

保龄宝生物股份有限公司

BAOLINGBAO BIOLOGY CO., LTD.



2011 年年度报告

股票简称：保龄宝

股票代码：002286

重要提示

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

公司全体董事均出席了审议本次年报的董事会会议。

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。

公司年度财务报告已经山东汇德会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人刘宗利、主管会计工作负责人王延军及会计机构负责人(会计主管人员)张元忠声明：保证 2011 年年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节	公司基本情况简介	1
第二节	会计数据和业务数据摘要	4
第三节	股本变动及股东情况	9
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	14
第五节	公司治理结构	22
第六节	股东大会情况简介	31
第七节	董事会报告	32
第八节	监事会报告	66
第九节	重要事项	70
第十节	财务报告	76
第十一节	备查文件目录	155

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中、英文名称及简称

中文名称：保龄宝生物股份有限公司

英文名称：BAOLINGBAO BIOLOGY CO., LTD.

中文简称：保龄宝

二、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：保龄宝

股票代码：002286

三、公司法定代表人：刘宗利

四、公司注册地址：山东禹城高新开发区东外环路 1 号

办公地址：山东禹城高新开发区东外环路 1 号

邮政编码：251200

互联网网址：www.blb-cn.com

电子信箱：tzzgx@blb-cn.com

五、公司董事会秘书和证券事务代表

项目	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吕正欣	范里建
联系地址	山东禹城高新开发区东外环路 1 号	山东禹城高新开发区东外环路 1 号
电话	0534-8918658	0534-8918658
传真	0534-2126058	0534-2126058
电子信箱	blblzhx@163.com	fljdyx@163.com

六、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》

登载公司年度报告的中国证监会指定互联网网址：www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

七、其他相关资料

公司最近一次变更登记日期	2010 年 7 月 1 日
公司变更登记地点	山东省工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	370000200000239
税务登记证号	371482723870085
公司组织机构代码	72387008-5
公司聘请的会计师事务所名称	山东汇德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	山东省青岛市东海西路 39 号世纪大厦 26-27 层
签字会计师姓名	刘学伟、姜峰
公司聘请的保荐机构名称	华英证券有限责任公司
保荐机构的办公地址	无锡市新区高浪东路 19 号 15 层
保荐代表人姓名	江红安、郭丽敏

八、历史沿革：

上市以来的历次注册变更情况：

1、第一次变更

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]738 号文核准，2009 年 8 月 19 日，公司发行人民币普通股（A 股）股票 2,000 万股，发行价格为每股人民币 20.56 元，公司股票于 2009 年 8 月 28 日在深圳证券交易所正式挂牌交易，总股本由 6000 万元变更为 8000 万元。注册登记日期：2009 年 9 月 14 日，注册登记地点：山东省工商行政管理局。

2、第二次变更

2010 年 5 月，公司依据 2009 年年度股东大会决议，实施了 2009 年度权益分派方案，以公司总股本 8000 万股为基数，向全体股东实施每 10 股派发现金红利 0.5

元人民币（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。本次权益分派方案实施后，公司总股本由 8000 万股增加至 10400 万股。注册登记日期：2010 年 7 月，注册登记地点：山东省工商行政管理局。

企业法人营业执照注册号：370000200000239、税务登记号码：371482723870085、组织机构代码：72387008-5 均未发生变化。公司上市以来，除上述变更外未发生其他注册变更的情形。

公司自上市以来重要的子公司的设立、变动情况如下：

公司成立时间	子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万人民币）	持股比例（%）	组织机构代码
2007-11-5	山东保龄宝糖类检测有限公司	控股子公司	禹城高新技术开发区东外环路 1 号	接受委托提供低聚糖、淀粉糖、高果糖浆、糖醇的检测服务	800.00	100.00	66933259-2
2011-8-23	禹城一生滋润健康食品有限公司	控股子公司	禹城高新技术开发区东外环路 1 号	预包装食品批发兼零售	100.00	60.00	58190919-0

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	950,773,441.58	720,615,475.78	31.94%	525,399,637.58
营业利润	61,259,199.71	41,548,853.16	47.44%	35,747,522.31
利润总额	65,951,481.23	50,584,499.07	30.38%	46,318,468.16
归属于上市公司股东的净利润	55,721,635.87	42,804,525.11	30.18%	39,273,836.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	51,733,196.58	35,124,226.09	47.29%	30,193,502.55
经营活动产生的现金流量净额	171,698,983.51	27,448,383.16	525.53%	44,510,310.88
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	1,112,588,888.28	1,032,573,380.55	7.75%	1,084,109,537.00
负债总额	352,057,814.66	329,460,033.32	6.86%	421,496,200.50
归属于上市公司股东的所有者权益	760,134,983.10	703,113,347.23	8.11%	662,613,336.50
总股本 (股)	104,000,000.00	104,000,000.00	0.00%	80,000,000.00

二、主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.54	0.41	31.71%	0.59

稀释每股收益 (元/股)	0.54	0.41	31.71%	0.59
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.50	0.34	47.06%	0.45
加权平均净资产收益率 (%)	7.61%	6.26%	1.35%	10.17%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	7.07%	5.14%	1.93%	7.82%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	1.65	0.26	534.62%	0.56
项目	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	7.31	6.76	8.14%	8.28
资产负债率 (%)	31.64%	31.91%	-0.27%	38.88%

非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
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	4,650,202.41	8,800,000.00	10,505,000.00
非流动资产处置损益	0.00	13,179.34	0.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	0.00	111,800.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	42,079.11	222,466.57	65,945.85
所得税影响额	-703,842.23	-1,355,346.89	-1,602,411.88
合计	3,988,439.29	7,680,299.02	9,080,333.97

三、加权平均净资产收益率和每股收益

1、计算结果

项 目	2011 年度			2010 年度		
	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)		加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		基本每股收益	稀释每股收益		基本每股收益	稀释每股收益
		收益	收益		收益	收益

归属于普通股股东的净利润	7.61	0.54	0.54	6.26	0.41	0.41
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	7.07	0.50	0.50	5.14	0.34	0.34

2、计算过程

(1) 每股收益的计算过程

项目	序号	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	55,721,635.87	42,804,525.11
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	3,988,439.29	7,680,299.02
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	51,733,196.58	35,124,226.09
年初股份总数	4	104,000,000.00	80,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	5		24,000,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加的股份数	6		
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7		
报告期因回购等减少的股份数	8		
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9		
报告期缩股数	10		
报告期月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6*7/11-8*9/11-10$	104,000,000.00	104,000,000.00
因同一控制下企业合并而调整的用于计算扣除非经常性损益后的每股收益的发行在外的普通股加权平均数	13		

基本每股收益 (I)	14=1/12	0.54	0.41
基本每股收益 (II)	15=3/12	0.50	0.34
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	16		
所得税率	17	15.00%	15.00%
转换费用	18		
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	19		
稀释每股收益 (I)	$20=[1+(16-18)*(1-17)]/(12+19)$	0.54	0.41
稀释每股收益 (II)	$21=[3+(16-18)*(1-17)]/(12+19)$	0.50	0.34

(2) 加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	55,721,635.87	42,804,525.11
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	3,988,439.29	7,680,299.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	51,733,196.58	35,124,226.09
归属于公司普通股股东的期末净资产	4	760,134,983.10	703,113,347.23
归属于公司普通股股东的期初净资产	5	703,113,347.23	662,613,336.50
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	6		
归属于公司普通股股东的、新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	7		
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	8		4,000,000.00
归属于公司普通股股东的、减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	9		6
其他交易或事项引起的净资产增减变动	10	1,300,000.00	1,695,485.62
发生其他净资产增减变动下一月份至报告期期末的月份数	11	10	11
报告期月份数	12	12	12



归属于公司普通股股东的净资产加权平均数	$13=5+1/2+6*7/12-8*9/12\pm 10*11/12$	732,057,498.50	683,569,794.21
加权平均净资产收益率（I）	14=1/13	7.61%	6.26%
加权平均净资产收益率（II）	15=3/13	7.07%	5.14%

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况

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	55,352,960	53.22%				-3,882,225	-3,882,225	51,470,735	49.49%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	38,317,760	36.84%						38,317,760	36.84%
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	38,317,760	36.84%						38,317,760	36.84%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	17,035,200	16.38%				-3,882,225	-3,882,225	13,152,975	12.65%
二、无限售条件股份	48,647,040	46.78%				3,882,225	3,882,225	52,529,265	50.51%
1、人民币普通股	48,647,040	46.78%				3,882,225	3,882,225	52,529,265	50.51%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	104,000,000	100.00%						104,000,000	100.00%

(二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售	本年增加限	年末限售股数	限售原因	解除限售日期

		股数	售股数			
刘宗利	35,526,400	0	0	35,526,400	首发限售	2012-8-28
薛建平	5,678,400	1,294,500	0	4,383,900	高管锁定	根据有关规定， 在公司任职期间每年 转让的股份不超过其 所持有公司股份总数 的 25%。
杨远志	5,678,400	1,294,500	0	4,383,900	高管锁定	
王乃强	5,678,400	1,294,500	0	4,383,900	高管锁定	
吕正欣	0	0	1,275	1,275	高管锁定	
李静	2,791,360	0	0	2,791,360	首发限售	2012-8-28
合计	55,352,960	3,883,500	1,275	51,470,735	—	—

二、股票发行与上市情况

1、经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]738 号文核准，公司于 2009 年 8 月 19 日，向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,000 万股，发行价格每股 20.56 元，每股面值 1 元。其中，网下配售 400 万股，网上定价发行 1,600 万股。经深圳证券交易所深证上[2009]72 号文批准，公司网上发行的 1,600 万股于 2009 年 8 月 28 日在深圳证券交易所中小企业板挂牌交易，网下配售的 400 万股于 2009 年 11 月 28 日上市交易。公司发行上市后，股份总数由 6,000 万股增加至 8,000 万股。

经公司 2009 年度股东大会审议批准，公司于 2010 年 6 月实施了 2009 年度权益分派方案，其中，以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股，共转增股份 2,400 万股。权益分派方案实施后，公司股份总数为 10,400 万股。

2、发行前股东对所持股份锁定的承诺

(1) 控股股东、实际控制人刘宗利承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

(3) 股东北京瑞丰投资管理有限公司承诺：自持有发行人新增股份之日起三十六个月内，且自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

(3) 股东李静承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其持有的发行人 214.72 万股（含 2007 年 8 月 1 日从控股股东刘宗利处受让

的 134.2 万股，及在发行人整体变更设立时该部分股权因按净资产折股新增加的 80.52 万股）股份，也不由发行人回购其持有的该部分股份；自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的另 137.28 万股发行人股份，也不由发行人回购其持有的该部分股份。

(4) 其他股东薛建平、杨远志、王乃强承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，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。

(5) 担任公司董事、监事、高级管理人员的股东刘宗利、薛建平、杨远志、王乃强、李静承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的 25%；所持本公司股份自发行人股票上市交易之日起十二个月内不转让；离职后半年内，不转让其持有的发行人股份；遵守《公司章程》关于转让其持有的发行人股份的其他限制性规定。

3、报告期内公司股份总数未发生变化。

4、公司无内部职工股。

三、报告期末公司股东和实际控制人情况

(一) 股东总数及前十名股东持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	15,150	本年度报告公布日前一个月末股东总数	15,028		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
刘宗利	境内自然人	34.16%	35,526,400	35,526,400	
北京瑞丰投资管理有限公司	境内非国有法人	6.67%	6,939,521	0	
薛建平	境内自然人	5.62%	5,845,200	4,383,900	
王乃强	境内自然人	5.62%	5,845,200	4,383,900	
杨远志	境内自然人	5.62%	5,845,200	4,383,900	
李静	境内自然人	2.68%	2,791,360	2,791,360	
吴文志	境内自然人	0.46%	474,936	0	

肖利豪	境内自然人	0.31%	320,000	0	
黎少平	境内自然人	0.29%	300,000	0	
广东信益投资管理有限公司	境内非国有法人	0.26%	265,329	0	
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
北京瑞丰投资管理有限公司		6,939,521		人民币普通股	
薛建平		1,461,300		人民币普通股	
王乃强		1,461,300		人民币普通股	
杨远志		1,461,300		人民币普通股	
吴文志		474,936		人民币普通股	
肖利豪		320,000		人民币普通股	
黎少平		300,000		人民币普通股	
广东信益投资管理有限公司		265,329		人民币普通股	
朱良		257,100		人民币普通股	
中国工商银行—申万菱信量化小盘股票型证券投资基金		242,398		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中北京瑞丰投资管理有限公司、刘宗利、薛建平、杨远志、王乃强、李静之间不存在关联关系，也不属于一致行动人，未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

（二）控股股东和实际控制人情况

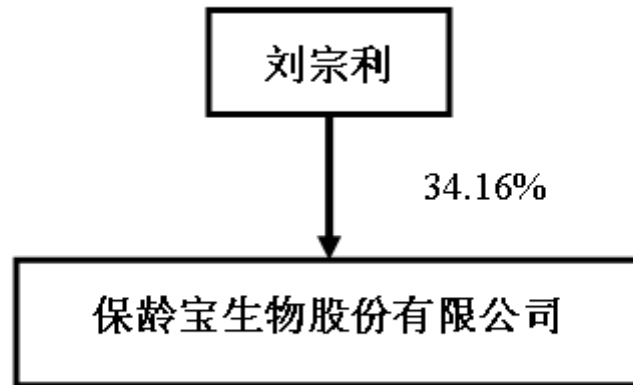
1、报告期内公司控股股东和实际控制人未发生变化

2、控股股东和实际控制人具体情况

刘宗利，男，1966 年 9 月出生，中共党员，研究生学历，高级工程师，工程技术应用研究员。曾任禹城市棉麻公司办公室主任、禹城市供销社科长、副主任、禹城市经济贸易委员会副主任，1997 年起任公司董事长兼总经理、党委书记。兼任中国发酵工业协会副理事长、中国功能食品配料专业委员会理事长、国家标准委员会委员、全国科大代表、山东省第十、十一届人大代表，山东省青年联合会常委，山东经济学院、山东财政学院客座教授。曾荣获中国青年科技奖、中国青年创新杰出奖，被评为全国食品行业质量管理杰出领导者、山东省有突出贡献的中青年专家、享受国务院政府特殊津贴专家。2011 年 1 月，被聘为山东上市公司研究中心研究员。

2011 年 1 月 12 日当选为公司第二届董事会董事长，同时兼任公司总经理。

3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
刘宗利	董事长、总经理	男	46	2011-1-12	2014-1-11	35,526,400	35,526,400		26.80	否
薛建平	董事、副总经理	男	53	2011-1-12	2014-1-11	5,845,200	5,845,200		22.00	否
杨远志	董事、副总经理	男	47	2011-1-12	2014-1-11	5,845,200	5,845,200		22.00	否
刘峰	董事、副总经理	男	39	2011-1-12	2014-1-11	0	0		25.00	否
王建波	董事	女	41	2011-1-12	2014-1-11	0	0		3.50	否
徐向艺	独立董事	男	56	2011-1-12	2014-1-11	0	0		3.00	否
郑兴业	独立董事	男	65	2011-1-12	2014-1-11	0	0		3.00	否
崔凯	独立董事	男	42	2011-1-12	2014-1-11	0	0		3.00	否
聂伟才	独立董事	男	46	2011-4-8	2014-1-11	0	0		0.00	否
王乃强	监事会主席	男	47	2011-1-12	2014-1-11	5,845,200	5,845,200		20.00	否
王瑞明	监事	男	50	2011-1-12	2014-1-11	0	0		0.00	否
贾维臣	监事	男	40	2011-1-12	2014-1-11	0	0		15.00	否
王延军	财务总监	男	50	2011-1-12	2014-1-11	0	0		21.00	否
吕正欣	董事会秘书	女	45	2011-8-17	2014-1-11	1,700	1,700		8.00	否
高逢勇	董事会秘书	男	39	2011-1-12	2011-8-17	0	0		12.00	否
合计	-	-	-	-	-	53,063,700	53,063,700	-	184.30	-

注：1、报告期内公司董事、监事、高级管理人员薪酬的决策程序：根据公司章程规定和经营情况，公司董事、监事的报酬分别由董事会、监事会提出议案，股东大会批准；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员的报酬由公司薪酬与考核委员会提出议案，报董事会批准。

2、报告期内公司董事、监事、高级管理人员薪酬的确定依据：在公司任职的董事、监事、高级管理人员严格按照公司的薪酬制度、经营业绩和个人绩效考核结果领取报酬。高管人员薪酬的确定遵循以下原则：

(1) 坚持按劳分配与责、权、利相结合的原则；

(2) 实行收入水平与公司效益及工作目标挂钩的原则;

(3) 实行个人薪酬与公司长远利益相结合的原则, 确保主营业务持续增长, 防止短期行为, 促进公司的永续经营和发展;

(4) 薪酬标准坚持以岗位评价为依据的原则, 以经营状况、业绩目标、工作能力等指标为依据, 既要有利于强化激励与约束相结合, 又要符合企业的实际情况;

(5) 薪酬收入与考核相挂钩的原则, 实施有奖有惩, 激励与约束并重。

(6) 综合考虑市场变化因素及市场薪酬水平。

(二) 现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历及其他单位的任职或兼职情况

1、董事

刘宗利, 男, 1966 年 9 月出生, 中共党员, 研究生学历, 高级工程师, 工程技术应用研究员。曾任禹城市棉麻公司办公室主任、禹城市供销社科长、副主任、禹城市经济贸易委员会副主任, 1997 年起任公司董事长兼总经理、党委书记。兼任中国发酵工业协会副理事长、中国功能食品配料专业委员会理事长、国家标准委员会委员、全国科大代表、山东省第十、十一届人大代表, 山东省青年联合会常委, 山东经济学院、山东财政学院客座教授。曾荣获中国青年科技奖、中国青年创新杰出奖, 被评为全国食品行业质量管理杰出领导者、山东省有突出贡献的中青年专家、享受国务院政府特殊津贴专家。2011 年 1 月, 被聘为山东上市公司研究中心研究员。

薛建平, 男, 1959 年 10 月出生, 中共党员, 大学学历; 高级政工师, 审计师, 会计师, 曾任禹城市棉麻公司主管会计、审计科长; 禹城市供销社财务、审计科科长; 1997 年起任公司董事、副总经理、党委副书记。现任德州市第十三届政协委员。

杨远志, 男, 1965 年 5 月出生, 中共党员, 本科学历, 高级工程师。中国食品科学技术学会功能食品分会常务理事, 山东省食品科学技术学会副理事长。曾任禹城市毛巾厂副厂长; 1997 年起任公司董事、副总经理。

刘峰, 男, 1973 年 10 月出生, 中共党员, 本科学历。曾任禹城市扒鸡公司厂长、副总经理。1999 年 6 月起任公司国内贸易部经理、市场总监, 中国食品科学技术学会运动食品专业委员会副理事长, 中国食品工业协会糖果专业委员会理事。2007 年 10 月-2010 年 12 月任公司职工代表监事。2011 年 1 月起任公司董事、副总经理。

王建波，女，1971 年 6 月出生，大专学历，首席技师。1990 年 10 月-1996 年 5 月，任黑龙江伊春北影学校教师，1996 年 6 月-1998 年 12 月，任禹城市商贸公司记帐员，1998 年 12 月至今，保龄宝公司员工。兼任德州市营养学会委员，禹城市信用联盟协会委员，德州学院客座讲师。曾获得过全国女职工建功标兵，德州市劳动模范，三八红旗手等称号。2011 年 1 月起任公司董事。

徐向艺，男，1956 年 1 月出生，法学博士，教授，企业管理专业博士生导师，国务院政府特殊津贴专家，中国工业经济学会常务副理事长，中国企业管理研究会第三届理事会常务理事。先后供职于山东大学经济学院、管理学院，历任山东大学管理学院副院长、山东大学教务处处长；现任山东大学管理学院院长、MBA 教育中心主任，2002 年 12 月-2010 年 4 月任山东高速公路股份有限公司独立董事，2003 年 6 月-2009 年 5 月任海信电器股份有限公司独立董事，2006 年 12 月-2010 年 1 月任铜陵精达特种电磁线股份有限公司独立董事，2008 年至今任山东隆基机械股份有限公司独立董事，2007 年 10 月起任公司独立董事。

郑兴业，男，1947 年 2 月出生，中共党员，大学学历，高级工程师。曾任山东省经贸委副主任、山东省工艺专业化办公室主任、山东省产学研联合办公室主任、山东省科学与科学管理研究会理事会常务理事、山东省专利协会副理事长、山东省工程咨询院理事。现任山东省企业技术创新促进会会长兼山东省企业联合会经济顾问，2007 年 10 月起任公司独立董事。

崔凯，男，1970 年 4 月 7 日出生，食品工程博士、管理心理学博士，1998 年-2000 年，任冠生园集团投资部副经理；2001 年-2003 年，任上海张江创业投资公司投资部经理；2004 年-2005 年，任上海泛亚投资有限公司副总裁；2006 年至今任北大纵横管理咨询集团合伙人，同时任上市公司新农开发独立董事，上市公司亚盛集团独立董事，清华大学 EMBA 课程特聘教授，上海交通大学管理学院外聘教授，上海海洋大学经济管理学院兼职教授。2011 年 1 月起任公司独立董事。

聂伟才，男，1966 年 6 月 17 日出生，注册会计师、注册评估师、高级会计师、律师、国际注册内审师、理财规划师、审计师，工商管理硕士。1985 年至 1989 年，在山东省物资学校任教；1989 年 12 月至 2001 年 3 月，任山东省审计厅科员、副主任科员、主任科员；2001 年 3 月至 2005 年 11 月，任中国山东国际经济技术合作公司财务部副经理、经理、总经理助理；2005 年 11 月至今，任交通银行山东省分行

预算部副高级经理、总经理，大客户四部总经理；中国贸促会山东分会仲裁员。2011年4月起任公司独立董事。

2、监事

王乃强，男，中国国籍，1965年9月出生，中共党员，本科学历，工程师；中国发酵工业协会淀粉糖分会技术委员会主任。1997年起任公司监事、总工程师，2007年10月起任公司监事会主席。

王瑞明，男，中国国籍，1962年6月生，博士研究生学历。现任山东轻工业学院食品与生物工程学院院长、教授、发酵工程专业硕士研究生导师，山东省发酵工程省级重点学科学术带头人，山东省微生物工程重点实验室主任。兼任中国微生物学会工业微生物分会常务理事，中国发酵工业协会专家委员会委员，《酿酒科技》编委，山东省国税局特邀监察员。1984年至1990年在山东轻工业学院工作，职务：教学秘书、助教；1990年至1993年在天津轻工业学院攻读发酵工程硕士学位；1993年至1999年在山东轻工业学院食品工程系工作，职务：讲师，副教授，系副主任；1999年9月至2002年7月在天津科技大学攻读博士学位。2007年获山东省“富民兴鲁”劳动奖章，2008年获“山东省有突出贡献的中青年专家”和“山东省先进工作者”荣誉称号，2010年获山东省“十大优秀”教师称号。2010年4月16日起任公司监事。

贾维臣，男，中国国籍，无境外永久居留权，1972年7月出生，中共党员，大学专科；1995年至2000年任禹城市对外贸易有限公司工艺科副科长；2000年至2007年任保龄宝生物股份有限公司国际部经理，2007年至今任公司国际业务总监，2008年至今兼任公司总经理助理；2011年1月起任任公司监事。

3、高级管理人员

刘宗利，详见本节“董事”部分。

薛建平，详见本节“董事”部分。

杨远志，详见本节“董事”部分。

刘峰，详见本节“董事”部分。

王延军，男，1962年5月出生，中共党员，大学学历，高级审计师；曾任禹城

市食品公司会计，禹城市葡萄酒厂会计科长、副厂长，禹城市红麻纸浆厂副厂长。
2006 年 5 月起任公司财务总监。

吕正欣女士简历

吕正欣，1967 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历，会计师。曾任山东禹城葡萄酒厂财务科长、德州久和食品有限公司财务经理，2006 年 5 月进入保龄宝生物股份有限公司工作，历任财务部经理、企管部经理。2011 年 7 月取得深圳证券交易所董事会秘书资格。2011 年 8 月起任公司董事会秘书。

高逢勇，男，1973 年 3 月出生，中共党员，本科学历，会计师，曾供职于山东乐星美食股份有限公司财务部、企管部经理，禹城市红麻纸浆厂企管部经理。2001 年起任公司考评办、董事会办公室主任，2007 年 10 月-2011 年 8 月任公司董事会秘书。2011 年 8 月因个人原因辞去公司董事会秘书职务。

(三) 报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1，2011 年 1 月 12 日，公司 2011 年第一次临时股东大会选举刘宗利先生、薛建平先生、杨远志先生、刘峰先生、王建波女士为公司第二届董事会非独立董事，任期三年。大会选举徐向艺先生、郑兴业先生、战淑萍女士、崔凯先生为公司第二届董事会独立董事，任期三年。

会议同时选举选举王乃强先生、王瑞明先生为股东代表监事，与公司职工代表大会选举的职工代表监事贾维臣先生组成公司第二届监事会，任期三年。

2，公司董事会于 2011 年 3 月 25 日收到独立董事战淑萍女士因个人及工作原因辞去公司第二届董事会独立董事的书面辞职报告。战淑萍女士为公司独立董事，不在公司任职。根据法律、行政法规、部门规章和《公司章程》的有关规定，在公司股东大会改选出独立董事并就任前，战淑萍女士仍将履行独立董事职务。

2011 年 3 月 28 日，根据《公司章程》及相关法律、法规的规定，保龄宝生物股份有限公司的控股股东、实际控制人刘宗利先生持有公司股份 3,552.64 万股，占公司股份总数的 34.16%，提议向公司 2010 年度股东大会增加《提名聂伟才先生为公司独立董事候选人》的临时提案。2011 年 4 月 8 日，公司召开 2010 年度股东大会，审议通过《选举聂伟才先生为公司独立董事的议案》，选举聂伟才先生为第二届董事会独立董事。至此，战淑萍女士不再履行独立董事职务。

3, 公司董事会于2011年8月15日收到公司董事会秘书高逢勇先生的辞职申请。高逢勇先生因个人原因, 向公司董事会提请辞去公司董事会秘书和副总经理职务, 辞职后不在公司担任任何职务。

