



万福生科
WANFU BIOTECHNOLOGY

万福生科（湖南）农业开发股份有限公司

Wanfu Biotechnology (Hunan) Agricultural Development Co.,Ltd.

2011 年年度报告

股票代码：300268

股票简称：万福生科

披露时间：二〇一二年四月十六日



目录

目录	1
第一节重要提示及释义	2
第二节公司基本情况简介	3
第三节会计数据和业务数据摘要	5
第四节董事会报告	7
第五节重要事项	31
第六节股本变动及股东情况	45
第七节董事、监事和高级管理人员和员工情况	50
第八节公司治理结构	57
第九节监事会报告	67
第十节财务报告	70
第十一节备查文件	123



第一节 重要提示及释义

重要提示

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

公司董事均亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

没有董事、监事、高级管理人员对2011年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

中磊会计师事务所有限责任公司已对公司2011年度财务报告进行全面审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司法定代表人龚永福、主管会计工作负责人覃学军及会计机构负责人何波保证年度报告中财务报告的真实、完整。

释义

万福生科、公司、本公司	指	万福生科（湖南）农业开发股份有限公司
控股股东、实际控制人	指	龚永福、杨荣华夫妇
公司章程	指	万福生科（湖南）农业开发股份有限公司章程
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
报告期、报告期末	指	2011年、2011年12月31日
保荐人、保荐机构	指	平安证券有限责任公司
审计机构	指	中磊会计师事务所有限责任公司



万福生科
WANFU BIOTECHNOLOGY

万福生科（湖南）农业开发股份有限公司 2011 年年度报告

第二节 公司基本情况简介

一、公司基本信息

公司名称	万福生科（湖南）农业开发股份有限公司
英文名称	Wanfu Biotechnology (Hunan) Agricultural Development Co.,Ltd.
中文简称	万福生科
英文简称	Wanfu Biotechnology
法定代表人	龚永福
注册地址	湖南省常德市桃源县陬市镇桂花路 1 号
注册地址的邮政编码	415107
办公地址	湖南省常德市桃源县陬市镇桂花路 1 号
办公地址的邮政编码	415107
互联网址	http://www.wanfushk.com/
电子邮箱	wanfushk@126.com

二、公司联系人及联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	肖力	
联系地址	湖南省常德市桃源县陬市镇桂花路 1 号	
电话	0736-6689376	
传真	0736-6689376	
电子信箱	wanfushk@126.com	

三、公司信息披露媒体及年度报告备置地点

报纸名称：证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报

登载年度报告的网站网址：www.cninfo.com.cn

年度报告备置地点：公司证券部

四、公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

股票简称：万福生科



股票代码：300268

五、公司最新注册登记日期：2011 年 10 月 17 日

地点：湖南省常德市桃源县陬市镇桂花路 1 号

企业法人营业执照注册号：430700000018951

税务登记号码：430725707366292

组织机构代码：70736629-2

公司聘请的会计师事务所名称：中磊会计师事务所有限责任公司

办公地址：北京丰台区星火路 1 号昌宁大厦 8 层

六、公司上市以来历史沿革

公司于 2011 年 9 月 15 日在深圳证券交易所首次公开发行 1,700 万股并于 2011 年 9 月 27 日在深圳证券交易所创业板挂牌上市。根据公司 2010 年度第一次临时股东大会决议，授权董事会在本次公开发行完成后，对公司章程有关条款进行修改并办理工商变更登记手续。2011 年 10 月 17 日，公司取得了常德市工商行政管理局换发的企业法人营业执照，公司注册资本由人民币 5000 万元变更为人民币 6700 万元；

公司上市至今未发生企业法人营业执照注册号、税务登记号码及组织机构代码的变更。



第三节会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)	2009 年度
营业总收入	553,239,972.71	433,588,472.61	27.60	327,645,800.83
营业利润	59,108,507.27	53,432,622.44	10.62	41,996,222.20
利润总额	66,756,850.38	61,181,163.79	9.11	44,003,593.99
归属于上市公司股东的净利润	60,268,596.47	55,554,035.84	8.49	39,563,874.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	54,567,082.83	48,497,284.49	10.44	37,556,503.05
经营活动产生的现金流量净额	33,404,113.46	71,633,941.34	-53.37	12,629,021.77
	2011 年末	2010 年末	同比增减 (%)	2009 年末
资产总额	1,053,056,010.51	506,078,732.95	108.08	382,283,145.31
负债总额	382,987,378.25	291,089,238.16	31.57	222,847,686.36
归属于上市公司股东的所有者权益	670,068,632.26	214,989,494.79	211.68	159,435,458.95
总股本 (股)	67,000,000.00	50,000,000.00	34.00	50,000,000.00

二、主要财务指标

	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)	2009 年度
基本每股收益 (元/股)	1.12	1.11	0.90	0.854
稀释每股收益 (元/股)	1.12	1.11	0.90	0.854
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	1.01	0.995	1.51	0.817
加权平均净资产收益率 (%)	17.53	29.67	-12.14	38.64
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	15.87	26.57	-10.7	36.81
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.50	1.43	-65.03	0.25
	2011 年末	2010 年末	同比增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	10.00	4.30	132.56	3.19
资产负债率 (%)	36.37	57.52	-21.15	58.29



三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损益	-962,055.81		-365,778.21
计入当期的政府补贴	8,696,000.00	7,772,400.00	2,397,000.00
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	-940,680.00	-691,790.00	
其他营业外收入和支出	-85,601.08	-23,858.65	-23,850.00
非经常性损益合计（影响利润总额）	6,707,663.11	7,056,751.35	2,007,371.79
减：所得税影响数	1,006,149.47	1,248,156.20	304,683.27
非经常性损益净额（影响净利润）	5,701,513.64	5,808,595.15	1,702,688.52
影响归属公司普通股股东净利润	5,701,513.64	5,808,595.15	1,702,688.52
扣除非经常性损益后净利润	54,567,082.83	49,745,440.69	37,861,186.32



第四节董事会报告

一、报告期内公司经营情况

（一）报告期内总体经营情况

2011 年，是我国实施“十二五规划”的开篇之年。在《我国国民经济和社会发展规划十二五规划纲要》中，用了大量的篇章强调了要大力发展现代农业、发展循环经济，这预示着涉农企业迎来了新的历史机遇。

2011 年，是我公司实现跨越式发展的一年。2011 年 9 月 27 日，公司在深圳证券交易所创业板挂牌上市，昂首阔步的迈入了更加宽广的资本市场的舞台。公司的品牌形象和市场竞争力得到进一步提升、治理结构和管理水平得到进一步加强，全体员工情绪高涨。公司牢牢把握这一历史机遇，积极组织市场调研、不断拓宽销售渠道、持续加大研发投入、努力优化产品结构，有效地促进了公司与市场、客户的互动、互赢，较好的完成了 2011 年的经营目标。

2011 年，公司营业收入和利润继续保持稳定增长的态势。报告期内，公司实现营业收入 55,324.00 万元、营业利润 5,910.85 万元、净利润 6,026.86 万元，分别比 2010 年增长 27.60%、10.62%、8.49%。

（二）公司主营业务及经营状况

公司自成立以来，一直从事稻米精深加工，并在国内首创以大米淀粉糖、大米蛋白为核心产品的稻米精深加工及副产物高效综合利用的循环经济生产模式，并已成为国内稻米精深加工循环经济水平和副产品综合利用效率最高、产业链条最长的企业之一。公司产品主要为高麦芽糖浆、麦芽糊精、葡萄糖粉、大米蛋白粉、米糠油、食用米（普米和精米）等，可广泛应用于食品、饮料、饲料、医药、保健品、化工等行业领域，具有广阔的市场前景。

报告期内，公司经营状况如下所示：

1、主营业务收入分产品情况表



单位：万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入同比增减 (%)	营业成本同比增减 (%)	毛利率同比增减 (%)
麦芽糖浆	22,856.81	16,929.34	25.93	39.78	43.97	-2.16
葡萄糖粉	3,191.51	2,483.25	22.19	33.52	41.87	-4.58
麦芽糊精	2,904.63	2,101.92	27.64	39.79	44.66	-2.43
普米	7,529.82	6,597.23	12.39	19.9	18.98	0.69
精米	10,356.98	8,531.96	17.62	14.51	17.86	-2.35
蛋白粉	5,767.60	3,998.47	30.67	32.59	37.2	-2.33
糠油	1,013.92	806.52	20.46	3.9	-6.28	8.64
油糠	290.17	275.41	5.09	-33.79	-30.59	-4.36
糠粕	1,374.22	1,133.39	17.52	33.12	33.68	-0.35
谷壳	33.34	30.89	7.35	-85.51	-85.47	-0.28
合计	55,319.00	42,888.37	22.47	28.14	30.05	-1.14

2、主营业务收入分地区情况表

单位：万元

地区	2011 年度	2010 年度	同比增减幅度 (%)
湖南	36,739.59	23,531.34	56.13
广东	15,401.89	15,324.80	0.5
湖北	554.72	2,076.67	-73.29
其他	2,622.79	2,238.31	17.18
合计	55,319.00	43,171.12	28.14

3、主要供应商及主要客户情况

单位：元

供应商	2011 年	客户	2011 年
前五名供应商合计采购金额	143,699,650.98	前五名客户合计销售金额	161,121,008.89
占年度采购总金额的比例	27.70%	占年度销售总金额的比例	29.13%
应付账款的余额	2,039,882.36	应收账款的余额	10,890,399.57
占公司应付账款总余额的比例	53.16%	占公司应收账款总余额的比例	27.97%



报告期内，公司无单一供应商采购比例超过 30%的情况，不存在过度依赖单一供应商的情形。

报告期内，公司无单一客户销售比例超过 30%的情况，不存在过度依赖单一客户的情形。

（三）公司主要财务数据分析

1、资产构成情况分析

单位：万元

项目	2011 年末		2010 年末		变动幅度
	金额	占资产比重 (%)	金额	占资产比重 (%)	增减率 (%)
流动资产：					
货币资金	38,866.66	36.91	5,756.32	11.37	575.20
交易性金融资产			778.35	1.54	-100.00
应收账款	3,699.27	3.51	809.34	1.60	357.07
预付账款	11,937.88	11.34	2,172.72	4.29	449.44
其他应收款	346.39	0.33	58.04	0.11	496.81
存货	24,508.58	23.27	19,013.24	37.57	28.90
流动资产合计	79,358.78	75.36	28,588.01	56.49	177.59
非流动资产：					
投资性房地产	112.63	0.11	119.24	0.24	-5.54
固定资产	14,230.01	13.51	14,187.56	28.03	0.30
在建工程	8,675.01	8.24	4,742.59	9.37	82.92
无形资产	2,879.25	2.73	2,933.90	5.80	-1.86
递延所得税资产	49.92	0.05	36.58	0.07	36.47
非流动资产合计	25,946.82	24.64	22,019.86	43.51	17.83
资产总额	105,305.60	100.00	50,607.87	100.00	108.08

报告期末，公司货币资金同比增长 575.20%，主要原因系公司于 2011 年 9 月 15 日首次公开发行股票募集资金到账所致；

报告期末，公司交易性金融资产同比下降 100.00%，原因系公司于 2011 年 3 月 31 日对所持有的早籼稻期货平仓销户所致；

报告期末，公司应收账款同比增长 357.07%，主要原因系公司销售规模扩大，对



部分优质客户增加信用额度所致；

报告期末，公司预付账款同比增长 449.44%，主要原因系公司募集资金投资项目全面启动，增加预付设备款项所致；

报告期末，公司其他应收款同比增长 496.81%，主要原因系公司保证金增加所致。

报告期末，公司存货同比增长 28.90%，主要原因系公司销售规模扩大导致原材料储备增加所致。

报告期末，公司在建工程同比增长 82.92%，主要原因系公司提前实施募投项目，募投资金到账后及时增加募投项目资金投入所致。

报告期末，公司递延所得税资产同比增长 36.47%，主要原因系公司应收款项、预付款项增加，坏账准备计提额相应增加所致。

2、负债情况分析

单位：万元

项目	2011 年末		2010 年末		变动幅度 (%)
	金额	占负债比重 (%)	金额	占负债比重 (%)	
流动负债：					
短期借款	29,000.00	75.72	22,000.00	75.58	31.82
应付票据	2,000.00	5.22			
应付账款	383.75	1.00	477.07	1.64	-19.56
预收款项	866.62	2.26	136.15	0.47	536.52
应付职工薪酬	122.55	0.32	36.63	0.13	234.56
应交税费	-20.43	-0.05	165.41	0.57	-112.35
其他应付款	491.25	1.28	438.66	1.51	11.99
一年内到期的非流动负债	500.00	1.31			
流动负债合计	33,343.74	87.06	23,253.92	79.89	43.39
非流动负债：					
长期借款	4,500.00	11.75	5,500.00	18.89	-18.18
递延收益	455.00	1.19	355.00	1.22	28.17
非流动负债合计	4,955.00	12.94	5,855.00	20.11	-15.37
负债合计	38,298.74	100.00	29,108.92	100.00	31.57

报告期末，公司短期借款同比增长 31.82%，主要原因系公司规模扩张、原材料储备增加所致；

报告期末，公司预收账款同比增长 536.52%，主要原因系公司销售规模扩大，产品销售渠道拓展、销路畅通所致。



报告期末，公司应付职工薪酬同比增长 234.56%，主要原因系公司职工薪酬水平提高、当月工资在下月发放所致。

报告期末，公司应交税费同比下降 112.35%，主要原因系公司期末留抵的增值税进项增加所致。

报告期末，公司递延收益同比增长 28.17%，主要原因系公司本期收到与资产相关的政府补助所致。

3、期间费用情况分析

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减金额	同比增减幅度 (%)
销售费用	1,406.42	1,217.02	189.40	15.56
管理费用	2,919.64	2,368.37	551.27	23.28
财务费用	1,725.87	1,197.68	528.19	44.10
所得税费用	648.83	562.71	86.12	15.30
合计	6,700.76	5,345.79	1,354.97	25.35

报告期内，公司管理费用同比增长 23.28%，主要原因系公司本年度首次公开发行股票成功，增加发行方面的费用所致；

报告期内，公司财务费用同比增长 44.10%，主要原因系公司短期借款规模扩大利息支出增加所致。

4、现金流量情况分析

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减金额	同比增减幅度 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	3,340.41	7,163.39	-3,822.98	-53.37
经营活动现金流入量	63,312.02	51,693.83	11,618.19	22.48
经营活动现金流出量	59,971.61	44,530.44	15,441.17	34.68
二、投资活动产生的现金流量净额	-13,615.94	-11,160.35	-2,455.59	22.00
投资活动现金流入量	1,376.75	53.76	1,322.99	2,460.92
投资活动现金流出量	14,992.69	11,214.11	3,778.58	33.69
三、筹资活动产生的现金流量净额	43,385.87	5,439.05	37,946.82	697.67
筹资活动现金流入量	79,575.00	41,200.00	38,375.00	93.14
筹资活动现金流出量	36,189.13	35,760.95	428.18	1.20
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	33,110.35	1,442.10	31,668.25	2195.98



报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额同比下降 53.37%，主要原因系报告期内公司扩大产能、增加销售规模，影响结算期内应收账款增加；存货增加、生产人员工资增长等影响资金占用增大，以及支付原材料采购款、工资福利社保费用等增加所致；

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额同比增长 22.00%，主要是公司增加了扩大产能投入，购买设备、建设厂房等资本性投入，实施募集资金项目投资支出增加所致；

报告期内，公司筹资活动现金净流量、现金及现金等价物净增加额同比分别增长 697.67%、2195.98%，主要原因系公司于报告期内首次公开发行股票募集资金到账所致。

5、主要财务指标情况

项目	指标	2011 年	2010 年	同比增长 (%)
盈利能力	毛利率	22.47%	23.61%	-4.83
	加权平均净资产收益率	17.53%	29.67%	-40.92
偿债能力	流动比率 (倍)	2.38	1.23	93.50
	速动比率 (倍)	1.64	0.41	300.00
	资产负债率	36.37%	57.52%	-36.77
运营能力	应收账款周转率	24.54	62.49	-60.73
	存货周转率	1.97	1.71	15.20

公司加权平均净资产收益率同比下降 40.92%，主要原因系公司 2011 年 9 月 15 日首次公开发行股票净资产大幅增加所致；

公司流动比率同比增长 93.50%，主要原因系公司 2011 年 9 月 15 日首次公开发行股票募集资金到账引起流动资产大幅增加所致；

公司速动比率同比增长 300.00%，主要原因系公司 2011 年 9 月 15 日首次公开发行股票募集资金到账引起流动资产大幅增加而存货规模增加幅度不大所致；

公司资产负债率同比下降 36.77%，主要原因系公司 2011 年 9 月 15 日首次公开发行股票募集资金到账资产总额增长幅度超过正常经营中负债增长幅度所致；

公司应收账款周转率同比下降 60.73%，主要原因系公司本期为拓展销售渠道，对部分优质客户增加信用额度应收账款规模扩大所致。



（四）报告期内公司无形资产情况

1、土地使用权

公司拥有的土地使用权面积共计 215,067.25 平方米，均持有桃源县国土资源局颁发的《中华人民共和国国有土地使用证》，证载土地所有权人均为万福生科（湖南）农业开发股份有限公司。明细情况如下表所示：

序号	座落	用途	取得方式	使用权面积 (m ²)	终止日期	土地使用权证号
1	桃源县陬市镇毛家桥村	工业	出让	27,700.00	2036.04.13	桃国用(2009)第 001952 号
2	陬市镇李家岗村	工业	出让	18,187.00	2053.07.09	桃国用(2009)第 001953 号
3	桃源县架桥镇马路村	工业	出让	3,116.42	2036.04.13	桃国用(2009)第 001954 号
4	桃源县陬市镇李家岗村	工业	出让	74,906.20	2056.11.01	桃国用(2009)第 001955 号
5	桃源县陬市镇郊区村	工业	出让	12,433.00	2056.11.01	桃国用(2009)第 001956 号
6	桃源县陬市镇东林村	工业	出让	4,709.625	2025.08.24	桃国用(2009)第 001957 号
7	桃源县陬市镇李家岗村	工业	出让	74,015.00	2060.02.02	桃国用(2010)第 000408 号

2、商标

报告期内，公司共拥有注册商标 7 项。2011 年获得商标数量增加 5 项，具体情况如下：

（1）已注册商标

编号	注册号	类号	商标	商标持有人	有效期
1	第 3426051 号	第 30 类		公司	2004-06-14 至 2014-06-13
2	第 7290714 号	第 29 类		公司	2010-10-14 至 2020-10-13
3	第 7939400 号	第 30 类		公司	2011-01-28 至 2021-01-27
4	第 8229298 号	第 30 类		公司	2011-04-28 至 2021-04-27
5	第 8229233 号	第 5 类		公司	2011-04-28 至 2021-04-27
6	第 8229357 号	第 32 类		公司	2011-04-28 至 2021-04-27
7	第 8229265 号	第 29 类		公司	2011-08-28 至 2021-08-27

公司“隄福”牌商标，于 2010 年 01 月 15 日被国家工商总局商标局认定为“中国驰名商标”。

(2) 已获得受理的商标

序号	申请号	发文编号	类别	商标	商标申请人	申请日期	发文日期
1	9477251	ZC9477251SL	第 29 类	 万福生科 WANFU BIOTECHNOLOGY	公司	2011-5-17	2011-5-24
2	9477339	ZC9477339SL	第 30 类	 万福生科 WANFU BIOTECHNOLOGY	公司	2011-5-17	2011-5-24
3	9477497	ZC9477497SL	第 31 类	 万福生科 WANFU BIOTECHNOLOGY	公司	2011-5-17	2011-5-24
4	9478158	ZC9478158SL	第 33 类	 万福生科 WANFU BIOTECHNOLOGY	公司	2011-5-17	2011-5-24
5	9477363	ZC9477363SL	第 39 类	 万福生科 WANFU BIOTECHNOLOGY	公司	2011-5-17	2011-5-24

3、专利

截至本报告期末，公司共拥有专利 22 项，其中已授权尚未取得专利权证书之专利 1 项。有 3 项专利申请已经获受理。（新增项目请详见*号标记）

(1) 已取得专利权证书的专利

编号	专利号	名称	专利类型	专利权人	有效期
1	ZL201020615368.6	一种葡萄糖二次结晶溶糖装置	实用新型	万福生科	2021-6-22
2	ZL200920065143.5	旋液分离装置	实用新型	万福生科	2020-1-27
3	ZL200920065145.4	糖渣清洗装置	实用新型	万福生科	2020-1-27
4	ZL200920065146.9	液化层流系统	实用新型	万福生科	2020-1-27
5	ZL200920065144.X	组合式脱酸装置	实用新型	万福生科	2020-1-27
6	ZL200920259381.X	物料增温装置	实用新型	万福生科	2020-9-1
7	ZL200920259383.9	大米输送装置	实用新型	万福生科	2020-11-3
8	ZL200220259380.5	利用余热的沼气池	实用新型	万福生科	2020-9-1
9	ZL200920259441.8	生产车间降温装置	实用新型	万福生科	2020-9-1
10	ZL200920259384.3	葡萄糖结晶降温装置	实用新型	万福生科	2020-9-1



11	ZL200920259369.9	旋风分离装置	实用新型	万福生科	2020-9-1
12	ZL200920259382.4	风道抽壳装置	实用新型	万福生科	2020-7-21
13	ZL201020615370.3	一种油糠输送装置	实用新型	万福生科	2021-6-8
14	ZL201020615355.9	一种对二次脱色的活性炭进行回收利用的装置	实用新型	万福生科	2021-6-29
15	ZL201020615352.5	一种冷却水的综合利用装置	实用新型	万福生科	2021-6-29
16	ZL201020615361.4	一种管束烘干机余热利用装置	实用新型	万福生科	2021-6-22
17	ZL201020615363.3	一种蒸汽冷凝水回收装置	实用新型	万福生科	2021-6-15
18	ZL201020615374.1	一种成米输送装置	实用新型	万福生科	2021-6-15
19	ZL201020615373.7	一种糠粉回收装置	实用新型	万福生科	2021-8-31
20	ZL200910304846.3	以稻米为原料制取高纯度麦芽糖浆的方法	发明	中南林业科技大学、万福生科	2020-8-25
21	ZL200910304843.X	以稻米为原料制取低 DE 值麦芽糊精的方法	发明	中南林业科技大学、万福生科	2020-8-25

(2) 已授权但尚未取得专利权证书之专利

编号	专利号	名称	专利类型	专利权人	有效期
1*	200910043473.9	一种用大米生产结晶葡萄糖的方法	发明	万福生科	

(3) 已获得申请受理的专利

编号	申请号	名称	专利类型	专利申请人	申请日
1*	200910044345.6	一种用大米提取大米蛋白的方法	发明	万福生科	2009-09-09
2*	200910043225.4	一种环保节能的有机循环农业系统	发明	万福生科	2009-04-24
3*	201010109739.8	一种米糠油的精练方法	发明	万福生科	2010-02-05

(五) 公司核心竞争力

1、技术研发及产品体系优势

(1) 技术研发优势

公司系国家级高新技术企业，研发团队由从事稻米精深加工行业多年的资深业内人士组成，有着丰富的技术研发和工艺改进的知识和经验。建立了储备技术研发



和产品应用研发相结合的研发体系，目前共拥有 24 名专职研发人员。截止报告期末，公司共拥有专利 22 项，其中：已授权尚未取得专利权证书之专利 1 项，并有 3 项专利申请已经获受理。同时，公司与行业内技术专家和国内知名高等院校、科研院所建立了密切联系，积极开拓产学研合作模式。公司通过自主研发、产学研合作开发，完成了稻米精深加工领域的多项科技创新项目，多项生产技术及工艺已达到同行领先水平。公司首创的以大米淀粉糖、大米蛋白为核心产品的稻米（碎米）精深加工及副产物高效综合利用的循环经济生产模式，是发展循环经济水平和副产品综合利用效率最高、产业链条最长的企业之一。经以袁隆平院士为首的专家组鉴定，公司稻米精深加工技术成果整体上达到国际先进水平，在稻米葡萄糖结晶技术等方面居国际领先水平，技术经济性能指标居领先水平。

