

2012 年第三季度报告

一、重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人林秀浩、主管会计工作负责人何玉龙及会计机构负责人(会计主管人员) 吴玟瑄声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

(一) 主要会计数据及财务指标

以前报告期财务报表是否发生了追溯调整

☐ 是 ☒ 否 ☐ 不适用

	2012.9.30	2011.12.31	本报告期末比上年度期末增减 (%)	
总资产(元)	1,504,048,935.44	1,444,352,526.66	4.13%	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,360,872,376.37	1,315,586,805.64	3.44%	
股本(股)	314,583,880.00	240,300,000.00	30.91%	
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.33	5.47	-20.84%	
	2012 年 7-9 月	比上年同期增减 (%)	2012 年 1-9 月	比上年同期增减 (%)
营业总收入(元)	178,507,360.28	-17.04%	588,210,591.43	1.59%
归属于上市公司股东的净利润(元)	13,560,318.33	-41.83%	55,327,476.23	-22.3%
经营活动产生的现金流量净额(元)	--	--	-76,465,778.01	-66.69%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	--	--	-0.24	-26.31%
基本每股收益(元/股)	0.04	-60%	0.18	-40%
稀释每股收益(元/股)	0.04	-60%	0.18	-40%
加权平均净资产收益率(%)	1.03%	-0.86%	4.12%	-1.55%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.01%	-0.75%	4.01%	-1.36%

扣除非经常性损益项目和金额

☒ 适用 ☐ 不适用

项目	年初至报告期期末金额(元)	说明
非流动资产处置损益	1,302,784.10	固定资产清理收入
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		

计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	268,895.57	政府补助
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	424,929.58	侵权索赔款、售废品收入
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额		
所得税影响额	499,152.31	
合计	1,497,456.94	--

（二）报告期末股东总数及前十名无限售股东持股情况表

报告期末股东总数（户）	19,626		
前十名无限售条件流通股股东持股情况			
股东名称	期末持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
兴业银行股份有限公司一万家和谐增长混合型证券投资基金	1,953,723	人民币普通股	1,953,723
中国平安人寿保险股份有限公司一自有资金	1,273,978	人民币普通股	1,273,978
中国农业银行一大成积极成长股票型证券投资基金	1,229,739	人民币普通股	1,229,739

东证资管—工行—东方红 7 号集合资产管理计划	1,170,000	人民币普通股	1,170,000
谢风梅	1,114,642	人民币普通股	1,114,642
朱楚廷	980,000	人民币普通股	980,000
安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	918,480	人民币普通股	918,480
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	820,814	人民币普通股	820,814
蔡徐英	768,147	人民币普通股	768,147
张静	506,184	人民币普通股	506,184
股东情况的说明	上述股东未知其关联关系。		

三、重要事项

（一）公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

一、资产负债表项目：

- 1、货币资金比年初下降34.07%，主要原因是支付了募集资金投资项目的工程款和设备款以及支付储备原材料货款所致。
- 2、应收账款比年初上升1,283.10%，主要原因是受宏观经济的影响，公司给予部分优质经销商短期信用所致。
- 3、其他应收款比年初上升了54.16%，主要原因是计提的利息收入尚未收到所致。
- 4、存货比年初上升了39.87%，主要原因是增加原材料储备所致。
- 5、固定资产比年初上升了34.00%，主要原因是募投项目汕头扩产项目在建工程转入和安徽购进PET冷灌装线设备所致。
- 6、在建工程下降了32.91%，主要原因是募投项目汕头扩产项目在建工程转入固定资产所致。
- 7、无形资产上升51.45%，主要原因是购买了吴江经济开发区庞金路东侧北大港河北侧土地和广州云埔工业区方达路东面地段土地所致。
- 8、应付账款比年初上升了32.25%，主要原因是工程款和设备的质保金增加所致。
- 9、预收账款比年初下降87.55%，主要原因是产品交付所致。
- 10、应交税费比年初下降348.49%，主要原因是购买原材料、固定资产的进项税额未抵扣完所致。
- 11、股本比年初上升了30.91%，主要原因是2011年度资本公积金转增股本以及公司股权激励增加股本所致。

