



广东海大集团股份有限公司

Guangdong Haid Group Co., Limited

2011 年年度报告

股票代码：002311

股票简称：海大集团

批准报出日期：2012年4月16日

目 录

第一节	重要提示	1
第二节	公司基本情况介绍	2
第三节	会计数据和业务数据摘要	5
第四节	股份变动及股东情况	10
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	16
第六节	公司治理	26
第七节	内部控制	41
第八节	股东大会情况简介	47
第九节	董事会报告	50
第十节	监事会报告	- 80 -
第十一节	重要事项	- 84 -
第十二节	财务报告	- 93 -
第十三节	备查文件目录	235

第一节 重要提示

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

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

3、所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

4、广东正中珠江会计师事务所有限公司为本公司2011年度财务报告出具了广会所审字[2012]第11005540019号标准无保留意见的审计报告。

5、公司负责人薛华、主管会计工作的负责人田丽及会计机构负责人（会计主管人员）冯宝峰声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况介绍

一、公司名称

中文名称：广东海大集团股份有限公司

英文名称：Guangdong Haid Group Co., Limited

中文简称：海大集团

二、公司法定代表人：薛华

三、公司联系人及联系方式

项目	董事会秘书	证券事务代表
姓名	田丽	卢洁雯
联系地址	广州市番禺区番禺大道北555号天安科技创新大厦213室	
电话	020-39388960	
传真	020-39388958	
电子邮箱	zqbgs@haid.com.cn	

四、公司联系方式

公司注册地址：广州市天河区天河北路890号国际科贸大厦1011房

公司办公地址：广州市番禺区番禺大道北555号天安科技创新大厦213室

邮政编码：511400

公司国际互联网网址：www.haid.com.cn

电子邮箱：zqbgs@haid.com.cn

五、公司信息披露媒体

公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

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

公司年度报告备置地点：公司证券部

六、公司股票上市交易所、证券简称和股票代码

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：海大集团

股票代码：002311

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期：2004年1月8日

公司最近一次变更登记日期：2012年3月30日

公司企业法人营业执照注册号：440000400000891

税务登记证号：440106757894843

公司组织机构代码：75789484-3

公司聘请的会计师事务所名称：广东正中珠江会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：广州市东风东路555号粤海（集团）大厦十楼

签字会计师姓名：吉争雄、冼宏飞

公司聘请的保荐机构名称：广发证券股份有限公司

八、公司历史沿革

2009年11月6日，经中国证券监督管理委员会证监许可字[2009]1149号文批准，公司向社会公开发行社会公众股5,600万股，并于2009年11月27日在深圳证券交易所挂牌交易，2010年1月18日在广东省工商行政管理局办理了变更登记，变更后的公司股本为22,400万元。

2010年5月25日，公司召开2009年度股东大会审议通过关于《关于公司2009年度利润分配及资本公积金转增股本预案》的议案。同意公司以现有224,000,000股为基数，按每10股派发现金股利2元(含税)，共计派发现金股利44,800,000元，剩余未分配利润结转以后年度；公司以现有224,000,000股为基数，以资本公积金转增股本，每10股转增3股，共计转增股本67,200,000股。2010年8月16日在广东省工商行政管理局办理了变更登记，变更后的公司股本为29,120万元。

2011年5月25日，公司召开2010年度股东大会审议通过关于《关于公司2010年度利润分配及资本公积金转增股本预案》的议案。同意公司以现有291,200,000股为基数，按每10股派发现金股利2元(含税)，共计派发现金股利58,240,000元，剩余未分配利润结转以后年度；公司以现有291,200,000股为基数，以资本公积金转增股本，每10股转增10股，共计转增股本291,200,000股。2012年3月30日在广东省工商行政管理局办理了变更登记，变更后的公司股本为58,240万元。

公司上市以来，税务登记号码组织机构代码未发生变更。

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、公司本年度主要利润指标情况

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	11,975,721,873.21	7,697,692,263.07	55.58%	5,250,445,099.83
营业利润 (元)	460,564,054.87	254,261,533.36	81.14%	188,612,236.60
利润总额 (元)	469,855,801.95	273,365,374.08	71.88%	193,497,181.10
归属于上市公司股东的净利润 (元)	344,106,104.51	211,068,132.02	63.03%	155,154,760.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	337,411,163.64	195,719,519.40	72.40%	151,566,094.07
经营活动产生的现金流量净额 (元)	542,725,083.10	-91,840,437.56	-690.94%	38,203,295.13
项目	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末	2009 年末
资产总额 (元)	4,225,191,196.54	3,289,663,854.74	28.44%	2,951,569,367.40
负债总额 (元)	1,640,353,529.63	1,012,222,890.25	62.05%	859,744,385.86
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	2,492,728,407.65	2,204,725,023.23	13.06%	2,041,475,748.74
总股本 (股)	582,400,000.00	291,200,000.00	100.00%	224,000,000.00

二、主要财务指标:

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.59	0.36	63.89%	0.35
稀释每股收益 (元/股)	0.59	0.36	63.89%	0.35

扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.58	0.34	70.59%	0.34
加权平均净资产收益率（%）	14.67%	9.95%	4.72%	26.14%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	14.38%	9.23%	5.15%	25.54%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.93	-0.32	-390.63%	0.17
项目	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.28	7.57	-43.46%	9.11
资产负债率（%）	38.82%	30.77%	8.05%	29.13%

三、非经常性损益项目和涉及金额如下：

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-393,160.17		-135,073.99	-239,365.07
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	9,198,941.49		18,401,612.15	5,058,024.98
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-		151,860.95	2,018.45
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	7,431.00		-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	485,965.76		685,441.61	64,266.14
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-		960,000.00	-

所得税影响额	-1,648,794.09		-3,735,895.26	-1,049,114.52
少数股东权益影响额	-955,443.12		-979,332.84	-247,163.94
合计	6,694,940.87		15,348,612.62	3,588,666.04

二、财务指标计算过程

1、净资产收益率计算过程：

单位：元

项 目	序号	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	344,106,104.51	211,068,132.02
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	6,694,940.87	15,348,612.62
归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	337,411,163.64	195,719,519.40
报告期月份数	4	12	12
归属于公司普通股股东的期初净资产	5	2,204,725,023.23	2,041,475,748.74
报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产	6	-	-
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	7	58,240,000.00	44,800,000.00
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	8	-	-
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	9	6	7
归属于公司普通股股东的期末净资产	10	2,492,728,407.65	2,204,725,023.23
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$11=5+1\div 2+6\times 8\div 4-7\times 9\div 4$	2,345,606,392.69	2,120,876,481.42
加权平均资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）	12=11÷10	14.67%	9.95%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	13=3÷11	14.38%	9.23%

2、每股收益计算过程：

单位：元

项目	序号	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	344,106,104.51	211,068,132.02
扣除所得税影响后归属于母公司普通股 股东净利润的非经常性损益	2	6,694,940.87	15,348,612.62
归属于本公司普通股股东、扣除非经常 性损益后的净利润	3=1-2	337,411,163.64	195,719,519.40
年初股份总数	4	291,200,000.00	224,000,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加 股份数	5	291,200,000.00	358,400,000.00
发行新股或债转股等增加股份数	6	-	-
发行新股或债转股等增加股份下一月份 起至报告期年末的月份数	7	-	-
报告期因回购或缩股等减少股份数	8	-	-
减少股份下一月份起至报告期年末的月 份数	9	-	-
报告期月份数	10	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$11=(4+6\times7\div10-8\times9\div10)\times(4+5+6)\div(4+6)$	582,400,000.00	582,400,000.00
基本每股收益（归属于公司普通股股东 的净利润）	12=1÷11	0.59	0.36
基本每股收益（扣除非经常性损益后归 属于公司普通股股东的净利润）	13=3÷11	0.58	0.34
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	14	-	-
所得税率	15	15%	15%

转换费用	16	-	-
认股权证、期权行权增加股份数	17	2,763,619.05	-
稀释每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）	$18 = [1 + (14 - 16) \times (1 - 15)] \div (11 + 17)$	0.59	0.36
稀释每股收益（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	$19 = [3 + (14 - 16) \times (1 - 15)] \div (11 + 17)$	0.58	0.34

第四节 股份变动及股东情况

一、公司股本变动情况（截至2011年12月31日）

1、股份变动情况表

单位：股

项目	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	218,400,000	75.0000	-	-	218,400,000	-	218,400,000	436,800,000	75.0000
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	192,432,240	66.0825	-	-	192,432,240	-	192,432,240	384,864,480	66.0825
其中：境内法人持股	192,432,240	66.0825	-	-	192,432,240	-	192,432,240	384,864,480	66.0825
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	25,967,760	8.9175	-	-	25,967,760	-	25,967,760	51,935,520	8.9175
其中：境外法人持股	25,967,760	8.9175	-	-	25,967,760	-	25,967,760	51,935,520	8.9175
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、高管股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	72,800,000	25.0000	-	-	72,800,000	-	72,800,000	145,600,000	25.0000
1、人民币普通股	72,800,000	25.0000	-	-	72,800,000	-	72,800,000	145,600,000	25.0000
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	291,200,000	100.0000	-	-	291,200,000	-	291,200,000	582,400,000	100.0000

2、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
广州市海灏投资有限公司	192,432,240	-	192,432,240	384,864,480	首发承诺	2012年11月27日
CDH NEMO(HK) LIMITED	25,967,760	-	25,967,760	51,935,520	首发承诺	2012年11月27日

合计	218,400,000	-	218,400,000	436,800,000	-	-
----	-------------	---	-------------	-------------	---	---

二、 证券发行上市情况

（一）公司前三年历次证券发行情况

1、 股票发行与上市情况

（1）经中国证券监督管理委员会《关于核准广东海大集团股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2009]1149号文核准），公司公开发行5,600万股人民币普通股。该次发行采用网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，发行价格为28.00元股。

（2）经深圳证券交易所《关于广东海大集团股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2009]161号文批准），公司于2009年11月27日在深圳证券交易所挂牌上市，该次公开发行中网上定价发行的4,480万股人民币普通股股票自2009年11月27日起在深圳证券交易所中小企业板上市交易，其余向询价对象配售的1,120万股限售三个月于2010年2月27日上市交易。

2、 公司债券发行与上市情况

（1）经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1297号文核准，公司公开发行不超过人民币8亿元（含8亿元）公司债券（以下简称“本期债券”），每张面值为人民币100元，发行数量为800万张，发行价格为100元/张，本期债券为无担保债券，期限为5年，票面利率为7%。

（2）经深交所深证上[2011]373号文同意，本期债券于2011年12月19日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易，证券代码为“112047”，证券简称为“11海大债”。

（二）股份总数及结构变动情况

2011年5月25日，公司召开2010年度股东大会审议通过《关于公司2010年度

利润分配及资本公积金转增股本预案》的议案，同意公司以2010年12月31日总股本29,120万股为基数，按每10股派发现金股利2元(含税)，共计派发现金股利5,824万元，剩余未分配利润结转以后年度；并同意公司以29,120万股为基数，以资本公积金转增股本，每10股转增10股，共计转增股本29,120万股。

本次转增实施完毕后，公司股本总数为58,240万股，其中：有限售条件股份为43,680万股，占股份总数的75%，无限售条件股份为14,560万股，占股份总数的25%。

(三) 公司无内部职工股

三、股东和实际控制人情况（截至2011年12月31日）

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	9,622	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	9267		
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
广州市海灏投资有限 公司	境内非国有法 人	66.08%	384,864,480	384,864,480	45,000,000
CDH NEMO(HK) LIMITED	境外法人	8.92%	51,935,520	51,935,520	
中国建设银行一工银 瑞信稳健成长股票型 证券投资基金	境内非国有法 人	3.73%	21,701,810		
中国建设银行一国泰 金马稳健回报证券投 资基金	境内非国有法 人	2.16%	12,600,560		
中国工商银行一广发 聚丰股票型证券投资	境内非国有法 人	1.44%	8,406,034		

基金					
全国社保基金一零二组合	境内非国有法人	1.32%	7,669,802		
平安信托有限责任公司—投资精英之淡水泉	境内非国有法人	0.87%	5,041,196		
中国工商银行—金泰证券投资基金	境内非国有法人	0.83%	4,832,004		
中国对外经济贸易信托有限公司—淡水泉精选 1 期	境内非国有法人	0.68%	3,977,492		
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	境内非国有法人	0.60%	3,499,921		

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	21,701,810	人民币普通股
中国建设银行—国泰金马稳健回报证券投资基金	12,600,560	人民币普通股
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	8,406,034	人民币普通股
全国社保基金一零二组合	7,669,802	人民币普通股
平安信托有限责任公司—投资精英之淡水泉	5,041,196	人民币普通股
中国工商银行—金泰证券投资基金	4,832,004	人民币普通股
中国对外经济贸易信托有限公司—淡水泉精选 1 期	3,977,492	人民币普通股
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	3,499,921	人民币普通股
中国对外经济贸易信托有限公司—招行新股 22	3,006,390	人民币普通股
泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红-019L-FH002 深	3,000,000	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前 10 名股东中，第一名和第二名股东不存在关联关系也不属于一致行动人，未知其他股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人，也未知其他股东之间是否存在关联关系。
------------------	--

（二）公司控股股东情况

广州市海灏投资有限公司（原名“深圳市海大投资有限公司”，以下简称“广州海灏”）持有公司66.08%的股份，是公司的控股股东。广州海灏成立于2006年9月27日，2011年9月13日办理了相应的工商变更登记手续，名称由“深圳市海大投资有限公司”变更为“广州市海灏投资有限公司”。注册资本为3,000万元，股权结构为：薛华39.75%、许英灼27%、谭莉莉18%、江谢武4.5%、罗强4.5%、钱雪桥3%、刘国祥1.5%、徐传万0.55%、姜建兵0.55%、雷和江0.55%、齐振雄0.1%。注册地址为广州市番禺区东环街迎宾路832号番禺节能科技园内番山创业中心1号楼2区503之一号。经营范围为利用自有资金对农林牧渔行业进行投资；批发和无店铺零售贸易（国家专营专控商品除外）；货物进出口、技术进出口。（经营涉及法律、行政法规禁止经营的不得经营，涉及许可经营的未取得许可前不得经营）。法定代表人为薛华，企业法人营业执照注册号：440126000229439，组织机构代码79387753-0。

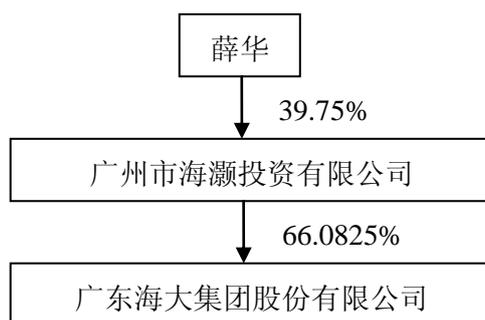
报告期内，公司控股股东未发生变更。

（三）实际控制人情况

1、薛华先生为本公司的实际控制人。

其基本情况请参见第五节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”中的相关内容。

2、公司与实际控制人的产权和控制关系如下图：



(四) 其他持股在10%以上（含10%）的法人股东情况
公司无其他持股在10%以上（含10%）的法人股东。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
薛华	董事长及总经理	男	42	2010年05月25日	2013年05月24日	-	-		68.82	否
许英灼	董事及副总经理	男	44	2010年05月25日	2013年05月24日	-	-		68.82	否
江谢武	董事及副总经理	男	44	2010年05月25日	2013年05月24日	-	-		68.82	否
商晓君	董事	女	38	2010年05月25日	2013年05月24日	-	-		0.00	否
桂建芳	独立董事	男	56	2010年05月25日	2013年05月24日	-	-		8.00	否
李善民	独立董事	男	49	2010年05月25日	2013年05月24日	-	-		8.00	否
谢明权	独立董事	男	66	2010年05月25日	2013年05月24日	-	-		8.00	否
曾征民	监事	男	44	2010年05月25日	2013年05月24日	-	-		40.73	否
齐振雄	监事	男	42	2010年05月25日	2013年05月24日	-	-		46.16	否
熊晓晖	监事	男	37	2011年10月14日	2014年10月13日	-	-		12.63	否
田丽	副总经理及董事会秘书	女	40	2010年05月25日	2013年05月24日	-	-		68.82	否
陈明忠	副总经理	男	47	2010年05月25日	2013年05月24日	-	-		68.82	否
钱雪桥	总工程师	男	45	2010年05月25日	2013年05月24日	-	-		66.34	否

冯宝峰	财务总监	男	42	2010年05月25日	2013年05月24日	-	-	-	52.07	否
曾灵芝	原监事	女	31	2010年05月25日	2013年05月24日	-	-	-	12.48	否
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	598.51	-

(二) 董事、监事和高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

单位：万股

姓名	职务	期初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期股票期权行权数量	股票期权行权价格(元)	期末持有股票期权数量	期初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格	期末持有限制性股票数量
田丽	副总经理及董事会秘书	-	100	-	15.98	100	-	-	-	-
冯宝峰	财务总监	-	60	-	15.98	60	-	-	-	-
合计	-	-	160	-	-	160	-	-	-	-

(三) 现任董事、监事、高级管理人员最近主要工作经历及在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

1、董事会成员

(1) 薛华

男，1970 年出生，研究生学历，工程师。1992 年毕业于华中农业大学水产学院特种水产养殖专业；1995 年获中山大学生命科学院动物学硕士学位；2002 至 2004 年就读中山大学管理学院高级工商管理课程。1995 年至 1997 年任职于广东省农科院技术开发公司，从事水产营养科研工作；1998 年 7 月创立广州海大。本公司创始人之一，历任本公司总经理、董事长，现任公司董事长和总经理。目前担任中国饲料工业协会副会长、广东省饲料行业协会副会长、广州市饲料行业协会会长，广州市人大代表、广州市工商联副主席职务。

(2) 许英灼

男，1968 年出生，本科学历，畜牧师。1991 年毕业于华南农业大学畜牧专业，获巴黎 HEC 商学院工商管理硕士学位。1991 年至 1997 年任职于广东省农科院，从事畜牧饲料的技术研究工作；1998 年 7 月创立广州海大。本公司创始人之一，历任本公司副总经理、董事，现任公司董事、副总经理。

(3) 江谢武

男，1968 年出生，本科学历，水产养殖工程师。1992 年毕业于华中农业大学水产学院特种水产专业；1992 年至 1998 年在佛山市水产研究所从事四大家鱼、鳊鱼、罗氏虾的繁育和名特优鱼虾类的养殖工作；1999 年至 2002 年就读于中山大学水产动物营养研究生班，2006 年至 2007 年就读华南理工大学 EMBA 核心课程高级研修班；1998 年 7 月创立广州海大。本公司创始人之一，历任本公司监事、董事，现任公司董事及副总经理。

(4) 商晓君

女，1973 年出生，鼎晖投资执行董事。毕业于新加坡国立大学工商管理学院金融及银行管理专业，拥有该专业一级荣誉学士学位。1997 年至 2001 年，受聘于新加坡发展置地集团和凯德置地集团，先后在业务开发部和企业战略策划及资产管理部工作，任职经理；2001 年至 2003 年就职于新加坡政府直接投资有限公司亚太投资部，担任助理副总裁，从事中国直接投资业务；2003 年加入鼎晖基金。商晓君女士为公司第二大股东鼎晖投资的执行董事。自 2010 年 5 月 25 日起担任本公司第二届董事会董事，任期三年。

(5) 桂建芳

男，1956 年出生，研究生学历，博士生导师。1982 年 1 月毕业于武汉大学细胞生物学专业，获学士学位；1984 年 12 月在武汉大学遗传学专业获硕士学位，同年到中国科学院水生生物研究所工作；1995 年 6 月在中国科学院水生生物研究所获理学博士学位。1991 年 12 月至 1994 年 9 月曾在美国俄亥俄医学院和加州大学圣迭戈校区进行工作访问和博士后研究；1995 年起任中国科学院水生生物

物研究所研究员、博士生导师；1999 年至 2007 年任中国科学院水生生物研究所常务副所长、所长；2001 年至 2011 年任淡水生态与生物技术国家重点实验室主任；现为中国海洋湖沼学会副理事长、中国水产学会常务理事、中国鱼类学会理事、中国遗传学会理事。自 2007 年 6 月 6 日至 2010 年 5 月 25 日担任本公司第一届董事会独立董事。自 2010 年 5 月 25 日起担任本公司第二届董事会独立董事，任期三年。

(6) 李善民

男，1963 年出生，研究生学历，教授，博士生导师。1990 年 3 月博士研究生毕业，获管理学博士学位；1996 年至 1999 年任中山大学管理学院副院长；现任中山大学管理学院教授，财务与投资学专业和金融学专业博士生导师，中山大学财务与国资管理处处长，兼任广东省资产评估协会副会长，广东省经济体制改革研究会副会长，广东企业财务管理学会副会长，广东金融学会常务理事，广东经济学会常务理事、副秘书长。自 2007 年 6 月 6 日至 2010 年 5 月 25 日担任本公司第一届董事会独立董事。自 2010 年 5 月 25 日起担任本公司第二届董事会独立董事，任期三年。

(7) 谢明权

男，1946 年出生，研究生学历，博士生导师。1965 年就读华南农学院牧医系；1970 年后在广东省农业科学院牧医所任职，先后任助理研究员、副研究员、兽医研究所副所长；1989 年在美国佐治亚、日本大阪府立大学学习，获理学博士学位；1993 年任职于广东省农业科学院任科研处处长、研究员、硕士生导师、副院长，1995 年担任该院院长、博士生导师；2001 年 3 月至 2007 年 4 月任广东省科技厅厅长。1998 年起任第八、九届全国政协委员、广东省科协第五、六届副主席；2000 年被国务院授予“全国先进工作者”称号。并于 1992 年获国务院政府特殊津贴。自 2007 年 6 月 6 日至 2010 年 5 月 25 日担任本公司第一届董事会独立董事。自 2010 年 5 月 25 日起担任本公司第二届董事会独立董事，任期三年。

2、监事会成员

(1) 曾征民

男，1967 年出生，硕士学位。1992 年 7 月毕业于华中农业大学农业经济管理专业，获农学硕士学位。1992 年 7 月起在广东省农垦集团公司工作，历任集团总部副处长、集团下属公司副总经理、董事长。2005 年被评为高级农业经济师，2006 年被遴选为广州市科技局专家库专家。2008 年 4 月起进入公司工作。自 2010 年 5 月 25 日起担任本公司第二届监事会监事（职工代表监事），任期三年。

(2) 齐振雄

男，1970 年出生，研究生学历。1992 年从华中农业大学淡水养殖专业本科毕业，后进入水生生物学专业攻读硕士学位，1998 年从青岛海洋大学毕业，获水产养殖专业博士学位。先后参加过国家自然科学基金重点项目《对虾综合养殖生态系统结构优化的研究》、国家“八五”攻关项目《海水池塘综合养殖系统结构优化研究》、国家攀登 B 计划专题“山东省沿海滩涂综合开发研究”和山东省自然科学基金项目《山东盐碱地综合开发研究》的部分工作。发表科研论文多篇，申请发明专利两项。在动物营养与饲料研究方面，先后主持或参与了“应用生物技术开发新型饲料蛋白源”、“环保型虾饲料的开发及示范推广”等广州市、番禺区研发项目多项；在水生动物养殖与病害防治方面，主持或参加了“草鱼健康养殖模式的示范推广”、“中草药防治鱼病研究”、“微生态制剂在饲料和养殖中应用实践”等相关研究工作，有着多年的基层养殖实践工作经验。2002 年 5 月进入广州海大工作，2004 年 1 月进入本公司工作，主要从事饲料营养、水产养殖和养殖生态学方面的研究。自 2007 年 6 月 6 日至 2010 年 5 月 25 日担任本公司第一届监事会监事（股东代表），自 2010 年 5 月 25 日起担任本公司第二届监事会监事，任期三年。