近年来公司不断加大研发投入，2009 年、2010 年及 2011 年用于研发的投入分别占公司当期营业收入的 2.90%、3.40%和 2.06%，从而确保公司能够加快技术创新和产品升级步伐，保持技术水平的领先性，不断延伸产业链条，有力地提升了产品的附加值。

（2）产品体系优势

公司通过对市场和客户的调查、了解和沟通，准确把握其产品需求，利用自身在稻米精深加工及副产物高效综合利用等方面的技术优势，先后开发出针对不同需求的客户的核心产品，构成了多领域、多系列的产品体系，形成了公司与市场、公司与客户互动、互进的发展格局。

2、人才优势

公司拥有一批优秀的技术骨干和管理团队，建立了完善的研发管理与人才激励机制。公司的核心团队先后参与了国家 863 课题“大米酶法制取高纯度功能性低聚异麦芽糖”、“湖南省重大科技专项“稻米深加工关键技术与示范”，推动了自身乃至行业技术进步；公司攻克了大米制淀粉糖工艺中淀粉糊化和蛋白絮凝分离的技术难题，科技成果“稻米淀粉糖深加工及副产物高效综合利用”经以袁隆平院士为首的专家组鉴定，技术成果整体上达到国际先进水平，在稻米葡萄糖结晶技术等方面居国际领先水平，并获常德市科技进步一等奖；公司科技成果“稻米精深加工及副产物高效综合利用”获 2010 年度湖南省科技进步一等奖、2011 年国家科技进步二等奖。



公司董事长、总经理龚永福先生是国内稻米精深加工及副产物高效综合利用的循环经济生产模式的倡导者和践行者。作为万福生科的创始人，龚永福先生以其敏锐的市场判断、独特的创新理念和超前意识，将万福生科打造为循环经济水平和副产品综合利用效率最高、产业链条最长的企业之一，带动了行业的发展，确立了本公司在我国稻米精深加工行业的领先地位。

公司监事王湛浙先生拥有 30 余年粮食行业的研究和从业经验，曾任怀化市沅陵县大合坪、七甲坪粮站主管会计；怀化市沅陵县七甲坪粮站副主任；1992 年 6 月沅陵县粮油加工厂厂长；湖南迎丰集团五强溪旅游开发总公司（怀化）副总经理。王湛浙先生申报发明专利 4 项，获得实用新型专利 7 项。参与湖南省重大专项“稻米深加工关键技术与产业化应用”等课题的研发，并担任“超高纯度稻米淀粉糖生产关键技术与示范”子项目负责人。参与的“稻米淀粉糖深加工及副产物高效综合利用技术研究”科研课题已通过湖南省科学技术厅主持、以袁隆平院士为首的专家团队的科技成果鉴定，鉴定结论为“技术成果整体上达到国际先进水平，在稻米葡萄糖结晶技术等方面居国际领先水平”。

公司副总经理严平贵先生拥有 30 余年粮食行业管理及仓储的研究和从业经验，其主导研发的“河沙压盖蚕豆保鲜储粮技术”、“河沙压盖低温储粮技术”、“敌敌畏空仓消毒杀虫最佳技术途径”和“露天堆双重封闭气流双循环储粮技术”四项科研成果被湖南省粮食局评为优秀成果二等奖；1992 年以严平贵为主研究的“双重封闭气流双循环储粮技术”被湖南省科委评为科研成果二等奖；1992 年，以严平贵为主研究的“露天堆双重封闭气流双循环通风降温、熏蒸杀虫储粮技术”论文和 2001 年“浅谈提高高大平仓储粮熏蒸杀虫技术途径”论文被国家粮食局评为优秀论文二等奖；2005 年“低温储粮新冷源的开发和应用技术”获中国储备粮管理总公司优秀科研成果二等奖。

公司副总经理李玉强先生，曾任鲁洲集团淀粉糖车间主任；鲁洲集团桃源公司生产部经理；成都时来福生物科技有限公司总经理；安徽汇佳生物科技有限公司厂长。2009 年 6 月，李玉强先生参与研制的“双酶法生产工艺技术在淀粉糖生产中的实际应用研究”科研项目获“霍山县科学技术进步奖鼓励奖”；2009 年 12 月该项目获安徽省科学技术厅“省级科技成果”（证书编号：09-145-01）；2010 年 3 月获安徽省六安市科学技术三等奖。

公司质管部部长彭信辉先生，长期从事粮油质量检测、食品与淀粉糖研发分析

工作，主持制定了公司质量管理目标与操作细则；主持公司绿色食品、无公害食品认证以及原料种植基地的认证，ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、ISO22000 食品安全管理体系认证以及公司各种产品的 QS 生产许可认证审核，湖南省名牌产品的评定等工作；参与了公司的中国驰名商标的申报；参与的“稻米淀粉糖深加工及副产物高效综合利用技术研究”，通过湖南省科学技术厅主持、以袁隆平院士为首的专家团队的科技成果鉴定，鉴定结论为“技术成果整体上达到国际先进水平，在稻米葡萄糖结晶技术等方面居国际领先水平。”彭信辉先生获得实用新型专利 2 项，常德市科技进步一等奖 1 次。

公司调度室主任崔楠先生，长期从事药品生产和医用葡萄糖生产工艺研究，曾任陕西省开凯制药厂车间主任、总工程师；甘肃省临泽雪洋葡萄糖药业有限公司生产部长；陕西省宝鸡市药品批发部质量部长；陕西岐山糖色素厂厂长。崔楠先生主持了公司大米结晶葡萄糖生产线的设计、安装及产品的生产工艺流程，参与的“稻米淀粉糖深加工及副产物高效综合利用技术研究”科研课题已通过湖南省科学技术厅主持、以袁隆平院士为首的专家团队的科技成果鉴定，鉴定结论为“技术成果整体上达到国际先进水平，在稻米葡萄糖结晶技术等方面居国际领先水平。”崔楠先生获得国家发明专利 3 项、实用型专利 4 项。

3、工艺设备优势

在稻米精深加工行业，企业的生产装备、工艺很大程度上决定了产品质量、生产成本和利润水平。循环经济型稻米精深加工产业在中国乃至世界范围内的产业规模较小，稻米精深加工产业链上的大多产品在国内尚没有成套的、标准化的工艺和设备可供直接选择。公司凭借多年自身实践工作中的积累摸索、持续的实验和技术改造，目前已取得葡萄糖结晶降温装置、组合式脱酸装置、旋液分离装置、液化层流系统等十一项专利设备，形成了成套配套设备进而构建了产业化的生产能力。公司在产业化能力构建方面确立了较大的竞争优势，以上生产设备能够保证产品的工艺品质，为客户提供高品质、高可靠性的产品。

4、成本优势

公司通过不断优化资源配置，改进生产工艺，进而提高生产效率。公司产品从研发、原材料检测、产品生产质量控制等工艺环节均自主完成，不仅有利于控制产品品质、保证产品交货周期，也能较大幅度的降低成本。

公司在稻米精深加工业内首创以大米淀粉糖、大米蛋白为核心产品的循环经济型生产模式，对稻谷初加工的副产物进行高效综合利用，掌握了关键技术和生产工艺，设备一机多用，大大降低了产品成本，提升了毛利率。此外，公司拥有强大的仓储能力，在原材料供应的季节性和价格稳步上涨的大背景下，有利于公司加强成本控制。

（六）公司研发情况

1、公司核心技术情况

公司自成立以来，始终以市场和客户需求为导向，重视技术创新和产品研发，积累了多项稻米精深加工及副产物高效综合利用的核心技术，具体如下表所示：

技术名称	技术来源及创新类型	技术特点	先进性
以稻米为原料制取高纯度麦芽糖浆的方法	中南林业大学、万福生科	采用生物信息技术手段，比较不同来源淀粉酶空间三维结构，定位系列淀粉酶活力位点，筛选高活力淀粉酶与酶助剂，显著提高酶活力 30% 以上、显著提高淀粉转化率 97% 以上，提高了产品产量和工效。糖生产过程中，显著提高淀粉转化率，与传统方法比较，淀粉转化率达到 97% 以上，提高了产品产量和工效。	国内领先
以稻米为原料制取低 DE 值麦芽糊精的方法	中南林业大学、万福生科	解决了液化过程中对 DE 值的控制，糖料因未通过糖化残留蛋白质难以分离的技术难题，产品品质得到进一步提高。	国内领先
一种用大米生产结晶葡萄糖的方法	万福生科	创造出独特的葡萄糖高效结晶、洗晶新技术，确保葡萄糖快速均匀结晶和葡萄糖的纯度到 99.5% 以上。	国内领先、国际领先
一种用大米提取大米蛋白的方法	万福生科	彻底解决米蛋白水溶性太低的难题，独特的大米蛋白回收新工艺成功开发出高水溶性 (>95%) 高纯度 (>93%) 食品级高蛋白粉。	国内领先
一种米糠油的精练方法	万福生科	改变传统工艺从冷冻脱蜡脱脂再到脱色、脱臭再到成品油，有效的解决了成品油品质问题，收率得到了提升。	国内领先
葡萄糖结晶降温装置	万福生科		国内领先
一种葡萄糖二次结晶溶糖装置	万福生科		国内领先

2、研发费用情况



报告期内，公司的研发投入情况如下表所示：

项目	2011 年	2010 年度	2009 年度
研发投入（万元）	1,138.90	1,259.32	1,117.00
营业收入（万元）	55,324	43,358.85	32,764.58
所占比例	2.06%	2.90%	3.40%

3、研发进展情况

截止报告期末，本公司正在进行的研究开发项目主要有以下 8 项：

序号	开发项目	进展情况
1	稻米变性淀粉生产关键技术研究	已完成实验室工艺研究小试，计划进行中试实验。
2	大米结晶葡萄糖二次结晶及配方葡萄糖关键技术研究	已完成工艺小试及产业化生产方案研究，计划试产部分产品。
3	超高纯度稻米淀粉糖产品研究	已完成工艺小试研究，正在进行中试。
4	碎(大)米酶法制成注射用葡萄糖新药前期研究	正进行实验室小试研究，并开始撰写试验报告，进一步研究量产工艺方案。
5	大米蛋白肽粉生产技术研究	已进行小试，根据试验结果拟定中试放大方案。
6	大米蛋白粉生产工艺改进研究	已完成小试、中试。
7	稻壳活性碳和白碳黑联产工艺研究	已确定研发方案，正进行实验室小试，并提交试验报告。
8	米乳营养奶生产关键技术	正在进行实验室研究，并研究产业化生产工艺方案。

（七）公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

报告期内，公司无子公司及参股公司。

二、对公司未来的展望

（一）公司所处行业的政策环境

公司以循环经济生产模式，从事稻米精深加工及副产物的高效综合利用。公司主导产品淀粉糖、大米蛋白生产过程中采用了生物酶技术，依生产技术分类，属于生物科技产业；依产品特征分类，可广泛应用于医药、临床营养、保健、食品、饲料、化妆品等多个领域，又可归为食品、医药、化工及饲料添加剂行业。

稻米精深加工行业属于新兴行业，目前尚无行业专一主管部门和专门的产业发展政策。作为一个新兴的、具有较高科技含量的产业，该行业的发展对提高农民收

入、促进农产品加工业的升级、推动食品工业发展起到积极作用，因此受到各方面政策的支持。

《中共中央、国务院关于加大统筹城乡发展力度进一步夯实农业农村发展基础的若干意见》（2010 年中央 1 号文件）指出：“支持符合条件的涉农企业上市、加强农业面源污染治理，发展循环农业和生态农业、推进乡镇企业结构调整和产业升级，扶持发展农产品加工业、支持龙头企业提高辐射带动能力，增加农业产业化专项资金”；《国家粮食安全中长期规划纲要（2008-2020）》提到：“完善粮食加工体系，保障粮食安全。……大力发展粮油食品加工业。引导粮油食品加工业向规模化和集约化方向发展”；《农产品加工业“十一五”发展规划》强调：“十一五”期间稻米加工是粮油加工业发展重点，开发具有良好市场前景的发芽糙米、留胚米、蒸谷米，高纯度米蛋白、米淀粉脂肪替代物、米糠多糖、米糠油、稻壳可降解环保餐盒等高附加值产品”；《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》（2012 中央一号文件）明确：“加大对科技型农村企业、科技特派员下乡创业的信贷支持力度，积极探索农业科技专利质押融资业务。支持农业发展银行加大对农业科技的贷款力度。鼓励符合条件的涉农企业开展直接融资，积极发展涉农金融租赁业务。……落实税收减免、企业研发费用加计扣除、高新技术优惠等政策，支持企业加强技术研发和升级，鼓励企业承担国家各类科技项目，增强自主创新能力。”

（二）公司主要产品的市场需求

公司主要产品为淀粉糖、大米蛋白粉。

淀粉糖产品众多，不同产品都具有各自特性，从而可被应用于广泛的领域。例如，葡萄糖除了可用于食用外，还可继续加工生产成为医药级的结晶葡萄糖、注射葡萄糖和口服葡萄糖；麦芽糊精在食品、医药工业中具有广泛用途，可作为香精风味的缓释剂、各种饮品的增稠剂、医药片剂或冲剂等，也可作为脂肪替代品。目前我国的淀粉糖总产量仅次于美国，居世界第二位，但淀粉糖在糖消费中所占的比重或人均消费量仍处于较低水平。据联合国粮农组织统计，2009 年我国人均食糖消费量为 10.1 公斤，明显低于 22.7 公斤的世界人均消费水平。2001 年，美国人均糖消费量达 69 公斤，其中食糖仅为 30 公斤，而淀粉糖达到 39 公斤；日本年糖消费总量 250 万吨左右，其中淀粉糖占 50% 以上；欧盟国家淀粉糖消费量也达到了用糖总量的 50% 左右。而我国 2009 年人均蔗糖消费量仅为 10.1 公斤，人均淀粉糖消费量约 6 公斤，淀粉糖消费量约为糖消费总量的 37%。由此可见，我国食糖的消费需求增长潜力很大，作为食糖替代品的淀粉糖，未来市场空间亦大。

蛋白粉主要通过动植物蛋白水解制得，可用于营养性饲料添加剂，作为氨基酸补充物可代替鱼粉、豆饼等添加到饲料中制成高营养价值的动物饲料，用以改善营养水平。我国饲料产业保持健康稳健的发展态势，全国工业饲料产量连续 5 年突破亿吨大关。2009 年工业饲料总量达到 1.48 亿吨，同比增长 8.4%。其中配合饲料产量为 11,535 万吨，同比增长 8.9%；浓缩饲料产量为 2,686 万吨，同比增长 6.2%；添加剂预混合饲料产量为 592 万吨，同比增长 8.5%。

蛋白质是人体不可缺少的七大重要营养素之一，食用级蛋白粉一个很重要的用途便是用作营养补充剂。据第四届中国营养保健产业高层论坛报告显示，2008 年，在金融危机的背景下，全球膳食营养补充剂的销售额仍然达到 646.7 亿美元。而中国所处的亚太地区是全球膳食补充剂产品的最大市场，占全球总额的 43.16%。中国的维生素及膳食补充剂市场在 2008 年的份额超过 73.5 亿美元，仅次于美国和日本，位列世界第三位。据中国保健协会市场工委的统计，截至 2008 年末我国膳食营养补充剂的年销售额在 550 亿元左右。

（三）公司未来的发展战略

公司将继续秉承“厚德载福、鹏翼万里”的企业文化，坚持以“市场需求为导向，自主创新，以科技带动产品升级，以管理促进企业发展，以品质开拓销售渠道，以品牌树立企业形象，努力提高企业的核心竞争力及长期盈利能力”。

未来五年，公司将紧密依托国家“十二五规划”及“2012 中央一号文件”扶持农业发展、支持科技创新的政策，以更加专业、专注的态度强管理、抓生产、重品质、上规模，力争把公司打造成全国乃至世界稻米精深加工行业的知名企业。

（四）公司未来发展的风险因素

1、原材料价格波动的风险

公司主要生产原料稻谷、碎米，占公司生产成本的比重较大。稻谷具有周期性和季节性的特点；稻谷和碎米的产量、品质及市场价格信号反映的滞后性都将影响稻米的供应和价格变化，而且我国粮食价格机制还没有完全市场化，市场价格波动不完全反映供求关系，价格不仅受国家政策、供需格局等基本面因素影响，也受国家宏观经济形势、收购市场竞争、与其他大宗农产品的比价、种植成本和收益、物流运输成本、国际市场价格以及天气、自然灾害和农民惜售心理等因素的影响。虽然近年来我国的稻谷价格处于温和上涨的趋势，但如果未来原材料价格剧烈变动，

公司不能把握住合理的采购时机，可能会造成较大的损失。为此，公司密切关注国家政策，积极了解原材料的市场动态，提高收储能力。

2、公司发展过程中的管理风险

公司自设立以来业务规模不断壮大，经营业绩快速提升，公司积累了较为丰富的适应快速发展的经营管理经验，形成了有效的约束机制及内部管理制度。但是随着公司股票上市和募集资金投资项目的逐步实施，公司的资产规模、经营规模、员工人数及组织机构将不断扩大，经营决策、组织管理、风险控制的难度将加大。如果管理制度的完善不能与扩张的速度同步，公司的管理能力会在扩张中被快速稀释，存在规模迅速扩张导致的管理风险。为此，公司积极组织管理培训，努力完善内部控制制度和各项管理制度，聘用专业的管理人才，使公司管理更加制度化、规范化、科学化。

3、市场竞争风险

公司经过多年的经营积累，形成了稳定的客户群体，在业内逐步树立了良好的企业形象。但随着国内稻米精深加工行业的迅速发展，新的市场竞争者将不断增多、产品竞争将不断加剧。如果公司不能正确判断和准确把握行业的市场动态和发展趋势，或者不能根据行业发展趋势、客户需求变化以及技术进步及时进行技术创新、产品升级以提高公司竞争力，公司将会面临因市场竞争而导致经营业绩下滑的风险。为此，公司将不断加大研发投入、引进高端研发人才，提高自主创新能力，优化产品结构、提升产品质量、丰富产品品种。

（五）2012 年公司经营计划

2012 年，公司将继续合理配置募集资金及自有资金的使用，积极推进公司各募投项目及其配套设施的建设，确保募投项目实现经济效益，力争公司 2012 年销售收入达到 63,000—65,000 万元，净利润达到 7,200—7,400 万元（公司上述经营目标非公司对 2012 年度的盈利预测，能否实现存在不确定性，敬请投资者特别注意），具体措施如下：

1、苦练内功，加强企业管理

作为资本市场的新晋成员，公司决策层意识到，只有加强管理，才能实现企业目标；只有加强管理，才是企业长盛不衰的保障。2011 年，在公司董事会的指导下，



公司自上而下苦练内功，利用业余时间加强业务学习，并积极参加管理培训，及时了解国家最新法律、法规，员工素质得到了全面提高，公司治理结构不断完善。公司逐渐转变为以制度为依据的规范的现代企业。2012 年，公司计划组织各种培训活动十余次，并将进一步建立更加完善的内部控制制度和各项具体管理制度，促使公司管理水平迈上一个新的台阶，为公司做强、做大、做精提供了强有力的管理保障。

2、自主创新，优化产品结构

目前，公司在国内稻米精深加工方面的研发能力已具有一定的优势，但要想成为国内乃至世界稻米精深加工行业的知名企业，仍有一定差距。为此，公司将进一步增加研发投入，并通过募集资金投资项目之一稻米生物科技研发中心的建设，搭建自主的高端研发平台，引进高端研发人才，提高自主创新能力，不断优化产品结构、提升产品质量、丰富产品品种、延伸产业链条。

3、努力开拓，扩大公司规模

随着公司研发能力的不断提高，产品品种的不断丰富，品牌建设的不断加强，公司将持续努力开拓国内外市场。一方面，公司将继续保持与国内老客户的长期合作关系，积极拓展国内知名企业；另一方面，随着公司募投项目一年产5000吨食用级大米蛋白粉产业化的建成投产，公司将努力开拓国际市场，增加销售收入，增强盈利能力，从而促进产业升级，不断扩大公司规模。

三、报告期内公司投资情况

（一）报告期内募集资金金额、资金到位情况

1、实际募集资金资金金额、资金到位情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]1412 号”文核准，公司于 2011 年 9 月 15 日在深圳证券交易所向社会公开发行人民币普通股 17,000,000 股(每股面值 1.00 元)，发行价格为人民币 25.00 元。本次发行募集资金总额为 425,000,000.00 元，扣除发行费用 30,189,459.00 元后的实际募集资金净额为 394,810,541.00 元。中磊会计师事务所有限责任公司于 2011 年 9 月 20 日对上述资金到位情况进行了审验，并出具了中磊验字[2011]第 0075 号验资报告。

2、募集资金的管理和存放情况

（1）募集资金管理情况



根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》以及相关法律法规的规定和要求，结合公司实际情况，公司制定了《募集资金管理办法》。根据上述管理办法的规定，公司对募集资金进行专户存储，并严格履行使用审批手续，以便对募集资金的管理和使用进行监督，保证专款专用。

公司汇同保荐机构平安证券有限责任公司分别与中国农业发展银行桃源县支行、华融湘江银行股份有限公司常德市分行、中国工商银行股份有限公司桃源陬市支行、中国银行股份有限公司常德分行签订了《募集资金三方监管协议》，并将募集资金分别存放于上述四家银行的募集资金专项帐户，资金的使用和结余情况随时接受券商和银行的监督。

（2）募集资金的存放情况

截至2011年12月31日，募集资金的存放及余额情况如下：

单位：人民币元

序号	募集资金存储银行名称	账号	期末余额	备注
1	中国农业发展银行桃源县支行	20343072500100000157801	70,161,989.57	
2	中国农业发展银行桃源县支行	20343072500100000158931	100,000,000.00	定期存单
3	华融湘江银行股份有限公司常德市分行	860103090000005764	36,346,140.38	
4	华融湘江银行股份有限公司常德市分行	86010331000000468	60,000,000.00	定期存单
5	中国工商银行股份有限公司桃源陬市支行	1908078229020108303	16,081,765.73	
6	中国工商银行股份有限公司桃源陬市支行	1908078229020108826	5,863.58	
7	中国银行股份有限公司常德分行	580757840288	10,022,720.23	
8	中国银行股份有限公司常德分行	604158005631	15,930,000.00	定期存单
合计			308,548,479.49	

注：中国农业发展银行桃源县支行之定期存单起始日期为2011年11月29日—2012年2月29日；华融湘江银行股份有限公司常德市分行之定期存单起始日期为2011年11月29日—2012年2月29日；中国银行股份有限公司常德分行之定期存单起始日期为2011年11月10日—2012年2月10日。

3、本年度募集资金的实际使用情况

（1）募集资金使用情况对照表



募集资金总额		39,481				本年度投入募集资金总额	7,097			
报告期内变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额	7,097			
累计变更用途的募集资金总额										
累计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(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	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										
1.循环经济型稻米精深加工生产线技改项目		24,058		7,058	7,058	29.34%	2012-10-18		不适用	否
2.年产5000吨食用级大米蛋白粉产业项目		9,653		25	25	0.25%	2012-10-18		不适用	否
3.稻米生物科技研发中心建设项目		1,621		14	14	0.86%	2012-10-25		不适用	否
4.年产3000吨米糠油技改项目		2,593		0	0	0	2012-10-23		不适用	否
承诺投资项目小计		37,925		7,097	7,097	18.71%				
超募资金投向										
1.补充流动资金		1,556		1,556	1,556	100.00%				
超募资金投向小计		1,556		1,556	1,556	100.00%				
合计		39,481		8,653	8,653					
未达到计划进度或预计收益的情况和原因	公司募投项目均按计划实施且正在建设中									
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	2011年11月21日，经公司第一届董事会第十次会议决议同意，公司使用超募资金15,560,541元永久补充流动资金									
募集资金投资项目实施地点变更情况	公司募集资金投资项目实施地点未发生变更									
募集资金投资项目实施方式调整情况	公司募集资金投资项目实施方式未发生调整									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	截止2011年10月31日，公司募集资金投资项目先期投入公司自筹资金86,502,026.70元。2012年3月15日，经公司第一届董事会第十三次会议决议同意，公司使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金86,502,026.70元。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	截止报告期末，公司未使用闲置募集资金暂时补充流动资金									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	公司募投项目尚在建设中，尚未出现募集资金结余情况									
尚未使用的募集资金用途及去向	公司尚未使用的募集资金存储在公司设立的募集资金专户									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司募集资金使用及披露中不存在问题或其他情况									