二、现金流量表项目：

- 1、经营活动产生的现金流量净额比去年同期下降66.69%，主要原因是报告期内预收账款减少、储备原材料以及购买原材料预付款增加所致；
- 2、筹资活动产生的现金流量净额比去年同期上升267.70%，主要原因是报告期内向交通银行贷款6,000万元所致。

（二）重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

1、非标意见情况

□ 适用 √ 不适用

2、公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

□ 适用 √ 不适用

3、日常经营重大合同的签署和履行情况

□ 适用 √ 不适用

4、其他

□ 适用 √ 不适用

(三) 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无		无	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无		无	不适用
资产置换时所作承诺	无	无		无	不适用
发行时所作承诺	1、实际控制人及其他股东；2、实际控制人及其他股东；3、林秀浩、许培坤、谢锦蘋 4、实际控制人林秀浩先生	1、在上市完成当年及其后的 2 年，在年度股东大会召开前向股东大会提议进行现金分红且现金分红金额不少于当年实现可分配利润的 10%，并在上述年度的年度股东大会审议上述分配方案时投赞成票。2、自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。除前述承诺外，担任发行人董事、监事、高级管理人员的林秀浩先生、许培坤先生、林锡浩先生、林秀海先生和刘冠军先生承诺，前述锁定期满后，在担任股份发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有的股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有的股份发行人股份。3、不以任何方式直接或间接参与任何与黑牛食品及其控制企业主营业务构成同业竞争的业务或活动。4、如发行人和/或子公司被要求补缴或被追偿需为职工缴纳的住房公积金，将全额承担该部分补缴或被追偿的损失，保证发行人不因此遭受任何损失。	2010 年 04 月 13 日	1、2012 年 12 月 31 日 2、2013 年 4 月 13 日 3、无限期 4、无限期	完全履行
其他对公司中小股东所作承诺	无	无	无	无	不适用
承诺是否及时履行	√ 是 □ 否 □ 不适用				
未完成履行的具体原因及下一步计划	不适用				
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	□ 是 □ 否 √ 不适用				
承诺的解决期限	不适用				
解决方式	不适用				
承诺的履行情况	不适用				

(四) 对 2012 年度经营业绩的预计

2012 年度预计的经营业绩情况：归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

2012 年度归属于上市公司股东的净利润变动幅度	-30%	至	0%
2012 年度归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	7,197.59	至	10,282.27
2011 年度归属于上市公司股东的净利润（元）	102,822,651.55		
业绩变动的原因说明	1、受宏观经济环境下行影响，公司产品毛利率较去年同期有所下降； 2、公司为扩大市场份额，在人才引进、销售队伍培育、市场推广等方		

	面投入增加；3、随着募投项目的逐步投入，利息收入比去年同期减少。
--	----------------------------------

（五）其他需说明的重大事项

1、证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、报告期末衍生品投资的持仓情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012 年 07 月 11 日	汕头	实地调研	机构	平安证券、方正富邦基金	液态饮品 2011 年度销售情况；分产品利润率；品牌知名度情况；产品利润空间；生产基地分布情况；总体战略规划；广告费用的分摊情况等。
2012 年 09 月 21 日	汕头	实地调研	机构	中银基金、长城证券、山西证券、东方港湾资管	品牌塑造；行业壁垒；控股股东减持打算；新老团队磨合；与经销商合作情况；公司战略等。

5、发行公司债券情况

是否发行公司债券

☒ 是 ☐ 否

2012年9月3日召开的公司第二届董事会第十四次会议审议通过《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于公开发行公司债券的议案》及《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公司债券发行及上市相关事宜的议案》。