(3) 熊晓辉

男，1975 年 10 月出生，本科学历，会计师，2000 年 3 月至 2003 年 6 月在穗屏

企业有限公司任财务经理，2003年7月—2006年12月在创造食品(中国)有限公司任财务经理，2007年2月至今任广东海大集团股份有限公司财务经理。自2011年10月14日起担任本公司第二届监事会监事。

3、其他高级管理人员

(1) 薛华

本公司总经理，简介详见本章“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”。

(2) 许英灼

本公司副总经理，简介详见本章“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”。

(3) 田丽

女，1972年出生，本科学历，中国注册会计师，注册税务师。1993年毕业于北京物资学院会计专业，2002年至2004年就读中山大学EMBA，获中山大学管理学院高级工商管理硕士学位。1993年至1996年间在广东农垦燕岭大厦联合公司从事财务工作；1996年至2001年相继在广州岭南会计师事务所及广东康元会计师事务所工作。2002年1月进入广州海大工作，2004年1月进入本公司工作，任财务总监。现任本公司副总经理、董事会秘书。

(4) 陈明忠

男，1965年出生，大专学历，香港浸会大学工商管理硕士学位。2000年3月进入广州海大工作，2004年1月进入本公司工作，历任公司下属多个子公司的行政、采购经理，后调任本公司采购总监。现任本公司副总经理。

(5) 江谢武

本公司副总经理，简介详见本章“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”。

(6) 冯宝峰

男，1970 年出生，本科学历。1992 年毕业于中南财经大学会计专业，1992 年至 2005 年间于中国建设银行汉中分行工作。2005 年 12 月进入本公司工作，任财务副总监职务。现任本公司财务总监。

(7) 钱雪桥

男，1967 年出生，研究生学历，副教授，获中科院水生生物研究所理学博士学位。先后主持或参加湖北省自然科学基金项目“羽毛蛋白在渔用饲料中的开发与利用”、淡水生态与生物技术国家重点实验室开发课题“营养水平和营养史对鱼类生长和活动的影响、异育银鲫的摄食行为与化学感觉研究、主要淡水养殖鱼类对植物蛋白的利用研究”、国家自然科学基金项目“肉食性鱼类和杂食性鱼类饲料蛋白需求的比较营养能量学研究”、农业部 948 项目“匙吻鲟人工繁殖与规模化养殖”等，共发表论文二十多篇，其中三篇发表于国际刊物并被 SCI 收录。2004 年进入本公司工作，主要从事水产动物营养与饲料学研究及新型饲料添加剂的开发，现任本公司总工程师。

(四) 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

1、在公司任职的董事、监事、高级管理人员按其职务根据公司现行的薪酬制度以及董事会《薪酬与考核委员会》的相关制度领取报酬。

2、未在公司领取报酬、津贴的董事商晓君，且未在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴。

3、2011 年度，公司董事、监事、高级管理人员从公司获得的薪酬情况详见本节“一、董事、监事和高级管理人员基本情况”。

(五) 在报告期内被选举或离任的董事和监事、聘任或解聘的高级管理人员情况：

2011年9月16日，曾灵芝女士因个人原因辞去其担任的公司监事职务。2011年9月26日，公司第二届监事会第十一次会议审议通过了《关于新候选监事的议案》，公司控股股东广州海灏推荐熊晓晖先生为公司第二届监事会监事。2011年10月14日，公司2011年第四次临时股东大会审议通过了《关于新候选监事的议案》，同意选举熊晓晖为公司第二届监事会监事。

(六) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况及所兼职单位与公司的关联关系。

1、薛华先生在本公司控股股东广州海灏及其控股子公司广州聚昌投资有限公司、广州聚川投资有限公司和广州泽霈企业管理咨询有限公司担任执行董事。

2、许英灼先生在本公司控股股东广州海灏及其控股子公司广州聚川投资有限公司担任监事。

3、李善民先生现任中山大学管理学院教授，财务与投资学专业和金融学专业博士生导师，中山大学校长助理，财务与国资管理处处长，兼任广东省资产评估协会副会长，广东省经济体制改革研究会副会长，广东企业财务管理学会副会长，广东金融学会常务理事，广东经济学会常务理事、副秘书长。同时担任湖北宜化化工股份有限公司、广州药业股份有限公司、东莞发展控股股份有限公司、欣旺达电子股份有限公司独立董事，还担任广州市珠江实业股份有限公司董事、粤财信托有限公司独立董事。

4、桂建芳先生现为中国海洋湖沼学会副理事长、中国水产学会常务理事、中国鱼类学会理事、中国遗传学会理事。

5、商晓君女士为鼎晖投资的执行董事及山东纷美包装有限公司董事。

6、田丽女士为广州海格通信集团股份有限公司独立董事，为公司联营企业青岛海壬水产种业科技有限公司董事。

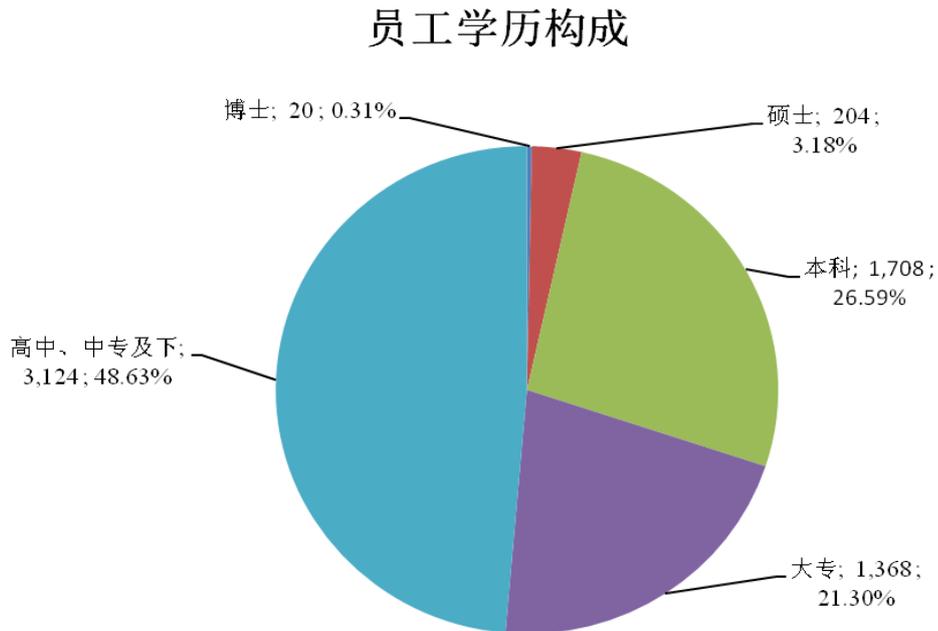
7、江谢武先生为公司联营企业青岛海壬水产种业科技有限公司董事。

除以上人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员无在其他单位兼职情况。

二、公司员工情况

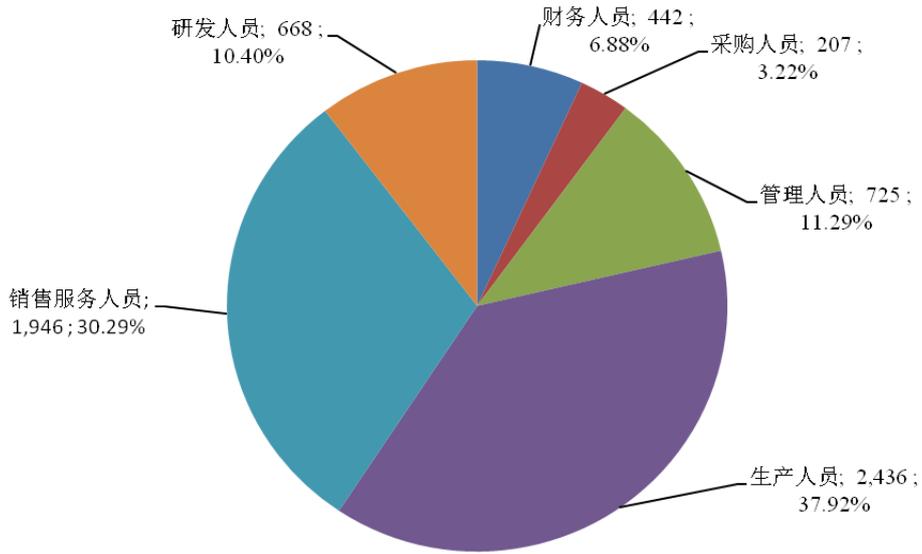
截至2011年12月31日，公司共有在职员工总数为6,424人，没有需承担费用的退休职工。员工按学历结构、专业结构和年龄结构分布如下：

1、按员工学历程度分类：



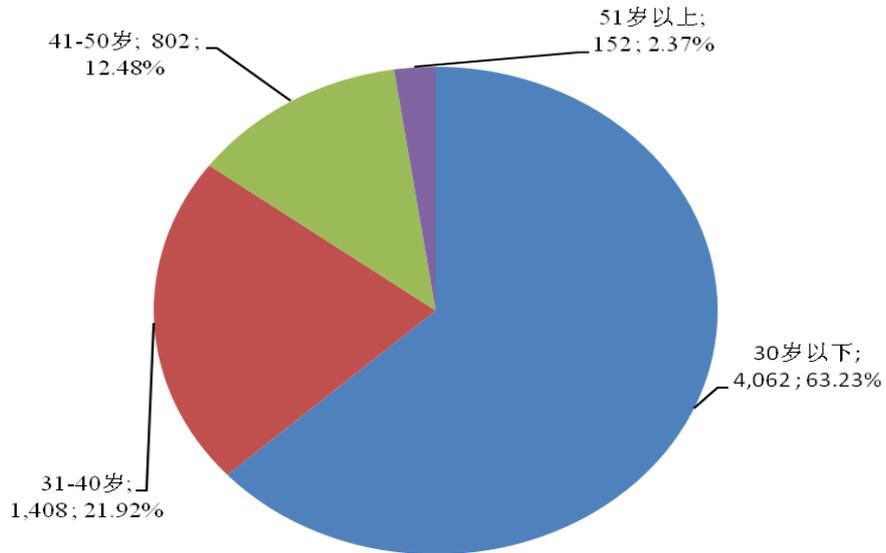
2、按员工专业构成分类

员工专业构成



3、按员工年龄分类

员工年龄构成



第六节 公司治理

一、公司治理情况总述

公司自成立以来，不断规范公司运作和完善公司内部管理制度全面查找公司治理方面存在的问题，并对存在的问题进行整改，公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规并认真学习和落实中国证监会、深圳证券交易所、广东证监局等监管机构的相关要求，不断完善公司治理结构，提升规范运作水平。截至报告期末，公司认为，公司治理的实际情况符合规范性文件的要求，已经形成了权力机构、决策机构、监督机构与管理层之间权责分明、各司其职、相互制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构。

1、 公司制度的建立情况：

自公司上市至报告期末，公司已制定并执行的制度如下：

制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会专门委员会工作制度》、《独立董事制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联方和关联方交易管理制度》、《募集资金专项储备及使用管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露制度》、《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理办法》、《股权激励计划考核管理方法》、《重大信息内部报告制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《外部信息使用人管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《审计委员会年报工作规程》、《期货管理制度》、《控股子公司管理制度》、《投资决策管理制度》、《对外提供财务资助管理办法》、《董监高行为守则》、《内幕信息知情人登记备案制度》等内部控制制度。

2、 关于股东与股东大会

报告期内，公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等法律法规的要求，规范股东大会的召集、召

开及表决程序，确保所有股东享有平等地位，充分行使自己权利，并通过聘请律师见证保证会议召集、召开和表决程序的合法性维护了公司和股东的合法权益。2011年共召开股东大会六次，均由董事会召集召开；股东大会的召集、召开、表决程序均经见证律师见证，全部合法有效。

3、关于公司与控股股东

公司具有独立完整的业务及自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全独立于控股股东；控股股东依法行使其权利并承担相应义务，没有超越股东大会直接或者间接干预公司的决策和经营活动；公司董事会、监事会和内部各职能部门能够独立运作；截止报告期末，公司不存在控股股东占用上市公司资金、或者上市公司违规为控股股东提供担保的情况。

4、关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》和《独立董事制度》的规定选举和聘任董事，董事的选聘程序公开、公平、公正，董事人员构成和人数符合法律、法规的要求。公司第二届董事会的选举采用累积投票制度，现有董事7名，其中独立董事3名，独立董事占全体董事的三分之一以上。

董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会及提名委员会，各委员会能根据其工作细则行使职能，为公司治理的规范性作出应有的贡献。董事会能够严格按照相关法律法规开展工作，公司全体董事诚实守信、勤勉尽责，认真出席董事会会议和股东大会，积极参加有关培训，熟悉有关法律法规。独立董事对公司重大事项享有足够的知情权，能够不受影响地独立履行职责。

5、关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生监事，监事会设监事3名，其中股东监事2名、职工监事1名，监事会的人数及构成符合法律法规的要求。公司监事能按照《监事会议事规则》等要求，认真履行职责，对公司财务状况、重大事项以及公司董事及高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

7、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，实现社会、股东、公司、员

工等各方面利益的协调平衡，诚信对待供应商和客户，认真培养每一位员工坚持与相关利益者互利共赢的原则，共同推动公司持续、健康、快速发展。

8、关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规及公司《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》的要求，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。

公司指定董事会秘书负责公司的信息披露事务与投资者关系的管理，证券部为信息披露事务和投资关系管理执行部门。公司注重与投资者沟通交流，通过电话、电子邮件、投资者关系互动平台等各种方式，加强与投资者的沟通。公司指定《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网为公司信息披露媒体。

9、关于内部审计制度

公司已建立完善的内部审计制度，设置内部审计部门，对公司的日常运行进行有效的内部监督。

10、关于投资者关系管理

公司一直非常重视投资者关系管理工作，采取了多种形式实施投资者关系管理，加强与投资者的沟通，充分保证广大投资者的知情权。

公司治理是一项系统且长期的工程，需要不断持续改进，公司成功上市之后，愿意接受各方监督，坚持科学发展观，不断完善公司治理制度体系加强各种法律法规的实践落实促进公司健康发展，提高整体竞争力。

（二）2011年度公司治理专项活动情况：

报告期，根据深圳证券交易所《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》的要求，对照《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》，公司通过认真自查，形成了公司治理专项活动整改计划，以董事长为第一负责人，统筹指导、组织公司专项治理活动，对公司治理情况进行了认真整改。

二、董事及独立董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》及《中小企业板块上市公司董事行为指引》的要求，按时参加报告期内的董事会会议，并依据自己的专业知识和能力独立、客观、公正地审议会议事项切实维护了公司和全体股东的利益。

（一）公司董事长履行职责情况

报告期内，公司董事长能够积极推动公司内部各项制度的制定和完善，加强董事会建设，确保董事会会议依法正常召集和召开。董事长没有从事超越其职权范围的行为能够积极督促董事会决议的执行，及时将有关情况告知其他董事能够保证独立董事和董事会秘书的知情权，为其行使职能和发挥作用提供了有利支持，为公司持续、稳健发展提供了有力的保障。

（二）公司独立董事关于工作制度建立健全情况及履行职责情况

报告期内，公司三名独立董事恪尽职守、廉洁自律、忠实勤勉、依法严格履行了职责，出席了公司召开的历次董事会会议并独立、客观的发表独立董事意见。定期了解公司经营情况关注外部环境变化对公司造成的影响，对公司的战略发展、内部控制、重大经营决策等提供了专业性意见，提高了决策的科学性。

独立董事桂建芳先生作为公司董事会提名委员会、薪酬与考核委员会委员，参加了一次董事会提名委员会会议，作为董事会薪酬与考核委员会召集人，召集并主持了两次董事会薪酬与考核委员会会议。切实履行董事职责，规范公司运作，健全内部控制。

独立董事谢明权先生作为公司董事会审计委员会、战略委员会委员、提名委员会委员，参加了七次董事会审计委员会会议、两次董事会战略委员会会议，作为董事会提名委员会召集人，主持了一次董事会提名委员会会议。切实履行董事职责，规范公司运作，健全内部控制。

独立董事李善民先生作为公司董事会审计委员会、薪酬与考核委员会委员，参加了两次董事会薪酬与考核委员会会议，召集并主持了七次董事会审计委员会

会议。切实履行董事职责，规范公司运作，健全内部控制。

报告期内，公司独立董事发表独立意见列表如下：

1、2011 年 4 月 16 日，本人参加公司第二届董事会第九次会议，本次会议上参与审议《<广东海大集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）修订稿>及其摘要》等相关议案，并发表如下独立意见：

（1）关于《广东海大集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）修订稿》的独立意见：①公司不存在《管理办法》、《股权激励有关备忘录》等法律、行政法规和规范性文件规定的禁止实施股权激励计划的情形，公司具备实施股权激励计划的主体资格。②经过对公司本次股票期权激励计划所确定的激励对象在公司任职的职务、过往表现、工作年限等进行了解，我认为激励对象均为公司的核心管理、技术和业务人员，符合《中华人民共和国公司法》等法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》有关任职资格的规定；激励对象不包括公司独立董事、监事以及持股 5% 以上的主要股东或实际控制人，不存在《管理办法》、《股权激励有关备忘录》等法律、行政法规和规范性文件规定的禁止获授股权激励的情形；激励对象的主体资格合法、有效。③《广东海大集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）修订稿》的内容符合《管理办法》、《股权激励有关备忘录》等有关法律、行政法规、规范性文件的规定，对各激励对象股票期权的授予安排、行权安排（包括授予额度、授权日期、授权条件、行权日期、行权条件、行权价格等事项）未违反有关法律、行政法规、规范性文件的规定，未侵犯公司及全体股东的利益。④公司不存在向激励对象提供贷款、贷款担保或任何其他财务资助的计划或安排。⑤公司就本股权激励计划已制定相应的实施考核办法，并建立了完善的绩效评价考核体系和激励约束机制，以确保激励计划的有效实施，促进公司战略目标的实现。⑥公司实施股票期权激励计划可以健全公司的激励、约束机制，提高公司可持续发展能力；使经营者和股东形成利益共同体，提高管理效率和经营者的积极性、创造性与责任心，并最终提高公司业绩。⑦本次修订是根据中国证监会的反馈意见并结合公司实际情况进行的，修订后的内容符合《管理办法》及《股权激励备忘录》等有关法律、法规的规定。我认为，公司本股权激励

计划不会损害公司及全体股东的利益。因此，同意《广东海大集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）修订稿》。

（2）《关于继续使用闲置募集资金补充流动资金事项》的独立意见：公司将闲置的人民币 3 亿元募集资金用于暂时补充流动资金，符合以下条件：①没有变相改变募集资金用途。②不影响募集资金投资项目的建设进度。③本次补充流动资金时间没有超过 6 个月。④单次补充流动资金金额不超过募集资金净额的 50%。⑤已归还前次用于暂时补充流动资金的募集资金。⑥公司过去十二月内未进行证券投资或金额超过 1000 万元人民币的风险投资，而承诺在使用闲置募集资金暂时补充流动资金期间，不进行证券投资或金额超过 1000 万元人民币的风险投资。因此，基于独立判断的立场，我认为：这与募集资金投资项目的实施计划并不抵触，不会影响募集资金投资项目的正常进行，且有助于提高募集资金使用效率和效益，减少财务费用支出，符合全体股东的利益，同意该项议案。

2、2011 年 4 月 25 日，本人参加公司第二届董事会第十次会议，本次会议上参与审议了《关于为公司全资及控股子公司银行融资提供担保的议案》等相关议案，并发表如下独立意见：

（1）《关于公司对外担保及关联方资金往来情况》的独立意见：①报告期内，公司除对控股子公司担保外没发生其他对外担保的事项。公司已经建立了完善的对外担保风险控制制度，公司没有为控股股东、实际控制人及其关联方、任何非法人单位或个人以提供担保，没有发生违反规定的担保事项。②报告期内，公司为控股子公司累计提供 2.05 亿银行贷款担保，其中 1.45 亿担保已经履行完毕。截止报告期末，公司只为控股子公司深圳市大河饲料有限公司银行贷款 6,000 万元提供连带担保；担保期限从 2010 年 12 月 20 日至 2011 年 12 月 9 日；担保金额占公司 2010 年期末净资产的 2.72%。公司对控股子公司提供担保，风险可控，其审议流程合法、有效，不存在违规对外担保情况，不存在担保逾期或被担保方债务违约而承担担保责任的风险。③报告期内，公司与关联方的资金往来能够严格遵守证监会、深交所的规定，关联方之间发生的资金往来都属于经营性资金往来，规模较小且价格公允，不存在与规定相违背的情形。公司控股股东及其关联方不存在占用公司资金的情况。

(2) 关于《2010 年度内部控制自我评价报告》的独立意见：①经了解、核查，公司继续修订、健全及完善各类内部控制制度，公司的内部控制制度符合相关法律法规的要求，符合公司发展的需求，能够有效地防范公司运营过程中的各类风险。公司的内部控制制度基本覆盖了公司生产经营管理的各个方面和环节，并对公司进行关联交易、对外担保、重大投资、风险防范、信息披露等事宜进行了制度规范，并能够有效地贯彻执行。②公司《关于 2010 年度内部控制自我评价报告》比较客观地反映了公司内部控制的真实情况，对公司内部控制的总结比较全面，同时，对下一年度内部控制工作的要求也比较明确。结合该评价报告，公司要进一步加强内部控制监督检查持续做好内部控制效果的监督和评价工作，及时发现并改进内部控制中的缺陷。

(3) 关于续聘会计师事务所的独立意见：广东正中珠江会计师事务所有限公司在担任公司各专项审计和财务报表审计过程中，能够客观、公正的履行职责，充分公正地执行了审计规则，公允地反映了公司的经营情况和财务状况，及时发现公司经营中的问题并能给予合理建议；并且未发现该所及其工作人员有任何不当行为，同意公司续聘广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构。

(4) 《关于公司 2010 年度募集资金存放与实际使用情况》的独立意见：经核查，2010 年度公司募集资金的存放和实际使用情况符合中国证监会、深圳证券交易所关于上市公司募集资金存放和使用的相关规定，不存在募集资金存放和使用违规的情形。

(5) 《关于公司 2011 年度日常关联交易议案》的独立意见：经过认真审查，认为公司与佛山市海航兴发农牧发展有限公司的日常关联交易事项，符合公平、公正、公开的原则，关联交易价格以统一对外报价的市场价格为基础，不存在损害公司及投资者利益的情形，未发现通过此项交易转移利益的情况。上述关联交易是基于公司正常生产经营需要，关联交易是根据市场化原则而运作的，符合公司整体利益，不会对公司的独立性产生影响。因此，同意《公司 2011 年度日常关联交易议案》。

(6) 《关于变更广西海大饲料有限公司募投项目议案》的独立意见：同意公司将原募投项目中的广西海大饲料有限公司年产 24 万吨配合饲料项目变更投资到新建的江苏南通年产 24 万吨配合饲料项目。对此次变更，我们认为：上述方案符合维护公司发展利益的需要，符合维护全体股东利益的需要，内容及程序符合《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等相关法规的规定，有助于募投项目的经营，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。对此，发表同意募投项目变更的意见。

(7) 《关于公司 2010 年度关联交易》的独立意见：2010 年度公司发生的关联交易事项均符合相关规章制度的要求，履行了相应的审批程序，定价公允，不存在损害股东和公司利益的情形。

