本及二级市场减持
何海晏	董事、副总经理、董事会秘书	630,000	630,000	0	1,260,000	945,000	0	非交易过户及资本公积金转增股本
梁戈夫	独立董事	0	0	0	0	0	0	无
蒙丽珍	独立董事	0	0	0	0	0	0	无
滕翠金	总经理、财务负责人	50,000	50,000	0	100,000	75,000	0	非交易过户及资本公积金转增股本
华昌明 【注】	总经理	0	0	0	0	0	0	无
谢秉锵	副总经理	50,000	50,000	0	100,000	75,000	0	非交易过户及资本公积金转增股本
李荣久	副总经理	0	0	0	0	0	0	无
伍云	副总经理	0	0	0	0	0	0	无
宗剑	监事会主席	0	0	0	0	0	0	无
孟宗楨	监事	0	0	0	0	0	0	无
王秀英	职工监事	0	0	0	0	0	0	无
合计		76,530,000	76,130,249	899,751	151,760,498	137,535,000		

注：自 2011 年 3 月 1 日，华昌明先生不再担任公司总经理职务，转聘为董事会战略与发展委员会顾问。

二、报告期内公司董事、监事、高级管理人员的新聘和解聘情况

2011 年 3 月 1 日，经公司第二届董事会第二十次会议审议通过，同意公司总经理华昌明先生不再担任公司总经理职务，转聘为董事会战略与发展委员会顾问。经董事会提名委员会提议，同意聘任滕翠金女士为公司总经理；滕翠金女士同时辞去公司副总经理职务，继续兼

任公司财务负责人。经总经理滕翠金女士提名，董事会提名委员会审核通过，同意聘任伍云女士、李荣久先生为公司副总经理。除此之外，公司无其他董事、监事、高级管理人员的变动情况。

第五节 董事会报告

一、经营成果以及财务状况简要分析

(一) 经营情况的讨论与分析

报告期内，公司在面对 CPI 不断上涨，国家大力整顿食品安全，乳制品行业进行整合的外部环境下，紧紧围绕公司制定的年度经营目标，抓住行业发展机遇，对外通过横向并购，向区外市场迈进；对内坚持以安全、质量、成本为工作重心，继续强化生产管理，努力实现效益最大化。2011 年上半年公司整体经营业绩比较平稳，报告期内实现营业收入 22,414.68 万元，比上年同期增长 22.85%；实现营业利润 2,927.51 万元，比上年同期增长 23.74%；实现归属于上市公司股东的净利润 3,371.69 万元，比上年同期增长 14.92%。

1. 销售方面，公司在保持区内市场稳步提升的基础上，积极拓展区外市场

(1) 报告期内，公司一方面实施品牌战略，精心筹划、稳步推进高端水牛奶产品在重点城市上海、北京的上市计划，强力打造摩拉菲尔水牛奶的品牌影响力，扩大公司特色产品的知名度。另一方面使用超募资金对大理来思尔乳业有限责任公司增资控股，充分借助当地的资源优势，大力发展水牛奶。通过此次异地扩张，将完善皇氏乳业水牛奶产业的布局，加快公司水牛奶发展步伐，扩大公司水牛奶产销量。同时，在大理来思尔乳业有限责任公司奶源、市场、渠道的基础上，借助本公司的品牌、资金、管理和技术等优势，增资控股后的新公司云南皇氏来思尔乳业有限责任公司的经营规模将大幅度提升，成为公司拓展云南市场的快捷通道，实现本公司走出广西的战略目标，增强公司在西南区域的市场地位，壮大公司主营业务规模。

(2) 报告期内，公司大力开展销售渠道、终端、网络等基础建设工作，实施品项的差异化营销。产品品项上，在巩固巴氏瓶装奶市场的基础上，提高了酸奶系列、常温奶系列的生产和销售比重。在销售区域拓展上，区内市场销售业绩稳中有升，一是完善经销商和分销商网络体系布局，冷链渠道下沉至乡镇一级，努力填补市场空白；二是加强商超及流通渠道的市场开发，扩大市场覆盖面，销售额同比增长较快。区外市场通过开拓广东、北京、上海等市场，品牌及产品销售正按计划稳步推进，报告期内，区内、外市场销售增长初步显现。

2. 生产方面，公司切实加强食品安全与产品质量管理，继续加强奶源基地建设并加快生产线建设进度

(1) 报告期内，为加强食品安全与产品质量，公司一是继续完善各项产品标准和生产规程；二是加强采购与生产管控，保证源头和生产过程的安全；三是强化检测能力，对公司原料与生产各环节、产成品进行严格的检验，通过努力，确保了公司的食品安全与产品质量，未发现食品安全与产品质量事故。

(2) 报告期内，公司不断加强原有奶水牛基地建设和水牛奶增量工作，奶水牛存栏数及水牛原奶收购量同比有了较快增长。下半年公司将加快根竹坡养殖基地、武宣奶水牛养殖小区的工程建设进度，拓展摩拉菲尔主要优质水牛奶供应基地，严格执行鲜奶收购标准，保证公司奶源，确保原料奶质量安全、可控。

(3) 报告期内，公司顺利通过全国乳品行业乳制品生产许可证（QS）换证评审，公司以此为契机，积极推动公司募投项目和技改项目建设，募投项目正按原计划实施。随着募投项目和技改项目的建成投入使用，将进一步扩大公司的生产能力，为满足市场需求，完善产品系列，提高公司的核心竞争力和市场占有率创造了有利条件。

3. 管理方面，公司切实提高整体管理水平和规范化程度

报告期内，公司继续调整管理组织架构，梳理规章制度，规范业务流程，提高运作效率。增强客服中心业务职能，为客户提供更加方便快捷的服务；进一步完善和梳理公司财务、考核等内部管理制度，加强成本管控，精简人员编制，尽可能降低因采购及用工成本等费用上涨所带来的压力，保证企业盈利水平；加强企业战略管理，将企业战略与各部门及员工的业绩有效结合，加强公司文化和团队建设，营造“能者上，平者让，庸者下”用人机制，增强员工凝聚力和战斗力，为公司健康发展提供有力保障。

（二）公司经营成果相关指标变化情况

单位：（人民币）元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	224,146,786.28	182,462,778.53	22.85%
营业成本	133,618,415.71	111,375,293.65	19.97%
营业税金及附加	1,211,116.12	908,138.87	33.36%
销售费用	44,510,656.10	34,436,721.61	29.25%
管理费用	14,676,117.64	11,803,860.73	24.33%
财务费用	297,200.27	-873,298.72	134.03%
资产减值损失	558,150.43	1,153,202.28	-51.60%
营业外收入	8,289,809.75	8,293,624.15	-0.05%

营业外支出	1,124,017.41	1,266,260.77	-11.23%
利润总额	36,440,922.35	30,686,223.49	18.75%
所得税费用	2,910,869.13	1,500,267.97	94.02%
归属于上市公司股东的净利润	33,716,859.05	29,338,784.21	14.92%

其中：

1. 报告期内，公司营业收入同比增长 22.85%，主要原因为公司加大营销网络建设、加大区外市场开拓力度、广告宣传力度以及新品开发带动销售增长所致。

2. 报告期内，公司营业成本同比增长 19.97%，主要原因为销售收入增长相应成本增长所致。

3. 报告期内，公司营业税金及附加同比增长 33.36%，主要原因为公司销售收入增加所致。

4. 报告期内，公司财务费用同比增长 134.03%，主要原因为公司银行借款利息支出增加以及随着募投资金的投入使用，利息收入减少所致。

5. 报告期内，公司资产减值损失同比减少 51.60%，主要原因为报告内随着应收帐款的催收，本期应收帐款较年初增长幅度同比减少坏帐准备计提减少所致。

6. 报告期内，公司所得税费用同比增长 94.02%，主要原因为报告期内净利润增长，相应的所得税费用增长所致。

(三) 公司财务状况分析

单位：(人民币)元

项 目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度期末增减 (%)
预付款项	56,289,174.61	17,695,967.53	218.09%
应收利息	1,788,732.02	2,676,765.93	-33.18%
其他应收款	11,666,087.40	5,975,985.27	95.22%
存货	55,359,865.28	38,432,196.39	44.05%
其他流动资产	2,821,752.69	2,103,931.26	34.12%
长期股权投资	35,491,600.00	7,991,600.00	344.11%
长期待摊费用	25,174,026.89	18,204,833.70	38.28%
递延所得税资产	671,742.71	490,028.45	37.08%
短期借款	126,742,000.00	80,000,000.00	58.43%

应付票据	23,940,000.00	0.00	100.00%
预收款项	12,827,185.76	8,624,997.46	48.72%
应交税费	7,258,620.23	4,927,367.54	47.31%
其他流动负债	2,061,446.66	782,538.12	163.43%
其他非流动负债	9,388,449.91	7,099,666.54	32.24%

其中：

1. 报告期末，公司预付款项较期初增长 218.09%，主要原因为公司预期大宗原材料价格仍在上涨，提前与供应商签订采购合同锁定采购价格并预付了部分货款及贸易款所致。

2. 报告期末，公司应收利息较期初减少 33.18%，主要原因为报告期内公司收到到期定期存单银行利息所致。

3. 报告期末，公司其他应收款较期初增长 95.22%，主要原因为公司支付保证金及备用金增加所致。

4. 报告期末，公司存货较期初增长 44.05%，主要原因为公司销售规模扩大，原材料备货相应增加所致。

5. 报告期末，公司其他流动资产较期初增长 34.12%，主要原因为公司待摊广告宣传费用增加所致。

6. 报告期末，公司长期股权投资较期初增长 344.11%，主要原因为公司以净资产溢价方式认购大理来思尔乳业有限责任公司增资扩股额所致。

7. 报告期末，公司长期待摊费用较期初增长 38.28%，主要原因为公司加大营销网络建设增加装修费所致。

8. 报告期末，公司递延所得税资产较期初增长 37.08%，主要原因为资产减值准备及预提费用增加引起暂时性差异所致。

9. 报告期末，公司短期借款较期初增长 58.43%，主要原因为报告期内原材料价格上涨，公司增加短期借款用于补充流动资金。

10. 报告期末，公司应付票据较期初增长 100%，主要原因为公司报告期内使用银行承兑汇票结算增加所致。

11. 报告期末，公司预收款项较期初增长 48.72%，主要原因为公司预收销售货款增加所致。

12. 报告期末，公司应交税费较期初增长 47.31%，主要原因为代扣派息分红个人所得税

所致。

13. 报告期末，公司其他流动负债较期初增长 163.43%，主要原因为报告期内预提运输费用增加所致。

14. 报告期末，公司其他非流动负债较期初增长 32.24%，主要原因为收到政府补助增加所致。

（四）公司现金流量分析

单位：（人民币）万元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	3,108,101.39	-9,705,207.95	132.03%
投资活动产生的现金流量净额	-85,306,874.34	-75,907,183.89	-12.38%
筹资活动产生的现金流量净额	37,244,576.34	-105,807,968.09	135.20%

其中：

1. 报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额同比增长 132.03%，主要原因为公司报告期内销售规模扩大，销售商品收入增加及加强货款回收所致。

2. 报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额同比增长 135.20%，主要原因为为补充公司流动资金，取得银行借款增加所致。

二、报告期内主要经营情况

（一）公司主营业务的范围及经营状况

公司所属行业为食品制造业。公司目前主要从事乳制品的研发、生产加工和销售以及与此产业关联的奶牛养殖、牧草种植业务，主要产品是以荷斯坦牛奶、水牛奶为主要原料的巴氏杀菌奶、水牛奶、特色果奶、酸奶等液态乳制品和乳饮料。

1. 按行业和产品构成

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
乳制品、食品	22,412.93	13,360.23	40.39%	23.75%	21.30%	增加 1.21 个百分点

主营业务分产品情况						
乳制品	22,230.72	13,214.27	40.56%	24.00%	21.78%	增加 1.09 个百分点
其他饮料及食品	182.21	145.96	19.89%	-0.58%	-10.86%	增加 9.25 个百分点

报告期内本公司未发生向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易。

2. 按地区构成

单位：（人民币）万元

地 区	营业收入	营业收入比上年同期增减（%）
广西区内	22,108.49	23.38%
广西区外	304.44	58.26%
合 计	22,412.93	23.75%

（二）报告期内公司主营业务及结构未发生重大变化。

（三）报告期内公司主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比未发生重大变化。

（四）报告期内公司利润构成与上年度相比未发生重大变化。

（五）报告期内公司无对报告期利润产生重大影响的其他经营业务活动。

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

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

（八）经营中的问题与困难

1. 原辅材料价格波动，生产成本上升。报告期内，公司主要原辅材料价格比上年同期均有较大涨幅，导致生产成本的较大提升。

解决方案：公司积极促进奶牛基地的规范化养殖，加强饲养的成本控制管理，完善原奶收购价格的市场行情分析预测机制，应对原奶价格上涨的压力。在采购环节，进一步拓展采

购渠道，严格执行询价、比价、大宗材料招标制度，科学制定采购计划，扩大仓储能力，保障了包材等辅料的稳定供应和优惠的采购价格；同时，在生产环节，公司根据市场需求，合理调整生产计划，优化库存结构，实施节能降耗；在营销环节，对产品进行合理、科学定价，适时调控产品销售价格，保证产品基本收益。