(2) 超募资金使用情况



2011 年 11 月 21 日，经公司董事会审议通过，全体董事同意使用超募资金 15,560,541.00 元永久补充流动资金。

(3) 变更募集资金投资项目的资金使用情况

公司无变更募集资金投资项目的情况。

(4) 募集资金使用及披露中存在的问题

公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及相关法律法规的规定和要求、《募集资金管理办法》等规定使用募集资金，并及时、真实、准确、完整履行相关信息披露工作，不存在违规使用募集资金的情形。

(二) 报告期内，公司无非募集资金投资的重大项目。

(三) 报告期内，公司未持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权，没有买卖其他上市公司股权的情况。

(四) 报告期内，公司持有以公允价值计量的境内外基金、债券、信托产品、期货、金融衍生工具等金融资产情况。

报告期内，公司未持有以公允价值计量的境内外基金、债券、信托产品、金融衍生工具等金融资产。

2011 年第一季度，公司持有早籼稻期货合约。截至 2011 年 3 月 31 日，公司已对原有的全部期货合约进行了平仓处理，形成投资收益-2,170,060.00 元，并于 2011 年 4 月 1 日注销了期货账户。

(五) 报告期内，公司没有发行在外的可转换为股份的各种金融工具、以公允价值计量的负债。

四、报告期内财务会计报告审计情况及会计政策、会计估计变更

(一) 报告期财务会计报告审计情况

经中磊会计师事务所有限责任公司审计，对本公司 2011 年度财务报告出具了标



准无保留意见的审计报告。

（二）公司会计政策、会计估计变更情况及对公司的影响说明和分析

报告期内，公司没有重大会计政策变更、会计估计变更情况，未发生重大会计差错。

五、利润分配及资本公积金转增股本方案

（一）公司 2011 年利润分配及资本公积金转增预案

公司于 2012 年 4 月 12 日召开的第一届董事会第十四次会议和第一届次监事会第十次会议分别审议通过了《2011 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》。

经中磊会计师事务所有限责任公司审计，公司 2011 年实现净利润为 60,268,596.47 元。根据公司章程的有关规定，按照公司 2011 年度实现净利润的 10% 计提法定盈余公积金 6,026,859.65 元。截至 2011 年 12 月 31 日，公司可供股东分配利润为 113,035,231.81 元，公司年末资本公积金为 477,473,930.24 元。

根据证监会鼓励企业现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，按照《公司法》及《公司章程》的相关规定，现拟定如下分配预案：以截止 2011 年 12 月 31 日公司总股本 6,700 万股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利 3 元人民币（含税），同时进行资本公积金转增股本，以 6,700 万股为基数向全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 6,700 万股，转增后公司总股本将增加至 134,000 万股。

（二）公司前三年股利分配情况及资本公积金转增股本情况

公司 2008 年、2009 年、2010 年均未进行股利分配。

（三）利润分配政策

《公司章程》第一百五十九条对公司利润分配政策作出以下规定：公司利润分配可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红。

公司每一会计年度如实现盈利，董事会应向股东大会提出现金股利分配预案或资本公积金转增股本预案。如实现盈利但未提出现金股利分配预案，则董事会应在定期报告中详细说明未进行现金分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。



六、报告期内，公司及子公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题。

七、公司内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况

（一）公司内幕信息知情人管理制度的建设情况

根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规的规定，公司制定了《万福生科(湖南)农业开发股份有限公司内幕信息知情人管理制度》、《万福生科(湖南)农业开发股份有限公司重大信息内部报告制度》，并经第一届董事会第十一次会议审议通过。报告期内，公司的内幕信息流转、内幕信息知情人登记管理、重大信息的报告、传递、审核、披露程序均严格按照上述制度的相关规定执行，将内幕信息知情人控制在最小范围内。公司证券部负责内幕信息在披露前各环节所有知情人员如实、完整登记、报备和建档，确保“内幕信息知情人登记档案”所填报内容的真实、准确、完整，要求内幕信息知情人签署内幕信息知情人保密协议，并发给内幕信息知情人禁止内幕交易告知书。

（二）公司内幕信息知情人管理制度的执行情况

1、 定期报告披露期间的信息保密工作

报告期内，公司严格执行内幕信息保密制度，严格规范信息传递流程，在定期报告披露期间，对于未公开信息，公司董事会办公室都会严格控制知情人范围并组织相关内幕信息知情人填写《内幕信息知情人登记表》，如实、完整记录上述信息在公开前的所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间。经公司董事会办公室核实无误后，按照相关法规规定在向深交所和广东证监局报送定期报告相关资料的同时报备内幕信息知情人登记情况。

2、 投资者调研期间的信息保密工作

在定期报告及重大事项披露期间，公司尽量避免接待投资者的调研，努力做好定期报告及重大事项披露期间的信息保密工作。在日常接待投资者调研时，公司董事会办公室负责履行相关的信息保密工作程序。在进行调研前，先对调研人员的个人信息进行备案，同时要求签署投资者调研承诺书，并承诺在对外出具报告前需经



公司董事会办公室的认可。在调研过程中，董事会办公室人员认真做好相关会议记录，并按照相关法规规定向深交所报备。

3、 其他重大事件的信息保密工作

在其他重大事项未披露前，公司采取严格保密措施，与相关信息知悉人签订保密协议，以保证信息处于可控范围。

(三) 报告期内自查内幕信息知情人涉嫌内幕交易以及监管部门的查处和整改情况

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员和其他相关知情人严格遵守了内幕信息知情人管理制度，未发现有内幕信息知情人利用内幕信息买卖本公司股票的情况。报告期内公司也未发生受到监管部门查处和整改的情形。



第五节重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、控股股东及其关联方非经营性占用资金事项

报告期内，公司未发生控股股东及其关联方非经营性占用公司资金事项。

三、证券投资情况

报告期内，公司无证券投资情况。

四、持有其他上市公司、非上市金融企业和拟上市公司股权的情况

报告期内，公司没有持有其他上市公司、非上市金融企业和拟上市公司股权的情况。

五、破产相关事项

报告期内，公司无破产相关事项。

六、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

七、股权激励计划事项

报告期内，公司未实行股权激励计划。

八、重大关联交易事项

报告期内，公司未发生重大关联交易事项。

六、重大合同及其履行情况

（一）报告期内，公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的重大事项。



(二) 报告期内，公司无对外担保合同。

(三) 报告期内，公司未发生委托他人进行现金资产管理事项。

(四) 其他重大合同，采购合同及销售合同正常履行。

1、采购合同

由于公司的原材料供应商主要为经纪人，收购原材料的品种与数量有很较强的季节性，根据这一行业特点，公司与经纪人签订年度收购框架性合同，现对公司经营具有重要影响的合同进行如下披露：

(1) 2011 年 1 月 9 日，公司与王友华签订《采购合同》（编号：2011011），公司向其采购稻谷，数量 4000 吨。

(2) 2011 年 1 月 10 日，公司与杨建中签订《采购合同》（编号：2011014），公司向其采购稻谷，数量 10000 吨。

(3) 2011 年 1 月 10 日，公司与朱寿军签订《采购合同》（编号：2011015），公司向其采购稻谷，数量 7000 吨。

(4) 2011 年 1 月 10 日，公司与程度平签订《采购合同》（编号：2011024），公司向其采购稻谷，数量 5000 吨。

(5) 2011 年 1 月 10 日，公司与石正青签订《采购合同》（编号：2011043），公司向其采购稻谷，数量 5000 吨。

(6) 2011 年 1 月 10 日，公司与姚友华签订《采购合同》（编号：2011013），公司向其采购稻谷，数量 5000 吨。

(7) 2011 年 1 月 10 日，公司与向建兵签订《采购合同》（编号：2011045），公司向其采购稻谷，数量 5000 吨。

(8) 2011 年 1 月 12 日，公司与童大权签订《采购合同》（编号：2011012），公司向其采购稻谷，数量 4000 吨。

(9) 2011 年 1 月 10 日，公司与曾亚飞签订《采购合同》（编号：2011032），公司向其采购稻谷，数量 3000 吨。



(10) 2011 年 1 月 10 日，公司与陈惠霞签订《采购合同》（编号：2011030），公司向其采购稻谷，数量 2000 吨。

(11) 2011 年 1 月 10 日，公司与冯海清签订《采购合同》（编号：2011005），公司向其采购稻谷，数量 1000 吨。

(12) 2011 年 1 月 10 日，公司与熊国太签订《采购合同》（编号：2011019），公司向其采购稻谷，数量 10000 吨。

(13) 2011 年 1 月 10 日，公司与王建中签订《采购合同》（编号：2011021），公司向其采购稻谷，数量 7000 吨。

(14) 2011 年 1 月 12 日，公司与伍思敏签订《采购合同》（编号：2011022），公司向其采购稻谷，数量 4000 吨。

(15) 2011 年 1 月 10 日，公司与李纪州签订《采购合同》（编号：2011034），公司向其采购稻谷，数量 7000 吨。

(16) 2011 年 1 月 10 日，公司与王志军签订《采购合同》（编号：2011047），公司向其采购稻谷，数量 3000 吨。

(17) 2011 年 1 月 10 日，公司与王卫东签订《采购合同》（编号：2011049），公司向其采购稻谷，数量 5000 吨。

(18) 2011 年 1 月 12 日，公司与刘振球签订《采购合同》（编号：2011027），公司向其采购稻谷，数量 5000 吨。

(19) 2011 年 1 月 10 日，公司与杨艮兰签订《采购合同》（编号：2011028），公司向其采购稻谷，数量 5000 吨。

(20) 2011 年 1 月 10 日，公司与袁用文签订《采购合同》（编号：2011009），公司向其采购稻谷，数量 2500 吨。

(21) 2011 年 1 月 10 日，公司与谢冬明签订《采购合同》（编号：2011041），公司向其采购稻谷，数量 1500 吨。

(22) 2011 年 1 月 10 日，公司与伍法政签订《采购合同》（编号：2011018），公司向其采购稻谷，数量 3000 吨。

2、销售合同

由于公司主要客户均为多批次小批量采购，按惯例公司与客户签订销售框架性协议，将产品的质量、销售价格、运输方式、结算方式、违约责任和争议解决等进行了框架性约定，客户在每次具体进货时通过订单详细规定相应事项。现对公司经营具有重要影响的合同进行如下披露：

(1) 2011 年 1 月 4 日，公司与东莞市常平湘盈粮油经营部签订《采购合同》（合同编号：201101008）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 1 月 31 日，合同已履行。

(2) 2011 年 3 月 5 日，公司与桃源县锦沅食品有限责任公司签订《采购合同》（合同编号：201103017）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 3 月 30 日，合同已履行。

(3) 2011 年 4 月 5 日，公司与东莞市常平湘盈粮油经营部签订《采购合同》（合同编号：201104016）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 4 月 30 日，合同已履行。

(4) 2011 年 5 月 4 日，公司与东莞市常平湘盈粮油经营部签订《普米采购合同》（合同编号：201105003）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 5 月 30 日，合同已履行。

(5) 2011 年 5 月 4 日，公司与津市市中意糖果有限公司签订《采购合同》（合同编号：201105002）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 5 月 30 日，合同已履行。

(6) 2011 年 5 月 5 日，公司与怀化小丫丫食品有限公司签订《采购合同》（合同编号：201105009）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 5 月 30 日，合同已履行。

(7) 2011 年 6 月 4 日，公司与津市市中意糖果有限公司签订《采购合同》（合同编号：201106009）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 6 月 30 日，合同已履行。



(8) 2011 年 6 月 10 日，公司与东莞市常平湘盈粮油经营部签订《采购合同》（合同编号：201106030）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 6 月 30 日，合同已履行。

(9) 2011 年 6 月 5 日，公司与佛山市南海区洪鲁粮油店签订《采购合同》（合同编号：201106030）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 6 月 30 日，合同已履行。

(10) 2011 年 6 月 3 日，公司与湖南祁东佳美食品有限公司签订《采购合同》（合同编号：201106007）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 6 月 30 日，合同已履行。

(11) 2011 年 6 月 4 日，公司与湖南省傻牛食品厂签订《采购合同》（合同编号：201106010）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 6 月 30 日，合同已履行。

(12) 2011 年 6 月 5 日，公司与东莞樟木头华源粮油经营部签订《采购合同》（合同编号：201106014）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 6 月 30 日，合同已履行。

(13) 2011 年 6 月 4 日，公司与怀化小丫丫食品有限公司签订《采购合同》（合同编号：201106008）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 6 月 30 日，合同已履行。

(14) 2011 年 7 月 2 日，公司与津市市中意糖果有限公司签订《采购合同》（合同编号：201107002）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 7 月 31 日，合同已履行。

(15) 2011 年 7 月 3 日，公司与东莞樟木头华源粮油经营部签订《采购合同》（合同编号：201107006）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 7 月 31 日，合同已履行。

(16) 2011 年 7 月 3 日，公司与湖南祁东佳美食品有限公司签订《采购合同》（合同编号：201107007）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 7 月 31 日，合同已履行。



(17) 2011 年 7 月 3 日，公司与佛山市南海区洪鲁粮油店签订《采购合同》（合同编号：201107008）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 7 月 31 日，合同已履行。

(18) 2011 年 7 月 4 日，公司与东莞市常平湘盈粮油经营部签订《采购合同》（合同编号：201107009）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 7 月 31 日，合同已履行。

(19) 2011 年 7 月 3 日，公司与常德市鼎城区裕佳食品有限公司签订《采购合同》（合同编号：201107004）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 7 月 31 日，合同已履行。

(20) 2011 年 7 月 2 日，公司与湖南省傻牛食品厂签订《采购合同》（合同编号：201107003）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 7 月 31 日，合同已履行。

(21) 2011 年 7 月 2 日，公司与怀化小丫丫食品有限公司签订《采购合同》（合同编号：201107001）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 7 月 31 日，合同已履行。

(22) 2011 年 8 月 2 日，公司与常德市鼎城区裕佳食品有限公司签订《采购合同》（合同编号：201108008）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 8 月 31 日，合同已履行。

(23) 2011 年 8 月 1 日，公司与津市市中意糖果有限公司签订《采购合同》（合同编号：201108002）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 8 月 31 日，合同已履行。

(24) 2011 年 8 月 10 日，公司与湖南祁东佳美食品有限公司签订《采购合同》（合同编号：201108036）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 8 月 31 日，合同已履行。

(25) 2011 年 8 月 10 日，公司与怀化小丫丫食品有限公司签订《采购合同》（合同编号：201108037）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 8 月 31 日，合同已履行。



(26) 2011 年 8 月 2 日，公司与东莞市常平湘盈粮油经营部签订《采购合同》（合同编号：201108016）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 8 月 31 日，合同已履行。

(27) 2011 年 9 月 2 日，公司与津市市中意糖果有限公司签订《采购合同》（合同编号：201109031）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 9 月 30 日，合同已履行。

(28) 2011 年 9 月 1 日，公司与常德市鼎城区裕佳食品有限公司签订《采购合同》（合同编号：201109003）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 9 月 30 日，合同已履行。

(29) 2011 年 9 月 1 日，公司与湖南省傻牛食品厂签订《采购合同》（合同编号：201109011）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 9 月 30 日，合同已履行。

(30) 2011 年 9 月 5 日，公司与怀化小丫丫食品有限公司签订《采购合同》（合同编号：201109042）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 9 月 30 日，合同已履行。

(31) 2011 年 10 月 4 日，公司与常德市鼎城区裕佳食品有限公司签订《采购合同》（合同编号：201110001）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 10 月 31 日，合同已履行。

(31) 2011 年 10 月 4 日，公司与津市市中意糖果有限公司签订《采购合同》（合同编号：201110010）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 10 月 31 日，合同已履行。

(32) 2011 年 10 月 4 日，公司与东莞市常平湘盈粮油经营部签订《采购合同》（合同编号：201110003）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 10 月 31 日，合同已履行。

(33) 2011 年 10 月 5 日，公司与怀化小丫丫食品有限公司签订《采购合同》（合同编号：201110017）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 10 月 31 日，合同已履行。



(34) 2011 年 12 月 1 日，公司与怀化小丫丫食品有限公司签订《采购合同》（合同编号：201112019）。合同有效期为合同签订之日起至 2011 年 12 月 31 日

3、借款合同

(1) 2011 年 4 月 11 日，公司与中国农业发展银行桃源县支行签订《流动资金借款合同》（合同号：43072501-2011 年（桃源）字 0004 号），公司向其借款 1,000 万元，借款用途为产业化短贷，借款期限自 2011 年 4 月 11 日至 2012 年 1 月 10 日，借款年利率为 6.31%。借款条件为信用。2011 年 11 月 23 日已还款。

(2) 2011 年 4 月 21 日，公司与中国农业发展银行桃源县支行签订《流动资金借款合同》（合同号：43072501-2011 年（桃源）字 0006 号），公司向其借款 1,000 万元，借款用途为产业化短贷，借款期限自 2011 年 4 月 21 日至 2011 年 11 月 20 日，借款年利率为 6.31%。借款条件为信用。2011 年 8 月 26 日已还款。

(3) 2011 年 4 月 25 日，公司与中国农业发展银行桃源县支行签订《流动资金借款合同》（合同号：43072501-2011 年（桃源）字 0008 号），公司向其借款 1,100 万元，借款用途为产业化短贷，借款期限自 2011 年 4 月 25 日至 2011 年 11 月 24 日，借款年利率为 6.31%。借款条件为信用。2011 年 11 月 16 日已还款。

(4) 2011 年 5 月 5 日，公司与中国农业发展银行桃源县支行签订《流动资金借款合同》（合同号：43072501-2011 年（桃源）字 0013 号），公司向其借款 1,500 万元，借款用途为产业化短贷，借款期限自 2011 年 5 月 5 日至 2011 年 12 月 2 日，借款年利率为 6.31%。借款条件为信用。2011 年 11 月 23 日已还款。

(5) 2011 年 5 月 5 日，公司与中国农业发展银行桃源县支行签订《流动资金借款合同》（合同号：43072501-2011 年（桃源）字 0014 号），公司向其借款 1,100 万元，借款用途为产业化短贷，借款期限自 2011 年 5 月 5 日至 2011 年 12 月 2 日，借款年利率为 6.31%。借款条件为抵押。2011 年 11 月 22 日已还款。

(6) 2011 年 5 月 13 日，公司与中国农业发展银行桃源县支行签订《流动资金借款合同》（合同号：43072501-2011 年（桃源）字 0016 号），公司向其借款 1,000 万元，借款用途为产业化短贷，借款期限自 2011 年 5 月 13 日至 2011 年 11 月 11 日，借款年利率为 6.31%。借款条件为抵押。2011 年 11 月 11 日已还款。

(7) 2011 年 7 月 5 日，公司与农行桃源县支行签订《流动资金借款合同》（合



同号：43010120110001447），公司向其借款 1,000 万元，借款用途为一般企业短期流动资金贷款，借款期限自 2011 年 7 月 5 日至 2012 年 7 月 3 日，借款年利率为 6.31%。借款条件为担保。最高额但保合同，（合同号：4300520110028098），担保方为：常德财鑫投资担保有限公司。

（8）2011 年 8 月 19 日，公司与中国农业发展银行桃源县支行签订《流动资金借款合同》（合同号：43072501-2011 年（桃源）字 0029 号），公司向其借款 5,000 万元，借款用途为龙头企业稻谷收购贷款，借款期限自 2011 年 8 月 19 日至 2012 年 2 月 18 日，借款年利率为 6.10%。借款条件为信用。2011 年 12 月 2 日已还款 3,000 万。

（9）2011 年 8 月 24 日，公司与中国农业发展银行桃源县支行签订《流动资金借款合同》（合同号：43072501-2011 年（桃源）字 0031 号），公司向其借款 3,000 万元，借款用途为粮食收购，借款期限自 2011 年 8 月 24 日至 2012 年 6 月 23 日，借款年利率为 6.56%。借款条件为信用。

（10）2011 年 8 月 29 日，公司与中国农业发展银行桃源县支行签订《流动资金借款合同》（合同号：43072501-2011 年（桃源）字 0033 号），公司向其借款 3,000 万元，借款用途为粮食收购，借款期限自 2011 年 8 月 29 日至 2012 年 6 月 28 日，借款年利率为 6.56%。借款条件为信用。

（11）2011 年 9 月 1 日，公司与中国农业发展银行桃源县支行签订《流动资金借款合同》（合同号：43072501-2011 年（桃源）字 0037 号），公司向其借款 3,000 万元，借款用途为粮食收购，借款期限自 2011 年 9 月 1 日至 2012 年 6 月 29 日，借款年利率为 6.56%。借款条件为信用。

（12）2011 年 9 月 9 日，公司与中国农业发展银行桃源县支行签订《流动资金借款合同》（合同号：43072501-2011 年（桃源）字 0038 号），公司向其借款 2,000 万元，借款用途为粮食收购，借款期限自 2011 年 9 月 9 日至 2012 年 7 月 8 日，借款年利率为 6.56%。借款条件为信用。

（13）2011 年 9 月 23 日，公司与中国农业发展银行桃源县支行签订《流动资金借款合同》（合同号：43072501-2011 年（桃源）字 0043 号），公司向其借款 4,600 万元，借款用途为粮食收购，借款期限自 2011 年 9 月 23 日至 2012 年 7 月 23 日，借款年利率为 6.56%。借款条件为信用。



(14) 2011 年 9 月 29 日，公司与华融湘江银行签订《流动资金借款合同》（合同号：华银（常）流资借字第（2011 年 09003 号）），公司向其借款 3,000 万元，借款用途为收购谷物，借款期限自 2011 年 9 月 29 日至 2012 年 9 月 27 日，借款年利率为 6.56%。借款条件为抵押，（抵押合同号：华银常最抵字第 2011 年 09003 号），2011 年 9 月 30 日已还款 900 万。

(15) 2011 年 10 月 9 日，公司与华融湘江银行签订《流动资金借款合同》（合同号：华银（常）流资借字第（2011 年 09003 号）），公司向其借款 900 万元，借款用途为收购谷物，借款期限自 2011 年 10 月 9 日至 2012 年 9 月 27 日，借款年利率为 6.56%。借款条件为抵押，（抵押合同号：华银常最抵字第 2011 年 09003 号）。

(16) 2011 年 11 月 18 日，公司与中国农业发展银行桃源县支行签订《流动资金借款合同》（合同号：43072501-2011 年（桃源）字 0060 号），公司向其借款 2,100 万元，借款用途为产业化短贷，借款期限自 2011 年 11 月 18 日至 2012 年 5 月 17 日，借款年利率为 6.10%。借款条件为抵押，（抵押合同号：D2010430725001002、D2009430725001008）。

(17) 2011 年 11 月 25 日，公司与中国农业发展银行桃源县支行签订《流动资金借款合同》（合同号：43072501-2011 年（桃源）字 0065 号），公司向其借款 2,300 万元，借款用途为产业化短贷，借款期限自 2011 年 11 月 25 日至 2012 年 5 月 24 日，借款年利率为 6.10%。借款条件为抵押（抵押合同号：D2010430725001002、D2009430725001008）。

(18) 2011 年 12 月 20 日，公司与中国农业发展银行桃源县支行签订《流动资金借款合同》（合同号：43072501-2011 年（桃源）字 0073 号），公司向其借款 1,200 万元，借款用途为产业化短贷，借款期限自 2011 年 12 月 20 日至 2012 年 8 月 10 日，借款年利率为 6.56%。借款条件为信用。

(19) 2011 年 12 月 21 日，公司与中国农业发展银行桃源县支行签订《流动资金借款合同》（合同号：43072501-2011 年（桃源）字 0073 号），公司向其借款 1,800 万元，借款用途为产业化短贷，借款期限自 2011 年 12 月 21 日至 2012 年 8 月 10 日，借款年利率为 6.56%。借款条件为信用。