(8) 《关于为控股子公司提供财务资助的议案》的独立意见：公司在不影响正常经营的情况下，为 9 个控股子公司提供财务资助，可促进其业务发展，提高总体资金的使用效率；本次资金占用费在不低于同类业务同期银行贷款利率的基础上结算，定价公允；公司财务资助事项符合《中小企业板信息披露业务备忘录第 27 号：对外提供财务资助》的相关规定及本公司《公司章程》、《对外提供财务资助管理办法》对于对外提供财务资助审批权限的规定，其决策程序合法、有效。该事项交易公平、合理，表决程序合法有效，不损害全体股东尤其是中小股东的利益。同意公司为 9 个控股子公司合计提供 6.13 亿人民币财务资助。

(9) 《关于公司为全资及控股子公司银行融资提供担保的议案》的独立意见：根据公司全资及控股子公司的生产经营资金需求，公司拟对部分全资、控股子公司银行融资提供连带责任担保，担保总额度为不超过人民币 7.5 亿元。经认真查核，我们认为：该担保事项是为了满足公司全资及控股子公司正常生产经营的需要，公司担保的对象均为全资及控股子公司，风险可控，符合公司利益；且由其他少数股东提供反担保协议，没有损害公司及公司股东、尤其是中小股东的利益，表决程序合法、有效。同意上述的为全资及控股子公司银行融资提供担保议案。

3、2011 年 5 月 6 日，本人参加公司第二届董事会第十二次会议，本次会议上参与审议了《关于公司股票期权激励计划首次授予相关事项的议案》等相关议案，并发表如下独立意见：

(1) 关于公司股票期权激励计划首次授予相关事项的独立意见：①董事会确定公司股票期权激励计划首次授予的授权日为 2011 年 5 月 11 日，该授权日符合《管理办法》、《股权激励备忘录》等法律、法规和规范性文件以及《广东海大集团股份有限公司股票期权激励计划（修订稿）》的相关规定。同时本次授予也符合《广东海大集团股份有限公司股票期权激励计划（修订稿）》中关于激励对象获授股票期权的规定。②公司本次股票期权激励计划首次授予的激励对象符合《管理办法》、《股权激励备忘录》等有关法律、行政法规、规范性文件的规定条件，其作为公司股票期权激励对象的主体资格合法、有效；激励对象的名单与股东大会批准的股票期权激励计划中规定的对象相符。综上，同意公司本次股票期权激励计划的授权日为 2011 年 5 月 11 日，并同意向符合授权条件的 121 名激励对象授予期权。

(2) 关于公司修改独立董事津贴的独立意见：根据证监会和深圳交易所的相关规定，独立董事对进一步完善上市公司的法人治理结构，加强公司董事会决策的科学性，强化对内部董事及经理层的约束和监督机制，保护中小股东及债权人的利益，促进公司的规范运作有重要价值和意义，为此独立董事承担了相应的职责和义务，并付出了辛勤的劳动。结合目前市场薪酬水平并参考其他相类似上市公司的标准，我认为将独立董事的津贴调整为 80,000 元/年（含税）是合适的。

4、2011 年 7 月 26 日，本人参加公司第二届董事会第十四次会议，本次会议上参与审议了《关于公司 2011 年半年度报告的议案》等相关议案，并发表如下独立意见：

关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见：①公司已经建立了完善的对外担保风险管理制度，报告期内，公司没有为股东、实际控制人及其关联方、公司控股 50% 以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保，没有发生违反规定的担保事项。②报告期内，公司与关

联方的资金往来能够严格遵守证监会、深交所的规定，关联方之间发生的资金往来都属于经营性往来，规模较小且价格公允，不存在与规定相违背的情形。公司控股股东不存在占用公司资金的情况。

5、2011 年 9 月 26 日，参加公司第二届董事会第十五次会议，本次会议上参与审议了《关于追加对控股子公司财务资助的议案》等相关议案，并发表如下独立意见：

(1) 《关于追加对控股子公司财务资助的议案》的独立意见：公司在不影响正常经营的情况下，追加对控股子公司财务资助，可促进其业务发展，提高总体资金的使用效率；本次资金占用费在不低于同类业务同期银行贷款利率的基础上结算，定价公允；公司财务资助事项符合《中小企业板信息披露业务备忘录第 27 号：对外提供财务资助》的相关规定及本公司《公司章程》、《对外提供财务资助管理办法》对于对外提供财务资助审批权限的规定，其决策程序合法、有效。该事项交易公平、合理，表决程序合法有效，不损害全体股东尤其是中小股东的利益。同意追加对公司控股子公司财务资助。

(2) 《关于追加为控股子公司银行融资提供担保的议案》的独立意见：根据公司控股子公司的生产经营资金需求，公司对控股子公司银行融资提供连带责任担保，担保总额度为不超过人民币 8,000 万元。经认真查核，我认为：该担保事项是为了满足公司控股子公司正常生产经营的需要，公司担保的对象为控股子公司，风险可控，符合公司利益；且由其他少数股东提供反担保协议，没有损害公司及公司股东、尤其是中小股东的利益，表决程序合法、有效。同意上述的追加为控股子公司银行融资提供担保议案。

(3) 《关于聘任公司内部审计部门负责人的议案》的独立意见：①经审阅万辉女士的个人履历，未发现《公司法》第一百四十七条规定之情形，万辉女士未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒，也不存在其他不得担任公司内部审计部门负责人之情形；②万辉女士的提名、聘任程序符合《公司章程》等有关规定；③经过调查了解，万辉女士的教育背景、工作经历和身体

状况能够胜任公司相应岗位的职责要求，有利于公司的发展。综上，同意聘任万辉女士为公司内部审计部门负责人。

6、2011 年 10 月 20 日，本人参加公司第二届董事会第十六次会议，本次会议上参与审议《关于继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》等相关议案，并发表如下独立意见：

(1) 《关于对控股子公司追加财务资助的议案》的独立意见：公司在不影响正常经营的情况下，追加对控股子公司财务资助，可促进其业务发展，提高总体资金的使用效率；本次资金占用费在不低于同类业务同期银行贷款利率的基础上结算，定价公允；公司财务资助事项符合《中小企业板信息披露业务备忘录第 27 号：对外提供财务资助》的相关规定及本公司《公司章程》、《对外提供财务资助管理办法》对于对外提供财务资助审批权限的规定，其决策程序合法、有效。该事项交易公平、合理，表决程序合法有效，不损害全体股东尤其是中小股东的利益。同意追加对公司控股子公司财务资助。

(2) 《关于继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》的独立意见：公司将闲置的人民币 3 亿元募集资金用于暂时补充流动资金，符合以下条件：①没有变相改变募集资金用途；②不影响募集资金投资项目的建设进度；③本次补充流动资金时间没有超过 6 个月；④单次补充流动资金金额不超过募集资金净额的 50%；⑤已归还前次用于暂时补充流动资金的募集资金；⑥公司过去十二月内未进行证券投资或金额超过 1,000 万元人民币的风险投资；而承诺在使用闲置募集资金暂时补充流动资金期间，不进行证券投资或金额超过 1,000 万元人民币的风险投资。因此，基于独立判断的立场，我认为：这与募集资金投资项目的实施计划并不抵触，不会影响募集资金投资项目的正常进行，且有助于提高募集资金使用效率和效益，减少财务费用支出，符合全体股东的利益，同意该项议案。

7、2011 年 12 月 29 日，本人参加公司第二届董事会第十八次会议，本次会议上参与审议《关于变更部分超募项目的议案》等相关议案，并发表如下独立意见：

(1) 《关于使用自有资金进行投资理财事宜的议案》的独立意见：①通过对资金来源情况的核实，认为公司用于投资理财的资金为公司自有资金。②公司目前经营情况正常，财务状况和现金流量较好，为防止资金闲置，用于投资理财有利于提高资金的使用效率。③该事项决策程序合法合规。公司董事会制订了切实有效的内控措施和制度，公司专门设立了理财小组，资金安全能够得到保障。基于此，同意公司投资理财事项。

(2) 《关于变更部分超募项目的议案》的独立意见：超募项目变更方案符合维护公司发展利益的需要，符合维护全体股东利益的需要，内容及程序符合《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等相关法规的规定，有助于超募项目的经营，不影响超募资金投资项目的正常进行，不存在变相改变超募资金投向和损害股东利益的情况。对此，发表同意超募项目变更的意见。

以上独立意见为完善公司监督机制、维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

报告期内，公司独立董事没有对公司有关事项提出异议。

(三) 董事履行职责情况

1、公司董事出席董事会会议情况表

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
薛华	董事长	11	10	1	0	0	否
许英灼	董事	11	10	1	0	0	否
江谢武	董事	11	7	4	0	0	否
商晓君	董事	11	6	5	0	0	否
李善民	独立董事	11	8	3	0	0	否

桂建芳	独立董事	11	6	5	0	0	否
谢明权	独立董事	11	9	2	0	0	否

2、董事会议召开方式

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	7

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具有独立完整的供应、生产和销售系统。

1、资产独立

本公司资产独立，不存在资产、资金被控股股东和实际控制人占用的情形，不存在以资产、权益为控股股东和实际控制人担保的情形，本公司现有的资产独立、完整，没有以其资产为股东或个人债务以及其他法人或自然人提供任何形式的担保。

2、人员独立

公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在本公司工作、领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事之外职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

3、财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。本公司独立在银行开户，依法独立纳税，独立做出财务

决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

4、机构独立

公司依法设立股东大会、董事会、监事会等机构各项规章制度完善，法人治理结构规范有效。本公司建立了独立于股东、适应自身发展需要的组织机构各部门职能明确形成了独立且完善的管理机构。

5、业务独立

公司具有独立完整的业务体系和直接面向市场经营的能力，拥有独立的生产经营场所独立对外签订合同，开展业务，不存在对公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或者第三方重大依赖的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

四、公司对高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了高级管理人员的选择、考评、激励与约束机制，公司高管人员全部由董事会聘任，对董事会负责，承担董事会下达的经营指标，董事会下设的薪酬与考核委员会负责对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行年终考评，制定薪酬方案报公司董事会审批。报告期内，公司根据相关法律法规对高级管理人员进行约束，高级管理人员的收入与工作绩效挂钩。

报告期内，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司股权激励管理办法（试行）》以及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》，制订并实施股票期权激励计划方案。且于2011年5月6日，经公司2011年第二次临时股东大会审议通过《广东海大集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）修订稿》议案。

公司股票期权激励计划主要内容是对公司核心管理人员、核心技术和核心业务人员授予1,510万份股票期权，其中首次授予股票期权1,360万份，预留股票期权150万份；首次授予股票期权1,360万份已于2011年5月份对公司121名核心员工授予。

股票激励计划能充分调动管理者和重要骨干的积极性，吸引和保留优秀管理人才、核心技术人员和业务骨干；有效地将股东利益、公司利益和经营者个人利

益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展；激励个人与公司共同分享企业发展的成果，保证企业的长期稳健发展。

第七节 内部控制

一、公司内部控制制度的建立和健全情况

1、法人治理结构

公司已根据《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，建立了以《公司章程》为基础、以《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等为主要架构的规章制度同时，公司制定并完善了《独立董事制度》、《董事会专门委员会工作制度》进一步规范了董事会各专门委员会的工作流程，并在各专门委员会的工作中得以遵照执行。公司形成了股东会、董事会、监事会和以及在董事会领导下的公司经营班子为架构的决策、经营管理及监督体系，并明确了股东会和股东、董事会和董事、监事会和监事、经理层和高级管理人员在内部控制中的职责；授权明晰、操作规范、运作有效，维护了投资者和公司利益。公司治理状况基本符合《上市公司治理准则》的要求。2011 年公司新制定了《投资决策管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《审计委员会年报工作规程》、《控股子公司管理制度》等制度，进一步完善了公司内控制度。

2、财务会的内部控制

为了规范公司财务管理及会计核算，加强财务在公司治理中的核算和监督的作用，公司财务部门根据《中华人民共和国会计法》、《新企业会计准则》、《会计基础工作规范》、《企业内部控制基本规范》等国家有关法律、法规和法律法规定的变化情况，结合本公司具体情况及公司对会计工作管理的要求制定和修订了《财务管理制度》，本制度内容完整条理清晰，包括了财务核算和监督的各个方面，主要内容有：会计核算体制、会计人员岗位责任、会计核算政策、会计核算基础工作和处理程序、财务报告编制办法、成本核算制度、投资管理制度、货币资金管理制度等。该制度的制订，为公司财务人员开展日常核算工作提供了良好的保障，进一步提高了会计人员从业水平，为公司及时、准确、完整提供高质量财务报告奠定了基础。

3、募集资金的内部控制

为规范公司募集资金的使用和管理最大限度地保障投资者的权益，依照《公司法》、《证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》等法律法规的规定和要求，结合本公司实际情况，公司制订了《募集资金专项储备及使用管理制度》。该项规章制度明确规定了募集资金的存放、使用、管理程序，并对募集资金实施专户管理以规范募集资金的使用，切实保护全体股东的利益。

4、对外投资的内部控制

对公司对外投资的决策程序作出明确规定，规范对外投资行为以求达到降低对外投资风险。

公司对外投资除股东大会授权董事会投资限额内的投资由董事会决定外，重大投资项目在组织有关专家、专业人员进行评审并编制可行性研究报告的基础上，均按照公司章程等规章制度的授权和审核规定经公司董事会或股东大会批准。

5、信息披露的内部控制

为了加强公司信息披露管理工作依据相关法律法规及《公司章程》的有关规定，结合公司信息披露工作的实际情况，公司制定了《重大信息内部报告制度》，明确了各部门和各子公司的信息收集和管理义务通过各部门及时、准确、完整的向董事会秘书报告重大经营信息，董事会秘书对上报的内部重大信息进行分析和判断，实现相应流程的履行及对外信息披露。同时，为了进一步规范内部信息管理行为加强公司内部信息保密工作维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的合法权益，根据相关法律法规，制定了《内幕信息知情人登记管理制度》、《投资者关系管理制度》。

二、内部控制检查监督部门的设置及检查监督情况

为确保公司内部控制制度的有力执行，由董事会下设的审计委员会全面负责公司内部、外部审计的沟通、监督、会议组织和核查工作。同时，审计委员

会下设审计部作为日常办事机构。审计部在审计委员会的授权范围内行使审计监督权，依法检查公司会计账目及其相关资产，对财务收支的真实性、合法性、有效性进行监督和评价，对公司的资金运作、资产利用情况及其他财务运作情况进行分析评价，保证公司资产的真实和完整。通过审计工作的开展，达到规避公司经营风险、提高公司经济效益的目的。

报告期内，审计部主要开展了财务常规性审计、募集资金的存放与使用情况审计、2011年年度业绩快报审计、信息披露管理事务审计、内控流程审计、关联交易情况审计以及对其他有必要深入的事项实施专项审计，并出具了相应的审计报告。公司于每季度定期召开审计委员会会议，对审计报告及相关议案进行审议，并向董事会报告审计工作情况。

三、公司董事会对内部控制的自我评价

公司第二届董事会第十九次会议审议通过了《公司2011年内部控制自我评价报告》，公司董事会认为，公司现有内部控制制度符合国家相关法律法规要求，内部控制制度完善有效，并得到了有效地贯彻执行。在公司经营管理各个环节、关联交易、对外担保、重大投资、风险防范、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用。

公司的内部控制制度能够确保公司长期稳定并实现可持续发展。公司的内部控制制度在公司为股东创造最大利益过程中奠定了可靠的制度保证。公司董事会《关于2011年度内部控制自我评价报告》刊登在2012年4月18日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上。

四、公司监事会的审核意见

公司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设立和运行情况进行了审核，根据《公司法》、《证券法》和其他有关法律、法规的规定，监事会认为：公司现已建立了较为完善的内部控制体系并能得到有效的执行。该体系的建立对公司的经营管理等各个环节起到较好的风险

防范和控制作用，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行情况。

五、公司独立董事的独立意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《中小企业板上市公司内部审计工作指引》及《独立董事工作制度》等相关制度的有关规定独立董事李善民、桂建芳、谢明权就公司2011年度内部控制自我评价报告发表如下意见：

1、经了解、核查，公司继续修订、健全及完善各类内部控制制度，公司的内部控制制度符合相关法律法规的要求，符合公司发展的需求，能够有效地防范公司运营过程中的各类风险。公司的内部控制制度基本覆盖了公司生产经营管理的各个方面和环节，并对公司进行关联交易、对外担保、重大投资、风险防范、信息披露等事宜进行了制度规范，并能够有效地贯彻执行。

2、公司《关于2011年度内部控制自我评价报告》比较客观地反映了公司内部控制的真实情况，对公司内部控制的总结比较全面，同时，对下一年度内部控制工作的要求也比较明确。结合该评价报告，公司要进一步加强内部控制监督检查持续做好内部控制效果的监督和评价工作，及时发现并改进内部控制中的缺陷。

六、保荐机构的核查意见

广发证券股份有限公司作为公司首次公开发行股票并持续督导的保荐人，发表如下核查意见：

海大集团已经建立了较为完善的法人治理结构，制定了较为完备的有关公司治理及内部控制的各项规章制度，广发证券将持续跟踪关注公司内部控制各项工作的开展。本保荐人自2009年11月开始承担海大集团持续督导责任以来，其内部控制制度执行情况良好，符合有关法律法规和证券监管部门对上市公司内控制度管理的规范要求。海大集团《关于2011年度内部控制自我评价报告》

真实、客观地反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

广发证券对公司《关于2011年度内部控制自我评价报告》的核查意见刊登在2012年4月18日巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上。

(七) 2011年内部控制相关情况披露表

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	不适用	上年度已出具鉴证报告
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	不适用	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		

公司内审部门根据《内部审计制度》，按照内审工作计划对经营情况、募集资金、季度财务报告、经营费用、重要岗位人员离任等进行审计并出具相关内部审计报告。审计委员会按照工作规程定期召开会议，审议内审部门提交的报告并及时提交董事会审计。在对内部控制审查过程中，未发现内部控制存在重大缺陷或重大风险。

八、财务报告内部控制制定依据

公司根据《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》和监管部门的相关法律法规建立了财务报告内控体系，主要对“不相容职位分离、授权审批、会计系统与权限、财产保护、预算决算、独立稽核、运营分析”等关键控制点进行了控制。公司2011年度财务报告在内部控制等方面不存在重大缺陷。

九、年度报告披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司已经制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。

第八节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开6次股东大会。股东大会的召集程序、出席会议人员资格及表决程序均符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。具体情况如下：

1、2011年1月14日在公司会议室召开了2011年第一次临时股东大会，参加会议的全体股东经过认真审议，通过了《关于申请人民币8亿银行授信额度的议案》、《关于追加控股子公司财务资助的议案》、《关于用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

公司2011年第一次临时股东大会决议公告刊登在2011年1月17日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》以及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

2、2011年5月6日在公司会议室召开了2011年第二次临时股东大会，参加会议的全体股东经过认真审议，通过了《<广东海大集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）修订稿>及其摘要》、《关于提请股东大会授权董事会办理股票期权激励计划相关事宜的议案》、《广东海大集团股份有限公司股票期权激励计划实施考核管理办法》、《关于继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

公司2011年第二次临时股东大会决议公告刊登在2011年5月9日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》以及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

3、2011年5月25日在公司会议室召开了2010年年度股东大会，参加会议的全体股东经过认真审议，通过了《关于续聘广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构的议案》、《关于公司2011年度日常关联交易的议案》、《关于公司2010年度董事会工作报告的议案》、《关于公司2010年度财务决算报告的议案》、《关于公司2011年开展期货套期保值业务的议案》、《关于公司2010

年年度报告及其摘要的议案》、《关于公司2010年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》、《关于变更公司注册资本的议案》、《关于修订公司章程的议案》、《关于监事会2010年工作报告的议案》、《关于公司申请银行授信额度的议案》、《关于为公司全资及控股子公司银行融资提供担保的议案》、《关于变更广西海大饲料有限公司募投项目的议案》、《关于为控股子公司提供财务资助的议案》、《关于公司修改独立董事津贴的议案》，会议还听取了独立董事2010年度的工作汇报。

公司2010年年度股东大会决议公告刊登在2011年5月26日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》以及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

4、2011年6月23日在公司会议室召开了2011年第三次临时股东大会，参加会议的全体股东经过认真审议，通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于发行不超过人民币8亿元公司债券的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公司债券》、《关于公司追加向银行申请授信额度的议案》。

公司2011年第三次临时股东大会决议公告刊登在2011年6月24日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》以及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

5、2011年10月14日在公司会议室召开了2011年第四次临时股东大会，参加会议的全体股东经过认真审议，通过了《关于追加对控股子公司财务资助的议案》、《关于追加为公司控股子公司银行融资提供担保的议案》、《关于新候选监事的议案》。

公司2011年第四次临时股东大会决议公告刊登在2011年10月15日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》以及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

6、2011年11月11日在公司会议室召开了2011年第五次临时股东大会，参加会议的全体股东经过认真审议，通过了《关于对控股子公司追加财务资助的议案》、《关于继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

公司2011年第五次临时股东大会决议公告刊登在2011年11月12日的《证券时

报》、《中国证券报》、《上海证券报》以及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

第九节 董事会报告

一、经营情况讨论与分析

（一）报告期公司经营情况的回顾

1、公司总体经营情况分析

公司的经营目标是立志成为中国领先、全球一流的农牧业公司，海大的神圣使命是帮助农民致富，为客户创造价值。公司的经营理念就是坚持海大的核心价值观，核心价值观分为两方面，对外，是为客户创造更大价值；对内，是对员工价值的尊重。

报告期内，公司董事会、管理层贯彻落实执行公司的经营的理念，并取得良好的经营成果。公司实现营业收入 119.76 亿元，同比增长 55.58%；全年实现饲料销量 339 万吨，其中水产配合饲料销量 159 万吨，畜禽配合饲料销量 179 万吨，分别比上年同期增长 42.21%、49.68%、30.35%；实现归属于母公司的净利润 3.4 亿元，同比增长 63.03%。

公司对外以客户为导向，以为客户创造利润为目标；对内，以人为本，以打造公司管理层的学习能力、以公司团队合作精神作为公司的核心竞争力。报告期内公司对外、对内主要以下面几点作为工作重点：

1) 对外坚持做好服务营销，在服务领域要做到“人无我有，人有我优”。2011 年初，公司在全国市场开展了声势浩大的“春雷行动”等服务营销推广活动，对公司的产品、模式、效果、公司理念等进行有组织性、广泛性、系统性、目的性的宣传，这些行动有效地扩大公司及产品的知名度并树立起良好的市场形象。在报告期内，在全国各地陆续组织多个大、中、小型技术推广会，到会经销商、养殖户覆盖全国养殖市场。公司对参加会议经销商、养殖户宣传公司经营理念、养殖理念，对其培训养殖技术、推广科学养殖模式等，市场对于公司的各种推广会反响热烈，行动取得理想的效果。因为本年度公司产品宣传到位、养殖效果稳定、技术服务到家，帮助养殖户养殖成功；且公司坚持令养殖户取得比原有的养殖模

式获得更多盈利为目标,达到多方共赢的产业模式并达成公司以为客户创造价值为目标的经营理念。

2) 对内, 公司把人才培养等问题提升到战略层面上来执行。A、从招聘源头起, 公司与多个高校合作, 建立起“海大班”、“海大奖学金”等高校内的机构及奖学金, 维护好企校合作关系, 并保证招聘的顺利进行, 近两年公司招聘的应届专业生为公司稳定快速发展提供了坚实的人员基础。B、公司为应届生建立起从在校生的校园沟通、企业介绍、员工招聘、员工入职培训、员工导师制服务、试用期定期跟踪、转正答辩、职业规划等制度及培训, 保证每一位新员工都能快速地成为公司的专业人才。C、在员工薪酬、待遇、考核、培训方面, 公司也足够的重视, 2011 年公司普遍提升员工薪酬, 使员工在行业中的达到较高待遇水平; 报告期内公司对高中层及公司核心骨干员工授予股票期权, 使员工待遇及稳定性都得到保证; D、在培训方面, 公司内部建立“海大学院”, 配备有专门的学习基地、师资力量及配套设施, 使公司员工能够经常接受公司培训, 在工作中不断自我提升不断进步。公司坚信, 只有公司员工得到进步、自身得到发展, 公司才能得以发展。