2. 区外市场前期拓展费用投入较大，短期内影响公司利润率。报告期内，公司利用摩拉菲尔高端水牛奶开拓上海、北京市场，由于网络建设及品牌提升费用投入较大，短期内将影响区外销售收益率。

解决方案：加快上述区外市场网络建设速度，加强营销力度，提升终端单店销售收入，力争达成公司年初设定的销售目标，实现区外市场战略规划布局，提升水牛奶系列高毛利产品的销售规模，通过销售收入的提升缓解费用投入压力。

三、公司投资情况

（一）募集资金投资项目

1. 募集资金运用

单位：（人民币）万元

募集资金总额		51,488.60				本报告期投入募集资金总额		6,106.71		
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		28,611.78		
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										
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目	否	7,090.80	7,090.80	1,555.75	5,031.55	70.96%	2011 年 6 月 30 日			否
来宾年产 2 万吨液态奶加工项目	否	3,179.90	3,179.90	-	3,179.90	100%	2009 年 6 月 30 日	800.51	是	否
奶牛养殖示范推广项目	否	6,885.86	6,885.86	233.55	5,941.39	86.28%	2010 年 12 月 31 日			否
营销网络建设项目	否	3,152.00	3,152.00	646.38	1,111.56	35.27%	2011 年 6 月 30 日			否
研发中心扩建项目	否	1,940.00	1,940.00	921.03	1,025.78	52.88%	2011 年 12 月 31 日			否
承诺投资项目合计		22,248.56	22,248.56	3,356.71	16,290.18	-		800.51		
超募资金投向										
1. 归还银行贷款	否	-	-	-	6,800.00	-	-	-		否
2. 向全资子公司增资	否	-	-	-	900.00	-	-	-		否
3. 收购股权	否	-	-	2,750.00	4,621.60	-	-	-		否
超募资金投向小计		-	-	2,750.00	12,321.60	-	-	-		
合计		22,248.56	22,248.56	6,106.71	28,611.78	-	-	800.51		
未达到计划进度或预计收										

益的情况和原因(分具体项目)	
项目可行性发生重大变化的情况说明	未发生重大变化。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>公司超募资金为 29,240.04 万元，截止 2011 年 6 月 30 日，已使用的超募资金 12,321.60 万元，具体使用情况如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 2010 年 2 月 1 日，公司以部分超募资金 6,800.00 万元偿还银行借款，900.00 万元增加对全资子公司上思皇氏乳业畜牧发展有限公司的投资，并于 2010 年 2 月 3 日公告； 2010 年 10 月 26 日，公司以部分超募资金 1,871.60 万元收购广西皇氏甲天下投资集团有限公司持有的广西皇氏甲天下食品有限公司 71% 的股权，并于 2010 年 10 月 30 日公告； 2011 年 6 月 22 日，公司预以部分超募资金 9,777.00 万元收购大理来思尔乳业有限责任公司 55% 的股权，公司已于 2011 年 6 月 22 日支付第一笔增资款 2,750.00 万元，并于 2011 年 6 月 24 日公告。
募集资金投资项目实施地点变更情况	募集资金实施地点未变更。
募集资金投资项目实施方式调整情况	奶牛养殖示范推广项目中“新建桂平市蒙圩镇奶牛养殖示范推广基地项目”之实施主体由公司变更为公司下属全资子公司广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司，本事项已于 2010 年 2 月 3 日公告。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	置换前期预先投入募投项目的自筹资金 5,540.56 万元，分别于 2010 年 1 月 22 日公告置换 4,325.63 万元，2010 年 6 月 12 日公告置换 1,214.93 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	未发生用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	募集资金项目尚在建设中。
尚未使用的募集资金用途及去向	所有尚未使用的募集资金按照《中小企业板上市公司规范运作指引》的要求存储于募集资金专项存储账户内。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无。

(二) 非募集资金投资项目情况

报告期内，公司未发生重大非募集资金项目情况。

四、公司在定期报告披露盈利预测、有关计划或展望

公司于 2011 年 4 月 28 日发布的《广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2011 年第一季度季度报告》中曾对 2011 年 1-6 月的经营业绩进行预计，预计归属于上市公司股东的净利润比上年同期增减变动幅度为 10% - 40%，实际公司在 2011 年 1-6 月实现归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 14.92%，在预计范围之内。

五、公司未对上年年度报告中披露的本年度经营计划作修改。

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

2011 年 1 - 9 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度小于 50%			
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：	10%	-	40%
2010 年 1 - 9 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	36,306,195.10		
业绩变动的的原因说明	1. 随着高端水牛奶产品摩拉菲尔在北京、上海等区外市场的持续拓展，将扩大公司产品差异化的市场份额，从而助推区外市场的营业收入。 2. 控股子公司广西皇氏甲天下食品有限公司酸奶业务项目的有序推进，将成为公司新的利润增长点。 3. 通过并购与整合，增资控股的云南皇氏来思尔乳业有限公司效益上呈现良好的发展态势，有助于公司经营业绩的平稳增长。			

第六节 重要事项

一、公司治理方面

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规和《公司章程》的规定履行职责，继续致力于提高公司治理水平，主要工作如下：

1. 为提高经营层组织、开拓、创新能力及年轻化要求，进一步提升企业管理水平，适应公司新形势下快速发展的需要，顺利完成新老班子的交替，公司董事会改聘滕翠金女士为公司总经理。为提高公司经营管理效率，充实公司管理团队，加强扩展全国、特别是北京、上海的销售市场，根据公司生产经营的需要，董事会聘任伍云女士、李荣久先生为公司副总经理。

2. 鉴于公司 2010 年度资本公积金转增股本的方案已实施完成的实际情况，公司及时修订了《公司章程》的有关条款。

3. 公司董事会审计委员会、内部审计部门严格执行《内部审计制度》，并及时向董事会提交相关报告。

4. 公司继续加强投资者关系管理，举行了 2010 年年度报告网上说明会，同时通过现场接待、投资者关系互动平台、董秘信箱等方式保证了与投资者之间的沟通交流。

截至目前，公司治理结构的实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件相比不存在重大差异。

二、公司分红情况

(一) 2011 年 5 月 6 日，公司召开 2010 年度股东大会，审议通过了 2010 年度利润分配方案，具体为：以公司现有总股本 107,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 1 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 0.9 元）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。本次权益分派股权登记日为：2011 年 5 月 26 日，除权除息日为：2010 年 5 月 27 日。详细内容参见 2011 年 5 月 20 日刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的公司《2010 年度权益分派实施公告》。

(二) 本报告期，公司董事会决定不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

(三) 报告期内，公司未涉及股权激励方案。

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

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

(一) 报告期内公司发生的收购事项

2011年6月22日，公司与大理来思尔乳业有限责任公司（以下简称来思尔公司）股东签署了《增资扩股协议》。本公司以净资产溢价方式认购来思尔公司增资扩股额，本公司出资额为现金9,777万元，其中，人民币2,750万元计入来思尔公司注册资本金，人民币7,027万元计入来思尔公司资本公积金。以2011年4月30日为基准日，本次增资后每一份注册资本对应的净资产为2.832元，本次认购价格相当于净资产的1.26倍。来思尔公司原注册资本500万元，本次新增注册资本人民币4,500万元，首先由原股东用资本公积金、盈余公积金和未分配利润转增资本1,750万元，使原股东出资额达到2,250万元，本公司增资2,750万元，增资完成后来思尔公司注册资本变更为人民币5,000万元，公司持有其55%的股权，成为其控股股东；原股东持有其45%的股权。

2011年6月22日，公司第二届董事会第二十四次会议审议通过了该事项。本次交易定价以经具有证券、期货业务资格的天健正信会计师事务所有限公司、中联资产评估集团有限公司审计、评估的净资产为参考，由交易各方协商确认。根据中联资产评估集团有限公司资产评估报告书（中联评报字[2011]第347号），截止评估基准日2011年4月30日，来思尔公司净资产按资产基础法评估值为7,335.48万元，净资产增值2,952.87万元，增值率67.38%；按照收益法评估净资产为8,333.50万元，净资产增值3,950.89万元，增值率为90.15%。综合考虑土地、品牌等无形资产增值因素以及来思尔公司的销售网络、客户积累、奶源控制、渠道建设等资源优势，确定来思尔公司增资扩股前的净资产作价4,350万元，溢价倍数为1.839倍。

本次对外投资为公司首次实施区外市场并购的重要尝试，公司具有多年本行业的经营管理经验，资金、人才优势明显；根据公司前期大量的考察和分析，来思尔公司作为一家从事

多年乳品经营的企业，生产经营状况稳健，有差异化经营特点，品牌声誉较好。投资并控股来思尔公司在技术上可行，经济上合理，发展前景良好，具有发展战略意义。公司独立董事、监事会、保荐机构代表人均发表了同意意见。本事项已于 2011 年 6 月 24 日公告。

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	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润（适用于非同一控制下的企业合并）	本年初至本年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	所涉及的资产是否已过户	所涉及的债权债务是否已转移	与交易对方的关系（选用关联交易情形）
大理来思尔乳业有限责任公司	大理来思尔乳业有限责任公司 55% 的股权	2011 年 6 月 22 日	9,777.00	-	-	否	以审计评估确认净资产为参考依据	是	是	-

（二）报告期内公司未发生出售资产、企业合并事项。

（三）报告期内，云南皇氏来思尔乳业有限公司未达到报表合并条件，因此未纳入公司本报告期合并报表范围。

五、报告期内，公司重大关联交易事项

- （一）报告期内，无与日常经营相关的重大关联交易。
- （二）报告期内未发生资产收购、出售的关联交易。
- （三）报告期内未发生关联方非经营性债权债务往来或担保事项。

六、重大合同及其履行情况

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

（二）报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大担保合同事项。

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

(四) 其他重大合同

1. 2011 年 2 月 28 日, 公司与中国银行南宁市城北支行以黄嘉棣、张咸文连带责任保证担保方式签订 2,000 万元的短期借款合同, 期限为 2011.2.28-2012.2.27。

2. 2011 年 4 月 19 日, 公司与中国农业银行南宁市友爱支行以信用保证方式签订 2,000 万元的短期借款合同, 期限为 2011.4.19-2012.4.18。

3. 2011 年 5 月 17 日, 公司与中国银行南宁市城北支行以黄嘉棣、张咸文连带责任保证担保方式签订 1,324.2 万元的短期借款合同, 期限为 2011.5.17-2012.5.17。

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

1. 控股股东黄嘉棣承诺: 自发行人股票上市之日起三十六个月内, 其不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份, 也不由发行人回购其持有的股份; 在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的 25%; 离职后半年内, 不转让其所持有的发行人股份, 在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份不得超过其所持有发行人股份总数的比例 50%。

2. 第二大股东张咸文承诺: 自发行人股票上市之日起十二个月内, 其不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份, 也不由发行人回购其持有的股份; 在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的 25%; 离职后半年内, 不转让其所持有的发行人股份, 在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份不得超过其所持有发行人股份总数的比例 50%。

承诺履行情况: 未发生违反承诺行为。

八、独立董事对公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见

(一) 截止 2011 年 6 月 30 日, 公司不存在控股股东及其他关联方违规占用公司资金的情况。

(二) 公司能够按照《公司章程》和相关法规的要求, 审慎对待并严格控制对外担保。

报告期内，公司及控股子公司不存在为控股股东及其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况，也不存在以前年度发生并持续至 2011 年 6 月 30 日的对外担保、违规对外担保等情况。

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

十、报告期内，公司财务报告未经审计，没有更换会计师事务所。

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

十二、其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

(一) 报告期内，公司没有发生证券投资的情况。

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

十三、报告期内公司开展投资者关系管理活动的具体情况

报告期内，公司严格按照《中小企业板上市公司规范运作指引》、公司《投资者关系管理制度》的要求，认真做好投资者关系管理工作。

(一) 公司指定董事会秘书为投资者关系管理工作的负责人，公司董事会秘书办公室负责投资者关系管理工作的日常事务。报告期内接待调研、沟通情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 1 月 6 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	安信证券、广发证券	公司发展战略、奶牛养殖、目前生产经营状况等情况
2011 年 3 月 8 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	新华基金	公司发展战略、奶牛养殖、目前生产经营状况等情况
2011 年 3 月 11 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	中信建投证券	公司发展战略、奶牛养殖、目前生产经营状况等情况

