

湖南正虹科技发展股份有限公司

HUNAN ZHENGHONG SCIENCE AND TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO., LTD.

2011 年年度报告



二〇一二年三月二十八日 编制

重 要 提 示

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

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 本报告已经公司第五届董事会第十六次会议审议通过，应出席董事六名，实际出席董事六名。

1.4 公司 2011 年度财务报告已经天健会计师事务所有限公司审计并出具标准无保留意见的审计报告。

1.5 本公司董事长徐仲康先生、财务总监吴运桃先生和财务部负责人杨宇飞先生声明：保证本年度报告中财务报告真实、完整。

目 录

第一节	公司基本情况.....	03
第二节	会计数据和业务数据摘要.....	04
第三节	股本变动及股东情况.....	06
第四节	董事监事高级管理人员和员工情况.....	09
第五节	公司治理结构.....	12
第六节	股东大会情况简介.....	15
第七节	董事会报告.....	16
第八节	监事会报告.....	28
第九节	重要事项.....	30
第十节	财务报告.....	32
第十一节	备查文件目录.....	90

第一节 公司基本情况

- 1、法定中文名称：湖南正虹科技发展股份有限公司
法定英文名称：Hunan Zhenghong Science and Technology Develop Co.,Ltd.
名称缩写：HNZHKJ
- 2、法定代表人：徐仲康先生
- 3、董事会秘书：易小辉先生
证券事务代表：姜玲女士
联系地址：湖南省长沙市五一大道 235 号湘域中央一栋 30 楼
电 话：0731 - 84599909
传 真：0731 - 84599999
电子信箱：dms@chinazhjt.com.cn
- 4、注册地址：湖南省岳阳市屈原管理区营田镇
办公地址：湖南省长沙市五一大道 235 号湘域中央一栋 30 楼
邮政编码：414418/410011
国际互联网网址：<http://www.chinazhjt.com.cn> (正虹科技)
电子信箱：zcb@chinazhjt.com.cn
- 5、选定的信息披露报纸名称：《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>（巨潮资讯）
年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室
- 6、股票上市证券交易所：深圳证券交易所
股票简称：正虹科技
股票代码：000702
- 7、其他有关资料：
首次注册登记日期：1997 年 3 月 12 日；
最近一次变更注册登记日期：2011 年 6 月 9 日
注册或变更注册登记地址：湖南省岳阳市屈原行政区营田镇
企业法人营业执照注册号：430600000051002
税务登记号码：430681183804107
聘请的会计师事务所名称：天健会计师事务所有限公司
会计师事务所办公地址：浙江省杭州市西溪路 128 号 9 楼

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、本年度主要利润指标

单位：(人民币)元

营业利润	3,221,710.85
利润总额	12,370,394.82
归属于上市公司股东的净利润	5,025,024.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	515,504.71
经营活动产生的现金流量净额	-13,086,487.85

二、近三年主要会计数据

单位：(人民币)元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入(元)	1,911,926,859.16	1,705,623,970.31	12.10%	1,658,833,008.61
营业利润(元)	3,221,710.85	14,484,751.75	-77.76%	23,061,210.28
利润总额(元)	12,370,394.82	17,938,912.59	-31.04%	24,546,020.14
归属于上市公司股东的净利润(元)	5,025,024.25	7,019,465.68	-28.41%	9,283,484.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	515,504.71	1,460,912.88	-64.71%	7,866,128.73
经营活动产生的现金流量净额(元)	-13,086,487.85	70,027,143.08	-118.69%	11,135,223.27
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增 减(%)	2009 年末
资产总额(元)	831,949,042.14	931,725,621.54	-10.71%	826,449,483.70
负债总额(元)	373,962,866.41	491,524,158.47	-23.92%	491,524,158.47
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	446,038,873.59	408,459,223.80	9.20%	401,439,758.12
总股本(股)	266,634,576.00	266,634,576.00	0.00%	266,634,576.00

三、近三年主要财务指标

单位：(人民币)元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益(元/股)	0.02	0.03	-33.33%	0.03
稀释每股收益(元/股)	0.02	0.03	-33.33%	0.03
扣除非经常性损益后的基本 每股收益(元/股)	0.00	0.01	-100.00%	0.03
加权平均净资产收益率(%)	1.18%	1.73%	-0.55%	2.34%
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率(%)	0.12%	0.36%	-0.24%	1.98%
每股经营活动产生的现金流 量净额(元/股)	-0.05	0.26	-119.23%	0.04
	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)	1.67	1.53	9.15%	1.51
资产负债率(%)	44.95%	52.75%	-7.80%	59.47%

四、非经常性损益项目涉及项目及金额

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-651,658.25	-1,137,913.84	-569,865.59
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、 减免	2,130,000.00	0.00	0.00
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	5,040,450.53	4,529,873.16	2,419,873.16
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价 值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融 负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-3,430,150.00	3,244,352.00	149,100.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,629,891.69	62,201.52	-365,197.71
所得税影响额	-1,186,605.06	-913,851.25	-288,284.16
少数股东权益影响额	-22,409.37	-62,421.71	71,729.96
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	-163,687.08	0.00
合计	4,509,519.54	5,558,552.80	1,417,355.66

第三节 股本变动及股东情况介绍

一、股本变动情况

1、股份变动情况表：

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	8,152	0	0	0	0	-2,038	-2,038	6,114	0
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、其他内资持股	8,152	0	0	0	0	-2,038	-2,038	6,114	0
其中：境内非国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	8,152	0	0	0	0	-2,038	-2,038	6,114	0
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5、高管股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件股份	266,626,424	100.00	0	0	0	2,038	2,038	266,628,462	100.00
1、人民币普通股	266,626,424	100.00	0	0	0	2,038	2,038	266,628,462	100.00
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	266,634,576	100.00	0	0	0	0	0	266,634,576	100.00

2、限售股份变动情况表：

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
熊和平	5,625	1,406	0	4,219	高管限售	参照相关指引执行
杨坤明	2,527	632	0	1,895	高管限售	参照相关指引执行
合计	8,152	2,038	0	6,114	-	-

3、证券发行与上市情况

(1) 报告期末止前三年公司未发行及转赠股票。

(2) 本报告期公司无内部职工股。

二、股东情况介绍

(一) 报告期股东数量和持股情况

截止到2011年12月31日止，公司股东数为：50,797户。

(二) 截止到2011年12月31日止，前10名股东情况

单位：股

2011 年末股东总数	50,797	本年度报告公布日前一个月末股东总数	50,563			
前 10 名股东持股情况						
序号	股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
1	岳阳市屈原农垦有限责任公司	国有法人	23.92%	63,785,593	0	17,100,000
2	海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内一般法人	0.79%	2,118,295	0	0
3	郝飘逸	境内自然人	0.54%	1,427,125	0	0
4	贾良民	境内自然人	0.38%	1,017,100	0	0
5	郭云峰	境内自然人	0.36%	956,100	0	0
6	贺晓东	境内自然人	0.33%	875,700	0	0
7	李雅宁	境内自然人	0.31%	828,809	0	0
8	季英	境内自然人	0.31%	824,900	0	0
9	周霖	境内自然人	0.30%	811,300	0	0
10	张元娟	境内自然人	0.29%	786,349	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况						
序号	股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
1	岳阳市屈原农垦有限责任公司	63,785,593		人民币普通股		
2	海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	2,118,295		人民币普通股		
3	郝飘逸	1,427,125		人民币普通股		
4	贾良民	1,017,100		人民币普通股		
5	郭云峰	956,100		人民币普通股		
6	贺晓东	875,700		人民币普通股		
7	李雅宁	828,809		人民币普通股		
8	季英	824,900		人民币普通股		
9	周霖	811,300		人民币普通股		
10	张元娟	786,349		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明		其中海通证券担保账户为岳阳市屈原农垦有限责任公司做融资融券提供做担保物的抵押担保账户。岳阳市屈原农垦有限责任公司与除海通证券担保账户外的公司其余前十名股东之间不存在关联关系或属于一致行动人；其余前十名股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人未知。				

(三) 持有本公司5% 以上 (含5%) 股份的股东情况：

(1) 截止本报告期末，持有公司股份超过 5%的股东仅为岳阳市屈原农垦有限责任公司一家。岳阳市屈原农垦有限责任公司是公司的控股股东，持有公司股份 65,903,888 股 (包含海通证券担保账户股份)，占公司总股本的 24.72%。截止本报告期末，岳阳市屈原农垦有限责任公司通过深圳证券交易所交易系统累计售出所持公司无限售条件流通股 15,878,336 股，占公司总股本的 5.95%。

(2) 报告期，岳阳市屈原农垦有限责任公司股份质押与冻结情况：

截止本报告期末，岳阳市屈原农垦有限责任公司所持公司股份中有 17,100,000 股被质押或冻结。其中：

2002 年该公司将其持有的本公司国有法人股 300 万股质押给中国银行汨罗支行 (详见 2002 年 7 月 20 日《证券时报》本公司公告)，现仍被冻结。

该公司持有的本公司国有法人股 1,330 万股因借款合同纠纷案于 2005 年 7 月 18 日被岳阳市中级人民法院司法冻结，冻结至 2012 年 7 月 16 日止；持有的本公司国有法人股 80 万股于 2011 年 11 月 10 日被岳阳市中级人民法院司法冻结，冻结至 2013 年 11 月 9 日止。(详见 2005 年 12 月 6 日《证券时报》本公司公告)。

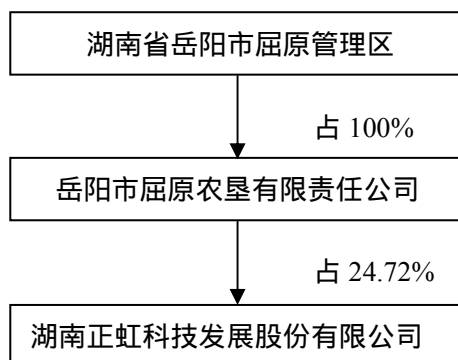
(四) 公司控股股东情况介绍

本公司控股股东仍为岳阳市屈原农垦有限责任公司。法定代表人刘献文；注册资本人民币贰亿玖仟万元整；经营范围为粮食、甘蔗、蚕桑、茶叶种植；家禽畜饲养、水产养殖；政策允许经营的金属材料、建筑材料、化工原料 (危险化学品及法律、法规、国务院决定有前置审批项目的除外) 的批零兼营。

(五) 公司控股股东的实际控制人情况介绍

本公司的控股股东岳阳市屈原农垦有限责任公司，隶属于湖南省岳阳市屈原管理区国有独资公司，其实际控制人为湖南省岳阳市屈原管理区。

(六) 公司与实际控制人的产权和实际控制关系



第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	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
徐仲康	董事长	男	46	2009-07-02	2012-07-02	0	0		46.53	否
陈栋	董事、总裁	男	41	2009-07-02	2012-07-02	0	0		26.42	否
刘献文	董事	男	47	2009-07-02	2012-07-02	0	0		0.00	是
彭克勤	独立董事	男	56	2009-07-02	2012-07-02	0	0		7.50	否
伍中信	独立董事	男	45	2009-07-02	2012-07-02	0	0		7.50	否
陈共荣	独立董事	男	49	2009-07-02	2012-07-02	0	0		7.50	否
夏壮华	监事会主席	男	47	2009-07-02	2012-07-02	0	0		28.23	否
孟军	监事	女	33	2009-07-02	2012-07-02	0	0		12.03	否
熊和平	监事	男	52	2009-07-02	2012-07-02	5,625	4,219	解除限售	11.91	否
吴立安	副总裁	男	57	2009-07-13	2012-07-13	0	0		15.06	否
廖益平	副总裁	男	39	2009-07-13	2012-07-13	0	0		21.59	否
杨坤明	副总裁	男	45	2009-07-13	2012-07-13	2,527	1,895	解除限售	14.41	否
易小辉	董事会秘书	男	38	2011-08-24	2012-07-02	0	0		12.50	否
邓近平	总裁助理	男	48	2009-07-13	2012-07-13	0	0		14.45	否
周绍未	总裁助理	男	40	2010-04-15	2012-07-13	0	0		14.21	否
易德玮	总裁助理	男	37	2010-04-27	2012-07-13	0	0		12.84	否
吴运桃	财务总监	男	59	2009-07-13	2012-07-13	0	0		12.92	否
周夏华	董事、副总裁、董秘	男	37	2009-07-02	2011-08-24	0	0		9.01	否
合计	-	-	-	-	-	8,152	6,114	-	274.61	-

注：董事刘献文先生，系岳阳市屈原农垦有限责任公司任职。

董事、副总裁、董秘周夏华先生已离职。

二、现任董事、监事、高管人员的主要工作经历

徐仲康：董事长。曾任屈原中学教师、校团委书记，屈原管理区琴棋乡乡长，屈原管理区河市镇镇长、党委书记，屈原管理区财政局局长兼党总支书记，屈原管理区区委常委、办公室主任，现任湖南正虹科技发展股份有限公司董事长。

陈栋：董事、总裁。曾任湖南正虹科技发展股份有限公司上海正虹总经理、湖南正虹科技发展股份有限公司总裁助理、副总裁、总裁，现任湖南正虹科技发展股份有限公

司董事、总裁兼公司上海正虹总经理。

刘献文：董事。曾任屈原管理区审计科科长，屈原管理区财政局主管会计、副局长、局长，现任屈原管理区财政局局长。

彭克勤：独立董事。曾任湖南农业大学助教、讲师、副教授。现任湖南农业大学教授、博士生导师。同时兼任中国植物生理学会理事、正虹科技、湖南海利独立董事。

伍中信：独立董事。湖南大学博士生导师，国务院特殊津贴专家，任第十届全国政协委员、中国财务学年会共同主席、湖南省会计学会名誉会长、湖南省社会科学青年工作委员会主席、湖南省财务学会会长，同时兼任正虹科技、岳阳纸业、华银电力独立董事。

陈共荣：独立董事。湖南大学工商管理学院教授，任湖南省预算会计学会理事、副秘书长，湖南省总会计师协会理事，湖南省价格学会常务理事，湖南省金融会计学会理事，湖南省中青年财务成本研究会副会长，同时兼任正虹科技、华帝股份、科力远独立董事。

夏壮华：监事会主席。曾任屈原农场一分场、八分场场长，磊石办事处党委书记，屈原管理区财政局局长，屈原管理区副区长，现任湖南正虹科技发展股份有限公司监事会主席。

孟军：监事。1999年7月毕业后进入国家财政部国际司资金处世行组工作；2003年7月在湖南华天大酒店股份有限公司任职会计；2006年3月在湖南建安房屋中介有限公司任主管会计；2009年4月在湖南华天湘菜产业发展有限公司任主管会计，现任湖南正虹科技发展股份有限公司监事。

熊和平：监事。曾任湖南正虹科技发展股份有限公司供应部经理、力得分公司总经理、总公司工会主席、正虹海原公司董事长；2006年7月至今任湖南正虹科技发展股份有限公司职工监事。

吴立安：副总裁。曾任湖南正虹科技发展股份有限公司总裁办主任、营田分公司总经理、总裁助理、助理总裁、副总裁、监事，现任公司副总裁兼公司华南片区总裁。

廖益平：副总裁。曾任深圳康达尔饲料有限公司技术总监、研究中心主任；广州天科科技有限公司技术总监；湖南正虹科技发展股份有限公司技术总监；现任湖南正虹科技发展股份有限公司副总裁兼技术总监。

杨坤明：副总裁。1997年3月至2006年7月任公司董事、科研中心主任；2006年8月至今任湖南正虹科技发展股份有限公司副总裁。

邓近平：总裁助理。曾任湖南正虹科技发展股份有限公司投资发展部总经理、项目部部

长，现任湖南正虹科技发展股份有限公司总裁助理兼人力资源总监。

周绍末：总裁助理。曾任湖南正虹科技发展股份有限公司江西正虹总经理、屈原事业部营销副总、昌邑正虹总经理、营田分公司总经理、事业部总经理、武汉正虹总经理等职务。现任湖南正虹科技发展股份有限公司总裁助理兼公司华东片区总裁。

易德玮：总裁助理。曾任湖南正虹科技发展股份有限公司技术部部长职务，现任湖南正虹科技发展股份有限公司总裁助理、技术部部长兼力得分公司总经理。

吴运桃：财务总监。曾任湖南正虹科技发展股份有限公司财务部副部长、常务副部长；2006年8月至今任湖南正虹科技发展股份有限公司财务总监。

易小辉：董事会秘书。曾任湖南亚华种业股份有限公司费用会计、资金科长、办公室副主任，湖南正虹科技发展股份有限公司投资发展部副部长，投资发展部部长。2011年8月至今担任公司董事会秘书兼投资发展部部长。