3) 从公司的经营目标出发, 公司一直围绕着养殖业的需求来打造公司自身的产业链, 为养殖户提供科学养殖模式, 并不断加强在水产苗种、微生态调水产品等方面的供应能力。A、公司根据各养殖地区水质、环境、养殖品种及养殖技术等条件的差异, 研发出与地区相适应的科学养殖模式, 在养殖模式、养殖过程、销售方式等均作专门的技术指导, 作为一套完整的养殖方案提供给养殖户; B、水产苗种业务能给养殖户提供抗病毒能力强、生长速度快、饵料系数低的优质苗种, 从源头上减少养殖风险、提高养殖效益; C、在养殖过程, 公司提供改水、调水微生态产品, 致力使养殖户从治病到防病的转变; 在今年上半年旱情, 下半年持续高温公司结合微生态产品提供养殖户了很好的应对方案, 使用效果良好, 并得到市场一致认可。

4) 公司的产能保证有效扩张。公司新建项目陆续投产, 截止报告期末公司共有饲料产能 590 万吨, 本年度新建投产的有 200 万吨, 其中约有 80 万吨是年末

建成，在本年内尚未正式规模生产。产能的有效扩张一方面完善公司全国市场上的布局，另一方面也对公司的稳定持续发展提供支撑。

5) 公司在研发方面持续扩大投入，本年研发投入 1.1 亿元，同比增长 121.41%，研发投入金额超过本期利润总额的 20%；公司研发团队已经扩充到 668 人，比去年增加 361 人；公司持续坚持在研发经费的投入，使公司在苗种、养殖模式、饲料添加剂技术、饲料原料替代、微生态制剂等方面都取得技术积累，部分技术已经有效转化为公司的生产力，并产生盈利，使公司产品市场竞争力、盈利能力等都得到提升。

2、公司主营业务及经营情况

(1) 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
饲料行业	1,195,194.00	1,086,252.53	9.11%	55.58%	54.54%	0.61%
主营业务分产品情况						
饲料销售	1,106,496.08	1,007,802.11	8.92%	49.82%	48.83%	0.60%
饲料机械	1,680.96	1,021.15	39.25%	-6.59%	-7.52%	0.61%
微生态制剂销售	9,936.60	4,899.93	50.69%	133.15%	128.68%	0.96%
原料贸易	63,082.12	61,227.11	2.94%	265.02%	259.75%	1.42%
农产品销售	13,998.24	11,302.23	19.26%	121.14%	105.32%	6.22%

本年度公司综合毛利率为 9.11%，同比增长 0.61 个百分点，毛利率上升使公司毛利额增加 7000 多万。综合毛利的增长，主要原因是：1) 本年度水产饲料销量增长比畜禽饲料增长大，因为水产饲料的毛利率对比畜禽饲料高，所以饲料销售毛利率增加 0.6 个百分点；2) 微生态制剂、水产苗种销售等毛利率较高的产品占公司营业收入的比例增加，同样对综合毛利率的提升有促进作用。

按主营业务产品分析：

1)、饲料销售。饲料的生产销售仍是公司的主营业务，本年度饲料销售收入 110.65 亿，同比增长 49.82%，占公司营业收入的 92.58%。

从饲料产品类别来看，本年度各饲料产品有如下特点：

A、公司水产混预料技术含量高，市场份额行业第一，为公司的核心拳头产品。2011 年下半年，公司水产预混料募投项目顺利竣工投产，解决了近年产能受到限制的问题，预计明年水产预混料产品能有更大的发展。

B、水产配合饲料全年共销售 159 万吨，同比增长 50%，虾饲料销售保持迅猛的增长势头，全年销售 30 万吨，同比增长 47%，连续两年的增长率接近 50%，市场占有率得到很大的提升。公司鱼饲料全年销售 129 万吨，同比增长 50%，两年来的增长率均保持在 50% 以上。其中在海水鱼料、膨化料等高档鱼料市场上，公司产品品质保证，养殖效果优异，本年度共销售海水鱼料、膨化料 47 万吨。公司水产饲料销售价格变化不大，营业收入与销量增长比例基本一致。

C、畜禽饲料本年度共销售 179 万吨，同比增长 30%，其中猪料销售 42 万吨，同比增长 77%，增长势头良好。因玉米等大宗原料价格的上涨，畜禽饲料本年价格均有 10% 左右的增长，畜禽饲料的销售收入比销量增长较大。公司的畜禽饲料仍集中在华南片区，以广东市场为主；本年度华中片区畜禽饲料销量增长迅速，同比增长 100% 以上，有效地补充华中片区的产能利用情况。

2) 饲料机械。饲料机械产品的销售收入 1,680 万，同比减少了 7%，主要是为集团内部产能扩建，对集团外部销售减少所致。

3) 微生态制剂销售。公司微生态制剂产品销售收入达 9,936 万，同比增长 133%，本产品连续几年保持高速增长，且毛利率保持在 50% 左右。本年度公司微生态产品在上半年旱情严重及下半年持续高温的异常天气情况下，在养殖过程中使用对调整水质、增强鱼虾体质、预防疾病方面效果良好，得到广大养殖户的信任，产销两旺。

4) 原料贸易。饲料原料贸易主要是作为公司控制原料库存量、控制采购风险的方式，在满足公司自身原料需求的前提下，在市场中寻找贸易机会。本年度

公司原料贸易主要为玉米。本年原料贸易收入 6.3 亿，同比增长 265%，毛利率也有一定的增长。

5) 农产品销售。农产品销售主要为水产苗种及公司部分养殖农产品的销售。水产苗种业务主要为对虾苗种，2011 年上半年，公司对虾苗种业务增长迅速，收入增长 200%，毛利率达到 35%；下半年，因天气持续高温，对虾苗种行业孵化、繁育遇到较大困难，公司全年虾苗生产销售 120 亿尾，同比增长 110%。本年度公司鱼苗业务也开始有序推进，建立了多个养殖基地，但因投产时间较短，所以销售收入较小。

(2) 主营业务分地区情况表

地区	营业收入（万元）	营业收入比上年增减（%）
华南片区	786,980.58	48.62%
华东片区	157,699.36	55.44%
华中片区	250,514.06	82.54%

注：华南片区指广东、广西、海南；华东片区指江苏、浙江、福建及上海；华中片区指湖南、湖北、安徽、四川、重庆及江西等地。

本年度公司三个片区的业务收入占比情况，华南片区占 66%，华东占 13%，华中占 21%；华南、华东片区增长率为 50% 左右，与公司营业收入增长率相差不大；华中片区增长较快达到 82.54%，主要是公司今年在湖北、江西、湖南新建项目较多，且项目陆续竣工投产，所以收入增长较其他两个片区快。

3、公司主要客户及供应商情况

前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例	14.69%
前五名客户合计销售金额占年度销售总额的比例	3.46%

报告期内公司前五名客户营业收入为 413,80 万元，占公司营业收入的 3.46%，其中第一名客户为公司原料贸易客户，系一家饲料公司而非饲料经销商，其他四名均为饲料经销商。随着公司营业收入、客户数量的逐年增长，前五名客

户收入占营业收入总额的比例也在逐年下降。公司不存在对个别大客户存在依赖性。

客户名称	营业收入 (万元)	占营业收入 的比例 (%)
第一名	9,524.40	0.80
第二名	9,230.38	0.77
第三名	8,921.42	0.74
第四名	7,318.27	0.61
第五名	6,385.31	0.53
合计	41,379.78	3.45

公司客户主要以饲料经销商为主，公司经营理论对外是为客户创造更大价值，是要为养殖产业链创造更大的利润，而不是单单的从产业链中获取既定的利润份额。所以公司提供技术服务、养殖模式都是提供给最终的养殖户，保证养殖户养殖成功，坚持以养殖户盈利，并且是比原来盈利更多为目标；增加的盈利部分在养殖户、经销商、公司三方分配，达到多方共赢的产业模式。所以客户必须要认同公司理念，并能加入到服务体系中，为整个产业创造更大的价值。

前五名供应商主要是为公司供应玉米、豆粕、小麦的供应商，采购金额共为15.3亿元，占公司采购总额的14.69%，比上年的16.66%有所下降，在正常波动范围内。报告期内因玉米价格持续上扬，原料占用资金也明显增加，公司选择与具有较强经济实力、较大经营规模的供应商合作，不仅对加强了原料质量保证，原料采购的策略性和安全性也有所增强。同时，因国内农产品供应商较为集中，近年公司一直在国际贸易上作多方面的尝试，并在香港设立专门原料采购贸易公司，希望能增加公司国际采购能力。

前5名客户及供应商与公司均不存在关联关系，且公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商和客户处不拥有任何直接或间接的权益。

4、公司资产构成情况分析

单位：万元

资产项目	2011 年末	2010 年末	变动比率
存货	78,715.06	56,046.70	40.45%
固定资产	113,540.21	62,431.11	81.86%
在建工程	19,596.18	6,460.06	203.34%
无形资产	23,679.31	14,463.34	63.72%

期末资产变动情况说明：

(1) 存货期末78,715.06万，同比增长40.45%；其中变现能力最强的原材料金额61,493.29万，占期末存货的78.12%；存货的增长主要系随公司规模扩大，日常生产经营所需存货也随之增长。公司存货数量与公司生产规模相配比，存货质量良好，不存在跌价或损失风险。

(2) 固定资产期末113,540.21万，同比增长81.86%，主要是公司新建投资项目的增多，固定资产中主要以房屋建筑物及机械设备增加为主。

(3) 在建工程期末19,596.18万，同比增长203.34%，主要是公司本年生产规模持续扩张，在多个地区投资建厂，部分项目期末没能完工，所以导致在建工程期末余额增加。

(4) 无形资产23,679.31万，同比增长63.72%，主要是公司本年度新建项目购买土地使用权的原因。

报告期内，公司的应收账款周转天数为 4.68 天，比去年的 5.13 天缩短了 0.45 天；存货周转天数为 22.32 天，比去年的 20.62 天增加了 1.7 天。总体上看，公司资产状况良好，净资产收益率为 14.67%，同比增长 4.72 个百分点，资产效用得到较大提升。

5、交易性金融资产及金融负债

公司期末交易性金融资产余额为 80.12 万，同比减少 43.40 万；期末交易性金融负债为 92.93 万元，同比增加 80.23 万；差额均为期货套保公允价值在期末正常波动所致。

公司进行套期保值的主要品种为玉米、豆粕、豆油等饲料原料，约占公司原料采购数量的 40%。公司通过套期保值操作，公司较好的管理大宗原料的采购风险，使大宗原料综合采购价格低于市场平均水平，对提升公司盈利能力具有积极的作用。

单位：元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
一、金融资产	1,235,154.87	-433,952.17			801,202.70
二、金融负债	127,010.00	-802,260.00			929,270.00

针对套期保值业务，公司专门制订了《期货管理制度》和《期货交易操作管理程序》。按制规定，公司进行套期保值时，首先依据方案设计原则进行方案设计，然后进入审批流程进行审批，同时按照制度规定进行资金的支付和结算监控。公司期货业务建立了分级审批制度，分别由副总经理、总经理、董事长进行不同级次的方案审批和授权。公司对期货套期保值执行严格的期货管理制度，且公司期货管理制度得到了良好的执行，没有出现过违反制度的情况。

公司独立董事经过核查，发表以下意见：“公司2011年开展的套期保值业务严格按照相关制度执行，仅为公司生产所需原材料进行套期保值，不进行期货炒作，有效控制了期货业务的风险，同时控制了原材料成本，有效防范和化解风险，公司使用自有资金利用期货市场开展期货交易的相关审批程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。公司已就开展期货交易建立了健全的组织机构及《期货管理制度》。公司期货交易仅限于与企业正常经营相关的原材料品种，不存在损害公司和全体股东利益的情形。我们认为公司将期货交易作为规避价格波动风险的有效工具，通过加强内部管理，落实风险防范措施，有利于充分发挥公司竞争优势，有利企业持续稳定发展。”

公司保荐机构广发证券对公司期货套保业务发表核查意见：“经核查，公司进行套期保值时，均首先依据方案设计原则进行方案设计，然后进入审批流程进行审批，同时按照制度规定进行资金的支付和结算监控，最后还按日编制了期货交易报告。经核查，公司期货业务建立了分级审批制度，分别由副总经理、总经

理、董事长进行不同级次的方案审批和授权。经核查，在风险监控和报告方面，专职财务人员进行了风险管理和财务日报告，直接上报财务总监、副总经理、总经理和董事长。经核查，公司所有期货套期保值业务严格以公司现货为基础开展，属于经常性损益项目。核查结论：发行人严格执行了上述两个制度，未出现违反上述制度的情况。”

6、公司偿债能力分析

单位：万元

负债项目	2011 年末	2010 年末	变动比率
短期借款	8,192.52	57,118.97	-85.66%
应付账款	31,223.60	21,174.75	47.46%
预收款项	25,144.87	11,984.54	109.81%
应付职工薪酬	12,350.19	7,168.72	72.28%
应付债券	78,631.63	-	-

(1) 短期借款期末8,192.52万，同比减少85.66%，主要是因为公司本年度发行公司债券8亿元，募集到资金到位后，偿还了大部分的银行借款，所以期末短期借款余额较小。

(2) 应付账款期末31,223.60万，同比增长47.46%；一方面是随公司经营规模的扩大，期末应付未付原材料款也相应增加；另一方面是在建工程项目的增加，期末应付未付工程款也相应增加。

(3) 预收账款期末25,144.87万，同比增长109.81%，主要是随着公司的近年的发展扩大，并逐渐培养起对公司忠诚度较高的客户，部分客户在年底资金充足时，将资金预付给公司，预约2012年饲料，所以导致公司预收付的增加。

(4) 应付职工薪酬期末12,350.19万，同比增长72.28%，主要是公司员工数量从年初的4645人增加到6424人，而且员工待遇的也有普遍提高，所以期末公司员工计提的应付职工工资、奖金增加。

(5) 应付债券期末78,631.63万, 主要公司在2011年11月成功发行公司债券8亿元。

期末, 公司资产负债率为38.82%, 流动比率为2.99, 资产负债结构合理, 不存在无法如期偿还、支付负债的风险。

7、期间费用分析

(1) 销售费用

单位: 万元

费用项目	2011 年		2010 年		增减变化
	金额	所占收入比例	金额	所占收入比例	
销售费用	28,858.79	2.41%	17,386.55	2.26%	65.98%
管理费用	37,566.06	3.14%	22,445.39	2.92%	67.37%
财务费用	2,184.96	0.18%	-33.81	-	-
合计	68,609.81	5.73%	39,798.13	5.17%	72.39%

(1) 销售费用

报告期内, 公司销售费用28,858.79万, 比上年增长了65.98%, 其中主要为销售服务人员的工资、差旅费用、产品运输费增加, 该三项费用合计为2.45亿, 占销售费用的85.2%, 增长的主要原因有: 1) 随着公司产销规模的增长和销售服务要求的提升, 公司近年来一直在不断地扩大员工队伍, 期末公司销售服务人员近2000人, 比上年增长了30%; 另外公司本年提高员工福利方面力度较大, 这都使销售费用中的员工工资及差旅费用大幅度增加; 2) 公司坚持先开发市场再建厂的经营理念, 因为正在开发拓展的市场数量增加, 产品调拨运输成本也相应增长。

(2) 管理费用

报告期内, 管理费用总额为37,566.06万, 同比增长67.37%, 其增长的主要原因: 1) 管理员工数量的增加及员工待遇水平的提高, 且本年度因股权激励计划额外计提管理费用2,127万, 员工薪酬、福利费用及股权激励费用合计1.52亿,

占管理费用的40.68%；2) 公司对研发费用的持续增加投入，研发人员从2010年的307人扩大到668人，增加了118%，研发费用共投入9,000多万，同比增长121%；3) 其他的税费、办公费等管理费用基本保持与收入的增长幅度持平。

(3) 财务费用

本年度财务费用为2,184.96万，比上年大幅增加。一方面是公司上市募集资金大部分已经投资使用完毕，所以从年初至本年11月份，公司从银行的借款金额较比去年增加较大，所以利息费用较上年增长；另一方面，公司2011年11月发行8亿元的公司债券，筹集债券本年应付利息688.89万，也增加了利息费用。

8、现金流量构成情况

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度
经营活动产生的现金流量净额	54,272.51	-9,184.04
投资活动产生的现金流量净额	-81,868.41	-41,031.76
筹资活动产生的现金流量净额	21,090.70	-2,209.87

本年度，公司经营活动产生的现金流量净额为54,272.51万元，比公司净利润多流入现金17,575.06万，主要是公司在报告期内严格控制应收账款，并充分合理利用供应商的应付款项期间，并在期末收入客户的预收款项25,144.87。报告期内，公司现金流稳定充足，经营性现金流状况良好。

投资活动现金流量净额81,868.41万，基本上都是用于购建固定资产、无形资产项目上。

筹资活动现金净流量净额21,090.70万，主要是公司从银行借款及发行债券与公司归还借款本金及利息的差额。

9、公司主要子公司的经营情况及业绩分析

至报告期末，公司现有全资及控股公司共计58家，其中从事饲料生产或销

售的42家，从事饲料原料贸易的5家，从事微生态制生产销售的3家，从事水产苗种繁育的5家，其他有3家；另外公司还有3家参股公司，主要从事养殖、苗种繁育及机械设备技术的研究。

在公司合并范围内，对合并报表的营业收入及利润影响较大的公司如下表：

单位：万元

营业收入前五名子公司					
项目	主营业务	总资产	净资产	营业收入	净利润
广州市番禺区大川饲料有限公司	配合饲料的生产销售	44,555.39	3,754.98	124,058.49	2,266.93
佛山市海航饲料有限公司	配合饲料的生产销售	12,685.09	7,678.82	119,368.57	1,022.06
大连海大圭泽贸易有限公司	饲料原料采购贸易	20,059.22	9,051.85	106,374.17	3,528.73
江门海大饲料有限公司	配合饲料的生产销售	32,473.58	10,213.41	105,077.50	1,859.78
广州市海维饲料有限公司	配合饲料的生产销售	20,299.47	5,513.59	94,903.52	3,389.30
小计		130,072.75	36,212.66	549,782.24	12,066.79
净利润前五名子公司					
项目	主营业务	总资产	净资产	营业收入	净利润
清远海贝生物技术有限公司	饲料添加剂、微生态制剂生产销售	21,043.61	4,787.34	18,544.06	4,471.87
大连海大圭泽贸易有限公司	饲料原料采购贸易	20,059.22	9,051.85	106,374.17	3,528.73
广州市海维饲料有限公司	配合饲料的生产销售	20,299.47	5,513.59	94,903.52	3,389.30
广州市番禺区大川饲料有限公司	配合饲料的生产销售	44,555.39	3,754.98	124,058.49	2,266.93
广州市容川饲料有限公司	配合饲料的生产销售	30,177.54	4,137.18	67,238.87	2,204.41
小计		136,135.23	27,244.94	411,119.10	15,861.24

上述公司中，广州市番禺区大川饲料有限公司、佛山市海航饲料有限公司、江门海大饲料有限公司、广州市海维饲料有限公司、广州市容川饲料有限公司均从事配合饲料的生产销售，其2011年合计生产销售饲料156万吨，占公司总销量

的46%。

大连海大圭泽贸易有限公司主要从事玉米的采购贸易，其本年度采购销售玉米共计51.2万吨，其中为公司内部其他生产饲料的控股公司采购的为36.2万吨，另外15万吨是对外销售的原料贸易。

清远海贝生物技术有限公司（以下简称“清远海贝”）主要从事饲料添加剂、微生态制剂的生产销售，其生产的饲料添加剂主要用来生产水产预混料，公司本年生产销售9,936.60万的微生态制均是由清远海贝生产销售。本年生产旺季时，受到产能的限制，公司微生态制在市场上供不应求，清远海贝现有的产能已经不能满足公司后续发展所需，所以公司本年度在鄂州筹建鄂州海贝生物技术有限公司，同样生产微生态制，主要供应华中、华东市场。

10、研发费用投入及成果

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

项目	2009	2010	2011
研发投入金额（万元）	2,434.42	4,761.70	11,172.53
研发投入占营业收入比例	0.46%	0.62%	0.93%

2011年，公司研发投入金额为11,172.53万，比去年的4,761.70万增加了134.63%。公司研发团队在本年度有较大扩大，从2010年的307人扩大到668人；在研发技术方面，仍以饲料营养基础数据、养殖对比实验、水产苗种繁育、微生态效果研发为主。公司本年度共完成了321个研发项目，积累了许多实验数据及技术成本，部分技术已成功转化为公司的生产力。

	已申请	已获得	截至报告期末累计获得
发明专利	23	4	5
实用新型	20	20	29

截止报告期末，公司已取得的发明专利有5个，实用新型的专利29个。

（二）对行业及公司未来的发展展望

1、行业总体情况回顾

2011 年，我国饲料行业同样面临着各种机遇和挑战。在激烈市场竞争条件下，饲料企业承担一方面要承担高成本压力，原料、人力、运输等综合生产成本全面上涨；一方面要看天吃饭，对养殖行业具有一定的依赖性。首先是大宗原料的价格上升，2011 年除鱼粉价格前高后低，走势平稳向下，及豆粕价格同样较为平稳外，其他大宗原料均有不同程度的上升，如玉米价格全年在 2100-2500 间徘徊，并屡创历史新高，因为玉米在畜禽饲料中占比最大，且因其需求量巨大在国内难以有其他品种能替代，所以其价格的上扬不可避免的增加饲料成本。

其次是人力成本的普遍上升同样给饲料加工企业带来新的挑战，饲料行业毛利很低，一般毛利率只有 4-5%，行业净利率只有 1-2%，饲料企业主要是靠高周转、高销量来获取利润，高周转高销量就使饲料企业对人力的依赖性较高，但其微弱的毛利率却难以承担人力成本的上升。另外，运输成本的持续上升，也给高周转高销量的饲料企业带来较大的成本增加。

据有关部门预测，饲料行业本年可能会出现增收不增利、平均利润下降的现象，部分小型企业饲料还是处于生存线上挣扎。

2011 年，同样是近几年来养殖业效益最好的一年。虽年初面临着繁母猪存栏减少、去年存塘成鱼亏损较大、长江中下游旱情严重等不利因素；但综观全年，受益于农业品价格持续上升，民众对物价预期普遍上调等因素，全年各种畜禽肉类、禽蛋产品、鱼、虾价格全面上扬，畜禽、水产养殖利润可观，导致全年养殖热情不退，饲料市场需求有所上升。

养殖业的增收推动饲料行业的增长，据有关部门预计：

2011 年我国饲料总产量达到 1.69 亿吨，同比增长 4%。从不同品种看，猪饲料产量 6210 万吨，同比增长 4%；蛋禽饲料 3100 万吨，同比增长 3%；禽饲料 4980 万吨，同比增长 5%；水产饲料 1540 万吨，同比增长 3%；反刍饲料 760 万吨，同比增长 4%。

在机遇和挑战面前，大中型企业具有较大的竞争优势，据统计 2011 年，年产 50 万吨以上的饲料企业 30 家，其饲料产量占全国总产量的 42%。随着中小饲料企业的退出和大中型企业的优势发展，饲料行业的集中度正在加速发展。