2011 年 4 月 7 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	上海理成资产管理有限 公司、中国银建投资证券 有限责任公司	公司发展战略、奶牛养殖、目 前生产经营状况等情况
2011 年 4 月 20 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	广发证券、上投摩根基金 管理有限公司	公司发展战略、奶牛养殖、目 前生产经营状况等情况
2011 年 4 月 28 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	东吴证券股份有限公司、 华泰联合证券	公司发展战略、目前生产经营 状况等情况
2011 年 4 月 29 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	长江证券	公司发展战略、目前生产经营 状况等情况
2011 年 5 月 6 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	东兴证券、海通证券、银 河证券、申银万国证券	公司发展战略、奶牛养殖、目 前生产经营状况等情况
2011 年 5 月 16 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	招商证券、中邮创业基金 管理有限公司	公司目前生产经营状况、奶牛 养殖等情况
2011 年 6 月 17 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	天弘基金、安信证券	公司目前生产销售状况、发展 战略等情况
2011 年 6 月 28 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	中国银建投资证券有限 责任公司、国泰基金	公司目前生产经营状况、奶牛 养殖等情况
2011 年 6 月 30 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	国信证券	公司发展战略、增资控股大理 来思尔乳业有限责任公司、目 前生产经营状况等情况

(二) 公司通过投资者关系互动平台、投资者专线电话、董秘信箱等多种方式积极建立与投资者双向交流的机制, 尽可能解答投资者有关公司生产经营、未来发展方向等问题, 力求维护与投资者的顺畅关系, 树立公司良好的市场形象。

(三) 公司于 2011 年 4 月 12 日通过投资者关系互动平台举行了 2010 年年度报告网上说明会。出席本次年度报告说明会的人员有: 公司董事长黄嘉棣先生、总经理兼财务负责人滕翠金女士、董事、副总经理兼董事会秘书何海晏先生、独立董事蒙丽珍女士、保荐代表人张奇英女士。通过在线与投资者的沟通、交流, 使投资者更深入的了解公司的各项情况。

十四、报告期内公司内部控制制度的建立及执行情况

报告期内, 公司按照《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套》的要求, 进一步完善公司法人治理结构和各业务流程的管控, 以保证公司规范运作, 促进公司平稳发展。

报告期内, 公司根据实际情况, 修订了《公司章程》; 公司股东大会、董事会、监事会以及董事会各专门委员会依法履行职责, 运作规范; 公司对募集资金使用、对外投资等重大事项按照相关规定履行了相应的程序并对涉及的事项及时进行了信息披露。

十五、报告期内公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

(一) 董事会成员履职情况

公司董事严格按照有关法律法规和《公司章程》、《董事会议事规则》等的规定和要求,

勤勉尽责，积极参与公司重大事项的决策，维护公司利益，切实保护股东特别是中小投资者的权益。

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

公司独立董事能积极参加公司股东大会、董事会，认真审议各项议案，独立公正的履行职责，对董事会审议的相关事项发表了专项说明和独立意见，为确保公司董事会决策的科学性、客观性、公正性发挥了积极的作用。

（二）董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次缺席
黄嘉棣	董事长	6	4	2	0	0	否
张咸文	副董事长	6	4	2	0	0	否
何海晏	董事、副总经理、 董事会秘书	6	3	2	1	0	否
梁戈夫	独立董事	6	4	2	0	0	否
蒙丽珍	独立董事	6	4	2	0	0	否

十六、重要事项信息公告索引

公告编号	公告内容	公告日期	披露媒体
2011-001	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	2011-1-4	《中国证券报》B9 版、《证券时报》A16 版、《上海证券报》第 39 版、《证券日报》E2 版
2011-002	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第十九次会议决议公告	2011-1-18	《中国证券报》A32 版、《证券时报》D7 版、《上海证券报》B23 版、《证券日报》C4 版
2011-003	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2010 年度业绩快报	2011-2-26	《中国证券报》B60 版、《证券时报》B65 版、《上海证券报》第 49 版、《证券日报》C3 版
2011-004	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第二十次会议决议公告	2011-3-3	《中国证券报》B5 版、《证券时报》D23 版、《上海证券报》B32 版、《证券日报》D4 版
2011-005	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2010 年年度报告摘要	2011-3-28	《中国证券报》B135 版、B136 版、《证券时报》D58 版、D59 版、《上海证券报》第 171 版、第 172 版、《证券日报》D3、D4 版
2011-006	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第二十一次会议决议公告	2011-3-28	《中国证券报》B135 版、B136 版、《证券时报》D58 版、D59 版、《上海证券报》第 171 版、第 172 版、《证券日报》D3、

			D4 版
2011-007	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届监事会第十三次会议决议公告	2011-3-28	《中国证券报》B135 版、B136 版、《证券时报》D58 版、D59 版、《上海证券报》第 171 版、第 172 版、《证券日报》D3、D4 版
2011-008	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司董事会关于募集资金存放与使用情况的专项报告	2011-3-28	《中国证券报》B135 版、B136 版、《证券时报》D58 版、D59 版、《上海证券报》第 171 版、第 172 版、《证券日报》D3、D4 版
2011-009	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于召开 2010 年度股东大会的通知	2011-3-28	《中国证券报》B135 版、B136 版、《证券时报》D58 版、D59 版、《上海证券报》第 171 版、第 172 版、《证券日报》D3、D4 版
2011-010	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第二十二次会议决议公告	2011-4-8	《中国证券报》B9 版、《证券时报》D11 版、《上海证券报》B30 版、《证券日报》E8 版
2011-011	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于举行 2010 年年度报告网上说明会的公告	2011-4-8	《中国证券报》B9 版、《证券时报》D11 版、《上海证券报》B30 版、《证券日报》E8 版
2011-012	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于证券事务代表辞职的公告	2011-4-21	《中国证券报》B148 版、《证券时报》D007 版、《上海证券报》B133 版、《证券日报》E28 版
2011-013	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2011 年第一季度报告正文	2011-4-28	《中国证券报》B37 版、《证券时报》D99 版、《上海证券报》B118 版、《证券日报》E28 版
2011-014	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2010 年度股东大会决议公告	2011-5-7	《中国证券报》B12 版、《证券时报》B17 版、《上海证券报》第 26 版、《证券日报》C4 版
2011-015	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2010 年度权益分派实施公告	2011-5-20	《中国证券报》B5 版、《证券时报》D27 版、《上海证券报》B34 版、《证券日报》E8 版
2011-016	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第二十四次会议决议公告	2011-6-24	《中国证券报》B9 版、《证券时报》B3 版、《上海证券报》B15 版、《证券日报》E7 版
2011-017	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届监事会第十五次会议决议公告	2011-6-24	《中国证券报》B9 版、《证券时报》B3 版、《上海证券报》B15 版、《证券日报》E7 版
2011-018	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于会计估计变更的公告	2011-6-24	《中国证券报》B9 版、《证券时报》B3 版、《上海证券报》B15 版、《证券日报》E7 版
2011-019	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于使用部分超募资金增资控股大理来思尔乳业有限责任公司的公告	2011-6-24	《中国证券报》B9 版、《证券时报》B3 版、《上海证券报》B15 版、《证券日报》E7 版
2011-020	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	2011-6-24	《中国证券报》B9 版、《证券时报》B3 版、《上海证券报》B15 版、《证券日报》E7 版

第七节 财务报告（未经审计）

目 录

目 录	页 次
一、财务报表	33-44
合并及母公司资产负债表	33-36
合并及母公司利润表	37-38
合并及母公司现金流量表	39-40
合并及母公司所有者权益变动表	41-44
二、财务报表附注	45

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司
财务报表
合并资产负债表

编制日期：2011 年 6 月 30 日

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司		单位：元 币种：人民币	
项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	五.1	333,285,796.74	372,881,417.70
交易性金融资产			-
应收票据			-
应收账款	五.2	87,525,318.94	73,732,971.28
预付款项	五.4	56,289,174.61	17,695,967.53
应收利息	五.5	1,788,732.02	2,676,765.93
应收股利			-
其他应收款	五.3	11,666,087.40	5,975,985.27
存货	五.6	55,359,865.28	38,432,196.39
一年内到期的非流动资产			80,845.06
其他流动资产	五.7	2,821,752.69	2,103,931.26
流动资产合计		548,736,727.68	513,580,080.42
非流动资产：			
可供出售金融资产			-
持有至到期投资			-
长期应收款			-
长期股权投资	五.8	35,491,600.00	7,991,600.00
投资性房地产			-
固定资产	五.9	227,643,774.85	208,763,055.74
在建工程	五.10	92,840,197.62	82,736,839.76
工程物资	五.11	4,328,894.38	4,328,894.38
固定资产清理			-
生产性生物资产	五.12	49,343,448.94	45,290,471.86
无形资产	五.13	40,898,855.07	41,282,494.52
开发支出			-
商誉			-
长期待摊费用	五.14	25,174,026.89	18,204,833.70
递延所得税资产	五.15	671,742.71	490,028.45
其他非流动资产			-
非流动资产合计		476,392,540.46	409,088,218.41
资产总计		1,025,129,268.14	922,668,298.83

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

合并资产负债表（续）

编制日期：2011 年 6 月 30 日

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	五.18	126,742,000.00	80,000,000.00
交易性金融负债			-
应付票据	五.19	23,940,000.00	-
应付账款	五.20	26,293,424.73	26,481,636.05
预收款项	五.21	12,827,185.76	8,624,997.46
应付职工薪酬	五.22	2,805,486.79	3,399,576.09
应交税费	五.23	7,258,620.23	4,927,367.54
应付利息	五.24	421,419.35	421,419.35
应付股利			-
其他应付款	五.25	16,014,765.83	16,384,682.02
一年内到期的非流动负债	五.26	2,875,000.00	2,875,000.00
其他流动负债	五.27	2,061,446.66	782,538.12
流动负债合计		221,239,349.35	143,897,216.63
非流动负债：			
长期借款	五.28	22,875,000.00	22,875,000.00
长期应付款			-
预计负债			-
递延所得税负债			-
其他非流动负债	五.29	9,388,449.91	7,099,666.54
非流动负债合计		32,263,449.91	29,974,666.54
负债合计		253,502,799.26	173,871,883.17
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五.30	214,000,000.00	107,000,000.00
资本公积	五.31	381,204,256.14	488,204,256.14
减：库存股			
盈余公积	五.32	19,431,985.45	19,431,985.45
未分配利润	五.33	156,308,420.75	133,291,561.70
外币报表折算差额			-
归属于母公司所有者权益合计		770,944,662.34	747,927,803.29
少数股东权益	五.34	681,806.54	868,612.37
所有者权益合计		771,626,468.88	748,796,415.66
负债和所有者权益总计		1,025,129,268.14	922,668,298.83

法定代表人：黄嘉棣 主管会计工作负责人：滕翠金 会计机构负责人：李玉宽

母公司资产负债表

编制日期：2011 年 6 月 30 日

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司		单位：元 币种：人民币	
项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		330,820,649.15	369,194,207.03
交易性金融资产			-
应收票据			-
应收账款	十一.1	92,964,302.44	77,608,083.67
预付款项		51,090,564.37	16,236,760.82
应收利息		1,788,732.02	2,676,765.93
应收股利			-
其他应收款	十一.2	122,272,574.90	94,406,973.21
存货		48,416,877.25	35,466,219.93
一年内到期的非流动资产			80,845.06
其他流动资产		2,727,320.02	2,103,931.26
流动资产合计		650,081,020.15	597,773,786.91
非流动资产：			
可供出售金融资产			-
持有至到期投资			-
长期应收款			-
长期股权投资	十一.3	77,590,699.61	46,090,699.61
投资性房地产			-
固定资产		164,060,925.15	152,733,955.47
在建工程		83,373,568.28	70,729,113.54
工程物资			-
固定资产清理			-
生产性生物资产		25,022,814.98	23,476,558.70
无形资产		18,385,592.26	18,523,507.42
开发支出			-
商誉			-
长期待摊费用		24,868,562.40	17,883,039.21
递延所得税资产		666,732.91	488,189.36
其他非流动资产			-
非流动资产合计		393,968,895.59	329,925,063.31
资产总计		1,044,049,915.74	927,698,850.22

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

母公司资产负债表（续）

编制日期：2011 年 6 月 30 日

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		126,742,000.00	80,000,000.00
交易性金融负债			-
应付票据		23,940,000.00	-
应付账款		32,868,276.10	29,124,869.81
预收款项		12,547,352.24	7,447,605.72
应付职工薪酬		2,231,524.48	2,862,905.37
应交税费		8,003,358.10	4,802,734.41
应付利息		421,419.35	421,419.35
应付股利			-
其他应付款		19,518,322.19	16,124,479.77
一年内到期的非流动负债		2,875,000.00	2,875,000.00
其他流动负债		2,031,040.99	684,289.92
流动负债合计		231,178,293.45	144,343,304.35
非流动负债：			
长期借款		22,875,000.00	22,875,000.00
应付债券			-
长期应付款			-
预计负债			-
递延所得税负债			-
其他非流动负债		9,388,449.91	7,099,666.54
非流动负债合计		32,263,449.91	29,974,666.54
负债合计		263,441,743.36	174,317,970.89
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		214,000,000.00	107,000,000.00
资本公积		365,387,437.30	472,387,437.30
减：库存股			-
盈余公积		19,431,985.45	19,431,985.45
未分配利润		181,788,749.63	154,561,456.58
所有者权益（或股东权益）合计		780,608,172.38	753,380,879.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,044,049,915.74	927,698,850.22