2012年9月21日召开的2012年第一次临时股东大会审议通过公司公开发行公司债券的相关事项。根据《证券法》、《公司法》和《公司债券发行试点办法》等有关法律、法规及规范性文件的规定，公司本次发行方案情况如下：

（1）发行规模：本次发行的公司债券规模不超过人民币5.3亿元，发行规模以发行前公司最近一期末净资产40%为上限。具体发行规模提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时市场情况在上述范围内确定。

（2）发行债券期限：本次发行的公司债券期限不超过5年，可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种，分两期发行，本次发行公司债券发行具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

（3）发行利率：本次发行的公司债券为固定利率债券，本期债券的票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与保荐人（主承销商）按照国家有关规定协商一致，并经监管部门备案后确定。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

（4）发行方式：本次公司债券采用网上和网下相结合方式，可以一次发行或分期发行。发行方式按中国证监会最终核准的方式发行。

（5）发行对象：本次公司债券向全体合格投资者发行，投资者以现金方式认购。

（6）发行债券对股东的配售安排：本次债券向社会公开发行，不向公司股东优先配售。

（7）募集资金用途：本次发行公司债券的募集资金拟用于补充公司流动资金和偿还银行贷款等。

（8）上市场所：在满足上市条件的前提下，本次公司债券发行完毕后，公司将申请公司债券在深圳证券交易所上市交易。

（9）决议有效期：本次公开发行公司债券的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起至中国证监会核准本次公司债发行届满24个月之日止。

根据本次公司债券发行及上市的安排，为加快推进发债工作进度，确保高效、有序地完成本次公司债券发行工作，股东

大会对董事会的授权具体内容包括但不限于以下事项：

(1) 提请股东大会授权董事会在法律、法规允许的范围内，根据市场情况和公司需要，具体制定公司债券的具体发行方案以及修订、调整发行条款和其他事宜，包括但不限于具体发行规模、发行价格、债券期限、担保事项、债券利率或其确定方式、发行时间、是否分期发行、发行期数及各期发行规模、募集资金具体用途、还本付息的期限和方式、是否设置回售或赎回等条款、网上网下发行比例等事项。

(2) 提请股东大会授权董事会决定并聘请参与本次发行的中介机构，负责本次公司债券发行申报事宜。

(3) 提请股东大会授权董事会具体办理本次公司债券发行的申报事宜（包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次发行及上市相关的所有必要的文件、协议、合约及根据法律、法规进行相关的信息披露）。

(4) 提请股东大会授权董事会签署与本次公司债券发行及上市相关的合同、协议和其他法律文件。

(5) 提请股东大会授权董事会在本次发行完成后，办理本次发行的公司债券的上市事宜。

(6) 提请股东大会授权董事会选择债券受托管理人以及制定债券持有人会议规则。

(7) 如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项之外，授权董事会依据监管部门的意见对本次公司债券的具体发行方案等相关事项做适当调整。

(8) 在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，授权董事会至少采取如下安排：

①不向股东分配利润；

②暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；

③调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

④主要责任人不得调离。

(9) 在市场环境或政策法规发生重大变化时，授权董事会根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行工作。

(10) 提请股东大会授权董事会办理与本次公司债券发行及上市相关的其他事宜。

(11) 本授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

公司2012年10月25日召开的第二届董事会第十六次会议审议通过《关于确定本次公司债券发行主要条款的议案》，根据公司2012年第一次临时股东大会审议通过的《关于发行公司债券的议案》，批准公司公开发行不超过人民币5.3亿元的公司债券；该次股东大会同时审议通过了《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公司债券发行及上市相关事宜的议案》，授权董事会办理一切与本次公司债券发行有关的事宜。

根据上述批准及授权，结合公司整体资金安排，公司制定了本次公司债券发行主要条款，具体条款如下：

1、本期票面金额及发行价格：本期债券面值为100元，按面值平价发行。

2、债券形式：实名制记账式公司债券。

3、债券品种和期限：本期债券为固定利率债券；期限为5年期，附3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