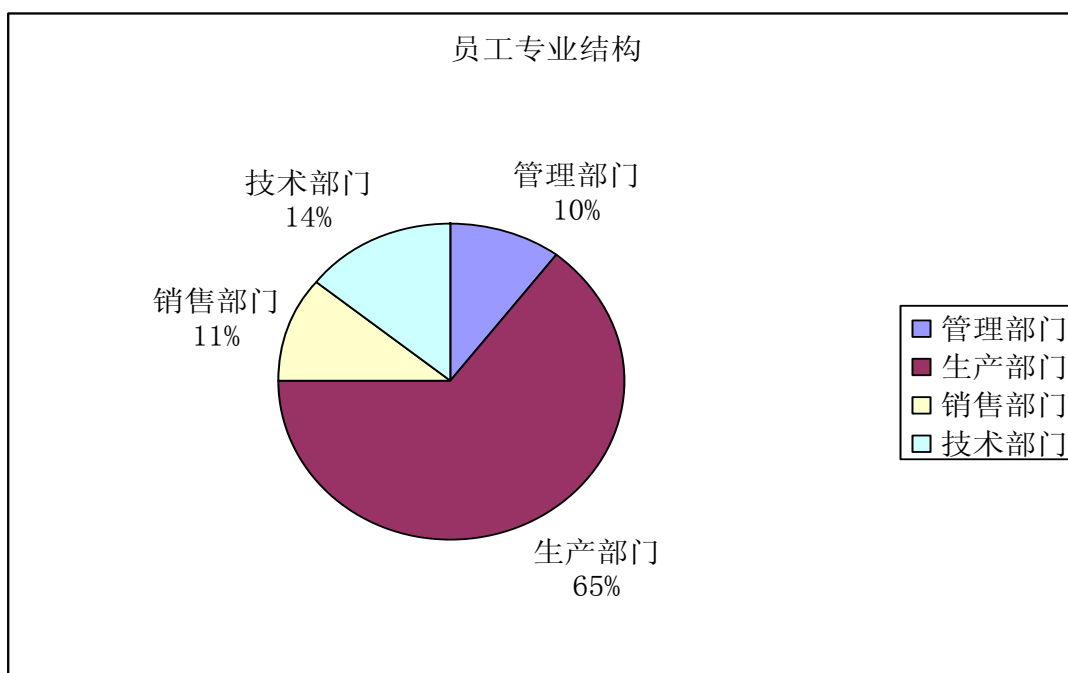
2011年8月16日公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于聘任公司董事会秘书的议案》, 聘用吕正欣女士为公司副总经理兼董事会秘书。任期至公司第二届董事会任期届满之日止。

二、员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日, 公司员工 658 人, 分布情况如下:

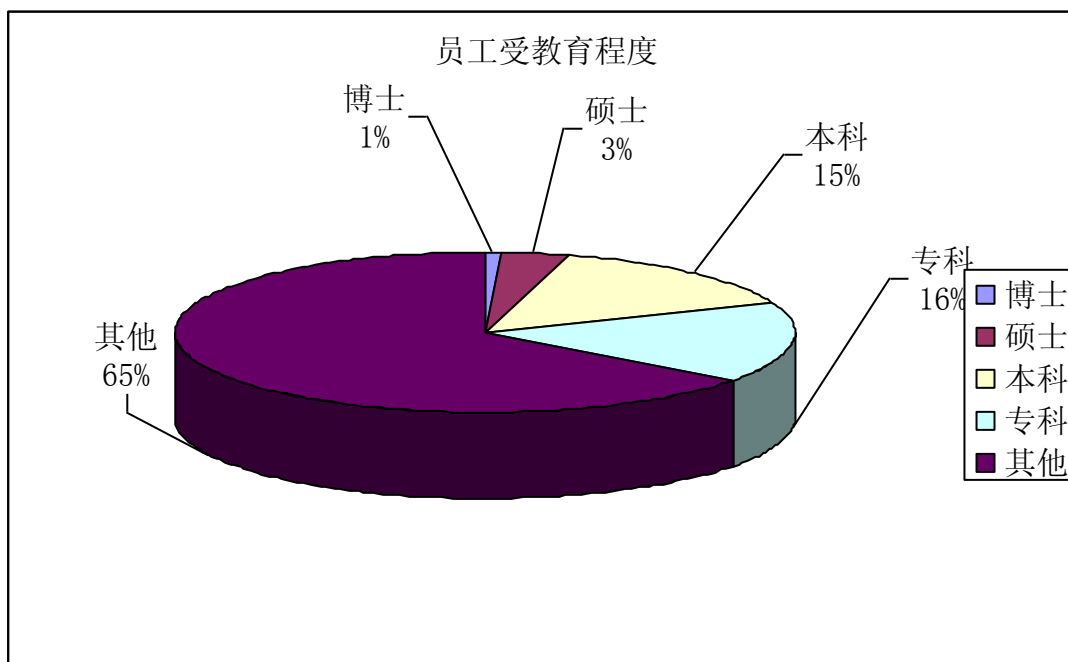
1、员工专业结构

项目	人数 (人)	占总人数比例 (%)
管理部门	69	10.49%
生产部门	424	64.44%
销售部门	72	10.94%
技术部门	93	14.13%
合 计	658	100%



2、员工受教育程度

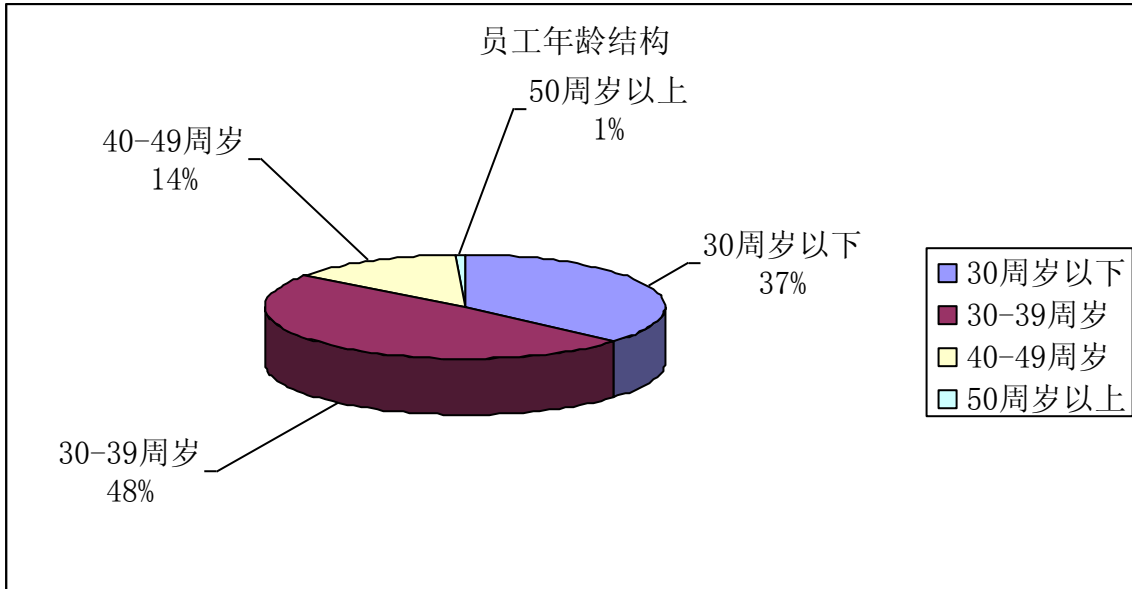
学历	人数（人）	占总人数比例（%）
博士	6	0.91%
硕士	23	3.50%
本科	96	14.59%
专科	107	16.26%
其他	426	64.74%
合计	658	100%



3、员工年龄结构

年龄	人数（人）	占总人数比例（%）
30 周岁以下	242	36.78%
30-39 周岁	317	48.18%
40-49 周岁	94	14.29%

50 周岁以上	5	0.76%
合 计	658	100%



第五节 公司治理结构

一、公司治理情况综述

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规等的要求，不断地完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，以进一步规范公司运作，提高了公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况与相关文件要求不存在差异。公司报告期内未收到监管部门行政监管措施需限期整改的有关文件。目前公司审议通过正在执行的制度及最新披露时间表如下：

序号	制度名称	最新披露时间
1	董事、监事和高级管理人员所持股份及其变动管理制度（2009年12月）	2009-12-8
2	防范控股股东及关联方占用公司资金制度（2009年12月）	2009-12-8
3	董事会审计委员会议事规则（2009年12月）	2009-12-8
4	保龄宝公司章程（2009年12月）	2009-12-8
5	控股股东、实际控制人行为规范（2009年12月）	2009-12-8
6	信息披露管理办法（2009年12月）	2009-12-8
7	关联交易管理办法（2009年12月）	2009-12-8
8	对外担保管理办法（2009年12月）	2009-12-8
9	投资者关系管理办法（2009年12月）	2009-12-8
10	内幕信息知情人管理制度（2010年3月）	2010-3-30
11	年报信息披露重大差错责任追究制度（2010年3月）	2010-3-30
12	外部信息使用人管理制度（2010年4月）	2010-4-22
13	保龄宝公司章程（2010年12月）	2010-12-25
14	董事会审计委员会议事规则（2011年1月）	2011-1-13
15	董事会提名委员会议事规则（2011年1月）	2011-1-13
16	董事会战略委员会议事规则（2011年1月）	2011-1-13
17	董事会薪酬与考核委员会议事规则（2011年1月）	2011-1-13
18	内幕信息知情人登记管理制度（2011年11月）	2011-11-25

1、股东与股东大会

报告期内，公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定和要求，规范股东大会召集、召开及表决程序，严格履行审批、审议程序，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利，不存在损害中小股东利益的情形。公司独立拥有资产所有权，不存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情形，公司也未为股东及其关联方提供

担保。

2、公司与控股股东

公司拥有独立完整的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上均独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，未发生超越公司股东大会及董事会直接或间接干预公司决策和经营活动的行为，未发生占用上市公司资金的行为。

3、董事与董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》及《上市公司股东大会规则》等相关法律法规选举产生董事人选，董事会人数及人员构成符合法律法规的要求：公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 4 名，占全体董事的三分之一以上。董事（含独立董事）的聘任程序符合法律法规和《公司章程》的要求。董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会四个专门委员会。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《中小企业板上市公司董事行为指引》等制度的要求开展工作，出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉并掌握有关法律法规，认真履行董事诚实守信、勤勉尽责的义务。

4、监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》及《上市公司股东大会规则》等相关法律法规选举产生监事人选，监事会人数及人员构成符合法律法规的要求：公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名，占全体监事的三分之一。公司监事会严格按照《公司章程》及《监事会议事规则》等相关规定召集召开监事会，公司监事本着对股东负责的精神，认真出席监事会，积极参加相关培训，严格履行职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况、董事和高管的履职情况等有效监督并发表独立意见。

5、财务报告的内部控制

公司建立了以 ERP 管理系统为核心的财务管理制度和流程，在采购、生产、销售、资产管理、存货管理等各环节建立了控制程序。在岗位设置上，做到了不相容职务相分离，各司其职，相互制约；在审批权限上，做到了流程控制，防止越权审

批；在会计制度执行上，严格遵守国家制定的会计准则；在财产保护方面，坚持定期盘点清查，未经授权人批准不得处置；在预算控制上，实行层层分解，定期考核；在财务信息安全上，认真执行《内幕信息知情人登记管理制度》和《外部信息使用人管理制度》。

6、公司与投资者

公司重视投资者关系管理工作，为加强投资者的沟通，充分保证广大投资者的知情权，在公司网站设立了“投资者关系”栏目，建立了“投资者关系互动平台”。公司还制定了《投资者关系管理办法》，董事会秘书为投资者关系管理事务的负责人，董事会办公室是投资者关系管理工作的职能部门，组织实施投资者关系的日常工作。报告期内，公司通过网上业绩说明会、电话、接待现场调研等方式，加强与投资者之间的沟通。

7、信息披露与透明度

公司根据《公司章程》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会及深圳证券交易所的相关法律法规的要求，加强信息披露管理，履行信息披露义务。公司指定董事会秘书为信息披露工作的直接负责人，协调公司与投资者的关系、接待股东来访、回答投资者咨询；并指定《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、完整、及时、公平地披露公司信息，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息，维护投资者的合法权益。

8、相关利益者

公司能够充分尊重和维护员工、客户、供应商、银行等利益相关者的合法权益，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡。同时，公司积极关注环境保护、公益事业等问题，力求公司持续、稳定、健康地发展。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

报告期内，公司董事长严格按照法律法规和《公司章程》、《上市公司治理准则》、《中小企业板上市公司董事行为指引》等的要求，依法在其权限范围内行使权力，履行职责：全力加强董事会建设，依法召集、主持了 8 次董事会会议并督促董事亲

自出席，严格实施董事会集体决策机制；积极推动公司各项制度的制订和完善，推动治理工作和内部控制建设；督促其他董事、高管人员积极参加监管机构组织的培训，认真学习相关法律法规，提高依法履职意识；认真执行股东大会决议，督促执行董事会的各项决议，确保“三会”规范运作。报告期内，公司独立董事严格按照《公司章程》及《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作流程》等有关规定，本着对公司、投资者负责的态度，独立、公正地履行职责，积极出席相关会议，深入公司内部现场工作，主动询问公司的日常生产经营和财务运行情况，利用自己的专业知识做出独立、客观的判断，对内部控制、资金占用等事项进行认真监督，对公司募集资金使用、聘任高管等相关事项发表了独立意见，对公司的持续、健康发展发挥了积极作用。报告期内，独立董事对公司董事会审议事项及其他事项未提出过异议。

报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所上市规则》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》等有关法律法规和《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，积极参加董事会和股东大会，保证公司信息披露内容的真实、准确、完整，发挥各自的专业特长、技能和经验，恪尽职守，勤勉尽责地履行董事的职责，有效地发挥了董事会在公司规范运作中的作用，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的权益。

报告期内，公司董事出席董事会会议的情况如下：

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	是否连续两次未亲自出席会议
刘宗利	董事长、总经理	8	8	0	0	0	否
薛建平	董事、副总经理	8	8	0	0	0	否
杨远志	董事、副总经理	8	8	0	0	0	否
刘峰	董事	8	8	0	0	0	否
王建波	董事	8	8	0	0	0	否
徐向艺	独立董事	8	8	0	0	0	否
郑兴业	独立董事	8	8	0	0	0	否
聂伟才	独立董事	6	6	0	0	0	否
崔凯	独立董事	8	8	0	0	0	否
战淑萍	独立董事	2	2	0	0	0	否
报告期内召开董事会会议次数			8				

其中：现场会议次数	8
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	0

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

（一）业务独立

公司具有包括供应、生产、销售、研发、质量控制在内的完整的业务体系，独立从事生产经营，所有业务均独立于公司股东，具备独立的面向市场自主经营的能力。

（二）人员独立

公司在劳动、人事及工资管理等各方面均独立于控股股东。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；经理、副经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员和营销负责人、核心技术人员均专职在公司工作，在公司领取薪酬，不存在在公司股东或其控制的其他单位兼任任何职务的情况，也不存在在与公司业务相同或相近的其他企业任职的情况。

（三）资产独立

公司拥有独立的办公场地，拥有独立完整的生产、供应、销售体系及相关辅助设施，拥有独立的商标、专利技术等无形资产。公司股东不存在占用公司资金、资产和其他资源的情况。

（四）机构独立

公司根据《公司法》与《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规定履行相关权利和义务，拥有独立的运作、管理和考核机制。公司建立了适应自身发展需要的组织机构，职能部门各司其职，独立运行，公司的机构与股东之间不存在隶属关系，也不存在“混合经营、合署办公”的情形。

（五）财务独立

公司设有独立的财务部门，配备专职财务人员；建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策；财务人员与股东单位完全独立，不存在交叉任职情况；独立开设银行帐户，不存在与任何其他单位或个人共用银行账户的情况；作为独立的纳税人依法独立纳税。

四、公司内部控制制度的建设和执行情况

报告期内，为加强内部管理，控制经营风险，确保财产安全，提高经营效率，公司根据相关法律法规及监管部门的相关规定和要求，补充修订和制定了公司的内部控制制度。

1、公司治理制度：公司根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定，制定了《公司章程》，并根据相关法律法规和《公司章程》的指引，制定完善了《董事会审计委员会议事规则》、《董事会提名委员会议事规则》、《董事会战略委员会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》。

为了加强公司的内幕信息管理，进一步做好内幕信息保密工作，维护和确保信息披露的公平原则，切实保护公司全体股东的合法权益，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、中国证监会山东证监局下发的《关于进一步做好内幕信息知情人登记管理工作的监管函》等法律、法规、规章、规范性文件及《公司章程》、《公司信息披露管理办法》、《重大信息内部报告制度》的规定，制定《内幕信息知情人登记管理制度》。

（一）内部审计制度的建立和执行情况

内部控制相关情况	是 / 否 / 不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. （1）审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	

(2) 内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效(如为内部控制无效,请说明内部控制存在的重大缺陷)	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告,公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见(如为异议意见,请说明)	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见(如适用)	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>1、审计委员会的主要工作内容与工作成效</p> <p>审计委员会本年度共召开 4 次会议,审议了内部审计部门提交的工作计划、定期报告、工作总结等。对公司内部控制制度的有效性进行检查和指导、年报工作的沟通、对审计机构的审计工作进行总结评价,提出续聘会计师事务所建议,到公司现场进行核查、检查公司财务,同时利用专业知识对公司相关人员进行培训。</p> <p>2、内部审计部门的主要工作内容与工作成效</p> <p>报告期内,公司审计部依据《内部审计制度》,对公司日常财务收支及其有关经济活动进行审计,对各项经济合同的签订及履行情况进行审计和监督。每季度对募集资金的存放与使用情况进行一次审计,并按日向审计委员会报告。每季度对公司购买或出售资产、对外投资、大额资金往来进行核查。对公司重大在建工程进行审计,严格控制。年底对 2011 年度的总体工作进行总结,提出了“内部控制自我评价报告”。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况(如有)		
无		

(二) 董事会对内部控制的自我评价

公司董事会对公司内部控制情况进行了认真自查,认为:根据《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、《中小企业板上市公司规范运作指引》等规范性文件的要求,逐步建立健全公司内控组织管理架构和内部控制制度。报告期内,公司根据自身实际情况,修订和完善相关制度,对公司各项业务的正常运行和经营风险的有效控制提供了保障,对编制真实、公允的财务报表提供应有的保证。从整体来看,公司的内部控制是完整、合理、有效的,不存在重大缺陷。随着公司的发展壮大,公司的内部控制制度将进一步健全、完善,并得到有效

执行。

保龄宝生物股份有限公司 2011 年年度《内部控制自我评估报告》的具体内容披露于 2012 年 3 月 28 日的巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

（三）监事会、独立董事 对内部控制自我评价报告的意见

监事会认为：报告期内，公司董事会根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，对内部控制制度进行了补充和完善，保证了公司业务活动的正常进行。各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求，适应公司发展的需要。公司在所有重大方面保持了有效控制，公司内部控制自我评估报告真实反映了公司内部控制的实际情况。

独立董事认为：报告期内，公司董事会对内部控制制度进行了补充和完善，各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求，适应公司发展的需要。报告期内，公司未发生担保事项，不存在控股股东及其他关联方违规占用公司资金的情况。公司内部控制的自我评估报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

监事会、独立董事关于公司《内部控制自我评估报告》的意见的具体内容披露于 2012 年 3 月 28 日的巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

（四）监管部门关于内部控制规则落实的专项活动

2011 年 8 月，深圳证券交易所组织中小企业板上市公司开展了“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动。公司按照要求，对照交易所有关内部控制的相关规则，依据公司实际情况，认真核查公司内部控制制度的制订和运行情况，填写了《公司内部控制规则落实情况自查表》，并于 2011 年 9 月 26 日经第二届董事会第六次会议审议通过。公司保荐代表人对公司编制的《公司内部控制规则落实情况自查表》进行了核查，并出具了核查意见。认为：保龄宝已根据深圳证券交易所《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》文件的要求，对公司内部控制制度规则落实情况进行了自查，对发现的问题制定了整改计划，除《委托代办股份转让协议书》正在签署外，其他问题已完成整改并形成了《自查表》，《自查表》需经保龄宝公司董事会审议通过。此次自查及整改符合《通知》的要求，

达到了预期目标，有利于提高公司运作的规范性和治理水平。

五、公司对高级管理人员的考评及激励机制

1、考评机制：对高级管理人员实施目标责任管理。董事会薪酬与考核委员会以公司战略为出发点，根据年度经营目标，以平衡计分卡理论为基础，卓越绩效准则为指导，从财务指标、客户指标、内部营运和学习成长四个纬度提取 KPI 指标，制定高级管理人员年度考核指标，以季度为考核周期对分管工作目标完成情况进行综合考评。

2、激励机制：公司建立和完善经营者的激励机制，有效调动高级管理人员的积极性和创造性，提高企业经营管理水平，将经营者的利益与企业的长期利益结合起来，个人发展与企业发展结合起来，促进企业健康、持续发展。

高级管理人员的薪酬由基本工资、绩效工资和奖金三部分组成。基本工资根据高级管理人员担任的职位职责、管理范围、重要性、市场薪资等因素予以评价并按月度发放，绩效工资依据 KPI 指标完成情况，根据季度考核结果核定，奖金则根据年度责任目标完成情况和创新性工作的成效发放。

为进一步调动高级管理人员的积极性和创造性，公司将根据战略发展需要，调适调顺，完善绩效考评机制，采取多元化的考核和激励模式，促使公司经营业绩稳步增长，管理团队稳定高效，确保公司战略目标的实现。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开 2 次股东大会。会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》、《公司章程》等法律、法规及规范性文件的规定。

一、2011 年第一次临时股东大会

公司于 2011 年 1 月 12 日召开 2011 年第一次临时股东大会。出席会议的股东及股东代表共 6 名，代表有表决权的股份 62,020,421 股，占公司股份总数的 59.635%，会议以记名投票方式进行表决，审议通过了《关于修改<公司章程>的议案》、《关于选举公司第二届董事会非独立董事的议案》、《关于选举公司第二届董事会独立董事的议案》、《关于选举公司第二届监事会股东代表监事的议案》。

相关信息披露于 2011 年 1 月 13 日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

二、2010 年年度股东大会

公司 2010 年年度股东大会于 2011 年 4 月 8 日在公司办公楼五楼会议室召开。出席会议的股东或股东代表共 6 名，代表有表决权的股份 61,017,121 万股，占公司股份总数的 58.67%，会议以记名投票方式进行表决，审议通过了以下议案：

- 1、审议通过《2010 年度董事会工作报告》
- 2、审议通过《2010 年度监事会工作报告》
- 3、审议通过《2010 年年度报告》及摘要
- 4、审议通过《2010 年度财务报告》
- 5、审议通过《2010 年度利润分配方案》
- 6、审议通过《关于继续聘请山东汇德会计师事务所有限公司为公司 2011 年审计机构的议案》
- 7、审议通过《选举聂伟才先生为公司独立董事的议案》

相关信息披露于 2011 年 4 月 9 日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

第七节 董事会报告

一、 管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况回顾

1、总体经营情况概述

2011 年是十二五开局年，也是国内、国际形势复杂多变的一年，这一年，经历了国内物价通胀，国际欧美债务危机的不利因素，公司董事会带领全体员工同心同德、积极应对，面对原材料涨价、金融政策趋紧、出口形势不利的经营压力，以标杆引领为抓手，深入推进卓越绩效管理，以“决战在市场，决胜在工厂”的质量经营理念，不断加大技术研发投入，增强技术创新能力，积极开拓产品市场，以全面质量管理和全面预算管理相结合的方式，挖潜降耗，控制成本，为公司业绩稳步增长奠定了坚实的基础。

2011 年度，公司董事会审时度势，科学决策，实现了项目建设稳步推进，市场开拓效果显著，技术研发突飞猛进，产品结构进一步优化，内部管理进一步完善，公司治理更加规范，经营业绩得以提升。

（1）、实施以客户价值为导向的商务模式，市场拓展取得成效。报告期内，公司一直坚持站在客户的角度想问题、办事情，构筑起以交付专家、方案专家、客户经理为支撑的“铁三角”营销方式，面对客户的个性化需求，我们主动与客户的眼眸聚焦，专注于肠道健康、口腔护理、免疫调节、体重控制等领域，依靠方案支持能力，为食品、饮料、乳制品、保健品厂家设计产品方案，整合市场和技术资源，同时定义功效线、整合行业线、规划地域线，实现了从“产品营销”到“技术营销”再到“方案营销”的跨越，在形势复杂的情况下巩固和提升了功能糖产品的市场。

（2）、立足战略新兴产业之一的生物产业，着力推进技术创新，为今后的大跨越提供了技术支撑。报告期内，公司内引外联，整合国家级企业技术中心、院士工作站、博士后工作站等创新资源，广泛深入开展产业技术联盟、产业链合作、产学研联合等活动，加大研发投入，成功申报了功能糖行业的 13 项发明专利、3 项外观设计专利、1 项实用新型专利；其中有 4 项发明专利、1 项实用新型专利获得了授权。公司还获得了国家科技部的“国家火炬计划重点高新技术企业”，

国家工信部的“国家农业信息工程中心”、中国生物发酵产业协会的“中国生物发酵产业协会科技创新奖”，山东省商务厅的“2011—2013 年度山东省重点培育和发展的国际知名品牌”，山东省科技厅的“高新技术企业”等荣誉和资质，稳定和巩固了保龄宝在国内乃至世界功能糖行业的技术创新领头羊的地位。

(3) 加强质量管理体系的管理，全面提升经营质量。

报告期内，公司始终推行全面质量管理和全面预算管理相结合的管理方式，开展“夯基固本、品质提升”的管理活动，完善生产管理工作制度、工作流程和工作标准，按照“以销定产”的生产模式，有力保障了年度销售目标的完成。报告期内，公司持续加强质量管理体系建设和维护，并根据生产质量管理标准建立了内部自检自查体系，不断改善生产环境以符合生产标准，并顺利通过美国食品药品 FDA 审核认证、可口可乐质量体系认证复审、保健食品生产许可认证、以及质量管理体系、环境管理体系、职业健康安全管理体系及社会责任管理四体系审核认证等，为全面提升经营质量提供了保障。