2、公司的发展展望

公司立志成为中国领先、全球一流的农牧业公司，公司的神圣使命是帮助农民致富，为客户创造价值。公司将坚持这个经营理念不变，公司无论是长期战略、规划或短期计划、市场营销方案、管理提升等都将围绕这个目标而设定。公司近年的发展规划，还是重点发展公司的饲料产业，要做大做强；同时培育扩大公司的种子业务健康发展。

（1）在对外投资方面

1) 公司投资项目仍主要集中在饲料产能的扩张，每年将维持150万吨左右的产能增加，在全国各地不断投资布局。预计在三年内，公司产能将达到1000万吨左右，完成全国饲料市场基础布局。

2) 公司将加快在越南的投资进度，扩大公司在东南亚的产能，提高市场份额，以此作为海外基地，带动公司在东南亚的业务发展。

3) 公司将加大对公司种子业务微生态制剂的投入，2012年公司将在鄂州建立微生态制剂生产基地，补充其产能的不足。

4) 公司将在全国重点水产养殖区域，加快苗种基地的建设，扩大苗种业务产能，以便能提供养殖户更优质的苗种、更好的服务。

（2）内部管理方面。

1) 公司将进一步完善服务体系的建设，加强服务体系的复制推广能力，在各地区各品种中有计划有步骤地推广，完成服务的由点到面的转变；

2) 公司将持续加大研发力度，包括对饲料基础数据研发、对苗种繁育技术研发、及对对水产养殖技术的研发；

3) 加强内部管理，提升工作效率，要建立起一个高效的管理团队，并加强对期间费用的监督控制，有效控制费用的增长。

4) 加强对员工团队的建设, 通过培训、考核、激励等方法, 提高员工专业能力及素质, 打造一个具有海大文化的团队。

二、报告期内募集资金使用情况

(一)、募集资金基本情况

1、实际募集资金数额和资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1149号文核准, 公司首次向社会公开发行人民币普通股(A股)股票5,600万股, 每股面值1.00元。其中, 网下向询价对象配售1,120万股, 网上申购定价发行4,480万股。本次发行价格为28.00元/股, 共募集资金156,800.00万元, 扣除发行费用5,700.20万元后, 实际募集资金净额为151,099.80万元。该项募集资金已于2009年11月23日全部到位, 并经广东正中珠江会计师事务所有限公司广会所验字[2009]第09005620012号《验资报告》验证。

2、募集资金总体使用情况及余额

公司筹得募集资金净额为151,099.80万元, 公司于2010年以前已使用金额为38,263.31万元, 2010年已使用金额为50,793.21万元, 2011年已使用金额为32,966.86万元, 截止2011年12月31日, 公司共计已使用募集资金122,023.38万元, 其中: 累计支付募投项目投资金额51,309.41万元、支付超募项目的投资款46,330.17万元、偿还银行贷款18,320.00万元、补充流动资金6,063.80万元、收到的利息收入1,572.10万元。

截止报告期末, 募集资金余额为30,648.52万元, 全部储存在募集资金专户内, 募集资金累计使用情况如下表:

货币金额: 人民币万元

项目	金额
一、募集资金净额	151,099.80
减: 募投项目投资资金	51,309.41

超募项目投资资金	46,330.17
偿还银行贷款	18,320.00
募集资金补充流动资金	6,063.80
加：利息收入	1,572.10
二、募集资金专用账户期末余额	30,648.52

（二）、募集资金管理情况

1、《募集资金管理制度》的制定和执行情况

公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会《关于进一步加强股份有限公司公开募集资金管理的通知》精神和深圳证券交易所的有关规定要求制定了《广东海大集团股份有限公司募集资金专项存储及使用管理制度》。

公司已与保荐机构广发证券股份有限公司及募集资金专户各银行签订《募集资金三方监管协议》和《募集资金三方监管协议补充协议》，监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

2、募集资金在各银行账户的存储情况

截至本报告期末，公司共开设13个募集资金专户，因项目建设完成或资金余额为零等原因其中8个专户已注销，2个专户正在办理注销；目前正在使用的共有3个专户，各专户期末余额情况如下表：

单位：万元

单位名称	银行账户	期末余额
广东海大集团股份有限公司	渤海银行广州分行营业部 2000218788000286账户	16,380.13
南昌海大生物科技有限公司	中国银行广州番禺支行 860066754908096001账户；后因银行系统 升级，账号变更为727657761002	5,654.25
南通海大饲料有限公司	深圳发展银行广州珠江新城支行 11012267801501账户	8,614.14
荆州海大饲料有限公司	法国兴业银行（中国）有限公司武汉分行	在办理注销

单位名称	银行账户	期末余额
	6601501200051659账户	
浙江海大饲料有限公司	中国银行广州番禺支行 860066000708096001账户；后因银行系统 升级，账号变更为726357761000	在办理注销
茂名海龙饲料有限公司	中国银行广州番禺支行 860063575608096001账户	已注销
广西海大饲料有限公司	深圳发展银行广州珠江新城支行 11010680338901账户	已注销
广州海因特生物技术有限公司	中国银行广州番禺支行 860063573808096001账户	已注销
福建海大饲料有限公司	中国银行广州番禺支行 860066593208096001账户	已注销
广东海大集团股份有限公司	中国银行广州番禺支行 860062112708096001账户	已注销
广东海大集团股份有限公司	广州农村商业银行股份有限公司禺山支 行949505001000089833账户	已注销
江门海大饲料有限公司	中国银行广州番禺支行 860062388108096001账户	已注销
江西海大饲料有限公司	深圳发展银行广州珠江新城支行 11010635832502账户	已注销
合 计		30,648.52

(三)、本年度募集资金的实际使用情况

单位：万元

募集资金总额		151,099.80		本年度投入募集资金总额		32,966.86				
报告期内变更用途的募集资金总额		10,960.00		已累计投入募集资金总额		122,023.38				
累计变更用途的募集资金总额		18,330.00								
累计变更用途的募集资金总额比例		12.13%								
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										
荆州海大项目	否	9,860.00	9,860.00	2,973.78	9,940.25	100.81%	2011/8/31	629.22	是	否
江门海大项目	否	8,000.00	8,000.00	-	8,000.80	100.01%	2010/4/30	1,859.78	是	否
浙江海大项目	否	5,886.00	5,886.00	1,247.99	5,905.72	100.34%	2011/7/31	1,135.87	是	否
福建海大项目	否	5,910.00	5,910.00	561.34	5,916.64	100.11%	2011/7/31	623.94	是	否

广州海因特项目	否	7,760.00	7,760.00	2,764.33	7,831.43	100.92%	2011/9/30	1,947.59	是	否
广西海大项目	是	10,960.00	-	-1,068.93	-	0.00%	2012/12/31	-	-	-
江西海大项目	是	7,370.00	-	-	-	0.00%	2012/12/31	-	-	-
茂名海龙项目	否	9,210.00	9,210.00	2,287.32	9,283.58	100.80%	2011/9/30	518.20	是	否
南昌海大项目	否	-	7,370.00	1,873.45	1,873.46	25.42%	2012/12/31	-75.86	是	否
南通海大项目	否	-	10,960.00	2,557.53	2,557.53	23.34%	2012/12/31	-166.78	是	否
承诺投资项目小计		64,956.00	64,956.00	13,196.81	51,309.41	78.99%		6,471.96		
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
超募资金投向										
珠海容川项目	否	10,000.00	10,000.00	1,632.25	10,000.00	100.00%	2011/7/31	1,908.72	是	否
鄂州海大项目	否	6,000.00	6,000.00	969.55	6,026.80	100.45%	2011/7/31	-135.84	是	否
泰州海大项目	否	4,300.00	4,300.00	-	4,300.00	100.00%	2010/12/31	-210.79	否	否

湖南海大项目	否	4,300.00	4,300.00	127.27	4,300.00	100.00%	2011/1/31	123.48	是	否
海南海维项目	否	6,800.00	6,800.00	-	1,688.06	24.82%	2012/12/31	-9.06	是	否
常州海大项目	否	9,860.00	9,860.00	8,250.16	9,860.00	100.00%	2012/7/31	-561.19	否	否
清远海贝项目	否	2,800.00	2,800.00	1,976.56	2,800.00	100.00%	2012/7/31	595.01	是	否
揭阳海大项目	否	8,200.00	8,200.00	879.22	1,279.22	15.60%	2012/12/31	-14.41	是	否
佛山海航项目	否	3,500.00	3,500.00	86.31	214.88	6.14%	2012/7/31	282.00	是	否
天门海大项目	否	6,000.00	6,000.00	5,848.73	5,861.21	97.69%	2012/9/30	-83.29	是	否
归还银行贷款	-	18,320.00	18,320.00	-	18,320.00	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金	-	6,063.80	6,063.80	-	6,063.80	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计		86,143.80	86,143.80	19,770.05	70,713.97	-		1,894.63		
合计		151,099.80	151,099.80	32,966.86	122,023.38	-		8,366.59		
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）		1、泰州海大本年承担着集团在华东、华北新市场的开拓任务，包括京津唐、苏北等地区前期销售服务人员的薪酬、饲料运输、市场推广等附加费用；且其产能有限，部分产品长途运输到新市场，对成熟市场供应不足；所以泰州项目本年亏损 210.79 万元。 2、常州海大本年度下半年才正式竣工投产，全年生产饲料不到 2 万吨，未能达到预期规模产量，产量较低导致产品毛利不高；且公司承担本年筹建期间费用及年底淡季时固定资产、人员薪酬等固定费用；所以常州海大								

	项目本年亏损 561.19 万元。
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	公司首次公开发行股票的超募资金为 86,143.80 万元,根据公司发展需要及经董事会和股东大会审议通过,公司使用超募资金 18,320 万元偿还银行贷款,使用 6,063.80 万元补充流动资金,使用 61,760 万元用于超募项目,全部超募资金已有使用安排。
募集资金投资项目实施地点变更情况	经公司第一届董事会第十三次会议及 2009 年年度股东大会审议,同意募投项目中的“江西海大项目”变更实施主体及实施地点,从原来的实施主体“江西海大饲料有限公司”变更为“南昌海大生物科技有限公司”,实施地从原来的“江西省进贤县进贤大道”变更“南昌英雄经济开发区英雄一路 12 号”,实施项目内容及投资金额不发生变化。 经公司第二届董事会第十次会议及 2010 年度股东大会审议,同意将广西海大项目的募集资金变更投资到新建的江苏南通年产 24 万吨配合饲料项目。
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	经正中珠江会计师事务所有限公司出具的广会所专字[2009]第 09005620023 号《募集资金投资项目先期使用自筹资金情况专项审核报告》,公司用自筹资金先期投入募投项目为 21,745.91 万元,其中包括江西海大项目 541.72 万元、广西海大项目 1,068.91 万元;后经公司董事会、股东大会审议,同意“江西海大项目”变更为“南昌海大项目”、将“广西海大项目”变更为“南通海大项目”,公司将原来在江西海大项目中已置换的 541.72 万元转回到南昌海大项目的募集资金专户中;将原来广西海大项目中已置换的 1,068.91 万元转回到南通海大项目的募集资金专户中。因此,截止 2011 年 12 月 31 日公司已置换的募投项目先期投入的全部自筹资金,资金总额为 20,135.28 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	1、2011 年 1 月,经公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过,同意公司用 3 亿元闲置募集资金暂时补充流动资金,使用期限不超过 6 个月。该笔募集资金已于 2011 年 4 月全部归还,存入募集资金专户。 2、2011 年 5 月,经公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过,同意公司用闲置募集资金人民币 3 亿元暂时用于补充流动资金,使用期限不超过 6 个月。该笔募集资金已于 2011 年 10 月全部归还,存入募集资金专户。 3、2011 年 11 月,经公司 2011 年第五次临时股东大会审议通过,同意公司用闲置募集资金人民币 3 亿元暂时用于补充流动资金,使用期限不超过 6 个月。该笔募集资金已于 2011 年 12 月全部归还,存入募集资金专户。 截止 2011 年 12 月 31 日,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	不适用

尚未使用的募集资金用途及去向	截止 2011 年 12 月 31 日，尚未使用的募集资金按相关规定存放于专项募集资金专户，在不影响募投、超募项目建设使用的条件下，采用定期、通知存款等方式增加资金收益。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

(四)、变更募集资金投资项目情况

单位：人民币万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额 (1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额 (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	变更后的项目可行性是否发生重大变化
南昌海大项目	江西海大项目	7,370.00	1,873.45	1,873.46	25.42%	2012/12/31	-75.86	是	否
南通海大项目	广西海大项目	10,960.00	2,557.53	2,557.53	23.34%	2012/12/31	-166.78	是	否
合计	-	18,330.00	4,430.98	4,430.99	-	-	-242.64	-	否
变更原因、决策程序及信息披露情况说明 (分具体项目)			1、因为南昌海大项目的实施地点比江西海大项目的地点有较大的优势，所以经公司第一届董事会第十三次会议及 2009 年年度股东大会审议，同意原“江西海大项目”变更实施主体及实施地点，项目建设内容及投资金额不发生变化。本项目变更情况请查阅公司 2010 年 5 月 5 日在指定媒体上披露的《关于改变募投项目实施地点及实施主体的公告》。 2、广西海大项目原计划首先满足公司在广西地区虾料的产能需求，同时能兼顾满足广西北部部的鱼料及畜禽料市场的需求。从目前公司产能布局的发展的市场需求分析，公司在广西鱼料及畜禽料的产能空缺较大，且主要集中于广西北部地区，实施原广西海大项目不能满足广西市场最急切的需求。为了加快募集资金的投资进度，公司将广西海大项目的募集资金变更投资到开工较快的江苏南通年产 24 万吨配合饲料项目。本项目变更情况请查阅 2011 年 4 月 27 日在指定媒体上披露的《关于变更广西海大饲料有限公司募投项目的公告》						
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)			不适用						
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			无						

（五）、募集资金使用及披露中存在的问题

公司募集资金使用情况信息披露及时、真实、准确、完整；且募集资金存放、使用、管理及披露不存在违规情形。

（六）、其他情况

报告期内，公司不存在两次以上融资且当年存在募集资金运用的情况。

三、2011年董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司董事会共召开了十一次会议，具体情况如下：

2011年3月14日，公司召开了第二届董事会第八次会议，会议审议通过了《关于全资子公司参与中山盛田饲料有限公司资产拍卖的议案》。本次会议的决议公告刊登于2011年3月15日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上。

2011年4月16日，公司召开了第二届董事会第九次会议，会议审议通过了《〈广东海大集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）修订稿〉及其摘要》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权激励计划相关事宜的议案》、《关于继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》、《关于召开2011年第二次临时股东大会的议案》。本次会议的决议公告刊登于2011年4月19日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上。

2011年4月25日，公司召开了第二届董事会第十次会议，会议审议通过了《关于续聘广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构的议案》、《关于公司2011年度日常关联交易的议案》、《关于公司2010年度总经理工作报告的议案》、《关于公司2010年度董事会工作报告的议案》、《关于公司2010年内部控制自我评价报告的议案》、《关于公司2010年度募集资金存放和使用情况专项报告的议案》、《关于公司2010年年度报告及其摘要的议案》、《关于公司2010年度财务决算报告的议案》、《公司2011年开展期货套期保值业务的议案》、《关于公司2010年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》、《关于变更公司注册资本的议案》、《关于修订公司章程的议案》、《关于公司申请银行授信额度的议案》、

《关于为公司全资及控股子公司银行融资提供担保的议案》、《关于变更广西海大饲料有限公司募投项目的议案》、《关于为控股子公司提供财务资助的议案》、《制定〈审计委员会年报工作规程〉的议案》、《关于召开2011年度股东大会的议案》。本次会议的决议公告刊登于2011年4月27日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

2011年4月28日，公司召开了第二届董事会第十一次会议，会议审议通过了《关于〈公司2011年第一季度报告〉的议案》。本次会议的决议公告刊登于2011年4月29日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

2011年5月6日，公司召开了第二届董事会第十二次会议，会议审议通过了《关于公司股票期权激励计划首次授予相关事项的议案》、《关于修改独立董事津贴的议案》。本次会议的决议公告刊登于2011年5月9日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

2011年6月7日，公司召开了第二届董事会第十三次会议，会议审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于发行不超过人民币8亿元公司债券的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公司债券发行相关事宜的议案》、《关于公司追加向银行申请授信额度的议案》、《关于提请召开2011年度第三次临时股东大会的议案》。本次会议的决议公告刊登于2011年6月8日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

2011年7月26日，公司召开了第二届董事会第十四次会议，会议审议通过了《关于公司2011年半年度报告的议案》、《关于公司更换证券事务代表的议案》。本次会议的决议公告刊登于2011年7月28日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

2011年9月26日，公司召开了第二届董事会第十五次会议，会议审议通过了《关于调整公司股票期权激励计划首次授予期权数量和行权价格的议案》、《关于追加对控股子公司财务资助的议案》、《关于追加为公司控股子公司银行融资提供担保的议案》、《关于审核〈中小企业板上市公司内控规则落实自查表〉的议案》、《关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划》、《关于聘任公司内部审计部门负责人的议案》、《控股子公司管理制度》、《关于投资建设“海大产业园项目”的议案》、《关于提请召开2011年度第

四次临时股东大会的议案》。本次会议的决议公告刊登于2011年9月27日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

2011年10月20日，公司召开了第二届董事会第十六次会议，会议审议通过了《关于〈公司2011年第三季度报告〉的议案》、《关于对控股子公司追加财务资助的议案》、《关于继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》、《关于聘请广发证券股份有限公司担任主办券商的议案》、《关于召开2011年度第五次临时股东大会的议案》。本次会议的决议公告刊登于2011年10月21日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

2011年11月11日，公司召开了第二届董事会第十七次，会议审议通过了《关于对境外全资子公司增加投资的议案》、《关于在境外设立全资子公司的议案》、《关于审议〈董事会秘书工作制度（2011年11月）〉的议案》。本次会议的决议公告刊登于2011年11月12日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

2011年12月29日，公司召开了第二届董事会第十八次会议，会议审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于审议〈内幕信息知情人登记管理制度（2011年12月）〉的议案》、《关于审议〈内幕交易检查工作的自查报告〉的议案》、《关于使用自有资金进行投资理财事项的议案》、《关于审议〈投资决策管理制度（2011年12月）〉的议案》、《关于变更部分超募项目的议案》、《关于公司控股子公司对外投资的议案》、《关于召开2012年第一次临时股东大会的议案》。本次会议的决议公告刊登于2011年12月30日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

董事会认真落实执行历次股东大会的决议，所有决议事项都得到了完整、及时的执行，涉及公司需要完善内部控制的事项，董事会还督促公司管理层组织各相关部门对公司各项管理制度和流程进行修订完善，以有力的保证各项决议事项都得到全面到位的执行。

（三）董事会专门委员会的履职情况

1、报告期内公司第二届董事会审计委员会共召开了七次会议，具体情况如下：

（1）2011年1月20日，公司董事会审计委员会召开2011年第一次会议，会议审议通过了2011年内部审计计划方案。

(2) 2011 年 4 月 19 日, 公司董事会审计委员会召开 2011 年第二次会议, 会议审议并通过了《2010 年年度审计报告》。

(3) 2011 年 4 月 28 日, 公司董事会审计委员会召开 2011 年第三次会议, 会议审议通过了《2011 年第一季度财务报表》及《海大集团 2011 年第一季度内部审计工作报告》。

(4) 2011 年 7 月 26 日, 公司董事会审计委员会召开 2011 年第四次会议, 会议审议通过了《2011 年半年度财务报表》及《海大集团 2011 年第二季度内部审计工作报告》。

(5) 2011 年 9 月 16 日, 公司董事会审计委员会召开 2011 年第五次会议, 会议提名万辉女士为公司内部审计负责人。

(6) 2011 年 10 月 20 日, 公司董事会审计委员会召开 2011 年第六次会议, 会议审议通过了《2011 年第三季度财务报表》及《海大集团 2011 年第三季度内部审计工作报告》。

(7) 2011 年 12 月 29 日, 公司董事会审计委员会召开 2011 年第七次会议, 会议听取了正中珠江会计师事务所审计小组关于 2011 年度总体审计的审计策略及计划。

2、董事会薪酬与考核委员会的履职情况

报告期内, 公司薪酬与考核委员会严格按照公司《专门委员会工作细则》切实履行职责, 主要负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核, 制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案, 并指导董事会完善公司薪酬体系。报告期内, 公司董事、监事和高级管理人员根据各自的分工, 认真履行了相应的职责, 较好地完成了其工作目标。

报告期内, 公司薪酬及考核委员会共召开了两次会议, 具体情况如下:

(1) 2011 年 4 月 2 日, 薪酬及考核委员会召开了 2011 年第一次会议, 会议听取了薪酬及考核委员会成员的 2010 年度述职报告, 总结了 2010 年的主要工作成绩以及存在的不足, 提出了 2011 年工作的方向以及目标, 并形成了会议行动计划。

(2) 2011 年 4 月 16 日, 薪酬及考核委员会召开了 2011 年第二次会议, 会议调整了股权激励方案, 审议了上年度的考核结果, 提出并讨论了新的薪酬体系方案。

3、董事会提名委员会的履职情况

报告期内董事会提名委员会共召开了一次会议, 具体情况如下:

2011 年 9 月 16 日，董事会提名委员会召开了 2011 年第一次会议，会议提名万辉女士担任公司内部审计负责人。

4、董事会战略委员会的履职情况

报告期内董事会战略委员会共召开了两次会议，具体情况如下：

(1) 2011 年 4 月 2 日，董事会战略委员会召开了 2011 年第一次会议，会议审议通过了公司 2011 年期货套期保值业务的方案。

(2) 2011 年 4 月 28 日，董事会战略委员会召开了 2011 年第二次会议，会议对公司新的投资方案及投资项目进行了讨论。

四、2011年度利润分配方案

根据广东正中珠江会计师事务所有限公司出具的广会所审字[2012]第11005540019号审计报告，海大集团母公司2011年度实现净利润210,824,971.87元，按净利润10%计提法定盈余公积金21,082,497.19元，不提取任意公益金，截止2011年12月31日可供股东分配的利润为392,745,851.15元。经审计截止2011年12月31日公司资本公积为1,190,764,367.84元。

根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，2011年度的利润分配预案为：以现有582,400,000股为基数，按每10股派发现金股利1.5元(含税)，共计派发现金87,360,000元，剩余未分配利润结转以后年度。公司以现有582,400,000股为基数，以资本公积金转增股本，每10股转增3股，共计转增股本174,720,000股。

上述利润分配预案已经公司第二届董事会第十九次会议审议通过，尚需提交公司2011年度股东大会审议。

公司最近三年现金分红情况表如下表所示：（单位：万元）

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010年	5,824.00	21,106.81	27.59%	26,124.34
2009年	4,480.00	15,515.48	28.87%	16,429.82
2008年	5,880.00	13,064.26	45.01%	10,688.34

最近三年累计现金分红金额 占最近年均净利润的比例 (%)	97.72%
---------------------------------	--------

五、应披露的其他事项

(一) 董事、监事、高级管理人员和重要股东变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况请查阅本年报“第四章之（四）、在报告期内被选举或离任的董事和监事、聘任或解聘的高级管理人员情况”。

公司持股5%以上的股东未发生变更。

(二) 控制权变动情况

报告期内，公司控制权或经营权未发生改变。

(三) 诉讼、仲裁情况

报告期内，公司未发生重大应披露诉讼、仲裁的情况。

第十节 监事会报告

2011 年监事会严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《监事会议事规则》和有关法律法规等的要求，切实维护公司利益和广大股东权益出发，认真履行监督职责，对 2011 年广东海大集团股份有限公司的运作情况进行了职责范围内的监督检查工作。