4、债券利率或其确定方式：本期债券的票面利率将根据网下询价结果，由本公司与保荐人（主承销商）按照国家有关规定协商一致，并经监管部门备案后在利率询价区间内确定，在债券存续期限前3年保持不变；如发行人行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后2年的票面利率为债券存续期限前3年票面利率加上上调基点，在债券存续期限后2年固定不变；如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后2年的票面利率仍维持原票面利率不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

5、发行方式：本次公司债券采用网上和网下相结合方式，计划分两期发行。

6、担保人及担保方式：无担保。

四、附录

（一）财务报表

是否需要合并报表：

√ 是 □ 否 □ 不适用

如无特殊说明，财务报告中的财务报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：黑牛食品股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	401,471,438.61	608,915,058.36
结算备付金		
拆出资金		

交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	55,132,426.89	3,986,141.17
预付款项	126,018,769.75	98,280,040.82
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	3,013,811.28	1,955,029.21
买入返售金融资产		
存货	184,308,862.95	131,771,018.58
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	769,945,309.48	844,907,288.14
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	522,243,470.11	389,730,485.91
在建工程	83,180,613.10	123,986,296.28
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	126,801,961.24	83,723,796.63
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,877,581.51	2,004,659.70
其他非流动资产		
非流动资产合计	734,103,625.96	599,445,238.52
资产总计	1,504,048,935.44	1,444,352,526.66
流动负债：		
短期借款	60,000,000.00	
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据		

应付账款	75,358,184.15	56,980,705.13
预收款项	6,964,213.74	55,948,005.96
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	5,255,285.93	5,019,141.97
应交税费	-18,656,393.79	-4,159,858.18
应付利息	0.00	
应付股利	168,760.00	
其他应付款	5,106,057.47	4,768,171.78
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	134,196,107.50	118,556,166.66
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	8,980,451.57	10,209,554.36
非流动负债合计	8,980,451.57	10,209,554.36
负债合计	143,176,559.07	128,765,721.02
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	314,583,880.00	240,300,000.00
资本公积	703,031,239.22	763,158,264.72
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	12,565,327.20	12,565,327.20
一般风险准备		
未分配利润	330,691,929.95	299,563,213.72
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	1,360,872,376.37	1,315,586,805.64
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	1,360,872,376.37	1,315,586,805.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,504,048,935.44	1,444,352,526.66

法定代表人：林秀浩

主管会计工作负责人：何玉龙

会计机构负责人：吴玖璋

2、母公司资产负债表

编制单位：黑牛食品股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	169,168,556.17	214,057,508.39
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	15,265,164.10	1,883,810.87
预付款项	31,181,591.05	29,836,204.10
应收利息		
应收股利		
其他应收款	38,043,080.84	7,611,359.33
存货	37,121,158.50	17,314,588.91
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	290,779,550.66	270,703,471.60
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	724,079,440.61	724,079,440.61
投资性房地产		
固定资产	113,846,552.20	33,708,306.15
在建工程	50,109,436.90	101,133,939.33
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	21,189,616.50	25,305,667.63
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	214,870.72	491,391.63
其他非流动资产		
非流动资产合计	909,439,916.93	884,718,745.35
资产总计	1,200,219,467.59	1,155,422,216.95
流动负债：		
短期借款	60,000,000.00	0.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	9,411,773.00	1,957,592.09

预收款项	4,174,605.76	17,532,805.47
应付职工薪酬	1,300,693.83	1,801,731.32
应交税费	-3,179,956.79	1,865,756.04
应付利息		
应付股利	168,760.00	
其他应付款	26,236,992.72	31,794,580.30
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	98,112,868.52	54,952,465.22
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	1,040,299.31	1,040,299.31
其他非流动负债	1,480,000.00	1,600,000.00
非流动负债合计	2,520,299.31	2,640,299.31
负债合计	100,633,167.83	57,592,764.53
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	314,583,880.00	240,300,000.00
资本公积	705,090,089.85	765,217,115.35
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	12,565,327.20	12,565,327.20
一般风险准备		
未分配利润	67,347,002.71	79,747,009.87
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	1,099,586,299.76	1,097,829,452.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,200,219,467.59	1,155,422,216.95