(4) 加强内控管理，挖潜降耗，形成多维度盈利模式。

报告期内，公司坚持内涵式发展的理念，根据《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所上市公司内控制度指引》等相关规定，建立健全公司内控组织架构和内控制度，在营销、生产、采购、循环利用方面分别建立了业务审批流程、经营业绩评价标准以及奖惩激励机制，加强了对各项业务的管理，形成了以营销为第一利润源，以采购、生产、废物的回收利用等业务为辅助利润源的多维盈利模式，为公司的长期稳定发展奠定了基础。

2011 年度，公司实现营业收入 95077.34 万元，同比增长 31.94%；实现净利润 5571.77 万元，同比增长 30.17%。

近三年主要财务指标变动情况如下：

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
营业总收入	950,773,441.58	720,615,475.78	31.94%	525,399,637.58
营业利润	61,259,199.71	41,548,853.16	47.44%	35,747,522.31
利润总额	65,951,481.23	50,584,499.07	30.38%	46,318,468.16

归属于上市公司股东的净利润	55,721,635.87	42,804,525.11	30.18%	39,273,836.52
经营活动产生的现金流量净额	171,698,983.51	27,448,383.16	525.53%	44,510,310.88
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减	2009 年末
总资产	1,112,588,888.28	1,032,573,380.55	7.75%	1,084,109,537.00
归属于上市公司股东的所有者权益	760,134,983.10	703,113,347.23	8.11%	662,613,336.50
股本	104,000,000.00	104,000,000.00	0.00%	80,000,000.00

2、报告期内公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务及主要产品

公司主要经营范围是生产销售低聚糖、果葡糖浆、赤藓糖醇等功能糖产品，是以农副产品为原料的生物制造高新技术企业，公司的主导产品（低聚糖）产品具有一定的营养保健功能，具有人体有益菌增值的显著作用，可作为营养健康配料，广泛应用于食品、饮料、乳制品、保健品行业，并在医药、饲料等领域有广泛的发展空间。

(2) 主营业务分部经营情况分析

1) 主营业务分行业、分产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	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
食品制造业	94,468.49	74,642.26	20.99%	32.13%	28.93%	1.96%
合计	94,468.49	74,642.26	20.99%	32.13%	28.93%	1.96%
主营业务分产品情况						

低聚糖	16,087.74	12,257.11	23.81%	-8.61%	-1.43%	-5.55%
糖醇类	3,798.65	3,458.90	8.94%	-38.93%	-27.19%	-14.68%
其他淀粉糖	16,714.78	15,480.21	7.39%	20.65%	19.24%	1.09%
果葡糖浆	54,328.64	40,130.23	26.13%	89.16%	75.41%	5.79%
淀粉及副产品	3,538.67	3,315.82	6.30%	-30.57%	-31.60%	1.41%
其他收入	0.00	0.00	0.00%	-100.00%		
合计	94,468.49	74,642.26	20.99%	32.13%	28.93%	1.96%

2) 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减
境内销售收入	81,276.56	44.15%
境外销售收入	13,191.93	-12.70%
合计	94,468.49	32.13%

3) 占主营业务收入或主营业务利润 10% 以上的产品经营情况

单位：万元

产品名称	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
低聚糖	16,087.74	12,257.11	23.81%
其他淀粉糖	16,714.78	15,480.21	7.39%
果葡糖浆	54,328.64	40,130.23	26.13%
合计	94,468.49	74,642.26	20.99%

4) 报告期内，公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

5) 报告期内，公司主营业务市场、主营业务成本结构未发生重大变化。

(3) 主要产品价格或主要原材料价格变动情况

1) 主要原材料价格变动情况

种类	2011 年平均采购价格（元）	2010 年平均采购价格（元）	同比增减幅度	2009 年平均采购价格（元）
玉米	1,946.50	1780.91	9.30%	1483.11
玉米淀粉	2,624.70	2265.96	15.83%	1928.15

原材料价格变动的主要原因分析：2011 年度玉米和玉米淀粉的价格同比上升幅度较大，主要是 2011 年度国家整体经济环境及农产品价格总体变动影响，农产品市场价格较 2010 年度上升增加所致。

2) 主要产品价格变动情况

种类	2011 年平均售价	2010 年平均售价	同比增减幅度	2009 年平均售价
IMO-90 粉	9,361	9,099	2.88%	9,461
IMO-50 粉	6,190	5,969	3.70%	5,850
IMO-50 液	4,091	3,800	7.66%	3,694
果葡糖浆	3,473	2,624	32.36%	2,432
赤藓糖醇	24,174	26,140	-7.52%	24,710

(4) 订单的签署和执行情况

公司与大型客户（按销售额分类）签订框架合同，再与其子公司签订详细的供货合同，约定价格或价格确定方式、交货数量、质量标准、交货期限、交货地点等事项。与中小型客户采取直接签订供货合同方式。销售合同按照公司《销售合同管理制度》规定，根据业务权限及合同金额大小分级审批。公司订单管理流程为：产品方案设计→客户下达订单→生产→入库→发货→售后服务及技术支持。

报告期内，公司产品订单执行情况良好。

(5) 2011 年度公司主要客户及供应商情况

前五名客户			
序号	客户名称	销售额（万元）	占营业收入的比例（%）

1	可口可乐（中国）饮料有限公司	275,558,345.84	28.98
2	内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司	135,275,550.73	14.23
3	百事（中国）投资有限公司	45,398,862.48	4.77
4	内蒙古伊利实业集团股份有限公司	37,549,039.59	3.95
5	福建达利食品集团有限公司	22,294,958.39	2.34
小计		516,076,757.03	54.27
前五名供应商			
序号	供应商名称	采购额（万元）	占采购总额的比例（%）
1	德州市第五粮油仓库	9,395.33	13.04%
2	临清德能金玉米生物有限公司	9,302.44	12.91%
3	山东华义玉米科技有限公司	7,665.20	10.64%
4	山东省禹城市新园热电有限公司	4,864.18	6.75%
5	山东龙力生物科技股份有限公司	4,597.15	6.38%
小计		35,824.29	49.72%

报告期内，公司不存在向单一客户销售比例超过 30% 的情形。

报告期内，公司不存在向单一供应商采购比例超过 30% 的情形。

公司前五名供应商及客户与我公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5% 以上股东、实际控制人和其他关联方在其他供应商和客户中无直接或间接拥有权益等。

3、非经常性损益情况

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减幅度	2009 年度
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	4,650,202.41	8,800,000.00	-47.16%	10,505,000.00
非流动资产处置损益	0	13,179.34	-100.00%	0
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0	0		111,800.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	42,079.11	222,466.57	-81.09%	65,945.85
小计	4,692,281.52	9,035,645.91	-48.07%	10,682,745.85
减：所得税影响额	-703,842.23	-1,355,346.89	-48.07%	-1,602,411.88
归属于母公司股东的非经常性损益净额	3,988,439.29	7,680,299.02	-48.07%	9,080,333.97

2011 年度税后非经常性损益占净利润的比重为 7.16%，主要为计入当期损益的政府补助，政府补助的形成情况主要为：

(1) 德州市财政局根据德财建[2008]65 号文《关于下达三河三湖水污染防治财政专项补助资金项目的通知》的规定，向公司划拨 8,000,000.00 元专项补助资金，按资产使用期限（10 年）分期转入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 800,000.00 元。

(2) 禹城市财政局根据鲁经贸资字[2008]516 号文《关于下达 2008 年重大节能工程项目计划的通知》的规定，向公司划拨 1,000,000.00 元补助资金，按资产使用期限（10 年）分期转入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 100,000.00 元。

(3) 禹城市财政局根据鲁财企指[2008]84 号文《关于下达 2008 年出口农产品质量认证和区域性检测中心建设资金预算指标的通知》的规定，向公司划拨 500,000.00 元补助资金，按资产使用期限（10 年）分期转入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 50,000.00 元。

(4) 禹城市财政局根据德财建指[2010]41 号文《关于下达 2010 企业技术中心技术和工业设计专项资金预算指标的通知》的规定，向公司划拨 500,000.00 元补助资金，按资产使用期限（10 年）分期转入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 50,000.00 元。

(5) 禹城市财政局根据德财建指[2010]61 号文《关于下发国家补助 2010 年十大重点节能工程、循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程建设中央预算内基本建设支出预算指标的通知》的规定，向公司划拨 7,000,000.00 元补助资金，按资产使用期限（10 年）分期转入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 700,000.00 元。

(6) 禹城市发展改革局根据德发改投资[2010]436 号文《德州市发展和改革委员会关于转发下达 2010 年省预算内高技术产业发展项目专项投资计划的通知》的规定，2011 年向公司划拨 600,000.00 元的补助资金，按资产使用期限（10 年）分期转入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 50,000.00 元。

(7) 禹城市财政局根据德财建指[2011]29 号文《关于下达 2011 年信息化发展项目专项资金预算指标的通知》的规定，2011 年向公司划拨 300,000.00 元的补助资金，按资产使用期限（5 年）分期转入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 30,000.00 元。

(8) 禹城市财政局根据德财教指[2011]45 号文《关于下达 2011 年“科普双百工程”专项资金预算指标的通知》的规定，2011 年向公司划拨 100,000.00 元的补助资金，按资产使用期限（5 年）分期转入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 8,333.33 元。

(9) 禹城市财政局根据德财企指[2011]28 号文《关于下达 2011 年度外贸公共服务平台建设资金预算指标的通知》的规定，2011 年向公司划拨 500,000.00 元的补助资金，按资产使用期限（10 年）分期计入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 8,333.33 元。

(10) 2011 年 01 月 11 日，禹城市财政局划拨补助款 35,000.00 元。

(11) 2011 年 01 月 24 日，禹城市劳动局划拨劳动保险补贴款 33,125.75 元。

(12) 2011 年 03 月 04 日，德州市人力资源和社会保障局划拨引进外国智力项目资金 10,000.00 元。

(13) 2011 年 03 月 18 日，禹城市财政局划拨新兴产业贷款财政贴息资金 980,000.00 元。

(14) 2011 年 03 月 18 日，禹城市财政局划拨企业管理奖及成果奖奖金 10,000.00 元。

(15)2011 年 03 月 18 日,禹城市财政局划拨企业境外展会补助款 40,000.00 元。

(16) 2011 年 03 月 18 日,禹城市财政局划拨大型骨干企业做大做强奖金 110,000.00 元。

(17) 2011 年 03 月 18 日,禹城市财政局划拨生物技术与体育装备产业技术创新奖金 150,000.00 元。

(18) 2011 年 03 月 18 日,禹城市财政局划拨节能减排先进单位奖奖金 50,000.00 元。

(19) 2011 年 07 月 28 日,德州市财政局根据德财建指[2011]31 号《关于下达 2010 年度节能奖励资金预算指标的通知》的规定,向公司划拨节能奖奖金 50,000.00 元。

(20)2011 年 08 月 16 日,禹城市财政局根据鲁农产业字[2011]11 号文《关于下达 2010 年度农业产业化龙头企业贷款省财政贴息额度的通知》的规定,向公司划拨贷款贴息 950,000.00 元。

(21) 2011 年 09 月 27 日,中国医药保健品进出口商会向企业划拨中小企业国际市场开拓资金 25,000.00 元。

(22) 2011 年 10 月 10 日,禹城市财政局根据德财企指[2011]18 号文《关于下达 2011 年度中小企业国际市场开拓资金预算指标的通知》的规定,向公司划拨中小企业国际市场开拓资金 50,000.00 元。

(23) 2011 年 10 月 14 日,山东省知识产权局划拨专利资助资金 8,000.00 元。

(24) 2011 年 10 月 18 日,禹城市财政局根据德财建指[2011]62 号文《关于下达 2011 年技术创新先进单位奖励资金预算指标的通知》的规定,向公司划拨技术创新先进单位奖奖金 100,000.00 元。

(25)2011 年 11 月 03 日,山东省科学技术厅划拨泰山学者经费 200,000.00 元。

(26) 2011 年 11 月 08 日,山东省知识产权局划拨专利资助资金 8,000.00 元。

(27) 2011 年 11 月 24 日,山东省科学技术协会划拨划拨全国先进奖奖金 15,000.00 元。

(28) 2011 年 11 月 24 日, 禹城市科技局划拨专利补助资金 450.00 元。

(29) 2011 年 12 月 21 日, 禹城市人事局划拨就业补助资金 18,960.00 元。

(30) 2011 年 12 月 29 日, 德州市科技局划拨科技进步一等奖奖金 10,000.00 元

4、公司费用构成情况

单位：元

项目	2011 年	2010 年	2009 年	本年比上年 增减幅度	占 2010 年营业 总收入的比例
销售费用	73,413,825.58	43,503,533.14	21,144,271.81	68.75%	7.72%
管理费用	54,583,079.42	32,614,512.26	25,118,765.30	67.36%	5.74%
财务费用	11,321,117.75	17,631,108.62	28,560,379.00	-35.79%	1.19%
期间费用合计	139,318,022.75	93,749,154.02	74,823,416.11	48.61%	14.65%
所得税费用	10,233,754.84	7,779,973.96	7,044,631.64	31.54%	1.08%

销售费用 2011 年度发生额较 2010 年度发生额增加 68.75%，主要是公司 2011 年度因营业收入和运输成本的增加而导致运输费用增加较大所致；

管理费用 2011 年度发生额较 2010 年度发生额增加 67.36%，主要是公司 2011 年度职工薪酬费用、办公及差旅费增加较大所致；

财务费用 2011 年度较 2010 年度减少 35.79%，主要原因为 2011 年归还银行借款，利息支出减少所致。

5、公司债权债务及偿债能力分析

(1) 债权债务分析

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	同比增减变动
	金额（元）	金额（元）	
长期借款		24,000,000.00	-100.00%
其他非流动负债	19,253,333.34	14,100,000.00	36.55%

应付账款	89,451,291.44	54,698,942.06	63.53%
预收款项	37,098,436.73	4,992,140.56	643.14%
应付职工薪酬	9,216,512.57	2,731,534.91	237.41%
应交税费	4,506,056.02	-865,540.05	-620.61%
其他应付款	2,971,388.58	2,210,955.84	34.39%
一年内到期的非流动负债	22,275,000.00	12,000,000.00	85.63%
应收票据	21,600,000.00	11,013,885.20	96.12%
其他应收款	2,634,453.74	20,018,900.23	-86.84%

A、长期借款 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日减少 100%，主要是长期借款转入一年内到期的非流动负债所致；

B、其他非流动负债 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 36.55%，主要是上级拨入专项资金增加所致；

C、应付账款 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 63.53%，主要是公司应付原料款及工程款增加所致；

D、预收账款 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 643.14%，主要是客户预付货款增加所致；

E、应付职工薪酬 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 237.41%，主要是公司人工成本上升和绩效考核模式的变化所致；

F、应交税费 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 620.61%，主要是应交增值税增加较大所致；

G、其他应付款 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 34.39%，主要是保证金及桶押金增加所致；

H、一年内到期的非流动负债 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 85.63%，主要是一年内到期的长期借款增加所致；

I、应收票据 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 96.12%，主要是 2011 年度营业收入增加、客户采用银行汇票结算货款增加所致；

J、其他应收款 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日减少 86.84%，主要是公司收回拆迁补偿款所致；

(2) 偿债能力分析

项目	2011 年末	2010 年末	同比增减	2009 年末
流动比率 (倍)	1.17	1.39	-15.84%	1.49
速动比率 (倍)	0.87	1.07	-18.25%	1.36
资产负债率 (母公司)	31.64%	31.91%	-0.27%	38.88%
利息保障倍数 (倍)	5.94	3.57	66.39%	2.59

利息保障倍数 2011 年末较 2010 年末增长 66.39%，主要是由于 2011 年度利润总额增加、利息支出减少所致。

6、资产营运能力分析

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减幅度	2009 年
应收账款周转率	9.03	8.28	9.06%	7.97
存货周转率	7.88	8.41	-6.30%	9.61
流动资产周转率	2.40	1.53	56.68%	1.32
固定资产周转率	1.74	1.56	11.54%	1.25
总资产周转率	0.89	0.68	30.36%	0.57

A、流动资产周转率同比增长 56.68%，主要是由于营业收入的增长及流动资产有所减少形成。

B、总资产周转率同比增长 30.36%，主要是由于营业收入的增长形成。

7、现金流量构成情况

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减幅度
一、经营活动产生的现金流量净额	171,698,983.51	27,448,383.16	525.53%
经营活动现金流入量	1,110,880,142.66	795,748,062.78	39.60%
经营活动现金流出量	939,181,159.15	768,299,679.62	22.24%
二、投资活动产生的现金流量净额	-108,295,050.04	-111,187,989.78	-2.60%

投资活动现金流入量	32,817,576.37	53,331,800.00	-38.47%
投资活动现金流出量	141,112,626.41	164,519,789.78	-14.23%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-74,388,939.38	-161,048,424.23	-53.81%
筹资活动现金流入量	146,200,000.00	224,800,000.00	-34.96%
筹资活动现金流出量	220,588,939.38	385,848,424.23	-42.83%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-525,439.39	-39,979.80	1214.26%
五、现金及现金等价物净增加额	-11,510,445.30	-244,828,010.65	-95.30%
现金流入总计	1,289,897,719.03	1,073,879,862.78	20.12%
现金流出总计	1,300,882,724.94	1,318,667,893.63	-1.35%

A、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 525.53%，主要是公司销售产品增加所致；

B、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 53.81%，主要是本年度银行借款比同期减少所致；

C、汇率变动对现金及现金等价物的影响额较上年同期减少 1214.26%，主要是由于本年度银行汇率变动较大所致；

D、现金及现金等价物净增加额较去年同期增加 95.30%，主要是公司销售收入增加所致。

8、公司资产构成情况分析

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		同比变动
	金额（元）	占总资产的比重	金额（元）	占总资产的比重	
应收票据	21,600,000.00	1.94%	11,013,885.20	1.07%	96.12%
其他应收款	2,634,453.74	0.24%	20,018,900.23	1.94%	-86.84%
长期股权投资	13,799,150.00	1.24%	8,700,000.00	0.84%	58.61%
资产总计	1,112,588,888.28	100.00%	1032573380.55	100.00%	7.75%

A、应收票据 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 96.12%，主要是 2011 年度营业收入增加、客户采用银行汇票结算货款增加所到致；

B、其他应收款 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日减少 86.84%，主要

是公司收回拆迁补偿款所到致；

C、长期股权投资 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 58.52%，主要公司认购禹城市农村信用合作联社股权所致；

9、公司技术与研发情况

(1) 公司近三年研发投入情况

年度	研发支出（万元）	占营业收入比例
2011 年度	33,552,337.75	3.53%
2010 年度	22,194,386.53	3.12%
2009 年度	16,392,386.56	2.01%

(2) 专利情况

报告期内，公司获得授权专利 4 项，全部为发明专利，新申报专利 17 项，具体情况如下：

2011 年授权专利名录

序号	专利名称	专利号	专利类型	有效期	证书号
1	一种保湿糖浆及其制备方法	200810249659.5	发明专利	20 年	第 760930 号
2	聚葡萄糖生产方法	200910128490.2	发明专利	20 年	第 799688 号
3	一种焙烤用糖浆及其制备方法	200810249660.8	发明专利	20 年	第 867728 号
4	玉米粉生产赤藓糖醇的方法	201010611106.7	发明专利	20 年	第 870057 号

2011 年新申报专利名录

序号	专利名称	申请日	受理号	专利类型
1	一种高纯度乳果糖的制备方法	2011.1.7	201110002530.6	发明专利
2	一种新型 PVC 增塑剂	2011.3.8	201110054155.X	发明专利
3	一种连续模拟移动床色谱分离制备高纯度低聚半乳糖的方法	2011.3.8	201110054154.5	发明专利
4	一种利用小麦麸皮制备膳食纤维的方法	2011.5.31	201110152252.2	发明专利

5	一种含有赤藓糖醇的牙膏	2011.7.13	201110195457.9	发明专利
6	一种小麦麸皮膳食纤维豆腐及其制备方法	2011.7.6	201110195356.1	发明专利
7	一种淀粉糖生产连续液化设备	2011.7.6	201120236015.X	实用新型
8	包装袋（赤藓糖醇）	2011.8.29	201130297436.9	外观设计
9	包装袋（麦芽糊精）	2011.8.30	201130298506.2	外观设计
10	低聚异麦芽糖包装袋	2011.8.30	201130298203.0	外观设计
11	转葡萄糖苷酶及其制备和固定化方法	2011.8.31	201110254748.0	发明专利
12	高产 β -半乳糖苷酶的酵母菌株及其应用	2011.10.25	201110327007.0	发明专利
13	一种膳食纤维燕窝饮品的生产工艺	2011.10.24	201110325486.2	发明专利
14	一种赤藓糖醇废母液作为混凝土缓凝剂的使用方法	2011.10.25	201110327082.7	发明专利
15	一种制备无发酵味低聚异麦芽糖的方法	2011.11.05	201110345591.2	发明专利
16	淀粉糖糖化工艺及设备	2011.11.30	201110389410.6	发明专利
17	淀粉糖糖化设备	2011.11.30	201120487925.5	实用新型
18	一种高纤无糖果味型益生元及其制备方法	2011-12-27	2011104419434	发明专利

10、公司控股子公司的经营情况

(1)、公司控股子公司山东保龄宝糖类检测有限公司于 2007 年 11 月成立，注册资本 300 万元，本公司持股比例为 100%。公司法定代表人：王乃强。注册地址：禹城高新技术开发区东外环路 1 号。经营范围：接受委托提供低聚糖、淀粉糖、高果糖浆、糖醇的检测服务。

2010 年 5 月 14 日，公司出资 500 万元向公司的全资子公司山东保龄宝糖类检测公司增资，增资后其注册资本为 800 万元。

该公司报告期实现净利润 13849.30 元，期末资产总额为 13500756.98 元。

(2)、2011 年 8 月 23 日，公司与北京一生滋润商贸有限公司共同出资设立禹城一生滋润健康食品有限公司，注册资本为 100 万元人民币，公司出资 60 万元人民币，占注册资本的比例为 60%。

该公司刚刚设立，尚未开展业务，期末资产总额为 990226.30 元。

（二） 对公司未来发展的展望

1、行业发展趋势及是面临的市场竞争格局

（1）行业发展趋势

功能食品的行业前景由行业政策、消费者、食品企业三方面的因素来决定。公司的低聚糖系列产品属于益生元物质，是具有特殊健康效果的食品配料，属于营养产业中的功能食品行业；依生产技术分类，公司属于生物科技产业。作为国家重点扶持和鼓励的战略新兴产业之一，有着良好的发展环境和政策支持，《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》中指出：大力发展节能环保、生物、新能源、新材料等战略性新兴产业；生物产业重点发展生物医药、生物医学工程产品、生物农业、生物制造。

《国家食品工业“十二五”规划》对发酵产业的产业布局中指出，加快对山东有机酸和淀粉糖，湖南、湖北酶制剂，湖北、广西酵母，浙江功能性生物制品等行业的技术提升改造。《规划》对食品添加剂和配料工业的发展方向和重点中明确强调，加快发展功能性食品添加剂，鼓励和支持天然色素、植物提取物、天然防腐剂和抗氧化剂、功能性食品配料等行业的发展；推动食品配料及添加剂等产品生物制造工艺的改造升级，培育新型食品配料及添加剂、新型酶制剂、新型生物基材料等生物制造新产品。继续发挥上海、广东、浙江、江苏、山东等沿海地区的技术优势，将食用香精、功能糖制造等优势产业做大做强，进一步突出特色，增强规模优势和品牌效应。到 2015 年，营养与保健食品产值达到 1 万亿元，年均增长 20%；形成 10 家以上产品销售收入在 100 亿元以上的企业，百强企业的生产集中度超过 50%。

《山东省食品工业十二五规划》中明确提出，重点发展玉米改性淀粉和糖、醇、酸等系列深加工产品，提高玉米加工副产品的综合利用水平。重点扶持西王、保龄宝、鲁洲等企业。

随着经济的发展和居民收入水平的提高，居民会更加关注健康，健康需求已从治疗到注重预防，消费者对健康的关注转化为对功能食品的持续需求是行业发展的重要拉动力。现代工作节奏的加快，众多人群因工作和学习压力过大，导致消化吸收紊乱，引起便秘、肥胖等疾病。而公司产品正具有解决肠道健康问题

的功效，低聚糖与双歧杆菌等“益生菌”的保健作用被科学界誉为是 20 世纪最重要的医学发现之一，益生元，如低聚果糖、低聚异麦芽糖等虽有一定甜度，但不被分解吸收，提供能量很少，作为保健食品配料可以满足那些喜爱甜食但又不能食用甜食的人（如糖尿病患者、肥胖病患者等）的需要，尤其对人体肠道内主要有益菌有增值作用，具有净化肠道、防止便秘，增强机体免疫力的特殊功效，因此，益生元在市场上的低糖、无糖、低热量保健食品中得到普遍应用。

保龄宝是中国功能食品配料行业的开拓者和领跑者，是中国低聚糖产品标准的制定者，具有引领行业发展壮大的实力，公司产品的应用范围从食品、饮料、乳制品、保健品行业扩展到医药、饲料等领域，下游行业对功能配料的青睐将会进一步扩大功能糖的市场空间。

（2）公司面临的市场竞争格局

保龄宝公司目前的产品主要有低聚异麦芽糖、果葡糖浆、低聚果糖、赤藓糖醇等几大类，公司是低聚异麦芽糖的创始者，在国内处于领导地位，产销量占国内市场的 70%。随着功能糖产品十余年的发展以及蔗糖市场的变化，功能糖行业也出现了行业内企业扩张的现状，在不同的产品方面存在着来自国际、国内的同行的竞争，竞争对手的不断加入，在稀释功能糖产品的高毛利率同时，也促进了功能糖市场的迅速拓展，加快了人们健康消费观念的转变，共同做大做强功能糖市场。

日本在功能性低聚糖的研究、开发和应用方面走在世界前列，是功能食品最发达的国家之一，以低聚果糖、低聚异麦芽糖、低聚半乳糖为产能较大的功能糖产品，凭借着产品的品质和技术研发力量优势，占领着日本市场的垄断地位；欧洲的以菊苣为原料生产的低聚果糖，以乳糖为原料生产的低聚半乳糖在国际市场也占有一席之地，对同类产品在国际市场的开发形成影响。