三、年度报酬情况

本报告期，董事会制定了董、监事及高管人员“年薪制+目标完成奖惩”的报酬预案，经过公司2010年度股东大会审议通过。

现任董事、监事和高管人员17人，在公司领取报酬和独立董事津贴的共16人，年度报酬总额(包括基本工资、各项奖金、福利、补贴、住房津贴及其他津贴等)为274.61万元(含税,含3位独立董事津贴,下同)，金额最高的前两名董事的报酬总额为72.95万元、金额最高的前三名高管人员的报酬总额为63.07万元。叁位独立董事的津贴及其他待遇合计为22.50万元，独立董事出席公司董事会和股东大会会议的差旅费以及按《公司章程》行使职权所需费用在公司据实报销。

本报告期内，除董事刘献文先生在岳阳市屈原农垦有限责任公司任职外，公司其余董事、监事及高管人员均未在股东单位担任职务。

四、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

经公司第五届董事会第十四次会议审议通过，同意周夏华辞去公司董事、副总裁、董事会秘书职务(其董事职务自辞职报告送达董事会时生效)，其辞职后不在公司担任其他职务，并聘任易小辉担任公司董事会秘书一职，其任职后仍兼任公司投资发展部部长职务。(详情请见2011年8月26日《证券时报》及《巨潮资讯网》本公司公告。)

五、公司员工情况

本报告期末公司在册员工1836人，其中：管理人员243人，技术与服务人员152人，营销人员535人，生产人员722人，后勤人员184人。

公司员工受教育程度：博士生5人，研究生24人，本科生314人，大、中专毕业生475人，高中（专）毕业生363人，初中及以下人员655人。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

（一）报告期内完善公司治理所做的主要工作

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《企业内部控制基本规范》和《上市公司内部控制指引》等法律法规和证券监管部门的有关规定，在2011年，公司进一步完善内部控制制度建设，修订了《公司章程》，制定了公司《内部控制自我评价报告》、《内幕信息管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》、《内幕信息防控工作业绩考核评价办法》以及《接待特定对象调研采访管理制度》等多项内部控制制度。

同时，根据中国证监会湖南监管局下发的《关于进一步做好上市公司内幕信息管理相关工作的通知》（湘证监公司字[2011]27号）的要求，公司在制定相应内幕信息管理制度的同时，与公司所有董监高人员及其相关内幕信息知情人签订了《防控内幕交易承诺函》，并通过组织学习、宣传教育、对内幕信息知情人进行自查等活动，把防控内幕交易工作落到实处。

报告期内，公司治理实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

（二）公司治理的实际情况

1、股东与股东大会方面：公司严格按照《公司章程》的要求召开了年度股东大会，会议的召集、通知、召开、投票及决议都符合相关法律、法规要求。公司的重大决策由股东大会依法做出，并坚持股东大会律师见证制度，聘请律师事务所律师列席会议并作会议公证。在提案审议过程中，公司董事、监事和高级管理人员能够积极听取参会股东的意见和建议，认真负责的回答股东的提问，确保广大股东特别是中小股东享有平等的地位。

2、公司与控股股东方面分开情况：公司控股股东能严格自律，依法行使其权利并承担相应的义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司的经营决策与经营活动；公司董事会、监事会和公司内部机构能够独立运作；公司与控股股东实行了严格的业务、人员、资产、机构、财务“五分开”的原则，公司与控股股东不存在上下级关系，重大决策均由公司独立做出，

具有完全独立的业务及自主经营的能力。

3、董事与董事会方面：报告期内，公司董事会成员中独立董事三人，占董事人数的三分之一以上，独立董事能够按照《公司章程》等有关规定，履行相应的职责，发表独立性意见。并设有战略、薪酬、提名、审计四个专门的委员会，公司董事会人员构成及专业委员会构成均符合法律、法规的要求。公司严格按照《董事会议事规则》的要求，做到董事会均按程序召集和召开，并有完整、真实的会议记录，董事能根据公司和全体股东的最大利益，忠实、勤勉的履行职责。

4、监事及监事会方面：报告期内，公司监事会成员三人，其中职工代表监事一人。公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司监事会能够按照《监事会议事规则》等的要求，做到认真、诚信、勤勉、尽责，对公司重大事项、财务状况以及公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及全体股东的合法权益。

5、公司经营管理方面：报告期内，公司高级管理人员分工明确，能够忠实的履行职责，以维护公司和股东的最大利益为出发点，对公司日常经营起到了有效的管理控制作用，并取得了良好的经营业绩。公司建立了有效的绩效评价，对公司高级管理人员进行考核，充分提高了管理层的积极性和创造性。

公司设有审计部，审计部依据《公司章程》等要求，建立了内部审计制度，加强了对公司及下属分子公司的审计力度，有力地防范了内部违纪、违规行为，维护了公司经营管理的正常秩序，促进了公司内部经营管理的规范和健康发展。

6、利益相关方面：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、股东、员工、消费者等其他利益相关者的合法权益，重视与各利益相关者积极合作与和谐共处，在经济交往和利益关系方面做到诚实互惠，共同推动公司持续、稳定、健康的发展，实现利益相关者利益最大化。

7、信息披露方面：公司严格按照《公司章程》、《信息披露事务管理制度》等相关法律法规的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，真实、准确、完整、公平、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。公司董事会指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访，并保持投资者联系电话的畅通，做到热情接待投资者的来电来访及做好相关沟通工作。

二、独立董事履行职责情况

本报告期内，公司三位独立董事均属各自领域知识渊博的专家学者，严格按照中国证监会颁布的相关法律法规认真勤勉地履行职责，积极参加报告期内公司董事会和股东大会，对公司重大决策做出独立、客观、专业的判断和发表独立意见，促进了公司董事会决策的科学性与规范性，维护了公司的整体利益及广大中小投资者的合法利益。

报告期内，公司独立董事未对公司本报告期内董事会的各项议案及公司其他重要事项提出异议。

独立董事出席董事会的情况：

姓名	应出席（次）	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
彭克勤	4	4	0	0	第五届独立董事
伍中信	4	3	1	0	第五届独立董事
陈共荣	4	4	0	0	第五届独立董事

三、公司与控股股东“五分开”情况

公司独立于控股股东，双方不存在从属关系；公司控股股东通过股东大会行使股东权力，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司具有独立完整的业务和自主的经营能力。

1、资产方面：公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统、配套设施和土地等无形资产，不存在控股股东占用公司资金、资产及其他资源的情况。

2、人员方面：公司股东会、董事会、监事会运作完全独立于控股股东；公司劳动、人事、工资管理制度等均独立于控股股东；公司总裁、副总裁、总裁助理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在本公司领取报酬。公司控股股东推荐董事和高级管理人员的程序合法有效，不存在干预公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。

3、机构方面：公司业务机构完全独立。公司办公机构和经营场所与控股股东不存在混合经营的情况。

4、财务方面：公司自上市以来，财务完整、明晰、独立，财务机构和财务人员与控股股东分设；拥有独立的银行账户，建立了独立的会计核算体系、财务管理制度以及完善的内部控制制度。公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

5、业务方面：公司具有独立完整的业务和决策体系及自主经营能力，完全独立于控股

股东。

四、公司内部控制建立健全情况

(一) 公司自上市以来,一直把严格规范运作作为企业发展的基础与根本。严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会有关规范性文件不断完善治理结构,健全内部管理、强化信息披露,规范公司运作行为,逐步建立了较为完善、健全、有效的内部控制体系。公司对外投资、关联交易、对外担保严格按照相关法律法规和《公司章程》的规定执行。公司内控制度的建立健全,对公司的生产经营起到了很大监督、控制和指导的作用,有力地保障了公司经营管理的正常化和决策的科学化。

(二) 内部控制自我评价报告

请见公司同时在深交所巨潮资讯网站披露的《内部控制自我评价报告》。

五、高管人员考评与激励机制

报告期内对公司高级管理人员的考核与激励,根据公司董事会年初确定的“年薪制+目标完成奖惩”的制度实施考核与激励。

第六节 股东大会情况简介

本报告期内,公司召开了一次股东大会,具体情况如下:

2011年5月11日上午,在公司科技大楼会议室召开了公司2010年度股东大会,在此次股东大会上审议通过了公司《2010年年度报告》及《2010年年度报告摘要》、《董事会年度工作报告》、《2010年度监事会工作报告》、《2010年度财务报告》、《关于续聘2011年度财务审计机构的议案》、《2010年度利润分配预案》、《关于董事会、监事会成员报酬的预案》、《变更公司企业法人营业执照经营范围及修改公司章程的议案》、《关于增加正虹海原注册资本金的议案》九项议案,会议还听取了2011年度独立董事述职报告。

年度股东大会决议于2011年5月12日刊登于《证券时报》及《巨潮资讯网》上。

第七节 董事会报告

一、报告期经营情况的回顾

(一) 报告期内总体经营情况

2011 年是极不平静的一年，一是受到了美国的次贷危机和欧洲的债务危机严重影响，以及局部地区的不稳定性和发展不确定性，给世界经济带来严重后果；二是受到了国内从紧的货币政策的影响，国内经济增速减缓，特别是贷款利率的提高，造成企业的财务成本急剧上升；三是经受了原料行情的大起大落，造成原料成本过高，特别是季度性原料，挤压了产品的毛利空间，严重影响了公司的利润。如：棉粕的库存价由 2700 元/T→1800 元/T，玉米由 2800 元/T→2300 元/T，豆粕由 3800 元/T→2720 元/T；四是行业的竞争越来越趋于白热化，竞争的成本也迅速上升。这些给公司的经营带来了巨大的压力。

但是 2011 年也是“十二五”的开局之年和正虹集团全面发力发展的一年。这一年，公司上下以实现“二次腾飞”为发力点，励精图治、齐心协力，努力拼搏，各方面工作都取得了一定成效：

一、强文化、重建设，营造良好的文化氛围。面对激烈的市场竞争，为把企业做大做强，实现企业的跨越式发展，我们“以文化兴企业”的理念，对原有文化进行整合和创新，营造和培育了先进的企业文化，并努力用先进的企业文化推动企业的改革发展，启动了紧跟时代步伐的网络信息升级建设，完成电子商务采购管理平台二期工程建设，提高了企业的创新力、形象力和核心竞争力，营造了良好的企业发展势头。

二、强管理，重人才，打造良性的企业发展机制。在围绕精细管理过程中，突出各部门职能。出台分子公司经营团队的激励方案，逐步打造了一支善于管理、敢于拼搏、勇于进取的职业经理人队伍，培养了一支技术精湛、自主创新意识很强的专业技术人员队伍，目前企业以将后备人才培养作为公司的人力资源战略要求提上日程，进一步激发了员工战斗力与活力。

三、强效益，重战略，努力提升企业综合竞争力。企业集中资金管理，严格把控资金流向，加强价格监管，提升采购管理能力，加强内审监管，逐步提高了企业盈利能力。同时企业引入人力资源咨询项目，并就此项目梳理了公司的组织架构，完成了集团战略规划，逐步明确了企业未来发展的战略目标，并已启动以“母子料”为核心产品的技术攻关项目。同时分子公司的产品定位、客户定位、区域定位的明晰化，有利于集团逐步实现利润的最大化。

报告期内，公司经营情况：

1. 公司饲料行业：保持稳步发展的势头，销量比去年增长 11.89%，实现营业收入 18.6 亿元，比上年同期增长 12.18%。

2. 公司非饲料行业：贸易板块继续受原料大幅波动及高位震荡的影响，销售收入与利润率下降。养殖板块：公司原种猪场抓住 2011 年猪肉价格高的好行情，实现净利润的较快增长。

2011 年，公司实现营业总收入 191,192.7 万元，同比增长 12.10%，实现利润总额 1,237.0 万元，实现归属于上市公司股东的净利润 502.5 万元。

（二）主营业务及其经营状况

1、报告期公司经营范围

各类饲料的研制、生产、销售；饲料原料销售；粮食的收购、加工、销售；农业产业化的一系列开发；生物工程科技项目的投资、开发；经营本企业《中华人民共和国进出口企业资格证书》核定范围内的进出口业务。

2、经营状况

（1）营业收入和营业利润的构成

按行业划分

单位：（人民币）万元

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（%）
饲料行业	185,716.24	171,244.05	7.79%	11.95%	12.57%	-0.51%
饲养行业	4,307.50	3,464.72	19.57%	31.88%	7.22%	18.49%
其他行业	152.92	153.97	-0.69%	-35.61%	-2.77%	-34.01%
合 计	190,176.66	174,862.74	8.05%	12.27%	12.45%	-0.14%

按产品划分

单位：（人民币）万元

产品名称	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（%）
饲料销售	171,732.92	156,727.67	8.74%	25.32%	27.08%	-1.26%
饲料原料销售	13,983.33	14,516.38	-3.81%	-51.54%	-49.58%	-4.02%
牲猪销售	4,307.50	3,464.72	19.57%	31.88%	7.22%	18.49%
其他产品销售	152.92	153.97	-0.69%	-35.61%	-2.77%	-34.01%
合 计	190,176.66	174,862.74	8.05%	12.27%	12.45%	-0.14%

按地区划分：

单位：（人民币）万元

地 区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
-----	------	--------------

湖南分部	69,109.40	9.16%
安徽分部	29,068.41	33.73%
江苏分部	18,714.64	46.94%
河北分部	8,348.80	32.38%
山东分部	8,821.87	51.64%
上海分部	13,983.33	-51.54%
黑龙江分部	5,104.39	32.65%
广西分部	12,347.43	48.95%
吉林分部	3,875.56	16.34%
湖北分部	8,507.76	11.30%
河南分部	10,987.63	65.23%
北京分部	530.73	7.83%
贵州分部	776.72	146.64%
合计	190,176.66	12.27%

(2) 占公司主营业务收入10%以上的产品情况表

单位：(人民币)万元

产品名称	所属行业	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(%)
饲料销售	饲料	171,732.92	156,727.67	8.74%	25.32%	27.08%	-1.26%

(三) 公司报告期内资产构成情况

单位：(人民币)元

项目	本年数		上年数		增减比例
	本报告期末	占资产总额的比例	上年同期	占资产总额的比例	
应收账款	12,496,784.94	1.50%	13,601,745.49	1.46%	-8.12%
存货	190,436,822.02	22.89%	216,110,114.76	23.19%	-11.88%
长期股权投资	3,960,053.61	0.48%	7,031,146.21	0.75%	-43.68%
固定资产净额	375,405,262.15	45.12%	385,147,742.61	41.34%	-2.53%
在建工程	5,992,071.73	0.72%	7,459,071.23	0.80%	-19.67%
短期借款	215,000,000.00	25.84%	230,500,000.00	24.74%	-6.72%
长期借款	-	-	-	-	-
资产总额	831,949,042.14	100%	931,725,621.54	100%	-10.71%

长期股权投资减少的主要原因：方正证券上市后将长期股权投资调入可供出售金融资产。

(四) 主要财务数据变动情况

单位：（人民币）元

项 目	本年数	上年数	增减变动%
总 资 产	831,949,042.14	931,725,621.54	-10.71%
归属于母公司的股东权益	446,038,873.59	408,459,223.80	9.20%
营 业 利 润	3,221,710.85	14,484,751.75	-77.76%
归属于母公司所有者的净利润	5,025,024.25	7,019,465.68	-28.41%
现金及现金等价物净增加额	-81,121,737.75	84,029,373.39	-196.54%

增减变动主要原因分析：

营业利润比上年减少的主要原因： 1.期间费用与上年对比，增加幅度远大于营业收入的增加幅度；2.公司期货投资本年亏损 343 万元，与上年同期相比减少利润 678 万。

现金及现金等价物净增加额比上年大幅减少的主要原因： 1.公司支付金纸源贸易有限公司款项减少 7263.31 万元；2.本期 5000 万元应付票据已全部结清。

（五）公司报告期内现金流量表数据构成

单位：（人民币）元

项 目	2011 年	2010 年	比上年同期 增减额	比上年同期 增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-13,086,487.85	70,027,143.08	-79,166,616.12	-118.69%
投资活动产生的现金流量净额	-21,999,426.18	-10,839,139.05	-15,316,782.99	-
筹资活动产生的现金流量净额	-45,826,342.68	24,934,980.94	-70,761,323.61	-283.78%

增减变动主要原因分析：

1、经营活动产生的现金流量净额减少的原因：公司支付金纸源贸易有限公司款项减少 7263.31 万元，本期 5000 万元应付票据已全部结清。

2、投资活动产生的现金流量净额减少的原因：种猪场本期固定资产投入增加642万。

3、筹资活动产生的现金流量净额增加的原因：本期比上年少借款2000万，同时比上年多偿还借款3600万。

（六）公司主要控股子公司的经营情况

公司现拥有控股子公司及分公司共27家（不含方正证券），其中饲料经营企业22家，分布在全国十三个省市区；非饲料企业5家。

报告期，公司主要控股子公司的经营情况为：

(1) 安徽淮北正虹饲料有限责任公司，公司注册资本为500万元，本公司占100%的股份；该公司主要从事饲料加工、销售经营。本报告期内，资产总额3,662.53万元，营业收入23,115.02万元，实现净利润672.96万元。