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

合并利润表

编制年度：2011 年 1-6 月

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		224,146,786.28	182,462,778.53
其中：营业收入	五.35	224,146,786.28	182,462,778.53
二、营业总成本		194,871,656.27	158,803,918.42
其中：营业成本	五.35	133,618,415.71	111,375,293.65
营业税金及附加	五.36	1,211,116.12	908,138.87
销售费用	五.37	44,510,656.10	34,436,721.61
管理费用	五.38	14,676,117.64	11,803,860.73
财务费用	五.39	297,200.27	-873,298.72
资产减值损失	五.40	558,150.43	1,153,202.28
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）		29,275,130.01	23,658,860.11
加：营业外收入	五.41	8,289,809.75	8,293,624.15
减：营业外支出	五.42	1,124,017.41	1,266,260.77
其中：非流动资产处置损失		1,057,875.75	506,260.35
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		36,440,922.35	30,686,223.49
减：所得税费用	五.43	2,910,869.13	1,500,267.97
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		33,530,053.22	29,185,955.52
归属于母公司所有者的净利润		33,716,859.05	29,338,784.21
少数股东损益		-186,805.83	-152,828.69
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	五.44	0.16	0.14
（二）稀释每股收益	五.44	0.16	0.14
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		33,530,053.22	29,185,955.52
归属于母公司所有者的综合收益总额		33,716,859.05	29,338,784.21
归属于少数股东的综合收益总额		-186,805.83	-152,828.69

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 元。

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

母公司利润表

编制年度：2011 年 1-6 月

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十一.4	222,865,855.70	179,928,404.59
减：营业成本	十一.4	136,198,602.73	112,119,570.70
营业税金及附加		1,142,290.87	858,775.22
销售费用		37,650,299.50	30,010,853.62
管理费用		13,253,268.93	10,933,498.75
财务费用		302,990.75	-887,624.92
资产减值损失		512,229.35	1,091,319.26
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	
投资收益（损失以“-”号填列）		-	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		33,806,173.57	25,802,011.96
加：营业外收入		7,768,591.08	8,209,255.88
减：营业外支出		733,431.76	1,160,768.75
其中：非流动资产处置损失		667,297.89	400,768.75
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		40,841,332.89	32,850,499.09
减：所得税费用		2,914,039.84	1,500,267.97
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		37,927,293.05	31,350,231.12
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		37,927,293.05	31,350,231.12

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

合并现金流量表

编制年度：2011 年 1-6 月

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		247,122,717.21	165,540,520.60
收到的税费返还			483,554.81
收到其他与经营活动有关的现金	五.45	14,238,736.24	22,164,733.78
经营活动现金流入小计		261,361,453.45	188,188,809.19
购买商品、接受劳务支付的现金		188,202,403.18	142,855,413.39
支付给职工以及为职工支付的现金		24,055,108.99	20,306,892.83
支付的各项税费		12,303,389.75	10,549,315.22
支付其他与经营活动有关的现金	五.45	33,692,450.14	24,182,395.70
经营活动现金流出小计		258,253,352.06	197,894,017.14
经营活动产生的现金流量净额		3,108,101.39	-9,705,207.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		147,050.00	182,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		147,050.00	182,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		57,953,924.34	70,089,583.89
投资支付的现金		27,500,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			6,000,000.00
投资活动现金流出小计		85,453,924.34	76,089,583.89
投资活动产生的现金流量净额		-85,306,874.34	-75,907,183.89
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		53,242,000.00	5,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五.45	3,749,643.95	
筹资活动现金流入小计		56,991,643.95	5,000,000.00
偿还债务支付的现金		6,500,000.00	79,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,140,067.61	24,872,570.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五.45	107,000.00	6,935,398.05
筹资活动现金流出小计		19,747,067.61	110,807,968.09
筹资活动产生的现金流量净额		37,244,576.34	-105,807,968.09
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		-44,954,196.61	-191,420,359.93
加：期初现金及现金等价物余额		369,726,647.43	587,502,906.79
六、期末现金及现金等价物余额		324,772,450.82	396,082,546.86

法定代表人：黄嘉棣 主管会计工作负责人：滕翠金 会计机构负责人：李玉宽

母公司现金流量表

编制年度：2011 年 1-6 月

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		245,664,470.21	157,614,377.75
收到的税费返还			483,554.81
收到其他与经营活动有关的现金		18,252,067.21	23,105,591.37
经营活动现金流入小计		263,916,537.42	181,203,523.93
购买商品、接受劳务支付的现金		181,131,393.84	135,609,370.78
支付给职工以及为职工支付的现金		20,309,879.28	17,542,323.27
支付的各项税费		11,669,356.32	10,243,150.81
支付其他与经营活动有关的现金		49,996,123.94	48,077,400.80
经营活动现金流出小计		263,106,753.38	211,472,245.66
经营活动产生的现金流量净额		809,784.04	-30,268,721.73
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		120,900.00	74,900.00
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		120,900.00	74,900.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		50,407,393.91	58,948,020.85
投资支付的现金		31,500,000.00	11,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			6,000,000.00
投资活动现金流出小计		81,907,393.91	75,948,020.85
投资活动产生的现金流量净额		-81,786,493.91	-75,873,120.85
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		53,242,000.00	5,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		3,749,643.95	
筹资活动现金流入小计		56,991,643.95	5,000,000.00
偿还债务支付的现金		6,500,000.00	68,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,140,067.61	23,767,864.25
支付其他与筹资活动有关的现金		107,000.00	6,935,398.05
筹资活动现金流出小计		19,747,067.61	98,703,262.30
筹资活动产生的现金流量净额		37,244,576.34	-93,703,262.30
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		-43,732,133.53	-199,845,104.88
加：期初现金及现金等价物余额		366,039,436.76	586,216,634.24
六、期末现金及现金等价物余额		322,307,303.23	386,371,529.36

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

合并所有者权益变动表

编制年度：2011 年 1-6 月

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	107,000,000.00	488,204,256.14	-	-	19,431,985.45	-	133,291,561.70	-	868,612.37	748,796,415.66
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	107,000,000.00	488,204,256.14	-	-	19,431,985.45	-	133,291,561.70	-	868,612.37	748,796,415.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	107,000,000.00	-107,000,000.00					23,016,859.05		-186,805.83	22,830,053.22
（一）净利润	-						33,716,859.05		-186,805.83	33,530,053.22
（二）其他综合收益	-									
上述（一）和（二）小计	-						33,716,859.05		-186,805.83	33,530,053.22
（三）所有者投入和减少资本	-									
1. 所有者投入资本	-									
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-									
3. 其他	-									
（四）利润分配	-						-10,700,000.00			-10,700,000.00
1. 提取盈余公积	-									
2. 提取一般风险准备	-									
3. 对所有者（或股东）的分配	-						-10,700,000.00			-10,700,000.00
4. 其他	-									
（五）所有者权益内部结转	107,000,000.00	-107,000,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	107,000,000.00	-107,000,000.00								-
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、本期末余额	214,000,000.00	381,204,256.14			19,431,985.45		156,308,420.75		681,806.54	771,626,468.88

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：滕翠金

会计机构负责人：李玉宽

合并所有者权益变动表（续）

编制年度：2010 度

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	107,000,000.00	513,054,256.14	-	-	12,643,414.65	-	98,416,465.94	-	2,928,169.79	734,042,306.52
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	107,000,000.00	513,054,256.14	-	-	12,643,414.65	-	98,416,465.94	-	2,928,169.79	734,042,306.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-24,850,000.00	-	-	6,788,570.80	-	34,875,095.76	-	-2,059,557.42	14,754,109.14
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	56,929,666.56	-	-2,059,557.42	54,870,109.14
（二）其他综合收益	-	-24,850,000.00	-	-	-	-	6,134,000.00	-	-	-18,716,000.00
上述（一）和（二）小计	-	-24,850,000.00	-	-	-	-	63,063,666.56	-	-2,059,557.42	36,154,109.14
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	6,788,570.80	-	-28,188,570.80	-	-	-21,400,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	6,788,570.80	-	-6,788,570.80	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-21,400,000.00	-	-	-21,400,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	107,000,000.00	488,204,256.14	-	-	19,431,985.45	-	133,291,561.70	-	868,612.37	748,796,415.66

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：滕翠金

会计机构负责人：李玉宽

母公司所有者权益变动表

编制年度：2011 年 1-6 月

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	归属于母公司所有者权益							所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	107,000,000.00	472,387,437.30	-	-	19,431,985.45	-	154,561,456.58	753,380,879.33
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	107,000,000.00	472,387,437.30	-	-	19,431,985.45	-	154,561,456.58	753,380,879.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	107,000,000.00	-107,000,000.00					27,227,293.05	27,227,293.05
（一）净利润							37,927,293.05	37,927,293.05
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							37,927,293.05	37,927,293.05
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配							-10,700,000.00	-10,700,000.00
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-10,700,000.00	-10,700,000.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转	107,000,000.00	-107,000,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	107,000,000.00	-107,000,000.00						
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	214,000,000.00	365,387,437.30			19,431,985.45		181,788,749.63	780,608,172.38

法定代表人： 黄嘉棣

主管会计工作负责人： 滕翠金

会计机构负责人： 李玉宽

母公司所有者权益变动表（续）

编制年度：2010 年度

编制单位：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	归属于母公司所有者权益							所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	107,000,000.00	488,204,256.14	-	-	12,643,414.65	-	114,864,319.36	722,711,990.15
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	107,000,000.00	488,204,256.14	-	-	12,643,414.65	-	114,864,319.36	722,711,990.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-15,816,818.84	-	-	6,788,570.80	-	39,697,137.22	30,668,889.18
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	67,885,708.02	67,885,708.02
（二）其他综合收益	-	-15,816,818.84	-	-	-	-	-	-15,816,818.84
上述（一）和（二）小计	-	-15,816,818.84	-	-	-	-	67,885,708.02	52,068,889.18
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	6,788,570.80	-	-28,188,570.80	-21,400,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	6,788,570.80	-	-6,788,570.80	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-21,400,000.00	-21,400,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	107,000,000.00	472,387,437.30	-	-	19,431,985.45	-	154,561,456.58	753,380,879.33

法定代表人：黄嘉棣

主管会计负责人：滕翠金

会计机构负责人：李玉宽

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

财务报表附注

2011 年 6 月 30 日

一、公司基本情况

1、公司历史沿革

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”），持广西壮族自治区工商行政管理局核发的注册号为（企）450000000001930 企业法人营业执照。组织机构代码：72767868-0。

公司注册地址：广西南宁市高新区科园大道 66 号。

公司总部地址：广西南宁市高新区科园大道 66 号。

企业法人代表：黄嘉棣。

注册资本：21,400 万元。

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

2009 年 12 月 28 日，根据中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1352 号《关于核准广西皇氏甲天下乳业股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，本公司向社会公开发行人民币普通股 2,700 万股（每股面值 1 元）。此次公开发行增加公司股本 2,700 万元，变更后股本 10,700 万元。

公司于 2011 年 5 月 6 日召开的 2010 年度股东大会批准，报告期内公司实施了 2010 年度权益分派，即每 10 股转增 10 股并派发现金人民币 1.0 元（含税），权益分派前公司总股本为 10,700 万股，权益分派后总股本增至 21,400 万股。公司已于 2011 年 8 月 5 日办理完毕工商变更登记。

2、公司经营范围

公司所属行业为食品制造业。公司目前主要从事乳制品的研发、生产加工和销售。

公司经营范围为：定型包装及乳制品（含不锈钢桶装，30KG/桶）、脱脂乳、酸乳、强化奶（AD 钙奶、高钙奶）、果蔬汁饮料、茶饮料的生产、加工和销售；禽畜的饲养、加工及销售；普通货物运输；国内商业贸易（国家有专项规定除外）；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；煤炭的批发、零售；资产投资经营管理，企业策划、咨询服务；五金交电、矿产品、

有色金属的销售（具备经营场所后方可开展经营活动，除国家专控外）。

3、公司的实际控制人

公司的实际控制人是黄嘉棣，持有本公司 42.50%股份。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本财务报告于 2011 年 8 月 21 日经公司第二届董事会第二十七次会议审议批准报出。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 6 月 30 日的财务状况，以及 2011 年上半年经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