近几年蔗糖市场价格的变化和饮料行业对糖浆需求的增长，引起国际国内同行在糖浆生产规模上的扩张，美国（大成）嘉吉、韩国（秦皇岛）三养、山东香驰等相继扩大产能，形成糖浆产品在国内市场的竞争格局，但公众对营养健康产品的需求也会保持强劲增长。

2、公司发展战略及经营计划

（1）公司发展战略

公司在“十二五”的开局年就初步确定了公司的长期发展战略。公司将始终奉行“为耕者谋利，让食者健康”的历史使命，以“健康经济、绿色发展”为主线，以社会责任和创新为动力，以“与巨人同行，与世界同步”为发展理念，立足于生物产业，做强主业，兼顾多元，面向终端，重点实施生物配料、生物医药、生物环保工程，培育强势品牌，做优做强生物产业。

近 2-3 年内，公司将把“与战略客户的战略合作”、“由经营企业到经营平台”、“员工、企业、相关者共同成长”作为中期发展的战略举措，突出抓好转型升级，在生物产业领域内定坐标、调航标；突出抓好创新动力，以价值载体凝聚发展新要素，着力实施“百人百万”双百工程，打造创新型、智慧型、成长型企业。

（2）公司 2012 年度经营计划

2012 年度，公司确立了以“质量经营”为主题，以“决战在市场、决胜在工厂，市场工厂无缝对接”为主线，高扬“敢想敢为敢担、创新创优创效”的主旋律，突出抓好标杆引领，以“三全”（全面质量管理、全面预算管理、全面绩效评价管理）管理为工具，全面提升企业运营素质的总体思路。主要从以下几个方面着手落实：

1) 强化责任意识，全面提升经营质量。2012 年公司明确了以“质量经营”为主题的总体思路，首先将责任对质量连接起来，树立产品即人品的质量观，将质量贯穿于所有的业务当中，不仅局限于产品质量，还关注经营的理念、战略、过程、方法、资源和结果，公司制订有效的质量经营发展战略，确立综合质量第一，让顾客满意的经营思想；建立有效的质量经营综合管理体系；持续开展以综合质量为中心的群众性持续改进活动；围绕综合质量开展系统活动，采用以综合质量效益为中心，追求卓越质量，价值最大化的经营方式；紧紧围绕“决战在市场，决胜在工厂”的管理理念，积极开拓市场，节能降耗，提升管理水平和服务水平，推动公司整体经营质量的提高。

2) 以创新为动力，促进产品加快升级。依托公司现有技术资源，公司进一步强调创新的重要意义，制定和完善创新激励机制，调动技术人员的技术研发积极性，加快技术创新和成果转化，推动公司产品的升级和结构的优化，提高技术

方案的设计能力，拓展产品的应用领域，提升企业核心竞争力。

3) 以“三全”管理为工具，巩固和优化盈利模式。2012 年度，公司面对扑朔迷离的国际国内经济形势，确定了实施内涵式管理的经营思路，采取以“全面质量管理、全面预算管理、全面绩效评价管理”相结合的管理方式，对公司各个业务单位的经营目标制定年度预算目标，实行事前预测、事中控制、事后分析兼顾的管理措施，以绩效评价为工具，从营销、生产、采购、物流等多环节有效控制成本费用，增强资源再利用能力，扩大市场占有率，提升产品品牌形象，打造多维度的盈利模式。

4) 加强内控管理，增强规范治理和抗风险能力。2011 年初公司选举产生了第二届董事会，建立了高效能的管理团队，2012 年度公司将严格按照《企业内部控制基本规范》实施内部控制的五项基本要素要求，完善机构设置和权责分配，建立风险评估标准，采取有效控制措施，加强内部信息的沟通，对内控执行情况实施监督检查，规避经营过程中的各种风险，为公司的稳定持续发展奠定基础。

5) 推进募投项目达产增效。2012 年是公司募投项目低聚果糖和赤藓糖醇正式投产的第二年，公司年初就制定了营销部门销售预算，责任落实到人，并制定和完善了营销奖励政策，调动大家的积极性和主动性，利用“铁三角”的团队营销模式，将营销、方案设计、高质量交付有机地结合在一起，借助公司优质的客户资源，努力扩大市场份额；同时，加强对原料采购、生产、检测等各个环节的监督控制，节能降耗，降低成本，提高产品的毛利水平，实现募投项目达产增效的目标。

6) 加强财务业务一体化信息建设。公司利用现有的 ERP 信息系统和 OA 办公软件平台，进一步加大对软件的开发和利用，积极推进财务、业务（营销 采购 生产 物流）、人力资源的信息系统升级，加强数据化和标准化管理，有利于信息的采集、加工和分析；发挥公司网站的多功能平台作用，加大后台的支持力度，大力宣传公司产品功效，扩大公司在市场上的影响力。

3、资金需求及使用计划

2012 年公司将围绕发展战略和经营计划，通过加强应收账款回收、增加银行

信贷等方式，科学合理筹措、安排使用资金，加强内部资金使用管理制度管理，优化资金结构，提高资金使用效率，确保公司经营对资金的需求。

4、风险因素及对策

1) 市场风险

由于国家对战略新兴产业的政策鼓励和优惠，也导致部分企业加入到功能糖行业中来，产品产能持续增长；目前下游客户的产品结构调整或者质量问题的因素也会引起产品供求的变化，如果公司不能有效开拓新的产品应用领域，将会存在产能无法释放，导致销售市场的萎缩。

公司将发挥功能糖行业领头羊的地位和自身的技术研发优势，持续推出不同的针对顾客需求的产品系列和更新换代的新产品，提高产品应用方案设计能力；同时加强产品的品牌建设，增强客户及消费者的认知度，保持和巩固公司在功能糖行业的旗舰地位。

2) 产品质量风险

公司产品主要是作为食品、饮料、乳品的配料使用，面对的消费群体很大，随着公司产品双奇润生终端品的上市，产品会直接面对广大消费者，如果产品质量控制不严格，导致产品质量的安全问题。

公司将健全和完善质量保证体系和食品安全管理体系，通过管理体系的持续完善和对生产工艺的技术改造，加大对产品的质量检测检查力度，不断提高产品质量的保证能力。建立层级质量责任制，对所有产品从采购、生产、质检、销售配送所有环节均实现无缝对接，严格把关，确保万无一失。

3) 原料价格波动的风险

公司产品的主要原料是玉米淀粉、蔗糖，这两种原料受气候、国家政策的影响较大，供求变化和价格会出现大幅波动，如果价格上涨会导致产品成本大幅增加，而产品销售价格的调整相应滞后，会导致产品毛利率下降，造成行业整体利润水平降低。

公司将会采取对采购部门实行年度原料价格预算管理，提高采购部门对原料的价格趋势把握能力，通过绩效评估系统加强对采购部的考核；其次，扩大供应

商的选择范围，规避供应商太过集中的弊端；公司将利用自身淀粉的生产能力，降低淀粉产品的生产成本。

（三）报告期内投资情况

1、募集资金项目投资情况

（1）、募集资金基本情况

1）、实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会以证监许可[2009] 738 号文《关于核准保龄宝生物股份有限公司首次公开发行股票批复》的核准，本公司通过主承销商国联证券股份有限公司发行人民币普通股（A 股）2,000 万股（每股面值 1 元），发行价格为每股 20.56 元，募集资金总额为人民币 411,200,000.00 元。扣除发行费用 25,913,850.00 元后，募集资金净额为人民币 385,286,150.00 元。本公司于 2009 年 8 月 24 日收到募集资金，上述资金到位情况业经山东汇德会计师事务所有限公司验证，并由其出具（2009）汇所验字第 7-004 号《验资报告》。

2）、以前年度使用金额及当前余额

单位：人民币万元

项目	金额
募集资金到账金额（已扣除承销费和保荐费）	39,320.00
减：支付发行费用	660.49
置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金	5,186.59
本期直接投入募集资金项目	14,907.60
以超额募集资金补充流动资金	3,400.00
以超额募集资金归还银行贷款及利息	7,961.20
以闲置募集资金补充流动资金	3,500.00
手续费	0.53
加：以自有资金置换 3 万吨水溶性膳食纤维项目已投入的募集资金	2,268.46
以自有资金归还 2009 年以募集资金偿还的借款利息	11.20
利息收入	221.13
募集资金账户余额	6,204.38

3)、2011年度使用金额及当前余额

单位：人民币万元

项目	金额
募集资金账户余额（2010年12月31日）	6,204.38
减：本期直接投入募集资金项目	4,399.27
以节余募集资金补充流动资金	3,486.90
手续费	0.28
加：补充流动资金到期后归还	3,500.00
利息收入	47.27
募集资金账户余额（2011年12月31日）	1,865.20

(2)、募集资金管理情况

1)、为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护股东权益，本公司按照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金使用管理办法》（以下简称管理办法）。该管理办法于2009年1月3日经本公司第一届董事会第十次会议审议通过。2009年9月2日本公司与国联证券股份有限公司分别与中国工商银行股份有限公司禹城支行、中国农业银行股份有限公司禹城市支行签订了《募集资金三方监管协议》。2009年12月14日，本公司与国联证券股份有限公司、中国工商银行股份有限公司禹城支行签订了《募集资金三方监管协议补充协议》，将中国工商银行股份有限公司禹城支行的募集资金专户拆分为结算账户和协定存款账户。《募集资金三方监管协议》与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，协议各方履行了三方监管协议。

2011年6月1日，公司与国联证券股份有限公司、华英证券有限责任公司签订了《合同权利义务转移协议书》。由华英证券有限责任公司履行国联证券股份有限公司未履行的责任和义务。

2)、截至2011年12月31日，募集资金具体存放情况如下：

单位：人民币元

开户银行	银行账号	账户类别	存储余额
中国农业银行股份有限公司禹城市支行	15-785101040012798	募集资金专户	7,798,944.54

中国工商银行股份有限公司禹城支行	1612003529200091238	募集资金结算账户	500,000.00
中国工商银行股份有限公司禹城支行	1612003529200094219	募集资金协定存款账户	10,353,093.99
合计			18,652,038.53

(3)、本年度募集资金的实际使用情况

1)、募集资金投资项目的资金使用情况

本年度募集资金使用情况请见下表：

募集资金使用情况对照表

2011 年度

编制单位：保龄宝生物股份有限公司

单位：人民币万元

募集资金总额				38,528.62		本年度投入募集资金总额					7,886.17	
变更用途的募集资金总额				—		已累计投入募集资金总额					37,061.89	
变更用途的募集资金总额比例				—								
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	截至期末承诺投入金额（1）	本年度投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额（3）=（2）-（1）	截至期末投入进度（%）（4）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目												
年产 1 万吨低聚果糖项目	未变更	15,048.47	15,048.47	15,048.47	1,694.08	13,803.38	-1,245.09	91.73	2010 年 12 月	223.30	否	否
4000 吨赤藓糖醇易地技术改造	变更后	8,600.00	8,600.00	8,600.00	2,705.19	8,421.61	-178.39	97.93	2010 年 12 月	320.03	否	否
承诺投资项目小计	—	23,648.47	23,648.47	23,648.47	4,399.27	22,224.99	-1,423.48	—	—	543.33	—	—
超募资金投向												
以超额募集资金补充流动资金	—	—	—	—	3,486.90	6,886.90	—	—	—	—	—	—

以超额募集资金归还银行贷款及利息	—	—	—	—	0.00	7,950.00	—	—	—	—	—	—
超募资金投向小计					0.00	11,350.00						
合计					7,886.17	37,061.89				543.33		
未达到计划进度原因（分具体项目）	<p>年产 1 万吨低聚果糖项目：项目进展符合计划进度。实际投入金额与计划投入金额的差额主要为尚未支付的工程款及设备款。效益未达预期的主要原因是市场因素，客户应用新产品需要一定时间进行工艺调整试验；其次是主要原料蔗糖价格的上涨所致。</p> <p>4000 吨赤藓糖醇易地技术改造项目：项目进展符合计划进度。实际投入金额与计划投入金额的差额主要为尚未支付的工程款及设备款。未达项目预期效益的主要原因是欧洲经济形势及人民币升值的影响，导致的市场需求的变化所致。</p>											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	无											
募集资金投资项目实施方式调整情况	无											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>在募集资金实际到位之前（截至 2009 年 6 月 30 日），公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目累计 5,186.59 万元。（其中 1 万吨低聚果糖项目投入金额为 3,300.62 万元、3 万吨高纯度水溶性膳食纤维项目投入金额为 1,885.96）募集资金到位后，公司以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金 5,186.59 万元。</p>											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>2010 年 10 月 11 日，本公司 2010 年第一届董事会第二十一次会议决议，通过了《关于继续使用部分募集资金暂时补充流动资金的议案》，决定用募集资金补充流动资金 3,500.00 万元，使用期限为 2010 年 10 月 11 日至 2011 年 4 月 10 日。2011 年 4 月 8 日，公司已按照规定归还 3,500.00 万元至募集资金专户。</p>											

项目实施出现募集资金结余的金额及原因		尚未使用的募集资金存放于中国农业银行股份有限公司禹城市支行募集资金专户 779.89 万元，中国工商银行股份有限公司禹城支行 1085.31 万元。以上两个账户的余额为年产 1 万吨低聚果糖和 4000 吨赤藓糖醇易地技术改造两个投资项目的质保金、工程尾款及未支付的铺底资金。
尚未使用的募集资金用途及去向		尚未使用的募集资金为年产 1 万吨低聚果糖和 4000 吨赤藓糖醇易地技术改造两个投资项目的质保金、工程尾款及未支付的铺底资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况		无

2)、募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况

公司 2011 年度未发生募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况。

3)、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况说明

2010 年 10 月 11 日, 本公司 2010 年第一届董事会第二十一次会议决议, 通过了《关于继续使用部分募集资金暂时补充流动资金的议案》, 决定用募集资金补充流动资金 3,500.00 万元, 使用期限为 2010 年 10 月 11 日至 2011 年 4 月 10 日。2011 年 4 月 8 日, 公司已按照规定归还 3,500.00 万元至募集资金专户。

4)、节余募集资金使用情况

2011 年 4 月 11 日, 本公司 2011 年第二届董事会第三次会议决议, 通过了《关于节余募集资金永久补充流动资金的议案》, 决定将募投项目节余资金 34,868,994.71 元永久补充公司流动资金。

(4)、变更募集资金投资项目的资金使用情况

2011 年度, 本公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

(5)、募集资金使用及披露中存在的问题

2011 年度, 本公司已按《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司信息披露公告格式第 21 号: 上市公司募集资金年度存放与使用情况的专项报告格式》和本公司《募集资金使用管理办法》相关规定及时、真实、准确、完整披露募集资金的使用及存放情况。

(6)、其他事项

公司董事会出具了《关于 2011 年度募集资金使用情况的专项报告》, 全文详见 2011 年 3 月 28 日的巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

公司监事会认为: 公司募集资金的管理、使用及运作程序符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金管理办法》的规定, 募集资金的实际使用合法、合规, 未发现违反法律、法规及损害股东利益的行为。

《关于 2011 年度募集资金使用情况的专项报告》真实、准确、完整地反映了公司募集资金使用和管理的实际情况。

山东汇德会计师事务所有限公司出具了（2012）汇所综字第 7-024 号《关于保龄宝生物股份有限公司募集资金年度使用情况专项审核报告》，发表鉴证结论如下：我们认为，保龄宝公司编制的《关于 2011 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司信息披露公告格式第 21 号：上市公司募集资金年度存放与使用情况的专项报告格式》的规定，在所有重大方面如实反映了保龄宝公司 2011 年度募集资金存放与实际使用情况。

2、报告期内，公司无非募集资金投资的重大项目。

二、公司董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况及决议内容

报告期内，公司共召开 8 次董事会会议。

1、第二届董事会第一次会议

2011 年 1 月 12 日，公司第二届董事会第一次会议在公司办公楼五楼会议室召开。会议审议通过了以下议案：

- （1）《关于选举公司第二届董事会董事长的议案》；
- （2）《关于公司第二届董事会专门委员会委员人员组成的议案》；
- （3）《关于聘任公司总经理的议案》；
- （4）《关于聘任公司董事会秘书的议案》；
- （5）《关于聘任公司副总经理的议案》；
- （6）《关于聘任公司财务总监的议案》；
- （7）《关于聘任公司内部审计机构负责人的议案》；
- （8）《关于聘任公司证券事务代表的议案》；
- （9）《关于修订<董事会战略委员会议事规则>的议案》；
- （10）《关于修订<董事会薪酬与考核委员会议事规则>的议案》；

(11) 《关于修订<董事会审计委员会议事规则>的议案》;

(12) 《关于修订<董事会提名委员会议事规则>的议案》;

(13) 《关于审议<公司治理专项活动整改报告>的议案》

相关信息披露于 2011 年 1 月 13 日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

2、第二届董事会第二次会议

2011 年 3 月 16 日，公司第二届董事会第二次会议在公司办公楼五楼会议室召开。会议审议通过了以下议案：

(1) 《2010 年度总经理工作报告》;

(2) 《2010 年度董事会工作报告》;

(3) 《2010 年年度报告》及摘要;

(4) 《2010 年度财务报告》;

(5) 《关于 2010 年度募集资金使用情况的专项报告》;

(6) 《2010 年度利润分配方案》;

(7) 《内部控制自我评估报告》;

(8) 《关于继续聘请山东汇德会计师事务所有限公司为公司 2011 年审计机构的议案》;

(9) 《关于召开 2010 年度股东大会的议案》;

相关信息披露于 2010 年 3 月 18 日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

3、第二届董事会第三次会议

2011 年 4 月 11 日，公司第二届董事会第三次会议在公司办公楼五楼会议室召开，会议审议通过了以下议案：

(1) 《2011 年第一季度报告》;

(2) 《关于将节余募集资金永久补充流动资金的议案》;

(3) 《关于聘任范里建先生为公司证券事务代表的议案》;

相关信息披露于 2011 年 4 月 13 日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

4、第二届董事会第四次会议

2011 年 8 月 08 日，公司第二届董事会第四次会议在公司办公楼五楼会议室召开。会议审议通过了《2011 年半年度报告及摘要》。

该次会议仅审议半年度报告 1 项议案，根据交易所要求未单独披露。

5、第二届董事会第五次会议

2011 年 8 月 15 日，公司第二届董事会第五次会议在公司办公楼五楼会议室召开。会议审议通过了《关于聘任公司董事会秘书的议案》。相关信息披露于 2011 年 8 月 17 日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

6、第二届董事会第六次会议

2011 年 9 月 26 日，公司第二届董事会第六次会议在公司办公楼五楼会议室召开。会议审议通过《关于审议“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动自查表及整改计划和保荐代表人核查意见的议案》，相关信息披露于 2011 年 9 月 27 日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

7、第二届董事会第七次会议

2011 年 10 月 24 日，公司第二届董事会第七次会议在办公楼五楼会议室召开。会议审议通过了《2011 年三季度报告》。

该次会议仅审议季度报告 1 项议案，根据交易所要求未单独披露。

8、第二届董事会第八次会议

2011 年 11 月 24 日，公司第二届董事会第八次会议在公司办公楼五楼会议室召开。会议审议通过了《关于修订〈保龄宝生物股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》。相关信息披露于 2011 年 11 月 25 日的《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律法规的规定，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

（三）董事会各专门委员会的履职情况

1、董事会审计委员会履职情况

（1）报告期内审计委员会会议召开情况

报告期内，董事会审计委员会召开了 4 次会议。

2011 年 1 月 28 日，第二届董事会审计委员会第一次会议在办公楼二楼会议室召开，会议审议通过了《关于续聘山东汇德会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构的议案》，并就 2010 年度财务报告准备及新年度审计委员会的工作计划进行了讨论。

2011 年 4 月 22 日，第二届董事会审计委员会第二次会议在办公楼二楼会议室召开，会议讨论并赞成《关于选举聂伟才先生为审计委员会主任的议案》，讨论一季度工作情况，审议制定了审计委员会的二季度工作计划。

2011 年 7 月 8 日，第二届董事会审计委员会第三次会议在办公楼二楼会议室召开，会议讨论审计委员会上半年度工作情况；审议审计委员会三季度工作计划。

2011 年 10 月 8 日，第二届董事会审计委员会第四次会议在办公楼二楼会议室召开，会议讨论审计委员会前三季度工作情况；审议审计委员会四季度工作计划。

（2）审计委员会关于 2011 年年报的有关事项

在山东汇德会计师事务所有限公司对公司 2011 年度财务状况的审计过程中，审计委员会按照法律法规相关要求，对公司编制的财务报表进行仔细审阅，出具了“公司编制的财务报表，符合会计准则的相关规定，反映了公司的财务状况和经营情况，不存在重大偏差或重大遗漏”的审阅意见。

审计委员会成员与财务部门、审计部门、公司独立董事以及山东汇德会计师事务所有限公司年审注册会计师就 2011 年年度报告审计工作的时间安排进行了

事前沟通和讨论；并根据公司 2011 年年度报告预约披露时间和会计师事务所实际工作情况制定了年报审计工作计划；在审计会计师出具初步审计意见后和董事会审议年报前，与注册会计师进行再次沟通，主要听取注册会计师的审计工作汇报，了解初步审计结果，并就重要会计事项进行充分讨论。

（3）续聘或改聘会计师事务所的意见

审计委员会就山东汇德会计师事务所有限公司的审计工作出具了总结报告，认为审计人员认真、尽责地完成了年度审计工作，在为公司提供审计服务的过程中，能够恪尽职守，遵循独立、客观、公正的职业准则，较好地完成了委托的各项财务审计工作，并向董事会提议续聘该事务所作为公司 2012 年度的审计机构。

2、董事会薪酬与考核委员会履职情况

公司薪酬与考核委员会严格按照《薪酬与考核委员会议事规则》，切实履行职责，制定了公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核，制定、审查公司董事及经理人员的薪酬政策与方案，并指导董事会完善公司薪酬体系。经审核，公司董事会薪酬与考核委员会认为：公司 2011 年度董事及高级管理人员薪酬兑现方案符合公司股东大会、董事会确定的公司董事及高级管理人员薪酬标准，业绩奖励部分与公司 2011 年度的盈利状况相符，2011 年公司董事及高级管理人员的薪酬相对合理，符合公司发展现状。

3、董事会提名委员会履职情况

报告期内，公司董事会提名委员会按照《董事会提名委员会议事规则》履行职责，对公司第二届董事会部分董事、独立董事进行提名，对人员任职资格进行审查，并对拟聘任高级管理人员的任职资格进行了审查，并发表了意见和建议。

4、董事会战略委员会履职情况

报告期内，公司董事会战略委员会按照《战略委员会议事规则》严格履职，定期向董事会汇报工作，并对公司战略管理工作进行了指导，对公司所处行业进行了深入分析研究，为公司发展战略的实施提出了合理建议。

五、公司利润分配情况

（一）公司 2011 年度利润分配方案

经山东汇德会计师事务所有限公司审计，2011 年度公司实现净利润 55,713,650.79 元。根据《公司章程》规定，按 10%提取法定公积金 5,571,365.08 元；加上以前年度未分配利润 121,804,312.76 元，本年度实际可供投资者分配的利润为 171,946,598.47 元。2011 年 12 月 31 日，资本公积金为 46,4626,865.54 元。

公司 2011 年度利润分配预案为：以 2011 年 12 月 31 日的公司总股本 104,000,000.00 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计派发 10,400,000.00 元，剩余未分配利润暂不分配，结转入下一年度。

公司 2011 年度资本公积金转增股本预案为：以 2011 年 12 月 31 日的公司总股本 104,000,000.00 股为基数，以资本公积金转增股本，每 10 股转增 3 股。

（二）公司近三年利润分配情况

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归属 于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司 股东的净利润的比率	年度可分配利 润
2010 年	0.00	42,804,525.11	0.00%	121,808,224.72
2009 年	4,000,000.00	39,273,836.52	10.18%	87,283,366.95
2008 年	0.00	44,777,234.65	0.00%	51,936,861.88
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例				9.46%

六、其他需要披露的事项

（一）内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

2010 年 3 月 29 日，公司第一届董事会第十八次会议审议通过了《内幕信息及知情人管理制度》，规范了公司内幕信息管理，防范内幕信息知情人员滥用知情权、泄露内幕信息、进行内幕交易等违规行为的发生，保护了广大投资者的合法权益。同时公司内部加强了内幕信息管理的培训，加强公司各部门的内幕信息报告意识。

2011 年 11 月 25 日，中国证监会正式实施《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》，公司及时对《内幕信息及知情人登记管理制度》进行了修订，并已提交公司 2011 年 10 月 9 日召开的第二届董事会第八次会议

审议通过。

报告期内，公司定期更新内幕信息知情人名单，对定期报告等重大内幕信息进行严格管理，做好内幕信息知情人的登记备案工作。公司未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票的情况，也未受到监管部门的查处。

（二）公司信息披露媒体

公司指定《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 为刊登公司公告和其他需要披露信息的媒体。

（三）开展投资者关系管理工作的情况

公司制定了《投资者关系管理办法》和《接待和推广工作制度》。报告期内，公司依据《投资者关系管理办法》、《接待和推广工作制度》和《董事会秘书工作细则》，规范开展投资者管理工作，不断提高服务水平和工作质量，努力与投资者之间建立长期良好的关系和互动机制，以提升公司在资本市场的形象。

1、公司董事会秘书是投资者关系管理工作的负责人，公司董事会办公室是投资者关系管理工作的职能部门，由董事会秘书领导，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动和日常事务。

2、公司高度重视投资者关系管理，严格按照信息披露管理制度真实、准确、完整、及时、公平地进行信息披露工作。报告期内，公司通过指定信息披露报纸、网站以及公司网站，准确及时地披露了公司应披露的信息，接待上百人次投资者及机构现场调研，详细回复投资者来电、电子邮件，对投资者关系平台的问题及时进行回复，最大程度地保证投资者与公司信息交流的顺畅。

第八节 监事会报告

2011 年度，公司监事会全体成员按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关要求，本着恪尽职守、勤勉尽责的工作态度，依法独立行使职权，较好地保障了股东权益、公司利益和员工的合法权益不受侵犯。监事会在公司生产经营、重大事项、财务状况以及董事、高级管理人员履职情况等方面行使了监督职能，促进了公司规范运作。