(2) 山东昌邑正虹饲料有限公司，公司注册资本为520万元，本公司占51%的股份。该公司主要从事饲料加工、销售等。本报告期内，资产总额1,491.58万元，营业收入8,835.92万元，净利润226.70万元。

(3) 石家庄正虹饲料有限公司，公司注册资本1,800万元，全资子公司；该公司主要从事各类饲料生产、销售。本报告期内，资产总额1,697.31万元，营业收入3,643.13万元，净利润-87.85万元。

(4) 岳阳市正飞饲料有限公司，公司注册资本10,000万元，全资子公司；该公司主要从事各类饲料生产、销售；饲料添加剂，饲料原料销售。本报告期内，资产总额7,081.81万元，营业收入8,296.61万元，净利润-66.88万元。

(5) 武汉正虹饲料有限公司，公司注册资本2,000万元，全资子公司；该公司主要从事各类饲料生产、销售。本报告期内，资产总额2,818万元，营业收入8,522.62万元，净利润53.94万元。

(6) 焦作正虹饲料有限责任公司，公司注册资本900万元，全资子公司；该公司主要从事各类饲料生产、销售。本报告期内，资产总额1,126.15万元，营业收入6,620.62万元，净利润35.13万元。

(7) 北京正虹生物科技有限公司，公司注册资本2,900万元，本公司占70%的股份；该公司主要从事饲料植物添加剂原料生产、销售及咨询服务。本报告期内，资产总额2,426.65万元，营业收入635.49万元，净利润-87.38万元。

(8) 宜兴正虹饲料有限责任公司，公司注册资本4,000万元，全资子公司；该公司主要从事各类饲料生产、销售。本报告期内，资产总额3,435.88万元，营业收入5,198.73万元，净利润-72.66万元。

(9) 上海正虹贸易发展有限公司，公司注册资本5,556万元，全资子公司；该公司主要从事饲料、农副产品、国内贸易的销售；本报告期内，资产总额5,995.14万元，营业收入27,938.67万元，净利润-755.43万元。

(10) 湖南正虹海原绿色食品有限公司，注册资本14,153.328万元，全资子公司；该公司经营范围：肉食品加工销售；本报告期内，资产总额9,990.51万元，营业收入229.23万元，净利润-392.31万元。

(11) 正虹集团(宿迁)农业发展有限公司, 注册资本1500万元, 全资子公司; 该公司主要从事各类饲料生产、销售。本报告期内, 资产总额1,766.91万元, 营业收入6,121.11万元, 净利润-12.50万元。

二、对公司未来发展的展望

(一) 外部环境及行业发展趋势

1、外部环境

(1) 国家政策的支持

中央1号文件《关于加快推进农业科技创新持续增强农产品供给保障能力的若干意见》中, 强调政府进一步加大强农惠农富农政策力度, 持续推动农业稳定发展, 加大农业投入和补贴力度, 建立投入稳定增长的长效机制。继续加大农业补贴强度, 新增补贴向主产区、种养大户、农民专业合作社倾斜等。《饲料工业“十二五”发展规划》要求政府加大组织领导, 加大政策扶持力度, 着力强化科技支撑能力及充分发挥饲料行业协会作用。同时, 国家也出台了一系列的惠农政策, 体现了国家对农业的重视, 对养殖与饲料行业的发展提供了有力的政策保障。

(2) 饲料行业面临的机遇与挑战

随着人民生活水平提高, 城镇化进程加快, 动物性产品需求仍呈刚性增长, 饲料工业还有较大市场潜力; 随着养殖业生产方式加快转变, 尤其是标准化规模养殖加速发展, 饲料工业对养殖业的支撑地位将更加突出, 产业拓展的空间也更为广阔。

与此同时, 饲料工业面临大宗饲料原料的供求矛盾将进一步加剧, 质量安全隐患依然存在, 饲料行业科技在提高资源利用效率、保障产品质量安全等方面面临艰巨的任务等困难和挑战。此外, 饲料工业还面临抗风险能力薄弱, 贷款难、用地难等问题, 将会制约行业转型升级, 给行业经营带来较大的压力。

2、行业发展趋势

(1) 企业整合加快。饲料“十二五”规划中, 政府鼓励饲料企业采取兼并重组、产业联盟等形式进行整合融合, 提高行业集中度; 支持饲料生产企业向饲料原料生产、畜牧水产养殖、畜产品加工等领域延伸产业链; 鼓励有条件的饲料企业到国外投资办厂、兼并收购, 拓展发展空间, 开拓国际市场等, 行业内整合将进一步加快。

(2) 经营管理水平提高。根据国家制定的饲料生产企业质量安全管理规范, 引导企业推行生产全过程质量安全控制, 建立产品质量安全追溯体系, 加强饲料企业检验检测条件建设, 严格执行原料进厂把关、产品出厂检验等质量安全管理制。这将进一步加快饲料企业推进现代企业制度, 构建饲料行业诚信体系, 增强社会责任意识。

(3) 价格明显波动成常态

中国加入WTO后, 我国经济就开始快速融入全经济, 且这种趋势在今后更为明显和深化。由于资本的趋利性, 国际上大宗农产品价格的明显波动化是不可避免的常态, 随着养殖业和饲料工业持续发展, 大宗饲料原料的供求矛盾将进一步加剧, 过去的那种稳定的大宗原料价格状态将被打破, 饲料原料价格不断上涨、波动更加频繁是必然趋势。

(二) 公司面临的市场竞争格局

(1) 新进入者越来越多, 且重量级居多, 例如大型原料生产企业、大型饲料机械企业、大型生猪养殖企业、大型生猪屠宰企业开始自己做饲料加工的逐渐增多; 同时, 大型饲料加工企业进军毗邻产业, 从事饲料-养殖-屠宰加工“一条龙”经营的也越来越多。

(2) 行业内现有竞争者中超大企业不断崛起, 他们通过自身扩张, 或者通过兼并、重组走联合发展之路, 涌现了一批百万吨级规模化饲料生产企业。

(3) 饲料上游供应商和下游经销商与养殖户议价能力越来越强, 话语权越来越大。

总的来说, 饲料加工行业集中度迅速提高, 呈现出集团化、规模化、密集化, 表现为区域竞争程度进一步加剧, 小型企业生存发展的空间进一步缩小; 饲料企业的竞争表现为全方位的竞争, 精细化管理与生产技术将深入企业的每一个环节; 原料-饲料-养殖链相互延伸表现为常态化, 对传统饲料生产企业的生存与盈利能力构成严重的威胁, 微利经营与规模生产成为饲料行业的主旋律。

(三) 公司发展战略与 2012 年度经营计划

1. 公司战略

公司发展战略: 依据“提质扩量, 降耗增利, 夯实基础, 完善制度, 创建文化”的指导思想, 公司未来五年仍是突出饲料主业, 做强养殖业和发展贸易业, 使“正虹”品牌成为我国华南、华东等区域市场的强势品牌, 并奠定公司在“母子料”领域的领军企业地位。公司服务理

念是“持续为用户创造价值”，公司将打造的核心竞争力是：专家顾问式营销服务和行业一流的“母子料”产品。

2. 2012年度经营计划

2012年集团的经营方针：“保速度、提质量、调结构、增效益，用速度冲击规模，质量作保障，用结构调整拓市场，效益得保障”。

2012年的工作思路：“稳中求进，进中求强，夯中求变，变中求新”。打好现有企业基础，坐稳基地市场，通过战略性扩张来实现正虹做大做强。

2012年，公司制定的经营目标为：确保销量比上年增长10%，利润比上年增长100%，并努力争取实现销量比上年增长19%，利润比上年增长140%。

3. 主要措施

公司将通过以下几个方面的努力来做好2012年的经营工作：

(1) 财务：加强分子公司产品价格体系监控，坚决杜绝低于公司规定毛利水平产品销售；降低公司应收款，加大应收款催收力度；积极盘活闲置资产，增加公司现金流；积极探索多渠道融资。

(2) 客户：实行全员营销，通过分子公司全司全员、全面全程、全心全意的优质服务，提高客户满意度，为加大新客户开发和降低客户流失率提供有力支撑；加强客户资源管理，建立客户信息平台和服务中心；加大核心客户群开发，公司通过提升管理、技术、项目资金等综合服务能力，积极进军养殖联合体和大型猪场；加大基地市场开发，进一步总结和推广“动车组”模式，整合资源，由点及面，加大基地市场开发力度。

(3) 内部流程：严格库存管理，要求分子公司强化原料和成品库存管理，降低资金占用，提高资金利用率；完善科研项目管理机制，以推进强化产品显性特色、配方模型和用料模式研究等工作；发挥采购效益，集中力量做好原料基地建设等重点工作，保障供应；提高生产效率，分子公司加强生产标准化、机械化，有组织、有步骤地推进技改；完善质量管理体系建设，明确全公司质量体系包含的部门和职责，加强质量保证能力；规划产品系列，对分子公司实行产品准销制，逐渐减少产品品种；优化管理流程，以内控和人力资源体系建设项目为契机，全面梳理公司制度规章。

(4) 学习成长：加强核心员工培养，加强校企合作，做好外派培训，提供员工业务技

能和综合素养；做好人才梯队建设，积极建立员工职业通道，进行人才引进、储备和后备人才培养；明确招聘和退出机制，积极推动解决员工身份置换问题，为淘汰不合格员工、引进急需人才打通经脉，实现新陈代谢；组织优化，以内控和人力资源体系建设项目为契机，改革组织机构；完善考核和薪酬激励方案。

（四）资金需求及使用计划

为实现公司2012年度的经营目标，在资金方面，公司继续通过实行集团化的资金统一管理、财务管理及资金管理手段，加快资金周转，并通过盘活闲置资产，增加公司现金流，同时也通过银行贷款等方式来满足资金需求。

三、报告期内公司投资情况

（一）报告期内公司未有募集资金并未有以前期间募集资金使用延续至报告期。

（二）报告期内重大非募集资金投资项目

报告期内，公司对全资子公司湖南正虹海原绿色食品有限公司追加投资7,500万元。相关董事会决议公告于2011年4月19日刊登于《证券时报》及《巨潮资讯网》上。

四、公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

（一）报告期重大会计政策变更

公司2011年度未发生重大会计政策变更。

（二）会计估计变更

公司2011年度未发生会计估计变更。

（三）重大前期差错更正

公司2011年度未发生重大前期差错更正事项。

五、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会的会议情况及决议内容：

报告期内，公司共召开了四次董事会会议，具体情况如下：

1、第一次董事会会议情况

本次会议（第五届董事会第十二次会议）于2011年4月15日在公司长沙办事处湘域中央30楼会议室召开。董事会会议决议于2011年4月19日刊登于《证券时报》及《巨潮资讯网》上。

2、第二次董事会会议情况

本次会议（第五届董事会第十三次会议）于2011年4月27日在公司长沙办事处湘域中央30楼会议室召开。相关会议议案《2011年第一季度报告正文》、《2011年第一季度报告全文》于2011年4月29日刊登于《证券时报》及《巨潮资讯网》上。

3、第三次董事会会议情况

本次会议（第五届董事会第十四次会议）于2011年8月24日在公司长沙办事处湘域中央30楼会议室召开。董事会会议决议于2011年8月26日刊登于《证券时报》及《巨潮资讯网》上。

4、第四次董事会会议情况

本次会议（第五届董事会第十五次会议）于2011年10月24日在公司长沙办事处湘域中央30楼会议室召开。相关会议议案《2011年第三季度报告正文》、《2011年第三季度报告全文》于2011年10月26日刊登于《证券时报》及《巨潮资讯网》上。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

本报告期，公司共召开了一次年度股东大会，共审议通过了9项议案。董事会严格按照《公司法》、《公司章程》及有关法律、法规的规定，充分行使股东大会赋予的职权，认真执行股东大会所通过的各项决议。2011年对股东大会的决议，公司董事会执行情况如下：

1、根据公司2010年度股东大会决议，公司续聘天健会计师事务所有限公司担任公司2011年财务审计工作。

2、根据公司2010年度股东大会决议，公司10年度不进行利润分配。

3、根据公司2010年度股东大会决议，审议通过了公司董事会与监事会成员2011年度的报酬方案。核定了2011年公司董事、监事年薪总额为225万元。

4、根据公司2010年度股东大会决议，公司营业执照经营范围变更为：“各类饲料的研制、生产、销售；饲料原料销售；粮食的收购、加工、销售；农业产业化的系列开发；生物工程科技项目的投资、开发；经营本企业《中华人民共和国进出口企业资格证书》核定范围内的进出口业务。”

修改了《公司章程》第十三条：“经公司登记机关核准，公司经营范围是：各类饲料的研制、生产、销售；饲料原料销售；粮食的收购、加工、销售；农业产业化的系列开发；生物工程科技项目的投资、开发；经营本企业《中华人民共和国进出口企业资格证书》核定范围内的进出口业务。”

5、根据公司2010年度股东大会决议，为便于公司的管理，降低费用，也为了真实体现正虹海原的资产情况，将正虹海原注册资本金增加了7500万元。

（三） 董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

公司董事会审计委员会由3名董事组成，其中独立董事2名，内部董事1名。委员会主任委员由独立董事担任。

报告期内，公司审计委员会对公司定期报告进行了认真审核，认为公司的各期财务报告符合《企业会计准则》，内容真实、完整、公允地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。审计委员会审核公司的重要会计政策，了解公司的生产经营情况，在审计过程中与负责年报审计的会计师保持沟通，听取审计机构的意见，督促其按计划时间提交审计报告，在审计报告出具前，对财务报表进行了认真审阅，公司2011年年度报告的审计工作符合审计计划安排，财务报告的编制符合企业会计准则及相关要求，年度报告公允地反映了公司的生产、经营状况。同意将年度报告提交董事会审核。

董事会审计委员会对天健会计师事务所有限公司的审计工作进行了调查和评估，认为该所遵循职业准则，完成了各项审计任务。

（四）董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

公司董事会薪酬与考核委员会由3名董事组成，其中独立董事2名，内部董事1名。薪酬与考核委员会主任委员由独立董事担任。

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会根据公司《薪酬与考核委员会工作细则》开展工作，制定了公司董事津贴标准，制定了2011年度公司经营班子薪酬考核办法。公司董事会薪酬与考核委员会认为公司所披露的董事、监事、高级管理人员薪酬合理、客观。

六、本次利润分配预案或资本公积金转增股本预案

经天健会计师事务所有限公司审计，本报告期母公司共实现净利润2,607.25万元，上年末公司未分配利润为-475.90万元，母公司期末未分配利润为1918.21万元，合并报表期末未分配利润为-6016.28万元，根据合并报表未分配利润和母公司未分配利润孰低原则，期末可供分配利润为-6,016.28万元。由于可供分配利润为负值，无利润可供分配，因此，根据《公司法》、《公司章程》及相关规定，公司拟定本年度不进行利润分配。

七、公司前三年现金分红情况

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	7,019,465.68	-	0.00
2009年	0.00	9,283,484.39	-	0.00
2008年	0.00	11,352,323.29	-	0.00
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例(%)				0.00%

八、公司内幕信息知情人管理制度执行情况

公司依据《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关规定制定了《内幕信息知情人管理制度》，并在信息披露工作中严格执行和贯彻，降低了引发内幕交易的风险。根据中国证监会和深圳证券交易所关于上市公司内幕信息管理工作的相关规定，公司对重大事项发生期间及年度报告期间内幕信息管理情况进行了专项核查。经自查，报告期内公司不存在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、监管部门的查处和整改情况。《内幕信息知情人登记管理制度》执行到位、控制有效。

九、其他事项

(一) 《证券时报》、《巨潮资讯网》为公司指定的信息披露媒体。

(二) 注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的说明：

经天健会计师事务所有限公司专项审计,认为报告期内公司控股股东及其他关联方未占用本公司资金。

第八节 监事会报告

报告期,监事会共召开了四次会议,并列席了各次股东大会和董事会会议;依法对公司运作、财务情况实施了认真的监督,并发表了监事会意见。

一、报告期内监事会会议召开情况

(一) 第一次监事会会议情况

本次会议(第五届监事会第八次会议)于2011年4月15日上午在本公司长沙办事处会议室召开,会议审议通过了公司《2010年度监事会工作报告》、《2010年年度报告》及《2010年年度报告摘要》、《2010年度财务报告》、《2010年度利润分配预案》、《内部控制自我评价报告》。(详情请见2011年4月19日《证券时报》及《巨潮资讯网》本公司的信息披露。)

(二) 第二次监事会会议情况

本次会议(第五届监事会第九次会议)于2011年4月27日在本公司长沙办事处会议室召开,会议审议通过了公司《2011年第一季度报告》。(详情请见2011年4月29日《证券时报》及《巨潮资讯网》本公司的信息披露。)