七、承诺事项及履行情况



（一）公司全体发起人股东、董事、监事、高级管理人员，严格履行公司上市前作出的关于对所持股份自愿锁定的承诺。

1、公司共同控股股东、实际控制人龚永福、杨荣华分别承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人所持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本人所持有的公司公开发行股票前已发行的股份；自公司股票上市之日起，在本人或本人的关联方任职期间（董事、监事和高级管理人员）每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份的25%；离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。

2、公司股东陈鑫承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人所持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本人所持有的公司公开发行股票前已发行的股份；自公司股票上市之日起，在本人或本人的关联方任职期间（董事、监事和高级管理人员）每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份的25%；离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。

3、公司股东盛桥投资、鸿景创投、中晓生物、余小泉、刘丽、彭志勇、李方沂、张苏江、邓鹰分别承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本公司（本人）所持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本公司（本人）所持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

4、作为公司监事的张苏江还承诺：除前述3锁定期外，在任职期内每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的25%；在离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

（二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免发生同业竞争，更好地维护其他股东的利益，公司共同控股股东和实际控制人龚永福先生、杨荣华女士分别出具了《避免同业竞争承诺函》，龚永福先生、杨荣华女士主要承诺如下：

1、将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与公司及其子公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

2、将尽一切可能之努力使本人其他关联企业不从事与公司及其子公司相同、类



似或在任何方面构成竞争的业务；

3、不投资控股于业务与公司及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；

4、不向其他业务与公司及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业机密；

5、如果未来本人拟从事的业务可能与公司及其子公司构成同业竞争，本人将本着公司及其子公司优先的原则与公司协商解决；

6、本人确认本承诺书所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被认定无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；

7、上述各项承诺在本人作为公司控股股东/实际控制人/主要股东期间及转让全部股份之日起一年内均持续有效且不可变更或撤销。

八、聘任会计师事务所情况

中磊会计师事务所有限责任公司自2009年开始为公司提供审计服务。2011年度公司应向中磊会计师事务所有限责任公司支付审计费用为40万元。截至本报告期末，中磊会计师事务所有限责任公司已为公司连续提供3年审计服务。

九、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、公司股东未受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评，也没有被其他行政管理部门处罚及深圳证券交易所公开谴责的情况，公司董事、监事、高级管理人员、公司股东没有被采取司法强制措施的情况。

十、报告期内重大信息公告索引

序号	公告内容	公告时间	披露媒体
1	关于公司设立以来股本演变的情况说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见	2011-09-06	巨潮资讯网
2	第一届董事会第四次会议决议	2011-09-06	巨潮资讯网
3	控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见	2011-09-06	巨潮资讯网



4	关于公司首次公开发行股票发行保荐工作报告	2011-09-06	巨潮资讯网
5	平安证券有限责任公司关于公司首次公开发行股票发行保荐书	2011-09-06	巨潮资讯网
6	2010 年第一次临时股东大会决议	2011-09-06	巨潮资讯网
7	内部控制鉴证报告	2011-09-06	巨潮资讯网
8	审计报告（2008 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日）	2011-09-06	巨潮资讯网
9	湖南博鳌律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（一）	2011-09-06	巨潮资讯网
10	湖南博鳌律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的法律意见书	2011-09-06	巨潮资讯网
11	非经常性损益专项鉴证报告	2011-09-06	巨潮资讯网
12	湖南博鳌律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（二）	2011-09-06	巨潮资讯网
13	湖南博鳌律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（四）	2011-09-06	巨潮资讯网
14	湖南博鳌律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（五）	2011-09-06	巨潮资讯网
15	湖南博鳌律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（三）	2011-09-06	巨潮资讯网
16	湖南博鳌律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（六）	2011-09-06	巨潮资讯网
17	湖南博鳌律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的补充法律意见书（七）	2011-09-06	巨潮资讯网
18	湖南博鳌律师事务所关于公司首次公开发行股票并在创业板上市的律师工作报告	2011-09-06	巨潮资讯网
19	公司章程（草案）	2011-09-06	巨潮资讯网
20	首次公开发行股票并在创业板上市提示公告	2011-09-06	巨潮资讯网
21	首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书	2011-09-06	巨潮资讯网
22	中国证监会关于核准公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复	2011-09-06	巨潮资讯网
23	首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告（更新后）	2011-09-06	巨潮资讯网
24	首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告（已取消）	2011-09-06	巨潮资讯网
25	首次公开发行股票并在创业板上市网上路演公告	2011-09-13	巨潮资讯网
26	首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书	2011-09-14	巨潮资讯网
27	首次公开发行股票并在创业板上市发行公告	2011-09-14	巨潮资讯网
28	首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告	2011-09-14	巨潮资讯网
29	首次公开发行股票并在创业板上市网下摇号中签及配售结果公告	2011-09-19	巨潮资讯网



30	首次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行申购情况及中签率公告	2011-09-19	巨潮资讯网
31	首次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行摇号中签结果公告	2011-09-20	巨潮资讯网
32	平安证券有限责任公司关于公司股票上市保荐书	2011-09-26	巨潮资讯网
33	湖南博鳌律师事务所关于公司首次公开发行股票并在深圳证券交易所创业板上市的法律意见书	2011-09-26	巨潮资讯网
34	首次公开发行股票并在创业板上市公告书提示性公告	2011-09-26	巨潮资讯网
35	首次公开发行股票并在创业板上市公告书	2011-09-26	巨潮资讯网
36	关于企业法人营业执照变更的公告	2011-10-20	巨潮资讯网
37	第一届董事会第九次会议决议	2011-10-25	巨潮资讯网
38	第一届监事会第七次会议决议	2011-10-25	巨潮资讯网
39	公司章程（2011 年 10 月）	2011-10-25	巨潮资讯网
40	2011 年第三季度报告全文	2011-10-25	巨潮资讯网
41	2011 年第三季度报告正文	2011-10-25	巨潮资讯网
42	第一届监事会第八次会议决议	2011-11-23	巨潮资讯网
43	关于签署募集资金三方监管协议的公告	2011-11-23	巨潮资讯网
44	平安证券有限责任公司关于公司使用超募资金永久补充流动资金事项的核查意见	2011-11-23	巨潮资讯网
45	关于使用全部超募资金永久性补充流动资金的公告	2011-11-23	巨潮资讯网
46	独立董事关于使用超募资金永久补充流动资金事项的独立意见	2011-11-23	巨潮资讯网
47	第一届董事会第十次会议决议公告	2011-11-23	巨潮资讯网
48	重大信息内部报告制度（2011 年 12 月）	2011-12-19	巨潮资讯网
49	独立董事关于聘任高管的独立意见	2011-12-19	巨潮资讯网
50	第一届董事会第十一次会议决议公告	2011-12-19	巨潮资讯网
51	内幕信息知情人管理制度（2011 年 12 月）	2011-12-19	巨潮资讯网
52	关于网下配售股票上市流通的提示性公告	2011-12-27	巨潮资讯网



第六节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

（一）股份变动情况表

	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	50,000,000	100.00	3,400,000				3,400,000	53,400,000	79.70
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	50,000,000	100.00	3,400,000				3,400,000	53,400,000	79.70
其中：境内非国有法人持股	4400000	8.80	2,040,000				2,040,000	6,440,000	9.61
境内自然人持股	45,600,000	91.20	1,360,000				1,360,000	46,960,000	70.09
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									
二、无限售条件股份			13,600,000				13,600,000	13,600,000	20.30
1、人民币普通股			13,600,000				13,600,000	13,600,000	20.30
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	50,000,000	100.00	17,000,000				17,000,000	67,000,000	100.00



（二）限售股份变动情况表

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
龚永福	0		20,095,000	20,095,000	首发承诺	2014-9-27
杨荣华	0		20,095,000	20,095,000	首发承诺	2014-9-27
深圳市盛桥投资管理有限公司	0		3,200,000	3,200,000	首发承诺	2012-9-27
余小泉	0		2,000,000	2,000,000	首发承诺	2012-9-27
刘丽	0		1,800,000	1,800,000	首发承诺	2012-9-27
南京鸿景创业投资有限公司	0		800,000	800,000	首发承诺	2012-9-27
陈鑫	0		555,000	555,000	首发承诺	2012-9-27
彭志勇	0		445,000	445,000	首发承诺	2012-9-27
苏州工业园区中晓生物科技有限公司	0		400,000	400,000	首发承诺	2012-9-27
李方沂	0		300,000	300,000	首发承诺	2012-9-27
张苏江	0		200,000	200,000	首发承诺	2014-9-27
邓鹰	0		110,000	110,000	首发承诺	2012-9-27
潞安集团财务有限公司			680,000		网下新股配售规定	2011-12-27
鸿阳证券投资基金			680,000		网下新股配售规定	2011-12-27
中国工商银行-中银收益混合型证券投资基金			680,000		网下新股配售规定	2011-12-27
全国社保基金四零九组合			680,000		网下新股配售规定	2011-12-27
信达证券-建行-信达满堂红基金优选集合资产管理计划			680,000		网下新股配售规定	2011-12-27
合计			53,400,000	50,000,000		2011-12-27

二、证券发行与上市情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]1412号”文核准，本公司公开发行1,700万股人民币普通股。本次发行采用网下向股票配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，其中网下配售340万股，网上定价发行1,360万股，发行价格为25.00元/股。本次发行募集资金总额为425,000,000.00元，扣除发行费用30,189,459.00元后的实际募集资金净额为394,810,541.00元。中磊会计师事务所有限责任公司于2011年9月20日对上述资金到位情况进行了审验，并出具了中磊验字[2011]第0075号验资报告。

经深圳证券交易所《关于万福生科（湖南）农业开发股份有限公司人民币普通



股股票在创业板上市的通知》（深证上[2011]294号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“万福生科”，股票代码“300268”；其中本次公开发行中网上定价发行的1,360万股股票将于2011年9月27日起上市交易。

（一）报告期末前 10 名股东持股情况表

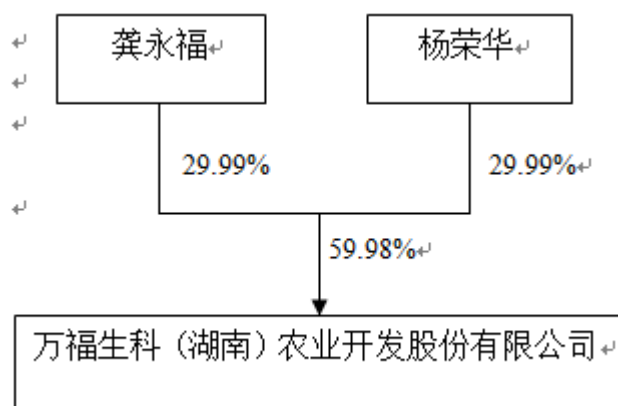
2011 年末股东总数		6,044	本年度报告公布日前一个月末股东总数		6,280
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
龚永福	境内自然人	29.99	20,095,000	20,095,000	无
杨荣华	境内自然人	29.99	20,095,000	20,095,000	无
深圳市盛桥投资管理有限公司	境内一般法人	4.78	3,200,000	3,200,000	无
余小泉	境内自然人	2.99	2,000,000	2,000,000	无
刘丽	境内自然人	2.69	1,800,000	1,800,000	无
南京鸿景创业投资有限公司	境内一般法人	1.19	800,000	800,000	无
潞安集团财务有限公司	境内一般法人	1.01	680,000		无
信达证券—建行—信达满堂红基金优选集合资产管理计划	其他	1.01	680,000		无
陈鑫	境内自然人	0.83	555,000	555,000	无
彭志勇	境内自然人	0.66	445,000	445,000	无
前 10 名股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
潞安集团财务有限公司	680,000		人民币普通股		
信达证券—建行—信达满堂红基金优选集合资产管理计划	680,000		人民币普通股		
全国社保基金四零九组合	328,342		人民币普通股		
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	266,247		人民币普通股		
兴业银行股份有限公司—中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)	157,400		人民币普通股		
上海东临实业有限公司	152,338		人民币普通股		
李庆林	150,028		人民币普通股		
王卫平	143,645		人民币普通股		
廖素文	132,940		人民币普通股		
徐超	128,270		人民币普通股		

（二）公司控股股东及实际控制人情况

1、公司控股股东及实际控制人

截至2011年12月31日，龚永福和杨荣华分别直接持有公司29.99%和29.99%的股权，并列公司第一大股东，两人为公司的共同实际控制人，报告期内未发生变化。

2、公司与实际控制人之间的产权和控制关系图



3、公司控股股东及实际控制人简介

龚永福先生简历如下：龚永福先生，男，1959年8月出生，大专学历，常德市人大代表，湖南省粮食行业协会第三届、湖南省粮食经济科技学会第五届理事会副会长。

龚永福先生1976年至1980年在广州军区42军坦克团服役，其间参加对越自卫还击战，英勇负伤，被评为八级伤残军人；1980年转业后至1994年在桃源县陬市镇粮站工作；1995年桃源县粮食系统改制，开始自主创业。2003年，创立本公司前身桃源湘鲁万福。龚永福先生是国内稻米精深加工及副产物高效综合利用的循环经济生产模式的倡导者和践行者。作为万福生科的创始人，龚永福先生以其敏锐的市场判断、独特的创新理念和超前意识，将万福生科打造为循环经济水平和副产品综合利用效率最高、产业链条最长的企业之一，带动了行业的发展，确立了本公司在我国稻米精深加工行业的领先地位。

龚永福先生2006年被评为“常德市劳动模范”；2006年至2008年连续三年被评为“常德市十佳优秀企业家”；2008年1月被湖南省农业产业化协会授予“推进新农村建设领头人”荣誉称号；2009年10月被农业部乡镇企业发展中心、农业部乡镇企业



局等单位授予“全国发展县域经济突出贡献人物”荣誉称号；2010年1月荣获“2009（第六届）全国建设社会主义新农村十大杰出复转军人”。

杨荣华女士简历如下：杨荣华女士，女，汉族，1962年6月出生，本科学历。1978年至1988年在桃源县陬市镇纸箱厂工作；1989年至1995年从事个体经营；1996年至1999年开办东林万福大米厂；1999年至2003年创办了桃源县陬市镇万福大米厂（后更名为湖南省桃源县万福饲料厂）和桃源县万福大米厂；2003年5月和龚永福先生设立了湖南省桃源县湘鲁万福有限责任公司，现任公司董事。

4、公司其他持股 5%以上的法人股东情况

公司无其他持股 5%以上的法人股东。



第七节董事、监事和高级管理人员和员工情况

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	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数（万股）	年末持股数（万股）	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
龚永福	董事长、总经理	男	2009.10.23	2012.10.07	2,009.50	2,009.50	9.51	否
蒋建初	副董事长	男	2009.10.23	2012.10.07			8.60	否
肖德祥	董事	男	2009.10.23	2012.10.07			7.79	否
杨荣华	董事	女	2009.10.23	2012.10.07	2,009.50	2,009.50	7.81	否
马海啸	董事	男	2009.10.23	2012.10.07				否
张行	董事	男	2009.10.23	2012.10.07			7.07	否
邹丽娟	独立董事	女	2010.11.28	2012.10.07			3.60	否
单杨	独立董事	男	2009.12.02	2012.10.07			3.60	否
程云辉	独立董事	女	2009.12.02	2012.10.07			3.60	否
刘炎溪	监事会主席	男	2009.10.23	2012.10.07			6.92	否
王湛浙	监事	男	2009.10.23	2012.10.07			6.97	否
张苏江	监事	女	2009.10.23	2012.10.07	20.00	20.00		否
严平贵	副总经理	男	2009.10.23	2012.10.07			6.94	否
杨满华	副总经理	女	2011.12.17	2012.10.07				否
李玉强	副总经理	男	2011.12.17	2012.10.07			5.48	否
文会清	副总经理	男	2009.10.24	2012.10.07			6.94	否
黄平	副总经理	男	2009.10.24	2012.02.28				
肖明清	董事会秘书	男	2009.10.24	2012.01.30			8.00	否
覃学军	财务总监	女	2009.10.24	2012.10.07			7.07	否

二、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

（一）董事会成员



本公司董事会由 9 名成员组成，其中独立董事 3 名，具体情况如下：

龚永福先生简历详见“第六节、二、（二）、3 公司控股股东及实际控制人简介”。

杨荣华女士简历详见“第六节、二、（二）、3 公司控股股东及实际控制人简介”。

蒋建初先生，男，汉族，1953 年 1 月出生，大专学历。1971 年 8 月至 1981 年 12 月在湖南拖拉机制造厂工作；1982 年 1 月至 2003 年 1 月在常德鼎城区粮食局工作；2003 年 5 月加入公司，现任公司副董事长。

肖德祥先生，男，汉族，1954 年 12 月出生，大专学历，1975 年 2 月至 1977 年 6 月任桃源县茅草街中学教师；1977 年 7 月至 1986 年 8 月在桃源县茅草街人民公社企管站工作；1986 年 9 月至 2008 年 3 月在桃源县青林乡回维人民政府工作；2008 年 5 月起担任公司董事。

马海啸先生，男，汉族，1970 年 3 月出生，硕士研究生学历，经济师。1991 年 8 月至 1996 年 10 月在中国贵航集团中国航空工业标准件制造有限公司工作；1996 年 11 月至 2007 年 2 月任中华财务会计咨询有限公司深圳部项目经理、部门经理；2007 年 2 月至今任深圳市盛桥投资管理有限公司管理合伙人；2010 年 8 月至今任深圳市大富豪实业发展有限公司董事；2009 年 9 月起任公司董事。

张行先生，男，汉族，1957 年 5 月出生，大专学历，经济师。1975 年 7 月至 1979 年 7 月在浏阳磷矿工作；1982 年 7 月至 1985 年 7 月在浏阳化学矿山公司工作；1985 年 7 月至 1987 年 7 月任浏阳乡镇企业局办公室主任；1987 年 7 月至 1989 年 5 月任长沙乡镇企业局办公室主任；1989 年 5 月至 1993 年 1 月任长沙市委组织部办公室主任；1993 年 1 月至 1995 年 10 月任长沙国家高新区党委副书记兼劳动人事处处长；1995 年 10 月至 2005 年 8 月任长沙国家高新区管委会副主任；1995 年 10 月至 2007 年 5 月任湖南高新实业股份有限公司董事长兼总经理。2008 年 5 月起担任公司董事、副总经理。2011 年 12 月，张行先生辞去公司副总经理职务，现任公司董事。

邹丽娟女士，女，汉族，1969 年 9 月出生，中国注册会计师、注册工程（投资）咨询师、高级经济师；工商管理（会计学）硕士、中国致公党党员。1996 年 3 月至 2001 年 10 月，在湖南省航务工程公司工作，担任财务科科长；2001 年 11 月至 2005 年 10 月在湖南开元会计师事务所工作，先后担任审计部审计员、高级审计员等职务；2005 年 10 月—2007 年 6 月，任湖南弘正会计师事务所副所长；2007 年 7 月加盟深圳南方民和会计师事务所，任北京分所副所长；2008 年 6 月—2011 年 11 月任中准会计师事务所湖南分所副所长；2011 年 12 月至今任中瑞岳华会计师事务所合伙人。2010



年 11 月起任公司独立董事。

单杨先生，男，汉族，1963 年 2 月出生，博士研究生学历，研究员（教授），博士生导师，享受国务院特殊津贴专家。1984 年 7 月至 1987 年 4 月任湖南省农业科学院人事教育处科长；1987 年 7 月至 1994 年 3 月任湖南省园艺研究所助理研究员；1994 年 3 月至 1997 年 8 月任湖南省园艺研究所加工研究室主任；1997 年 8 月至 2000 年 10 月任湖南省园艺研究所副所长、所长；2000 年 10 月至今任湖南省农业科学院副院长、副研究员、研究员；2002 年 8 月至 2003 年 6 月任湖南省农业科学院农产品加工研究所所长；2003 年 6 月至今任湖南省农产品加工研究所所长，国家农业部农产品加工技术研发体系副主任，国家科技部“十一五”食品加工项目总体专家组成员，中南大学、中南林业大学博士生导师。2009 年 11 月起任公司独立董事。

程云辉女士，女，汉族，1964 年 1 月出生，博士研究生学历，教授，硕士研究生导师。1984 年 7 月至 1986 年 9 月任湖南轻工业高等专科学校教师；1986 年 9 月至 1992 年 9 月任湖南轻工业高等专科学校食品工程教研室主任、系副主任；1992 年 9 月至 1999 年 12 月任湖南轻工业高等专科学校教务处副处长；1999 年 12 月至 2003 年 3 月任湖南轻工业高等专科学校学报编辑部主任；2006 年 12 月至 2008 年 4 月任长沙理工大学生物与食品工程学院食品工程系主任；2006 年至今任中文核心期刊《食品与机械》杂志社执行主编；2008 年至今任长沙理工大学化学与生物工程学院副院长；2009 年 11 月起担任公司独立董事。

（二）监事会成员

本公司监事会由 3 名成员组成，具体情况如下：

刘炎溪先生，男，汉族，1952 年 10 月出生，中专学历。1987 年 8 月至 1992 年 10 月任陬溪粮库主任；1992 年 11 月至 2003 年 6 月任湖南桃源县国家粮食储备库副主任；2003 年 7 月加入公司任工会主席，现任公司监事会主席。

王湛淅先生，男，土家族，1963 年 5 月出生，大专学历，助理会计师。1979 年 12 月至 1981 年 6 月任怀化市沅陵县七甲坪粮站出纳；1982 年 2 月至 1989 年 6 月任怀化市沅陵县大合坪、七甲坪粮站主管会计；1990 年 1 月至 1992 年 5 月任怀化市沅陵县七甲坪粮站副主任、主管会计；1992 年 6 月至 1996 年 1 月任沅陵县粮油加工厂厂长；1996 年 2 月至 2002 年 9 月任湖南迎丰集团五强溪旅游开发总公司（怀化）副总经理；2003 年 5 月加入公司，现任公司监事。王湛淅先生申报发明专利 4 项，获得实用新型专利 7 项。参与湖南省重大专项“稻米深加工关键技术与产业化应



用”等课题的研发，并担任“超高纯度稻米淀粉糖生产关键技术研究及示范”子项目负责人。参与的“稻米淀粉糖深加工及副产物高效综合利用技术研究”科研课题已通过湖南省科学技术厅主持、以袁隆平院士为首的专家团队的科技成果鉴定，鉴定结论为“技术成果整体上达到国际先进水平，在稻米葡萄糖结晶技术等方面居国际领先水平。”

张苏江女士，女，汉族，1973 年 11 月出生，硕士研究生学历。2000 年 6 月至 2004 年 1 月任大鹏证券公司江苏市场总监；2004 年 1 月至 2008 年 12 月任道通期货经纪公司对外合作事业部总经理、南京营业部总监；2008 年 7 月至今任上海景坤投资管理公司总经理；2009 年 1 月至 2009 年 6 月任南京鸿景投资有限公司副总；2009 年 9 月起担任公司监事。

（三）高级管理人员

龚永福先生，总经理，简历详见“第六节、二、（二）、3 公司控股股东及实际控制人简介”。

严平贵先生，副总经理，男，汉族，1963 年 9 月出生，本科学历，工程师。1979 年 9 月至 1986 年 11 月任安乡县粮食局安昌粮站检验员、防化员；1986 年 11 月至 1992 年 12 月任安乡县粮食局储运股粮食储藏防治员；1992 年 12 月至 1994 年 4 月任安乡县六角尾国家粮食储备库副主任；1994 年 7 月至 2000 年 5 月任常德市樟木桥国家粮食储备库科长；2000 年 5 月至 2004 年 12 月任中央储备库常德直属库科长；2004 年 12 月至 2009 年 2 月任中央储备粮常德直属库副主任；2009 年 2 月加入公司，担任公司副总经理。