一、监事会召开会议情况：

报告期内，公司监事会召开了八次监事会，具体情况如下：

1、2011 年 4 月 16 日，召开了第二届监事会第六次会议。会议审议通过了《<广东海大集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）修订稿>及其摘要》、《关于核实公司股票期权激励计划（草案）修订稿激励对象名单的议案》、《关于继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》三个议案。

2、2011 年 4 月 25 日，召开了第二届监事会第七次会议。会议审议通过了《关于监事会 2010 年工作报告的议案》、《关于公司 2011 年度日常性关联交易的议案》、《关于公司 2010 年内部控制自我评价报告的议案》、《关于公司 2010 年度募集资金存放和使用情况专项报告的议案》、《关于公司 2010 年年度报告及其摘要的议案》、《关于变更广西海大饲料有限公司募投项目的议案》六个议案。

3、2011 年 4 月 28 日，召开了第二届监事会第八次会议，会议审议通过了《关于<公司 2011 年第一季度报告>的议案》一个议案。

4、2011 年 5 月 6 日，召开了第二届监事会第九次会议，会议审议通过了《关于公司股票期权激励计划首次授予相关事项的议案》一个议案。

5、2011 年 7 月 26 日，召开了第二届监事会第十次会议，会议审议通过了《关于公司 2011 年半年度报告的议案》一个议案。

6、2011 年 9 月 26 日，召开了第二届监事会第十一次会议，会议审议通过了《关于新候选监事的议案》一个议案。

7、2011 年 10 月 20 日，召开了第二届监事会第十二次会议，会议审议通过了《关于公司 2011 年第三季度报告的议案》、《关于继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》两个议案。

8、2011 年 12 月 29 日，召开了第二届监事会第十三次会议，会议审议通过了《关于变更部分超募项目的议案》一个议案。

二、监事会对 2011 年度公司有关事项的意见

1、公司依法运作情况

2011 年，公司监事会根据国家有关法律、法规和《公司章程》的规定，对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会的执行情况、高级管理人员履行职务的情况以及内控制度的健全和完善等各方面进行了监督，监事会派出监事列席了报告期内的历次董事会、股东大会。监事会认为：公司董事会 2011 年度的工作能够按照《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》以及《公司章程》的有关规定等进行规范运作，认真执行股东大会的各项决议，公司的各项决策也能按合法程序进行；进一步完善了法人治理结构和内部管理制度，建立和健全了内控机制；公司董事会和高级管理人员能履行诚信和勤勉义务，认真履行自己的职责，未发现其有损害公司利益的行为，亦未发现其有违反国家法律法规、《公司章程》及各项规章制度的行为。

监事会认为，公司信息披露真实、准确、完整，符合《公司法》和《公司章程》等相关制度法规的要求。

2、检查公司财务情况

2011 年内，公司监事会对公司及下属各分子公司的财务状况和现行财务制度定期进行认真检查，特别对公司的会计估计和会计政策变化进行了详细的调查。监事会认为：公司 2011 年度财务报告严格按照国家财政法规及中国证监会的相关规定进行编制，有关财务数据经广州正中珠江会计师事务所有限公司核实验证，在所有重大方面均能客观、真实、公允地反映

公司 2011 年度的财务状况和经营成果。监事会认为公司财务管理正常，未发现公司财务人员有违章违纪现象。

3、公司收购、出售资产情况

报告期内，监事会对公司的重大投资、含收购、采购和建造资产等事项的合同进行了检查，也对公司出售和报废资产的事项进行了检查，监事会成员认为，公司收购、出售资产的价格合理、公允，进行了适当的专家评估、多方案比较分析和公允的招投标程序，没有发现损害股东的权益或者造成公司资产损失的情况，没有发生内幕交易。

4、关联交易情况。

监事会对公司的关联交易事项进行了重点检查，核实了关联关系，监事会认为，报告期内，公司严格按照公司章程等文件规定的关联交易管理程序执行，发生的关联交易公平合理，没有损害公司的利益。

5、公司募集资金投入项目情况

监事会对募集资金的使用和管理进行了监督检查。公司能够严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、公司《募集资金专项存储与使用管理办法》等的规定和要求使用募集资金，未发现违反法律、法规及损害股东利益的行为；募集资金实际投入与承诺投入一致；超募资金的使用合法、合规，不存在违规使用的情形。

6、对内部控制有关事项说明的意见

公司监事会认真的审阅了公司报告期内内部控制有关事项说明。认为公司现行的内部控制体系较为规范、完整，内部控制组织机构完整，各个内控制度均得到了有效的贯彻执行，能够适应公司现行的管理要求和发展要求，保证了公司经营活动的有序开展，切实保护了公司全体股东的利益。

7、报告期内对公司股票期权激励计划的核查意见

监事会根据《上市公司股权激励管理办法（试行）》的规定，对公司《股票期权激励计划（草案）修订稿》规定的股票期权激励对象名单（以下简称“激励对象名单”）核实后，认为公司股票期权激励计划确定的激励对象其具备《中华人民共和国公司法》、《中华人民

共和国证券法》、《公司章程》等法律、法规和规范性文件规定的任职资格，符合《上市公司股权激励管理办法（试行）》、《股权激励备忘录 1、2、3》等有关法律、行政法规、规范性文件的规定条件，其作为公司股票期权激励对象的主体资格合法、有效。

8、公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

公司监事会监督董事会建立了一系列的内幕信息知情人管理制度，各项制度执行情况良好，未发生违规现象。

9、股东大会决议执行情况。

监事会对股东大会的决议进行了监督和跟踪检查，监事会认为，报告期内，董事会能够认真执行公司股东大会的各项决议。

三、监事列席董事会、股东大会情况

公司监事会成员列席了 2011 年各次董事会、股东大会，并通过审阅财务报告和开展调研检查的方式，从公司规范运作、财务状况以及资产（股权）出售的等方面开展监督工作，履行监督职责。

监事会认为：董事会、股东大会召开合法，实施程序正确，各项议案、报告的通过符合公司章程的规定。监事会工作条件良好，获得了充分的信息，监事会较好的完成了公司章程规定的职责。

第十一节 重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司未发生破产重整等相关事项。

三、报告期内，公司未发生与控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

四、报告期内，公司收购资产及出售资产、吸收合并的事项。

2011年12月7日，公司的控股子公司海大国际与 Marine Harvest International Co.,Ltd.及苏春枝签署了《关于 Panasia Trading Resources Limited 之股权转让框架协议》。海大国际拟以自有资金 380 万美元受让 Marine Harvest 所持有的 Panasia Trading Resources Limited 100% 的股权。

同日，公司的控股子公司海大国际与庄界成、洪详舜、许茂春、侯旭光、庄育雯及 Power Lion International Co., Ltd.签署了《关于 Panasia Trading Resources Limited 之投资框架协议》。海大国际与 Power Lion 拟在海大国际收购 Panasia Trading Resources Limited 100% 的股权的同时，通过认购 Panasia 新增发行股份的方式对 Panasia 进行增资。其中，海大国际拟以 1,200 万美元认购 Panasia 新发行的 70,000 股普通股，Power Lion 拟以 300 万美元认购 Panasia 新发行的 30,000 股普通股。

以上收购及增次 Panasia Trading Resources Limited 事项，已于 2011 年 12 月 29 日经公司第二届董事会第十八次会议审议通过，且公司于 2012 年 2 月 9 日签订《关于 Panasia Trading Resources Limited 之股权转让协议》、《关于 Panasia Trading Resources Limited 之股份认购协议》。关于 Panasia Trading Resources Limited 公司股权收购及增资事项已顺利完成。

报告期内，公司无发生吸收合并相关事项。

五、报告期内，公司关联交易事项。

1、公司所产生日常性关联交易，主要是因公司经营业务所需，关联交易是在公平、互利的基础上进行的，未损害公司利益，由于关联交易金额及比例较低，公司不会对上述关联方产生依赖。报告期内，公司未发生与关联方采购产品或接受劳务的关联交易。

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额 (万元)	占同类交易金额的比例	交易金额 (万元)	占同类交易金额的比例
佛山市海航兴发农牧发展有限公司	3,794.85	0.32%	2,823.10	0.38%
合计	3,794.85	0.32%	2,823.10	0.38%

2、公司实际控制人为公司提供担保事项

报告期，公司之实际控制人薛华为公司及子公司银行借款提供担保 2 亿元，报告期末，该全部担保事项已全部到期，具体情况如下：

贷款银行	借款余额（元）	借款期限	担保方	担保方式	备注
渤海银行天津分行	65,000,000.00	2010-8-25 至 2011-2-24	薛华	保证	
渤海银行天津分行	50,000,000.00	2010-10-19 至 2011-4-18	薛华	保证	
渤海银行天津分行	30,000,000.00	2010-11-5 至 2011-5-4	薛华	保证	
渤海银行天津分行	40,000,000.00	2010-11-10 至 2011-5-9	薛华	保证	
渤海银行天津分行	15,000,000.00	2010-11-17 至 2011-5-16	薛华	保证	
合计	200,000,000.00	—	—	—	—

3、利润分配

单位：元

关联方名称	2011 年度	2010 年度
广州市海灏投资有限公司	38,486,448.00	29,604,960.00
CDH Nemo (HK) Limited	5,193,552.00	3,995,040.00
普通股股东	14,560,000.00	11,200,000.00

4、关键管理人员薪酬

单位：元

关联方名称	2011 年度	2010 年度
关键管理人员薪酬	5,985,063.72	4,655,000.00

5、关联方应收、应付款项余额

单位：元

项 目	2011-12-31	2010-12-31
应收账款		
佛山市海航兴发农牧发展有限公司	868,621.95	578,654.30
其他应收款		
曾征民	122,981.9	16,000.00
陈明忠	76,958.00	
钱雪桥	63,317.88	304,942.82
冯宝峰	31,451.14	-

公司与佛山市海航兴发农牧发展有限公司的应收账款是由于报告期内日常性关联交易所产生的应收账款，为生产经营的正常款项。

其他高管的期末其他应收款，均为个人在公司经营活动中所需向公司借的备用金，用于公司的生产经营。

六、 公司的股权激励计划。

2011年5月6日，公司以现场投票、网络投票与委托独立董事投票相结合的方式召开了2011年第二次临时股东大会，会议以特别决议审议通过了《广东海大集团股份有限公司股票期权激励计划（修订稿）》等议案。

同日，公司第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司股票期权激励计划首次授予相关事项的议案》，确定本次激励计划的股票期权首次授权日为2011年5月11日；独立董事对授予股票期权的授权日发表了独立意见，同意本次股权激励的首次授权日为2011年5月11日，并同意向符合授权条件的121名激励对象授予1360万份股票期权。同日，公司第二届监事会第七次会议审议通过了《关于公司股票期权激励计划首次授予相关事项的议案》。

股权激励计划》主要内容如下：

A、授予对象：首次授予股票期权对象为公司核心管理人员、核心技术和核心业务人员共计121人；

B、授予数量：股票期权激励计划授予1,510万份股票期权，其中首次授予股票期权1,360万份，预留股票期权150万份；

C、行权价格：首次授予的股票期权行权价格32.15元；预留股票期权的行权价格在该部分股票期权授予时由董事会按照相关法律法规确定；

D、有效期：本股票期权激励计划有效期为自首次授予股票期权授予日起五年；

E、行权比例：首次授予的股票期权自授权日起满12个月后（即等待期后），激励对象在可行权日内按10%：30%：30%：30%的行权比例分四期行权。

F、主要行权条件：在本股票期权激励计划有效期内，2011-2014年的净利润分别不低于23,000万元、28,000万元、35,000万元和43,000万元，2011-2014年的饲料销量分别不低于275万吨、345万吨、430万吨和535万吨，2011—2014年的净资产收益率分别不低于10.4%、11.4%、12.4%和13.4%。

预留股票期权的行权条件与首次授予股票期权的第三个和第四个行权期的行权条件一致，即2013-2014年的净利润分别不低于35,000万元和43,000万元，2013-2014年的饲料销量分别不低于430万吨和535万吨，2013—2014年的净资产收益率分别不低于12.4%和13.4%。

如公司在任一年度业绩考核达不到上述条件，则全体激励对象相应行权期内的可行权数量由公司注销。

2011年9月26日，公司第二届董事会第十五次会议对公司《股票期权激励计划》首次授予期权数量和价格进行调整。经过本次调整，公司股票期权激励计划首次授予期权数量调整为2,720万份，股票期权行权价格为15.98元。

七、 公司对外担保情况

报告期内，公司除对控股子公司担保外没发生其他对外担保的事项。

公司为全资及控股子公司深圳市大河饲料有限公司、广州市番禺区大川饲料有限公司和广州市海维饲料有限公司提供6,000万元、3,000万元和2,000万元银行贷款担保，截止报告期末，担保均已经履行完毕。公司对全资及控股子公司提供担保，风险可控，其审议流程合法、有效，不存在违规对外担保情况，不存在担保逾期或被担保方债务违约而承担担保责任的风险。

公司对全资及控股子公司的担保事项均按照法律法规、《公司章程》等制度履行了必要的审议程序。

八、 公司债券发行情况

2011年8月12日，公司公开发行不超过人民币8亿元（含8亿元）公司债券，获得中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1297号文核准。公司本次债券发行总额为人民币8亿元，期限为5年，票面利率为7%，债券按年付息、到期一次还本。

债券发行总额为8亿元，扣除发行费用之后的净募集资金7.88亿元已于2011年11月23日汇入公司指定的银行账户。广东正中珠江会计师事务所有限公司对本次债券募集资金到位情况出具了编号为“广会所验字[2011]第11005540029号”的《验资报告》。

经深交所深证上[2011] 373号文同意，公司债券于2011年12月19日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易，证券代码为“112047”，证券简称为“11海大债”。

九、 公司或持股5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

1、公司实际控制人薛华先生承诺：“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在公司本次公开发行股票前已间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。同时，在作为公司董事、监事、高级管理人员期间，本人将向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的百分之二十五。本人离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份，在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持有公司股票总数的比例不得超过50%。”

2、公司控股股东广州市海灏投资有限公司（持有本公司66.08%的股份）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所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。”

3、公司其他股东CDH NEMO(HK) LIMITED（持有本公司8.92%的股份）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所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。”

截止本报告期末，以上承诺事项在严格执行中，无违反上述承诺的行为发生。

十、 公司聘任会计师事务所情况

报告期内，为公司提供审计服务的仍为广东正中珠江会计师事务所有限公司。自公司2007年首次股东大会会议审议通过关于聘请广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司审计机构的决议起，广东正中珠江会计师事务所有限公司已为公司提供审计服务4年。

十一、 公司及其董事、监事、高级管理人员、公司控股股东、实际控制人、收购人无在报告期内有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十二、 其他重要事项

1、报告期内公司没有发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司重大托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、报告期内或持续到报告期本公司没有发生委托他人进行现金资产管理、委托理财的事项。

3、报告期内本公司没有签订其他重大合同。

4、报告期内已披露的重要事项索引见下表：

文件名	公告号	披露日期	披露媒体
海大集团：关于召开 2011 年第一次临时股东大会的提示性公告	2011-001	2011/1/12	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-002	2011/1/17	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：2010 年度业绩快报	2011-003	2011/2/28	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：第二届董事会第八次会议决议公告	2011-004	2011/3/15	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于全资子公司参与中山盛田饲料有限公司资产拍卖公告	2011-005	2011/3/15	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：全资子公司参与资产拍卖的后续公告	2011-006	2011/3/17	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于闲置募集资金暂时补充流动资金已全额归还的公告	2011-007	2011/4/15	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：第二届董事会第九次会议决议公告	2011-008	2011/4/19	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网

海大集团：第二届监事会第六次会议决议公告	2011-009	2011/4/19	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于《股权激励计划（草案）修订稿》的修订说明	2011-010	2011/4/19	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	2011-011	2011/4/19	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：广东海大集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）摘要修订稿	2011-012	2011/4/19	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于召开 2011 年第二次临时股东大会通知公告	2011-013	2011/4/19	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：独立董事征集投票权授权委托书	2011-014	2011/4/19	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：第二届董事会第十次会议决议公告	2011-015	2011/4/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于 2011 年开展期货套期保值业务的公告	2011-016	2011/4/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于变更广西海大饲料有限公司募投项目的公告	2011-017	2011/4/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于公司 2011 年日常性关联交易的公告	2011-018	2011/4/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于公司向银行申请银行授信额度的公告	2011-019	2011/4/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于为公司全资及控股子公司银行融资提供担保的公告	2011-020	2011/4/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于为控股子公司提供财务资助的公告	2011-021	2011/4/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：第二届监事会第七次会议决议公告	2011-022	2011/4/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：2010 年度股东大会通知	2011-023	2011/4/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：2010 年年度报告摘要	2011-024	2011/4/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：2011 年度第一季度报告正文	2011-025	2011/4/29	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：网上业绩说明会通知	2011-026	2011/5/3	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于召开 2011 年第二次临时股东大会的提示性公告	2011-027	2011/5/3	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：2011 年第二次临时股东大会决议公告	2011-028	2011/5/9	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：第二届董事会第十二次会议决议公告	2011-029	2011/5/9	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：董事会关于股票期权授予相关事项的公告	2011-030	2011/5/9	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：第二届监事会第九次会议决议公告	2011-031	2011/5/9	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于股东大会增加临时提案的公告暨召开 2010 年度股东大会的补充通知	2011-032	2011/5/9	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网

海大集团：关于股票期权授予登记完成的公告	2011-033	2011/5/19	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：2010 年年度股东大会决议公告	2011-034	2011/5/26	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：2010 年度权益分派实施公告	2011-035	2011/5/30	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：第二届董事会第十三次会议决议公告	2011-036	2011/6/8	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于公司追加向银行申请授信额度的公告	2011-037	2011/6/8	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于召开 2011 年第三次临时股东大会的通知	2011-038	2011/6/8	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于召开 2011 年第三次临时股东大会的提示性公告	2011-039	2011/6/21	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：2011 年第三次临时股东大会决议公告	2011-040	2011/6/24	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：2011 年度半年度业绩预告修正公告	2011-041	2011/7/12	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：第二届董事会第十四次会议决议公告	2011-042	2011/7/28	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
半年报摘要	2011-043	2011/7/28	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于更换证券事务代表的公告	2011-044	2011/7/28	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：公司发行公司债获得发审会批准的公告	2011-045	2011/8/6	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
海大集团：公司发行公司债获得批文的公告	2011-046	2011/8/17	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于公司控股股东名称、住所、经营范围变更的公告	2011-047	2011/9/21	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：第二届董事会第十五次会议决议公告	2011-048	2011/9/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：股权激励计划数量及价格调整公告	2011-049	2011/9/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：对外投资公告	2011-050	2011/9/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于更换公司监事的公告	2011-051	2011/9/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于追加对控股子公司财务资助的公告	2011-052	2011/9/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于追加为公司控股子公司银行融资提供担保的公告	2011-053	2011/9/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：2011 年第四次临时股东大会通知	2011-054	2011/9/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：第二届监事会第十一次会议决议公告	2011-055	2011/9/27	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：2011 年第四次临时股东大会决议公告	2011-056	2011/10/15	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网

海大集团：关于闲置募集资金暂时补充流动资金已全额归还的公告	2011-057	2011/10/18	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：2011 年度第三季度报告正文	2011-058	2011/10/21	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：第二届董事会第十六次会议决议公告	2011-059	2011/10/21	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：第二届监事会第十二次会议决议公告	2011-060	2011/10/21	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于对控股子公司追加财务资助额度的公告	2011-061	2011/10/21	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	2011-062	2011/10/21	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：2011 年第五次临时股东大会通知	2011-063	2011/10/21	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：2011 年第五次临时股东大会决议公告	2011-064	2011/11/12	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：第二届董事会第十七次会议决议公告	2011-065	2011/11/12	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：2011 年公司债券发行公告	2011-066	2011/11/16	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、巨潮资讯网
海大集团：关于控股股东股权质押公告	2011-067	2011/11/17	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：2011 年公司债券票面利率公告	2011-068	2011/11/18	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、巨潮资讯网
海大集团：2011 年公司债券发行结果公告	2011-069	2011/11/23	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、巨潮资讯网
海大集团：关于签署股权转让框架协议的公告	2011-070	2011/12/9	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于签署对外投资框架协议的公告	2011-071	2011/12/9	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：公司债上市公告	2011-072	2011/12/16	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、巨潮资讯网
海大集团：第二届董事会第十八次会议决议公告	2011-073	2011/12/30	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于使用自有资金进行投资理财事项的公告	2011-074	2011/12/30	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于变更部分超募项目的公告	2011-075	2011/12/30	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：关于召开 2012 年第一次临时股东大会的通知	2011-076	2011/12/30	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网
海大集团：第二届监事会第十三次会议决议公告	2011-077	2011/12/30	《证券时报》、《中国证券报》、巨潮资讯网

第十二节 财务报告

审计报告

广会所审字[2012]第 11005540019 号

广东海大集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东海大集团股份有限公司（以下简称海大集团）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰

当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，海大集团财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了海大集团 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

广东正中珠江会计师事务所有限公司

中国注册会计师： 吉争雄

中国注册会计师： 冼宏飞

中国 广州

二零一二年四月十六日

合并资产负债表

编制单位：广东海大集团股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注五	2011/12/31	2010/12/31	项目	附注五	2011/12/31	2010/12/31
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	1,063,304,560.49	1,061,472,208.70	短期借款	19	81,925,249.14	571,189,670.32
结算备付金		-	-	向中央银行借款		-	-
拆出资金		-	-	吸收存款及同业存放		-	-
交易性金融资产	2	801,202.70	1,235,154.87	拆入资金		-	-
应收票据	3	71,138,581.77	59,667,882.23	交易性金融负债	20	929,270.00	127,010.00
应收账款	4	175,564,037.13	136,037,351.81	应付票据		-	-
预付款项	5	337,294,350.90	472,829,834.67	应付账款	21	312,235,966.05	211,747,498.34
应收保费		-	-	预收款项	22	251,448,669.98	119,845,383.04
应收分保账款		-	-	卖出回购金融资产款		-	-
应收分保合同准备金		-	-	应付手续费及佣金		-	-
应收利息		-	-	应付职工薪酬	23	123,501,933.68	71,687,220.64
应收股利		-	-	应交税费	24	19,414,721.98	1,959,660.88
其他应收款	6	61,042,575.55	82,502,738.71	应付利息	25	8,305,138.27	840,475.82
买入返售金融资产		-	-	应付股利		-	-
存货	7	787,150,564.14	560,466,986.19	其他应付款	26	23,724,003.26	22,286,792.75
一年内到期的非流动资产		-	-	应付分保账款		-	-
其他流动资产	8	2,612,103.25	1,792,002.40	保险合同准备金		-	-
流动资产合计		2,498,907,975.93	2,376,004,159.58	代理买卖证券款		-	-
非流动资产：				代理承销证券款		-	-
发放贷款及垫款		-	-	一年内到期的非流动负债		-	-
可供出售金融资产		-	-	其他流动负债	27	15,637,690.88	11,116,792.34
持有至到期投资		-	-	流动负债合计		837,122,643.24	1,010,800,504.13
长期应收款		-	-	非流动负债：			
长期股权投资	9	5,816,788.31	1,587,386.64	长期借款		-	-
投资性房地产		-	-	应付债券	28	786,316,289.61	-
固定资产	10	1,135,402,091.72	624,311,121.10	长期应付款		-	-