(三) 第三次监事会会议情况

本次会议(第五届监事会第十次会议)于2011年8月24日上午在本公司长沙办事处会议室召开,会议审议通过了公司《2011年半年度报告》、《2011年半年度报告摘要》。(详情请见2011年8月26日《证券时报》及《巨潮资讯网》本公司的信息披露。)

(四) 第四次监事会会议情况

本次会议(第五届监事会第十一次会议)于2011年10月24日上午在本公司长沙办事处会议室召开,会议审议通过了公司《2011年第三季度报告》。(详情请见2011年10月26日《证券时报》及《巨潮资讯网》本公司的信息披露。)

二、监事会对下列事项的独立意见

(一) 公司依法运作情况

本报告期内,本监事会依法列席了公司各次股东大会和董事会会议。并对报告期内召开的公司年度股东大会和4次董事会会议的召开程序、会议召集、决议事项和表决情况等实施了监督;对股东大会决议的执行情况,公司高管人员执行职务情况及公司管理制度等进行了监督。通过实时监督,监事会认为:

1、公司能够认真遵守《公司法》、《公司章程》和国家的相关法律及规定,公司的经营决策程序合法,内控制度得到进一步完善。

2、公司董事会及经营班子较好地执行了股东大会有关决议,并能在股东大会的授权范围内有效地开展工作,执行程序 and 决策表决方式均符合《公司章程》的规定。

3、公司董事会成员和高级管理人员在履行职务时均能谨慎、认真、勤勉地行使公司所赋予的权力,未发现存在有违反法律、法规及公司章程或损害公司利益及股东利益的行为。

(二) 检查公司财务情况

公司监事会对公司的财务制度和财务状况进行了认真的检查,认为公司根据会计准则和会计制度及相关要求,建立了适合本公司的财务管理制度,认为2011年度财务真实的反映公司的财务状况和经营成果。天健会计师事务所有限公司对公司2011年的财务报告,出具的标准无保留意见的审计报告是客观、公正的。监事会同意天健会计师事务所有限公司的审计意见。

(三) 公司募集资金使用情况

报告期内,公司未募集资金,前次募集资金亦未延续至本期使用。

(四) 公司收购、出售资产情况

报告期内公司无收购、出售资产情况。

(五) 公司关联交易情况

公司日常关联交易按照相关规定履行了必要的审批程序,交易定价参照市场价格,由双

方签订协议，合同予以规范，双方均严格按协议履行其权利、义务，未损害上市公司利益，也未损害广大投资者及中小股东的利益。

（六）公司内部控制自我评价

报告期内，公司能够根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，保护公司资产的安全和完整。监事会对公司内部控制运行情况进行了检查监督，在检查中没有发现内部控制重大缺陷和异常事项。综上所述，公司内部控制制度健全且能有效运行，不存在重大缺陷，公司内部控制自我评价真实、完整、客观，反映了公司内部控制的实际情况。

第九节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项

二、持有其他上市公司股权情况

单位：(人民币)元

证券代码	证券简称	初始投资金额	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
601901	方正证券	3,200,000.00	0.19%	37,114,196.79	0.00	33,914,196.79	可供出售金融资产	投资
合计		3,200,000.00	-	37,114,196.79	0.00	33,914,196.79	-	-

三、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内公司无收购及出售资产、吸收合并事项

四、重大关联交易事项

关联债权债务往来

单位：(人民币)万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
北京中龙正虹药业有限公司	0	1.67	0	0
合计	0	1.67	0	0

五、期货交易事项

(一) 以公允价值计量的资产和负债

项 目	期初数	本期公允价 值变动损益	计入权益的 累计公允 价值变动	本期计提 的减值	期末数
金融资产					
衍生金融资产	11,558,430.40	-1,715,730.00			1,816,630.00
合 计	11,558,430.40	-1,715,730.00			1,816,630.00

(二) 处置交易性金融资产取得的投资收益-1,714,420.00 元 (期货投资)

(三) 其他货币资金中包含存放期货公司的可使用保证金 2,794,470.00 元 , 不可动用的期货保证金 1,885,000.00 元。

六、 重大合同及履行情况

- 1、报告期内公司未发生并未有以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项；
- 2、报告期内公司无担保事项；
- 3、报告期内公司未发生委托他人进行现金资产管理事项。

七、 其他重大事项

报告期内公司无其他重大事项

八、报告期内 ,公司继续聘请天健会计师事务所有限公司担任本公司财务审计工作。2011 年度本公司支付其年度审计费为60万元 ,该会计师事务所自1997年开始已连续为公司提供了15年的审计服务。

九、报告期内 ,公司及公司董事、监事、高管人员、公司股东、实际控制人未有受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、被其它行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形 ; 也未有受有权机关调查、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的情形。

十、 信息公告索引

本公司信息披露的指定报纸为《证券时报》, 本公司信息披露的指定网站为《巨潮资讯网》(<http://www.cninfo.com.cn>), 报告期内 , 本公司重要信息披露主要如下 :

2011年04月19日 : 《2010年年度报告摘要》、《2010年年度报告》、《2010年年度审计报告》、《第五届董事会第十二次会议决议公告》、《第五届监事会第八次会议决议公告》、

《2010年度独立董事述职报告》、《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计报告》、《关于公司资金风险状况的专项审计报告》、《内部控制自我评价报告》、《独立董事关于 内部控制自我评价报告 的独立意见》、监事会关于 内部控制自我评价报告的书面意见》、《关于召开2010年度股东大会的通知》；

2011年04月29日：《2011年第一季度报告正文》、《2011年第一季度报告全文》；

2011年05月12日：《2010年度股东大会决议公告》、《2010年度股东大会法律意见书》、《公司章程》；

2011年06月02日：《关于参股公司方正证券首次发行已获通过的公告》；

2011年07月15日：《业绩预告公告》；

2011年08月26日：《2011年半年度报告摘要》、《2011年半年度报告》、《2011年半年度财务报告》、《第五届董事会第十四次会议决议公告》、《独立董事关于公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见》、《关于周夏华先生辞去公司董事、副总裁、董事会秘书职务的公告》、《内幕信息管理制度》（2011年8月）、《内幕信息知情人登记制度》（2011年8月）、《内幕交易防控工作业绩考核评价办法》（2011年8月）、接待特定对象调研采访管理制度（2011年8月）；

2011年10月15日：《2011年前三季度业绩预告》；

2011年10月26日：《2011年第三季度报告正文》、《2011年第三季度报告全文》。

第十节 财务报告

（一）审计报告

审 计 报 告

天健审〔2012〕2-110号

湖南正虹科技发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湖南正虹科技发展股份有限公司(以下简称正虹科技公司)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、合并及母公司所有者权益变动表，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，湖南正虹科技发展股份有限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，公允反映了湖南正虹科技发展股份有限公司 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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）	中国注册会计师：曹国强
	中国注册会计师：李志方
中国·杭州	二〇一二年三月二十八日

(二) 财务报表

资 产 负 债 表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：湖南正虹科技发展股份有限公司

会合 01 表 单位：(人民币)元

资 产	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	89,916,119.95	77,225,124.98	195,711,288.10	161,814,975.93
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	1,850,000.00			
应收账款	12,496,784.94	6,817,252.58	13,601,745.49	9,653,792.07
预付款项	25,274,058.26	12,235,588.40	28,743,181.99	16,817,578.73
应收保费				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	8,267,714.78	45,184,058.41	13,178,404.07	130,826,875.60
买入返售金融资产				
存货	190,436,822.02	106,233,729.90	216,110,114.76	97,491,891.00
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	17,800,843.62			
流动资产合计	346,042,343.57	247,695,754.27	467,344,734.41	416,605,113.33
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产	37,114,196.79	37,114,196.79		
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	3,960,053.61	420,426,773.48	7,031,146.21	340,072,490.38
投资性房地产				
固定资产	375,405,262.15	159,829,169.04	385,147,742.61	156,430,680.46
在建工程	5,992,071.73	4,656,104.21	7,459,071.23	7,459,071.23
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产	6,684,934.91	6,684,934.91	5,987,631.14	5,987,631.14
油气资产				
无形资产	56,750,179.38	34,649,474.82	58,755,295.94	35,613,102.57
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计	485,906,698.57	663,360,653.25	464,380,887.13	545,562,975.78
资产总计	831,949,042.14	911,056,407.52	931,725,621.54	962,168,089.11

企业法定代表人：徐仲康

主管会计工作的负责人：吴运桃

会计机构负责人：杨宇飞

资 产 负 债 表 (续)

2011 年 12 月 31 日

编制单位：湖南正虹科技发展股份有限公司

会合 01 表 单位：(人民币)元

负债和股东权益	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款	215,000,000.00	215,000,000.00	230,500,000.00	226,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据			50,000,000.00	50,000,000.00
应付账款	77,817,757.14	59,576,295.75	146,264,949.09	141,126,197.28
预收款项	28,248,663.47	13,335,080.56	23,490,268.33	4,526,337.88
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	9,410,205.21	5,980,496.86	7,179,046.24	4,757,562.84
应交税费	-3,834,589.14	-7,324,325.83	-23,266,827.27	-7,018,577.88
应付利息				
其他应付款	23,669,169.85	77,781,987.22	34,515,091.67	55,916,390.28
应付分保账款				
保险合同准备金				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	350,311,206.53	364,349,534.56	468,682,528.06	475,307,910.40
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	23,651,659.88	20,201,659.88	22,841,630.41	20,341,630.41
非流动负债合计	23,651,659.88	20,201,659.88	22,841,630.41	20,341,630.41
负债合计	373,962,866.41	384,551,194.44	491,524,158.47	495,649,540.81
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	266,634,576.00	266,634,576.00	266,634,576.00	266,634,576.00
资本公积	214,021,397.82	215,142,805.74	181,466,772.28	181,228,608.95
减：库存股				
盈余公积	25,545,734.98	25,545,734.98	23,414,390.94	23,414,390.94
一般风险准备				
未分配利润	-60,162,835.21	19,182,096.36	-63,056,515.42	-4,759,027.59
归属于母公司所有者权益合计	446,038,873.59	526,505,213.08	408,459,223.80	466,518,548.30
少数股东权益	11,947,302.14		31,742,239.27	
所有者权益合计	457,986,175.73	526,505,213.08	440,201,463.07	466,518,548.30
负债和所有者权益总计	831,949,042.14	911,056,407.52	931,725,621.54	962,168,089.11

企业法定代表人：徐仲康

主管会计工作的负责人：吴运桃

会计机构负责人：杨宇飞

利润及利润分配表

2011 年 1-12 月

编制单位：湖南正虹科技发展股份有限公司

会合 02 表 单位：(人民币)元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,911,926,859.16	961,122,145.32	1,705,623,970.31	861,443,838.96
其中：营业收入	1,911,926,859.16	961,122,145.32	1,705,623,970.31	861,443,838.96
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,905,403,905.71	953,310,026.78	1,694,401,711.42	862,344,448.13
其中：营业成本	1,752,970,109.01	857,834,475.60	1,559,680,762.24	771,117,330.37
利息支出				
手续费及佣金支出				
赔付支出净额				
营业税金及附加	630,647.59	374,551.69	592,551.13	381,478.46
销售费用	53,958,398.47	25,640,743.43	44,492,502.59	21,290,067.95
管理费用	73,999,326.95	45,890,512.13	72,997,209.28	42,378,597.25
财务费用	21,270,808.66	20,349,200.73	16,753,935.86	16,199,234.37
资产减值损失	2,574,615.03	3,220,543.20	-115,249.68	10,977,739.73
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-1,715,730.00		-100,900.00	
投资收益(损失以“-”号填列)	-1,585,512.60	15,274,841.81	3,363,392.86	3,037,169.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	128,907.40	674,675.62	181,827.94	722,462.17
汇兑收益(损失以“-”号填列)				
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	3,221,710.85	23,086,960.35	14,484,751.75	2,136,560.27
加：营业外收入	12,510,042.75	6,437,586.14	5,631,469.57	5,080,387.05
减：营业外支出	3,361,358.78	2,327,210.38	2,177,308.73	1,814,663.27
其中：非流动资产处置损失	1,387,345.48	451,339.89	1,555,007.40	1,394,879.87
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	12,370,394.82	27,197,336.11	17,938,912.59	5,402,284.05
减：所得税费用	5,845,873.85	1,124,868.12	7,158,040.26	1,942,845.98
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	6,524,520.97	26,072,467.99	10,780,872.33	3,459,438.07
归属于母公司所有者的净利润	5,025,024.25	26,072,467.99	7,019,465.68	3,459,438.07
少数股东损益	1,499,496.72	0.00	3,761,406.65	0.00
六、每股收益：				
(一)基本每股收益	0.02		0.03	
(二)稀释每股收益	0.02		0.03	
七、其他综合收益	33,914,196.79	33,914,196.79	0.00	0.00
八、综合收益总额	40,438,717.76	59,986,664.78	10,780,872.33	3,459,438.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	38,939,221.04	59,986,664.78	7,019,465.68	3,459,438.07
归属于少数股东的综合收益总额	1,499,496.72	0.00	3,761,406.65	0.00

企业法定代表人：徐仲康

主管会计工作的负责人：吴运桃

会计机构负责人：杨宇飞

现金流量表

2011 年 1-12 月

编制单位：湖南正虹科技发展股份有限公司

会合 03 表

单位：（人民币）元

项 目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,929,196,055.09	971,363,728.39	1,891,837,429.90	882,008,638.63
收到的税费返还	2,130,000.00	0.00	358,759.68	138,260.65
收到其他与经营活动有关的现金	29,487,871.77	131,322,820.15	106,217,973.64	104,766,425.37
经营活动现金流入小计	1,960,813,926.86	1,102,686,548.54	1,998,414,163.22	986,913,324.65
购买商品、接受劳务支付的现金	1,733,457,514.18	890,400,981.94	1,788,700,645.77	885,193,507.12
支付给职工以及为职工支付的现金	86,112,988.30	50,557,596.22	73,846,497.06	41,494,884.82
支付的各项税费	16,918,363.81	9,725,615.74	15,306,573.30	3,022,349.09
支付其他与经营活动有关的现金	137,411,548.42	110,048,365.68	50,533,304.01	34,505,697.79
经营活动现金流出小计	1,973,900,414.71	1,060,732,559.58	1,928,387,020.14	964,216,438.82
经营活动产生的现金流量净额	-13,086,487.85	41,953,988.96	70,027,143.08	22,696,885.83
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	20,743,280.40	0.00	9,700,000.00	2,700,000.00
取得投资收益收到的现金	0.00	17,448,628.81	3,345,252.00	1,813,361.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,163,341.01	3,717,786.82	2,574,315.00	2,272,745.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00	2,615,122.83	2,615,122.83
收到其他与投资活动有关的现金	3,840,000.00	3,840,000.00	7,318,000.00	4,818,000.00
投资活动现金流入小计	28,746,621.41	25,006,415.63	25,552,689.83	14,219,229.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,443,309.21	19,148,451.18	11,391,828.88	9,384,508.33
投资支付的现金	26,302,738.38	86,802,738.38	25,000,000.00	550,000.00
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	0.00	0.00	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	50,746,047.59	105,951,189.56	36,391,828.88	9,934,508.33
投资活动产生的现金流量净额	-21,999,426.18	-80,944,773.93	-10,839,139.05	4,284,721.42
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	0.00	0.00	450,000.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00	450,000.00	0.00
取得借款收到的现金	247,000,000.00	247,000,000.00	267,500,000.00	263,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	247,000,000.00	247,000,000.00	267,950,000.00	263,000,000.00
偿还债务支付的现金	262,500,000.00	258,000,000.00	226,600,000.00	203,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,326,342.68	19,389,584.94	16,415,019.06	15,849,418.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	10,851,266.73	0.00	346,046.77	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	292,826,342.68	277,389,584.94	243,015,019.06	219,599,418.27
筹资活动产生的现金流量净额	-45,826,342.68	-30,389,584.94	24,934,980.94	43,400,581.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-209,481.04	-209,481.04	-93,611.58	-93,611.58
五、现金及现金等价物净增加额	-81,121,737.75	-69,589,850.95	84,029,373.39	70,288,577.40
加：期初现金及现金等价物余额	169,152,857.70	146,814,975.93	85,123,484.31	76,526,398.53
六、期末现金及现金等价物余额	88,031,119.95	77,225,124.98	169,152,857.70	146,814,975.93