采用公历年度，即从每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期损益。企业合并形成母子公司关系

的，母公司应当编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，应当按其账面价值计量。因被合并方采用的会计政策与合并方不一致，按照本准则规定进行调整的，应当以调整后的账面价值计量。合并利润表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，应当在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

（2）非同一控制下的企业合并

购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债应当按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司应当编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债应当以公允价值列示。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

（2）合并财务报表以本公司和纳入合并财务报表范围的各子公司的财务报表及其他有关资料为合并依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，将本公司和纳入合并财务报表范围的各子公司之间的投资、交易及往来等全部抵销，并计算少数股东损益及少数股东权益后合并编制而成。

（3）合并时，如纳入合并范围的子公司与本公司会计政策不一致，按本公司执行的会计政策对其进行调整后合并。

（4）对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的期初已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（5）同一控制下的企业合并事项，被重组方合并前的净损益应计入非经常性损益，并在申报财务报表中单独列示。

（6）重组属于同一公司控制权人下的非企业合并事项，但被重组方重组前一个会计年度末的资产总额或前一个会计年度的营业收入或利润总额达到或超过重组前重组方相应项目 20%的，从合并当期的期初起编制备考利润表。

(7) 对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对个别财务报表进行调整。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本公司的库存现金以及随时用于支付的存款。

现金等价物为本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务核算方法

本公司外币交易均按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

在资产负债表日，应当按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

a、外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

b、以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

c、以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算方法

公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：

a、资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期近似汇率折算。

b、利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期近似汇率折算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

9、金融工具

(1) 金融资产的分类：

金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产

等四类。

(2) 金融资产的计量：

a、初始确认金融资产按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用应当计入初始确认金额。

b、本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

1/ 持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

2/ 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

(3) 金融资产公允价值的确定：

a、存在活跃市场的金融资产，将活跃市场中的报价确定为公允价值；

b、金融资产不存在活跃市场的，采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。

c. 初始取得或源生的金融资产，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

(4) 金融资产转移：

本公司于将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方或已放弃对该金融资产的控制时，终止确认该金融资产。

(5) 金融资产减值：

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

a、发行方或债务人发生严重财务困难；

b、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

c、本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生困难的债务人作出让步；

d、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

e、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

f、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

g、债务人经营所处的技术、市场、经济和法律环境等发生重大不利变化，使本公司可能无法收回投

资成本；

h、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

i、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(6) 金融资产减值损失的计量：

a、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试；

b、持有至到期投资的减值损失的计量：按预计未来现金流现值低于期末账面价值的差额计提减值准备，计入当期损益；

c、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：单项金额重大的，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备，计入当期损益；单项金额不重大和经单独测试未减值的单项金额重大的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备，计入当期损益。

d、可供出售的金融资产减值的判断：若该项金融资产公允价值出现持续下降，且其下降属于非暂时性的，则可认定该项金融资产发生了减值。可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

10、应收款项

(1) 单项金额重大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	单项金额重大的应收账款标准为 50 万元， 单项金额重大的其他应收款标准为：单位债权 50 万元、个人债权 10 万元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：信用风险特征	
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

按组合计提坏账准备的方法：

账龄组合	账龄分析法
------	-------

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	3	3
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3 年以上	50	50

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	有客观原因表明未来现金流量现值有可能低于其账面价值
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，确认减值损失，计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料（含辅助材料）、包装物、在产品、库存商品、低值易耗品等五大类。

(2) 发出存货的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存法。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司 2011 年 7 月 1 日前低值易耗品中领用的冰柜按五五摊销法核算，2011 年 7 月 1 日起，2011 年本公司对冰柜的会计估计进行变更，冰柜由“存货-周转材料（低值易耗品）”纳入“固定资产-其他设备”管理和核算，其他低值易耗品及包装物领用时一次摊销。

12、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

A、企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a、同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

b、非同一控制下的企业合并，按照下列规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本：

1/ 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

2/ 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

3/ 购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也应当计入企业合并成本。

4/ 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

B、除企业合并形成的长期股权投资以外，其它方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其它必要支出。

b、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质，换入的长期股权投资按照公允价值和应支付的相关税费作为初始投资成本；如非货币资产交易不具有商业实质，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为初始投资成本。

e、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值和应付的相关税费确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

A、本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资或本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

B、本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业不一致的，应当按照投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

C、处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日对长期股权投资逐项进行检查，判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果存在被投资单位经营状况恶化等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的长期投资减值准备。长期投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产以实际成本进行初始计量。当与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，且该固定资产的成本能够可靠地计量时，确认固定资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-30	5	4.75-3.17
机器设备	10	5	9.5
电子设备	5	5	19
运输工具	5-10	5	9.5-19
其他设备	5	5	19

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、

损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

14、在建工程

(1) 在建工程的核算方法

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造和大修理工程等。在建工程按照实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态时结转为固定资产。与在建工程有关的借款费用（包括借款利息、溢折价摊销、汇兑损益等），在相关工程达到预定可使用状态前的计入工程成本，在相关工程达到预定可使用状态后的计入当期财务费用。

(2) 在建工程减值准备

资产负债表日对在建工程进行全面检查，判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果存在：（1）在建工程长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工，（2）所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、借款费用

（1）借款费用包括借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

（2）对已发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

A、借款费用资本化的确认条件

借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

a、资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

b、借款费用已经发生；

c、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

B、资本化金额的确定

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

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

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

C、暂停资本化

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

D、停止资本化

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

16、生产性生物资产

（1）生产性生物资产，是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，本公司的生产性生物资产主要指为生产鲜牛奶而养殖的奶牛。

（2）生产性生物资产按照实际成本进行初始计量，对达到预定生产经营目的（成龄）的生产性生物资产采用平均年限法计算折旧，预计残值率为资产原值的 5%，折旧年限为 5 年，年折旧率为 19%。

（3）生物资产减值准备

本公司于每年年度终了对生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产减值准备，计入当期损益。生产性生物资产减值准备一

经计提，不再转回。

17、无形资产

(1) 无形资产指企业拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(2) 无形资产按照实际成本进行初始计量。

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

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

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

(3) 对使用寿命确定的无形资产，自无形资产可供使用时起，在使用寿命内采用直线法摊销，计入当期损益；对使用寿命不确定的无形资产不摊销。公司于年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，则改变摊销期限和摊销方法。

(4) 无形资产减值准备

期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形之一时：(1) 某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；(2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；(3) 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。若发生其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18、长期待摊费用

(1) 长期待摊费用指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

(2) 长期待摊费用在取得时按照实际成本计价。长期待摊费用按项目的受益期平均摊销。对于在以后会计期间已无法带来预期经济利益的长期待摊费用，本公司对其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

19、预计负债

(1) 与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：a.该义务是本公司承担的现时义务；b.该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；c.该义务的金额能够可靠的计量；

(2) 本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时，才能作为资产单独确认，同时对该项单独核算的资产确认的补偿金额不超过对应的预计负债的账面金额。

20、收入

(1) 销售商品收入

本公司在同时满足以下条件时确认商品销售收入：a.已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；b.本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；c.收入的金额能够可靠地计量；d.相关的经济利益很可能流入企业；e.相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务收入

对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入。

如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：a.收入的金额能够可靠地计量；b.相关的经济利益很可能流入企业；c.交易的完工进度能够可靠地确定；d.交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：a.已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；b.已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，应当将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，予以确认：a.相关的经济利益很可能流入企业；b.收入的金额能够可靠计量。

21、政府补助

(1) 政府补助包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。

(2) 本公司收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均计入各期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

(3) 本公司收到的与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

22、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 递延所得税资产的确认

A、本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

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

B、本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

C、本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

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

C、本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

- a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
- b、暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

23、主要会计政策、会计估计的变更

本公司本报告期内未发生会计政策、会计估计的变更。

24、前期会计差错更正

本公司本报告期内未发生前期会计差错更正事项。

三、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	13%、17%
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	7%
教育费附加	应纳增值税及营业税额	3%
地方教育费附加	应纳增值税及营业税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

2、税收优惠及批文

(1) 增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，农业生产者销售自产农业产品免征增值税。本公司来宾分公司及本公司之控股子公司上思皇氏乳业畜牧发展有限公司销售的自产鲜牛奶免缴增值税。

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

（2）企业所得税

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

根据财税〔2011〕58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》的有关规定，本公司主营业务奶业属设在西部地区国家鼓励类产业，本公司可在 2011 年至 2020 年期间，减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业从事牲畜饲养的所得免征企业所得税，本公司来宾分公司及本公司之控股子公司上思皇氏乳业畜牧发展有限公司享有免缴企业所得税优惠。

本公司经营的部分产品属于财政部、国家税务总局财税[2008]149 号《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》所列的农产品初加工范围，该类农产品初加工范围的产品享有免缴企业所得税优惠。

根据广西壮族自治区人民政府桂政发〔2008〕61 号《广西壮族自治区人民政府关于促进广西北部湾经济区开放开发的若干政策规定的通知》规定，自 2008 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日，本公司除享受国家西部大开发 15% 税率以及“两免三减半”企业所得税优惠政策外，本公司于减半征收期内并享有免缴属于地方部分的企业所得税优惠。

（3）房产税

根据广西壮族自治区人民政府桂政发〔2008〕61 号《广西壮族自治区人民政府关于促进广西北部湾经济区开放开发的若干政策规定的通知》规定，自 2008 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日，本公司享受免征在南宁市区范围内自用房产的房产税的优惠政策。

（4）城镇土地使用税

根据广西壮族自治区人民政府桂政发〔2008〕61 号《广西壮族自治区人民政府关于促进广西北部湾经济区开放开发的若干政策规定的通知》规定，自 2008 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日，本公司享受免征在南宁市区范围内的城镇土地使用税的优惠政策。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上思皇氏乳业畜牧发展有限公司	有限责任	上思	黄嘉棣	73764486-3	畜牧业	1000 万	奶牛养殖、牛奶销售	10,421,273.48	-	100	100	是	-	-	-
广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司	有限责任	田林	黄嘉棣	78212907-8	种植业	500 万	牧草种植、销售	4,994,303.18	-	100	100	是	-	-	-
广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	有限责任	桂平	黄嘉棣	66971998-1	畜牧业	1000 万	禽畜的养殖、牧草种植、加工、销售	10,000,000.00	-	100	100	是	-	-	-
广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	有限责任	柳州	张咸文	68210365-5	贸易	500 万	乳制品销售	5,000,000.00	-	100	100	是	-	-	-
深圳市皇氏甲天下乳业有限公司	有限责任	深圳	何海晏	55543299-0	贸易	200 万	乳制品销售	2,000,000.00	-	100	100	是	-	-	-
广西皇氏甲天下畜牧有限公司	有限责任	南宁	黄嘉棣	56908965-2	畜牧业	400 万	禽畜的养殖、牧草种植、加工、销售	4,000,000.00	-	100	100	是	-	-	-

(2) 通过同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广西皇氏甲天下食品有限公司	有限责任	南宁	黄嘉棣	75120137-2	制造业	3500 万	乳制品、果汁、饮料生产及销售	18,716,000.00	-	71	71	是	681,806.54	-186,805.83	-

(3) 本公司无非同一控制下企业合并取得的子公司

2、合并范围发生变更的说明

本公司本报告期合并范围未发生变更。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	币种	期末数	期初数
现金	人民币	1,923,163.71	1,172,366.34
银行存款	人民币	322,849,287.11	368,554,281.09
其他货币资金	人民币	8,513,345.92	3,154,770.27
合计		333,285,796.74	372,881,417.70

货币资金期末数较期初数降低 10.62%，主要原因为募集资金投资项目、公司总部二期工程综合楼项目及根竹坡奶牛养殖生态园工程投入增加所致。

2、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	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				
账龄组合	92,257,531.39	100.00%	4,732,212.45	5.13%
组合小计	92,257,531.39	100.00%	4,732,212.45	5.13%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	92,257,531.39	100.00%	4,732,212.45	5.13%

单位：元 币种：人民币

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	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				
账龄组合	78,001,681.77	100.00%	4,268,710.49	5.47%
组合小计	78,001,681.77	100.00%	4,268,710.49	5.47%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	78,001,681.77	100.00%	4,268,710.49	5.47%

本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收账款标准为 50 万元。单项金额重大的应收账款期末不存在减值情形，按账龄分析法计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1 年以内	83,208,842.49	90.19%	2,496,265.27	68,844,673.20	88.26%	2,065,340.18
1 至 2 年	3,456,571.78	3.75%	345,657.17	3,502,485.53	4.49%	350,248.55
2 至 3 年	3,019,228.51	3.27%	603,845.71	3,247,132.56	4.16%	649,426.52
3 年以上	2,572,888.61	2.79%	1,286,444.30	2,407,390.48	3.09%	1,203,695.24
合计	92,257,531.39	100.00%	4,732,212.45	78,001,681.77	100.00%	4,268,710.49