一、2011 年度监事会会议召开情况

2011 年，公司监事会共召开 5 次会议，会议召开情况如下：

1、公司第二届监事会第一次会议于 2011 年 1 月 12 日上午 11 点 30 分在公司办公楼五楼会议室以现场方式召开。会议由监事会主席王乃强先生主持，公司全体 3 名监事参加了会议，审议通过了《关于选举公司第二届监事会主席的议案》。

公司第二届监事会第一次会议决议公告详见 2011 年 1 月 13 日在《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的刊登的公告（公告编号：2011-004）。

2、公司第二届监事会第二次会议于 2011 年 3 月 16 日下午 1 点在公司办公楼五楼会议室以现场方式召开。会议由监事会主席王乃强先生主持，公司全体 3 名监事参加了会议，审议通过了《2010 年年度报告》及摘要、《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务报告》、《2010 年度利润分配方案》、《关于 2010 年度募集资金使用情况的专项报告》、《内部控制自我评估报告》、《关于继续聘请山东汇德会计师事务所有限公司为公司 2011 年审计机构的议案》。

公司第二届监事会第二次会议决议公告详见 2011 年 3 月 18 日在《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的刊登的公告（公告编号：2011-010）。

3、公司第二届监事会第三次会议于 2011 年 4 月 6 日下午 1 点 30 分在公司办公楼五楼会议室以现场方式召开。会议由监事会主席王乃强先生主持，公司全

体 3 名监事参加了会议，审议通过了《2011 年第一季度报告》、《关于将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。

公司第二届监事会第三次会议决议公告详见2011年4月13日在《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的刊登的公告（公告编号：2011-022）。

4、公司第二届监事会第四次会议于 2011 年 8 月 8 日下午 3:00 在公司办公楼五楼会议室以现场方式召开。会议由监事会主席王乃强先生主持，公司全体 3 名监事参加了会议，审议通过了《2011 年半年度报告及摘要》。

5、公司第二届监事会第五次会议于 2011 年 10 月 24 日上午 10:00 在公司办公楼五楼会议室以现场方式召开。会议由监事会主席王乃强先生主持，公司全体 3 名监事参加了会议，审议通过了《2011 年三季度报告》。

二、监事会对公司 2011 年度有关事项的独立意见

报告期内，公司监事会成员按照规定列席了公司董事会和股东大会，对公司的规范运作、经营管理、财务状况、募集资金使用以及高级管理人员履行职责等方面进行全面监督与核查，对下列事项发表了独立意见：

（一）公司依法运作情况

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》及《公司章程》等有关法律、法规的规定，认真履行职责，积极参加股东大会，列席各次董事会会议，对公司 2011 年度依法规范运作情况进行监督检查。监事会认为：董事会能严格按照法律、法规和规范性文件的要求召集、召开，决策程序合法，工作勤勉尽职，认真执行股东大会的各项决议；公司建立了较完善的内部控制制度，能够按照有关法律、法规和规范性文件规范运作；公司董事和高级管理人员执行公司职务时，没有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

（二）检查公司财务情况

报告期内，监事会对公司的财务制度和财务状况进行了监督和检查，并进行了认真细致的审核。监事会认为：公司财务运作规范，财务状况良好；公司季度财务报告、半年度财务报告、年度财务报告，真实、客观地反映了公司 2011 年

度各期的财务状况和经营成果；山东汇德会计师事务所有限公司为本公司年度财务报告出具的审计意见客观、真实、准确；2011 年财务报告真实、公允地反映了公司 2011 年度的财务状况和经营成果。

（三） 检查募集资金使用情况

监事会对公司募集资金的使用和管理情况进行了有效监督，认为：公司按照《公开募集资金管理和使用制度》的要求管理和使用募集资金，公司募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。公司变更部分超募资金使用用途严格履行了审批程序，提高了资金的使用效率，有利于公司长远规划和发展，符合全体股东的利益。经核查，未发现募集资金使用不当的情况，没有损害股东和公司利益的情况发生。公司董事会出具了《关于 2011 年度募集资金实际存放与使用情况的专项报告》，经核查，该报告符合《中小企业板上市公司募集资金管理细则》及相关格式指引的规定，如实反映了公司 2011 年度募集资金实际存放与使用情况。

（四） 公司收购、出售资产情况

报告期内，公司无收购、出售资产的情况。

（五） 公司关联交易情况

报告期内，公司无重大关联交易情况发生。

（六） 对公司内部控制自我评价的意见

监事会对公司 2011 年度《内部控制有效性的评估报告》、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：报告期内，公司董事会根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，对内部控制制度进行了补充和完善，保证了公司业务活动的正常进行。各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求，适应公司发展的需要。公司在所有重大方面保持了有效控制，公司内部控制自我评价报告真实反映了公司内部控制的实际情况。

（七） 公司建立和实施内幕知情人管理制度的核查情况

报告期内，监事会定期对公司内幕信息知情人档案进行检查，对重大事项信息披露情况进行监督。监事会认为：公司已经建立了《内幕信息及知情人登记管

理制度》、《外部信息使用人管理制度》、《信息披露管理办法》等关于管理内幕信息的制度，并有效执行，未发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易。

2012 年，公司监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和有关法律法规的规定，认真履行监督职责，进一步提升公司的规范运作水平，促进公司持续发展

第九节 重要事项

一、报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项

二、报告期内公司无破产重组事项

三、持有其他上市公司股权及参股金融企业股权情况

单位：元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司 股权比例	期末账面值	报告期损 益	报告期所有 者权益变动	会计核算科目	股份 来源
德州市商业银行 股份有限公司	5,000,000.00	5,000,000	0.71%	5,000,000.00	450,000.00	0.00	长期股权投资	认购
禹城市农村信用 合作联社	8,799,150.00	8,799,150	4.95%	8,799,150.00	0.00	0.00	长期股权投资	转让
合计	13,799,150.00	13,799,150	-	13,799,150.00	450,000.00	0.00	-	-

四、收购及出售资产、企业合并事项

报告期内公司无收购及出售资产、企业合并事项。

五、股权激励计划事项

报告期内公司无实施股权激励计划。

六、重大关联交易、控股股东及其他关联方占用上市公司资金情况

报告期内，公司未发生重大关联交易事项，也不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情形。

独立董事已就本年度相关事项进行核查并发表独立意见如下：

经核查，2011 年度公司未发生重大关联交易事项，不存在控股股东及其他关联方非正常占用公司资金的情况；不存在损害公司和其他股东利益的情形。《公司章程》和公司《关联交易管理办法》规定了公司关联交易的决策程序，有利于保护公司和全体股东的利益。

山东汇德会计师事务所对报告期内公司控股股东及其他关联方占用公司资金情况进行核查，并出具了《关于保龄宝生物股份有限公司控股股东及其他关联方资金往来情况专项说明》（2012）汇所综字第 7-010 号）。

独立董事、会计师事务所对该事项的独立意见与专项说明的具体内容披露于 2011 年 3 月 28 日的巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

七、重大合同及其履行情况

（一）对外担保情况

报告期内，公司未签署重大对外担保合同，也不存在延续到报告期的各项对外担保事项。

报告期内，公司不存在为子公司提供担保的情形。

独立董事已就公司对外担保事项进行核查并发表独立意见如下：

经核查，报告期内，公司未签署重大对外担保合同，亦不存在延续到报告期的各项对外担保事项。

（二）报告期内重大借款合同

报告期内，公司借款情况如下：

贷款银行	贷款开始日	贷款金额 (万元)	贷款期限	贷款方式	贷款性质	是否正在履行
德州银行股份有限公司禹城支行	2011-9-26	500.00	11 个月	担保	短期借	是
中国银行股份有限公司禹城支行	2011-6-22	1,000.00	12 个月	担保	短期借	是
中国银行股份有限公司禹城支行	2011-8-3	1,000.00	12 个月	担保	短期借	是
深圳发展银行济南分行	2011-8-9	500.00	9 个月	信用	短期借	是
中国农业银行股份有限公司禹城市支行	2011-1-24	1,500.00	12 个月	抵押	短期借	是
中国农业银行股份有限公司禹城市支行	2011-8-5	1,200.00	12 个月	抵押	短期借	是
中国农业银行股份有限公司禹城市支行	2011-5-26	1,000.00	12 个月	抵押	短期借	是
中国农业银行股份有限公司禹城市支行	2011-5-23	980.00	12 个月	抵押	短期借	是

中国农业银行股份有限公司禹城市支行	2011-5-27	900.00	12 个月	抵押	短期借	是
上海浦东发展银行股份有限公司济南分	2011-3-17	500.00	12 个月	担保	短期借	是
上海浦东发展银行股份有限公司济南分	2011-3-10	500.00	12 个月	担保	短期借	是
上海浦东发展银行股份有限公司济南分	2011-4-25	500.00	12 个月	担保	短期借	是
上海浦东发展银行股份有限公司济南分	2011-4-8	500.00	12 个月	担保	短期借	是
招商银行股份有限公司济南分行	2011-2-22	2,000.00	12 个月	信用	短期借	是
招商银行股份有限公司济南分行	2011-3-10	1,000.00	12 个月	信用	短期借	是
中国工商银行股份有限公司禹城市支行	2007-8-3	1,027.50	60 个月	抵押	长期借	是
中国工商银行股份有限公司禹城市支行	2007-8-3	1,200.00	60 个月	抵押	长期借	是

八、公司或持有 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

1、持有本公司 5%以上股份的股东及作为公司股东的董事、监事和高级管理人员就避免同业竞争作出了承诺，目前正在履行中，报告期内未发生同业竞争的情形。

2、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

控股股东、实际控制人刘宗利承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

股东北京瑞丰投资管理有限公司承诺：自持有发行人新增股份之日起三十六个月内，且自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

股东李静承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其持有的保龄宝 214.72 万股（含 2007 年 8 月 1 日从控股股东刘宗利处受让的 134.2 万股，及在保龄宝整体变更设立时该部分股权因按净资产折股新增加的 80.52 万股）股份，也不由保龄宝回购其持有的该部分股份；自保龄宝股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的另 137.28 万股保龄宝股份，也不由保龄宝回购其持有的该部分股份。

其他股东薛建平、杨远志、王乃强承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，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。

至 2010 年 8 月 30 日，公司股票上市已满十二个月，该部分发起人股东所持股份已于 2010 年 8 月 30 日上市交易（详见公司 2010 年 8 月 25 日在《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 披露的首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告）。

担任发行人董事、监事、高级管理人员的股东刘宗利、薛建平、杨远志、王乃强、李静承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起十二个月内不转让；离职后半年内，不转让其持有的本公司股份；遵守《公司章程》关于转让其持有的本公司股份的其他限制性规定。

报告期内，以上股东、实际控制人、发起人股东及董事、监事、高级管理人员均严格遵守股份锁定相关承诺。

3、公司控股股东刘宗利先生已书面承诺，如公司被要求补缴股票上市日之前的住房公积金，将承担公司被要求补缴的数额及其他相关费用（如有）。

报告期内，刘宗利先生严格履行了此项承诺。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，继续聘任山东汇德会计师事务所有限公司为公司的财务审计机构，截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 5 年审计服务。

十、报告期内无会计政策变更、重大会计差错更正和会计估计变更

十一、公司、董事会及董事、监事、高级管理人员受到处罚及整改事项

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东、实际控制人均未有因违法违规行行为受到有权机关调查、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、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十二、报告期内已披露的重要信息索引

公告编号	刊登日期	公告名称
2011-001	2011-1-13	2011 年第一次临时股东大会决议公告
2011-002	2011-1-13	第二届董事会第一次会议决议公告
2011-003	2011-1-13	关于公司治理专项活动的整改报告
2011-004	2011-1-13	第二届监事会第一次会议决议公告
2011-005	2011-2-25	2010 年业绩快报
2011-006	2011-3-11	关于转让参股公司股权的公告
2011-007	2011-3-18	第二届董事会第二次会议决议公告
2011-008	2011-3-18	2010 年年度报告摘要
2011-009	2011-3-18	关于 2010 年度募集资金使用情况的专项报告
2011-010	2011-3-18	第二届监事会第二次会议决议公告
2011-011	2011-3-18	关于召开 2010 年度股东大会的通知
2011-012	2011-3-18	关于举行 2010 年年度报告网上说明会的公告
2011-013	2011-3-29	关于独立董事辞职的公告
2011-014	2011-3-29	关于增加 2010 年度股东大会临时提案的公告
2011-015	2011-3-29	关于召开 2010 年度股东大会的通知（增加提案后）
2011-016	2011-4-11	2010 年度股东大会决议公告
2011-017	2011-4-11	关于流动资金归还募集资金的公告

2011-018	2011-4-13	第二届董事会第三次会议决议公告
2011-019	2011-4-13	2011 年第一季度报告
2011-020	2011-4-13	关于将节余募集资金永久补充流动资金的公告
2011-021	2011-4-13	关于证券事务代表辞职及聘任的公告
2011-022	2011-4-13	第二届监事会第三次会议决议公告
2011-023	2011-4-26	关于对暂停部分玉米深加工企业购进玉米增值税抵扣政策的公告
2011-024	2011-6-1	关于收到部分土地补偿款的提示性公告（3）
2011-025	2011-7-22	关于变更保荐机构的公告
2011-026	2011-8-10	保龄宝生物股份有限公司 2011 年半年度报告摘要
2011-027	2011-8-16	第二届董事会第五次会议决议公告
2011-028	2011-8-16	关于变更董事会秘书的公告
2011-029	2011-9-27	第二届董事会第六次会议决议公告
2011-030	2011-10-12	关于签订委托代办股份转让协议的公告
2011-031	2011-10-25	2011 第三季度报告
2011-032	2011-11-25	第二届董事会第八次会议决议公告

十三、其他重要事项

报告期内，公司无其他应披露而未披露的重要事项。

第十节 财务报告

审计报告

(2012) 汇所审字第7-010号

保龄宝生物股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的保龄宝生物股份有限公司（以下简称保龄宝公司）财务报表，包括2011年12月31日的合并及母公司资产负债表，2011年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是保龄宝公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基

础。

三、 审计意见

我们认为，保龄宝公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了保龄宝公司2011年12月31日的合并及母公司财务状况以及2011年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

山东汇德会计师事务所有限公司

中国注册会计师：刘学伟

中国注册会计师：姜峰

中国·青岛市

二〇一二年三月二六日

(一) 合并资产负债表

编制单位: 保龄宝生物股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项 目	附注号	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	项 目	附注号	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动资产:				流动负债:			
货币资金	五、1	138,017,317.75	152,527,763.05	短期借款	五、14	146,592,000.00	194,592,000.00
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据	五、2	21,600,000.00	11,013,885.20	应付票据	五、15	20,400,000.00	21,000,000.00
应收账款	五、3	108,131,119.70	102,385,088.60	应付账款	五、16	89,451,291.44	54,698,942.06
预付款项	五、4	20,706,207.04	26,397,272.90	预收款项	五、17	37,098,436.73	4,992,140.56
应收利息				应付职工薪酬	五、18	9,216,512.57	2,731,534.91
应收股利				应交税费	五、19	4,506,056.02	-865,540.05
其他应收款	五、5	2,634,453.74	20,018,900.23	应付利息	五、20	293,795.98	
存货	五、6	98,218,991.42	91,583,058.22	应付股利			
一年内到期的非流				其他应付款	五、21	2,971,388.58	2,210,955.84
其他流动资产				一年内到期的非流动负债	五、22	22,275,000.00	12,000,000.00
				其他流动负债			
				流动负债合计		332,804,481.32	291,360,033.32
流动资产合计		389,308,089.65	403,925,968.20	非流动负债:			
非流动资产:				长期借款	五、23		24,000,000.00
可供出售金融资产				应付债券			
持有至到期投资				长期应付款			



长期应收款				专项应付款			
长期股权投资	五、7	13,799,150.00	8,700,000.00	预计负债			
投资性房地产	五、8	2,188,835.40	2,282,480.65	递延所得税负债			
固定资产	五、9	592,272,246.60	502,272,048.75	其他非流动负债	五、24	19,253,333.34	14,100,000.00
在建工程	五、10	5,412,104.51	5,112,272.32	非流动负债合计		19,253,333.34	38,100,000.00
工程物资				负债合计		352,057,814.66	329,460,033.32
固定资产清理				股东权益：			
生产性生物资产				股本	五、25	104,000,000.00	104,000,000.00
油气资产				资本公积	五、26	464,626,865.54	463,326,865.54
无形资产	五、11	108,715,168.18	109,308,232.54	减：库存股			
开发支出				专项储备			
商誉				盈余公积	五、27	19,549,622.05	13,978,256.97
长期待摊费用				未分配利润	五、28	171,958,495.51	121,808,224.72
递延所得税资产	五、12	893,293.94	972,378.09	外币报表折算差额			
其他非流动资产				归属于母公司股东权益合计		760,134,983.10	703,113,347.23
				少数股东权益		396,090.52	
非流动资产合计		723,280,798.63	628,647,412.35	股东权益合计		760,531,073.62	703,113,347.23
资产总计		1,112,588,888.28	1,032,573,380.55	负债和股东权益总计		1,112,588,888.28	1,032,573,380.55

法定代表人：刘宗利

主管会计工作的负责人：王延军

会计机构负责人：张元忠

(二) 母公司资产负债表

编制单位: 保龄宝生物股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项 目	附注号	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	项 目	附注号	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动资产:				流动负债:			
货币资金		133,192,884.71	149,522,102.05	短期借款		146,592,000.00	194,592,000.00
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据		21,600,000.00	11,013,885.20	应付票据		20,400,000.00	21,000,000.00
应收账款		108,131,119.70	102,385,088.60	应付账款		89,424,661.20	54,698,942.06
预付款项		20,706,207.04	26,397,272.90	预收款项		37,098,436.73	4,992,140.56
应收利息				应付职工薪酬		9,216,512.57	2,731,534.91
应收股利				应交税费		4,499,690.54	-867,289.09
其他应收款		2,634,453.74	20,018,900.23	应付利息		293,795.98	
存货		98,218,991.42	91,583,058.22	应付股利			
一年内到期的非流				其他应付款		7,676,340.71	7,210,955.84
其他流动资产				一年内到期的非流动负债		22,275,000.00	12,000,000.00
				其他流动负债			
流动资产合计		384,483,656.61	400,920,307.20	流动负债合计		337,476,437.73	296,358,284.28
非流动资产:				非流动负债:			
可供出售金融资产				长期借款			24,000,000.00
持有至到期投资				应付债券			



长期应收款				长期应付款			
长期股权投资	十一、1	22,399,150.00	16,700,000.00	专项应付款			
投资性房地产		2,188,835.40	2,282,480.65	预计负债			
固定资产		592,272,246.60	502,272,048.75	递延所得税负债			
在建工程		450,506.40	5,112,272.32	其他非流动负债		13,803,333.34	14,100,000.00
工程物资				非流动负债合计		13,803,333.34	38,100,000.00
固定资产清理							
生产性生物资产				负债合计		351,279,771.07	334,458,284.28
油气资产				股东权益：			
无形资产		108,715,168.18	109,308,232.54	股本		104,000,000.00	104,000,000.00
开发支出				资本公积		464,626,865.54	463,326,865.54
商誉				减：库存股			
长期待摊费用				专项储备			
递延所得税资产		893,293.94	972,378.09	盈余公积		19,549,622.05	13,978,256.97
其他非流动资产				未分配利润		171,946,598.47	121,804,312.76
非流动资产合计		726,919,200.52	636,647,412.35	股东权益合计		760,123,086.06	703,109,435.27
资产总计		1,111,402,857.13	1,037,567,719.55	负债和股东权益总计		1,111,402,857.13	1,037,567,719.55

法定代表人：刘宗利

主管会计工作的负责人：王延军

会计机构负责人：张元忠

(三) 合并利润表

编制单位:保龄宝生物股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项 目	附注号	2011 年度	2010 年度
一、营业总收入	五、29	950,773,441.58	720,615,475.78
其中:营业收入		950,773,441.58	720,615,475.78
二、营业总成本		890,381,818.24	679,390,622.62
其中:营业成本	五、29	747,674,979.42	579,628,869.36
营业税金及附加	五、30	2,868,518.74	3,378,067.74
销售费用	五、31	73,413,825.58	43,503,533.14
管理费用	五、32	54,583,079.42	32,614,512.26
财务费用	五、33	11,321,117.75	17,631,108.62
资产减值损失	五、34	520,297.33	2,634,531.50
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)	五、35	867,576.37	324,000.00
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		61,259,199.71	41,548,853.16
加:营业外收入	五、36	4,750,456.01	9,305,647.91
减:营业外支出	五、37	58,174.49	270,002.00
其中:非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		65,951,481.23	50,584,499.07
减:所得税费用	五、38	10,233,754.84	7,779,973.96
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		55,717,726.39	42,804,525.11
其中:归属于母公司股东的净利润		55,721,635.87	42,804,525.11
少数股东损益		-3,909.48	
六、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.54	0.41
(二)稀释每股收益		0.54	0.41
七、其他综合收益	五、39	1,300,000.00	1,695,485.62
八、综合收益总额		57,017,726.39	44,500,010.73
归属于母公司股东的综合收益总额		57,021,635.87	44,500,010.73
归属于少数股东的综合收益总额		-3,909.48	

法定代表人:刘宗利

主管会计工作的负责人:王延军

会计机构负责人:张元忠

(四) 母公司利润表

编制单位:保龄宝生物股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项 目	附注号	2011 年度	2010 年度
一、营业收入		950,773,441.58	720,614,275.78
减:营业成本		747,674,979.42	579,628,869.36
营业税金及附加		2,868,518.74	3,378,001.14
销售费用		73,413,825.58	43,503,533.14
管理费用		54,570,404.81	32,607,211.26
财务费用		11,342,484.40	17,641,908.50
资产减值损失		520,297.33	2,634,531.50
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)		867,576.37	324,000.00
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)		61,250,507.67	41,544,220.88
加:营业外收入		4,750,456.01	9,305,647.91
减:营业外支出		58,174.49	270,002.00
其中:非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		65,942,789.19	50,579,866.79
减:所得税费用		10,229,138.40	7,778,815.89
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		55,713,650.79	42,801,050.90
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		1,300,000.00	1,695,485.62
七、综合收益总额		57,013,650.79	44,496,536.52

法定代表人:刘宗利

主管会计工作的负责人:王延军

会计机构负责人:张元忠

(五) 合并股东权益变动表

编制单位:保龄宝生物股份有限公司

2011 年度

单位:元 币种:人民币

项 目	归属于母公司股东权益合计						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减:库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	104,000,000.00	463,326,865.54			13,978,256.97	121,808,224.72		703,113,347.23
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	104,000,000.00	463,326,865.54			13,978,256.97	121,808,224.72		703,113,347.23
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		1,300,000.00			5,571,365.08	50,150,270.79	396,090.52	57,417,726.39
(一) 净利润						55,721,635.87	-3,909.48	55,717,726.39
(二) 其他综合收益		1,300,000.00						1,300,000.00
上述(一)和(二)小计		1,300,000.00				55,721,635.87	-3,909.48	57,017,726.39
(三) 股东投入和减少资本							400,000.00	400,000.00
1. 股东投入资本							400,000.00	400,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								



3. 其他								
(四) 利润分配					5,571,365.08	-5,571,365.08		
1. 提取盈余公积					5,571,365.08	-5,571,365.08		
2. 对股东的分配								
3. 提取职工奖励及福利基金								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
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、本年年末余额	104,000,000.00	464,626,865.54			19,549,622.05	171,958,495.51	396,090.52	760,531,073.62

法定代表人：刘宗利

主管会计工作的负责人：王延军

会计机构负责人：张元忠

合并股东权益变动表（续）

编制单位:保龄宝生物股份有限公司

2010 年度

单位:元 币种:人民币

项 目	归属于母公司股东权益合计						少数股 东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	80,000,000.00	485,631,379.92			9,698,151.88	87,283,804.70		662,613,336.50
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	80,000,000.00	485,631,379.92			9,698,151.88	87,283,804.70		662,613,336.50
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	24,000,000.00	-22,304,514.38			4,280,105.09	34,524,420.02		40,500,010.73
（一）净利润						42,804,525.11		42,804,525.11
（二）其他综合收益		1,695,485.62						1,695,485.62
上述（一）和（二）小计		1,695,485.62				42,804,525.11		44,500,010.73
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								



(四) 利润分配					4,280,105.09	-8,280,105.09		-4,000,000.00
1. 提取盈余公积					4,280,105.09	-4,280,105.09		
2. 对股东的分配						-4,000,000.00		-4,000,000.00
3. 提取职工奖励及福利基金								
(五) 股东权益内部结转	24,000,000.00	-24,000,000.00						
1. 资本公积转增股本	24,000,000.00	-24,000,000.00						
2. 盈余公积转增股本								
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、本年年末余额	104,000,000.00	463,326,865.54			13,978,256.97	121,808,224.72		703,113,347.23

法定代表人：刘宗利

主管会计工作的负责人：王延军

会计机构负责人：张元忠

(六) 母公司所有者权益变动表

编制单位:保龄宝生物股份有限公司

2011 年度

单位:元 币种:人民币

项 目	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	104,000,000.00	463,326,865.54			13,978,256.97	121,804,312.76	703,109,435.27
加:会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	104,000,000.00	463,326,865.54			13,978,256.97	121,804,312.76	703,109,435.27
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		1,300,000.00			5,571,365.08	50,142,285.71	57,013,650.79
(一)净利润						55,713,650.79	55,713,650.79
(二)其他综合收益		1,300,000.00					1,300,000.00
上述(一)和(二)小计		1,300,000.00				55,713,650.79	57,013,650.79
(三)股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
(四)利润分配					5,571,365.08	-5,571,365.08	
1. 提取盈余公积					5,571,365.08	-5,571,365.08	
2. 对股东的分配							



3. 提取职工奖励及福利基金							
(五) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
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、本年年末余额	104,000,000.00	464,626,865.54			19,549,622.05	171,946,598.47	760,123,086.06

法定代表人：刘宗利

主管会计工作的负责人：王延军

会计机构负责人：张元忠

母公司所有者权益变动表（续）

编制单位:保龄宝生物股份有限公司

2010 年度

单位:元 币种:人民币

项 目	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	80,000,000.00	485,631,379.92			9,698,151.88	87,283,366.95	662,612,898.75
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	80,000,000.00	485,631,379.92			9,698,151.88	87,283,366.95	662,612,898.75
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	24,000,000.00	-22,304,514.38			4,280,105.09	34,520,945.81	40,496,536.52
(一) 净利润						42,801,050.90	42,801,050.90
(二) 其他综合收益		1,695,485.62					1,695,485.62
上述(一)和(二)小计		1,695,485.62				42,801,050.90	44,496,536.52
(三) 股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
(四) 利润分配					4,280,105.09	-8,280,105.09	-4,000,000.00
1. 提取盈余公积					4,280,105.09	-4,280,105.09	