企业法定代表人：徐仲康

主管会计工作的负责人：吴运桃

会计机构负责人：杨宇飞

合并所有者权益变动表

2011 年度

编制单位：湖南正虹科技发展股份有限公司

单位：(人民币) 元

项目	本期金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	实收资本(或股本)			资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
一、上年年末余额	266,634,576.00	181,466,772.28		23,414,390.94		-63,056,515.42		31,742,239.27	440,201,463.07	266,634,576.00	181,466,772.28		23,414,390.94		-70,075,981.10		30,045,172.40	431,484,930.52		
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年年初余额	266,634,576.00	181,466,772.28		23,414,390.94		-63,056,515.42		31,742,239.27	440,201,463.07	266,634,576.00	181,466,772.28		23,414,390.94		-70,075,981.10		30,045,172.40	431,484,930.52		
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		32,554,625.54		2,131,344.04		2,893,680.21		-19,794,937.13	17,784,712.66						7,019,465.68		1,697,066.87	8,716,532.55		
(一) 净利润						5,025,024.25		1,499,496.72	6,524,520.97						7,019,465.68		3,761,406.65	10,780,872.33		
(二) 其他综合收益		33,914,196.79							33,914,196.79											
上述(一)和(二)小计		33,914,196.79				5,025,024.25		1,499,496.72	40,438,717.76						7,019,465.68		3,761,406.65	10,780,872.33		
(三) 所有者投入和减少资本		-1,359,571.25						-10,443,167.12	-11,802,738.37								-1,718,293.01	-1,718,293.01		

1. 所有者投入资本																	450,000.00	450,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																		
3. 其他		-1,359,571.25					-10,443,167.12	-11,802,738.37									-2,168,293.01	-2,168,293.01
(四) 利润分配				2,131,344.04		-2,131,344.04	-10,851,266.73	-10,851,266.73									-346,046.77	-346,046.77
1. 提取盈余公积				2,131,344.04		-2,131,344.04												
2. 提取一般风险准备																		
3. 对所有者(或股东)的分配							-10,851,266.73	-10,851,266.73									-346,046.77	-346,046.77
4. 其他																		
(五) 所有者权益内部结转																		
1. 资本公积转增资本(或股本)																		
2. 盈余公积转增资本(或股本)																		
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 其他																		
(六) 专项储备																		
1. 本期提取																		
2. 本期使用																		
(七) 其他																		
四、本期期末余额	266,634,576.00	214,021,397.82		25,545,734.98		-60,162,835.21	11,947,302.14	457,986,175.73	266,634,576.00	181,466,772.28		23,414,390.94		-63,056,515.42		31,742,239.27	440,201,463.07	

企业法定代表人：徐仲康

主管会计工作负责人：吴运桃

会计机构负责人：杨宇飞

母公司所有者权益变动表

2011 年度

编制单位：湖南正虹科技发展股份有限公司

单位：(人民币)元

项目	本期金额							上年金额						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	266,634,576.00	181,228,608.95		23,414,390.94		-4,759,027.59	466,518,548.30	266,634,576.00	181,228,608.95		23,414,390.94		-8,218,465.66	463,059,110.23
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	266,634,576.00	181,228,608.95		23,414,390.94		-4,759,027.59	466,518,548.30	266,634,576.00	181,228,608.95		23,414,390.94		-8,218,465.66	463,059,110.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		33,914,196.79		2,131,344.04		23,941,123.95	59,986,664.78						3,459,438.07	3,459,438.07
（一）净利润						26,072,467.99	26,072,467.99						3,459,438.07	3,459,438.07
（二）其他综合收益		33,914,196.79					33,914,196.79							
上述（一）和（二）小计		33,914,196.79				26,072,467.99	59,986,664.78						3,459,438.07	3,459,438.07
（三）所有者投入和减少资本														
1．所有者投入资本														
2．股份支付计入所有者权益的金额														
3．其他														

(四) 利润分配				2,131,344.04		-2,131,344.04								
1. 提取盈余公积				2,131,344.04		-2,131,344.04								
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(五) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(六) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(七) 其他														
四、本期期末余额	266,634,576.00	215,142,805.74		25,545,734.98		19,182,096.36	526,505,213.08	266,634,576.00	181,228,608.95		23,414,390.94		-4,759,027.59	466,518,548.30

企业法定代表人：徐仲康

主管会计工作负责人：吴运桃

会计机构负责人：杨宇飞

湖南正虹科技发展股份有限公司 财务报表附注 2011 年度

金额单位:人民币元

一、公司基本情况

湖南正虹科技发展股份有限公司(以下简称公司或本公司)系于 1997 年 3 月经湖南省人民政府办公厅湘政办函[1996]343 号文和中国证券监督管理委员会证监发字[1997]44 号文批准,由岳阳屈原农垦集团公司独家发起,在对其所属的原湖南正虹饲料厂改组的基础上,采取募集方式设立的股份有限公司,在湖南省工商行政管理局注册登记,并取得注册号为 4300001000313 的《企业法人营业执照》。经历次变更,本公司现有注册资本人民币 266,634,576.00 元,股份总数 266,634,576 股(每股面值 1 元)。其中,有限售条件的流通股份 A 股 6,114 股,无限售条件的流通股份 A 股 266,628,462 股。公司股票已于 1997 年 3 月 18 日在深圳证券交易所挂牌交易。

公司经营范围:各类饲料的研制、生产、销售;饲料原料销售;粮食收购、加工;农业产业化的一系列开发;生物工程科技项目的投资、开发;经营本企业《中华人民共和国进出口企业资格证书》核定范围内的进出口业务。

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

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司所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

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1. 同一控制下企业合并的会计处理

公司在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司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. 非同一控制下企业合并的会计处理

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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。

(六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

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

(八) 外币业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；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，差额当期损益或资本公积。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以

公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

法和期权定价模型等)确定其公允价值;初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债,以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

按摊余成本计量的金融资产,期末有客观证据表明其发生了减值的,根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性时,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) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大,是指金额在 50 万元及以上(含 50 万元)的应收账款和金额在 100 万元及以上(含 100 万元)的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
合并范围内关联方应收款项组合	合并范围内关联方应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
合并范围内关联方应收款项组合	单独进行减值测试

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
-----	-------------	--------------

1 年以内 (含 1 年, 以下同)	1	1
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	50	50
5 年以上	50	50

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

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

(十一) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法核算计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值和各项直接相关费用作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位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的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。各类固定资产的使用寿命、估计残值率和年折旧率如下：

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30 年	3	3.23
机器设备	15 年	3	6.47
运输工具	10 年	3	9.70
电子设备	5 年	3	19.40
其 他	5 年	3	19.40

3. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日,有迹象表明固定资产发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十四) 在建工程

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

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

3. 资产负债表日,有迹象表明在建工程发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十五) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时确认为费用,计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时,开始资本化:1) 资产支出已经发生;2) 借款费用已经发生;3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时,借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

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

门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十六) 生物资产

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

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

生产性生物资产类别	使用寿命(年)	预计净残值	年折旧率(%)
种猪	4	原价的 10%	22.5

生物资产按照成本进行初始计量,外购生物资产的成本,包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。自己养殖的生产性生物资产按实际发生成本计价。

企业根据生产性生物资产的性质、使用情况和有关经济利益的预期实现方式,合理确定其使用寿命、预计净残值和折旧方法。

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

4. 资产负债表日,以成本模式进行后续计量的生物资产,当有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因,使消耗性生物资产可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的,按本财务报表附注二之存货所述方法计提跌价准备,生产性生物资产按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

5. 公益性生物资产不摊销也不计提减值准备。

(十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等,按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
商标权	15
专有技术	20
软件	5

使用寿命不确定的无形资产不摊销,公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

3. 使用寿命确定的无形资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,按照账面价值

与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十八) 长期待摊费用

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

(十九) 预计负债

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

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

(二十) 收入

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已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。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确

认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十一) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。
2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。
3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十二) 递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。
2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。
3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。
4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

三、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、13%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	5%
地方教育附加	应缴流转税税额	1.5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(二) 税收优惠及批文

1. 企业所得税

(1) 根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局湘科高办[2010]20号文，本公司被认定为湖南省2009年第三批高新技术企业，适用15%的企

业所得税率。

(2) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条及《中华人民共和国企业所得税实施条例》第八十六条规定从事农、林、牧、渔业项目的所得，可以免征、减征企业所得税，本公司之分公司种猪场的经营所得免征企业所得税。

(3) 根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》国发(2009)39号规定，自2008年1月1日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率。其中：享受企业所得税15%税率的企业，2008年按18%税率执行，2009年按20%税率执行，2010年按22%税率执行，2011年按24%税率执行，2012年按25%税率执行。控股子公司上海正虹贸易发展有限公司、上海正虹油脂贸易有限公司本期适用24%的企业所得税率。

2. 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2001]121号文规定，本公司生产的饲料产品免征增值税。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
安徽淮北正虹饲料有限责任公司	全资子公司	安徽淮北	生产、销售	500 万元	饲料生产、销售
山东省昌邑正虹饲料有限公司	控股子公司	山东昌邑	生产、销售	520 万元	饲料生产、销售
武汉正虹饲料有限公司	全资子公司	湖北武汉	生产、销售	2,000 万元	饲料生产、销售
岳阳市正飞饲料有限公司	全资子公司	湖南岳阳	生产、销售	10,000 万元	饲料生产、销售
上海正虹贸易发展有限公司	全资子公司	上海浦东	销售	5,556 万元	饲料、农副产品、国内贸易销售
上海正虹油脂贸易有限公司	全资子公司	上海浦东	销售	400 万元	油脂进口及国内贸易
北京正虹生物科技有限公司	控股子公司	北京海淀区	科技开发	2,900 万元	生物科技开发；制造、销售添加剂预混合饲料
湖南正虹海原绿色食品有限公司	全资子公司	岳阳屈原	生产、销售	21,653.33 万元	肉类制品、食品添加剂及食品包装材料的制造及产品自销
宜兴正虹饲料有限公司	全资子公司	江苏宜兴	生产、销售	4,000 万元	饲料生产、销售
石家庄正虹饲料有限公司	全资子公司	河北石家庄	生产、销售	1,800 万元	饲料生产、销售
安徽滁州正虹饲料有限公司	全资子公司	安徽滁州	生产、销售	1,000 万元	饲料生产、销售
正虹集团(宿迁)农业发展有限公司	全资子公司	江苏沐阳	生产、销售	1,500 万元	配合饲料、浓缩饲料生产、销售，粮食收购
南通正虹饲料有限公司	全资子公司	江苏如皋	生产、销售	500 万元	浓缩饲料、配合饲料

司					料的生产、销售
岳阳湘城置业有限公司	全资子公司	湖南岳阳	房地产综合开发	4,618 万元	饲料、饲料添加剂 仓储、中转、销售、 房地产综合开发
焦作正虹饲料有限公司	全资子公司	河南武陟	生产、销售	900 万元	饲料生产、销售
驻马店正虹饲料有限公司	全资子公司	河南驻马店	生产、销售	600 万元	饲料生产、销售 饲料原料销售
亳州虹通饲料有限公司	全资子公司	安徽亳州	生产、销售	1,000 万元	配合饲料、浓缩饲料 生产、销售,粮油 购销、农副产品 购销
贵阳正虹饲料有限公司	控股子公司	贵州清镇	生产、销售	100 万元	饲料生产、销售 饲料原料销售

(续上表)

子公司 全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股比 例(%)	表决权 比例(%)	是否合并 报表
安徽淮北正虹饲料有限责任公司	1,029.69 万元		100	100	是
山东省昌邑正虹饲料有限公司	265.20 万元		51	51	是
武汉正虹饲料有限公司	2,000 万元		100	100	是
岳阳市正飞饲料有限公司	10,000 万元		100	100	是
上海正虹贸易发展有限公司	5,556 万元		100	100	是
上海正虹油脂贸易有限公司	400 万元		100	100	是
北京正虹生物科技有限公司	2,030 万元		70	70	是
湖南正虹海原绿色食品有限公司	19,695.46 万元		100	100	是
宜兴正虹饲料有限公司	4,000 万元		100	100	是
石家庄正虹饲料有限公司	1,800 万元		100	100	是
安徽滁州正虹饲料有限公司	650 万元		100	100	是
正虹集团(宿迁)农业发展有限公司	1,500 万元		100	100	是
南通正虹饲料有限公司	500 万元		100	100	是
岳阳湘城置业有限公司	4,613.5653 万元		100	100	是
焦作正虹饲料有限公司	900 万元		100	100	是
驻马店正虹饲料有限公司	480 万元		100	100	是
亳州虹通饲料有限公司	1,000 万元		100	100	是
贵阳正虹饲料有限公司	55 万元		55	55	是

(续上表)

子公司 全称	少数股东 权益	少数股东权益中用于冲 减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公 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
安徽淮北正虹饲料有限责任 公司			
山东省昌邑正虹饲料有限公 司	4,676,221.41		
武汉正虹饲料有限公司			
岳阳市正飞饲料有限公司			
上海正虹贸易发展有限公司			
上海正虹油脂贸易有限公司			
北京正虹生物科技有限公司	7,220,514.98		
湖南正虹海原绿色食品有限 公司			
宜兴正虹饲料有限公司			
石家庄正虹饲料有限公司			
安徽滁州正虹饲料有限公司			
正虹集团(宿迁)农业发展有 限公司			
南通正虹饲料有限公司			
岳阳湘城置业有限公司			
焦作正虹饲料有限公司			
驻马店正虹饲料有限公司			
亳州虹通饲料有限公司			
贵阳正虹饲料有限公司	50,565.75		
合计	11,947,302.14		

(二) 合并范围发生变更的说明

1. 报告期不再纳入合并财务报表范围的子公司

本期注销湖南衡阳正虹饲料有限公司。该公司经股东会决议解散清理，2011年4月15日清算结束并办理相关工商注销手续。清算日的净资产为-3,164,958.48元，年初至处置日的净利润为-835,426.81元，年初净资产为-2,329,531.67元。

(三) 本期不再纳入合并范围的子公司

名 称	处置日净资产	期初至处置日净利润
湖南衡阳正虹饲料有限公司	-3,164,958.48	-835,426.81

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
库存现金：						
人民币			2,159,215.58			2,167,931.60
小 计			2,159,215.58			2,167,931.60
银行存款：						
人民币			80,798,179.85			49,905,452.68
美元	361,786.43	6.3009	2,279,254.52	14,641,776.65	6.6227	96,968,094.22
小 计			83,077,434.37			146,873,546.90
其他货币资金：						
人民币			4,679,470.00			46,669,809.60
小 计			4,679,470.00			46,669,809.60
合 计			89,916,119.95			195,711,288.10

(2) 其他货币资金主要系期货保证金，其中可动用的期货保证金 2,794,470.00 元，不可动用的期货保证金 1,885,000.00 元。

2. 应收票据

(1) 明细情况

种 类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	1,850,000.00		1,850,000.00			
合 计	1,850,000.00		1,850,000.00			

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
账龄分析法组合	19,446,236.69	41.55	6,949,451.75	35.74
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	27,355,748.43	58.45	27,355,748.43	100.00
合 计	46,801,985.12	100.00	34,305,200.18	73.30

(续上表)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
账龄分析法组合	18,564,510.92	40.43	4,962,765.43	26.73
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	27,355,748.43	59.57	27,355,748.43	100.00
合计	45,920,259.35	100.00	32,318,513.86	70.38

2) 组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	4,090,023.00	21.04	40,900.23	481,042.88	2.59	4,810.43
1-2 年	416,898.13	2.14	41,689.81	2,024,334.39	10.90	202,433.44
2-3 年	2,009,320.25	10.33	401,864.05	10,913,484.21	58.79	2,182,696.84
3-4 年	9,956,882.20	51.20	4,978,441.10	1,175,745.15	6.33	587,872.58
4-5 年	1,112,907.82	5.72	556,453.91	586,374.42	3.16	293,187.21
5 年以上	1,860,205.29	9.57	930,102.65	3,383,529.87	18.23	1,691,764.93
小计	19,446,236.69	100.00	6,949,451.75	18,564,510.92	100.00	4,962,765.43

3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
1	21,708,687.76	21,708,687.76	100%	信用等级 CC 类客户,回款难度大
2	5,647,060.67	5,647,060.67	100%	账龄达 5 年以上,收回难度大
小计	27,355,748.43	27,355,748.43		

(2) 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
上海鼎牛饲料有限公司	非关联方	788,481.90	1 年以内	1.68
厦门百穗行科技股份有限公司	非关联方	607,500.00	1 年以内	1.30
岳阳正茂贸易	非关联方	488,320.50	2-3 年	1.04
湖南九鼎科技(集团)有限公司	非关联方	383,040.00	1 年以内	0.82
吉安农业开发公司	非关联方	282,813.00	4-5 年	0.60
小计		2,550,155.40		5.44

4. 预付款项

(1) 账龄分析

1) 账龄列示

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	24,511,759.83	96.99		24,511,759.83	26,122,924.18	90.88		26,122,924.18
1-2 年	726,314.19	2.87		726,314.19	2,548,072.30	8.86		2,548,072.30
2-3 年	1,976.77	0.01		1,976.77	42,075.51	0.15		42,075.51
3 年以上	34,007.47	0.13		34,007.47	30,110.00	0.11		30,110.00
合计	25,274,058.26	100.00		25,274,058.26	28,743,181.99	100.00		28,743,181.99