在建工程	11	195,961,797.80	64,600,589.76	专项应付款		-	-
工程物资		-	4,681.86	预计负债		-	-
固定资产清理		-	-	递延所得税负债	16	200,300.67	141,417.15
生产性生物资产	12	23,035,419.51	11,661,749.61	递延收益	29	16,714,296.11	1,280,968.97
油气资产		-	-	其他非流动负债		-	-
无形资产	13	236,793,133.07	144,633,353.67	非流动负债合计		803,230,886.39	1,422,386.12
开发支出	13	20,958,619.37	6,476,470.98	负债合计		1,640,353,529.63	1,012,222,890.25
商誉	14	13,729,242.63	13,729,242.63	股东权益:			
长期待摊费用	15	57,773,283.83	25,361,874.90	股本	30	582,400,000.00	291,200,000.00
递延所得税资产	16	36,812,844.37	21,293,224.01	资本公积	31	1,170,085,140.83	1,458,815,183.01
其他非流动资产		-	-	减: 库存股		-	-
非流动资产合计		1,726,283,220.61	913,659,695.16	专项储备		-	-
				盈余公积	32	67,220,650.13	46,138,152.94
				一般风险准备		-	-
				未分配利润	33	673,511,800.32	408,728,193.00
				外币报表折算差额		-489,183.63	-156,505.72
				归属于母公司股东权益合计		2,492,728,407.65	2,204,725,023.23
				少数股东权益		92,109,259.26	72,715,941.26
				股东权益合计		2,584,837,666.91	2,277,440,964.49
资产总计		4,225,191,196.54	3,289,663,854.74	负债和股东权益总计		4,225,191,196.54	3,289,663,854.74

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人:薛华

主管会计工作的负责人:田丽

会计机构负责人:冯宝峰

母公司资产负债表

编制单位：广东海大集团股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注十二	2011/12/31	2010/12/31	项目	附注十二	2011/12/31	2010/12/31
流动资产：				流动负债：			
货币资金		652,883,453.60	530,135,314.04	短期借款		81,925,249.14	400,751,249.54
交易性金融资产		-	-	交易性金融负债		763,500.00	127,010.00
应收票据		450,000.00	96,000.00	应付票据		-	-
应收账款	1	7,408,624.75	9,975,813.13	应付账款		10,294,737.98	6,048,833.86
预付款项		42,376,961.79	3,935,515.00	预收款项		1,339,595.04	490,087.55
应收利息		-	-	应付职工薪酬		21,164,800.41	13,160,579.22
应收股利		-	-	应交税费		1,845,453.55	2,040,746.57
其他应收款	2	2,108,987,463.96	1,265,929,606.17	应付利息		8,305,138.27	659,704.99
存货		20,754,721.64	13,717,048.70	应付股利		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-	其他应付款		981,847,842.30	419,765,589.94
其他流动资产		262,114.21	216,041.57	一年内到期的非流动负债		-	-
				其他流动负债		402,779.01	390,509.63
流动资产合计：		2,833,123,339.95	1,824,005,338.61	流动负债合计：		1,107,889,095.70	843,434,311.30
非流动资产：				非流动负债：			
可供出售金融资产		-	-	长期借款		-	-
持有至到期投资		-	-	应付债券		786,316,289.61	-
长期应收款		-	-	长期应付款		-	-
长期股权投资	3	1,232,956,639.68	1,029,148,667.72	专项应付款		-	-
投资性房地产		-	-	预计负债		-	-
固定资产		45,435,316.02	39,808,674.85	递延所得税负债		-	-

在建工程		4,945,346.95	-	递延收益		-	-
工程物资		-	-	其他非流动负债		-	-
生产性生物资产		-	-	非流动负债合计:		786,316,289.61	-
无形资产		5,834,566.33	4,344,526.69	负债合计:		1,894,205,385.31	843,434,311.30
开发支出		-	2,542,617.88	股东权益:			
商誉		-	-	股本		582,400,000.00	291,200,000.00
长期待摊费用		1,418,372.60	416,372.55	资本公积		1,190,764,367.84	1,460,693,267.82
递延所得税资产		3,622,672.90	2,442,910.23	盈余公积		67,220,650.13	46,138,152.94
其他非流动资产		-	-	未分配利润		392,745,851.15	261,243,376.47
非流动资产合计:		1,294,212,914.48	1,078,703,769.92	股东权益合计:		2,233,130,869.12	2,059,274,797.23
资产总计:		4,127,336,254.43	2,902,709,108.53	负债和股东权益总计:		4,127,336,254.43	2,902,709,108.53

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人:薛华

主管会计工作的负责人:田丽

会计机构负责人:冯宝峰

合并利润表

编制单位：广东海大集团股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注五	2011 年度	2010 年度
一、营业总收入		11,975,721,873.21	7,697,692,263.07
其中：营业收入	34	11,975,721,873.21	7,697,692,263.07
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		11,565,199,417.64	7,446,557,378.42
其中：营业成本	34	10,867,142,264.16	7,033,038,912.70
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险合同准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
营业税金及附加		2,843,015.52	791,062.17
销售费用	35	288,587,915.62	173,865,539.05
管理费用	36	375,660,560.56	224,453,850.91
财务费用	37	21,849,621.47	-338,139.87
资产减值损失	38	9,116,040.31	14,746,153.46
加：公允价值变动收益	39	-1,219,891.49	9,068,352.65
投资收益	40	51,261,490.79	-5,941,703.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,410,628.82	1,310,274.55
汇兑收益		-	-
三、营业利润		460,564,054.87	254,261,533.36
加：营业外收入	41	10,836,782.52	20,568,882.61
减：营业外支出	42	1,545,035.44	1,465,041.89

其中：非流动资产处置损失		541,846.19	258,121.51
四、利润总额		469,855,801.95	273,365,374.08
减：所得税费用	43	102,881,327.69	52,128,654.77
五、净利润		366,974,474.26	221,236,719.31
归属于母公司所有者的净利润		344,106,104.51	211,068,132.02
少数股东损益		22,868,369.75	10,168,587.29
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	44	0.59	0.36
（二）稀释每股收益	44	0.59	0.36
七、其他综合收益		-332,677.91	-156,505.72
八、综合收益总额		366,641,796.35	221,080,213.59
归属于母公司所有者的综合收益总额		343,773,426.60	210,911,626.30
归属于少数股东的综合收益总额		22,868,369.75	10,168,587.29

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人:薛华

主管会计工作的负责人:田丽

会计机构负责人:冯宝峰

母公司利润表

编制单位：广东海大集团股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	附注十二	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	4	484,722,084.94	332,839,209.18
减：营业成本	4	205,467,750.55	133,986,563.72
营业税金及附加		1,444,003.76	218,461.92
销售费用		6,505,554.30	5,627,194.33
管理费用		122,654,837.14	76,691,388.24
财务费用		21,667,003.79	-769,316.55
资产减值损失		-25,334.16	816,646.59
加：公允价值变动收益		-636,490.00	71,270.00
加：投资收益	5	103,749,961.02	53,051,684.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
二、营业利润		230,121,740.58	169,391,225.62
加：营业外收入		2,716,974.08	4,166,399.00
减：营业外支出		456,765.68	421,567.46
其中：非流动资产处置损失		14,095.68	353.80
三、利润总额		232,381,948.98	173,136,057.16
减：所得税费用		21,556,977.11	15,641,466.78
四、净利润		210,824,971.87	157,494,590.38
五、其他综合收益		-	-
六、综合收益总额		210,824,971.87	157,494,590.38

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司的法定代表人：薛华

主管会计工作的负责人：田丽

会计机构负责人：冯宝峰

合并股东权益变动表

编制单位：广东海大集团股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	2011 年度							2010 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他			股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	291,200,000.00	1,458,815,183.01	46,138,152.94	408,728,193.00	-156,505.72	72,715,941.26	2,277,440,964.49	224,000,000.00	1,528,877,534.82	30,388,693.90	258,209,520.02	-	50,349,232.80	2,091,824,981.54
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	291,200,000.00	1,458,815,183.01	46,138,152.94	408,728,193.00	-156,505.72	72,715,941.26	2,277,440,964.49	224,000,000.00	1,528,877,534.82	30,388,693.90	258,209,520.02	-	50,349,232.80	2,091,824,981.54
三、本年增减变动金额	291,200,000.00	-288,730,042.18	21,082,497.19	264,783,607.32	-332,677.91	19,393,318.00	307,396,702.42	67,200,000.00	-70,062,351.81	15,749,459.04	150,518,672.98	-156,505.72	22,366,708.46	185,615,982.95
（一）净利润	-	-	-	344,106,104.51	-	22,868,369.75	366,974,474.26	-	-	-	211,068,132.02	-	10,168,587.29	221,236,719.31
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-332,677.91	-	-332,677.91	-	-	-	-	-156,505.72	-	-156,505.72
上述(一)和(二)小计	-	-	-	344,106,104.51	-332,677.91	22,868,369.75	366,641,796.35	-	-	-	211,068,132.02	-156,505.72	10,168,587.29	221,080,213.59
（三）股东投入资本	-	20,783,670.91	-	-	-	1,207,671.06	21,991,341.97	-	-	-	-	-	12,198,121.17	12,198,121.17
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	17,140,000.00	17,140,000.00	-	-	-	-	-	300,000.00	300,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	20,783,670.91	-	-	-	487,429.11	21,271,100.02	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-16,419,758.05	-16,419,758.05	-	-	-	-	-	11,898,121.17	11,898,121.17

(四) 利润分配	-	-	21,082,497.19	-79,322,497.19	-	-3,789,795.92	-62,029,795.92	-	-	15,749,459.04	-60,549,459.04	-	-	-44,800,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	21,082,497.19	-21,082,497.19	-	-	-	-	-	15,749,459.04	-15,749,459.04	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-58,240,000.00	-	-3,789,795.92	-62,029,795.92	-	-	-	-44,800,000.00	-	-	-44,800,000.00
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	291,200,000.00	-291,200,000.00	-	-	-	-	-	67,200,000.00	-67,200,000.00	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	291,200,000.00	-291,200,000.00	-	-	-	-	-	67,200,000.00	-67,200,000.00	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-18,313,713.09	-	-	-	-892,926.89	-19,206,639.98	-	-2,862,351.81	-	-	-	-	-2,862,351.81
四、本年年末余额	582,400,000.00	1,170,085,140.83	67,220,650.13	673,511,800.32	-489,183.63	92,109,259.26	2,584,837,666.91	291,200,000.00	1,458,815,183.01	46,138,152.94	408,728,193.00	-156,505.72	72,715,941.26	2,277,440,964.49

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司法定代表人:薛华

主管会计机构的负责人:田丽

会计机构负责人:冯宝峰

母公司股东权益变动表

编制单位：广东海大集团股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	2011 年度					2010 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	291,200,000.00	1,460,693,267.82	46,138,152.94	261,243,376.47	2,059,274,797.23	224,000,000.00	1,527,893,267.82	30,388,693.90	164,298,245.13	1,946,580,206.85
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	291,200,000.00	1,460,693,267.82	46,138,152.94	261,243,376.47	2,059,274,797.23	224,000,000.00	1,527,893,267.82	30,388,693.90	164,298,245.13	1,946,580,206.85
三、本年增减变动金额	291,200,000.00	-269,928,899.98	21,082,497.19	131,502,474.68	173,856,071.89	67,200,000.00	-67,200,000.00	15,749,459.04	96,945,131.34	112,694,590.38
（一）净利润	-	-	-	210,824,971.87	210,824,971.87	-	-	-	157,494,590.38	157,494,590.38
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	210,824,971.87	210,824,971.87	-	-	-	157,494,590.38	157,494,590.38
（三）股东投入资本	-	21,271,100.02	-	-	21,271,100.02	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	21,271,100.02	-	-	21,271,100.02	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	21,082,497.19	-79,322,497.19	-58,240,000.00	-	-	15,749,459.04	-60,549,459.04	-44,800,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	21,082,497.19	-21,082,497.19	-	-	-	15,749,459.04	-15,749,459.04	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-58,240,000.00	-58,240,000.00	-	-	-	-44,800,000.00	-44,800,000.00

4.其他	-		-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	291,200,000.00	-291,200,000.00	-	-	-	67,200,000.00	-67,200,000.00	-	-	-
1. 资本公积转增股本	291,200,000.00	-291,200,000.00	-	-	-	67,200,000.00	-67,200,000.00	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	582,400,000.00	1,190,764,367.84	67,220,650.13	392,745,851.15	2,233,130,869.12	291,200,000.00	1,460,693,267.82	46,138,152.94	261,243,376.47	2,059,274,797.23

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司法定代表人:薛华

主管会计机构的负责人:田丽

会计机构负责人:冯宝峰

合并现金流量表

编制单位：广东海大集团股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	附注五	2011 年度	2010 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		12,071,688,576.50	7,712,193,426.04
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
处置交易性金融资产净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
收到的税费返还		1,183,713.34	2,604,395.85
收到的其他与经营活动有关的现金	45	160,676,041.97	148,948,298.86
经营活动现金流入小计		12,233,548,331.81	7,863,746,120.75
购买商品、接受劳务支付的现金		10,718,424,540.98	7,377,314,652.98
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		435,822,713.66	231,542,470.91
支付的各项税费		135,752,175.68	73,181,668.00
支付的其他与经营活动有关的现金	45	400,823,818.39	273,547,766.42
经营活动现金流出小计		11,690,823,248.71	7,955,586,558.31
经营活动产生的现金流量净额		542,725,083.10	-91,840,437.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		762,792,067.83	357,153,917.29
取得投资收益所收到的现金		49,850,861.97	580,740.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		760,026.99	506,316.36
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	45	16,243,346.00	497,470.22
投资活动现金流入小计		829,646,302.79	358,738,444.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		876,235,012.88	401,104,690.47
投资所支付的现金		772,095,351.43	351,089,296.65
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	45	-	16,862,020.00
投资活动现金流出小计		1,648,330,364.31	769,056,007.12

投资活动产生的现金流量净额		-818,684,061.52	-410,317,562.38
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资所收到的现金		17,140,000.00	300,000.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		17,140,000.00	300,000.00
取得借款所收到的现金		845,088,268.75	821,005,040.65
发行债券收到的现金		788,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	45	4,379,048.01	65,520,117.26
筹资活动现金流入小计		1,654,607,316.76	886,825,157.91
偿还债务所支付的现金		1,283,914,269.15	820,102,918.34
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		85,961,637.47	62,552,290.44
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		3,789,795.92	6,222,891.58
支付的其他与筹资活动有关的现金	45	73,824,412.61	26,268,650.31
筹资活动现金流出小计		1,443,700,319.23	908,923,859.09
筹资活动产生的现金流量净额		210,906,997.53	-22,098,701.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-255,151.92	-121,418.14
五、现金及现金等价物净增加额		-65,307,132.81	-524,378,119.26
加: 期初现金及现金等价物余额	46	1,018,341,538.39	1,542,719,657.65
六、期末现金及现金等价物余额	46	953,034,405.58	1,018,341,538.39

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司法定代表人: 薛华

主管会计工作负责人: 田丽

会计机构负责人: 冯宝峰

母公司现金流量表

编制单位：广东海大集团股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	附注十二	2011 年度	2010 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		144,792,245.52	96,060,386.91
收到的税费返还		-	-
收到的其他与经营活动有关的现金		9,706,650,189.14	3,305,152,017.71
经营活动现金流入小计		9,851,442,434.66	3,401,212,404.62
购买商品、接受劳务支付的现金		170,585,804.61	90,766,304.65
支付给职工以及为职工支付的现金		69,640,353.22	35,091,510.60
支付的各项税费		24,839,612.37	17,444,454.73
支付的其他与经营活动有关的现金		9,742,013,319.44	3,412,490,055.31
经营活动现金流出小计		10,007,079,089.64	3,555,792,325.29
经营活动产生的现金流量净额		-155,636,654.98	-154,579,920.67
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		109,568,634.50	35,293,235.00
取得投资收益所收到的现金		93,595,897.26	57,160,191.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		35,484.00	54,904.36
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		700,000.00	960,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		203,900,015.76	93,468,331.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		17,126,474.11	19,128,286.95
投资所支付的现金		295,892,140.19	339,624,502.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	69,775,270.51
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		313,018,614.30	428,528,059.46
投资活动产生的现金流量净额		-109,118,598.54	-335,059,728.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		-	-
取得借款所收到的现金		845,088,268.75	671,005,040.65
发行债券收到的现金		788,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	57,299,019.56
筹资活动现金流入小计		1,633,088,268.75	728,304,060.21
偿还债务所支付的现金		1,163,914,269.15	628,302,918.34
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		79,364,726.52	53,862,666.58

支付的其他与筹资活动有关的现金		73,824,412.61	26,268,650.31
筹资活动现金流出小计		1,317,103,408.28	708,434,235.23
筹资活动产生的现金流量净额		315,984,860.47	19,869,824.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		51,229,606.95	-469,769,824.10
加：期初现金及现金等价物余额		503,866,663.73	973,636,487.83
六、期末现金及现金等价物余额		555,096,270.68	503,866,663.73

所附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司法定代表人：薛华

主管会计工作负责人：田丽

会计机构负责人：冯宝峰

一、公司的基本情况

1、公司历史沿革

广东海大集团股份有限公司（原名广东海大实业有限公司、广东海大集团有限公司，以下简称“本公司”）是由自然人薛华、许英灼、谭莉莉、罗强及江谢武共同投资并于 2004 年 1 月 8 日在广东省工商行政管理局注册成立。公司成立时的注册资本为人民币 1,000 万元，取得广东省工商行政管理局颁发的工商第 4400002092552 号企业法人营业执照。

公司自成立至 2005 年 11 月末，公司股东进行了 7 次等比例增资，注册资本增加到人民币 6,000 万元。

公司股东薛华、许英灼、谭莉莉、罗强及江谢武于 2006 年 10 月 11 日将其持有的股份全部转让给深圳市海大投资有限公司（该公司是由这些股东作为主要发起人创立，后改名为“广州市海灏投资有限公司”），公司于 2006 年 10 月 16 日就本次转让办理了工商变更登记。

2006 年 10 月 12 日，经股东会决定，公司更名为广东海大集团有限公司，并于 2006 年 10 月 24 日办理了工商变更登记。

公司于 2006 年 12 月 22 日增加注册资本人民币 9,600 万元，由在香港注册的 CDH Nemo (HK) Limited 以等值美元外汇认购，变更后的注册资本为人民币 15,600 万元。根据双方约定并经广东省对外贸易经济合作厅《关于外资并购设立合资企业广东海大集团有限公司的批复》（粤外经贸资字〔2006〕1069 号）批准，变更后深圳市海大投资有限公司持有公司 88.11% 的股权，CDH Nemo (HK) Limited 持有公司 11.89% 的股权。公司于 2006 年 12 月 29 日办理了工商变更登记并取得广东省工商行政管理局颁发的企合粤总字第 003594 号企业法人营业执照。

2007 年 5 月 17 日，经中华人民共和国商务部《商务部关于同意广东海大集团有限公司转为外商投资股份有限公司的批复》（商资批〔2007〕905 号）批准，广东海大集团有限公司以 2006 年 12 月 31 日为基准日整体变更为广东海大集团股份有限公司。股

份公司总股本 16,800 万股,每股面值 1 元。其中:深圳市海大投资有限公司持股 14,802.48 万股,持股比例为 88.11%; CDH Nemo (HK) Limited 持股 1,997.52 万股,持股比例为 11.89%。

2007 年 5 月 29 日,公司取得商务部颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(商外资[2007]0130 号)。

2007 年 7 月 20 日,公司办理了工商变更登记手续,取得了广东省工商行政管理局颁发的 440000400000891 号企业法人营业执照。

2009 年 11 月 6 日,经中国证券监督管理委员会证监许可字[2009]1149 号文批准,公司向社会公开发行社会公众股 5,600 万股,并于 2009 年 11 月 27 日在深圳证券交易所挂牌交易,2010 年 1 月 18 日在广东省工商行政管理局办理了变更登记,变更后的公司股本为 22,400 万元。

2010 年 5 月 25 日,公司召开 2009 年度股东大会审议通过《关于公司 2009 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》的议案。同意公司以现有 22,400 万股为基数,按每 10 股派发现金股利 2 元(含税),共计派发现金股利 4,480 万元,剩余未分配利润结转以后年度;公司以现有 22,400 万股为基数,以资本公积金转增股本,每 10 股转增 3 股,共计转增股本 6,720 万股。2010 年 8 月 16 日在广东省工商行政管理局办理了变更登记,变更后的公司股本为 29,120 万元。

2011 年 5 月 25 日,公司召开 2010 年度股东大会审议通过《关于公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》的议案。同意公司以现有 29,120 万股为基数,按每 10 股派发现金股利 2 元(含税),共计派发现金股利 5,824 万元,剩余未分配利润结转以后年度;公司以现有 29,120 万股为基数,以资本公积金转增股本,每 10 股转增 10 股,共计转增股本 29,120 万股,转增完成后公司股本变更为 58,240 万元。

截至 2011 年 12 月 31 日止,本公司股本总数为 58,240 万股,其中:有限售条件股份为 43,680 万股,占股份总数的 75%,无限售条件股份为 14,560 万股,占股份总数的 25%。

2、公司所属行业类别

公司属于饲料行业。

3、公司经营范围

公司经营范围：饲料、添加剂的生产（以上项目由分支机构凭许可证经营）和技术开发、技术服务；畜禽、水产品的养殖、加工和技术开发、技术服务；以上产品及饲料原料、农副产品的批发、佣金代理（拍卖除外）及进出口业务（涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）；粮食收购。

4、公司法定地址：

广州市天河区天河北路 890 号国际科贸大厦 1011 房。

5、公司的基本组织架构：

本公司已根据《公司法》和《公司章程》的规定，设置了股东大会、董事会、监事会等组织机构，股东大会是公司的最高权力机构。

二、公司的主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司及子公司（以下简称“本集团”）以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

本集团的会计期间采用公历制，自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。香港及境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。本财务报表的编制金额单位为人民币元。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

(1) 同一控制下的企业合并

本集团在企业合并中支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方支付的合并对价及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的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）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。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，购买方发生的合并成本及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于发生时计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。商誉为之前持有的被购买方股权的公允价值与购买日支付对价的公允价值之和，与取得的子公司可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本集团最终控制方对其开始实施控制时纳入本集团合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。本集团在编制合并财务报表时，自本集团最终控制方对被合并子公司开始实施控制时起将被合并子公司的各项资产、负债以其账面价值并入本集团合并资产负债表，被合并子公司的经营成果纳入本集团合并利润表，被合并子公司的现金流量纳入本集团合并现金流量表，被合并子公司在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司资产、负债及经营成果纳入本集团财务报表中。

本集团自子公司的少数股东处购买股权，因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本集团所拥有的部分分别作为少数股东权益和少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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的，其余金额冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本集团不一致时，合并时已按照本集团的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时本集团合并范围内所有重大交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

7、现金及现金等价物的确定标准

本集团的现金是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；本集团根据《企业会计准则——现金流量表》的规定，对持有时间短（一般不超过3个月）、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，确认为现金等价物。

8、外币业务

（1）外币交易折算汇率的确定及其会计处理方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率或即期汇率的近似汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第17号-借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

（2）资产负债表日外币项目的折算方法及外币报表折算的会计处理

资产负债表日，资产负债表中资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。未分配利润项目以折算后股东权益变动表中该项目的金额列示。利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

9、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类与计量

本集团的金融资产按照投资目的和经济实质分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及应收款项。其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入当期损益；应收款项以摊余成本计量。

本集团按经济实质将承担的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和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

(2) 金融资产和金融负债公允价值的确定

存在活跃市场的，本集团已持有的金融资产或拟承担的金融负债，采用活跃市场中的现行出价，本集团拟购入的金融资产或已承担的金融负债采用活跃市场中的现行要价，没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