2. 对股东的分配						-4,000,000.00	-4,000,000.00
3. 提取职工奖励及福利基金							
(五) 股东权益内部结转	24,000,000.00	-24,000,000.00					
1. 资本公积转增股本	24,000,000.00	-24,000,000.00					
2. 盈余公积转增股本							
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、本年年末余额	104,000,000.00	463,326,865.54			13,978,256.97	121,804,312.7	703,109,435.27

法定代表人：刘宗利

主管会计工作的负责人：王延军

会计机构负责人：张元忠

(七) 合并现金流量表

编制单位:保龄宝生物股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项 目	附注号	2011 年度	2010 年度
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		1,104,522,914.67	776,476,832.54
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、40	6,357,227.99	19,271,230.24
经营活动现金流入小计		1,110,880,142.66	795,748,062.78
购买商品、接受劳务支付的现金		807,416,024.03	675,555,951.81
支付给职工以及为职工支付的现金		31,553,348.92	23,331,069.11
支付的各项税费		21,401,694.73	20,053,682.52
支付其他与经营活动有关的现金	五、40	78,810,091.47	49,358,976.18
经营活动现金流出小计		939,181,159.15	768,299,679.62
经营活动产生的现金流量净额		171,698,983.51	27,448,383.16
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		4,117,576.37	
取得投资收益收到的现金		450,000.00	324,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额		20,000,000.00	53,007,800.00
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		8,250,000.00	
投资活动现金流入小计		32,817,576.37	53,331,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金		132,313,476.41	160,819,789.78
投资支付的现金		8,799,150.00	3,700,000.00
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		141,112,626.41	164,519,789.78
投资活动产生的现金流量净额		-108,295,050.04	-111,187,989.78
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		400,000.00	
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		400,000.00	
取得借款收到的现金		145,800,000.00	224,800,000.00

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		146,200,000.00	224,800,000.00
偿还债务支付的现金		207,525,000.00	362,180,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,063,939.38	23,668,424.23
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		220,588,939.38	385,848,424.23
筹资活动产生的现金流量净额		-74,388,939.38	-161,048,424.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-525,439.39	-39,979.80
五、现金及现金等价物净增加额		-11,510,445.30	-244,828,010.65
加:期初现金及现金等价物余额		139,527,763.05	384,355,773.70
六、期末现金及现金等价物余额		128,017,317.75	139,527,763.05

法定代表人: 刘宗利

主管会计工作的负责人: 王延军

会计机构负责人: 张元忠

(八) 母公司现金流量表

编制单位:保龄宝生物股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项 目	附注 号	2011 年度	2010 年度
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		1,104,522,914.67	776,475,632.54
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		6,335,028.84	24,260,119.36
经营活动现金流入小计		1,110,857,943.51	800,735,751.90
购买商品、接受劳务支付的现金		807,416,024.03	675,555,951.81
支付给职工以及为职工支付的现金		31,553,348.92	23,331,069.11
支付的各项税费		21,401,694.73	20,053,597.92
支付其他与经营活动有关的现金		79,091,632.23	49,351,364.18
经营活动现金流出小计		939,462,699.91	768,291,983.02
经营活动产生的现金流量净额		171,395,243.60	32,443,768.88
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		4,117,576.37	
取得投资收益收到的现金		450,000.00	324,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		20,000,000.00	53,007,800.00
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		2,800,000.00	
投资活动现金流入小计		27,367,576.37	53,331,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		127,378,508.54	160,819,789.78
投资支付的现金		9,399,150.00	8,700,000.00
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		136,777,658.54	169,519,789.78
投资活动产生的现金流量净额		-109,410,082.17	-116,187,989.78
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		145,800,000.00	224,800,000.00

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		145,800,000.00	224,800,000.00
偿还债务支付的现金		207,525,000.00	362,180,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,063,939.38	23,668,424.23
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		220,588,939.38	385,848,424.23
筹资活动产生的现金流量净额		-74,788,939.38	-161,048,424.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-525,439.39	-39,979.80
五、现金及现金等价物净增加额		-13,329,217.34	-244,832,624.93
加：期初现金及现金等价物余额		136,522,102.05	381,354,726.98
六、期末现金及现金等价物余额		123,192,884.71	136,522,102.05

法定代表人：刘宗利

主管会计工作的负责人：王延军

会计机构负责人：张元忠

保龄宝生物股份有限公司

财务报表附注

一、公司基本情况

一、公司基本情况

保龄宝生物股份有限公司（以下简称本公司或公司）成立于 2007 年 10 月 25 日，由山东保龄宝生物技术有限公司整体变更设立，设立时注册资本、股本为人民币 6,000.00 万元。2009 年 8 月经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]738 号文《关于核准保龄宝生物股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,000.00 万股，股本由人民币 6,000.00 万元变更为人民币 8,000.00 万元。2010 年 5 月，根据公司 2010 年度股东大会决议，公司以总股本 8,000.00 万股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股，公司注册资本、股本变更为人民币 10,400.00 万元。

公司营业执照注册号为 370000200000239，公司住所为山东禹城高新开发区东外环路 1 号，公司法定代表人为刘宗利。

公司所处行业：公司属于食品制造业。

公司经营范围：低聚糖、糖浆、糊精、赤藓糖醇（卫生许可证范围内产品）、保健食品（国内保健食品批准证书范围内产品）的研发、生产销售；自用粮食收购；本企业产品及技术的自营进出口业务（国家法律法规禁止的除外，需经许可经营的，须凭许可证生产经营）。

公司主要产品：低聚糖、果葡糖浆、赤藓糖醇。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南和其他相关规定并基于本财务报表附注所列各项会计政策及会计估计编制。

（二）遵循企业会计准则的声明

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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

自每年公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（四）记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

（五）同一控制下企业合并

1、参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方；合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、同一控制下的企业合并中，被合并方采用的会计政策与合并方不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策对被合并方的财务报表相关项目进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。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，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

3、企业合并形成母子公司关系的，母公司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，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，按照企业会计准则规定进行调整的，以调整后的账面价值计量。合并利润表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，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

（六）非同一控制下企业合并

1、参与合并的各方在合并前后不受同一或相同的多方最终控制的合并交易，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并中，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

2、购买方区别下列情况计量合并成本

（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，购买方将其计入合并成本。

3、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。

4、购买方在购买日对合并成本进行分配，按照企业会计准则的规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。

(1)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，确认为商誉。

(2)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差额，按照下列规定处理：

对取得的被购买方的各项可辨认资产、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，其差额计入当期损益。

5、企业合并中形成母子公司关系的，母公司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、负债及或有负债以公允价值列示。母公司的合并成本与取得的子公司可辨认净资产公允价值份额的差额，在按照企业会计准则规定处理的结果列示。

(七) 合并财务报表的编制方法

1、公司对合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的权力。被控制的被投资单位为本公司的子公司。

2、合并财务报表系以本公司和列入合并范围内的子公司的个别财务报表为基础，经按照权益法调整了对子公司的长期股权投资、且抵销了内部交易的影响后编制而成。少数股东所占的权益和损益，以单独项目列示于合并财务报表内。

3、对于因非同一控制企业合并形成的子公司，合并成本大于合并中取得的子公司可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整投资成本，在合并财务报表中列作商誉。

4、对于报告期内增加的子公司，若属于同一控制下企业合并的，调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将同期的现金流量纳入合并现金流量表；若属于非同一控制下的企业合并的，则不调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将同期的现金流量纳入合并现金流量表。对于报告期内处置的子公司，不论属于同一控制抑或非同一控制企业合并，均不调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司期初至处置日收入、费用、利润纳入合并利润表，及同期的现金流量纳入合并现金流量表。

5、如果子公司执行的会计政策与本公司不一致，编制合并财务报表时已按照本公司的会计政策对子公司财务报表进行了相应的调整；对非同一控制下企业合并取得的子公司，已按照购买日该子公司可辨认的资产、负债及或有负债的公允价值对子公司财务报表进行了相应的调整。

6、在编制合并财务报表时，本公司与子公司及子公司相互之间的所有交易、往来余额、损益均予以抵销。

7、少数股东权益包括子公司合并当日少数股东按股权比例拥有的权益金额以及自合并日起少数股东所占的权益变动额。少数股东分担的亏损如果超过其在子公司的权益份额，如该少数股东有义务承担且有能力弥补，则冲减少数股东权益；否则有关超额亏损由本公司承担。

（八）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款；现金等价物是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1、初始确认

发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率（指由中国人民银行公布的外币市场汇价中间价，下同）折算人民币入账。

2、资产负债表日折算

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

对于以历史成本计量的外币非货币性项目，采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，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。

3、外币财务报表折算

公司将境外经营的财务报表进行折算时，遵循以下规定：

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

（2）利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算

按照上述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作为“外币报表折算差额”项目列示。

（十）金融工具

1、金融资产和金融负债的确认依据：公司已经成为金融工具合同的一方。

2、金融资产和金融负债分类

（1）金融资产在初始确认时划分为四类

①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；

②持有至到期投资；

③应收款项；

④可供出售金融资产。

(2) 金融负债在初始确认时划分为两类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

②其他金融负债。

3、金融资产或金融负债的初始计量

初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

4、金融资产后续计量

(1) 持有至到期投资和应收款项，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) 除此之外的金融资产按照公允价值进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。

公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

存在下列情况之一的，表明公司没有明确意图将金融资产投资持有至到期：

①持有该金融资产的期限不确定。

②发生市场利率变化、流动性需要变化、替代投资机会及其投资收益率变化、融资来源和条件变化、外汇风险变化等情况时，将出售该金融资产。

③该金融资产的发行方可以按照明显低于其摊余成本的金额清偿。

④其他表明公司没有明确意图将该金融资产持有至到期的情况。

5、金融负债的后续计量

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。

(2) 与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的

累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

(4) 除此之外的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本计量。

6、金融资产转移确认依据

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；

(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

7、金融资产转移计量方法

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：① 终止确认部分的账面价值；② 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

8、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已解除时才能终止确认该金融负债或其一部分。公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不能终止确认转出的资产。

公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

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

公司回购金融负债一部分的，在回购日按照继续确认部分和终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

9、金融资产和金融负债的公允价值确认方法

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定其公允价值。

(2) 金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值。

(3) 初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

10、金融资产减值

公司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，确认减值损失，计提减值准备。

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

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

(十一) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

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款项是指期末单项金额超过其相应科目期末余额的 5%且期末余额在 500 万元以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。有客观证据表明发生减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。以后如有客观证据表明价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的坏账准备予以转回，计入当期损益。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合名称	依据

账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合名称	计提方法
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计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
一年以内（含一年）	5	5
一年至二年（含二年）	10	10
二年至三年（含三年）	20	20
三年至五年（含五年）	50	50
五年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

4、对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），公司单独进行减值测试，若有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十二）存货

1、存货分类

公司存货包括生产经营过程中为销售或耗用而持有的原材料、在产品、半成品、产成品、包装物、低值易耗品、委托加工物资等。

2、存货取得和发出的计价方法

公司存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。存货发出时，采用加权平均法确定其实际成本。公司低值易耗品采用五五摊销法进行核算。

3、存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同

价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量较多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

4、存货的盘存方法

公司存货的盘存方法采用永续盘存制。

(十三) 长期股权投资

1、初始计量

长期股权投资的投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

(1) 同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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投资成本。长期股权投资的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(资本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

同一控制下的企业合并，公司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，长期股权投资的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(资本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

(2) 通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本。合并成本为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、发行的权益性证券的公允价值以及为进行企业合并发生的各项直接费用之和。合并成本大于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，在合并财务报表中确认为商誉；合并成本小于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

(3) 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投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

(4) 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投资成本。

(5) 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投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(6) 通过非货币资产交换取得的长期股权投资，该项交换具有商业实质的且换入资产、换出资产的公允价值能够可靠地计量的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资投资成本；否则，按换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入的长期股权投资投资成本。

(7) 通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按抵偿债务的长期股权投资的公允价值确认。

公司取得长期股权投资，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，作为应收项目处理。

2、后续计量

公司对于能够实施控制的，以及不具有共同控制或重大影响、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；公司对于共同控制的合营企业以及具有重大影响的联营企业则采用权益法核算。

3、损益确认方法

(1) 采用成本法核算的长期股权投资

- ①对被投资单位宣告分派的现金股利确认为当期投资收益。
- ②处置投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(2) 采用权益法核算的投资

①投资成本大于应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整投资成本；反之，两者差额计入当期损益，并同时调整投资成本。

②每一会计期末，按应享有或应分担被投资单位实现的净损益的份额(该份额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账面净利润进行调整后计得)，确认为投资损益，并调整投资账面价值。被投资单位宣告分派现金股利，则相应减少投资账面价值。

③对被投资单位除净损益以外的所有者权益的其他变动，调整投资账面价值并计入所有者权益。

④处置投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。同时，原由于被投资单位除净损益以外的所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，按相应比例转入当期损益。

4、确认对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 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。公司与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

存在以下情况之一时，确定存在共同控制：

- ① 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。
- ② 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。
- ③ 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

(2) 重大影响，是指公司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。公司能够对被投资企业施加重大影响

的，被投资企业为其联营企业。

公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权股份时，对被投资单位具有重大影响，除非有确凿的证据表明该情况之下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。公司拥有被投资单位有表决权股份的比例低于20%的，对被投资单位不具有重大影响。但如果同时具备下列情况之一的，表明公司对被投资单位具有重大影响：

① 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并享有相应的实质性的参与决策权，公司可以通过该代表参与被投资单位经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

② 参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。

③ 与被投资单位之间发生重要交易。

④ 向被投资单位派出管理人员。

⑤ 向被投资单位提供关键技术资料。

在确定能否对被投资单位施加重大影响时，一方面考虑公司直接或间接持有被投资单位的表决权股份，同时考虑公司及相关方持有的现行可执行潜在表决权在假定转换为对被投资单位的股权后产生的影响(如被投资单位发行的现行可转换的认股权证、股票期权及可转换公司债券等)，如果其在转换为对被投资单位的股权后，能够增加投资企业的表决权比例或是降低被投资单位其他投资者的表决权比例，从而使得公司能够参与被投资单位的财务和经营决策的，认为公司对被投资单位具有重大影响。

5、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回，当该项投资出售时予以转回。

(十四) 投资性房地产

1、公司是为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2、投资性房地产按其取得时的成本进行初始计量，与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量的，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

3、公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，采用成本模式计量的建筑物，采用直线法平均计算折旧，按估计的使用年限和估计净残值率（原值的5%）确定其折旧率，明细

列示如下：

类别	使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-35	2.71-4.75

采用成本模式计量的土地使用权，采用直线法，按土地使用权的使用年限进行摊销。

4、投资性房地产的减值准备

投资性房地产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转回。

（十五）固定资产

1、固定资产确认条件

公司的固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

同时满足下列条件的，确认为固定资产：

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

2、固定资产计价

固定资产按照取得时的成本入账，取得成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。固定资产按照成本进行初始计量。

3、固定资产折旧方法

固定资产采用直线法计提折旧，并按各类固定资产原值和估计的使用年限扣除残值（原值的 5%），确定其折旧率。固定资产分类折旧年限与年折旧率如下：

固定资产类别	残值率（%）	使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	5.00	20-35	2.71-4.75
机器设备	5.00	10-14	6.79-9.50
运输设备	5.00	8	11.88
电子设备	5.00	5	19.00

已计提减值准备的固定资产，在其剩余使用年限内根据调整后的固定资产账面价值（固定资产账面余额扣减累计折旧和减值准备后的金额）和预计净残值重新确定年折旧率和折旧额。

4、固定资产减值准备

固定资产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。固定资产减值损失一经确认在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转出。

5、融资租入固定资产

(1) 融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 承租人采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(十六) 在建工程

1、在建工程是指正在施工中尚未完工或虽已完工但尚未达到预定可使用状态的工程。

2、在建工程按实际发生的支出确定其工程成本。

3、所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按有关计提固定资产折旧的规定计提折旧，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

4、在建工程减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转出。

(十七) 借款费用

1、借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

2、借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

3、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专门借款应予资本化的金额。

4、为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用,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认。

5、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,计入当期损益。

6、购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或销售状态之后所发生的借款费用,计入当期损益。

(十八) 无形资产

1、无形资产按照成本作进行初始计量。

2、无形资产使用寿命的确定及复核

(1) 公司无形资产源自合同性权利或其他法定权利,且合同规定或法律规定有明确的使用年限,其使用寿命按照合同性权利或其他法定权利的期限确定。

(2) 没有明确的合同或法律规定的无形资产,公司综合以下各方面情况,来确定无形资产为公司带来未来经济利益的期限。

①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息;

②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计;

③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况;

④现在或潜在的竞争者预期采取的行动;

⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出,以及公司预计支付有关支出的能力;

⑥与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

如果经过上述努力确实无法合理确定无形资产为公司带来经济利益的期限,则将其作为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 根据可获得的情况判断,有确凿证据表明无法合理估计其使用寿命的无形资产,作为使用寿命不确定的无形资产。如果期末重新复核后仍为不确定的,公司在每个会计期间进行减值测试,严格按照计提资产减值核算方法的规定处理,需要计提减值准备的,相应计提有关的减值准备。

(4) 公司于每年年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及未来经济利益消耗方式进行复核。无形资产的预计使用寿命及未来经济利益的预期消耗方式与以前估计不同

的，相应改变摊销期限和摊销方法。

公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并按其估计使用寿命进行摊销。

3、划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准

公司将研究开发项目区分为研究阶段与开发阶段。公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

公司自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

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

4、无形资产摊销方法

- （1）对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。
- （2）对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。

5、无形资产减值准备

无形资产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。无形资产减值损失一经确认在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转出。

（十九）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销。如果长期摊销的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十）资产减值

1、在资产负债表日公司对各项资产（除存货、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值、金融资产、长期股权投资以外的资产）进行检查，判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

4、单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的，该资产组或资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

5、上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（二十一）非货币性资产交换

公司发生的非货币性资产交换同时满足下列条件的，以公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本，公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益：

- 1、该项交换具有商业实质；
- 2、换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量。

换入资产和换出资产公允价值均能够可靠计量的，以换出资产的公允价值作为确定换入资产成本的基础，但有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的除外。

（二十二）职工薪酬

- 1、职工薪酬：是指为公司获取职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支

出。

2、公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象计入相关的成本费用。

3、公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，同时满足下列条件的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

(1) 公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。

(2) 公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间、公司拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等确认为预计负债，一次计入当期管理费用，不在职工内退后各期分期确认因支付内退职工工资和为其缴纳社会保险费而产生的义务。

(二十三) 预计负债

1、确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为预计负债：

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

2、计量方法

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

(二十四) 股份支付及权益工具

公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、权益工具公允价值的确定

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：

期权的行权价格、期权的有效期、标的股份的现行价格、股价预计波动率、股份的预计股利、期权有效期内的无风险利率。

2、以权益工具结算的股份支付会计处理

(1) 授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

授予日，是指股份支付协议获得批准的日期。

(2) 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积，不确认后续公允价值变动。

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

(3) 对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。公司在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积。

3、以现金结算的股份支付的会计处理

(1) 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加应付职工薪酬。

(2) 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

(3) 对于现金结算的股份支付，公司在可行权日之后不再确认成本费用，负债(应付职工薪酬)公允价值的变动计入当期损益(公允价值变动损益)。

4、股份支付计划的修改、终止

无论已授予的权益工具的条款和条件如何修改，或者取消权益工具的授予或结算该权益工具，公司确认按照所授予的权益工具在授予日的公允价值来计量获取的相应的服务，除非因不能满足权益工具的可行权条件(除市场条件外)而无法可行权。

(二十五) 回购公司股份

1、减少注册资本而回购公司股份

(1) 公司因减少注册资本而回购本公司股份的，按实际支付的金额计入库存股。

(2) 注销库存股时，按股票面值和注销股数计算的股票面值总额，计入股本和库存股，按实际支付的金额与股票面值总额的差额计入资本公积，股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

2、回购公司股份进行职工期权激励

公司以回购股份形式奖励公司职工的，属于权益结算的股份支付，进行以下处理：

(1) 回购股份

回购股份时，按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记。

(2) 确认成本费用

按照对职工权益结算股份支付的规定，公司在等待期内每个资产负债表日按照权益工具在授予日的公允价值，将取得的职工服务计入成本费用，同时增加资本公积(其他资本公积)。

(3) 职工行权

公司于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积(其他资本公积)累计金额，同时，按照其差额调整资本公积(股本溢价)。

(二十六) 收入确认

1、确认销售商品收入的原则

在同时符合下列条件时确认销售商品收入：

- (1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 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；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、确认销售商品收入的具体标准

下列商品销售，按规定的时点确认为收入，有证据表明不满足收入确认条件的除外：

- (1) 销售商品采用托收承付方式的，在办妥托收手续时确认收入。
- (2) 销售商品采用预收款方式的，在发出商品时确认收入，预收的货款确认为负债。
- (3) 销售商品需要安装和检验的，在购买方接受商品以及安装和检验完毕前，不确认收入，待安装和检验完毕时确认收入。如果安装程序比较简单，在发出商品时确认收入。
- (4) 销售商品采用以旧换新方式的，销售的商品按照销售商品收入确认条件确认收入，回收的商品作为购进商品处理。
- (5) 销售商品采用支付手续费方式委托代销的，在收到代销清单时确认收入。
- (6) 国外客户对产品验收合格，公司将货物实际报关出口，取得报关单，确认收入。

3、采用售后回购方式销售商品的，收到的款项确认为负债；回购价格大于原售价的，差额在回购期间按期计提利息，计入财务费用。有确凿证据表明售后回购交易满足销售商品收入确认条件的，销售的商品按售价确认收入，回购的商品作为购进商品处理。

4、采用售后租回方式销售商品的，收到的款项确认为负债；售价与资产账面价值之间的差额，采用合理的方法进行分摊，作为折旧费用或租金费用的调整。有确凿证据表明认定为经营租赁的售后租回交易是按照公允价值达成的，销售的商品按售价确认收入，并按账面价值结转成本。

5、提供劳务

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。在同时符合下列条件时，劳务交易的结果能够可靠地计量：

- (1) 收入的金额能够可靠地计量；
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

采用完工百分比法确认提供劳务的收入，按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

6、让渡资产使用权

(1) 在同时满足以下条件时，确认让渡资产使用权收入：

- ①相关的经济利益很可能流入企业；
- ②收入金额能够可靠地计量。

(2) 让渡资产使用权收入确认依据

- ①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十七) 政府补助

1、公司取得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分配，分次计入以后各期的损益（营业外收入）。

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，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益（营业外收入）。

2、公司取得与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益（营业外收入）；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益（营业外收入）。

(二十八) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

3、资产负债表日，对已确认的递延所得税资产账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金額是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- (1) 企业合并；
- (2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十九) 融资租赁、经营租赁

1、融资租赁

(1) 在租赁期开始日，承租人（公司）将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

(2) 在租赁期开始日，出租人（公司）将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

2、经营租赁

(1) 对于经营租赁的租金，承租人（公司）在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。

承租人（公司）发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 对于经营租赁的租金，出租人（公司）在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。

出租人（公司）发生的初始直接费用，计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，出租人（公司）采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其它经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

出租人（公司）或有租金在实际发生时计入当期损益。

(三十) 持有待售资产

1、公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：

- (1) 公司已经就处置该非流动资产作出决议；
- (2) 公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (3) 该项转让很可能在一年内完成。

持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组，处置组是指一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

2、公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理。

（三十一）主要会计政策、会计估计的变更

报告期内，公司无会计政策和会计估计变更。

（三十二）前期会计差错更正

报告期内，公司无重大前期差错更正。

（三十三）其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法执行《企业会计准则》的相关规定。

三、税项

（一）主要税种及税率

税 种	计税依据	适用税率
增值税	应纳税销售收入乘以增值税税率抵减准予扣除的增值税进项税额	17%
企业所得税	应纳税所得额	15%
城市建设维护税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	1%、2%（注 1）
地方水利建设基金	应缴流转税额	1%（注 2）

注 1：根据《山东省人民政府关于调整地方教育费附加征收范围和标准有关问题的通知》（鲁政字〔2010〕307 号）的规定，自 2010 年 12 月 1 日起，地方教育费附加的征收标准为“增值税、营业税、消费税”实际缴纳额的 2%。

注 2：根据《山东省人民政府关于印发〈山东省地方水利建设基金筹集和使用管理办法〉的通知》（鲁政发〔2011〕20 号）的规定，自 2011 年 7 月 1 日起，地方水利建设基金的征收标准为“增值税、营业税、消费税”实际缴纳额的 1%。

（二）税收优惠及批文

1、增值税：内销产品按 17%或 13%税率计算销项税并在抵扣进项税额后缴纳。出口货物享受“免、抵、退”税政策，退税率为 13%、9%，其中：醇类产品为 9%、其他产品为 13%。玉米淀粉产品自 2009 年 6 月 1 日起退税率由 0%调高到 5%、自 2010 年 7 月 15 日起退税率由

5%调低到 0%；淀粉糖产品（除聚葡萄糖产品外）自 2009 年 6 月 1 日起退税率由 13%调高到 15%。

2、企业所得税：根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合下发《关于认定“山东中德设备有限公司”等 505 家企业为 2008 年第一批高新技术企业的通知》（鲁科高字[2009]12 号），认定公司为 2008 年（山东省）第一批高新技术企业（证书编号：GR200837000476），发证日期为 2008 年 12 月 5 日，认定有效期 3 年。根据有关规定，公司自获得高新技术企业认定后三年内（即 2008-2010 年），减按 15%的税率缴纳企业所得税。

2011 年 10 月 31 日，公司取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，有效期三年，证书编号为：GF201137000143。因此公司 2011 年按 15%的税率缴纳企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

（一）通过设立或投资等方式取得的子公司情况

子公司全称	子公司类型	注册地址	注册资本(万人民币)	业务性质	期末实际出资额(万人民币)
山东保龄宝糖类检测有限公司	有限公司	禹城高新技术开发区东外环路 1 号	800.00	检测服务	800.00
禹城一生滋润健康食品有限公司	有限公司	禹城高新技术开发区东外环路 1 号	100.00	食品批发兼零售	60.00