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
中央储备粮长沙直属库湘阴分库	非关联方	4,961,776.40	1 年以内	尚未收到货物
中粮粮油黑龙江有限公司	非关联方	3,945,331.19	1 年以内	尚未收到货物
大连金信集团有限公司	非关联方	2,360,000.00	1 年以内	尚未收到货物
中粮生物化学(安徽)股份有限公司	非关联方	1,448,400.00	1 年以内	尚未收到货物
中央储备粮白城直属库	非关联方	1,111,056.00	1 年以内	尚未收到货物
小计		13,826,563.59		

(3) 无预付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项

(4) 账龄 1 年以上且金额重大的预付款项未及时结算的原因说明

单位名称	期末数	未结算原因
上海联农贸易公司	558,200.50	发票未到, 暂未结算
小计	558,200.50	

5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	8,944,350.90	34.45	8,944,350.90	100.00
账龄分析法组合	13,493,705.18	51.98	5,225,990.40	38.73
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	3,523,686.48	13.57	3,523,686.48	100.00
合计	25,961,742.56	100.00	17,694,027.78	68.15

(续上表)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	8,944,350.90	29.44	8,944,350.90	100.00
账龄分析法组合	18,123,826.39	59.66	4,945,422.32	27.29

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	3,309,607.03	10.89	3,309,607.03	100.00
合计	30,377,784.32	100.00	17,199,380.25	56.62

2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
1	4,000,000.00	4,000,000.00	100%	账龄达 5 年以上, 收回难度大
2	2,051,683.36	2,051,683.36	100%	账龄达 5 年以上, 收回难度大
3	1,445,056.54	1,445,056.54	100%	账龄达 5 年以上, 收回难度大
4	1,447,611.00	1,447,611.00	100%	账龄达 5 年以上, 收回难度大
小 计	8,944,350.90	8,944,350.90		

3) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	1,645,465.16	12.19	16,454.65	5,161,213.53	28.48	51,612.14
1-2 年	1,771,694.56	13.13	177,169.46	169,007.32	0.93	16,900.73
2-3 年	19,688.12	0.15	3,937.62	5,066,311.06	27.95	1,013,262.21
3-4 年	3,809,444.42	28.23	1,904,722.21	2,423,258.92	13.37	1,211,629.46
4-5 年	1,652,803.12	12.25	826,401.56	809,607.03	4.47	404,803.52
5 年以上	4,594,609.80	34.05	2,297,304.90	4,494,428.53	24.80	2,247,214.26
小 计	13,493,705.18	100.00	5,225,990.40	18,123,826.39	100.00	4,945,422.32

4) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
1	809,607.03	809,607.03	100%	账龄达 5 年以上, 收回难度大
2	2,714,079.45	2,714,079.45	100%	账龄达 5 年以上, 收回难度大
小 计	3,523,686.48	3,523,686.48		

(2) 无应收持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
购期货公司款	非关联方	4,000,000.00	5 年以上	15.41	往来款
屈汨路建设投资有限公司	非关联方	2,800,000.00	5 年以上	10.79	往来款
绿色食品部	非关联方	2,051,683.36	5 年以上	7.90	往来款
屈原农业科技发展公司	非关联方	1,445,056.54	5 年以上	5.57	往来款
长沙集丰公司	非关联方	809,607.03	5 年以上	3.12	往来款
小 计		11,106,346.93		42.79	

6. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	136,590,953.00	7,985.23	136,582,967.77	159,305,138.21	7,985.23	159,297,152.98
在产品	4,644,830.25		4,644,830.25	3,018,279.07		3,018,279.07
库存商品	20,175,582.79		20,175,582.79	28,215,599.74		28,215,599.74
开发产品	7,354,494.10		7,354,494.10	7,354,494.10		7,354,494.10
包装物	7,435,195.06		7,435,195.06	7,253,348.03		7,253,348.03
低值易耗品	103,902.24	85,620.04	18,282.20	117,450.07		117,450.07
消耗性生物资产	14,225,469.85		14,225,469.85	10,842,603.92		10,842,603.92
在途物资				11,186.85		11,186.85
合 计	190,530,427.29	93,605.27	190,436,822.02	216,118,099.99	7,985.23	216,110,114.76

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料	7,985.23				7,985.23
低值易耗品		85,620.04			85,620.04
小 计	7,985.23	85,620.04			93,605.27

2) 本期计提、转回存货跌价准备的依据、原因及本期转回金额占该项存货期末余额的比例说明

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
低值易耗品	该部分包装物已经风化，可变现净值几乎为零		
小 计			

(3) 其他说明

1) 存货——消耗性生物资产

项 目	期末数	期初数
种猪场一线保育猪	226,436.00	
种猪场二线保育猪	656,370.02	962,324.06
种猪场三线育种猪	6,069,337.24	2,802,975.36
联兴保育猪	177,193.63	145,668.94
联兴育种猪	1,260,657.57	1,370,752.19
凤凰山三线保育猪	1,291,712.99	1,516,629.58
凤凰山三线育种猪	4,543,762.40	4,044,253.79
小 计	14,225,469.85	10,842,603.92

7. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
待抵扣增值税进项税额	17,800,843.62	
合 计	17,800,843.62	

8. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
可供出售权益工具	37,114,196.79	
合 计	37,114,196.79	

(2) 可供出售金融资产的说明

可供出售金融资产系对方正证券股份有限公司的投资,该投资限售期为 2011 年 8 月 10 日至 2012 年 8 月 9 日。

9. 长期股权投资

(1) 明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
北京中龙正虹药业有限公司	权益法	6,000,000.00	3,831,146.21	128,907.40	3,960,053.61
方正证券股份有限公司[注]	成本法	216,649,542.00	3,200,000.00	-3,200,000.00	
合 计		222,649,542.00	7,031,146.21	-3,071,092.60	3,960,053.61

(续上表)

被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	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
北京中龙正虹药业有限公司	45	45				
方正证券股份有限公司	0.194	0.194				
合 计						

[注]:本期将公司对方正证券股份有限公司的股权转入可供出售金融资产核算,并按公允价值计量。

10. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	645,320,578.37	20,604,203.87	5,303,350.46	660,621,431.78
房屋及建筑物	420,621,720.00	9,036,640.39	1,782,255.01	427,876,105.38

机器设备	177,205,811.58		6,557,671.87	849,785.05	182,913,698.40
电子设备	29,981,659.40		2,450,310.64	360,712.52	32,071,257.52
运输工具	8,370,668.27		2,205,225.97	1,919,911.91	8,655,982.33
其他	9,140,719.12		354,355.00	390,685.97	9,104,388.15
	—	本期转入	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	211,684,377.41		27,405,937.82	2,362,603.95	236,727,711.28
房屋及建筑物	105,969,877.27		12,776,415.49	384,351.07	118,361,941.69
机器设备	77,387,361.02		9,865,676.01	325,588.91	86,927,448.12
电子设备	17,303,541.52		3,169,698.84	161,482.43	20,311,757.93
运输工具	3,946,214.13		776,915.94	1,329,349.43	3,393,780.64
其他	7,077,383.47		817,231.54	161,832.11	7,732,782.90
3) 账面净值小计	433,636,200.96		—	—	423,893,720.50
房屋及建筑物	314,651,842.73		—	—	309,514,163.69
机器设备	99,818,450.56		—	—	95,986,250.28
电子设备	12,678,117.88		—	—	11,759,499.59
运输工具	4,424,454.14		—	—	5,262,201.69
其他	2,063,335.65		—	—	1,371,605.25
4) 减值准备小计	48,488,458.35		—	—	48,488,458.35
房屋及建筑物	27,823,283.94		—	—	27,823,283.94
机器设备	19,564,962.23		—	—	19,564,962.23
电子设备	28,103.11		—	—	28,103.11
运输工具	205,546.06		—	—	205,546.06
其他	866,563.01		—	—	866,563.01
5) 账面价值合计	385,147,742.61		—	—	375,405,262.15
房屋及建筑物	286,828,558.79		—	—	281,690,879.75
机器设备	80,253,488.33		—	—	76,421,288.05
电子设备	12,650,014.77		—	—	11,731,396.48
运输工具	4,218,908.08		—	—	5,056,655.63
其他	1,196,772.64		—	—	505,042.24

本期折旧额为 27,405,937.82 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 12,739,054.63

元。

(2) 其他说明

截至 2011 年 12 月 31 日，净值为 205,655,745.79 元（原值为 313,535,964.95 元）的房屋建筑物已作为本公司 200,000,000.00 元短期借款的抵押物。

11. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
凤凰山原种猪场				5,990,929.23		5,990,929.23
驻地网工程	248,133.00		248,133.00	160,633.00		160,633.00
农垦信息项目	604,452.00		604,452.00	554,452.00		554,452.00
营田锅炉工程				555,620.00		555,620.00
南宁粉碎机改造工程				197,437.00		197,437.00
种猪场污水处理工程	1,507,201.00		1,507,201.00			
种猪场生猪良种繁育体系	1,468,487.21		1,468,487.21			
海原冷库扩建及污水改造工程	1,335,967.52		1,335,967.52			
昌邑正虹平仓工程						
健乳宝饲料生产线	827,831.00		827,831.00			
合计	5,992,071.73		5,992,071.73	7,459,071.23		7,459,071.23

(2) 增减变动情况

1) 明细情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)
鳳山原种猪场		5,990,929.23	2,430,531.50	8,421,460.73		
驻地网工程		160,633.00	87,500.00			
农垦信息项目		554,452.00	50,000.00			
营田锅炉工程		555,620.00	2,985,679.00	3,541,299.00		
南宁粉碎机改造工程		197,437.00	236,984.50	434,421.50		
种猪场污水处理工程			1,507,201.00			
种猪场生猪良种繁育体系			1,468,487.21			
海原冷库扩建及污水改造工程			1,675,967.52	340,000.00		
昌邑正虹平仓工程			1,873.40	1,873.40		
健乳宝饲料生产线			827,831.00			
合计		7,459,071.23	11,272,055.13	12,739,054.63		

(续上表)

工程名称	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化年率(%)	资金来源	期末数
鳳山原种猪场	100				自筹	
驻地网工程	70				自筹	248,133.00
农垦信息项目	90				自筹	604,452.00
营田锅炉工程	100				自筹	
南宁粉碎机改造工程	100				自筹	
种猪场污水处理工程	50				自筹	1,507,201.00
种猪场生猪良种繁育体系	95				自筹	1,468,487.21
海原冷库扩建工程	50				自筹	1,335,967.52
昌邑正虹平仓工程	100				自筹	
健乳宝饲料生产线	20				自筹	827,831.00
合计						5,992,071.73

12. 生产性生物资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
畜牧养殖业				
一、原值				
其中：母猪	10,718,958.89	4,953,467.95	3,482,489.70	12,189,937.14
公猪	408,634.26	237,792.57	310,141.45	336,285.38
合 计	11,127,593.15	5,191,260.52	3,792,631.15	12,526,222.52
二、累计折旧				
其中：母猪	4,918,693.28	2,556,668.00	1,736,879.50	5,738,481.78
公猪	221,268.73	63,036.00	181,498.90	102,805.83
合 计	5,139,962.01	2,619,704.00	1,918,378.40	5,841,287.61
三、减值准备				
其中：母猪				
公猪				
合 计				
四、账面价值				
其中：母猪	5,800,265.61			6,451,455.36
公猪	187,365.53			233,479.55
合 计	5,987,631.14			6,684,934.91

13. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	98,910,023.33			98,910,023.33
土地使用权	87,447,995.77			87,447,995.77
非专利技术	9,740,000.00			9,740,000.00
商标权	1,313,577.56			1,313,577.56
软件	208,450.00			208,450.00
广告经营权	200,000.00			200,000.00
2) 累计摊销小计	21,056,513.39	2,005,116.56		23,061,629.95
土地使用权	15,211,740.08	1,397,564.64		16,609,304.72
非专利技术	4,520,000.00	435,000.00		4,955,000.00
商标权	1,035,266.67	139,260.00		1,174,526.67
软件	129,502.64	13,291.92		142,794.56
广告经营权	160,004.00	20,000.00		180,004.00
3) 账面净值小计	77,853,509.94			75,848,393.38
土地使用权	72,236,255.69			70,838,691.05
非专利技术	5,220,000.00			4,785,000.00
商标权	278,310.89			139,050.89
软件	78,947.36			65,655.44
广告经营权	39,996.00			19,996.00
4) 减值准备小计	19,098,214.00			19,098,214.00
土地使用权	19,098,214.00			19,098,214.00
5) 账面价值合计	58,755,295.94			56,750,179.38
土地使用权	53,138,041.69			51,740,477.05
非专利技术	5,220,000.00			4,785,000.00
商标权	278,310.89			139,050.89
软件	78,947.36			65,655.44
广告经营权	39,996.00			19,996.00

无形资产本期摊销额 2,005,116.56 元。

(2) 其他说明

期末已有账面价值 33,797,142.83 元的无形资产（原值 55,487,538.14 元，面积

475,067.06 平方米) 用于 200,000,000.00 元短期借款作抵押。

14. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	49,517,894.11	2,488,994.99		7,661.14	51,999,227.96
存货跌价准备	7,985.23	85,620.04			93,605.27
固定资产减值准备	48,488,458.35				48,488,458.35
无形资产减值准备	19,098,214.00				19,098,214.00
合 计	117,112,551.69	2,574,615.03		7,661.14	119,679,505.58

15. 短期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
抵押借款	200,000,000.00	215,500,000.00
保证借款	15,000,000.00	15,000,000.00
合 计	215,000,000.00	230,500,000.00

(2) 其他说明

1) 银行抵押借款200,000,000.00元系以账面价值为205,655,745.79元的房屋建筑物(原值313,535,964.95元)以及账面价值为33,797,142.83元的土地使用权(原值55,487,538.14元,面积475,067.06平方米)作为抵押物。

2) 银行保证借款 15,000,000.00 元系由本公司控股股东岳阳市屈原农垦有限责任公司提供保证。

16. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票		50,000,000.00
合 计		50,000,000.00

17. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
材料货款	49,922,405.98	47,626,191.10
代理进口业务款	26,041,697.16	98,003,020.99
牲猪款	1,853,654.00	635,737.00

合 计	77,817,757.14	146,264,949.09
-----	---------------	----------------

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止,无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况。

18. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
饲料款	27,755,992.96	23,320,285.53
牲猪款	492,670.51	169,982.80
合 计	28,248,663.47	23,490,268.33

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止,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款项。

19. 应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	2,741,141.80	66,602,117.37	64,674,306.45	4,668,952.72
职工福利费		8,231,915.02	8,231,915.02	
社会保险费	2,492,597.92	11,147,195.81	10,406,868.02	3,232,925.71
其中：医疗保险费	705,763.53	2,880,941.44	2,882,722.50	703,982.47
基本养老保险费	1,315,847.72	7,022,975.12	6,224,700.15	2,114,122.69
失业保险费	305,767.79	544,845.36	564,501.48	286,111.67
工伤保险费	139,124.92	471,169.69	504,072.30	106,222.31
生育保险费	26,093.96	227,264.20	230,871.59	22,486.57
住房公积金	207,747.40	1,278,016.52	1,410,638.00	75,125.92
辞退福利	1,515,899.93	694,911.70	967,671.10	1,243,140.53
其他	221,659.19	389,990.85	421,589.71	190,060.33
合 计	7,179,046.24	88,344,147.27	86,112,988.30	9,410,205.21

20. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	126,305.86	-18,152,223.08
营业税	-4,721,221.47	-4,999,367.74

企业所得税	8,503,431.71	6,765,671.18
代扣代缴个人所得税	-5,249,958.58	-6,070,241.62
城市维护建设税	-2,003,407.78	-2,067,653.87
房产税	170,608.38	1,951,236.02
土地使用税	333,077.78	183,033.75
教育费附加	58,292.81	508,995.48
印花税	-633,613.47	-1,068,287.01
其他	-418,104.38	-317,990.38
合 计	-3,834,589.14	-23,266,827.27

21. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
往来款	14,375,000.00	21,290,000.00
代扣薪酬及职工福利等	1,234,400.02	700,676.32
押金及质保金	1,164,552.41	886,446.59
其他	6,895,217.42	11,637,968.76
合 计	23,669,169.85	34,515,091.67

(2) 金额较大的其他应付款性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质及内容
方正证券股份有限公司	10,000,000.00	往来款
岳阳市屈原管理区财政局	2,000,000.00	往来款
岳阳市开发区财政局	2,375,000.00	往来款
小 计	14,375,000.00	

22. 其他非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
电子商务	3,900,000.00	5,200,000.00
CNGI 驻地网	300,000.00	300,000.00
农垦工业信息化	500,000.00	500,000.00
科技支撑计划	5,074,814.81	5,270,000.00
生猪良种繁育体系建设项目	3,052,030.25	3,471,630.41
湘虹猪配套系项目	2,000,000.00	4,000,000.00
沼气项目	1,290,370.38	1,100,000.00
调控仔猪肠道健康的功能型饲料生产	500,000.00	500,000.00