严平贵先生于 1990 年获湖南省粮食局先进工作者奖；1991 年、1992 年被湖南省粮食局评为粮油仓储工作先进工作者；2001 年至 2003 年被中央储备粮湖南分公司评为先进工作者。1984 年“河沙压盖蚕豆保鲜储粮技术”、1985 年“河沙压盖低温储粮技术”、1988 年“敌敌畏空仓消毒杀虫最佳技术途径”和 1992 年“露天堆双重封闭气流双循环储粮技术”四项科研成果被湖南省粮食局评为优秀成果二等奖；1992 年以严平贵为主研究的“双重封闭气流双循环储粮技术”被湖南省科委评为科研成果二等奖；1992 年，以严平贵为主研究的“露天堆双重封闭气流双循环通风降温、熏蒸杀虫储粮技术”论文和 2001 年“浅谈提高高大平仓储粮熏蒸杀虫技术途径”论文被国家粮食局评为优秀论文二等奖；2005 年“低温储粮新冷源的开发和应用技术”获中国储备粮管理总公司优秀科研成果二等奖。



杨满华女士，副总经理，女，汉族，1972 年 7 月出生，无境外永久居留权，大专学历。1990 年 10 月至 1995 年 12 月在桃源县轴承厂工作；1996 年 1 月至 1999 年 1 月任桃源县陬市东林万福大米厂副总经理；1999 年 2 月至 2003 年 1 月任湖南省桃源县万福饲料厂副总经理；2003 年 1 月至 2003 年 5 月任湖南省桃源县万福米厂副总经理；2003 年 5 月加入公司。2011 年 12 月，任公司副总经理。

李玉强先生，副总经理，男，汉族，1973 年 5 月 11 日出生，无境外永久居留权，高中。1995 年 3 月至 2000 年 11 月任鲁洲集团淀粉糖车间主任，2000 年 12 月至 2004 年 12 月任鲁洲集团桃源公司生产部经理，2005 年 1 月至 2007 年 8 月任成都时来福生物科技有限公司总经理，2007 年 9 月至 2009 年 8 月任安徽汇佳生物科技有限公司厂长，2009 年 9 月加入公司。2009 年 6 月，李玉强先生参与研制的“双酶法生产工艺技术在淀粉糖生产中的实际应用研究”科研项目获“霍山县科学技术进步奖鼓励奖”；2009 年 12 月该项目获安徽省科学技术厅“省级科技成果”（证书编号：09-145-01）；2010 年 3 月获安徽省六安市科学技术三等奖。2011 年 12 月，任公司副总经理。

文会清先生，副总经理，男，汉族，1957 年 2 月出生，大专学历。1982 年 8 月至 1990 年 8 月在桃源基隆中学教书；1990 年 8 月至 1992 年 8 月任桃源畚田中学校长；1992 年 8 月至 2000 年 8 月任桃源陬市中学教务主任、副校长；2000 年 9 月至 2003 年 9 月任华天集团力元公司中级主管；2003 年 9 月至 2008 年 1 月任科力集团办公室主任；2008 年 1 月起任公司副总经理。

黄平先生，副总经理，男，汉族，1964 年 4 月出生，大专学历。1987 年至 1992 年任石门县粮油贸易公司副经理；1993 年至 1994 年任湖南石门国家粮食储备库副主任；1995 年任石门县粮食局山宝食品厂厂长；1996 年任石门县粮食局下属金鑫宾馆经理；1997 年至 2000 年任石门国家粮食储备库副主任；2001 年至 2003 年任新关粮站主任；2003 年 11 月至 2005 年 5 月任石门粮库副主任；2005 年 5 月加入公司，任公司副总经理。黄平先生因个人原因已于 2012 年 2 月 28 日辞去公司副总经理职务。

肖明清先生，董事会秘书，男，汉族，1973 年 1 月出生，硕士学位。1996 年 7 月至 2009 年 1 月在湖南文理学院教书；2009 年 2 月加入公司，任公司董事会秘书。肖明清先生于 2009 年 7 月 23 日取得深圳证券交易所颁发的《董事会秘书资格证书》。肖明清先生因个人原因已于 2012 年 1 月 30 日辞去公司董事会秘书职务。

覃学军女士，财务总监，女，汉族，1956 年 12 月出生，大专学历。1973 年 12



月至 1981 年 12 月任桃源县轴承厂技术员；1982 年 1 月至 1993 年 8 月任桃源县木材公司会计；1993 年 9 月至 1997 年 10 月任桃源富体燃气有限公司财务经理；1998 年至 1999 年 1 月任桃源县陬市东林万福大米厂会计；1999 年 2 月至 2003 年 1 月任湖南省桃源县万福饲料厂会计；2003 年 1 月至 2003 年 5 月任桃源县万福大米厂主管会计；2003 年 5 月加入公司，现任公司财务总监。

三、现任董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职或兼职情况

董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况如下：

姓名	本公司任职情况	兼职情况	兼职单位与公司关联关系
马海啸	董事	深圳市盛桥投资管理有限公司管理合伙人	本公司发起人股东
		深圳市大富豪实业发展有限公司董事	无
		云南云沧鑫圆锆业股份有限公司董事	无
单杨	独立董事	湖南省农业科学院副院长	无
		湖南省农产品加工研究所所长	无
		国家农业部农产品加工技术研发体系副主任	无
		中南大学	无
		中南林业科技大学	无
邹丽娟	独立董事	中准会计师事务所湖南分所副所长	无
程云辉	独立董事	《食品与机械》杂志社执行主编	无
		长沙理工大学化学与生物工程学院副院长	无
张苏江	监事	上海景坤投资管理公司总经理	无

四、董事、监事和高级管理人员年度报酬的决策程序及确定依据

（一）在公司任职的董事、监事和高级管理人员的报酬按其行政岗位及职务，根据公司现行的工资制度和业绩考核规定确定。

（二）根据公司股东大会会议决议，2011年度每位独立董事在公司领取津贴3.60万元（含税）。

五、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况



(一) 报告期内，公司董事未发生变动。

(二) 报告期内，公司监事变动情况

2011 年 4 月 5 日，公司监事会收到杨满华女士、杨晓华女士的书面辞职报告，杨满华女士因个人原因申请辞去公司监事会主席职务、杨晓华女士因个人原因申请辞去公司监事职务。2011 年 4 月 25 日，公司召开第一届监事会第五次会议，同意杨满华女士辞去公司监事会主席职务并补选刘炎溪先生为公司监事会主席；2011 年 4 月 25 日，公司召开第一届职工代表大会第五次会议，同意杨晓华女士辞去公司监事职务席。

(三) 报告期内，公司高级管理人员变动情况

2011 年 12 月 7 日，公司董事会收到公司副总经理张行先生、叶华女士的书面辞职报告，因其个人原因申请辞去公司副总经理职务。2011 年 12 月 17 日，公司董事会召开第一届董事会第十一次会议，同意张行先生、叶华女士辞去公司副总经理职务并补举杨满华女士、李玉强先生为公司副总经理。

六、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）变动情况

报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员没有变动。

七、公司员工情况

截至2011年12月31日，本公司共有员工390人，具体构成情况如下：

岗位	人数（人）	比例（%）
行政及后勤人员	82	21.03
采购和销售人员	26	6.67
生产人员	230	58.97
工程技术人员	4	1.03
财务人员	21	5.38
审计人员	3	0.77
研发人员	24	6.15
合计	390	100.00

第八节公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作》及中国证监会有关法律法规等的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和内部控制制度，规范公司运作，加强信息披露，努力提高公司治理水平。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，确保所有股东享有平等地位和充分行使自己的权利。

（二）关于控股股东与上市公司

公司控股股东严格按照《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《公司章程》规范自己的行为，依法行使权力并承担相应的义务。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、资产、人员、机构、财务上独立于控股股东。公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

（三）关于董事与董事会

公司董事会设董事 9 名，其中独立董事 3 名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事积极参加相关岗位培训，熟悉相关法律法规，了解作为公司董事的责任和义务，能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等工作，勤勉尽责地履行职责和义务。

（四）关于监事与监事会

公司监事会设监事 3 名，其中职工代表监事 1 名，监事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司所有监事均能认真学习相关法律法规，积极参加相关岗位培训，熟悉作为监事的责任和义务，并能够认真履行自己的职责，



本着对公司和全体股东负责的精神，依法、独立地对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法性、合规性进行监督，维护公司和股东的合法权益。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司正逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

（六）关于利益相关者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，以“共同创造、共同分享”的核心价值观为指导，积极与利益相关者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、企业和社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、快速、健康、和谐的发展。

（七）关于信息披露与透明度

公司严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规的要求，指定董事会秘书为公司的投资者关系管理负责人，并设立专门机构并配备了相应人员，依法及时、准确、完整、真实、公平地披露相关信息，协调公司与投资者关系，接待股东来访，回答投资者疑问。同时，公司指定《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的报纸和网站，确保公司所有股东能够及时、平等地获得信息。

二、公司独立董事的履职情况

报告期内，公司独立董事履职情况见下表：

独立董事名称	董事会次数	出席次数	缺席次数	委托出席次数	是否连续两次未亲自出席
单杨	6	6	0	0	否
程云辉	6	6	0	0	否
邹丽娟	6	6	0	0	否

三、报告期内股东大会召开情况

（一）2011 年第一次临时股东大会

2011年4月25日，由董事长龚永福先生主持，会议以现场表决的方式审议并通过了《关于杨满华女士申请辞去监事职务的议案》。



（二）2010 年年度股东大会

2011年6月28日，由董事长龚永福先生主持，会议以现场逐项表决的方式审议并通过了《2010年度董事会工作报告》、《2010年度监事会工作报告》、《公司2010年度财务决算方案》、《公司2010年度财务预算方案》、《关于审议修改公司章程的议案》。

四、报告期内董事会会议召开情况

（一）第一届董事会第六次会议

2011年4月6日，公司董事会召开第一届董事会第六次会议，会议应参加董事9人，实际参加董事9人。会议审议并通过了《提请股东大会审议关于杨满华女士辞去监事会监事的议案》、《关于召开2011年度第一次临时股东大会的议案》。

（二）第一届董事会第七次会议

2011年6月5日，公司董事会召开第一届董事会第七次会议，会议应参加董事9人，实际参加董事8人。会议审议并通过了《2010年度董事会工作报告》、《公司2010年度财务决算方案》、《公司2010年度财务预算方案》、《关于审议修改公司章程的议案》、《关于召开2010年度股东大会的议案》。

（三）第一届董事会第八次会议

2011年10月15日，公司董事会召开第一届董事会第八次会议，会议应参加董事9人，实际参加董事9人。会议审议并通过了《关于修改<公司章程>的议案》。

（四）第一届董事会第九次会议

2011年10月23日，公司董事会召开第一届董事会第九次会议，会议应参加董事9人，实际参加董事9人。会议审议并通过了《关于2011年公司第三季度报告披露的决议》、《关于设立募集资金专项账户的议案》。

（五）第一届董事会第十次会议

2011年11月21日，公司董事会召开第一届董事会第十次会议，会议应参加董事9人，实际参加董事9人。会议审议并通过了《关于2011年公司募集资金三方监管协议的议案》、《关于使用超募资金永久补充流动资金暨超募资金使用计划的议案》。

（六）第一届董事会第十一次会议

2011年12月17日，召开第一届董事会第十一次会议，会议应参加董事9人，



实际参加董事 9 人。会议审议并通过了《关于副总经理辞职及补选高级管理人员的议案》，《万福生科(湖南)农业开发股份有限公司内幕信息知情人管理制度》、《万福生科（湖南）农业开发股份有限公司重大信息内部报告制度》。

五、董事会下设委员会工作情况

（一）董事会战略委员会

战略委员会主要负责：

- 1、对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；
- 2、对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资、融资方案进行研究并提出建议；
- 3、对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；
- 4、对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；
- 5、对以上事项的实施进行检查；
- 6、董事会授权的其他事宜。

（二）董事会审计委员会

董事会审计委员会主要负责：

- 1、提议聘请或更换外部审计机构；
- 2、监督公司的内部审计制度及其实施；
- 3、负责内部审计与外部审计之间的沟通；
- 4、审核公司的财务信息及其披露；
- 5、审查公司的内控制度；
- 6、审查和评价公司重大关联交易；
- 7、公司董事会授予的其他事宜。

报告期内，公司董事会审计委员会审议通过了《2010年财务报告》、《2010年内部审计工作总结》。

在2011年度年审会计师进场前，董事会审计委员会认真审阅了公司出具的2011年度财务报表，认为：公司2011年度财务报表已按照企业会计准则及应用指南的相



关规定进行编制；公司财务报表客观、真实地反映了公司的财务状况，未发现有重大偏差或重大遗漏的情况。董事会审计委员会同意以此财务报表提交年审注册会计师开展审计工作。

董事会审计委员会联合公司审计部、财务部主要成员在年审会计师进场前与其进行了有效的沟通，督促其按计划安排审计工作；在审计过程中全程跟踪并及时沟通有关审计问题；审计结束后董事会审计委员会审阅并提请董事会审议中磊会计师事务所有限责任公司对公司出具的标准无保留审计意见的 2011 年度审计报告。

对公司内部控制自我评价报告进行审议。董事会审计委员会认为：公司内部控制设计和执行方面不存在重大缺陷，公司内部控制自我评价报告符合公司内部控制设计及执行情况。

对公司内部审计部门出具的《公司募集资金的存放与使用专项报告》进行审议，董事会审计委员会认为：公司募集资金的存放与使用符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和《创业板信息披露业务备忘录第1号--超募资金使用》的相关规定。

（三）董事会提名委员会

提名委员会主要负责：

- 1、根据公司的经营战略、外部和内部客观条件，结合公司发展的实际需要，研究制订公司内部组织机构设置或调整的方案，向董事会提出建议；
- 2、根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；
- 3、研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；
- 4、广泛搜寻合格的董事和高级管理人员的人选；
- 5、对董事候选人和高级管理人员的人选进行审查并提出建议；
- 6、对须提请董事会审查批准或聘任的其他管理人员进行审查并提出建议；
- 7、董事会授权的其他事宜。

（四）董事会薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会主要负责：



- 1、根据董事会及高级管理人员岗位的主要范围、职责、重要性以及其他同行企业相关岗位的薪酬水平制订薪酬计划或方案；
- 2、薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；
- 3、审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员履行职责情况并对其进行年度绩效考评；
- 4、负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；
- 5、董事会授权的其它事宜。

公司薪酬与考核委员会对公司2011年度董事、监事、高级管理人员的薪酬情况进行了审核，确认公司董事、监事、高级管理人员2011年度薪酬符合公司股东大会、董事会制定的相关制度和方案，符合公司的经营业绩和个人绩效。

报告期内，公司未实施股权激励计划。

六、公司的独立性

报告期内，公司严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《中华人民共和国公司法》、《公司章程》等有关规定规范运作，建立健全公司的法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面做到了独立于控股股东，与控股股东完全分开，具有独立完整的业务及面向市场自主开发经营的能力，并具有独立的供应、生产和销售系统。

（一）业务独立情况

公司具备独立、完整的研发、生产、供应和销售系统，具有独立的营销体系，具备独立面向市场经营的能力，不依赖于股东或其他关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（二）资产完整情况

公司拥有独立完整的资产结构，与控股股东之间产权关系清晰，完全独立于控股股东。独立拥有土地、房产、机器设备、商标、专利和专有技术等资产及经营设备配套设施，拥有独立的采购和销售系统。

（三）人员独立情况

公司劳动、人事及工资完全独立。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务。

（四）机构独立情况

公司的法人治理结构完善、组织机构健全。董事会、监事会和其他内部组织机构独立运作，不存在与控股股东及其职能部门之间的从属关系。

（五）财务独立情况

公司拥有独立的财务会计部门，配备有独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系、财务管理制度以及财务管理档案。公司独立在银行开户，独立纳税，能够做到财务独立决策。

七、公司对高级管理人员的考评和激励制度

公司董事会下设薪酬与考核委员会，薪酬与考核委员会根据公司的考评体系和薪酬制度，并结合公司经营情况，对高级管理人员的履职情况和工作绩效等进行公平、公正的考核和评定，并据此实施奖惩措施，同时公司不断完善高级管理人员的绩效评定标准和激励约束机制

八、公司内部控制制度的建立和健全情况

（一）内部控制的建立和执行情况

公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》等相关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司自身具体情况，在公司日常经营管理中，建立了涵盖人力资源管理、资产管理、业务管理等各方面的内部控制制度。上述各项制度得到了有效的贯彻执行，对公司的生产经营起到了有效的监督、控制和指导的作用。

1、基本控制制度

公司制定了涵盖财务、生产、采购、销售、投资、信息披露等日常生产经营活动的一系列管理制度，确保各项工作都有章可循，形成了规范、完整的管理体系。

（1）人力资源管理方面

随着公司规模扩大及运作规范化，公司对于有较高综合素质的人才的需求将不断增加。公司实行公开招聘、择优录用、双向选择的聘用办法，建立规范的劳动合同管理制度，为公司发展提供人力资源保障。

（2）职工薪酬方面

公司建立了岗位绩效考核制度，把公司每位员工的薪酬与其日常工作联系起来，有效地促进了员工的工作积极性。

（3）印章管理方面

公司已经形成了印章使用管理制度，统一了印章种类、管理范围，明确印章刻制、保管、使用范围、审批程序等，在公司运营过程中严格执行印章使用的审批流程，印章使用规范。

2、业务控制制度

为确保公司日常生产经营活动的顺利进行，不断提高公司经济效益，公司的一切经济活动均已纳入财务预算管理，受财务预算的制约。

（1）采购及成本管理方面

公司对主要原材料、备品备件、动力、生产设备、日常办公用品等的采购，实行采购决策透明并编制精细的采购预算和多家供应商报价，进行比质比价采购，尽可能堵塞采购环节的漏洞。

（2）质量管理方面

公司建立了内部质量评价制度，设立专门的质检部门，以对原材料的采购和产成品的入库进行全面仔细的质量检验。

（3）销售管理方面

公司实行了销售人员绩效奖励政策，对公司市场开发进行有序、规范的管理，激发市场开发人员的积极性，以全面、稳定、持久地提高市场开发业绩。

3、资产管理控制制度

根据《货币资金内部控制办法》、《资金审批管理制度》、《募集资金管理制

度》、《存货管理制度》、《固定资产管理制度》等的相关规定，公司对货币资金收支和保管业务建立有严格的授权批准程序，不相容岗位相分离，相关机构和人员做到了相互制约，加强了款项收付的稽核，以确保货币资金的安全。对存货、固定资产加强动态管理，建立定期财产清查盘点制度，并且在公司设置专职管理人员，从购建的审批权限到入帐、维护、盘点、内部调拨、报废清理等全过程实施监控。从而规范了公司的会计核算和财务管理，保证了财务信息的真实可靠。

4、财务管理控制制度

公司按照企业会计准则的要求，制定了一系列的财务规章制度，将内部控制和内部稽核的要求贯穿于会计核算、会计监督和财务管理工作中。公司财务核算采用财务软件，记帐、复核、结账、报告都由专人负责，以保证账簿记录内容完整、数字准确，并有专人稽核其执行情况。在现金管理方面，公司能遵守现金管理制度，保证库存现金账款相符。能正确使用银行账户，每月与银行对账，现金按规定缴存银行，对支票进行了严格的管理。公司对发票、收据进行严格管理，有明确的发票、收据管理责任人，所有票据的领用、核销都有登记和审核，从而有效杜绝不安全事故的发生。

（二）对内部控制的评价及意见

1、董事会对内部控制的自我评价

公司董事会认为：公司结合自身的经营特点，建立了一套较为健全的内部控制体系，符合相关法律、法规的要求。公司现有的内部控制完整、合理、有效地规范了公司各部门之间的分工与合作，保证了公司资产的安全、完整和经营管理的规范运行，有利于公司整体的高效运转。公司内部控制制度不存在重大缺陷。随着外部环境的变化和管理要求的提高，公司内部控制制度将进一步得到修订、补充和完善，使之不断适应公司发展的需要。

综上所述，公司已按照财政部颁布的《企业内部控制基本规范》及相关规定，建立合理的内部控制，并在所有重大方面保持了与截止2011年12月31日财务报表相关的有效内部控制。

2、监事会对内部控制自我评价报告的审核意见

监事会对董事会关于公司 2011 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司已经建立了较为完整、合理的内部控制体系，符合国家相关法律法规的要求，满足了公司生产经营管理实际需要，并能在公司日常生产经营活动中得到有效的执行；公司内部控制体系的建立和有效的贯彻执行对公司经营管理的各个环节，起到了较好的风险防范和控制作用，保证了公司经营管理的合法性、安全性和真实性，保障了公司发展战略的实现；公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设和运行情况。

3、独立董事对内部控制自我评价报告的独立意见

根据《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等有关规定，公司审计委员会向董事会提交了《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》，我们作为公司的独立董事，经过认真阅读，并与公司管理层及有关部门进行了沟通。我们基于独立判断的立场，现对公司内部控制自我评价报告发表如下独立意见：

公司结合自身的经营特点，建立了一套较为健全的内部控制体系，符合相关法律、法规的要求。公司现有的内部控制完整、合理、有效地规范了公司各部门之间的分工与合作，保证了公司资产的安全、完整和经营管理的规范运行，有利于公司整体的高效运转。公司内部控制制度不存在重大缺陷。经审阅，我们认为公司关于 2011 年度内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

4、保荐机构对内部控制的核查意见

保荐机构认为：万福生科现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制；万福生科的《内部控制自我评价报告》基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

第九节监事会报告

一、2011 年度监事会工作情况

2011 年，公司监事会全体成员按照《中华人民共和国公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等规定和要求，本着对全体股东负责的精神，认真履行有关法律、法规赋予的职权，积极有效地开展工作，对公司依法规范运作情况和公司董事、高级管理人员履行职责情况进行监督，维护了公司和全体股东的合法权益。

报告期内，公司监事会共召开了四次会议，具体情况如下：

（一）第一届监事会第五次会议

2011 年 4 月 25 日，公司监事会召开第一届监事会第五次会议，会议应参加监事 3 人，实际出席监事 3 人，会议审议并通过了《关于杨满华女士辞去监事会主席的议案》、《关于补选刘炎溪为公司监事会主席的议案》。

（二）第一届监事会第六次会议

2011 年 6 月 5 日，公司监事会召开第一届监事会第六次会议，会议应参加监事 3 人，实际出席监事 3 人，会议审议并通过了《关于审议〈2010 年度监事会工作报告〉的议案》、《关于审议〈2010 年度财务决算〉的议案》、《关于审议〈2011 年度财务预算〉的议案》。

（三）第一届监事会第七次会议

2011 年 10 月 23 日，公司监事会召开第一届监事会第七次会议，会议应参加监事 3 人，实际出席监事 3 人，会议审议并通过了《关于 2011 年公司第三季度报告披露的决议》、《关于设立募集资金专项账户的议案》。

（四）第一届监事会第八次会议

2011 年 11 月 21 日，公司监事会召开第一届监事会第八次会议，会议应参加监事 3 人，实际出席监事 3 人，会议审议并通过了《关于签订〈募集资金三方监管协议〉的议案》、《关于使用超募资金永久补充流动资金暨超募资金使用计划的议案》。

报告期内，监事会成员出席监事会会议情况：

监事名称	应出席次数	实际出席次数	缺席次数
刘炎溪	4	4	0
王湛浙	4	4	0
张苏江	4	4	0

二、公司依法运作情况



公司监事会坚决贯彻公司既定的战略方针，严格遵照国家法律法规和《公司章程》赋予监事会的职责，恪尽职守，督促公司规范运作，完善公司法人治理结构。

公司监事会成员于 2011 年度参加了公司共计 2 次股东大会，其中：2011 年 4 月 25 日上午 10:00，公司监事会成员参加了公司 2011 年第一次临时股东大会；2011 年 6 月 28 日上午 09:00，公司监事会成员参加了公司 2010 年年度股东大会。

三、检查公司财务情况

监事会对报告期内的财务核算体系和财务状况进行了检查，认为公司财务状况、经营成果良好，财务会计内控制度健全，会计无重大遗漏和虚假记载，已按照企业会计准则及其应用指南的相关规定进行会计核算，未发现违规违纪问题。

四、审核公司内部控制情况

公司结合自身的经营特点，建立了一套较为健全的内部控制体系，符合相关法律、法规的要求并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运作情况。

五、公司关联交易情况

报告期内，公司未发生关联交易。

六、收购、出售资产情况

报告期内，公司未发生收购、出售重大资产行为。未发生内幕交易以及其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