（续上表）

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(万人民币)	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
	100.00	100.00	是		无	无
	60.00	60.00	是	39.61	无	无

（二）报告期内合并财务报表范围变更情况

2011 年 8 月 23 日，公司与北京一生滋润商贸有限公司共同出资设立禹城一生滋润健康食品有限公司，注册资本为 100 万元人民币，公司出资 60 万元人民币，占注册资本的比例为 60%，因此 2011 年度将禹城一生滋润健康食品有限公司纳入合并范围。

五、合并财务报表主要项目注释

下列注释项目除特别注明的外，期初数系指 2010 年 12 月 31 日，期末数系指 2011 年 12 月 31 日，未注明货币单位的均为人民币元。

1、货币资金

(1) 明细项目

项 目	2011. 12. 31			2010. 12. 31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币			21,007.97			41,200.01
小 计			21,007.97			41,200.01
银行存款：						
人民币			122,972,593.65			135,597,161.12
美元	4,978.04	6.3009	31,366.13	587,282.73	6.6227	3,889,397.34
欧元				0.52	8.8065	4.58
小 计			123,003,959.78			139,486,563.04
其他货币资金：						
人民币			15,000,000.00			13,000,000.00
小 计			15,000,000.00			13,000,000.00
合 计			138,024,967.75			152,527,763.05

(2) 报告期内公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(3) 其他货币资金为银行承兑汇票保证金。

2、应收票据

(1) 明细项目

种 类	2010.12.31	2009.12.31
银行承兑汇票	11,013,885.20	3,500,000.00
合 计	11,013,885.20	3,500,000.00

(2) 以上应收票据均为无息银行承兑汇票，且无质押。

(3) 期末已经背书给其他方但尚未到期的前五项应收票据

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
禹城东凯建筑机械有限公司	2011-09-01	2012-03-01	1,000,000.00	
山东生源生物技术有限公司	2011-09-30	2012-03-30	1,000,000.00	
禹城东凯建筑机械有限公司	2011-09-01	2012-03-01	1,000,000.00	
山东生源生物技术有限公司	2011-09-30	2012-03-30	1,000,000.00	
赣州八维生物科技有限公司	2011-10-17	2012-01-17	599,600.00	
合 计			4,599,600.00	

(4) 应收票据中无应收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 报告期内公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

(6) 应收票据 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 96.12%，主要原因系 2011 年度营业收入增加及客户采用银行汇票结算货款增加所致。

3、应收账款

(1) 应收账款类别

种 类	2011. 12. 31				2010. 12. 31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
2、按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	113,869,187.23	100.00	5,738,067.53	5.04	107,813,569.66	100.00	5,428,481.06	5.04
组合小计	113,869,187.23	100.00	5,738,067.53	5.04	107,813,569.66	100.00	5,428,481.06	5.04
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合 计	113,869,187.23		5,738,067.53		107,813,569.66		5,428,481.06	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	2011. 12. 31			2010. 12. 31		
	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 (含 1 年)	113,720,387.25	99.87	5,686,019.36	107,733,907.43	99.91	5,386,695.37
1 年至 2 年 (含 2 年)	71,315.07	0.06	7,131.51	29,403.32	0.03	2,940.33
2 年至 3 年 (含 3 年)	27,226.00	0.02	5,445.20	2,087.00	0.01	417.40
3 年至 5 年 (含 5 年)	21,574.91	0.02	10,787.46	19,487.91	0.02	9,743.96
5 年以上	28,684.00	0.03	28,684.00	28,684.00	0.03	28,684.00
合 计	113,869,187.23	100.00	5,738,067.53	107,813,569.66	100.00	5,428,481.06

(2) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：无。

(3) 报告期前已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款：无。

(4) 报告期内公司无实际核销的应收账款。

(5) 报告期内公司应收账款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 期末应收账款金额前五名单位明细

单位名称	与本公司 关系	金额	年限	占应收账款 总额的比例 (%)
中粮可口可乐供应链（天津）有限公司	非关联方	11,544,629.88	1 年以内	10.14
无锡健特药业有限公司	非关联方	9,391,653.80	1 年以内	8.25
可口可乐装瓶商生产(东莞)有限公司	非关联方	5,925,324.45	1 年以内	5.20
内蒙古蒙牛高科乳业有限公司	非关联方	5,786,440.20	1 年以内	5.08
吉百利（中国）食品有限公司	非关联方	3,971,157.50	1 年以内	3.49

(7) 报告期内公司无应收关联方公司款项。

(8) 报告期内公司无终止确认的应收款项。

(9) 报告期内公司无以应收款项为标的进行证券化的交易。

(10) 2011 年 3 月 10 日, 公司与上海浦东发展银行股份有限公司济南分行签订了编号为 227410201128018701 的应收账款质押合同, 将公司 2011 年 3 月 10 日至 2014 年 3 月 10 日对内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司及其下属子公司、内蒙古伊利实业集团股份有限公司及其下属子公司发生的全部应收账款进行质押, 截至 2011 年 12 月 31 日, 上述公司的应收账款期末余额分别为 25,288,685.50 元及 9,222,973.90 元, 合计 34,511,659.40 元。

(11) 应收账款——外币应收账款

项 目	2011. 12. 31			2010. 12. 31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
美元	1,165,346.32	6.3009	7,342,730.63	955,414.07	6.6227	6,327,420.76
欧元	57,145.00	8.1625	466,446.06	25.00	8.8065	220.16
合 计	1,222,491.32		7,809,176.69	955,439.07		6,327,640.92

4、预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	2011. 12. 31		2010. 12. 31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	20,504,344.20	99.03	26,294,393.26	99.61
1 年至 2 年 (含 2 年)	141,961.83	0.69	75,354.94	0.29
2 年至 3 年 (含 3 年)	37,622.31	0.18	27,524.70	0.10
3 年至 5 年 (含 5 年)	22,278.70	0.10		
5 年以上				
合 计	20,706,207.04	100.00	26,397,272.90	100.00

(2) 期末预付款项金额前五名单位明细

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
临清德能金玉米生物有限公司	非关联方	15,063,058.75	一年以内	预付淀粉款
德州市第五粮油仓库	非关联方	2,202,328.45	一年以内	预付玉米款
山东省禹城市电力总公司	非关联方	1,699,216.11	一年以内	预付电费
山东昌通能源有限公司	非关联方	700,000.00	一年以内	预付设备款
通辽万顺达淀粉有限公司	非关联方	254,787.78	一年以内	预付淀粉款

(3) 报告期内公司预付款项中无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

5、其他应收款

(1) 其他应收款类别

种 类	2010. 12. 31				2009. 12. 31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
2、按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄组合	21,072,939.77	100.00	1,054,039.54	5.00	236,984.69	100.00	11,849.23	5.00
组合小计	21,072,939.77	100.00	1,054,039.54	5.00	236,984.69	100.00	11,849.23	5.00
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合 计	21,072,939.77		1,054,039.54		236,984.69		11,849.23	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	2011. 12. 31			2010. 12. 31		
	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 (含 1 年)	2,637,377.96	94.83	131,868.90	21,065,088.73	99.96	1,053,254.44
1 年至 2 年 (含 2 年)	139,836.03	5.03	13,983.60	7,851.04	0.04	785.10
2 年至 3 年 (含 3 年)	3,865.31	0.14	773.06			
3 年至 5 年 (含 5 年)						
5 年以上						
合 计	2,781,079.30	100.00	146,625.56	21,072,939.77	100.00	1,054,039.54

(2) 报告期内公司无以前年度已全额或较大比例计提坏账准备，本期又全额或部分收回的大额其他应收款。

(3) 报告期内公司无实际核销的其他应收款情况。

(4) 报告期内公司其他应收款中无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 报告期内公司无其他应收关联方公司款项的情况。

(6) 报告期内公司无终止确认的其他应收款项的情况。

(7) 报告期内公司无以其他应收款项为标的进行证券化的交易情况。

(8) 2010 年 1 月 12 日, 公司与禹城市国土资源局签订《土地拆迁补偿协议书》。根据《土地拆迁补偿协议书》, 公司可获得补偿资金 7,300.00 万元。2010 年 3 月 10 日、2010 年 6 月 10 日公司分别收到禹城市国土资源局拨付的补偿款 2,300.00 万元、3,000.00 万元, 截止 2010 年 12 月 31 日, 公司其他应收款——禹城市国土资源局补偿款 2,000.00 万元。2011 年 5 月 31 日, 公司收到禹城市国土资源局拨付的补偿款 2,000.00 万元。

其他应收款 2011 年 12 月 31 日期末余额中主要为公司向禹城市国土资源局交纳的征地保证金 1,908,300.00 元, 除此之外其他余额主要为职工备用金借款。

6、存货

(1) 明细项目

项 目	2011. 12. 31			2010. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	34,528,753.96		34,528,753.96	40,256,004.70		40,256,004.70
库存商品	58,291,745.62	70,599.84	58,221,145.78	45,177,221.78		45,177,221.78
包装物	889,384.33		889,384.33	952,470.86		952,470.86
低值易耗品	3,755,263.67		3,755,263.67	3,510,567.30		3,510,567.30
生产成本	824,443.68		824,443.68	1,686,793.58		1,686,793.58
合 计	98,289,591.26	70,599.84	98,218,991.42	91,583,058.22		91,583,058.22

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
库存商品		1,115,724.31		1,045,124.47	70,599.84
合 计		1,115,724.31		1,045,124.47	70,599.84

(3) 2011 年 12 月 31 日按可变现净值与账面成本的差额 70,599.84 元计提存货跌价准备。

(4) 存货期末余额中无利息资本化金额。

7、长期股权投资

(1) 明细项目

被投资单位名称	投资成本	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31	占被投资单位的比例 (%)
德州市商业银行股份有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00	0.71
禹城鼎鑫置业有限公司	3,700,000.00	3,700,000.00		3,700,000.00		
禹城市农村信用合作联社	8,799,150.00		8,799,150.00		8,799,150.00	4.95
合 计	17,499,150.00	8,700,000.00	8,799,150.00		13,799,150.00	

(2) 公司对德州市商业银行股份有限公司、禹城市农村信用合作联社不具有共同控制、重大影响，所以采用成本法核算。

(3) 2011 年 3 月 9 日，公司与广州元邦装饰工程有限公司签订《股权转让协议书》，公司将持有禹城鼎鑫置业有限公司 37% 的股权全部转让给广州元邦装饰工程有限公司，以德州大正资产评估有限公司出具的德大证评字[2011]第 5-1 号《禹城鼎鑫置业有限公司股权转让项目资产评估报告》确定的净资产评估值和公司的持股比例作为股权转让价格。禹城鼎鑫置业有限公司的净资产评估值为 11,128,584.78 元，股权转让价格为 4,117,576.37 元。

(4) 2011 年 12 月 29 日，公司以货币资金出资 8,799,150.00 元认购禹城市农村信用合作联社 8,799,150.00 元股权。

(5) 报告期长期股权投资未发生减值情况，故未计提长期股权投资减值准备。

8、投资性房地产

(1) 按成本计量的投资性房地产

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
1、账面原值合计	2,878,311.45			2,878,311.45
房 屋	2,878,311.45			2,878,311.45
2、累计折旧合计	595,830.80	93,645.25		689,476.05
房 屋	595,830.80	93,645.25		689,476.05
3、账面净值合计	2,282,480.65			2,188,835.40
房 屋	2,282,480.65			2,188,835.40

4、减值准备合计				
房 屋				
5、账面价值合计	2,282,480.65			2,188,835.40
房屋	2,282,480.65			2,188,835.40

(2) 报告期投资性房地产未发生减值情况，故未计提投资性房地产减值准备。

9、固定资产及累计折旧

(1) 明细项目

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	599,974,762.49	125,488,013.32			725,462,775.81
其中：房屋及建筑物	231,958,775.57	36,993,033.43			268,951,809.00
机器设备	358,974,475.30	85,533,788.34			444,508,263.64
运输设备	3,545,504.55	1,454,017.06			4,999,521.61
电子设备	5,496,007.07	1,507,174.49			7,003,181.56
二、累计折旧合计		本期新增	本期计提		
	97,702,713.74		35,487,815.47		133,190,529.21
其中：房屋及建筑物	18,987,602.53	7,803,683.00			26,791,285.53
机器设备	75,273,817.29	26,038,801.67			101,312,618.96
运输设备	1,213,722.09	388,057.78			1,601,779.87
电子设备	2,227,571.83	1,257,273.02			3,484,844.85
三、固定资产账面净值合计	502,272,048.75				592,272,246.60
其中：房屋及建筑物	212,971,173.04				242,160,523.47
机器设备	283,700,658.01				343,195,644.68
运输设备	2,331,782.46				3,397,741.74
电子设备	3,268,435.24				3,518,336.71
四、减值准备合计					
其中：房屋及建筑物					
机器设备					
运输设备					

电子设备			
五、固定资产账面价值合计	502,272,048.75		592,272,246.60
其中：房屋及建筑物	212,971,173.04		242,160,523.47
机器设备	283,700,658.01		343,195,644.68
运输设备	2,331,782.46		3,397,741.74
电子设备	3,268,435.24		3,518,336.71

(2) 报告期公司固定资产未发生减值情况,故未计提减值准备。

(3) 公司 2011 年度在建工程转资增加固定资产原值 107,229,703.23 元。

(4) 报告期公司无暂时闲置的固定资产情况。

(5) 报告期公司无通过融资租赁租入的固定资产情况。

(6) 报告期公司无通过经营租赁租出的固定资产。

(7) 报告期公司无持有待售的固定资产。

(8) 未办妥产权证书的重要固定资产情况

项 目	资产原值	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
发酵平台车间	11,711,909.30	正在办理	2012 年
F55 扩建车间	3,003,220.16	正在办理	2012 年
粮食仓库	3,781,648.26	正在办理	2012 年
淀粉乳车间技改	1,630,165.86	正在办理	2012 年
合 计	20,126,943.58		

(9)截止 2011 年 12 月 31 日公司已向银行贷款抵押的固定资产原值为 618,229,557.02 元,其中:房屋及建筑物、机器设备的原值分别为 19,244,681.01 元、598,984,876.01 元。

10、在建工程

(1) 明细项目

项 目	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
污水处理工程				4,944,064.97		4,944,064.97
F55 技改工程				168,207.35		168,207.35
生物制品检测与评价公共服务平台项目	4,961,598.11		4,961,598.11			
零星工程	450,506.40		450,506.40			

合 计	5,412,104.51		5,412,104.51	5,112,272.32		5,112,272.32
-----	--------------	--	--------------	--------------	--	--------------

(2) 在建工程项目变动情况

项目名称	预算数 (万元)	2010.12.31	本期增加	转入固定资产	其他 减少	工程投入占 预算比例(%)
F55 技改工程		168,207.35	43,417,611.61	43,585,818.96		
淀粉乳车间技改工程			38,592,905.40	38,592,905.40		
污水处理工程		4,944,064.97	17,465,926.13	22,409,991.10		
生物制品检测与评价 公共服务平台项目	1,714.50		4,961,598.11			
零星工程			3,091,494.17	2,640,987.77		
合 计		5,112,272.32	107,529,535.42	107,229,703.23		

(续上表)

项目名称	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	2011.12.31
F55 技改工程	100%				其他	
淀粉乳车间技改工程	100%				其他	
污水处理工程	100%				其他	
生物制品检测与评价公 共服务平台项目	30%				其他	4,961,598.11
零星工程					其他	450,506.40
合 计						5,412,104.51

(3) 公司报告期内在建工程中无利息资本化金额。

(4) 公司报告期内在建工程未发生减值情况,故未计提减值准备。

(5) 重大在建工程的工程进度情况

项 目 名 称	工程进度	备注
生物制品检测与评价公共服务平台项目	30%	

11、无形资产

(1) 明细项目

项 目	2010. 12. 31	本期增加额	本期减少额	2011. 12. 31
1、无形资产原价				
土地使用权	111,869,797.48	2,000,000.00		113,869,797.48
连续喷射液化酶法生产 F-55 果葡糖浆技术使用权	3,600,000.00			3,600,000.00
连续喷射液化酶法生产 F-42 果葡糖浆技术使用权	200,000.00			200,000.00
财务软件	370,000.00			370,000.00
企业管理软件		74,786.32		74,786.32
网络管理软件		111,111.12		111,111.12
合 计	116,039,797.48	2,185,897.44		118,225,694.92
2、无形资产累计摊销				
土地使用权	5,097,564.96	2,280,745.29		7,378,310.25
连续喷射液化酶法生产 F-55 果葡糖浆技术使用权	1,440,000.00	360,000.00		1,800,000.00
连续喷射液化酶法生产 F-42 果葡糖浆技术使用权	119,999.98	40,000.06		160,000.04
财务软件	74,000.00	73,999.88		147,999.88
企业管理软件		14,957.20		14,957.20
网络管理软件		9,259.37		9,259.37
合 计	6,731,564.94	2,778,961.80		9,510,526.74
3、无形资产减值准备累计金额				
土地使用权				
连续喷射液化酶法生产 F-55 果葡糖浆技术使用权				
连续喷射液化酶法生产 F-42 果葡糖浆技术使用权				
财务软件				
企业管理软件				
网络管理软件				
合 计				
4、无形资产账面价值				
土地使用权	106,772,232.52			106,491,487.23

连续喷射液化酶法生产 F-55 果葡糖浆技术使用权	2,160,000.00			1,800,000.00
连续喷射液化酶法生产 F-42 果葡糖浆技术使用权	80,000.02			39,999.96
财务软件	296,000.00			222,000.12
企业管理软件				59,829.12
网络管理软件				101,851.75
合 计	109,308,232.54			108,715,168.18

(2) 报告期内公司无形资产未发生减值情况，故未计提减值准备。

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日已向银行贷款抵押的土地使用权原值为 42,704,195.65 元。

12、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	2011.12.31	2010.12.31
坏账准备	882,703.96	972,378.09
存货跌价准备	10,589.98	
合 计	893,293.94	972,378.09

(2) 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

项 目	2011.12.31	2010.12.31
坏账准备	5,884,693.09	6,482,520.60
存货跌价准备	70,599.84	
合 计	5,955,292.93	6,482,520.60

(3) 报告期内公司无未确认的递延所得税资产。

13、资产减值准备

(1) 明细项目

项 目	2010.12.31	本期增加	本期减少		2011.12.31
			转回	转销	

坏账准备	6,482,520.60		595,426.98	2,400.53	5,884,693.09
存货跌价准备		1,115,724.31		1,045,124.47	70,599.84
合 计	6,482,520.60	1,115,724.31	595,426.98	1,047,525.00	5,955,292.93

(2) 坏账准备计提依据和方法见附注二、(十一)。

(3) 存货跌价准备计提依据和方法见附注二、(十二)。

14、短期借款

(1) 明细项目

借款类别	2011.12.31	2010.12.31
保证借款	5,000,000.00	15,000,000.00
信用借款	45,792,000.00	90,792,000.00
抵押借款	75,800,000.00	88,800,000.00
保证和质押借款	20,000,000.00	
合 计	146,592,000.00	194,592,000.00

(2) 报告期内公司无到期未偿还的短期借款。

(3) 短期借款 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日减少 24.67%，主要是 2011 年度偿还银行借款所致。

15、应付票据

(1) 明细项目

种 类	2011.12.31	2010.12.31
银行承兑汇票	20,400,000.00	21,000,000.00
合 计	20,400,000.00	21,000,000.00

(2) 期末应付票据的到期日为 2012 年 1 月 14 日至 2012 年 4 月 12 日。

16、应付账款

(1) 明细项目

项 目	2011.12.31	2010.12.31
应付账款	89,451,291.44	54,698,942.06

合 计	89,451,291.44	54,698,942.06
-----	---------------	---------------

(2) 应付账款中无欠持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 期末公司应付账款中无账龄超过 1 年的大额应付账款。

(4) 应付账款 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 63.53%，主要是公司应付原料款及工程款增加所致。

17、预收款项

(1) 明细项目

项 目	2011.12.31	2010.12.31
预收款项	37,098,436.73	4,992,140.56
合 计	37,098,436.73	4,992,140.56

(2) 预收款项中无预收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 期末公司预收款项中无账龄超过 1 年的大额预收款项。

(4) 预收款项 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 643.14%，主要是客户预付货款增加所致。

18、应付职工薪酬

(1) 明细项目

项 目	2010.12.31	本期增加额	本期支付额	2011.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,045,512.55	30,568,321.57	24,989,664.79	6,624,169.33
二、职工福利费		2,976,536.72	2,976,536.72	
三、职工奖励及福利				
四、社会保险费		3,234,398.40	2,998,604.65	235,793.75
其中：医疗保险费		867,807.63	867,807.63	
基本养老保险费		2,146,547.67	1,910,753.92	235,793.75
失业保险费		19,546.98	19,546.98	
工伤保险费		199,967.55	199,967.55	
生育保险费		528.57	528.57	
大额救助和残联基金				
五、辞退福利				
六、其他	1,686,022.36	1,375,574.47	705,047.34	2,356,549.49
其中：工会经费	1,455,127.02	611,366.43	262,726.94	1,803,766.51
职工教育经费	230,895.34	764,208.04	442,320.40	552,782.98

以现金结算的股份支付				
合 计	2,731,534.91	38,154,831.16	31,669,853.50	9,216,512.57

(2) 应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

(3) 应付职工薪酬 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 70.36%，主要是公司人工成本上升和绩效考核模式变化所致。

19、应交税费

(1) 明细项目

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
增值税	615,664.50	-3,976,414.27
营业税	18,272.50	7,293.00
企业所得税	2,423,907.19	2,086,160.12
城市建设维护税	129,364.85	81,724.78
土地使用税	713,010.70	481,310.62
房产税	405,453.77	310,667.26
教育费附加	55,442.08	35,024.91
地方教育费附加	36,961.09	23,349.64
车船使用税	1,275.00	1,275.00
印花税	84,059.40	84,068.89
地方水利建设基金	22,644.94	
合 计	4,506,056.02	-865,540.05

(2) 应交税费 2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日增加 620.61%，主要是应交增值税增加较大所致。

20、应付利息

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
借款利息	293,795.98	
合 计	293,795.98	

21、其他应付款

(1) 明细项目

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
其他应付款	2,971,388.58	2,210,955.84
合 计	2,971,388.58	2,210,955.84

(2) 其他应付款中无欠持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 期末公司其他应付款中无账龄超过 1 年的大额其他应付款项。

22、一年内到期的非流动负债

(1) 明细项目

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
一年内到期的长期借款	22,275,000.00	12,000,000.00
合 计	22,275,000.00	12,000,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

①按照借款条件分类

借款条件	2011. 12. 31	2010. 12. 31
抵押借款	22,275,000.00	12,000,000.00
合 计	22,275,000.00	12,000,000.00

②金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	起始日	终止日	币种	利率 (%)	2011. 12. 31	
					外币金额	本币金额
中国工商银行股份有限公司禹城支行	2007-7-30	2012-1-31	人民币	7.20		10,275,000.00
中国工商银行股份有限公司禹城支行	2007-7-30	2012-7-31	人民币	7.20		12,000,000.00
合 计						22,275,000.00

(3) 公司一年内到期的长期借款中没有逾期借款。

(4) 一年内到期的非流动负债 2011 年 12 月 31 较 2010 年 12 月 31 日增加 85.63%，是由于 2011 年长期借款转至一年内到期非流动负债所致。

23、长期借款

借款条件	2011. 12. 31	2010. 12. 31
抵押借款		24,000,000.00
合 计		24,000,000.00

24、其他非流动负债

(1) 明细项目

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
污染防治财政专项补助资金	4,800,000.00	5,600,000.00
重大节能工程项目资金	700,000.00	800,000.00
区域性检测中心建设资金	350,000.00	400,000.00
山东省功能糖产业聚集区行业技术中心补助资金	425,000.00	475,000.00
农林废弃物综合利用项目补助资金	6,125,000.00	6,825,000.00
实验室平台建设资金	550,000.00	
功能糖智能化供应链管理示范工程建设资金	270,000.00	
科普活动开展和科普基础设施建设资金	91,666.67	
出口糊精实验检测公共服务平台建设资金	491,666.67	
生物制品检测及评价公共服务平台	4,000,000.00	
食品安全检测能力建设	1,450,000.00	
合 计	19,253,333.34	14,100,000.00

(2) 德州市财政局根据德财建[2008]65 号文《关于下达三河三湖水污染防治财政专项补助资金项目的通知》的规定, 2008 年向公司划拨 8,000,000.00 元专项补助资金, 按资产使用期限(10 年)分期转入当期损益。截止 2011 年 12 月 31 日, 累计摊销 3,200,000.00 元。

(3) 禹城市财政局根据鲁经贸资字[2008]516 号文《关于下达 2008 年重大节能工程项目计划的通知》的规定, 2009 年向公司划拨 1,000,000.00 元补助资金, 按资产使用期限(10 年)分期转入当期损益。截止 2011 年 12 月 31 日, 累计摊销 300,000.00 元。

(4) 禹城市财政局根据鲁财企指[2008]84 号文《关于下达 2008 年出口农产品质量认证和区域性检测中心建设资金预算指标的通知》的规定, 2009 年向公司划拨 500,000.00 元补

助资金，按资产使用期限（10 年）分期转入当期损益。截止 2011 年 12 月 31 日，累计摊销 150,000.00 元。

(5) 禹城市财政局根据德财建指[2010]41 号文《关于下达 2010 企业技术中心技术和工业设计专项资金预算指标的通知》的规定，2010 年公司划拨 500,000.00 元补助资金，按资产使用期限（10 年）分期转入当期损益。截止 2011 年 12 月 31 日，累计摊销 75,000.00 元。

(6) 禹城市财政局根据德财建指[2010]61 号文《关于下发国家补助 2010 年十大重点节能工程、循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程建设中央预算内基本建设支出预算指标的通知》的规定，2010 年公司划拨 7,000,000.00 元补助资金，按资产使用期限（10 年）分期转入当期损益。截止 2011 年 12 月 31 日，累计摊销 875,000.00 元。

(7) 禹城市发展改革局根据德发改投资[2010]436 号文《德州市发展和改革委员会关于转发下达 2010 年省预算内高技术产业发展项目专项投资计划的通知》的规定，2011 年公司划拨 600,000.00 元的补助资金，按资产使用期限（10 年）分期转入当期损益。截止 2011 年 12 月 31 日，累计摊销 50,000.00 元。