与示范		
物流业调整和振兴项目建设	2,500,000.00	2,500,000.00
生猪良种繁育体系项目	1,500,000.00	
污水处理工程	1,500,000.00	
饲料制剂改造项目	384,444.44	
技术改造项目	200,000.00	
双百市场工程	950,000.00	
合计	23,651,659.88	22,841,630.41

(2) 其他非流动负债均系递延收益，具体如下：

1) 根据湖南省发改委湘发改高技[2005]798 号文，2007 年收到电子商务工程专项拨款 650 万元，并按该项目费用性支出以及该项目的资产使用期限合计转销 260 万元；其中本期摊销 130 万元；

2) 根据湖南省发改委湘发改高技[2007]664 号文，2007 年度收到 CNGI 驻地网工程专项拨款 30 万元；

3) 根据农业部办公厅农办垦[2008]44 号文，2008 年收到农垦工业信息化提供的财政专项经费 50 万元；

4) 根据科学技术部国科发财[2009]566 号文，2009 年收到科技支撑计划专项经费 115 万元，2010 年收到该项目款项 412 万元，合计 527 万元。本期按该项目费用性支出以及该项目的资产使用期限合计转销了 195,185.19 元；

5) 根据岳阳市发改委、岳阳市畜牧水产局岳发改农[2008]18 号文，本公司原种猪场 2008 年度收到生猪良种繁育体系建设项目提供的政府补贴 500 万元，并按该项目费用性支出以及该项目的资产使用期限合计转销了 1,947,969.75 元，其中本期摊销 419,600.16 元；

6) 根据国家发改委办公厅发改办高技[2008]2223 号文，本公司原种猪场 2009 年收到湘虹猪配套系项目提供的政府补贴 800 万元，并按该项目费用性支出及该项目的资产使用期限合计转销 600 万元，其中本期转销了 200 万元；

7) 根据湖南省发改委湘发改农[2009]540 号文，本公司原种猪场 2009 年收到沼气项目专项拨款 90.2 万元，2010 年收到该项目款项 19.8 万元，本期收到该项目款项 24 万元。本期按该项目费用性支出以及该项目的资产使用期限合计转销了 49,629.62 元；

8) 根据湖南省财政厅关于 2010 年中央农业科技成果转化项目资金的通知，公司获得调控仔猪肠道健康的功能型饲料生产与示范补助 50 万元；

9) 根据岳阳市财政局岳市财建指[2010]68 号文，正虹海原获生猪冷链物流中心项目政府补助 250 万元。

10) 根据湖南省发改委湘发改服务[2010]1218 号文件和岳阳市财政局[2010]115 号文件，本期种猪场收到生猪良种繁育体系项目补助 150 万元。

11) 根据岳阳市财政局岳市财建指[2011]41 文，种猪场获污水处理工程项目 150 万元政府补助。

12) 根据市企指[2010]094 号文件，兴农公司收到饲料制剂改造项目 40 万元。本期按该项目费用性支出以及该项目的资产使用期限合计转销了 15,555.56 元。

13) 根据湖南省财政厅湘财企指[2010]140 号文，兴农公司获技术改造资金 20 万元。

14) 正虹海原获双百市场工程补助 95 万元。

23. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	266,634,576.00			266,634,576.00

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止，公司第一大股东屈原农垦共持有公司股份 63,585,593 股，占公司总股本的 23.92%，其中共计 17,100,000 股国有法人股被司法冻结与质押，占公司总股本的 6.41%。

24. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	181,128,502.51			181,128,502.51
其他资本公积	338,269.77	32,554,625.54		32,892,895.31
合 计	181,466,772.28	32,554,625.54		214,021,397.82

(2) 资本公积本期增加系公司持有的暂处限售期的方正证券股权公允价值变动额 33,914,196.79 元，收购子公司安徽滁州正虹饲料有限公司少数股东股权形成的资本公积 -1,359,571.25 元。

25. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	4,469,585.45	2,131,344.04		6,600,929.49
任意盈余公积	18,944,805.49			18,944,805.49
合 计	23,414,390.94	2,131,344.04		25,545,734.98

26. 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	-63,056,515.42	—
调整期初未分配利润合计数（调增 + ，调减 - ）		—
调整后期初未分配利润	-63,056,515.42	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,025,024.25	—

减：提取法定盈余公积	2,131,344.04	
提取任意盈余公积		
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	-60,162,835.21	—

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	1,901,766,553.80	1,693,887,337.46
其他业务收入	10,160,305.36	11,736,632.85
营业成本	1,752,970,109.01	1,559,680,762.24

(1) 主营业务收入/主营业务成本（分行业）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
饲料行业	1,857,162,427.71	1,712,440,480.80	1,658,849,461.63	1,521,184,607.69
饲养行业	43,074,972.49	34,647,168.75	32,663,061.90	32,312,640.26
其他行业	1,529,153.60	1,539,724.94	2,374,813.93	1,583,607.09
小 计	1,901,766,553.80	1,748,627,374.49	1,693,887,337.46	1,555,080,855.04

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
饲料销售	1,717,329,161.99	1,567,276,715.42	1,370,317,878.33	1,233,260,817.76
饲料原料销售	139,833,265.72	145,163,765.38	288,531,583.30	287,923,789.93
牲猪销售	43,074,972.49	34,647,168.75	32,663,061.90	32,312,640.26
其他产品销售	1,529,153.60	1,539,724.94	2,374,813.93	1,583,607.09
小 计	1,901,766,553.80	1,748,627,374.49	1,693,887,337.46	1,555,080,855.04

(4) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
湖南分部	691,093,956.97	602,738,863.19	633,100,545.79	560,931,721.22
安徽分部	290,684,056.99	270,900,587.67	217,372,202.97	197,264,181.60

江苏分部	187,146,398.02	175,077,254.90	127,359,919.78	119,145,459.95
河北分部	83,488,017.23	77,935,095.10	63,067,800.41	58,965,729.26
山东分部	88,218,737.90	81,322,219.35	58,176,489.43	52,954,933.37
上海分部	139,833,265.72	145,163,765.38	288,531,583.30	287,923,789.93
黑龙江分部	51,043,870.25	47,609,066.38	38,478,885.71	34,723,152.44
广西分部	123,474,323.50	117,112,773.44	82,896,739.12	77,611,415.55
吉林分部	38,755,565.03	36,497,397.33	33,313,469.86	30,408,580.33
湖北分部	85,077,600.46	81,056,125.69	76,440,936.87	70,491,176.56
河南分部	109,876,283.18	102,740,300.36	66,498,396.81	58,523,942.21
北京分部	5,307,276.75	3,829,846.32	4,921,928.88	2,986,102.70
贵州分部	7,767,201.80	6,644,079.38	3,149,239.63	2,581,067.53
内蒙古分部			579,198.90	569,602.39
小 计	1,901,766,553.80	1,748,627,374.49	1,693,887,337.46	1,555,080,855.04

(5) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
中粮生物化学(安徽)股份有限公司	57,595,930.00	3.01
南通来宝谷物蛋白有限公司	11,543,900.00	0.60
汪永刚	11,535,482.10	0.60
邵阳物流中心	9,055,486.40	0.47
上海华际饲料进出口有限公司	8,673,921.45	0.45
小 计	98,404,719.95	5.13

2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	490,559.72	522,305.54	详见本财务报表附注三
城市维护建设税	67,661.08	40,043.96	
教育费附加	70,419.83	28,650.43	
堤防税	2,006.96	1,551.20	
合 计	630,647.59	592,551.13	

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
工资	23,492,775.87	18,083,835.70

差旅费	16,537,861.31	14,427,382.95
运费及其他	2,051,211.90	2,186,946.89
社会保险费用	2,472,138.20	2,125,906.22
宣传费	3,074,628.34	1,862,737.70
福利费	2,051,948.18	1,891,430.85
业务招待费	908,385.46	673,686.00
会议费	997,400.50	665,209.00
销售服务费	244,676.70	538,821.88
其他	2,127,372.01	2,036,545.40
合计	53,958,398.47	44,492,502.59

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
工资	21,232,917.12	19,862,652.75
折旧	11,441,191.39	11,857,552.26
税金	5,468,147.98	5,749,389.91
招待费	4,949,761.08	4,921,183.70
社会保险费用	4,297,679.51	3,822,478.42
差旅费	3,523,730.47	3,580,108.18
福利费	2,272,801.64	3,111,925.14
小车费	2,796,828.42	3,038,952.57
无形资产摊销	2,005,116.56	2,005,786.09
咨询费	650,671.00	1,477,500.24
水电费	1,583,547.07	1,431,808.70
邮电费	1,335,673.63	1,340,362.43
地方规费	924,994.58	1,285,339.02
形象宣传费	1,602,922.40	1,167,530.75
其他	9,913,344.10	8,344,639.12
合计	73,999,326.95	72,997,209.28

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	19,475,075.95	16,076,130.57
减：利息收入	1,723,141.37	1,400,523.03
汇兑损失	209,481.04	114,959.77
减：汇兑收入		22,561.66
手续费及其他	3,309,393.04	1,985,930.21
合 计	21,270,808.66	16,753,935.86

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	2,488,994.99	-115,249.69
存货跌价损失	85,620.04	
合 计	2,574,615.03	-115,249.69

7. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	-1,715,730.00	-100,900.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-1,715,730.00	-100,900.00
合 计	-1,715,730.00	-100,900.00

8. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	128,907.40	181,827.94
处置长期股权投资产生的投资收益		-163,687.08
处置交易性金融资产取得的投资收益	-1,714,420.00	3,345,252.00
合 计	-1,585,512.60	3,363,392.86

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因

北京中龙正虹药业有限公司	128,907.40	181,827.94	利润变动所致
小 计	128,907.40	181,827.94	

(3) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

9. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	735,687.23	417,093.56	735,687.23
其中：固定资产处置利得	383,624.37	417,093.56	383,624.37
生物性资产处置利得	352,062.86		352,062.86
政府补助	7,170,450.53	4,529,873.16	7,170,450.53
罚没收入	202,076.00	40,661.60	202,076.00
质量赔偿款	3,354,208.00		3,354,208.00
其他	1,047,620.99	643,841.25	1,047,620.99
合 计	12,510,042.75	5,631,469.57	12,510,042.75

(2) 政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数	说明
专项补助	1,300,000.00	1,300,000.00	湖南省发改委湘发改高技(2005)798号文,总部电子商务项目递延收益转营业外收入1,300,000.00元。
专项补助	419,600.16	419,873.16	岳阳市发改委、岳阳市畜牧水产局岳发改农[2008]18号文件,上期收到生猪良种繁育体系建设项目提供的政府补贴500万元,列入递延收益,本期根据会计准则规定转入营业外收入419,600.16元。
专项补助	2,000,000.00	2,000,000.00	国家发改委办公厅发改办高技[2008]2223号文,本公司原种猪场2009年收到湘虹猪配套系项目提供的政府补贴800万元,列入递延收益,报告期内转入营业外收入2,000,000.00元。
专项补助	49,629.62		根据湖南省发改委湘发改农[2009]540号文,本公司原种猪场2009年收到沼气项目专项拨款90.2万元,2010年收到该项目款项19.8万元,本期收到该项目款项24万元,列入递延收益。本期根据会计准则规定转入营业外收入49,629.62元。
专项补助	195,185.19		根据科学技术部国科发财[2009]566号文,2009年收到科技支撑计划专项经费115万元,2010年收到该项目款项412万元,合计527万元,列入递延收益。本期根据会计准则规定转入营业外收入195,185.19元。
专项补助	15,555.56		根据市企指[2010]094号文件,兴农分公司收到饲料制剂改造项目40万元,列入递延收益,本期根据会计准则规定转入营业外收入15,555.56元。
其他	930,480.00		根据岳市财农指[2011]41号文,收到能繁母猪补贴资金930,480.00元。
其他	130,000.00		本期收到环保锅炉补助120,000.00元,县政府奖励10,000.00元。
税收返还	2,130,000.00		驻马店市人民政府驻市政函[1999]3号文件--“关于湖南正虹集团驻马店饲料有限公司适用优惠政策的函”及驻马政[1999]47号文件精神,驻马店正虹本期收到企业所得税地方所得部分的返还优惠共计213万元
专项补助		250,000.00	肉制品深加工政府补助。

专项补助		120,000.00	湘财企指[2009]152号正虹配套产业化项目资金12万元整。
专项补助		440,000.00	2010/12/29,根据岳阳市财政(2010)市企指094号文,收到屈原区财政局饲料研究与中试费20万元;2010/2/25,根据岳阳市财政(2009)市财建指150号文,收到屈原区财政局湘江污染防治经费13万元;2010/2/25,根据岳阳市财政(2008)市财企指37号文,收到屈原区财政局技术与开发经费2万元;2010/2/25,根据岳阳市财政(2006)市财建指45号文,收到屈原区财政局排污治理经费9万元。
小计	7,170,450.53	4,529,873.16	

10. 营业外支出

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,387,345.48	1,555,007.40	1,387,345.48
其中:固定资产处置损失	1,088,334.30	117,413.27	1,088,334.30
生物性资产处置损失	299,011.18	1,437,594.13	299,011.18
对外捐赠	508,200.00	329,695.80	508,200.00
非常损失		53,000.00	
罚款支出	72,812.37	13,814.23	72,812.37
其他	1,393,000.93	225,791.30	1,393,000.93
合计	3,361,358.78	2,177,308.73	3,361,358.78

(2) 其他中主要系支付湖南省湘村福农村信息化研究发展中心款项1,330,000.00元。

11. 所得税费用

项目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	5,845,873.85	7,158,040.26
递延所得税调整		
合计	5,845,873.85	7,158,040.26

12. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项目	序号	2011年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	5,025,024.25
非经常性损益	B	4,509,519.54
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	515,504.71

期初股份总数	D	266,634,576.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	266,634,576.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.02
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.002

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

13. 其他综合收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	33,914,196.79	
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	33,914,196.79	
合 计	33,914,196.79	

(2) 其他说明

本期其他综合收益系公司持有的暂处限售期的方正证券股权公允价值变动额。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
到期收回票据保证金	15,000,000.00

政府补助	1,060,480.00
建行岳阳分行往来款	4,049,728.40
上海正虹进口菜粕赔款	3,354,208.00
岳阳市屈原管理区财政局往来款	2,000,000.00
利息收入	1,723,141.37
温振传往来款	1,380,000.00
中国华粮物流集团南通粮油接运有限责任公司	490,044.58
其他	430,269.42
合 计	29,487,871.77

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
金纸源贸易有限公司往来款	72,633,063.20
付现的销售费用	25,941,536.22
付现的管理费用	27,281,472.75
财务费用手续费	3,309,393.04
其他	8,246,083.21
合 计	137,411,548.42

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数
政府补助	3,840,000.00
合 计	3,840,000.00

4. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	6,524,520.97	10,780,872.33
加：资产减值准备	2,574,615.03	-115,249.68
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30,025,641.82	30,586,596.38

无形资产摊销	2,005,116.56	2,005,786.09
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)	651,658.25	1,137,913.84
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)	1,715,730.00	100,900.00
财务费用(收益以“-”号填列)	19,475,075.95	16,076,130.57
投资损失(收益以“-”号填列)	1,585,512.60	-3,363,392.86
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-	
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)	25,587,672.70	-66,349,452.02
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	5,103,439.72	21,507,433.14
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-108,335,471.45	57,659,605.29
其他	-	
经营活动产生的现金流量净额	-13,086,487.85	70,027,143.08
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	88,031,119.95	169,152,857.70
减：现金的期初余额	169,152,857.70	85,123,484.31
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	-81,121,737.75	84,029,373.39

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期数	上年同期数
1) 取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
取得子公司及其他营业单位的价格		550,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		550,000.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		550,000.00
取得子公司的净资产		1,000,000.00
流动资产		1,000,000.00
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
2) 处置子公司及其他营业单位的有关信息：		

处置子公司及其他营业单位的价格		
处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		2,731,201.19
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		116,078.36
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		2,615,122.83
处置子公司的净资产	-3,164,958.48	7,063,819.48
流动资产		7,353,190.48
非流动资产		425,894.18
流动负债	3,164,958.48	715,265.18
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	88,031,119.95	159,152,857.70
其中：库存现金	2,159,215.58	2,167,931.60
可随时用于支付的银行存款	83,077,434.37	146,873,546.90
可随时用于支付的其他货币资金	2,794,470.00	10,111,379.20
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		10,000,000.00
其中：三个月内到期的票据保证金		10,000,000.00
3) 期末现金及现金等价物余额	88,031,119.95	169,152,857.70