七、对外担保及股权、资产置换情况

报告期内，公司未发生对外担保及股权、资产置换的情况。

八、监事会对内部控制评价自我评价报告的意见

监事会对董事会关于公司 2010 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司结合自身的经营特点，建立了一套较为健全的内部控制体系，符合相关法律、法规的要求。公司现有的内部控制完整、合理、有效地规范了公司各部门之间的分工与合作，保证了公司资产的安全、完整



和经营管理的规范运行，有利于公司整体的高效运转。公司内部控制制度不存在重大缺陷。经审阅，我们认为公司关于 2011 年度内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

第十节财务报告



中磊会计师事务所

地址 (Add): 北京丰台区星火路 1 号昌宁大厦 8 层

电话 (Tel): (010) 51120372 51120373 51120375

传真 (Fax): (010) 51120377 邮编 (Post): 100070

网址: www.zlcpa.com.cn 邮箱 (E-mail): zl-cpa@263.net

**ZHONG LEI CERTIFIED
PUBLIC ACCOUNTANTS**

Add: [Changning Building Xinghuo Road](#)
[Fengtai District Beijing CHINA](#)

审计报告

[2012] 中磊审 A 字第 0147 号

万福生科（湖南）农业开发股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的万福生科（湖南）农业开发股份有限公司（以下简称万福生科）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表，2011 年度的利润表、现金流量表、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万福生科管理层的责任。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

我们的责任是在实施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，万福生科（湖南）农业开发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，公允反映了万福生科 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度经营成果和现金流量。

中磊会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：

中国 · 北京

中国注册会计师：

二〇一二年四月十二日



万福生科
WANFU BIOTECHNOLOGY

万福生科（湖南）农业开发股份有限公司 2011 年年度报告

资产负债表（资产）

2011 年 12 月 31 日

编制单位：万福生科（湖南）农业开发股份有限公司

金额单位：人民币元

资产	行次	附注号	期末余额	期初余额
<i>流动资产</i>	1			
货币资金	2	五、1	388,666,614.30	57,563,162.25
交易性金融资产	3	五、2		7,783,481.00
应收票据	4			
应收账款	5	五、3	36,992,705.84	8,093,368.24
预付款项	6	五、4	119,378,847.66	21,727,227.92
应收利息	7			
应收股利	8			
其他应收款	9	五、4	3,463,867.16	580,421.50
存货	10	五、6	245,085,757.49	190,132,426.61
一年内到期的非流动资产	11			
其他流动资产	12			
流动资产合计	13		793,587,792.45	285,880,087.52
<i>非流动资产</i>	14			
可供出售金融资产	15			
持有至到期投资	16			
长期应收款	17			
长期股权投资	18			
投资性房地产	19	五、7	1,126,305.12	1,192,353.84
固定资产	20	五、8	142,300,097.72	141,875,626.08
在建工程	21	五、9	86,750,113.38	47,425,895.55
工程物资	22			
固定资产清理	23			
无形资产	24	五、10	28,792,474.90	29,338,961.59
商誉	25			
递延所得税资产	26	五、11	499,226.94	365,808.37
其他非流动资产	27			
非流动资产合计	28		259,468,218.06	220,198,645.43
资产总计	29		1,053,056,010.51	506,078,732.95

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



资产负债表（负债及所有者权益）

2011 年 12 月 31 日

编制单位：万福生科（湖南）农业开发股份有限公司

金额单位：人民币元

负债及股东权益	行次	附注号	期末余额	期初余额
流动负债：	30			
短期借款	31	五、13	290,000,000.00	220,000,000.00
交易性金融负债	32		-	
应付票据	33	五、14	20,000,000.00	
应付账款	34	五、15	3,837,516.99	4,770,702.22
预收款项	35	五、16	8,666,152.49	1,361,508.05
应付职工薪酬	36	五、17	1,225,523.95	366,278.02
应交税费	37	五、18	-204,297.93	1,654,121.80
应付利息	38		-	
应付股利	39		-	
其他应付款	40	五、19	4,912,482.75	4,386,628.07
一年内到期的非流动负债	41		5,000,000.00	
其他流动负债	42			
流动负债合计	43		333,437,378.25	232,539,238.16
非流动负债：	44			
长期借款	45	五、20	45,000,000.00	55,000,000.00
应付债券	46		-	
长期应付款	47		-	
专项应付款	48		-	
递延收益	49	五、21	4,550,000.00	3,550,000.00
递延所得税负债	50			
其他非流动负债	51			
非流动负债合计	52		49,550,000.00	58,550,000.00
负债合计	53		382,987,378.25	291,089,238.16
股东权益：	54			
股本	55	五、22	67,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	56	五、23	477,473,930.24	99,663,389.24
减：库存股	57		-	
盈余公积	58	五、24	12,559,470.21	6,532,610.56
一般风险准备	59		-	
未分配利润	60	五、25	113,035,231.81	58,793,494.99
外币报表折算差额	61			
归属于母公司所有者权益合计	62		670,068,632.26	214,989,494.79
少数股东权益	63			
股东权益合计	64		670,068,632.26	214,989,494.79
负债及股东权益合计	65		1,053,056,010.51	506,078,732.95

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



利润表

2011 年度

编制单位：万福生科（湖南）农业开发股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	行次	附注号	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1	五、26	553,239,972.71	433,588,472.61
其中：营业收入	2	五、24	553,239,972.71	433,588,472.61
二、营业总成本	3		493,190,785.44	379,464,060.17
其中：营业成本	4	五、26	428,949,747.27	329,850,230.02
营业税金及附加	5	五、27	1,603,005.11	1,386,787.56
销售费用	6	五、28	14,064,161.78	12,170,233.19
管理费用	7	五、29	29,196,367.82	23,683,739.95
财务费用	8	五、30	17,258,666.33	11,976,834.09
资产减值损失	9	五、31	2,118,837.13	396,235.36
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	10		1,229,380.00	-1,229,380.00
投资收益（损失以“-”号填列）	11		-2,170,060.00	537,590.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12			
汇兑收益（损失以“-”号填列）	13			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	14		59,108,507.27	53,432,622.44
加：营业外收入	15	五、32	8,696,172.52	7,783,451.35
减：营业外支出	16	五、33	1,047,829.41	34,910.00
其中：非流动资产处置损失	17		962,055.81	
四、利润总额	18		66,756,850.38	61,181,163.79
减：所得税费用	19	五、34	6,488,253.91	5,627,127.95
五、净利润	20		60,268,596.47	55,554,035.84
归属于母公司所有者的净利润	21		60,268,596.47	55,554,035.84
少数股东损益	22			
六、每股收益：	23			
(一) 本每股收益	24	五、36	1.12	1.11
(二) 释每股收益	25	五、36	1.12	1.11
七、其他综合收益	26			
八、综合收益总额	27		60,268,596.47	55,554,035.84
归属于母公司所有者的综合收益总额	28		60,268,596.47	55,554,035.84
归属于少数股东的综合收益总额	29			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



现金流量表

2011 年度

编制单位：万福生科(湖南)农业开发股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	行次	附注号	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1		622,884,177.90	493,429,034.46
收到的税费返还	2			
收到其他与经营活动有关的现金	3	五、37	10,235,992.70	23,509,283.57
经营活动现金流入小计	4		633,120,170.60	516,938,318.03
购买商品、接受劳务支付的现金	5		533,889,963.60	384,724,934.36
支付给职工以及为职工支付的现金	6		10,860,039.47	9,994,169.70
支付的各项税费	7		25,715,503.87	25,238,316.58
支付其他与经营活动有关的现金	8	五、37	29,250,550.20	25,346,956.05
经营活动现金流出小计	9		599,716,057.14	445,304,376.69
经营活动产生的现金流量净额	10		33,404,113.46	71,633,941.34
二、投资活动产生的现金流量：	11			
收回投资收到的现金	12		13,767,530.00	
取得投资收益收到的现金	13			537,590.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	15			
收到其他与投资活动有关的现金	16			
投资活动现金流入小计	17		13,767,530.00	537,590.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18		145,926,921.68	103,128,214.62
投资支付的现金	19		4,000,000.00	9,012,861.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	20			
支付其他与投资活动有关的现金	21			
投资活动现金流出小计	22		149,926,921.68	112,141,075.62
投资活动产生的现金流量净额	23		-136,159,391.68	-111,603,485.62
三、筹资活动产生的现金流量：	24			
吸收投资收到的现金	25		399,750,000.00	
取得借款收到的现金	26		396,000,000.00	412,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	27			
筹资活动现金流入小计	28		795,750,000.00	412,000,000.00
偿还债务支付的现金	29		331,000,000.00	345,970,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30		17,152,510.73	11,639,472.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	31			
支付其他与筹资活动有关的现金	32	五、37	13,738,759.00	
筹资活动现金流出小计	33		361,891,269.73	357,609,472.08
筹资活动产生的现金流量净额	34		433,858,730.27	54,390,527.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	35			
五、现金及现金等价物净增加额	36		331,103,452.05	14,420,983.64
加：期初现金及现金等价物余额	37		57,563,162.25	43,142,178.61
六、期末现金及现金等价物余额	38	五、38	388,666,614.30	57,563,162.25

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



所有者权益变动表

2011 年度

编制单位：万福生科（湖南）农业开发股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	行次	本期金额								
		实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
栏次	--	1	2	3	4	5	6	7	8	9
一、上年期末余额	1	50,000,000.00	99,663,389.24			6,532,610.56		58,793,494.99		214,989,494.79
加：会计政策变更	2									
前期差错更正	3									
其他	4									
二、本年初余额	5	50,000,000.00	99,663,389.24			6,532,610.56		58,793,494.99		214,989,494.79
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	6	17,000,000.00	377,810,541.00			6,026,859.65		54,241,736.82		455,079,137.47
(一) 净利润	7							60,268,596.47		60,268,596.47
(二) 其他综合收益	8									
上述(一)和(二)小计	9									
(三) 所有者投入和减少资本	10	17,000,000.00	377,810,541.00							394,810,541.00
1.所有者投入资本	11	17,000,000.00	377,810,541.00							394,810,541.00



万福生科（湖南）农业开发股份有限公司 2011 年年度报告

2.股份支付计入所有者权益的金额	12									
3.其他	13									
（四）利润分配	14					6,026,859.65		-6,026,859.65		
1.提取盈余公积	15					6,026,859.65		-6,026,859.65		
2.提取一般风险准备	16									
3.对所有者（或股东）的分配	17									
4.其他	18									
（五）所有者权益内部结转	19									
1.资本公积转增资本（或股本）	20									
2.盈余公积转增资本（或股本）	21									
3.盈余公积弥补亏损	22									
4.其他	23									
（六）专项储备	24									
1 本期提取	25									
2 本期使用	26									
四、本年期末余额	27	67,000,000.00	477,473,930.24			12,559,470.21		113,035,231.81		670,068,632.26

法定代表人：

主管主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



所有者权益变动表

2010 年度

编制单位：万福生科（湖南）农业开发股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	行次	本期金额								
		实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
栏次	--	1	2	3	4	5	6	7	8	9
一、上年期末余额	1	50,000,000.00	99,663,389.24			977,206.97		8,794,862.74		159,435,458.95
加：会计政策变更	2									
前期差错更正	3									
其他	4									
二、本年初余额	5	50,000,000.00	99,663,389.24			977,206.97		8,794,862.74		159,435,458.95
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	6					5,555,403.59		49,998,632.25		55,554,035.84
(一) 净利润	7							55,554,035.84		55,554,035.84
(二) 其他综合收益	8									
上述(一)和(二)小计	9									
(三) 所有者投入和减少 资本	10									
1.所有者投入资本	11									



万福生科（湖南）农业开发股份有限公司 2011 年年度报告

2.股份支付计入所有者权益的金额	12									
3.其他	13									
（四）利润分配	14					5,555,403.59		-5,555,403.59		
1.提取盈余公积	15					5,555,403.59		-5,555,403.59		
2.提取一般风险准备	16									
3.对所有者（或股东）的分配	17									
4.其他	18									
（五）所有者权益内部结转	19									
1.资本公积转增资本（或股本）	20									
2.盈余公积转增资本（或股本）	21									
3.盈余公积弥补亏损	22									
4.其他	23									
（六）专项储备	24									
1 本期提取	25									
2 本期使用	26									
四、本年期末余额	27	50,000,000.00	99,663,389.24			6,532,610.56		58,793,494.99		214,989,494.79

法定代表人：

主管主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



万福生科（湖南）农业开发股份有限公司 财务报表附注

2011 年 12 月 31 日

（除另有说明外，以人民币元为单位）

一、公司基本情况

（一）历史沿革及发行上市情况

万福生科（湖南）农业开发股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身系湖南省桃源县湘鲁万福有限责任公司（以下简称“桃源湘鲁万福”），于 2003 年 5 月 8 日在桃源县工商行政管理局登记注册，取得注册号为 4307252000318 的《企业法人营业执照》。桃源湘鲁万福成立时注册资本 300 万元，分别由龚永福和杨荣华以实物资产各出资 150 万元。法定代表人为杨荣华。公司注册地址为湖南省常德市桃源县陬市镇下街。

根据桃源湘鲁万福 2005 年 4 月 1 日股东会决议、修改后的公司章程规定，股东杨荣华、龚永福按原出资比例共同增加出资。此次增资后，桃源湘鲁万福注册资本增至人民币 2,000 万元，其中股东杨荣华、龚永福各出资人民币 1,000 万元。

根据桃源湘鲁万福 2006 年 3 月 21 日股东会决议、修改后的公司章程规定，更名为湖南湘鲁万福农业开发有限公司（以下简称“湘鲁万福”），其经营范围变更为：收购、仓储、销售粮食；加工、销售大米、饲料；生产、销售高麦芽糖浆、麦芽糊精、淀粉、淀粉糖、糖果、饼干、豆奶粉；生产销售稻壳活性炭、硅酸钠、油脂，畜牧养殖加工。

根据湘鲁万福 2009 年 9 月 24 日临时股东会决议批准，深圳市盛桥投资管理有限公司等三家公司及刘丽等七个自然人（具体明细如下表）与该公司全体股东签订增资扩股协议，以人民币 4,905.60 万元现金增加该公司注册资本 488.181 万元，增加该公司资本公积 4,417.419 万元。增资完成后湘鲁万福注册资本由人民币 2,000 万元增至人民币 2,488.181 万元，资本公积增至人民币 6,617.419 万元，同时，营业执照注册号变更为 430700000018951。

根据湘鲁万福 2009 年第二次临时股东会决议，湘鲁万福以 2009 年 9 月 30 日为基准日，采用整体变更方式设立万福生科（湖南）农业开发股份有限公司，于 2009 年 10 月 28 日在常德市工商行政管理局进行了变更登记，注册资本 5,000.00 万元，股份总数 5,000 万股（每股面值 1 元）。法定代表人变更为龚永福。公司注册地址变更为湖南省常德市桃源县陬市镇桂花路 1 号。

经中国证券监督管理委员会证监许可【2011】1412号文核准，公司向社会公开发行人民币普通股17,000,000股，每股面值为人民币1元，并于2011年9月27日在创业板上市，股票简称“万福生科”，股票代码“300268”。发行上市后注册资本变更为人民币67,000,000.00元。

（二）公司行业性质

公司属于食品制造行业。



（三）公司经营范围

公司的经营范围：生产、销售高麦芽糖浆、麦芽糊精、淀粉、淀粉糖、糖果、饼干、豆奶粉；收购、仓储、销售粮食；加工、销售大米、饲料；生产销售稻壳活性炭、硅酸钠、油脂，畜牧养殖加工。

（四）公司基本架构

公司的基本组织架构：股东大会是公司的权力机构，董事会是股东大会的执行机构，总经理负责公司的日常经营管理工作，监事会是公司的内部监督机构。公司下设行政部、证券部、审计部、财务部、人事部、物资部、生产部、质管部、营销部、研发部等 10 个部门。

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假设为编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月公布的《企业会计准则》及相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。本报告所载 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日之财务信息按本财务报表附注二所列各项会计政策及中国证监会公告[2010]1 号——《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告》的一般规定编制。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

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

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五）现金等价物的确定标准

1. 现金为本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。
2. 本公司现金等价物指公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（六）金融工具

1. 金融工具的分类

金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产四类。

金融负债分为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. 金融工具的确认为

1) 符合下列条件之一的金融资产或金融负债，本公司在初始确认时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或金融负债：

A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

2) 持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。下列非衍生金融资产不划分为持有至到期投资：

A. 初始确认时被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的非衍生金融资产；

B. 初始确认时被指定为可供出售的非衍生金融资产；

C. 贷款和应收款项。

3) 贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

4) 可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产。本公司对购入的在活跃市场上有报价的股票、债券和基金等，没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或持有至到期投资等金融资产的，归为此类。

5) 其他金融负债，是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。本公司因购买商品产生的应付账款、长期应付款等，划分为其他金融负债。

3. 金融资产的计量

1) 本公司初始确认金融资产或金融负债，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或金融负债，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。

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

A. 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；

B. 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。

4. 金融资产减值

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

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

2) 本公司对持有至到期投资、可供出售的金融资产的减值损失的计量：按预计未来现金流现值低于期末账面价值的差额计提减值准备。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

3) 本公司应收款项减值损失的计量：

坏账的确认标准：

债务人已撤销、破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回的部分；债务人逾期未履行清偿义务，且具有明显特征表明无法收回。

对确实无法收回的应收款项，根据企业的管理权限，经经理办公会议批准作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

坏账准备的计提方法：

A. 对于单项金额重大的应收款项（100 万元以上含 100 万元），单独进行减值测试，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，确认减值损失，计提坏账准备；

B. 对于单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，根据该组合未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；

C. 对预付工程、设备等资本性支出的预付款项，按在建工程项目为单位组合，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据可能造成的损失确认减值损失，计提坏账准备；

D. 对于不属于上述 A、B、C 三类的应收款项、经营性支出的预付款项，均按账龄划分为 4 个账龄组合，按照各级账龄的应收款项、预付款项在资产负债表日余额和相应的比例计算确定减值损失，计提坏账准备，具体计提比例如下：

账龄	计提比例（%）
1 年以内	5
1—2 年	20
2—3 年	50
3 年以上	100

4) 金融资产减值准备的转回

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢

复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关(如债务人的信用评级已提高等),原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

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,其减值准备一经确认在以后会计期间不予转回。

对于已确认减值损失的以公允价值计量的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

以公允价值计量的可供出售权益工具投资发生的减值损失,不通过损益转回。

5. 金融资产和金融负债利得及损失的计量基础

1) 本公司在持有交易性金融资产期间取得的利息或现金股利,确认为投资收益。

2) 资产负债表日,将交易性金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。处置该金融资产或金融负债时,将其公允价值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。

3) 本公司持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认投资收益。

4) 可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利,计入投资收益。资产负债表日,可供出售金融资产以公允价值计量,将公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。处置可供出售金融资产时,按照取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额确认投资损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,确认为投资损益。

(七) 存货

1. 存货分类:

本公司存货主要包括原材料、库存商品、自制半成品、包装物、低值易耗品等。

2. 存货取得和发出的计价方法:

存货在取得时按实际成本计价,领用和发出时按加权平均法计价。

3. 低值易耗品和包装物的摊销方法:低值易耗品于领用时一次摊销;包装物于领用时一次摊销。

4. 存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 存货跌价准备的确认标准及计提方法:

本公司对存货按照成本与可变现净值孰低计量。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。本公司存货由于遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因,使存货成本高于

可变现净值的，按单个存货项目的可变现净值低于存货成本的部分提取存货跌价准备。

资产负债表日，企业应当确定存货的可变现净值。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备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。

（八）长期股权投资

长期股权投资包括：

- 1) 本公司持有的能够对被投资单位实施控制的权益性投资，即对子公司投资；
- 2) 本公司持有的能够与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制的权益性投资，即对合营企业投资；
- 3) 本公司持有的能够对被投资单位施加重大影响的权益性投资，即对联营企业投资；
- 4) 本公司对被投资单位不具有控制、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权益性投资。

1. 长期股权投资的初始投资成本的确定原则

1) 同一控制下的企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

2) 非同一控制下企业合并形成的长期股权投资

非同一控制下的企业合并，本公司在购买日按照确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

3) 除企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

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

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

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

D. 本公司向子公司的少数股东购买其持有的少数股权，在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整所有者权益（资本公积），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 长期股权投资的核算方法

1) 成本法

本公司对持有的能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有



共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司对能实施控制的被投资单位作为子公司，并将子公司纳入合并财务报表的合并范围，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

成本法核算下投资收益的确认：被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认为本公司当期投资收益。

2) 权益法

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。对长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；对长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，按照差额计入营业外收入，同时调整长期股权投资的成本。

权益法核算下投资收益的确认：本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（九）投资性房地产

1. 投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，主要包括：已出租的土地使用权、已出租的建筑物和持有并准备增值后转让的土地使用权。

2. 本公司对投资性房地产按照成本进行初始计量。

3. 对投资性房地产后续计量采用成本模式计量。

（十）固定资产

1. 固定资产的确认条件

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2. 固定资产的计价方法

固定资产按取得时的实际成本入账。

1) 外购固定资产的成本，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所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。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有

融资性质的, 固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额, 除符合条件应予资本化的以外, 在信用期间内计入当期损益。

2) 自行建造的固定资产, 自行建造固定资产的成本, 由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出, 作为入账价值。

3) 投资者投入固定资产的成本, 按照投资合同或协议约定的价值确定, 但合同或协议约定价值不公允的除外。

4) 融资租入的固定资产, 在租赁期开始日, 按照租入固定资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者加上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之和, 作为租入资产的入账价值。

5) 盘盈的固定资产作为前期会计差错进行处理。

6) 固定资产的更新改造等后续支出, 同时满足下列条件时: 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业、该固定资产的成本能够可靠地计量, 计入固定资产成本; 如有被替换的部分, 扣除其账面价值。不满足上述条件时, 在发生时计入管理费用或销售费用。

3. 固定资产分类及折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法在固定资产使用寿命内, 对应计折旧额进行系统分摊。应计折旧额是指应当计提折旧的固定资产的原价扣除其预计净残值后的金额。已计提减值准备的固定资产, 还应当扣除已计提的固定资产减值准备累计金额。在不考虑减值准备的情况下, 按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率(5%)确定的折旧年限和年折旧率如下:

固定资产类别	使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
其他	5	5	19.00

每年年度终了, 本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核, 如果使用寿命预计数、预计净残值预计数与原先估计数有差异的, 根据复核结果调整固定资产使用寿命和预计净残值; 如果与固定资产有关的经济利益预期实现方式发生重大改变的, 则改变固定资产折旧方法。

(十一) 在建工程

1. 本公司在建工程按实际成本计价。

2. 在建工程结转为固定资产的时点:

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。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产, 按估计价值记账, 待办理工程结算后再按实际成

本调整原来的暂估价值，但不调整已经计提的折旧。

（十二）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款利息费用及辅助费用和占用公司一般借款的利息费用、折价或溢价的摊销、以及外币专门借款汇兑差额，在同时满足下述条件时，予以资本化，计入相关资产成本：

- 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者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

本公司为购建固定资产所借入的专门借款，其所发生的借款费用，在所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时予以资本化；以后发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

如果固定资产购建过程发生中断，借款利息按以下情况进行处理：

1) 如果固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建重新开始。

2) 如果中断是使购建的固定资产达到预定可使用状态所必须的程序，则借款费用继续资本化。

3. 借款费用资本化金额的计量

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

2) 在借款费用资本化期间内，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，一般借款应予资本化的利息金额按照下列公式计算：

一般借款利息费用资本化金额 = 累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数 × 所占用一般借款的资本化率

所占用一般借款的资本化率 = 所占用一般借款加权平均利率 = 所占用一般借款当期实际发生的利息之和 ÷ 所占用一般借款本金加权平均数

所占用一般借款本金加权平均数 = \sum (所占用每笔一般借款本金 × 每笔一般借款在当期所占用的天数 / 当期天数)

3) 借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

4) 在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

（十三）无形资产

无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

1. 无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量，成本按以下原则确定：

1) 外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除符合条件应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

2) 本公司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：

A. 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；

B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C. 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；