(8) 禹城市财政局根据德财建指[2011]29 号文《关于下达 2011 年信息化发展项目专项资金预算指标的通知》的规定，2011 年公司划拨 300,000.00 元的补助资金，按资产使用期限（5 年）分期转入当期损益。截止 2011 年 12 月 31 日，累计摊销 30,000.00 元。

(9) 禹城市财政局根据德财教指[2011]45 号文《关于下达 2011 年“科普双百工程”专项资金预算指标的通知》的规定，2011 年公司划拨 100,000.00 元的补助资金，按资产使用期限（5 年）分期转入当期损益。截止 2011 年 12 月 31 日，累计摊销 8,333.33 元。

(10) 禹城市财政局根据德财教指[2011]28 号文《关于下达 2011 年度外贸公共服务平台建设资金预算指标的通知》的规定，2011 年公司划拨 500,000.00 元的补助资金，按资产使用期限（10 年）分期计入当期损益。截止 2011 年 12 月 31 日，累计摊销 8,333.33 元。

(11) 山东省发展和改革委员会、山东省财政厅根据鲁发改投资[2010]1328 号文《关于下达国家安排我省中央预算内投资服务业建设项目省级配套资金 2010 年投资计划的通知》的规定，2011 年公司拨付 4,000,000.00 元的补助资金。由于公司项目尚未完工，因此递延收益尚未摊销。

(12) 德州市发展和改革委员会根据德发改投资[2011]242 号文《关于转发工业中小企业技术改造项目 2011 年中央预算内投资计划的通知》的规定，2011 年公司拨付 1,450,000.00 元的补助资金。由于公司项目尚未完工，因此递延收益尚未摊销。

25、股本

(1) 明细情况

项目	2010.12.31	本期增减变动(+,-)					2011.12.31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
(一) 有限售条件股份							
1、国家持股							
2、国有法人持股							
3、其他内资持股	55,352,960.00				-3,882,225.00	-3,882,225.00	51,470,735.00
其中：							
境内法人持股							
境内自然人持股	55,352,960.00				-3,882,225.00	-3,882,225.00	51,470,735.00
4、外资持股							
其中：							
境外法人持股							
境外自然人持股							
有限售条件股份合计	55,352,960.00				-3,882,225.00	-3,882,225.00	51,470,735.00
(二) 无限售条件股份							
1、人民币普通股	48,647,040.00				3,882,225.00	3,882,225.00	52,529,265.00
2、境内上市的外资股							
3、境外上市的外资股							
4、其他							
已流通股份合计	48,647,040.00				3,882,225.00	3,882,225.00	52,529,265.00
(三) 股份总数	104,000,000.00						104,000,000.00

(2) 本期变动数中“其他”项目增减变动为有限售条件股份报告期内解除限售，转为无限售条件流通股。

26、资本公积

(1) 明细项目

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
股本溢价	461,631,379.92			461,631,379.92
其他资本公积	1,695,485.62	1,300,000.00		2,995,485.62
合计	463,326,865.54	1,300,000.00		464,626,865.54

(2) 其他资本公积本期增加情况如下：

2011年2月23日，禹城市财政局根据德财建指[2010]133号文《关于下达国家补助2010年（第二批）及清算2007、2008和2009年节能技术改造财政奖励资金预算指标的通知》的规定，向公司拨付2009年节能技术改造财政奖励资金130万元，公司根据《节能技术改造财政奖励资金管理暂行办法》（财建〔2007〕371号）的规定计入资本公积。

27、盈余公积

项 目	2010. 12. 31	本期增加	本期减少	2011. 12. 31
法定盈余公积	13, 978, 256. 97	5, 571, 365. 08		19, 549, 622. 05
合 计	13, 978, 256. 97	5, 571, 365. 08		19, 549, 622. 05

28、未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前期初未分配利润	121, 808, 224. 72	
调整期初未分配利润合计数		
调整后期初未分配利润	121, 808, 224. 72	
加：归属于母公司普通股股东净利润	55, 721, 635. 87	
减：提取法定盈余公积金	5, 571, 365. 08	10%
提取任意盈余公积金		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	171, 958, 495. 51	

29、营业收入及营业成本

(1) 营业收入/营业成本

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	944, 684, 880. 14	714, 960, 785. 85
其他业务收入	6, 088, 561. 44	5, 654, 689. 93
营业收入合计	950, 773, 441. 58	720, 615, 475. 78
主营业务成本	746, 422, 637. 83	578, 933, 287. 73
其他业务成本	1, 252, 341. 59	695, 581. 63
营业成本合计	747, 674, 979. 42	579, 628, 869. 36

营业收入 2011 年度较 2010 年度增长 31.94%，主要原因是市场需求增加，公司加强了市场营销力度，拓展国内客户所致。

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	2011 年度	2010 年度
------	---------	---------

	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
食品制造业	944,684,880.14	746,422,637.83	714,959,585.85	578,933,287.73
检测行业			1,200.00	
合 计	944,684,880.14	746,422,637.83	714,960,785.85	578,933,287.73

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
低聚糖	160,877,416.15	122,571,133.42	176,034,905.69	124,355,236.22
糖醇类	37,986,532.44	34,588,957.73	62,201,773.32	47,508,299.04
其他淀粉糖	167,147,817.57	154,802,081.88	138,541,891.42	129,819,349.86
果葡糖浆	543,286,422.46	401,302,288.25	287,212,821.47	228,775,352.44
淀粉及副产品	35,386,691.52	33,158,176.55	50,968,193.95	48,475,050.17
其他收入			1,200.00	
合 计	944,684,880.14	746,422,637.83	714,960,785.85	578,933,287.73

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
内销	812,765,593.58	635,145,130.91	563,851,019.49	450,654,468.21
外销	131,919,286.56	111,277,506.92	151,109,766.36	128,278,819.52
合 计	944,684,880.14	746,422,637.83	714,960,785.85	578,933,287.73

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	2011 年度	占营业收入的比例(%)
可口可乐（中国）饮料有限公司	275,558,345.84	28.98
内蒙古蒙牛乳业(集团)股份有限公司	135,275,550.73	14.23
百事（中国）投资有限公司	45,398,862.48	4.77
内蒙古伊利实业集团股份有限公司	37,549,039.59	3.95
福建达利食品集团有限公司	22,294,958.39	2.34
合 计	516,076,757.03	54.27

30、营业税金及附加

项 目	2011 年度	2010 年度	计缴标准

营业税	13,735.39	14,194.20	5%
城市建设维护税	1,599,120.28	2,065,852.85	7%
教育费附加	685,337.27	936,807.10	3%
地方教育费附加	456,891.51	361,213.59	1%、2%
地方水利建设基金	113,434.29		1%
合 计	2,868,518.74	3,378,067.74	

31、销售费用

(1) 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
运输费	53,920,354.13	33,150,961.62
包装费	2,968,695.16	2,101,488.84
职工薪酬	6,580,910.43	3,183,175.92
业务招待费	837,600.08	509,447.96
广告宣传费	2,275,570.05	1,591,046.40
办公及差旅费	5,467,042.18	1,655,276.81
其他	1,363,653.55	1,312,135.59
合 计	73,413,825.58	43,503,533.14

(2) 营业费用 2011 年度发生额较 2010 年度发生额增加 68.75%，主要是公司 2011 年度因营业收入和运输成本的增加而导致运输费用增加较大所致。

32、管理费用

(1) 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
职工薪酬	12,467,295.99	8,301,180.98
折旧费	7,167,879.82	6,250,899.83
税金	5,644,669.97	4,358,326.74
业务招待费	2,609,883.14	1,177,175.75
无形资产摊销	2,378,961.74	1,651,270.22
科研费	5,950,155.75	4,204,215.75
办公及差旅费	4,801,191.44	1,399,512.15

其他	13,563,041.57	5,271,930.84
合 计	54,583,079.42	32,614,512.26

(2) 管理费用 2011 年度发生额较 2010 年度发生额增加 67.36%，主要是公司 2011 年度职工薪酬费用、办公及差旅费增加较大所致。

33、财务费用

(1) 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
利息支出	13,357,735.36	19,668,424.23
减：利息收入	2,723,200.37	3,301,974.15
手续费	203,524.92	287,660.25
汇兑损失	483,057.84	976,998.29
合 计	11,321,117.75	17,631,108.62

(2) 财务费用 2011 年度较 2010 年度减少 35.79%，主要原因为 2011 年归还银行借款，利息支出减少所致。

34、资产减值损失

(1) 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
坏账损失	-595,426.98	2,634,531.50
存货跌价损失	1,115,724.31	
合 计	520,297.33	2,634,531.50

(2) 资产减值损失 2011 年度较 2010 年度减少 80.25%，主要是其他应收款本期收回国土资源局土地补偿款所致。详见附注五、5、(8)。

35、投资收益

(1) 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益	450,000.00	324,000.00
处置长期股权投资产生的收益	417,576.37	

合 计	867,576.37	324,000.00
-----	------------	------------

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

项 目	2011 年度	2010 年度
德州市商业银行股份有限公司	450,000.00	324,000.00
合 计	450,000.00	324,000.00

(3) 处置长期股权投资产生的收益详见附注五、7

36、营业外收入

(1) 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置利得合计		13,179.34
其中：固定资产处置利得		13,179.34
无形资产处置利得		
政府补助	4,650,202.41	8,800,000.00
无法支付的款项	46,218.51	432,850.00
其他	54,035.09	59,618.57
合 计	4,750,456.01	9,305,647.91

(2) 政府补助明细

项 目	2011 年度	2010 年度	说明
与收益相关的政府补助	2,853,535.75	7,650,000.00	
与资产相关的政府补助	1,796,666.66	1,150,000.00	
合 计	4,650,202.41	8,800,000.00	

政府补助形成情况

①德州市财政局根据德财建[2008]65 号文《关于下达三河三湖水污染防治财政专项补助资金项目的通知》的规定，向公司划拨 8,000,000.00 元专项补助资金，按资产使用期限（10 年）分期转入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 800,000.00 元。

②禹城市财政局根据鲁经贸资字[2008]516 号文《关于下达 2008 年重大节能工程项目计划的通知》的规定，向公司划拨 1,000,000.00 元补助资金，按资产使用期限（10 年）分期转入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 100,000.00 元。

③禹城市财政局根据鲁财企指[2008]84 号文《关于下达 2008 年出口农产品质量认证和区域性检测中心建设资金预算指标的通知》的规定，向公司划拨 500,000.00 元补助资金，按资产使用期限（10 年）分期转入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 50,000.00 元。

④禹城市财政局根据德财建指[2010]41 号文《关于下达 2010 企业技术中心技术和工业设计专项资金预算指标的通知》的规定，向公司划拨 500,000.00 元补助资金，按资产使用期限（10 年）分期转入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 50,000.00 元。

⑤禹城市财政局根据德财建指[2010]61 号文《关于下发国家补助 2010 年十大重点节能工程、循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理工程建设中央预算内基本建设支出预算指标的通知》的规定，向公司划拨 7,000,000.00 元补助资金，按资产使用期限（10 年）分期转入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 700,000.00 元。

⑥禹城市发展改革局根据德发改投资[2010]436 号文《德州市发展和改革委员会关于转发下达 2010 年省预算内高技术产业发展项目专项投资计划的通知》的规定，2011 年向公司划拨 600,000.00 元的补助资金，按资产使用期限（10 年）分期转入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 50,000.00 元。

⑦禹城市财政局根据德财建指[2011]29 号文《关于下达 2011 年信息化发展项目专项资金预算指标的通知》的规定，2011 年向公司划拨 300,000.00 元的补助资金，按资产使用期限（5 年）分期转入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 30,000.00 元。

⑧禹城市财政局根据德财教指[2011]45 号文《关于下达 2011 年“科普双百工程”专项资金预算指标的通知》的规定，2011 年向公司划拨 100,000.00 元的补助资金，按资产使用期限（5 年）分期转入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 8,333.33 元。

⑨禹城市财政局根据德财企指[2011]28 号文《关于下达 2011 年度外贸公共服务平台建设资金预算指标的通知》的规定，2011 年向公司划拨 500,000.00 元的补助资金，按资产使用期限（10 年）分期计入当期损益，2011 年度转入营业外收入的金额为 8,333.33 元。

⑩2011 年 01 月 11 日，禹城市财政局划拨补助款 35,000.00 元。

⑪2011 年 01 月 24 日，禹城市劳动局划拨劳动保险补贴款 33,125.75 元。

⑫2011 年 03 月 04 日，德州市人力资源和社会保障局划拨引进外国智力项目资金 10,000.00 元。

⑬2011 年 03 月 18 日，禹城市财政局划拨新兴产业贷款财政贴息资金 980,000.00 元。

⑭2011 年 03 月 18 日，禹城市财政局划拨企业管理奖及成果奖奖金 10,000.00 元。

⑮2011 年 03 月 18 日，禹城市财政局划拨企业境外展会补助款 40,000.00 元。

⑯2011 年 03 月 18 日，禹城市财政局划拨大型骨干企业做大做强奖金 110,000.00 元。

⑰2011 年 03 月 18 日，禹城市财政局划拨生物技术与体育装备产业技术创新奖金 150,000.00 元。

28 2011 年 03 月 18 日，禹城市财政局划拨节能减排先进单位奖奖金 50,000.00 元。

29 2011 年 07 月 28 日，德州市财政局根据德财建指[2011]31 号《关于下达 2010 年度节能奖励资金预算指标的通知》的规定，向公司划拨节能奖奖金 50,000.00 元。

30 2011 年 08 月 16 日，禹城市财政局根据鲁农产业字[2011]11 号文《关于下达 2010 年度农业产业化龙头企业贷款省财政贴息额度的通知》的规定，向公司划拨贷款贴息 950,000.00 元。

31 2011 年 09 月 27 日，中国医药保健品进出口商会向企业划拨中小企业国际市场开拓资金 25,000.00 元。

32 2011 年 10 月 10 日，禹城市财政局根据德财企指[2011]18 号文《关于下达 2011 年度中小企业国际市场开拓资金预算指标的通知》的规定，向公司划拨中小企业国际市场开拓资金 50,000.00 元。

33 2011 年 10 月 14 日，山东省知识产权局划拨专利资助资金 8,000.00 元。

34 2011 年 10 月 18 日，禹城市财政局根据德财建指[2011]62 号文《关于下达 2011 年技术创新先进单位奖励资金预算指标的通知》的规定，向公司划拨技术创新先进单位奖奖金 100,000.00 元。

35 2011 年 11 月 03 日，山东省科学技术厅划拨泰山学者经费 200,000.00 元。

36 2011 年 11 月 08 日，山东省知识产权局划拨专利资助资金 8,000.00 元。

37 2011 年 11 月 24 日，山东省科学技术协会划拨划拨全国先进奖奖金 15,000.00 元。

38 2011 年 11 月 24 日，禹城市科技局划拨专利补助资金 450.00 元。

39 2011 年 12 月 21 日，禹城市人事局划拨就业补助资金 18,960.00 元。

40 2011 年 12 月 29 日，德州市科技局划拨科技进步一等奖奖金 10,000.00 元。

(3) 2011 年度的营业外收入均计入 2011 年度非经常性损益。

37、营业外支出

(1) 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损失合计		
其中：固定资产处置损失		
无形资产处置损失		
对外捐赠	20,000.00	270,000.00
其他	38,174.49	2.00
合 计	58,174.49	270,002.00

(2) 2011 年度的营业外支出均计入 2011 年度非经常性损益。

38、所得税费用

项 目	2011 年度	2010 年度
当期所得税	10,154,670.69	8,167,420.02
加：递延所得税费用	79,084.15	-387,446.06
所得税费用	10,233,754.84	7,779,973.96

39、其他综合收益

(1) 明细项目

项 目	2011 年度	2010 年度
1、可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2、按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3、现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计		
4、外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5、其他	1,300,000.00	1,719,394.85
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		23,909.23
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	1,300,000.00	1,695,485.62

合计	1,300,000.00	1,695,485.62
----	--------------	--------------

(2) 2011 年 2 月 23 日, 禹城市财政局根据德财建指[2010]133 号文《关于下达国家补助 2010 年(第二批)及清算 2007、2008 和 2009 年节能技术改造财政奖励资金预算指标的通知》的规定, 向公司拨付 2009 年节能技术改造财政奖励资金 130 万元, 公司根据《节能技术改造财政奖励资金管理暂行办法》(财建(2007)371 号)的规定计入资本公积。

40、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
政府补助	2,853,535.75	15,150,000.00
利息收入	2,723,200.37	3,301,974.15
往来款项	726,456.78	759,637.52
其他	54,035.09	59,618.57
合 计	6,357,227.99	19,271,230.24

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
运输费	53,920,354.13	32,782,104.29
行政费用	8,253,687.42	4,973,443.84
差旅费	2,014,546.20	1,598,139.35
科研费	5,950,155.75	3,362,022.22
广告费	2,275,570.05	1,591,046.40
往来款项	1,708,139.53	701,395.08
其他	4,687,638.39	4,350,825.00
合 计	78,810,091.47	49,358,976.18

41、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补 充 资 料	2011 年度	2010 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	55,717,726.39	42,804,525.11
加: 资产减值准备	520,297.33	2,634,531.50

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	35,581,460.72	25,503,529.33
无形资产摊销	2,778,961.80	2,051,270.20
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		-13,179.34
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）	13,883,174.75	19,708,404.03
投资损失（收益以“-”号填列）	-867,576.37	-324,000.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	79,084.15	-387,446.06
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）	-6,706,533.04	-45,340,886.75
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,919,001.44	-44,900,377.58
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	82,631,389.22	25,712,012.72
其他		
经营活动产生的现金流量净额	171,698,983.51	27,448,383.16
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	128,024,967.75	139,527,763.05
减：现金的期初余额	139,527,763.05	384,355,773.70
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	-11,502,795.30	-244,828,010.65

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
一、现金	128,024,967.75	139,527,763.05
其中：库存现金	21,007.97	41,200.01
可随时用于支付的银行存款	128,003,959.78	139,486,563.04
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、现金及现金等价物余额	128,024,967.75	139,527,763.05

(3) 现金流量表补充资料的说明

不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明：

2011年度合并现金流量表“现金的期末余额”为128,024,967.75元,2011年12月31日合并资产负债表“货币资金”余额为138,024,967.75元,差异10,000,000.00元,系合并现金流量表“现金的期末余额”扣除了不符合现金及现金等价物标准的承兑汇票保证金10,000,000.00元。2010年度合并现金流量表“现金的期末余额”为139,527,763.05元,2010年12月31日合并资产负债表“货币资金”余额为152,527,763.05元,差异13,000,000.00元,系合并现金流量表“现金的期末余额”扣除了不符合现金及现金等价物标准的承兑汇票保证金13,000,000.00元。

六、关联方关系及其交易

1、本公司的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万人民币)	持股比例 (%)	表决权 比例(%)	组织机构代码
山东保龄宝糖类检测有限公司	控股子公司	有限责任公司	禹城高新技术产业开发区东外环路1号	王乃强	接受委托提供低聚糖、淀粉糖、高果糖浆、糖醇的检测服务	800.00	100.00	100.00	66933259-2
禹城一生滋润健康食品有限公司	控股子公司	有限责任公司	禹城高新技术产业开发区东外环路1号	刘峰	预包装食品批发兼零售	100.00	60.00	60.00	58190919-0

2、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
薛建平	参股股东	
杨远志	参股股东	
王乃强	参股股东	
北京瑞丰投资管理有限公司	参股股东	78550108-2
禹城鼎鑫置业有限公司	联营企业(注)	69966424-8

注：2011年3月9日，公司与广州元邦装饰工程有限公司签订《股权转让协议书》，公司将持有禹城鼎鑫置业有限公司37%的股权全部转让给广州元邦装饰工程有限公司，转让后公司与禹城鼎鑫置业有限公司不再存在关联关系。

3、关联交易情况

(1) 关联担保—公司接受担保情况表

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	贷款单位	担保金额	担保期限	担保是否履行完毕
刘宗利	保龄宝生物股份有限公司	中信银行股份有限公司青岛分行	10,000,000.00	2010-06-11 至 2011-06-12	是
合计			10,000,000.00		

2010年6月12日公司与中信银行股份有限公司青岛分行签订《人民币借款合同》（合同编号为2010信青宁银贷字第060021号），向中信银行股份有限公司青岛分行贷款人民币1,000.00万元，到期日为2011年6月12日。

2010年6月11日，公司股东刘宗利与中信银行股份有限公司青岛分行签订了最高额保证合同（合同编号为银保字第060021号），为公司与中信银行股份有限公司青岛分行自2010年6月12日至2011年6月12日产生的债务提供连带责任保证，本金最高限额为人民币3,000.00万元。

七、或有事项

截至2011年12月31日，无需要披露的重大或有事项。

八、承诺事项

截至2011年12月31日，无需要披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

2012年3月26日，公司召开第二届第九次董事会决议，公司拟以总股本10,400.00万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税），同时以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增3股，合计转增3,120.00万股，转增后股本为13,520.00万股。上述利润分配方案需经股东大会审议通过后实施。

除存在上述资产负债表日后事项外，截止2012年3月26日，公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

截至 2011 年 12 月 31 日，无需要披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

下列注释项目除特别注明的外，期初数系指 2010 年 12 月 31 日，期末数系指 2011 年 12 月 31 日，未注明货币单位的均为人民币元。

1、长期股权投资

(1) 明细项目

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
德州市商业银行股份有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00
禹城鼎鑫置业有限公司	权益法	3,700,000.00	3,700,000.00	-3,700,000.00	
山东保龄宝糖类检测有限公司	成本法	8,000,000.00	8,000,000.00		8,000,000.00
禹城市农村信用合作联社	成本法	8,799,150.00		8,799,150.00	8,799,150.00
禹城一生滋润健康食品有限公司	成本法	600,000.00		600,000.00	600,000.00
合计		26,099,150.00	16,700,000.00	5,699,150.00	22,399,150.00

(续上表)

被投资单位名称	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
德州市商业银行股份有限公司	0.71	0.71				450,000.00
禹城鼎鑫置业有限公司						
山东保龄宝糖类检测有限公司	100.00	100.00				
禹城市农村信用合作联社	4.95	4.95				
禹城一生滋润健康食品有限公司	60.00	60.00				
合计						450,000.00

(2) 2011 年 8 月 23 日，公司与北京一生滋润商贸有限公司共同出资设立禹城一生滋润健康食品有限公司，注册资本为 100 万元人民币，公司出资 60 万元人民币，占注册资本

的比例为 60%。

(3) 期末长期股权投资未发生减值情况，故未计提减值准备。

2、其他财务报表项目

食品 2011 年度山东保龄宝糖类检测有限公司、禹城一生滋润健康有限公司没有发生其他大额经营业务，因此母公司财务报表其他主要项目注释同附注五。

十二、补充资料

1、非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号》（中国证券监督管理委员会公告（2008）43号）的有关规定，公司非经常性损益如下：

项 目	2011 年度	说明
1、非流动资产处置损益		
2、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
3、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）	4,650,202.41	
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5、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		
6、非货币资产交换损益		
7、委托他人投资或管理资产的损益		
8、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		
9、债务重组损益		
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11、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		
12、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		
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14、除同公司正常经营业务相关的套期保值业务外，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		
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
16、对外委托贷款取得的损益		
17、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		
18、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		
19、受托经营取得的托管费收入		
20、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	42,079.11	
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目		
22、所得税影响额	-703,842.23	
23、少数股东权益影响额		
合 计	3,988,439.29	

2、净资产收益率及每股收益

公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

（1）计算结果

项 目	2011 年度		
	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
归属于普通股股东的净利润	7.61	0.54	0.54
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	7.07	0.50	0.50

项 目	2010 年度		
	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
归属于普通股股东的净利润	6.26	0.41	0.41
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	5.14	0.34	0.34

（2）加权平均净资产收益率的计算过程：

项目	序号	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	55,721,635.87	42,804,525.11
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东	2	3,988,439.29	7,680,299.02

净利润的非经常性损益			
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	51,733,196.58	35,124,226.09
归属于公司普通股股东的期末净资产	4	760,134,983.10	703,113,347.23
归属于公司普通股股东的期初净资产	5	703,113,347.23	662,613,336.50
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	6		
归属于公司普通股股东的、新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	7		
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	8		4,000,000.00
归属于公司普通股股东的、减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	9		6
其他交易或事项引起的净资产增减变动	10	1,300,000.00	1,695,485.62
发生其他净资产增减变动下一月份至报告期期末的月份数	11	10	11
报告期月份数	12	12	12
归属于公司普通股股东的净资产加权平均数	$13=5+1/2+6*7/12-8*9/12\pm 10*11/12$	732,057,498.50	683,569,794.21
加权平均净资产收益率（I）	14=1/13	7.61%	6.26%
加权平均净资产收益率（II）	15=3/13	7.07%	5.14%

(3) 每股收益的计算过程

项目	序号	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	55,721,635.87	42,804,525.11
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	3,988,439.29	7,680,299.02
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	51,733,196.58	35,124,226.09
年初股份总数	4	104,000,000.00	80,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	5	55,721,635.87	24,000,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加的股份数	6		
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7		
报告期因回购等减少的股份数	8		
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9		
报告期缩股数	10		

报告期月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6*7/11-8*9/11-10$	104,000,000.00	104,000,000.00
因同一控制下企业合并而调整的用于计算扣除非经常性损益后的每股收益的发行在外的普通股加权平均数	13		
基本每股收益（I）	$14=1/12$	0.54	0.41
基本每股收益（II）	$15=3/12$	0.50	0.34
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	16		
所得税率	17	15.00%	15.00%
转换费用	18		
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	19		
稀释每股收益（I）	$20=[1+(16-18)*(1-17)]/(12+19)$	0.54	0.41
稀释每股收益（II）	$21=[3+(16-18)*(1-17)]/(12+19)$	0.50	0.34

十三、财务报表的批准

本财务报表业经公司董事会于 2012 年 3 月 26 日决议批准报出。

保龄宝生物股份有限公司

2012 年 3 月 26 日

第十一节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有董事长刘宗利先生签名的 2011 年年度报告文件原件。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

保龄宝生物股份有限公司

董事长：刘宗利

2012 年3月26日