财务报表中货币资金项目期末余额 89,916,119.95 元,与期末现金及现金等价物余额差异 1,885,000.00 元,系将子公司上海正虹贸易发展有限公司不可动用的期货保证金 1,885,000.00 元作为非现金及现金等价物。

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
岳阳市屈原农垦有限责任公司	控股股东	国有独资企业	岳阳市屈原行政管理区	刘献文	种养业、饲料生产、销售

(续上表)

母公司名称	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码

岳阳市屈原农垦有限责任公司	120,000,000.00	23.92%	23.92%	岳阳市国有资产监督管理委员会	18615663-5
---------------	----------------	--------	--------	----------------	------------

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

被投资单位	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
北京中龙正虹药业有限公司	有限责任公司	北京	沈沉	药品销售	1,000	45	45

(续上表)

被投资单位	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
北京中龙正虹药业有限公司	12,597,025.34	6,094,263.67	6,502,761.67	8,415,635.48	286,458.66	联营企业	76679273-4

(二) 关联交易情况

1. 关联担保情况

(1) 明细情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
岳阳市屈原农垦有限责任公司	湖南正虹科技发展股份有限公司	1,500 万元	2011 年 7 月 28 日	2012 年 7 月 27 日	否

(2) 其他说明

1) 截至期末岳阳市屈原农垦有限责任公司为本公司因国际业务开具的未到期信用证(金额为 147,937,592.06 元)提供担保;

2) 本年度岳阳市屈原农垦有限责任公司为本公司开具的应付票据 6,000 万元提供担保,截至 2011 年 12 月 31 日应付票据已全部结清。

2. 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
预付款项			
	北京中龙正虹药业有限公司	30,110.00	30,110.00
小 计		30,110.00	30,110.00
其他应付款			
	北京中龙正虹药业有限公司	13,426.40	15,868.37
	岳阳市屈原农垦有限责任公司		10,000,000.00
小 计		13,426.40	10,015,868.37

(三) 关键管理人员薪酬

报告期间	关键管理人员人数	在本公司领取报酬人数	报酬总额(万元)
本期数	10	10	190.94
上年同期数	11	10	180.68

七、或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

八、承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

根据 2012 年 3 月 28 日公司第五届董事会第十六次会议通过的 2011 年度公司利润分配预案为不进行利润分配。

十、其他重要事项

(一) 以公允价值计量的资产和负债

项 目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末数
金融资产					
衍生金融资产	11,558,430.40	-1,715,730.00			1,816,630.00
上述合计	11,558,430.40	-1,715,730.00			1,816,630.00

期末公司持有的期货合约价值为 18,850,000.00 元，股指期货交易每日无负债结算确认衍生金融工具-期货-1,816,630.00 元与应付款项-股指期货暂收暂付款-1,816,630.00 元按抵销后的净额列示为 0。

(二) 外币金融负债

项 目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末数
金融负债					
1. 其他应付款	98,042,992.01				

十一、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
账龄分析法组合	11,492,852.82	29.81	4,675,600.24	40.68
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	27,063,934.54	70.19	27,063,934.54	100.00

合 计	38,556,787.36	100.00	31,739,534.78	82.32
-----	---------------	--------	---------------	-------

(续上表)

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
账龄分析法组合	12,838,893.95	32.18	3,185,101.88	24.81
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	27,063,934.54	67.82	27,063,934.54	100.00
合 计	39,902,828.49	100.00	30,249,036.42	75.81

2) 组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	1,850,292.96	16.11	18,502.93	461,133.15	3.59	4,611.33
1-2 年	410,456.57	3.57	41,045.66	263,934.54	2.06	26,393.45
2-3 年			0	9,676,053.45	75.36	1,935,210.69
3-4 年	7,138,618.89	62.11	3,569,309.45	800,762.57	6.24	400,381.29
4-5 年	761,136.54	6.62	380,568.27	522,505.84	4.07	261,252.92
5 年以上	1,332,347.86	11.59	666,173.93	1,114,504.40	8.68	557,252.20
小 计	11,492,852.82	100.00	4,675,600.24	12,838,893.95	100.00	3,185,101.88

3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
1	21,708,687.76	21,708,687.76	100.00	信誉等级 CC 类客户,回款难度大
2	5,355,246.78	5,355,246.78	100.00	账龄达 5 年以上,收回难度大
小 计	27,063,934.54	27,063,934.54		

(2) 无应收其他持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
吉安农业开发公司	非关联方	282,813.00	4-5 年	0.73
双桥坪黄美消	非关联方	268,676.30	4-5 年	0.70
澧县畜牧联站	非关联方	260,151.52	4-5 年	0.67
杨海波	非关联方	222,436.85	5 年以上	0.58
熊力军	非关联方	209,876.00	5 年以上	0.54
小 计		1,243,953.67		3.22

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日无其他应收关联方账款

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	6,892,667.54	11.94	6,892,667.54	100.00
账龄分析法组合	11,772,343.95	20.40	4,832,837.94	41.05
应收内部往来组合	38,244,552.40	66.26		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	809,607.03	1.40	809,607.03	100.00
合 计	57,719,170.92	100.00	12,535,112.51	21.72

(续上表)

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	6,892,667.54	4.74	6,892,667.54	100.00
账龄分析法组合	134,657,735.14	92.51	4,496,392.33	3.34
应收内部往来组合	3,195,064.46	2.20	2,529,531.67	79.17
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	809,607.03	0.56	809,607.03	100.00
合 计	145,555,074.17	100.00	14,728,198.57	10.12

2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
1	4,000,000.00	4,000,000.00	100%	账龄达5年以上,收回难度大
2	1,447,611.00	1,447,611.00	100%	账龄达5年以上,收回难度大
3	1,445,056.54	1,445,056.54	100%	账龄达5年以上,收回难度大
小 计	6,892,667.54	6,892,667.54		

3) 组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	943,489.43	8.01	9,434.89	122,822,967.44	91.21	55,508.35
1-2年	1,472,215.03	12.51	147,221.51	15,675.12	0.01	1,567.51
2-3年	7,127.40	0.06	1,425.48	4,900,598.74	3.64	980,119.75
3-4年	3,229,872.73	27.44	1,614,936.38	2,265,858.97	1.68	1,132,929.49
4-5年	1,628,109.12	13.83	814,054.55	809,607.03	0.60	404,803.52
5年以上	4,491,530.24	38.15	2,245,765.13	3,843,027.84	2.86	1,921,463.71
小 计	11,772,343.95	100.00	4,832,837.94	134,657,735.14	100.00	4,496,392.33

4) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
---------	------	------	------	------

1	809,607.03	809,607.03	100%	账龄达 5 年以上，收回难度大
小 计	809,607.03	809,607.03		

(2) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
岳阳湘城置业有限公司	子公司	5,851,255.76	1 年以内	10.14	往来款
安徽淮北正虹饲料有限公司	子公司	5,791,729.30	1 年以内	10.03	往来款
湖南正虹海源绿色食品有限公司	子公司	5,677,179.18	1 年以内	9.84	往来款
安徽滁州正虹饲料有限公司	子公司	5,151,660.72	1 年以内	8.93	往来款
宜兴正虹饲料有限公司	子公司	4,884,279.68	1 年以内	8.46	往来款
小 计		27,356,104.64		47.40	

(3) 其他应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款余额的比例(%)
安徽滁州正虹饲料有限公司	子公司	5,151,660.72	8.93
石家庄正虹饲料有限公司	子公司	3,029,701.62	5.25
安徽淮北正虹饲料有限公司	子公司	5,791,729.30	10.03
焦作正虹饲料有限公司	子公司	2,946,329.55	5.10
亳州虹通饲料有限公司	子公司	1,408,455.53	2.44
岳阳湘城置业有限公司	子公司	5,851,255.76	10.14
宜兴正虹饲料有限公司	子公司	4,884,279.68	8.46
正虹集团(宿迁)农业发展有限公司	子公司	3,029,747.41	5.25
湖南正虹海源绿色食品有限公司	子公司	5,677,179.18	9.84
贵阳正虹饲料有限公司	子公司	474,213.65	0.82
小 计		38,244,552.40	66.26

3. 长期股权投资
(1) 明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
安徽淮北正虹饲料有限责任公司	成本法	10,296,876.67	2,994,138.29	7,302,738.38	10,296,876.67
山东省昌邑正虹饲料有限公司	成本法	2,652,000.00	2,652,000.00		2,652,000.00
岳阳湘城置业有限公司	成本法	46,135,653.90	46,135,653.90		46,135,653.90
岳阳市正飞饲料有限公司	成本法	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00
武汉正虹饲料有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
上海正虹贸易发展有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00
焦作正虹饲料有限公司	成本法	4,590,000.00	4,590,000.00		4,590,000.00
北京正虹生物科技有限公司	成本法	20,300,000.00	20,300,000.00		20,300,000.00
湖南正虹海源绿色食品有限公司	成本法	196,954,610.84	121,954,610.84	75,000,000.00	196,954,610.84
宜兴正虹饲料有限公司	成本法	24,000,000.00	24,000,000.00		24,000,000.00
石家庄正虹饲料有限公司	成本法	13,500,000.00	13,500,000.00		13,500,000.00
安徽滁州正虹饲料有限公司	成本法	6,500,000.00	2,000,000.00	4,500,000.00	6,500,000.00
正虹集团(宿迁)农业发展有限公司	成本法	13,500,000.00	13,500,000.00		13,500,000.00
衡阳正虹饲料有限公司	成本法	1,800,000.00	1,800,000.00	-1,800,000.00	

南通正虹饲料有限公司	成本法	4,750,000.00	4,750,000.00		4,750,000.00
亳州虹通饲料有限公司	成本法	9,000,000.00	9,000,000.00		9,000,000.00
驻马店正虹饲料有限公司	权益法	1,800,000.00	1,125,541.33	545,768.22	1,671,309.55
北京中龙正虹药业有限公司	权益法	6,000,000.00	3,831,146.21	128,907.40	3,960,053.61
方正证券有限责任公司	成本法	216,649,542.00	3,200,000.00	-3,200,000.00	
贵阳正虹饲料有限公司	成本法	550,000.00	550,000.00		550,000.00
合 计		662,175,945.03	445,883,090.57	82,477,414.00	528,360,504.57

(续上表)

被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	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
安徽淮北正虹饲料有限责任公司	100.00	100.00				12,484,782.23
山东省昌邑正虹饲料有限公司	51.00	51.00				662,422.25
岳阳湘城置业有限公司	100.00	100.00				
岳阳市正飞饲料有限公司	100.00	100.00				
武汉正虹饲料有限公司	100.00	100.00				1,965,734.82
上海正虹贸易发展有限公司	90.00	90.00				2,176,735.13
焦作正虹饲料有限公司	51.00	51.00				
北京正虹生物科技有限公司	70.00	70.00				
湖南正虹海源绿色食品有限公司	100.00	100.00		107,933,731.09	3,923,130.90	
宜兴正虹饲料有限公司	60.00	60.00				
石家庄正虹饲料有限公司	75.00	75.00				
安徽滁州正虹饲料有限公司	65.00	65.00				
正虹集团(宿迁)农业发展有限公司	90.00	90.00				
衡阳正虹饲料有限公司	90.00	90.00				
南通正虹饲料有限公司	95.00	95.00				158,954.38
亳州虹通饲料有限公司	90.00	90.00				
驻马店正虹饲料有限公司	30	30				
北京中龙正虹药业有限公司	45	45				
方正证券有限责任公司	0.15	0.15				
贵阳饲料有限公司	55.00	55.00				
合 计				107,933,731.09	3,923,130.90	17,448,628.81

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	945,498,485.04	852,641,278.58
其他业务收入	15,623,660.28	8,802,560.38
营业成本	857,834,475.60	771,117,330.37

(2) 主营业务收入/主营业务成本 (分行业)

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
饲料行业	902,423,512.55	810,255,479.04	817,603,402.75	733,568,306.08
饲养行业	43,074,972.49	34,647,168.75	35,037,875.83	33,896,247.35
小 计	945,498,485.04	844,902,647.79	852,641,278.58	767,464,553.43

(3) 主营业务收入/主营业务成本 (分产品)

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
饲料销售	902,423,512.55	810,255,479.04	817,603,402.75	733,568,306.08
牲猪销售	43,074,972.49	34,647,168.75	35,037,875.83	33,896,247.35
小 计	945,498,485.04	844,902,647.79	852,641,278.58	767,464,553.43

(4) 主营业务收入/主营业务成本 (分地区)

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
湖南分部	685,119,038.53	599,544,659.16	652,000,390.98	582,138,274.37
河北分部	47,105,687.73	44,138,751.48	40,615,403.04	37,246,740.87
黑龙江分部	51,043,870.25	47,609,066.38	40,983,692.16	37,227,958.89
广西分部	123,474,323.50	117,112,773.44	85,327,924.96	80,042,601.39
吉林分部	38,755,565.03	36,497,397.33	33,713,867.44	30,808,977.91
小计	945,498,485.04	844,902,647.79	852,641,278.58	767,464,553.43

(5) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
汪永刚	11,535,482.10	1.20
邵阳物流中心	9,055,486.40	0.94
胡喜云	8,044,139.50	0.84
刘军	8,028,341.70	0.84

周小兵	7,477,537.00	0.78
小 计	44,140,986.70	4.60

2. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	17,448,628.81	1,813,361.92
权益法核算的长期股权投资收益	674,675.62	722,462.17
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,848,462.62	501,345.35
合 计	15,274,841.81	3,037,169.44

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
山东省昌邑正虹饲料有限公司	662,422.25	360,171.12	利润变动所致
武汉正虹饲料有限公司	1,965,734.82	1,453,190.80	利润变动所致
上海正虹贸易发展有限公司	2,176,735.13		利润变动所致
南通正虹饲料有限公司	158,954.38		利润变动所致
安徽淮北正虹饲料有限责任公司	12,484,782.23		利润变动所致
合计	17,448,628.81	1,813,361.92	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
驻马店正虹饲料有限公司	545,768.22	540,634.23	利润变动所致
北京中龙正虹药业有限公司	128,907.40	181,827.94	利润变动所致
小 计	674,675.62	722,462.17	

(4) 投资收益汇回重大限制的说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		

净利润	26,072,467.99	3,459,438.07
加：资产减值准备	3,220,543.20	10,977,739.73
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,287,899.09	14,103,492.35
无形资产摊销	963,627.75	963,627.75
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)	-264,904.38	1,394,879.87
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)	19,389,584.94	15,849,418.20
投资损失(收益以“-”号填列)	-15,274,841.81	-3,037,169.44
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
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)	-8,741,838.90	-33,925,397.89
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	105,915,472.09	-30,923,503.53
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-103,614,021.01	43,834,360.72
其他		
经营活动产生的现金流量净额	41,953,988.96	22,696,885.83
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	77,225,124.98	136,814,975.93
减：现金的期初余额	146,814,975.93	76,526,398.53
加：现金等价物的期末余额		10,000,000.00
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-69,589,850.95	70,288,577.40

十二、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-651,658.25	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	2,130,000.00	

计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	5,040,450.53	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-3,430,150.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,629,891.69	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	5,718,533.97	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	1,186,605.06	
少数股东权益影响额(税后)	22,409.37	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	4,509,519.54	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.18	0.02	0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.12	0.002	0.002

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	5,025,024.25
非经常性损益	B	4,509,519.54
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	515,504.71
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	408,459,223.79
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	E	32,554,625.54
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	5
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	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	424,536,163.22
加权平均净资产收益率	M=A/L	1.18%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	0.12%

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
货币资金	89,916,119.95	195,711,288.10	-54.06%	系公司支付金纸源款项所致
其他应收款	8,267,714.78	13,178,404.07	-37.26%	系收回建行岳阳分行款项所致
其他流动资产	17,800,843.62	0.00	100.00%	系正虹海原应交税费待抵扣增值税转至本项目所致
长期股权投资	3,960,053.61	7,031,146.21	-43.68%	系方正证券上市后将长期股权投资调入可供出售金融资产
应付票据	0.00	50,000,000.00	-100.00%	本期应付票据已全部结清
应付账款	77,817,757.14	146,264,949.09	-46.80%	主要系公司支付金纸源贸易有限公司

利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
				款项减少 7263.31 万元
其他应付款	23,669,169.85	34,515,091.67	-31.42%	应付岳阳农垦的 1000 万元在本期结清
销售费用	53,958,398.47	44,492,502.59	21.28%	系员工薪酬调整、差旅等营销支出增加。
财务费用	21,270,808.66	16,753,935.86	26.96%	系本期平均贷款额增加，贷款利率多次上调，融资成本增加。
资产减值损失	2,574,615.03	-115,249.68	-2333.95%	系根据往来可回收情况，计提坏账准备。
营业外收入	12,510,042.75	5,631,469.57	122.15%	主要系上海正虹获得赔款收入 335.42 万元及驻马店获税收返还 213 万元。

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（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 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。

湖南正虹科技发展股份有限公司

董事长：徐仲康

2012 年 3 月 28 日