E. 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；

F. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

2. 无形资产使用寿命的确定

使用寿命的确定原则：

1) 来源于合同性权利或者其他法定权利的无形资产，其使用寿命按不超过合同性权利或者其他法定权利的期限；

2) 合同性权利或者其他法定权利到期时因续约等延续、且有证据表明延续不需要付出大额成本的，续约期一并计入使用寿命；

3) 合同或者法律没有使用寿命的，综合各方面情况判断，如与同行业情况进行比较、参考历史经验、聘请专家论证等，以无形资产能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命；

4) 按照上述方法仍无法确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命不确定的无形资产。

3. 无形资产的摊销：

使用寿命有限的无形资产，在预计的使用寿命期限内按照直线法摊销，无形资产的摊销一般计入当期损益，但如果某项无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或者其他资产实

现的，其资产摊销金额计入相关资产价值。

每年年度终了，本公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如果无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，则改变摊销期限和摊销方法。

使用寿命不确定的无形资产不摊销。本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，则估计其使用寿命并采用恰当方法进行摊销。

报告期末，如果预计某项无形资产已不能为公司带来未来经济利益的，将该项无形资产全部转入当期损益。

（十四）长期待摊费用

长期待摊费用指本公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，包括经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。

长期待摊费用按实际支出入账，在其预计受益期内分期平均摊销。如果预计某项长期待摊费用已不能为公司带来未来经济利益的，将该项长期待摊费用全部转入当期损益。

（十五）预计负债

与或有事项相关的义务同时符合以下条件时，公司将其列为预计负债：

- 1、该义务是企业承担的现时义务；
- 2、该义务履行很可能导致经济利益流出企业；
- 3、该义务金额可以可靠地计量。

因对外提供担保、未决诉讼等事项形成的某些现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益的流出，在该支出金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。因时间推移导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

（十六）收入

1. 销售商品

销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1) 本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) 本公司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本公司；
- 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定销售商品收入金额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

销售商品涉及现金折扣的，按照扣除现金折扣前的金额确定销售商品收入金额。销售商品涉及商业折扣的，按照扣除商业折扣后的金额确定销售商品收入金额。本公司已经确认销售商品收入的售出商品发生销售折让的，在发生时冲减当期销售商品收入。

企业已经确认销售商品收入的售出商品发生销售退回的，在发生时冲减当期销售商品收入。

2. 提供劳务

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入：即按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，应同时满足下列条件：

- 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。

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在劳务完成时确认收入，确认的金额为合同或协议总金额。

资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1) 相关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 收入的金额能够可靠地计量。

(十七) 政府补助

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量；对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量。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（1 元）计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并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，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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

(一) 该项交易不是企业合并；

(二) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能满足获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，应当确认以前期间未确认的递延所得税资产。

对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

(十九) 租赁

1. 租赁分类

1) 融资租赁：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。

2) 经营租赁：融资租赁以外的其他租赁。

2. 融资租赁

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

A. 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

B. 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。

C. 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

D. 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

E. 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

1) 融资租赁租入资产

在租赁期开始日，本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。公司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。

未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊计入当期融资费用。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租赁租入资产折旧：

A. 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；

B. 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。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

2) 融资租赁租出资产

在租赁期开始日，本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。

未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分配并计入当期的融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

3. 经营租赁

1) 经营租赁租入资产

对于经营租赁的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。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) 经营租赁租出资产

对于经营租赁的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。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，公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

4. 售后回租

根据交易实质，本公司将售后回租交易认定为融资租赁或经营租赁。

售后回租交易认定为融资租赁的，售价与资产账面价值之间的差额予以递延，并按照该项租赁资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

售后回租交易认定为经营租赁的，售价与资产账面价值之间的差额予以递延，并在租赁期内按照与确认租金费用相一致的方法进行分摊，作为租金费用的调整。但是，有确凿证据表明售后回租交易是按照公允价值达成的，售价与资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(二十) 主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期无主要会计政策变更事项。

2、会计估计变更

本报告期无会计估计变更事项。

(二十一) 前期会计差错更正

本报告期无前期会计差错更正事项。

(二十二) 其他主要会计政策和会计估计

1、应付职工薪酬

应付职工薪酬指本公司为获得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。职工薪酬包括：职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关

的支出等。

本公司在职工为其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，分别下列情况处理：应由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本；应由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本；其他职工薪酬，计入当期损益。

本公司为职工缴纳的养老保险费、失业保险费等社会保险费和住房公积金，在职工提供服务的会计期间，根据工资总额的一定比例计算具体比例如下：

项目	比例（%）
医疗保险费	6
养老保险费	20
失业保险费	2
工伤保险费	1
生育保险费	0.7
住房公积金	12

本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：

A. 本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。该计划或建议包括拟解除劳动关系或裁减的职工所在部门、职位及数量；根据有关规定按工作类别或职位确定的解除劳动关系或裁减补偿金额；拟解除劳动关系或裁减的时间。

B. 本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

2、所得税的会计处理方法

本公司采用资产负债表债务法核算所得税。

(1) 确认

1) 本公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

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

A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

（2）计量

1) 本公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

2) 本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：

A. 企业合并；

B. 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。

3) 本公司在计算确定当期所得税（即当期应交所得税）以及递延所得税费用（或收益）的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用（或收益），但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

3、或有事项

（1）确认

或有事项，是指过去的交易或者事项形成的，其结果须由某些未来事项的发生或不发生才能决定的不确定事项。

与或有事项相关的义务（包括待执行合同变成亏损合同所产生的义务以及重组义务）同时满足下列条件的，确认为预计负债：

A. 该义务是企业承担的现时义务；

B. 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；

C. 该义务的金额能够可靠地计量。

本公司重组义务确认的条件：

A. 有详细、正式的重组计划，包括重组涉及的业务、主要地点、需要补偿的职工人数及其岗位性质、预计重组支出、计划实施时间等。

B. 该重组计划已对外公告。

（2）计量

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

4、资产减值

（1）减值测试

资产负债表日，本公司对未划分为金融资产的长期股权投资、固定资产、无形资产、在建工程、以成本计量的投资性房地产等是否存在可能发生减值的迹象进行判断。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

A. 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。

B. 本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，从而对本公司产生不利影响。

C. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本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。

D. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

E. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

F. 本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。

G. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

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，每年都进行减值测试。

（2）资产减值损失的确定

如果有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，则将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

本公司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资产组或资产组组合的可收回金额，资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者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）的减值损失处理，计入当期损益。抵减后的各资产的账面价值不得低于以下三者之中最高者：该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零。因此而导致的未能分摊的减值损失金额，再按照相关资产组或者资产组组合中其他各项资产的账面价值所占比重进行分摊。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

本公司一般按照业务种类划分资产组。

(3) 后续处理

资产减值损失确认后,减值资产的折旧或摊销费用在未来期间相应作出调整,以使该资产在剩余使用寿命内,系统地分摊调整后的资产账面价值(扣除预计净残值)。

确认的资产减值损失在该项资产处置之前不予转回。

5、企业合并

(1) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价和合并方取得的净资产均按账面价值计量。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及所发行股份面值总额的差额,调整资本公积;资本公积不足以冲减的,调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益,但为企业合并发行权益性证券或债券等发生的手续费、佣金等计入股东权益或负债的初始计量金额。

(2) 非同一控制下的企业合并

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;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,计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本,但为企业合并发行权益性证券或债券等发生的手续费、佣金等计入股东权益或负债的初始计量金额。

三、税项

(一) 主要税种及税率

1、增值税:本公司麦芽糖浆、葡萄糖、麦芽糊精的增值税率为 17%;大米、饲料级蛋白粉、糠粕、糠油、谷壳等产品的增值税率为 13%。

2、营业税:本公司营业税按应税收入的 5%计缴。

3、城市维护建设税、教育费附加及水利建设基金:本公司按应交增值税及应交营业税额的 5%和 4.5%分别缴纳城市维护建设税和教育费附加;按应税收入的 0.6%计缴水利建设基金。

4、企业所得税:

本公司麦芽糖浆、葡萄糖、麦芽糊精等产品,2009 年及 2010 按照 15%的税率计缴;大米、饲料级蛋白、糠粕、糠油、谷壳等产品系从事农产品初加工项目,根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十五条、第二十七条第一项,《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第一项规定以及《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围(试行)的通知》(财税[2008]149 号),免征企业所得税。

(二) 税收优惠及批文

2009 年 7 月 15 日经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局以“湘科高办字（2009）134 号”认定本公司为高新技术企业并且核发《高新技术企业证书》（GR200943000056 号），有效期三年，享受高新技术企业所得税优惠。据此，本公司自 2009 年至 2011 年减按 15% 的税率计缴企业所得税。

四、合并会计报表编制方法

（一）合并范围的确定原则

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围，但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外。

本公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

- 1) 通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- 2) 根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- 3) 有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- 4) 在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

本公司在确定能否控制被投资单位时，同时考虑企业和其他企业持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。

本公司将全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。

（二）合并会计报表编制方法

合并会计报表系根据财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及其应用指南的相关规定进行编制，以本公司和纳入合并范围的子公司的会计报表为基础，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。并对各子公司进行分类，分为同一控制下企业合并中取得的子公司和非同一控制下企业合并中取得的子公司两类。对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映；对于非同一控制下企业合并中取得的子公司，根据母公司为该子公司设置的备查簿的记录，以记录的该子公司的各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值为基础，通过编制调整分录，对该子公司的个别财务报表进行调整。同时，按照权益法调整对子公司的长期股权投资并进行合并抵销后编制而成。

合并时，将合并范围内各单位相互之间的投资、往来、资产购销和其他重大交易及其未实现损益全部抵销，逐项合并，计算并单独列示少数股东权益和少数股东损益，少数股东权



益的数额系根据本公司所属各子公司所有者权益的数额乘以少数股东的投资比例计算确定,少数股东损益系根据本公司所属各子公司本年度内实现的损益乘以少数股东的投资比例计算确定。子公司存在超额亏损时,子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额,其余额分别下列情况进行处理:

公司章程或协议规定少数股东有义务承担,并且少数股东有能力予以弥补的,该项余额冲减少数股东权益;

公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的,该项余额冲减母公司的所有者权益。该子公司以后期间实现的利润,在弥补了由母公司所有者权益所承担的属于少数股东的损失之前,全部归属于母公司的所有者权益。

(三) 纳入合并范围的子公司基本情况

本报告期无纳入合并范围的子公司

(四) 子公司会计政策、会计期间差异的说明及处理

本报告期无纳入合并范围的子公司

(五) 合并范围的变化

本报告期无纳入合并范围的子公司

五、财务报表主要项目注释

说明:本财务报表附注的期初数指 2010 年 12 月 31 日财务报表数,期末数指 2011 年 12 月 31 日财务报表数,本期指 2011 年 1 月 1 日—2011 年 12 月 31 日期间,上期指 2010 年 1 月 1 日—2010 年 12 月 31 日期间。

1、货币资金

明细情况:

项目	期末金额	期初金额
现金	525,236.84	85,350.04
银行存款	388,141,377.46	44,383,703.43
其他货币资金		13,094,108.78
合计	388,666,614.30	57,563,162.25

报告期末,公司货币资金比上期末增长 575.20%,主要原因系公司于 2011 年 9 月 15 日首次公开发行股票募集资金到账所致;

2、交易性金融资产

(1) 明细情况:

项目	期末金额	期初金额
交易保证金		9,012,861.00
交易性金融资产变动损益		-1,229,380.00
合计		7,783,481.00



(2) 交易性金融资产说明

公司交易性金融资产期初数为 2010 年在郑州商品交易所进行的期货(早籼稻)交易,公司于 2011 年 3 月 31 日平仓,并终止期货交易事项。

3、应收账款

(1) 应收账款种类:

类别	期末金额			期初金额		
	金额	占比	坏账准备	金额	占比	坏账准备
单项金额重大的应收账款	27,727,210.62	71.21%	1,386,360.53	6,777,272.91	79.55%	338,863.65
单项金额不重大但按信用风险组合后该组合的风险较大的应收账款						
其他不重大的应收账款	11,212,479.74	28.79%	560,623.99	1,742,062.08	20.45%	87,103.10
合计	38,939,690.36	100.00%	1,946,984.52	8,519,334.99	100.00%	425,966.75

(2) 应收账款账龄:

账龄	期末金额			期初金额		
	金额	计提比例	坏账准备	金额	计提比例	坏账准备
一年以内	38,939,690.36	5%	1,946,984.52	8,519,334.99	5%	425,966.75
一至二年						
合计	38,939,690.36		1,946,984.52	8,519,334.99		425,966.75

(3) 期末应收账款前五名欠款金额、账龄及占应收账款总额的比例:

单位名称	与本公司的关系	应收账款金额	账龄	占总额比例
客户一	非关联方	2,827,731.00	一年以内	7.26%
客户二	非关联方	2,376,108.25	一年以内	6.10%
客户三	非关联方	2,303,521.67	一年以内	5.92%
客户四	非关联方	1,716,621.00	一年以内	4.41%
客户五	非关联方	1,666,417.65	一年以内	4.28%
合计		10,890,399.57		27.97%

(4) 本期末无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 本期末无应收关联方款项。

(6) 本期无账龄超过一年的应收账款。

(7) 变动幅度超过 30%(含 30%)或占资产总额 5% (含 5%) 以上原因说明:

本期末应收账款余额比上期增加 30,420,355.37 元,增幅为 357.07%,其主要原因系公司



本年度销售增长引起应收账款的同步增长。本期应收账款余额占销售收入的比重为 7.04%，上期应收账款余额占销售收入的比重为 1.87%，本期比上期增加 5.17 个百分点。

4、其他应收款

(1) 其他应收款种类：

类别	期末金额			期初金额		
	金额	占比	坏账准备	金额	占比	坏账准备
单项金额重大的其他应收账款						
单项金额不重大但按信用风险组合后该组合的风险较大的其他应收款						
其他不重大的其他应收账款	3,693,544.38	100.00%	229,677.22	610,970.00	100.00%	30,548.50
合计	3,693,544.38	100.00%	229,677.22	610,970.00	100.00%	30,548.50

(2) 其他应收账款账龄：

账龄	期末金额			期初金额		
	金额	计提比例	坏账准备	金额	计提比例	坏账准备
1 年以内	3,393,544.38	5%	169,677.22	610,970.00	5%	30,548.50
1-2 年	300,000.00	20%	60,000.00			
合计	3,693,544.38		229,677.22	610,970.00		30,548.50

(3) 期末其他应收款前五名欠款金额、账龄及占其他应收款总额的比例：

单位名称	与本公司的关系	其他应收账款金额	账龄	占总额比例
单位一	非关联方	1,500,000.00	一年以内	40.61%
单位二	非关联方	1,050,155.22	一年以内	28.43%
单位三	非关联方	750,000.00	一年以内	20.31%
单位四	非关联方	300,000.00	一至二年	8.12%
单位五	非关联方	50,000.00	一年以内	1.35%
合计		3,650,155.22		98.83%

(4) 本期末无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 本期末无应收关联方款项。

(6) 变动幅度超过 30%(含 30%)或占资产总额 5%（含 5%）以上原因说明：

本期末应收账款余额比上期增加 3,082,574.38 元，增幅为 504.54%，其主要原因系公司本期与常德武陵农商行的往来没有收回、支付中南林科大的费用没有收到发票以及支付湖南星沙物流投资有限公司的保证金所致。



5、预付款项

(1) 预付款项账龄:

账龄	期末金额			期初金额		
	金额	坏账计提比例	坏账准备	金额	坏账计提比例	坏账准备
一年以内	119,961,335.51	5%	1,151,517.85	22,480,055.13	5%	752,827.21
一至二年	569,030.00					
合计	120,530,365.51		1,151,517.85	22,480,055.13		752,827.21

报告期末,公司预付账款比上期末增长 449.44%,主要原因系公司募集资金投资项目全面启动,增加预付设备款项所致;

报告期末,公司预付设备款为 97,500,008.51 元、预付原材料采购款 23,030,357.00 元。

(2) 期末预付款项前五名金额、账龄及占预付款项总额的比例:

单位名称	与本公司的关系	预付款项金额	账龄	占总额比例
供应商一	非关联方	40,370,000.00	一年以内	33.00%
供应商二	非关联方	20,000,000.00	一年以内	17.00%
供应商三	非关联方	10,100,000.00	一年以内	8.00%
供应商四	非关联方	5,270,000.00	一年以内	4.00%
供应商五	非关联方	5,000,000.00	一年以内	4.00%
合计		80,740,000.00		67.00%

(3) 本期末无预付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 本期末无预付关联方款项。

6、存货

(1) 存货分类

项目	期末金额			期初金额		
	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	233,539,136.19		233,539,136.19	156,255,661.89		156,255,661.89
库存商品	7,698,071.80		7,698,071.80	17,999,835.56		17,999,835.56
包装物	1,921,978.04		1,921,978.04	1,617,191.67		1,617,191.67
低值易耗品	354,368.33		354,368.33	543,577.53		543,577.53
辅助材料	1,307,730.94		1,307,730.94	2,242,576.19		2,242,576.19
自制半成品	264,472.19		264,472.19	11,473,583.77		11,473,583.77
合计	245,085,757.49		245,085,757.49	190,132,426.61		190,132,426.61

(2) 本期末存货均未用于担保。

(3) 本期末存货未出现减值迹象,故未计提存货跌价准备。

(4) 本期末原材料含调节储备粮 9,000 吨,金额 16,377,495.91 元。

7、投资性房产

(1) 按成本计量的投资性房产:



项目	期初账面金额	本期增加	本期减少	期末账面金额
一、账面原值合计	1,390,500.00			1,390,500.00
其中：房屋、建筑物	1,390,500.00			1,390,500.00
二、累计折旧和累计摊销	198,146.16	66,048.72		264,194.88
其中：房屋、建筑物	198,146.16	66,048.72		264,194.88
三、投资性房地产账面净值合计	1,192,353.84			1,126,305.12
其中：房屋、建筑物	1,192,353.84			1,126,305.12
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
其中：房屋、建筑物				
五、投资性房地产账面价值合计	1,192,353.84			1,126,305.12
其中：房屋、建筑物	1,192,353.84			1,126,305.12

(2) 本期末投资性房地产未发现减值迹象，故未计提投资性房产的减值准备。

8、固定资产

项目	期初账面金额	本期增加	本期减少	期末账面金额
一、账面原值合计	168,593,418.80	13,768,301.20	1,576,661.75	180,785,058.25
其中：房屋、建筑物	87,488,764.02	12,053,075.87	595,305.75	98,946,534.14
机器设备	79,295,284.99	1,634,324.31	927,198.00	80,002,411.30
运输工具	1,332,840.67			1,332,840.67
其他	476,529.12	80,901.02	54,158.00	503,272.14
二、累计折旧合计	26,717,792.72	12,252,615.62	485,447.81	38,484,960.53
其中：房屋、建筑物	9,021,133.88	4,437,535.91	103,580.27	13,355,089.52
机器设备	16,639,050.91	7,542,845.50	380,326.14	23,801,570.27
运输工具	862,904.41	193,706.01		1,056,610.42
其他	194,703.52	78,528.20	1,541.40	271,690.32
三、固定资产减值准备合计				
其中：房屋、建筑物				
机器设备				
运输工具				
其他				
四、固定资产账面价值合计	141,875,626.08			142,300,097.72
其中：房屋、建筑物	78,467,630.14			85,591,444.62
机器设备	62,656,234.08			56,200,841.03
运输工具	469,936.26			276,230.25
其他	281,825.60			231,581.82

(2) 本期的折旧额为 12,252,615.62 元。



- (3) 本期从在建工程转入的固定资产原值为 12,053,075.87 元。
- (4) 本期末固定资产中的房屋和机器设备已用于本公司贷款的抵押。
- (5) 本期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

9、在建工程

(1) 在建工程明细：

项目	期末金额			期初金额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
供热车间改造工程	54,392,996.72		54,392,996.72	36,748,298.70		36,748,298.70
淀粉糖扩改工程	2,083,979.78		2,083,979.78			
锅炉改造工程	2,572,293.74		2,572,293.74	2,557,293.74		2,557,293.74
四期扩改下水道工程	12,071,727.62		12,071,727.62			
新厂马路工程	6,388,085.00		6,388,085.00	1,125,342.00		1,125,342.00
新厂区围墙	1,207,847.57		1,207,847.57			
厂区绿化工程	3,359,291.60		3,359,291.60			
精油生产线工程	339,571.11		339,571.11	339,571.11		339,571.11
污水处理工程	2,012,028.65		2,012,028.65			
稻谷烘干车间工程				3,520,800.00		3,520,800.00
职工宿舍楼工程				3,134,590.00		3,134,590.00
其他工程	2,322,291.59		2,322,291.59			
合计	86,750,113.38		86,750,113.38	47,425,895.55		47,425,895.55

(2) 本期在建工程增减变动情况：

项目	期初金额	本期增加	转入固定资产	工程进度	期末金额	资金来源
供热车间改造工程	36,748,298.70	17,644,698.02		80%	54,392,996.72	自筹
淀粉糖扩改工程		2,083,979.78		90%	2,083,979.78	自筹
锅炉改造工程	2,557,293.74	15,000.00		100%	2,572,293.74	自筹
四期扩改下水道工程		12,071,727.62		100%	12,071,727.62	自筹
新厂马路工程	1,125,342.00	5,262,743.00		80%	6,388,085.00	自筹
新厂区围墙		1,207,847.57		100%	1,207,847.57	自筹
厂区绿化工程		3,359,291.60		100%	3,359,291.60	自筹
精油生产线工程	339,571.11			50%	339,571.11	自筹
污水处理工程		2,012,028.65		50%	2,012,028.65	自筹
稻谷烘干车间工程	3,520,800.00	93,800.00	3,614,600.00	25%	0.00	自筹
职工宿舍楼工程	3,134,590.00	5,303,885.87	8,438,475.87	100%	0.00	自筹
其他工程		2,322,291.59			2,322,291.59	
合计	47,425,895.55	51,377,293.70	12,053,075.87		86,750,113.38	



(3) 期末未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提在建工程减值准备。

(4) 变动幅度超过 30% (含 30%) 或占利润总额 10% (含 10%) 以上的原因说明：

本期末在建工程余额比上期末增加 45,747,232.40 元，增长 3,093.82%，主要系本年公司为开展节能减排，提高综合利用效果，并为第四期的扩建配套热能供应，投资 39,105,592.44 元对锅炉及供热车间进行改造，此外还增加了稻谷烘干车间工程等项目投资，上述工程在期末未完工，导致本期末余额比上期末余额的较大增长。

10、无形资产

项目	期初账面金额	本期增加	本期减少	期末账面金额
一、账面原值合计	30,774,574.40	108,154.40		30,882,728.80
1、老厂土地	449,540.00	108,154.40		557,694.40
2、新厂土地 I	1,420,840.00			1,420,840.00
3、新厂土地 II	10,138,451.00			10,138,451.00
4、第四期扩建土地	17,765,743.40			17,765,743.40
5、大米分离蛋白方法专利权	1,000,000.00			1,000,000.00
二、累计摊销合计	1,435,612.81	654,641.09		2,090,253.90
1、老厂土地	68,911.00	18,285.25		87,196.25
2、新厂土地 I	198,914.00	28,416.00		227,330.00
3、新厂土地 II	834,630.00	202,621.00		1,037,251.00
4、第四期扩建土地	266,486.14	355,314.84		621,800.98
5、大米分离蛋白方法专利权	66,671.67	50,004.00		116,675.67
三、无形资产账面价值合计	29,338,961.59			28,792,474.90
1、老厂土地	380,629.00			470,498.15
2、新厂土地 I	1,221,926.00			1,193,510.00
3、新厂土地 II	9,303,821.00			9,101,200.00
4、第四期扩建土地	17,499,257.26			17,143,942.42
5、大米分离蛋白方法专利权	933,328.33			883,324.33

(2) 本期末无形资产—土地使用权已用于本公司贷款的抵押。



(3) 本期末未发现无形资产存在明显减值迹象, 故未计提无形资产减值准备。

11、递延所得税资产

(1) 明细情况:

项目	期末金额	期初金额
资产减值准备	499,226.94	365,808.37
可抵扣经营亏损损失		
合计	499,226.94	365,808.37

(2) 本期末递延所得税资产系按资产减值准备的期末余额以及适用的所得税税率确定。

12、资产减值准备

(1) 明细情况:

项目	期初账面金额	本期增加	本期转回	期末账面金额
坏账准备	1,209,342.46	2,118,837.13	-	3,328,179.61
合计	1,209,342.46	2,118,837.13	-	3,328,179.61

(2) 本期因存货、投资性房产、固定资产、在建工程、无形资产等未发现减值迹象, 仅对应收账款、其他应收款及与采购原材料相关的预付账款, 按公司会计政策计提了坏账准备。

13、短期借款

(1) 明细情况:

类别	期末金额	期初金额
信用借款	206,000,000.00	166,000,000.00
抵押借款	74,000,000.00	44,000,000.00
担保借款	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	290,000,000.00	220,000,000.00

(2) 本期末无已到期未偿还的短期借款。

14、应付票据

(1) 明细情况:

票据类别	期末金额	期初金额
信用证	20,000,000.00	
合计	20,000,000.00	

(2) 公司于 2011 年 10 月 31 日取得工商银行常德分行开出的信用证, 信用额度为 2,000 万元, 该笔信用证的全部金额用于收购原材料。

15、应付账款



(1) 明细情况

账龄	期末金额	期初金额
一年以内	2,417,903.63	4,747,702.22
一至二年	1,419,613.36	23,000.00
合计	3,837,516.99	4,770,702.22

(2) 本期末应付账款前五名金额、账龄及占应付账款总额的比例：

单位名称	与本公司的关系	应付账款金额	账龄	占总额比例
供应商一	非关联方	898,760.00	一至二年	23.42%
供应商二	非关联方	430,000.00	一年以内	11.21%
供应商三	非关联方	272,963.36	一至二年	7.11%
供应商四	非关联方	244,284.00	一年以内	6.37%
供应商五	非关联方	193,875.00	一年以内	5.05%
合计		2,039,882.36		53.16%

(3) 本期末无应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

16、预收款项

(1) 明细情况：

账龄	期末金额	期初金额
一年以内	8,666,152.49	1,361,508.05
合计	8,666,152.49	1,361,508.05

(2) 本期末预收款项前五名金额、账龄及占预收账款总额的比例：

单位名称	与本公司的关系	预收账款金额	账龄	占总额比例
客户一	非关联方	1,990,000.00	一年以内	22.96%
客户二	非关联方	1,536,560.17	一年以内	17.73%
客户三	非关联方	1,144,951.40	一年以内	13.21%
客户四	非关联方	450,492.00	一年以内	5.20%
客户五	非关联方	344,151.00	一年以内	3.97%
合计		5,466,154.57		63.07%

(3) 本期末无预收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(4) 变动幅度超过 30% (含 30%) 或占利润总额 10% (含 10%) 以上的原因说明：



本期末预收款项余额比上期末余额增加 7,304,644.44 元，变动幅度为 536.51%，主要系客户为购买公司产品预先支付款项引起的增加。

17、应付职工薪酬

(1) 明细情况：

项目	期初金额	本期增加额	本期支付额	期末金额
一、工资、奖金、津贴和补贴	123,896.74	9,642,274.63	8,940,192.64	825,978.73
二、职工福利费	211,475.86		211,475.86	
三、社会保险费	21,855.42	1,625,008.84	1,427,752.02	219,112.24
其中：1. 医疗保险费	8,422.41	305,927.70	287,423.59	26,926.52
2. 基本养老保险费	11,891.11	1,039,058.35	881,688.80	169,260.66
3. 年金缴费				
4. 失业保险费		114,020.64	104,547.06	9473.58
5. 工伤保险费	-483	145647	133824	11340
6. 生育保险费	2,024.90	20,355.15	20,268.57	2,111.48
四、住房公积金	9,050.00	127,050.00	55,900.00	80,200.00
五、工会经费和职工教育经费		177512.93	77279.95	100232.98
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合计	366,278.02	11,571,846.40	10,712,600.47	1,225,523.95

18、应交税费

(1) 明细情况：

项目	期初金额	本期增加	本期已交	期末金额
应交增值税	250,612.93	14,341,002.45	16,279,106.07	-1,687,490.69
应交营业税	208.35	2,500.20	2,500.20	208.35
应交企业所得税	1,258,648.45	6,621,672.48	6,485,837.73	1,394,483.20
应交房产税	500	453,032.31	453,032.31	500
应交城市维护建设税	12,541.07	801,549.70	814,080.35	10.42
应交教育费附加	11,286.97	798,955.21	810,231.76	10.42
应交印花税	24,285.63	154,798.20	157,544.83	21,539.00
应交水利建设基金	86,798.40	331,913.97	356,437.00	62,275.37
代扣代缴个人所得税	9,240.00	142,365.00	147,439.00	4,166.00
合计	1,654,121.80	23,647,789.52	25,506,209.25	-204,297.93



(2) 变动幅度超过 30%（含 30%）或占利润总额 10%（含 10%）以上的原因说明：

本期末应交税费的余额比上期末减少 1,858,419.73 元，变动幅度为-112.35%，主要系公司期末留抵的增值税进项增加所致。

19、其他应付款

(1) 明细情况：

账龄	期末金额	期初金额
一年以内	2,346,632.75	2,876,628.07
一至二年	1,055,850.00	1,510,000.00
二至三年	1,510,000.00	
合计	4,912,482.75	4,386,628.07

(2) 期末金额较大的其他应付款性质或内容的说明：

单位名称	期末金额	款项性质及内容
单位一	1,260,000.00	往来款
单位二	1,000,000.00	往来款
单位三	1,000,000.00	往来款

(3) 本期末无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

20、长期借款

(1) 明细情况：

项目	期末金额	期初金额
抵押借款	45,000,000.00	55,000,000.00
合计	45,000,000.00	55,000,000.00

(2) 公司 2007 年 9 月 26 日借入的中长期贷款 20,000,000.00 元，按借款合同约定的还款计划，2012 年 9 月 25 日须偿还借款 5,000,000.00 元，本期末调整到一年内到期的非流动负债反映。

(3) 本期末无已到期未偿还的长期借款。

21、递延收益

(1) 明细情况：

项目	期末金额	对应工程项目
1、节能改造补助资金	2,100,000.00	35T/H 锅炉改造及能量系统优化项目
2、第二批节能改造补助资金	250,000.00	锅炉改造及供热项目
3、沼气项目补助资金	1,200,000.00	厌氧发酵池等配套沼气工程项目
4、稻米精深加工专项补助资金	1,000,000.00	稻米精深加工生产线扩改项目
合计	4,550,000.00	



(2) 递延收益形成的情况说明：

上期公司收到湖南省财政厅、经济和信息化委员会下达的 2010 年第二批企业节能改造补助资金 2,100,000.00 元，湖南省财政厅下达 2007 年--2010 年中央财政节能技术改造项目补助资金 250,000.00 元，桃园县发改委、农村工作领导小组办公室下达的 2009 年新增农村沼气项目大中型沼气工程中央财政预算内投资实施计划的资金 1,200,000.00 元；本期收到湖南省财政厅、粮食局下达 2011 年第一批“粮食千亿产业”专项资金 1,000,000.00 元。由于上述资金所对应的工程项目在本期尚未完工或尚未使用，按会计准则，将这部分资金列为递延收益，待相对应的工程建设项目完工并投入生产后，按其服务年限分年摊入损益。

22、股本

(1) 明细情况：单位：万股（每股 1 元）

股东类别	期初数		本期增减变动				期末数	
	数量	比例	发行新股	送股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份								
1、国家股								
2、国有法人股								
3、其他内资持股	5,000						5,000	
其中：境内法人持股	440	8.80%					440	6.57%
境内自然人持股	4,560	91.20%					4,560	68.06%
4、外资持股								
有限售条件股份合计	5,000						5,000	74.63%
二、无限售条件股份								
1、人民币普通股			1,700			1,700	1,700	25.37%
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
无限售条件股份合计			1,700			1,700	1,700	25.37%
三、股份总数	5,000	100.00%	1,700			1,700	6,700	100.00%

(2) 股本形成及验资情况说明：

经中国证券监督管理委员会证监许可【2011】1412 号文核准，公司于 2011 年 9 月公开发行人民币普通股 1,700 万股（每股面值人民币 1 元）。本次发行新股增加的股本，业经中磊会计师事务所进行审验，并出具了中磊验字[2011]第 0075 号验资报告。



23、资本公积

(1) 明细情况:

项目	期末金额	期初金额
股本溢价	99,663,389.24	99,663,389.24
发行溢价	377,810,541.00	
合计	477,473,930.24	99,663,389.24

(2) 资本公积形成情况说明:

公司 2011 年 9 月发行 1,700 万股新股(每股发行价格 25 元),募股资金总额 425,000,000 元,扣除承销费 25,250,000 元和发行费用 4,939,459 元后,实际募股资金净额为 394,810,541 元,其中增加实收资本(股本)17,000,000 元,发行溢价 377,810,541.00 元转入资本公积。

24、盈余公积

(1) 明细情况:

项目	期末金额	期初金额
法定盈余公积	12,559,470.21	6,532,610.56
合计	12,559,470.21	6,532,610.56

(2) 盈余公积增减原因及依据的说明:

2011 年度公司实现的净利润为 60,268,596.47 元,按 10% 计提盈余公积 6,026,859.65 元,加上期初盈余公积 6,532,610.56 元,截止本期末,盈余公积的余额为元 12,559,470.21 元。

25、未分配利润

(1) 明细情况:

项目	本期金额	上期金额
期初余额	58,793,494.99	8,794,862.74
本年净利润	60,268,596.47	55,554,035.84
提取盈余公积	6,026,859.65	5,555,403.59
分配股利		
其他减少		
期末余额	113,035,231.81	58,793,494.99

(2) 未分配利润增减情况的说明:

公司 2011 年度实现的净利润为 60,268,596.47 元,按 10% 计提盈余公积后的余额加上期初未分配利润 58,793,494.99 元,期末未分配利润的余额为 113,035,231.81 元。



26、营业收入、营业成本

(1) 营业总收入及营业总成本:

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	553,189,968.71	431,711,309.06
其他业务收入	50,004.00	1,877,163.55
营业收入合计	553,239,972.71	433,588,472.61
主营业务成本	428,883,698.55	329,784,181.30
其他业务成本	66,048.72	66,048.72
营业成本合计	428,949,747.27	329,850,230.02

(2) 主营业务收入及主营业务成本:

项目	主营业务收入		主营业务成本	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
销售商品收入	553,189,968.71	431,711,309.06	428,883,698.55	329,784,181.30
提供劳务收入				
合计	553,189,968.71	431,711,309.06	428,883,698.55	329,784,181.30

(3) 主要产品收入及成本:

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
麦芽糖浆	228,568,106.90	169,293,416.50	163,516,539.53	117,589,750.04
葡萄糖粉	31,915,050.58	24,832,465.58	23,903,471.26	17,503,436.17
麦芽糊精	29,046,306.85	21,019,164.09	20,778,472.22	14,529,938.88
普米	75,298,249.89	65,972,270.23	62,798,726.95	55,449,365.21
精米	103,569,771.47	85,319,630.63	90,449,308.37	72,390,691.10
蛋白粉	57,676,004.99	39,984,678.35	43,499,228.00	29,143,247.74
糠油	10,139,201.81	8,065,191.63	9,758,993.61	8,605,792.57
油糠	2,901,681.89	2,754,106.48	4,382,426.50	3,968,116.15
糠粕	13,742,178.31	11,333,895.20	10,323,228.56	8,478,395.94
谷壳	333,416.02	308,879.86	2,300,914.06	2,125,447.50
合计	553,189,968.71	428,883,698.55	431,711,309.06	329,784,181.30

(4) 分地区产品收入及成本

地区	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
湖南省	367,395,921.02	278,312,897.16	235,313,817.31	175,480,367.64
广东省	154,018,923.34	124,966,546.55	153,248,279.35	125,394,070.67
湖北省	5,547,230.46	4,244,922.87	20,766,326.61	15,801,842.04
其他地区	26,227,893.89	19,640,919.42	22,382,885.79	13,107,900.95
合计	553,189,968.71	427,165,286.00	431,711,309.06	329,784,181.30



(5) 销售收入前五名占当年主营业务收入的比例：

项目	本期金额	上期金额
向前 5 名客户销售的收入总额	161,121,008.89	96,653,694.47
占当年主营业务收入比例	29.13%	22.39%

(6) 本期销售收入前五名的明细情况：

客户名称	产品名称	金额	占同类销售的比例	占总销售的比例
客户一	大米	42,707,043.56	23.88%	7.72%
客户二	麦芽糖浆等	38,728,596.86	13.38%	7.00%
客户三	麦芽糖浆等	29,326,671.28	10.13%	5.30%
客户四	麦芽糖浆等	27,816,169.02	9.61%	5.03%
客户五	麦芽糖浆等	22,542,528.17	7.79%	4.08%
合计		161,121,008.89		29.13%

(7) 变动幅度超过 30%（含 30%）或占利润总额 10%（含 10%）以上的原因说明：

公司于 2010 年底完成淀粉糖共用线及麦芽糖浆生产线的扩改后，2011 年淀粉糖（包括麦芽糖浆、葡萄糖粉、麦芽糊精）的产销量有了新的增长。据统计，本年销售淀粉糖类产品 91,417 吨，比上年的 70,119 吨，增加了 21,298 吨，增长 30.37%，2011 年淀粉糖类产品的销售量 91,868 吨，比上年的 74,147 吨增加了 17,720 吨，增长 23.90%，销售收入 28,952.95 万元，比上年的 20,819.85 万元增加 8,133.10 万元，增长 39.06%。与此相关的蛋白粉产销也有较大的增长，大米（包括普米和精米）和糠油的产销量与上年比较基本持平，但由于销售价格提高，销售收入也比上年略有增长。

本年主营业务收入突破 5 亿元，比上年增加了 12,147.87 万元，增长 28.14%。主营业务的增长同时也使成本同步增长，本期主营业务成本比上期增加了 9,909.95 万元，增长 30.05%，主营业务成本增长主要原因系原材料价格的上涨，职工薪酬待遇的提高。

27、营业税金及附加

明细情况：

项目	本期金额	上期金额
营业税	2,500.20	2,500.00
城建税	801,549.70	728,572.28
教育费附加	798,955.21	655,715.28
合计	1,603,005.11	1,386,787.56

**28、销售费用**

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	1,434,177.15	1,386,916.25
业务及办公费	1,506,615.96	1,473,609.42
广告宣传费	6,347,033.00	1,786,908.88
装卸运输费	3,004,818.97	5,895,312.80
招待费	1,285,970.67	655,318.33
差旅费	162,892.80	389,699.20
其他	322,653.23	582,468.31
合计	14,064,161.78	12,170,233.19

29、管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	4,914,856.15	3,118,414.12
办公费	5,314,902.67	4,589,419.98
科研费	7,733,096.10	11,237,315.25
招待费	1,251,700.25	1,148,499.20
差旅费	711,770.50	900,749.55
税金及附加	1,173,233.63	752,913.98
财产保险费	763,942.62	410,404.62
环保卫生费	266,348.00	503,200.00
中介机构费	3,280,354.00	999,600.00
其他	3,786,163.90	23,223.25
合计	29,196,367.82	23,683,739.95

报告期内，公司管理费用比上期增长 23.28%，主要原因系公司本年度首次公开发行股票成功，增加发行方面的费用所致；

30、财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息支出	17,152,510.73	11,639,472.08
减：利息收入	539,820.18	100,368.85
金融机构手续费	56,675.78	70,130.86
汇兑损失（减收益）		
其他	589,300.00	367,600.00
合计	17,258,666.33	11,976,834.09

报告期内，公司财务费用比上期增长 44.10%，主要原因系公司短期借款规模扩大所致。

31、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	2,118,837.13	396,235.36
合计	2,118,837.13	396,235.36



32、营业外收入

(1) 明细情况：

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置利得		
政府补助	8,696,000.00	7,772,400.00
赔款收入	170.00	11,051.35
其他	2.52	
合计	8,696,172.52	7,783,451.35

(2) 政府补贴明细：

项目	计入损益（营业外收入）金额	
	本期金额	上期金额
桃源县 2009 年度经济工作奖励		280,000.00
粮食仓库维修资金补贴	100,000.00	100,000.00
优秀企业奖金		20,000.00
粮食企业技改贴息	250,000.00	372,000.00
财政农业产业化专项扶持资金		100,000.00
桃源县政府专项奖励资金		4,277,400.00
省级农业产业化产业贷款贴息		150,000.00
省级调节储备粮利息补贴	1,077,000.00	853,000.00
湖南省科技厅专项科研经费补贴		1,500,000.00
桃源县财政局政策性补贴	300,000.00	120,000.00
桃源县发展和改革局三产服务平台项目建设资金	1,000,000.00	
粮食加工企业奖励资金	1,700,000.00	
粮食食品产业服务平台项目资金	1,000,000.00	
桃源县财政局中国驰名商标奖金	500,000.00	
桃源县科技局专利资助金	4,000.00	
桃源县财政局 2011 年企业节能改造节能奖励资金	150,000.00	
全市先进基层党组织奖金	5,000.00	
2010 年度十一大产业先进旗舰企业奖励	10,000.00	
桃源县财源建设领导小组财源建设基金	2,600,000.00	
合计	8,696,000.00	7,772,400.00



33、营业外支出

(1) 明细情况：

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损失	962,055.81	
捐赠支出	60,000.00	
其他支出	25,773.60	34,910.00
合计	1,047,829.41	34,910.00

34、所得税费用

(1) 明细情况：

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	6,621,672.48	5,870,970.25
递延所得税费用	-133,418.57	-243,842.30
合计	6,488,253.91	5,627,127.95

35、非经常性损益

计算过程：

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损益	-962,055.81	
计入当期的政府补贴	8,696,000.00	7,772,400.00
其他营业外收入和支出	-85,601.08	-23,858.65
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	-940,680.00	-691,790.00
非经常性损益合计（影响利润总额）	6,707,663.11	7,056,751.35
减：所得税影响数	1,006,149.47	1,058,512.70
非经常性损益净额（影响净利润）	5,701,513.64	5,998,238.65
影响归属公司普通股股东净利润	5,701,513.64	5,998,238.65
扣除非经常性损益后净利润	54,567,082.83	49,555,797.19
非经常性损益净额占净利润的比重	9.46%	10.80%



36、净资产收益率及每股收益

(1) 本期:

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	17.53%	1.12	1.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.87%	1.01	1.01

(2) 上期

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	29.67%	1.11	1.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26.47%	1.00	1.00

(3) 净资产收益率计算过程:

项目	序号/计算	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润	1	60,268,596.47	55,554,035.84
扣除所得税后的非经常性损益	2	5,701,513.64	5,998,238.65
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	54,567,082.83	49,555,797.19
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	214,989,494.79	159,435,458.95
发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产	5	394,810,541.00	
归属于公司普通股股东新增净资产下一月份起至报告期末的月份数	6	3	
回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产	7		
归属于公司普通股股东减少净资产下一月份起至报告期末的月份数	8		
报告期月份数	9	12	12
归属于公司普通股股东的净资产加权平均数	$10=4+(1\div 2)+5\times 6\div 9-7\times 8\div 9$	343,826,428.28	187,212,476.87
加权平均净资产收益率(扣除前)	$11=1\div 10$	17.53%	29.67%
加权平均净资产收益率(扣除后)	$12=3\div 10$	15.87%	26.47%



(4) 每股收益计算过程:

项目	序号/计算	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润	1	60,268,596.47	55,554,035.84
扣除所得税后的非经常性损益	2	5,701,513.64	5,998,238.65
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	54,567,082.83	49,555,797.19
期初股份总数	4	50,000,000.00	50,000,000.00
公积金转增股本或股利分配等增加的股份数(I)	5		
发行新股或债转股等增加的股份数(II)	6	17,000,000.00	
增加股份(II)下一月份起至报告期期末的月份数	7	3	
报告期因回购或缩股等减少的股份数	8		
减少股份下一个月起至报告期期末的月份数	9		
报告月份数	10	12	12
普通股加权平均数	11=4+(5+6×7÷10)-8×9÷10	54,250,000.00	50,000,000.00
基本每股收益(扣除前)	12=1÷11	1.11	1.11
基本每股收益(扣除后)	13=3÷11	1.01	1.00
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	14		
转换费用	15		
所得税率	16		
认购权证、期权行权增加股份数	17		
稀释每股收益(扣除前)	18=[1+(14-15)×(1-16)]÷(11+17)	1.11	1.11
稀释每股收益(扣除后)	19=[3+(14-15)×(1-16)]÷(11+17)	1.01	1.00

37、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	本期金额	上期金额
调出储备粮收回的款项		9,072,635.00
收到补贴收入	9,696,172.52	7,772,400.00
收到其他款项		5,427,163.55
利息收入	433,144.40	100,368.85
其他		1,136,716.17
合计	10,129,316.92	23,509,283.57



(2) 支付的其他与经营活动有关的现金:

项目	本期金额	上期金额
办公费用	4,205,605.38	4,353,017.82
研发费用	7,733,096.10	9,847,231.63
广告宣传费用	822,033.00	1,786,908.88
运输及装卸搬运费	3,004,818.97	5,895,312.80
业务招待费	2,537,670.92	1,803,817.53
环保费用	266,348.00	503,200.00
财产保险费	763,942.62	410,404.62
税费	1,173,233.63	752,913.98
聘请中介机构费	3,280,354.00	999,600.00
差旅费	874,663.30	1,290,448.75
往来款	2,930,696.24	
其他	1,658,088.04	2,057,117.86
合计	29,250,550.20	25,346,956.05

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金
报告期无收到其他与投资活动有关的现金。

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金
报告期无支付其他与投资活动有关的现金。

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金
报告期无收到其他与筹资活动有关的现金。

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金:

项目	本期金额	上期金额
募集资金费用	13,199,459.00	
贷款手续费等	539,300.00	
合计	13,738,759.00	



38、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料:

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	60,268,596.47	55,873,672.28
加: 资产减值准备	2,118,837.13	396,235.36
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,252,615.62	8,679,407.29
无形资产摊销	654,641.09	555,746.14
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)	511,505.78	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	450,550.03	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,229,380.00	1,229,380.00
财务费用(收益以“-”号填列)	17,691,810.73	11,639,572.08
投资损失(收益以“-”号填列)	2,170,060.00	-537,590.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-133,418.57	-243,842.30
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)	-48,475,504.50	8,340,655.36
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-36,481,064.50	-10,657,337.49
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	23,604,864.18	-3,641,957.38
其他		
经营活动产生的现金流量净额	33,404,113.46	71,633,941.34
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	388,666,614.30	57,563,162.25
减: 现金的期初余额	57,563,162.25	43,142,178.61
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	331,103,452.05	14,420,983.64



(2) 现金和现金等价物的构成：

项目	本期金额	上期金额
一、现金	388,666,614.30	57,563,162.25
其中：库存现金	525,236.84	85,350.04
可随时用于支付的银行存款	388,141,377.46	44,383,703.43
可随时用于支付的其他货币资金		13,094,108.78
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		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	388,666,614.30	57,563,162.25

六、关联方及关联交易

本公司报告期无需披露的关联方交易事项。

七、或有事项

本公司报告期末无需披露的或有事项。

八、承诺事项

本公司报告期末无需披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项**1、重要的资产负债表日后事项说明**

本公司报告期无需披露的资产负债表日后事项。

2、资产负债表日后利润分配情况说明

截止 2012 年 4 月 12 日，本公司暂无资产负债表日后利润分配方案。

十、其他重要事项

本公司报告期末无需披露的其他重要事项。

十一、财务报表的批准

本财务报表业经 2012 年 4 月 12 日召开的第 14 次董事会批准报出。

万福生科（湖南）农业开发股份有限公司

二〇一二年四月十二日



第十节备查文件

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、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网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有董事长签名的 2011 年度报告文本原件。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书办公室。

万福生科（湖南）农业开发股份有限公司

董事长：龚永福

2011 年 4 月 12 日