(2) 本报告期末发生应收账款的核销。

(3) 应收账款期末账面余额较期初账面余额增长 18.28%，主要原因：a、公司在报告期销售规模扩大、销

售收入增加；b、拓展新的销售渠道和部分客户账期调整所致。

(4) 截止 2011 年 6 月 30 日，应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款情况。

(5) 截止 2011 年 6 月 30 日，应收账款中无应收关联方款项情况。

(6) 应收账款金额前五名情况：

单位：元 币种：人民币

项目	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	客户	4,087,918.21	1 年以内	4.43%
第二名	客户	2,259,803.32	1 年以内	2.45%
第三名	客户	1,874,482.07	1 年以内	2.03%
第四名	客户	1,527,038.87	1 年以内	1.66%
第五名	客户	1,234,590.02	1 年以内	1.34%
合计		10,983,832.49		11.91%

3、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	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				
账龄组合	12,974,194.90	99.38%	1,308,107.50	10.08%
组合小计	12,974,194.90	99.38%	1,308,107.50	10.08%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	81,455.35	0.62%	81,455.35	100.00%
合计	13,055,650.25	100.00%	1,389,562.85	10.64%

单位：元 币种：人民币

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	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				
账龄组合	7,189,444.30	98.88%	1,213,459.03	16.88%
组合小计	7,189,444.30	98.88%	1,213,459.03	16.88%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	81,455.35	1.12%	81,455.35	100.00%
合计	7,270,899.65	100.00%	1,294,914.38	17.81%

本公司根据公司经营规模及业务性质等确定单项金额重大的其他应收款标准如下：单位债权 50 万元、个人债权 10 万元。单项金额重大的其他应收款期末不存在减值，按账龄分析法计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1 年以内	9,757,745.27	75.21%	292,720.12	3,613,862.78	50.27%	108,415.87
1 至 2 年	1,045,719.39	8.06%	104,571.94	1,221,916.23	17.00%	122,191.62
2 至 3 年	581,832.28	4.48%	116,366.45	646,603.69	8.99%	129,320.74
3 年以上	1,588,897.96	12.25%	794,448.99	1,707,061.60	23.74%	853,530.80
合计	12,974,194.90	100.00%	1,308,107.50	7,189,444.30	100.00%	1,213,459.03

(2) 截止 2011 年 6 月 30 日，其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款情况。

(3) 截止 2011 年 6 月 30 日，其他应收款中无应收关联方款项情况。

(4) 其他应收款期末数较期初数增长 79.56%，主要是预付保证金增加所致。

(5) 其他应收款金额前五名情况：

单位：元 币种：人民币

项目	款项性质	金额	年限	占其他应收款 总额的比例
第一名	保证金	1,002,500.00	1 年以内	7.69%
第二名	加油款	772,177.73	1 年以内	5.91%
第三名	备用金	340,850.66	1 年以内	2.61%
第四名	保证金	312,354.48	1 年以内	2.39%
第五名	备用金	256,282.00	1 年以内	1.96%
合计	--	2,684,164.87		20.56%

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	55,117,940.10	97.91%	17,325,068.32	97.90%
1 至 2 年	1,101,235.86	1.96%	300,900.56	1.70%
2 至 3 年	59,355.70	0.11%	59,355.70	0.34%
3 年以上	10,642.95	0.02%	10,642.95	0.06%
合计	56,289,174.61	100.00%	17,695,967.53	100.00%

(2) 预付款项金额前五名情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
第一名	供应商	36,736,396.82	1 年以内	货物未到
第二名	供应商	6,467,583.84	1 年以内	货物未到
第三名	供应商	752,103.00	1 至 2 年	货物未到
第四名	供应商	730,000.00	1 年以内	货物未到
第五名	供应商	710,000.00	1 年以内	货物未到
合计		45,396,083.66		

(3) 截止 2011 年 6 月 30 日, 预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款情况。

(4) 截止 2011 年 6 月 30 日, 预付账款中无关联方欠款。

(5) 预付账款期末数较期初数增长 218.09%, 主要原因是预付原材料款及贸易款增加所致。

5、应收利息

(1) 应收利息

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
银行存款利息	1,788,732.02	2,676,765.93
合 计	1,788,732.02	2,676,765.93

6、存货

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	27,308,002.07	-	27,308,002.07	11,961,006.60	-	11,961,006.60
包装物	13,452,403.52	-	13,452,403.52	14,073,548.81	-	14,073,548.81
库存商品	5,624,046.19	-	5,624,046.19	4,975,969.12	-	4,975,969.12
低值易耗品	7,177,872.10	-	7,177,872.10	6,643,745.24	-	6,643,745.24
在产品	1,797,541.40	-	1,797,541.40	777,926.62	-	777,926.62
合计	55,359,865.28	-	55,359,865.28	38,432,196.39	-	38,432,196.39

7、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
待摊费用-制版费	91,184.73	180,106.05
待摊费用-广告费	2,301,860.27	1,810,010.69
待摊费用-其他	428,707.69	113,814.52
合计	2,821,752.69	2,103,931.26

8、长期股权投资

(1) 投资企业情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
广西海博出租汽车有限公司	成本法	900,000.00	900,000.00	-	900,000.00
广西钦州海博出租汽车有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00
德泓（宁夏）国际纺织有限公司	成本法	6,591,600.00	6,591,600.00		6,591,600.00
大理来思尔乳业有限责任公司	成本法	27,500,000.00		27,500,000.00	27,500,000.00
合计		35,491,600.00	7,991,600.00	27,500,000.00	35,491,600.00

(续表)

被投资单位	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广西海博出租汽车有限公司	5%	5%	-	-	-	
广西钦州海博出租汽车有限公司	5%	5%	-	-	-	-
德泓(宁夏)国际纺织有限公司	0.6242%	0.6242%	-	-	-	-
大理来思尔乳业有限责任公司	55%	55%				
合计	-	-	-	-	-	

(2) 本报告期不存在向投资企业转移资金的能力受到限制的情况。

9、固定资产

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
一、账面原值合计：	281,058,660.87	29,652,214.24		241,780.00	310,469,095.11
其中：房屋及建筑物	124,033,216.80	865,552.39		-	124,898,769.19
机器设备	134,540,347.74	25,836,951.04		129,000.00	160,248,298.78
电子设备	4,577,255.53	1,354,618.47		-	5,931,874.00
运输设备	16,522,954.47	1,516,924.55		112,780.00	17,927,099.02
其他设备	1,384,886.33	78,167.79		-	1,463,054.12
		本期增加	本期计提		
二、累计折旧合计：	70,846,514.12	98,884.30	10,511,320.64	80,489.81	81,376,229.25
其中：房屋及建筑物	17,871,375.97	5,015.72	2,951,758.10	-	20,828,149.79
机器设备	45,616,649.26	24,028.02	6,286,059.83	60,866.13	51,865,870.98
电子设备	1,842,247.99	32,949.01	319,621.72	-	2,194,818.72

项目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
运输设备	5,120,498.51	36,214.33	853,725.74	19,623.68	5,990,814.90
其他设备	395,742.39	677.22	100,155.25		496,574.86
三、固定资产账面净值合计	210,212,146.75				229,092,865.86
其中：房屋及建筑物	106,161,840.83				104,070,619.40
机器设备	88,923,698.48				108,382,427.80
电子设备	2,735,007.54				3,737,055.28
运输设备	11,402,455.96				11,936,284.12
其他设备	989,143.94				966,479.26
四、减值准备合计	1,449,091.01			-	1,449,091.01
其中：房屋及建筑物	1,009,656.28			-	1,009,656.28
机器设备	439,434.73			-	439,434.73
电子设备	-			-	-
运输设备	-			-	-
其他设备	-			-	-
五、固定资产账面价值合计	208,763,055.74				227,643,774.85
其中：房屋及建筑物	105,152,184.55				103,060,963.12
机器设备	88,484,263.75				107,942,993.07
电子设备	2,735,007.54				3,737,055.28
运输设备	11,402,455.96				11,936,284.12
其他设备	989,143.94				966,479.26

本期折旧额 10,610,204.94 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 26,453,361.26 元。

10、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
来宾乳品厂-房屋建筑及附属土建工程	857,448.92	-	857,448.92	1,115,456.18	-	1,115,456.18
奶牛养殖示范推广项目--来宾基地二期牛舍及附属土建工程	1,987,635.54	-	1,987,635.54	760,223.00	-	760,223.00
奶牛养殖示范推广项目--来宾养殖基地二期机器设备工程	-	-	-	197,800.00	-	197,800.00
奶牛养殖示范推广项目--桂平养殖基地二期机器设备工程	1,495,346.00	-	1,495,346.00	1,529,346.00	-	1,529,346.00
田林牧草种植基地工程--桥梁及场地平整工程	4,381,804.10	-	4,381,804.10	4,381,804.10	-	4,381,804.10
研发中心扩建工程--研发大楼土建工程	8,135,174.07	-	8,135,174.07	735,174.07	-	735,174.07
研发中心扩建工程--研发大楼设备工程	800,600.86	-	800,600.86		-	-
总部二期工程--综合楼土建工程	33,036,642.05	-	33,036,642.05	28,945,041.12	-	28,945,041.12
根竹坡奶牛养殖生态园工程--一期土建工程	29,873,956.54	-	29,873,956.54	25,904,684.99	-	25,904,684.99
根竹坡奶牛养殖生态园工程--一期机器设备工程	1,786,576.00	-	1,786,576.00	1,195,727.00	-	1,195,727.00
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目--土建工程	60,433.44	-	60,433.44	24,387.45	-	24,387.45
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目--设备工程	5,739,861.62	-	5,739,861.62	11,020,285.49	-	11,020,285.49
总部机器设备安装工程	1,095,239.24	-	1,095,239.24	830,334.24	-	830,334.24
甲天下食品公司-生产车间办公楼及附属工程	954,838.80	-	954,838.80		-	-
甲天下食品公司-机器设备安装工程	2,634,640.44		2,634,640.44	6,096,576.12		6,096,576.12
合计	92,840,197.62		92,840,197.62	82,736,839.76		82,736,839.76

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	总预算数 (万元)	累计已投入	期初数	本期增加	本期转入固定 资产	其他减少	工程投入 占预算比 例	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本 期利息 资本化 金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源	期末数
来宾乳品厂-房屋建筑及附属土建工程	132.95	1,288,510.11	1,115,456.18	173,053.93	431,061.19		96.92%	95.00%				自筹	857,448.92
奶牛养殖示范推广项目-来宾基地二期牛舍 及附属土建工程	1,500.91	14,120,105.09	760,223.00	1,227,412.54	0.00		94.08%	98.00%				募投+自筹	1,987,635.54
奶牛养殖示范推广项目-来宾养殖基地二期 机器设备工程	1,558.50	5,263,513.86	197,800.00	0.00	197,800.00		33.77%	40.00%				募投+自筹	0.00
奶牛养殖示范推广项目-桂平养殖基地机器 设备工程	544.50	2,587,846.00	1,529,346.00	8,500.00	42,500.00		47.53%	50.00%				募投+自筹	1,495,346.00
田林牧草种植基地工程-桥梁及场地平整工 程	542.00	4,381,804.10	4,381,804.10	0.00	0.00		80.85%	65.00%				自筹	4,381,804.10
研发中心扩建工程-研发大楼土建工程	730.00	8,135,174.07	735,174.07	7,400,000.00	0.00		111.44%	70.00%				募投	8,135,174.07
研发中心扩建工程-研发大楼设备工程	1,210.00	1,696,754.71	-	1,696,754.71	896,153.85		14.02%	15.00%				募投	800,600.86
总部二期工程--综合楼土建工程	3,831.11	33,036,642.05	28,945,041.12	4,091,600.93	-		86.23%	55.00%				自筹	33,036,642.05
根竹坡奶牛养殖生态园工程-- 一期土建工程	3,200.00	29,873,956.54	25,904,684.99	3,969,271.55	-		93.36%	95.00%				自筹	29,873,956.54
根竹坡奶牛养殖生态园工程--一期机器设备 工程	220.80	1,852,512.65	1,195,727.00	590,849.00	-		83.90%	80.00%				自筹	1,786,576.00
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目--土建工 程	673.00	1,238,436.73	24,387.45	43,846.47	7,800.48		18.40%	20.00%				募投+自筹	60,433.44
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目--设备工 程	5,150.00	37,983,087.99	11,020,285.49	10,737,589.08	16,018,012.95		73.75%	75.00%				募投+自筹	5,739,861.62
总部机器设备安装工程		1,324,205.92	830,334.24	493,871.68	228,966.68							自筹	1,095,239.24
甲天下食品公司-生产车间办公楼及附属工程		954,838.80	-	954,838.80	0.00							自筹	954,838.80
甲天下食品公司-机器设备安装工程		11,265,706.55	6,096,576.12	5,169,130.43	8,631,066.11							自筹	2,634,640.44
合计		155,003,095.17	82,736,839.76	36,556,719.12	26,453,361.26	-			-	-	-	-	92,840,197.62