法定代表人：林秀浩

主管会计工作负责人：何玉龙

会计机构负责人：吴玖璋

3、合并本报告期利润表

编制单位：黑牛食品股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	178,507,360.28	215,164,309.48
其中：营业收入		
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	161,772,642.46	186,150,609.66

其中：营业成本	115,212,778.73	142,299,043.41
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	1,078,204.87	1,603,564.08
销售费用	32,974,278.09	34,743,869.92
管理费用	12,570,546.07	9,413,538.02
财务费用	-1,425,940.75	-1,655,631.83
资产减值损失	1,362,775.45	-253,773.94
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）	16,734,717.82	29,013,699.82
加：营业外收入	685,741.51	3,770,521.79
减：营业外支出		1,000,000.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	17,420,459.33	31,784,221.61
减：所得税费用	3,860,140.99	8,470,756.14
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	13,560,318.33	23,313,465.47
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	13,560,318.33	23,313,465.47
少数股东损益		
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.04	0.1
（二）稀释每股收益	0.04	0.1
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	13,560,318.33	23,313,465.47
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,560,318.33	23,313,465.47
归属于少数股东的综合收益总额		

法定代表人：林秀浩

主管会计工作负责人：何玉龙

会计机构负责人：吴玖璋

4、母公司本报告期利润表

编制单位：黑牛食品股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	47,344,775.44	54,611,459.57
减：营业成本	30,600,347.18	35,240,605.57

营业税金及附加	399,556.66	521,227.70
销售费用	5,137,544.58	7,030,487.41
管理费用	5,481,440.24	4,035,756.80
财务费用	-231,308.11	-635,804.58
资产减值损失	353,740.05	-1,605.53
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）	5,603,454.84	8,420,792.20
加：营业外收入	166,866.00	3,020,194.36
减：营业外支出		1,000,000.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	5,770,320.84	10,440,986.56
减：所得税费用	1,464,681.61	2,587,194.22
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,305,639.23	7,853,792.34
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.01	0.03
（二）稀释每股收益	0.01	0.03
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	4,305,639.23	7,853,792.34

法定代表人：林秀浩

主管会计工作负责人：何玉龙

会计机构负责人：吴玖璋

5、合并年初到报告期末利润表

编制单位：黑牛食品股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	588,210,591.43	579,000,046.89
其中：营业收入		
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	518,541,305.03	488,925,060.04
其中：营业成本	384,405,917.20	374,238,613.04
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	3,468,662.21	4,021,112.38
销售费用	100,797,496.63	92,966,927.01

管理费用	34,620,772.09	28,121,863.40
财务费用	-7,476,827.42	-10,505,041.56
资产减值损失	2,725,284.32	81,585.77
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）	69,669,286.40	90,074,986.85
加：营业外收入	3,225,712.04	6,941,658.41
减：营业外支出		1,000,000.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	72,894,998.44	96,016,645.26
减：所得税费用	17,567,522.21	24,813,643.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	55,327,476.23	71,203,001.46
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	55,327,476.23	71,203,001.46
少数股东损益		
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.18	0.3
（二）稀释每股收益	0.18	0.3
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	55,327,476.23	71,203,001.46
归属于母公司所有者的综合收益总额	55,327,476.23	71,203,001.46
归属于少数股东的综合收益总额		

法定代表人：林秀浩

主管会计工作负责人：何玉龙

会计机构负责人：吴玖璋

6、母公司年初到报告期末利润表

编制单位：黑牛食品股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	137,814,064.35	164,845,786.95
减：营业成本	90,358,840.75	104,917,390.29
营业税金及附加	1,281,267.31	1,537,743.98
销售费用	17,043,680.10	20,055,050.18
管理费用	15,344,135.22	13,345,830.67
财务费用	-1,363,192.86	-7,506,871.96
资产减值损失	695,647.66	72,857.35
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）	14,453,686.17	32,423,786.44
加：营业外收入	1,438,550.81	4,590,329.12

减：营业外支出		1,000,000.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	15,892,236.98	36,014,115.56
减：所得税费用	4,093,484.14	8,803,363.32
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	11,798,752.84	27,210,752.24
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.04	0.11
（二）稀释每股收益	0.04	0.11
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	11,798,752.84	27,210,752.24

法定代表人：林秀浩

主管会计工作负责人：何玉龙

会计机构负责人：吴玖璋

7、合并年初到报告期末现金流量表

编制单位：黑牛食品股份有限公司

单位：元

项目	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	570,618,406.99	622,643,749.63
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	7,942,418.92	15,517,911.36
经营活动现金流入小计	578,560,825.91	638,161,660.99
购买商品、接受劳务支付的现金	470,624,204.40	508,945,107.96
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	53,559,657.69	33,744,667.05
支付的各项税费	64,933,024.89	68,248,175.25
支付其他与经营活动有关的现金	65,909,716.94	73,096,827.94
经营活动现金流出小计	655,026,603.92	684,034,778.20
经营活动产生的现金流量净额	-76,465,778.01	-45,873,117.21

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,569,866.89	1,890,374.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		944,600.00
投资活动现金流入小计	8,569,866.89	2,834,974.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	188,635,140.41	246,730,324.42
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	188,635,140.41	246,730,324.42
投资活动产生的现金流量净额	-180,065,273.52	-243,895,350.13
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,416,420.00	
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	60,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	73,416,420.00	0.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,240,000.00	13,350,000.00
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	88,988.22	
筹资活动现金流出小计	24,328,988.22	13,350,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	49,087,431.78	-13,350,000.00
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	-207,443,619.75	-303,118,467.34
加：期初现金及现金等价物余额	608,915,058.36	872,690,476.72
六、期末现金及现金等价物余额	401,471,438.61	569,572,009.38

法定代表人：林秀浩

主管会计工作负责人：何玉龙

会计机构负责人：吴玖璋

8、母公司年初到报告期末现金流量表

编制单位：黑牛食品股份有限公司

单位：元

项目	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	142,241,155.66	172,096,807.01
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	8,922,155.27	12,047,957.30
经营活动现金流入小计	151,163,310.93	184,144,764.31
购买商品、接受劳务支付的现金	123,582,286.67	109,745,788.13
支付给职工以及为职工支付的现金	16,137,023.79	12,362,143.04
支付的各项税费	18,138,409.74	27,442,868.97
支付其他与经营活动有关的现金	66,015,560.21	55,124,119.17
经营活动现金流出小计	223,873,280.41	204,674,919.31
经营活动产生的现金流量净额	-72,709,969.48	-20,530,155.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,569,866.89	1,890,374.29
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	8,569,866.89	1,890,374.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,836,281.41	88,105,949.82
投资支付的现金		235,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	29,836,281.41	323,105,949.82
投资活动产生的现金流量净额	-21,266,414.52	-321,215,575.53
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,416,420.00	
取得借款收到的现金	60,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	73,416,420.00	0.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,240,000.00	13,350,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	88,988.22	
筹资活动现金流出小计	24,328,988.22	13,350,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	49,087,431.78	-13,350,000.00
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	-44,888,952.22	-355,095,730.53
加：期初现金及现金等价物余额	214,057,508.39	513,926,170.21
六、期末现金及现金等价物余额	169,168,556.17	158,830,439.68

法定代表人：林秀浩

主管会计工作负责人：何玉龙

会计机构负责人：吴玖璋

(二) 审计报告

审计意见	未经审计
------	------