(3) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度
来宾乳品厂-房屋建筑及附属土建工程	常温库已完成主体工程，后期装修改造完成 95%
奶牛养殖示范推广项目--来宾基地二期牛舍及附属土建工程	来宾基地牛舍及附属工程已完成主体工程 98%
奶牛养殖示范推广项目--来宾养殖基地二期机器设备工程	机器设备安装、购置进度完成 40%
奶牛养殖示范推广项目--桂平养殖基地机器设备工程	桂平养殖基地附属设备安装完成 50%
田林牧草种植基地工程--桥梁及场地平整工程	桥梁主体已完成，桥梁施工进度 65%
研发中心扩建工程--研发大楼土建工程	土建工程进度完成 70%
研发中心扩建工程--研发大楼设备工程	机器设备安装、购置进度完成 15%
总部二期工程--综合楼土建工程	土建工程进度完成 55%
根竹坡奶牛养殖生态园工程-- 一期土建工程	牛舍主体及场内道路、绿化工程完成 95%
根竹坡奶牛养殖生态园工程—一期机器设备工程	挤奶设备安装完成 80%
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目--土建工程	4.5 万吨产能扩建项目土建工程进度完成 20%
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目--设备工程	机器设备安装、购置完成 75%

11、工程物资

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值				
工程物资	4,582,886.81	-		4,582,886.81
二、减值准备				
工程物资	253,992.43		-	253,992.43
三、账面价值				
工程物资	4,328,894.38	-	-	4,328,894.38

12、生产性生物资产

(1) 以成本计量

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
成母牛				
原值	26,166,181.77	3,173,337.68	1,843,387.11	27,496,132.34
累计折旧	10,202,455.63	2,036,913.25	993,045.10	11,246,323.78
成母牛净额	15,963,726.14			16,249,808.56
青年牛	24,820,398.84	6,244,449.32	3,487,080.86	27,577,767.30
牛犊	4,506,346.88	2,091,896.35	1,082,370.15	5,515,873.08
合计	45,290,471.86			49,343,448.94

(2) 与生物资产相关的风险情况与管理措施

奶牛在饲养过程中面临的风险主要是一些疫情疾病风险，为了做好奶牛疾病防治，本公司成立了专门的畜牧管理机构，主要负责对公司的奶牛生产进行全程管理，以保证公司收购原料生鲜奶的质量与安全，以及公司奶源基地的健康发展。在工作上主要采取了以下管理措施：

a. 严格按照国家制定的《家畜防疫法》的规定，每年接受所在市、县兽医防疫站进行口蹄预防疫苗注射，并定期检测抗体情况，对每头牛免疫情况记录在案。

b. 每年接受所在市、县兽医防疫站对奶牛进行结核病、布鲁氏杆菌内病进行检测，并将检测情况纪录在案，确保奶牛体内无疾病存在。

c. 严格按照国家制定的《家畜防疫法》的规定，定期对牧场、奶牛及周边环境进行严格消毒。并对进出牧场的人员和车辆进行严格消毒。

d. 在生产管理上根据《奶牛饲养管理规范》进行饲养，并以上海光明牛奶公司、广西大学动物科学院、广西畜牧研究所等科研单位作为技术依托，提供技术咨询，有力地保证了公司奶牛健康、良性发展。

13、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	46,044,909.48	102,837.60		46,147,747.08
其中：土地使用权	45,523,100.25			45,523,100.25
软件	521,809.23	102,837.60		624,646.83
二、累计摊销合计	4,762,414.96	486,477.05		5,248,892.01
其中：土地使用权	4,477,426.11	455,231.03		4,932,657.14
软件	284,988.85	31,246.02		316,234.87
三、无形资产账面净值合计	41,282,494.52			40,898,855.07
其中：土地使用权	41,045,674.14			40,590,443.11
软件	236,820.38			308,411.96
四、减值准备合计	-			
其中：土地使用权	-			
软件	-			
五、无形资产账面价值合计	41,282,494.52			40,898,855.07
其中：土地使用权	41,045,674.14			40,590,443.11
软件	236,820.38			308,411.96

本期摊销额 486,477.05 元。

14、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	期末额
租赁费用	8,796,271.97	408,815.00	619,776.78	8,585,310.19
装修费用	5,529,730.00	5,996,039.05	156,542.87	11,369,226.18
广告费用	3,878,831.73	2,186,794.94	846,136.15	5,219,490.52
合计	18,204,833.70	8,591,648.99	1,622,455.80	25,174,026.89

15、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
资产减值准备	481,202.48	434,109.15
预提费用	190,540.24	55,919.30
合 计	671,742.71	490,028.45

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异-资产减值准备	2,561,841.76	2,456,914.14
可抵扣亏损	34,453,662.36	34,453,662.36
合 计	37,015,504.12	36,910,576.50

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末数	期初数	备注
2011 年	2,691,932.76	2,691,932.76	-
2012 年	3,169,378.19	3,169,378.19	-
2013 年	4,520,599.40	4,520,599.40	-
2014 年	9,486,902.11	9,486,902.11	-
2015 年	14,584,849.90	14,584,849.90	-
合 计	34,453,662.36	34,453,662.36	

(4) 可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	暂时性差异金额
资产减值准备	5,263,016.98
预提费用	2,031,040.99
合计	7,294,057.97

16、资产减值准备明细

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	5,563,624.87	964,567.97	406,417.54		6,121,775.30
二、存货跌价准备	-				
三、工程物资跌价准备	253,992.43				253,992.43
四、固定资产减值准备	1,449,091.01				1,449,091.01
合计	7,266,708.31	964,567.97	406,417.54		7,824,858.74

17、所有权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、用于借款抵押的资产		
无形资产-土地使用权	12,221,725.91	14,936,726.32
固定资产-房屋建筑物	24,743,936.33	25,480,851.04
固定资产-机器设备	14,395,794.35	15,978,310.45
小 计	51,361,456.59	56,395,887.81
二、用于借款反担保质押的应收账款		-
三、信用证保证金存款	8,513,345.92	3,154,770.27
合计	59,874,802.51	59,550,658.08

18、短期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	10,000,000.00	10,000,000.00
信用借款	83,500,000.00	70,000,000.00
保证借款	33,242,000.00	-
合计	126,742,000.00	80,000,000.00

19、应付票据

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	23,940,000.00	
合计	23,940,000.00	

下一会计期间将到期的金额 23,940,000.00 元。

应付票据较期初增加 100%，主要原因为公司报告期内使用银行承兑汇票结算所致。

20、应付账款

(1) 账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	24,427,706.49	92.90%	23,922,470.24	90.33%
1 至 2 年	361,934.57	1.38%	1,034,942.21	3.91%
2 至 3 年	627,356.87	2.39%	627,396.75	2.37%
3 年以上	876,426.80	3.33%	896,826.85	3.39%
合计	26,293,424.73	100.00%	26,481,636.05	100.00%

(2)截止 2011 年 6 月 30 日,应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项情况。

21、预收款项

(1) 账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	11,912,231.19	92.87%	8,010,720.79	92.88%
1 至 2 年	328,836.59	2.56%	438,458.03	5.08%
2 至 3 年	416,134.64	3.24%	99,215.77	1.15%
3 年以上	169,983.34	1.33%	76,602.87	0.89%
合计	12,827,185.76	100.00%	8,624,997.46	100.00%

(2) 截止 2011 年 6 月 30 日，预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

22、应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,880,976.75	21,312,337.77	21,702,346.73	2,490,967.79
二、职工福利费	-	843,241.70	843,241.70	-
三、社会保险费	13,880.88	1,835,366.62	1,849,247.50	-
其中：医疗保险费	4,130.08	473,596.23	477,726.31	-
基本养老保险费	9,750.80	1,185,198.83	1,194,949.63	-
失业保险费	-	114,556.64	114,556.64	-
工伤保险费	-	24,795.46	24,795.46	-
生育保险费	-	37,219.46	37,219.46	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	504,718.46	87,325.62	277,525.08	314,519.00

六、非货币性福利	-	232,619.17	232,619.17	-
合计	3,399,576.09	24,310,890.88	24,904,980.18	2,805,486.79

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0.00 元。因解除劳动关系给予补偿 0.00 元。

23、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
企业所得税	4,343,882.19	2,472,049.12
增值税	684,265.68	1,545,372.61
城市维护建设税	557,190.24	407,713.98
教育费附加	238,795.86	174,734.59
其他	1,434,486.26	327,497.24
合计	7,258,620.23	4,927,367.54

24、应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
来宾市兴宾区财政局贷款利息	421,419.35	421,419.35
合计	421,419.35	421,419.35

25、其他应付款

(1) 账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	5,704,231.27	35.62%	7,485,320.99	45.68%
1 至 2 年	5,472,108.60	34.17%	3,845,719.58	23.47%

2 至 3 年	3,858,398.08	24.09%	3,654,711.98	22.31%
3 年以上	980,027.88	6.12%	1,398,929.47	8.54%
合计	16,014,765.83	100.00%	16,384,682.02	100.00%

(2) 截止 2011 年 6 月 30 日, 其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 截止 2011 年 6 月 30 日, 其他应付款中应付关联方单位款项情况见本报告附注六之 5。

(4) 金额较大的其他应付款性质及内容:

其他应付款期末余额中应付奶瓶押金、运输保证金 10,368,901.42 元, 占期末其他应付款余额的 64.75%。

26、一年内到期的非流动负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	2,875,000.00	2,875,000.00
合计	2,875,000.00	2,875,000.00

27、其他流动负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
预提水电等费用	573,197.41	241,061.52
预提运输费	1,096,373.88	33,229.70
预提广告费	317,423.37	381,756.70
其他	74,452.00	126,490.20
合计	2,061,446.66	782,538.12

28、长期借款

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	22,875,000.00	22,875,000.00
合计	22,875,000.00	22,875,000.00

29、其他非流动负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
与资产相关的递延收益	9,388,449.91	7,099,666.54
合计	9,388,449.91	7,099,666.54

30、股本

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股本	107,000,000.00	-	-	107,000,000.00		107,000,000.00	214,000,000.00
合计	107,000,000.00	-	-	107,000,000.00		107,000,000.00	214,000,000.00

本公司股本业经中磊会计师事务所有限责任公司于 2011 年 6 月 1 日出具中磊验字 [2011] 第 0045 号验资报告验证。

31、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	488,204,256.14		107,000,000.00	381,204,256.14
其他资本公积		-		-
合计	488,204,256.14		107,000,000.00	381,204,256.14

32、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	19,431,985.45			19,431,985.45
合计	19,431,985.45			19,431,985.45

33、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	133,291,561.70	
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	133,291,561.70	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	33,716,859.05	
其他综合收益		
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	10,700,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	156,308,420.75	

34.少数股东权益

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	2010-12-31	少数股东当期损益	其他增减	2011-06-30
广西皇氏甲天下食品有限公司	868,612.37	-186,805.83	-	681,806.54
合计	868,612.37	-186,805.83	-	681,806.54

35、营业收入、营业成本

(1) 营业收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	224,146,786.28	182,462,778.53
其中：主营业务收入	224,129,341.71	181,108,852.71
其他业务收入	17,444.57	1,353,925.82
二、营业成本	133,618,415.71	111,375,293.65
其中：主营业务成本	133,602,344.02	110,145,793.21
其他业务成本	16,071.69	1,229,500.44

(2) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
乳制品	222,307,228.76	132,142,671.89	179,276,194.76	108,508,216.33
其他饮料及食品	1,822,112.95	1,459,672.13	1,832,657.95	1,637,576.88
合计	224,129,341.71	133,602,344.02	181,108,852.71	110,145,793.21

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
第一名	5,135,975.80	2.29%
第二名	4,290,548.89	1.91%
第三名	2,996,174.72	1.34%
第四名	2,277,352.68	1.02%
第五名	2,113,629.61	0.94%
合计	16,813,681.70	7.50%

36、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	695,856.94	564,071.19	增值税、营业税 7%
教育费附加	298,224.43	241,302.57	增值税、营业税 3%
其他	217,034.75	102,765.11	-
合计	1,211,116.12	908,138.87	

37、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资奖金及福利费	12,259,039.89	11,694,545.57
运输费	9,891,114.93	9,409,451.35
低值易耗品摊销	1,829,207.64	2,265,309.96
广告促销宣传费	14,992,681.31	6,542,232.96
四项费用小计	38,972,043.77	29,911,539.84
四项费用占销售费用总额的比例	87.56%	86.86%
其他费用小计	5,538,612.33	4,525,181.77
销售费用合计	44,510,656.10	34,436,721.61
销售费用占当期营业收入的比例	19.86%	18.87%

38、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资奖金及福利费	4,274,233.02	3,432,606.92

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产折旧	1,378,595.02	923,088.02
办公费	739,528.51	511,273.72
租赁费	479,808.54	421,594.32
差旅费	1,350,414.59	505,922.91
业务招待费	711,815.28	368,102.60
聘请中介机构费用	659,872.80	619,410.00
七项费用小计	9,594,267.76	6,781,998.49
七项费用占管理费用总额的比例	65.37%	57.46%
其他费用小计	5,081,849.88	5,021,862.24
管理费用合计	14,676,117.64	11,803,860.73
管理费用占当期营业收入的比例	6.55%	6.47%

39、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,339,337.52	2,470,051.75
减：利息收入	3,087,524.71	3,377,320.66
银行手续费	45,387.46	30,532.61
汇兑损益		
其他		3,437.58
合计	297,200.27	-873,298.72
财务费用占当期营业收入的比例	0.13%	-0.48%

40、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	558,150.43	1,153,202.28
二、工程物资减值损失		
三、固定资产减值损失		
合计	558,150.43	1,153,202.28

41、营业外收入

(1) 营业外收入分类

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	17,471.16	96,384.24
其中：固定资产处置利得	17,471.16	96,384.24
政府补助	8,247,996.63	8,173,041.51
罚款收入	4,327.02	4,830.00
其他收入	20,014.94	19,368.40
合计	8,289,809.75	8,293,624.15

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
1、收到的与资产相关的政府补助			
递延收益摊销	2,897,216.63	1,503,166.70	
2、收到的与收益相关的政府补助			
(1) 税费返还	-	483,554.81	
(2) 贷款利息补贴	706,780.00	406,320.00	
(3) 财政扶持资金	4,644,000.00	5,780,000.00	
合计	8,247,996.63	8,173,041.51	

42、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
生物资产淘汰净损失	1,057,875.75	503,286.33
罚款支出		0.42
捐赠支出	30,000.00	750,000.00
其他	36,141.66	12,974.02
合计	1,124,017.41	1,266,260.77

43、所得税费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	3,092,583.39	1,783,431.22
递延所得税调整	-181,714.26	-283,163.25
合计	2,910,869.13	1,500,267.97

44、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

单位：元 币种：人民币

项目	计算过程	本期发生额	上期发生额
归属于公司普通股股东的净利润	P0	33,716,859.05	29,338,784.21
归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	6,425,662.21	5,975,170.45
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	$P0'=P0-F$	27,291,196.84	23,363,613.76
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	V		
归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。	$P1=P0+V$	33,716,859.05	29,338,784.21
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	V'		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关	$P1'=P0'+V'$	27,291,196.84	23,363,613.76

项目	计算过程	本期发生额	上期发生额
规定进行调整			
期初股份总数	S0	107,000,000.00	107,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	107,000,000.00	107,000,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告月份数	M0	6	6
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj		
发行在外的普通股加权平均数	$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk$	214,000,000.00	214,000,000.00
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1		
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	X2=S+X1	214,000,000.00	214,000,000.00
其中：可转换公司债转换而增加的普通股加权数			
认股权证/股份期权行权而增加的普通股加权数			
回购承诺履行而增加的普通股加权数			
归属于公司普通股股东的基本每股收益	$EPS0=P0 \div S$	0.16	0.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	$EPS0'=P0' \div S$	0.13	0.11
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$EPS1=P1 \div X2$	0.16	0.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$EPS1'=P1' \div X2$	0.13	0.11

45、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	发生金额
补贴收入	10,536,780.00
其他营业外收入	6,312.90
利息收入	225,914.67

收其他往来款	3,469,728.67
合计	14,238,736.24

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	发生金额
租赁费	232,968.55
交通差旅费	1,922,612.23
招待费用	1,034,323.75
办公费用	1,362,547.79
广告促销宣传费	14,002,785.35
其他用现金支出的费用合计	5,485,070.35
付其他往来款	9,652,142.12
合计	33,692,450.14

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	发生金额
利息收入	3,749,643.95
合计	3,749,643.95

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
派息手续费用	107,000.00
合计	107,000.00

46、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	33,530,053.22	29,185,955.52
加：资产减值准备	558,150.43	1,153,202.28
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,647,118.19	8,608,735.73
无形资产摊销	486,477.05	401,069.16
长期待摊费用摊销	1,622,455.80	720,122.98
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）	1,057,875.75	506,260.35
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）	297,200.27	-873,298.72
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）	-181,714.26	-283,163.25
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）	-16,927,668.89	-10,186,912.70
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-15,838,411.92	-52,807,644.70
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-13,474,171.20	18,062,361.02
其他	-669,263.05	-4,191,895.62
经营活动产生的现金流量净额	3,108,101.39	-9,705,207.95
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	324,772,450.82	396,082,546.86
减：现金的期初余额	369,726,647.43	587,502,906.79
加：现金等价物的期末余额		

补充资料	本期金额	上期金额
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-44,954,196.61	-191,420,359.93

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	324,772,450.82	369,726,647.43
其中：库存现金	1,923,163.71	1,172,366.34
可随时用于支付的银行存款	322,849,287.11	368,554,281.09
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	324,772,450.82	369,726,647.43

六、关联方及关联交易

1、本公司的控股股东情况

单位：元 币种：人民币

控股股东名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例	本企业最终控制方	组织机构代码
黄嘉棣	本公司实际控制人	-	-	-	-	-	42.50%	42.50%	-	-

2、本公司的子公司情况详见本报告附注四之 1 所述。

3、本企业的其他关联方情况

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

4、关联交易情况

本报告期内未发生关联交易

5、关联方应收应付款项

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款	深圳世贸通实业发展有限公司	1,067,872.58	2,139,945.65

七、或有事项

截至 2011 年 6 月 30 日止，本公司无需要披露的或有事项。

八、承诺事项

截至 2011 年 6 月 30 日止，本公司无需要披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

本公司无需披露资产负债表日后事项

十、其他重要事项

截至 2011 年 6 月 30 日止，本公司无需披露其他重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	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				
账龄组合	97,359,726.71	100.00%	4,395,424.27	4.51%
组合小计	97,359,726.71	100.00%	4,395,424.27	4.51%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	97,359,726.71	100.00%	4,395,424.27	4.51%

种类	期初数			
	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				
账龄组合	81,575,297.43	100.00%	3,967,213.76	4.86%
组合小计	81,575,297.43	100.00%	3,967,213.76	4.86%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	81,575,297.43	100.00%	3,967,213.76	4.86%

本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收账款标准为 50 万元。单项金额重大的应收账款期末不存在减值情形，按账龄分析法计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1 年以内	88,856,644.64	91.27%	2,254,371.00	72,866,128.81	89.32%	1,851,392.70
1 至 2 年	3,314,297.25	3.40%	331,429.72	3,482,298.18	4.27%	348,229.82
2 至 3 年	2,615,896.21	2.69%	523,179.25	2,819,479.96	3.46%	563,896.00
3 年以上	2,572,888.61	2.64%	1,286,444.30	2,407,390.48	2.95%	1,203,695.24
合计	97,359,726.71	100.00%	4,395,424.27	81,575,297.43	100.00%	3,967,213.76

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	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				
账龄组合	123,508,257.36	99.93%	1,235,682.46	1.00%
组合小计	123,508,257.36	99.93%	1,235,682.46	1.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	81,455.35	0.07%	81,455.35	100.00%
合计	123,589,712.71	100.00%	1,317,137.81	1.07%

种类	期初数			
	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				
账龄组合	95,558,636.83	99.91%	1,151,663.62	1.21%
组合小计	95,558,636.83	99.91%	1,151,663.62	1.21%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	81,455.35	0.09%	81,455.35	100.00%
合计	95,640,092.18	100.00%	1,233,118.97	1.29%

本公司根据公司经营规模及业务性质等确定单项金额重大的其他应收款标准如下：单位债权 50 万元、个人债权 10 万元。单项金额重大的其他应收款期末不存在减值，按账龄分析法计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1 年以内	95,490,023.93	77.32%	272,532.46	81,394,362.42	85.18%	96,013.82
1 至 2 年	25,947,668.59	21.01%	99,099.27	9,597,227.30	10.04%	119,562.96
2 至 3 年	570,772.28	0.46%	114,154.45	2,949,090.91	3.09%	127,108.74
3 年以上	1,499,792.56	1.21%	749,896.28	1,617,956.20	1.69%	808,978.10
合计	123,508,257.36	100.00%	1,235,682.46	95,558,636.83	100.00%	1,151,663.62

3、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位 持股比例	在被投资单位 表决权比例	在被投资单位持股比 例与表决权比例不一 致的说明	减值 准备	本期计提 减值准备	现金红利
上思皇氏乳业畜牧发展有限公司	成本法	12,806,921.89	13,328,195.37		13,328,195.37	100%	100%	-	-	-	-
广西皇氏甲天下农业生态开发有限 公司	成本法	4,377,419.90	4,871,723.08		4,871,723.08	100%	100%	-	-	-	-
广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公 司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100%	100%	-	-	-	-
广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任 公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	100%	100%	-	-	-	-
广西海博出租汽车有限公司	成本法	900,000.00	900,000.00		900,000.00	5%	5%	-	-	-	-
德泓（宁夏）国际纺织有限公司	成本法	6,591,600.00	6,591,600.00		6,591,600.00	0.6242%	0.6242%	-	-	-	-
钦州海博出租车汽车有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00	5%	5%	-	-	-	-
深圳皇氏甲天下乳业有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	100%	100%	-	-	-	-
广西皇氏甲天下食品有限公司	成本法	2,899,181.16	2,899,181.16		2,899,181.16	71%	71%	-	-	-	-
大理来思尔乳业有限责任公司	成本法	27,500,000.00		27,500,000.00	27,500,000.00	55%	55%	-	-	-	-
广西皇氏甲天下畜牧有限公司	成本法	4,000,000.00		4,000,000.00	4,000,000.00	100%	100%	-	-	-	-
合计	--	76,575,122.95	46,090,699.61	31,500,000.00	77,590,699.61	-	-	-	-	-	-

(1) 本公司长期股权投资无投资变现及投资收益汇回的重大限制。

(2) 报告期内，大理来思尔乳业有限责任公司未达到合并报表条件，因此未纳入公司本报告期合并报表范围。

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	222,865,855.70	179,928,404.59
其中：主营业务收入	219,705,415.34	178,603,094.77
其他业务收入	3,160,440.36	1,325,309.82
二、营业成本	136,198,602.73	112,119,570.70
其中：主营业务成本	132,919,349.40	110,890,070.26
其他业务成本	3,279,253.33	1,229,500.44

(2) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
乳制品	218,836,782.78	132,334,585.34	177,650,580.78	110,162,589.25
其他饮料及食品	868,632.56	584,764.06	952,513.99	727,481.01
合 计	219,705,415.34	132,919,349.40	178,603,094.77	110,890,070.26

5、现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
净利润	37,927,293.05	31,350,231.12
加：资产减值准备	512,229.35	1,091,319.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,026,427.33	7,839,410.73
无形资产摊销	240,752.76	194,469.18

长期待摊费用摊销	1,606,125.80	720,122.98
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）	667,297.89	400,768.75
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）	302,990.75	-887,624.92
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）	-178,543.55	-283,163.25
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）	-12,950,657.32	-9,397,925.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-38,634,303.29	-73,344,650.03
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,207,312.04	13,806,093.50
其他	2,497,483.31	-1,757,773.95
经营活动产生的现金流量净额	809,784.04	-30,268,721.73
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	322,307,303.23	386,371,529.36
减：现金的期初余额	366,039,436.76	586,216,634.24
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	-43,732,133.53	-199,845,104.88

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,057,875.75	处置生产性生物资产
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照	8,247,996.63	见本报告附注五之 41

国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-24,328.54	
减：所得税影响额	-740,130.13	
合计	6,425,662.21	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.42%	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.58%	0.13	0.13

3、加权平均净资产收益率计算过程：

单位：元 币种：人民币

项 目	序号	金额
归属于公司普通股股东的净利润	P0/NP	33,716,859.05
归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	6,425,662.21
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	P0'=P0-F	27,291,196.84
归属于公司普通股股东的期初净资产	E0	747,927,803.29
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	Ei	
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	Ej	10,700,000.00
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	Ek	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	Mi	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	Mj	1
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	Mk	
报告期月份数	M0	6
归属于公司普通股股东的净资产加权平均数	$E = E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0$	763,002,899.48
加权平均净资产收益率	ROE=P0/E	4.42%

项 目	序号	金额
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	$ROE' = P0' / E$	3.58%

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

日 期： 2011年8月21日

第八节 备查文件目录

(一)载有公司法定代表人签名的半年度报告文本。

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

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

(四)其他有关文件。

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

董事长：黄嘉棣

二〇一一年八月二十三日