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

(3) 金融资产转移的确认与计量

本集团将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方为金融资产转移，转移金融资产可以是金融资产的全部，也可以是一部分。包括两种形式：

a、将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

b、将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时还应满足：

--从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方；

--根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证；

--有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。

本集团已将全部或部分金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，终止确认该全部或部分金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失转入损益；保留了所有权上几乎所有的风险和报酬时，继续确认该全部或部分金融资产，收到的对价确认为金融负债。

对于本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(4) 金融资产和金融负债终止确认

满足下列条件之一的本集团金融资产将被终止确认：

- a、收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- b、该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件；
- c、本集团金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

(5) 金融资产减值

本集团在资产负债表日对除交易性金融资产以外的金融资产账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。对单项重大的金融资产需单独进行减值测试，如有客观证据证明其已发生了减值，确认减值损失，计入当期损益。对于单独金额不重大的和单独测试未发生减值的金融资产，本集团根据客户的信用程度及历年发生坏账的实际情况，按信用组合进行减值测试，以确认减值损失。

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，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- a、发行方或债务人发生严重财务困难；
- b、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c、债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- d、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- f、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- g、债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- h、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- i、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，减值损失按账面价值与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计算。

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，原确认的减值损失予以转回，计入

当期损益。但是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。

10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准: 期末余额达到 100 万元(含 100 万元)以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法: 对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试, 有客观证据表明发生了减值, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项, 再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

如果有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄段其它应收款项存在明显差别, 导致该项应收款项如果按照既定比例计提坏账准备, 无法真实反映其可收回金额的, 采用个别认定法计提坏账准备。

(3) 按组合计提坏账准备应收款项:

经单独测试后未单项计提坏账准备的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项), 按以下信用风险组合计提坏账准备。

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
期货保证金组合	款项性质	不计提

应收合并范围内单位款项组合	款项性质	不计提
账龄组合	除上述两个组合外的应收款项	按账龄分析法计提

注 1: 本集团对预计实际损失率很小的应收期货交易保证金及应收合并范围内单位款项不计提坏账准备。除此之外的组合内应收款项列入账龄组合。

注 2: 对账龄组合, 采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下:

账 龄	计 提 标 准
1年以内	5%
1-2年	10%
2-3年	25%
3-5年	40%
5年以上	100%

(4) 坏账的确认标准:

- a、债务人破产或死亡, 以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回;
- b、债务人逾期未履行其清偿义务, 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, 按本集团规定程序审批后, 作为坏账损失, 冲销提取的坏账准备。

11、存货

(1) 存货分类: 原材料、库存商品、在产品、消耗性生物资产、委托加工物资、在途物资等。

(2) 存货计价：取得时按实际成本计价，领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

(3) 存货跌价准备：期末按账面成本与可变现净值孰低法计价，确认标准为：存货销售价格低于成本或因各种原因使相关存货被淘汰、毁损或陈旧过时的存货，按单个存货项目（对种类繁多、单价较低的按类别）比较存货的账面成本与可变现净值，以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备（存货可变现净值根据估计的售价减去估计的完工成本以及销售所必需的估计费用后的价值确定），计入当期损益。

存货减值的影响因素已经消失的，在原已计提的跌价准备金额内转回减记金额并计入当期损益。

(4) 盘亏、毁损的存货，按照实际成本，于期末前查明原因，在期末结账前处理完毕。盘盈的存货按重置成本入账，调整到当期管理费用。

12、长期股权投资

长期股权投资包括：对子公司的长期股权投资；对合营企业和联营企业的长期股权投资；以及对被投资单位不具有控制、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。

子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位；合营企业是指本集团能够与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在本集团财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、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。

(1) 投资成本确定

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。采用权益法核算的长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。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，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

（3）确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素也同时予以考虑。

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

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

13、生物资产

(1) 本集团生物资产分为消耗性生物资产、生产性生物资产。

(2) 本集团取得的生物资产，按照取得时的成本进行初始计量。

a、外购生物资产的成本包括购买价款、运输费、保险费、相关税费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。

b、自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，按照其在出售前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出确定。

c、自行繁殖的生产性生物资产的成本，按照其达到预定生产经营目的（成龄）前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出确定。

d、投资者投入的生物资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(3) 后续计量

a、生物资产在郁闭或达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用等后续支出，确认为当期费用。

b、本集团对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按期计提折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。

c、本集团于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并确认为当期损失。

消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

(4) 收获与处置

a、对于消耗性生物资产在收获或出售时，按照其账面价值结转成本。

b、生产性生物资产产出的农产品按照产出过程中发生的材料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出计算确定，并将其账面价值结转为产品成本。

c、生物资产转变用途后的成本按照转变用途时的账面价值确定。

d、生物资产出售时，将收入扣除其账面价值和相关税费后的余额计入当期损益。

14、固定资产

(1) 固定资产标准为：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) 固定资产分类：房屋及建筑物、机械设备、运输工具、电子设备、其他设备。

(3) 固定资产计价:

a、外购及自行建造的固定资产按实际成本计价，购建成本由该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。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；

b、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；

c、通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的固定资产，其成本以该项固定资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本；

d、以债务重组取得的固定资产，对接受的固定资产按其公允价值入账。

(4) 固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值（残值率 5%）确定其折旧率，具体如下：

固定资产类别	折旧年限	年折旧率（%）	残值率（%）
房屋及建筑物	10-20年 ^{注1}	9.50-4.75	5
机械设备	5-12 年	19.00-7.92	5
运输工具	5年	19.00	5
电子设备	3-5 年	31.67-19.00	5
其他设备	5 年	19.00	5

注 1：在租入土地上修建的不可移动建筑物，折旧年限按土地使用权租赁期与固定资产预计可以使用年限孰短为准。

(5) 固定资产减值准备:

本集团年末对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于其账面价值，则按照其差额计提固定资产减值准备，固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。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。资产未来现金流量的现值则按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

固定资产存在下列情况之一时，全额计提减值准备：

- a、长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且无转让价值的固定资产；
- b、由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- c、虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格产品的固定资产；
- d、已遭毁损，以致不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- e、其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

(6) 持有待售的固定资产：

本集团对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产不计提折旧。

15、在建工程

(1) 在建工程以实际成本计价，并于达到可使用状态时转作固定资产。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

(2) 本集团在年末对在建工程进行全面检查, 如果有证据表明, 在建工程年末可收回金额低于账面价值, 则计提减值准备。在建工程减值损失一经确认, 在以后会计期间不转回。存在以下一项或若干项情况时, 计提在建工程减值准备:

- a、长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新再开工的在建工程;
- b、所建项目无论在性能上, 还是在技术上已经落后, 并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性;
- c、其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

16、无形资产

(1) 无形资产的确定标准和分类

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产, 包括专利权、非专利权、土地使用权、商标使用权等。

(2) 无形资产计价:

- a、外购无形资产的成本, 按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价;
- b、投资者投入的无形资产, 按照投资合同或协议约定的价值作为成本, 但合同或协议约定价值不公允的除外;
- c、接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产, 或以应收债权换入无形资产的, 按换入无形资产的公允价值入账;
- d、非货币性交易投入的无形资产, 以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本;
- e、接受捐赠的无形资产, 捐赠方提供了有关凭据的, 按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价; 捐赠方没有提供有关凭据的, 如果同类或类似无形资产存在活跃

市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本；

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

--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；

--具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

--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；

--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；

--归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（3）无形资产摊销：使用寿命有限的无形资产，在预计使用寿命年限内按直线法摊销；无法预见无形资产为本集团带来未来经济利益的期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

（4）无形资产减值准备：年末本集团检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，按单项预计可收回金额，对预计可收回金额低于其账面价值的无形资产，按其差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

17、商誉

在非同一控制下企业合并，合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

本集团于期末，将商誉结合与其相关的资产组进行资产减值测试，计提的减值准备计入当期损益。计提的减值准备一经计提，在以后的会计期间不再转回。

18、长期待摊费用

长期待摊费用是本集团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，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内平均摊销。

19、职工薪酬

职工薪酬包括在职工为本集团提供服务的会计期间，本集团给予职工各种形式的报酬以及其他相关支出，包括支付的职工工资、奖金、津贴、补贴和职工福利费，以及为职工缴纳医疗保险费、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和住房公积金、职工教育经费和工会经费、非货币性福利等。本集团即将实施已制定的正式解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议且本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，本集团确认由此而产生的预计负债，同时计入当期费用。

20、收入

(1) 销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

a、本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

b、本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

c、收入的金额能够可靠计量；

d、相关经济利益很可能流入本集团；

e、相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

(2) 提供劳务的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

a、收入的金额能够可靠计量；

b、相关的经济利益很可能流入本集团；

c、交易的完工进度能够可靠确定；

d、交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量。

在同一个会计年度内开始并完工的劳务，在完成劳务时确认收入。

(3) 让渡资产使用权收入在下列条件均能满足时予以确认：

a、相关的经济利益很可能流入本集团；

b、收入的金额能够可靠计量。

21、政府补助

本集团在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

(1) 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

(2) 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，其中，按名义金额计量的政府补助直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

22、股份支付

(1) 股份支付的种类

本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

对于换取职工服务的股份支付，企业应当以股份支付所授予的权益工具的公允价值计量。企业应在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具在授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关资产成本或当期费用，同时计入资本公积中的其他资本公积。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

(4) 实施股份支付计划的相关会计处理

本集团以股份作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。授予日是指股份支付协议获得股东大会批准的日期。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本集团在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用并相应计入资本公积。

23、所得税

(1) 所得税的会计处理方法

所得税的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，本集团按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

(2) 确认递延所得税资产的依据

确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产时，以未来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，但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

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

(3) 确认递延所得税负债的依据

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本集团确认所有应纳税暂时性差异产生的

递延所得税负债:

- a. 商誉的初始确认;
- b. 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认:
 - ① 该项交易不是企业合并;
 - ② 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)。

本集团对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异, 确认相应的递延所得税负债。但是, 同时满足下列条件的除外:

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

24、主要会计政策、会计估计的变更

本报告期内无主要会计政策和会计估计变更。

25、前期会计差错更正

本报告期内无前期差错更正。

三、税项

(一) 主要税种及税率

项 目	税 (费) 率
增值税	饲料产品 (注 1)、农产品 (注 2) 免征; 其他为销售额的 3%、6% (注 3)、13% 和 17%
城市维护建设税	应缴纳流转税金的 5%、7%
教育费附加	应缴纳流转税金的 3%
企业所得税	参见本项附注之 (二)

注 1: 根据财政部、国家税务总局《关于对若干农业生产资料征免增值税问题的通知》(财税字[1998]78 号)、《关于延续若干增值税免税政策的通知》(财税明电[2000]6 号)、《关于饲料产品免征增值税问题的通知》(财税[2001]121 号)等文件的规定,本集团销售饲料产品免征增值税。

注 2: 根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十六条“农业生产者销售的自产农产品免征增值税”的规定,本公司子公司广东海兴农集团有限公司(原名:广州市海兴农水产养殖技术有限公司)、湛江海兴农海洋生物科技有限公司、清远百容水产良种有限公司、佛山市南海百容水产良种有限公司、阳新县百容水产良种有限公司、江门海大饲料有限公司销售自产农产品免征增值税,并已在主管税务机关办理备案。

注 3: 根据《关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》(财税[2009]9 号)的规定,公司子公司清远海贝生物技术有限公司销售的微生态制剂产品按 6% 的简易征收率来缴纳增值税。

(二)、企业所得税

本公司及主要子公司适用的企业所得税率列示如下:

全 称	以下简称	适用税率	备注
广东海大集团股份有限公司	本公司	15%	注 1
广州市海贝生物技术有限公司	广州海贝	25%	注 2
广州市海维饲料有限公司	广州海维	15%	注 3
广州市容川饲料有限公司	广州容川	15%	注 4
佛山市海航饲料有限公司	佛山海航	15%	注 5
广州市番禺区大川饲料有限公司	番禺大川	15%	注 6
湖北海大饲料有限公司	湖北海大	25%	
武汉明博机电有限公司	武汉明博	15%	注 7
广州海因特生物技术有限公司	广州海因特	25%	
苏州海大饲料有限公司	苏州海大	15%	注 8
湖南海大生物饲料有限公司	湖南海大	15%	注 9
广州市海合饲料有限公司	广州海合	25%	
佛山市海普饲料有限公司	佛山海普	25%	
清远海贝生物技术有限公司	清远海贝	15%	注 10

全 称	以下 简称	适用 税率	备注
湛江海大饲料有限公司	湛江海大	25%	
江门海大饲料有限公司	江门海大	25%、12.5%、免税	注 11
成都海大生物科技有限公司	成都海大	25%	
泰州海大生物饲料有限公司	泰州海大	25%	
深圳市大河饲料有限公司	深圳大河	24%	注 12
荆州海大饲料有限公司	荆州海大	25%	
鄂州海大饲料有限公司	鄂州海大	25%	
东莞市海大饲料有限公司	东莞海大	25%	
福建海大饲料有限公司	福建海大	15%	注 13
浙江海大饲料有限公司	浙江海大	25%	
广西海大饲料有限公司	广西海大	25%	
荆州市海味源水产科技有限公司	荆州海味源	25%	
江西海大饲料有限公司	江西海大	25%	
广州市海大饲料有限公司	广州海大	25%	
广东海兴农集团有限公司	广东海兴农	12.5%	注 14
湛江海兴农海洋生物科技有限公司	湛江海兴农	12.5%	注 14
清远百容水产良种有限公司	清远百容	12.5%	注 14
佛山市南海百容水产良种有限公司	南海百容	12.5%	注 14
阳新县百容水产良种有限公司	阳新百容	12.5%	注 14
茂名海龙饲料有限公司	茂名海龙	25%	
南昌海大生物科技有限公司	南昌海大	25%	
珠海容川饲料有限公司	珠海容川	25%	
揭阳海大饲料有限公司	揭阳海大	25%	
天津海大饲料有限公司	天津海大	25%	
大连海大圭泽贸易有限公司	大连海大	25%	
常州谷德模具科技有限公司 (原名: 常州博德模具科技有限公司)	常州谷德	25%	
常州海大生物饲料有限公司	常州海大	25%	
天门海大饲料有限公司	天门海大	25%	

全 称	以下简称	适用税率	备注
海南海维饲料有限公司	海南海维	25%	
佛山市三水番灵饲料有限公司	三水番灵	25%	
海大国际集团有限公司	海大国际	16.5%	
中国海大饲料集团（香港）有限公司	香港海大	16.5%	
江门市新会区奥特饲料有限公司	江门奥特	25%	
珠海海龙生物科技有限公司	珠海海龙	25%	
阳江海大饲料有限公司	阳江海大	25%	
贵港市海大饲料有限公司	贵港海大	25%	
益阳海大饲料有限公司	益阳海大	25%	
南通海大生物科技有限公司	南通海大	25%	
云南海大生物科技有限公司	云南海大	25%	
广州海龙饲料有限公司	广州海龙	25%	
肇庆海大饲料有限公司	肇庆海大	25%	
鄂州海贝生物技术有限公司	鄂州海贝	25%	
深圳市融冠贸易有限公司	深圳融冠	25%	
新加坡兰京有限公司	新加坡兰京	按所在地适用税率	

注 1：本公司 2011 年被广东省科学技术科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定为高新技术企业，授予《高新技术企业证书》（编号为 GF201144000175），有效期为三年，按 15% 的税率缴纳企业所得税。

注 2：公司子公司广州海贝以前年度按照核定征收方式计缴企业所得税，2011 年度按 25% 所得税税率实行查账征收。

注 3：公司子公司广州海维 2011 年被广东省科学技术科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定为高新技术企业，授予《高新技术企业证书》（编号为 GF201144000399），有效期为三年，按 15% 的税率缴纳企业所得税。

注 4: 公司子公司广州容川 2011 年被广东省科学技术科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定为高新技术企业, 授予《高新技术企业证书》(编号为 GF201144000182), 有效期为三年, 按 15% 的税率缴纳企业所得税。

注 5: 公司子公司佛山海航 2011 年被广东省科学技术科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定为高新技术企业, 授予《高新技术企业证书》(编号为 GF201144000708), 有效期为三年, 按 15% 的税率缴纳企业所得税。

注 6: 公司子公司番禺大川 2011 年被广东省科学技术科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定为高新技术企业, 授予《高新技术企业证书》(编号为 GF201144001054), 有效期为三年, 按 15% 的税率缴纳企业所得税。

注 7: 公司孙公司武汉明博 2010 年被湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局认定为高新技术企业, 授予《高新技术企业证书》(编号为 GR201042000175), 有效期为三年, 按 15% 的税率缴纳企业所得税。

注 8: 公司子公司苏州海大 2009 年被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局认定为高新技术企业, 授予《高新技术企业证书》(编号: GR200932000001), 有效期为三年, 按 15% 的税率缴纳企业所得税。

注 9: 公司子公司湖南海大 2011 年被湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局认定为高新技术企业, 授予《高新技术企业证书》(编号 GF201143000351), 有效期为三年, 按 15% 的税率缴纳企业所得税。

注 10: 公司子公司清远海贝 2011 年被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定为高新技术企业, 授予《高新技术企业证书》(编号 GR201144000054), 有效期为三年, 按 15% 的税率缴纳企业所得税。

注 11: 公司子公司江门海大根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条的规定, 牲畜、家禽的饲养所得免征企业所得税, 海水养殖、内陆养殖所得按 25% 的税率减半征收企业所得税, 并已在主管税务机关办理备案, 其他所得按 25% 的税率缴纳企业所得税。

注 12: 公司子公司深圳大河 2007 年 1 月 29 日成立, 根据国发〔2007〕39 号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》, 公司 2008 年企业所得税按 18% 税率

执行，2009 年企业所得税按 20% 税率执行，2010 年企业所得税按 22% 税率缴纳，2011 年企业所得税按 24% 税率缴纳。

注13：公司子公司福建海大2010年被福建省科学技术厅、福建省财政厅、福建省国家税务局、福建省地方税务局认定为高新技术企业，授予《高新技术企业证书》（编号GR201035000170），有效期为三年，按15%的税率缴纳企业所得税。

注14：控股公司广东海兴农、湛江海兴农、清远百容、南海百容及阳新百容根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条的规定，公司海水养殖、内陆养殖所得按25%的税率减半征收企业所得税，并已在主管税务机关办理备案。其中经当地税务机关批准，南海百容以前年度按照核定征收方式计缴企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 公司所控制的子公司有关情况如下:

1、通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	期末实际 出资额 (万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益 (万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
湖南海大	全资子公司	湖南常德	生产及销售	1,500.00	饲料的生产销售	1,500.00	-	100.00	100.00	是	-	-
成都海大	全资子公司	四川新津	生产及销售	1,300.00	饲料的生产销售	1,300.00	-	100.00	100.00	是	-	-
泰州海大	全资子公司	江苏兴化	生产及销售	1,660.00	饲料的生产销售	1,660.00	-	100.00	100.00	是	-	-
广州海合	全资子公司	广东广州	销售	50.00	饲料销售	50.00	-	100.00	100.00	是	-	-
佛山海普 注2[1]	控股子公司	广东佛山	销售	300.00	饲料销售	262.50	-	87.50	87.50	是	169.95	-
武汉明博	控股孙公司	湖北武汉	生产及销售	500.00	饲料生产设备的研发、制造、销售	300.00	-	60.00	60.00	是	755.59	-
清远海贝	全资子公司	广东清远	生产及销售	100.00	生产、销售: 饲料、添加剂预混合饲料、兽药、微生物生态产品	100.00	-	100.00	100.00	是	-	-
湛江海大	全资子公司	广东湛江	生产及销售	1,300.00	饲料的生产销售	1,300.00	-	100.00	100.00	是	-	-

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	期末实际 出资额 (万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益 (万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
江门海大	全资子公司	广东江门	生产及销售	8,000.00	饲料的生产销售	8,000.00	-	100.00	100.00	是	-	-
荆州海大	全资子公司	湖北荆州	生产及销售	9,860.00	饲料的生产销售	9,860.00	-	100.00	100.00	是	-	-
苏州海大	全资子公司	江苏苏州	生产及销售	1,300.00	饲料的生产销售	1,300.00	-	100.00	100.00	是	-	-
深圳大河	控股子公司	广东深圳	贸易	3,000.00	饲料原料贸易	1,800.00	-	60.00	60.00	是	2,015.77	-
广州海因特	全资子公司	广东广州	销售	8,000.00	饲料的生产销售	8,000.00	-	100.00	100.00	是	-	-
福建海大	全资子公司	福建长泰	生产及销售	9,850.00	饲料的生产销售	9,850.00	-	100.00	100.00	是	-	-
浙江海大	全资子公司	浙江绍兴	生产及销售	9,810.00	饲料的生产销售	9,810.00	-	100.00	100.00	是	-	-
广西海大	全资子公司	广西钦州	生产及销售	10,960.00	饲料的生产销售	10,960.00	-	100.00	100.00	是	-	-
江西海大	全资子公司	江西南昌	生产及销售	7,370.00	饲料的生产销售	7,370.00	-	100.00	100.00	是	-	-
茂名海龙	全资子公司	广东茂名	生产及销售	9,210.00	饲料的生产销售	9,210.00	-	100.00	100.00	是	-	-
荆州海味源	全资子公司	湖北荆州	销售	100.00	水产品加工、收购、销售	100.00	-	100.00	100.00	是	-	-
南昌海大	全资子公司	江西南昌	销售	300.00	饲料的销售	300.00	-	100.00	100.00	是	-	-
珠海容川	全资子公司	广东珠海	生产及销售	300.00	饲料的生产销售	300.00	-	100.00	100.00	是	-	-
鄂州海大	全资孙公司	湖北鄂州	生产及销售	500.00	饲料的生产销售	500.00	-	100.00	100.00	是	-	-
广东海兴农注2[2]	控股孙公司	广东广州	生产及销售	4,000.00	水产品的收购、养殖、销售；养殖技	2,800.00	-	70.00	70.00	是	518.91	681.09

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
					术的开发							
阳新百容注2[3]	控股孙公司的全资子公司	湖北阳新	生产及销售	1,000.00	水产苗种的生产、培育、销售	1,000.00	-	100.00	100.00	是		
海南海维	全资子公司	海南澄迈	销售	500.00	饲料的销售	500.00	-	100.00	100.00	是	-	-
海大国际注2[4]	全资子公司	英属维尔京群岛	贸易	500 美元	原料贸易及投资	3,322.59	-	100.00	100.00	是	-	-
香港海大	全资孙公司	香港	贸易	10,000.00 港币	原料贸易及投资	10,000.00 港币	-	100.00	100.00	是	-	-
天门海大	全资子公司	湖北天门	销售	500.00	饲料的销售	500.00	-	100.00	100.00	是	-	-
常州海大	全资子公司	江苏溧阳	销售	2,000.00	饲料的生产销售	2,000.00	-	100.00	100.00	是	-	-
常州谷德注2[5]	控股子公司	江苏溧阳	生产及销售	300.00	饲料机械设备的研发、制造及模具研发制造与销售	186.00	-	62.00	62.00	是	128.78	--
天津海大	全资子公司	天津	销售	8,000.00	饲料的销售	1600	-	100.00	100.00	是	-	-
珠海海龙注2[6]	全资子公司	广东珠海	生产及销售	1,000.00	饲料的销售	1,000.00	-	100.00	100.00	是	-	-
阳江海大注2[7]	全资子公司	广东阳江	生产及销售	500.00	饲料的销售	500.00	-	100.00	100.00	是	-	-
贵港海大注2[8]	全资子公司	广西贵港	生产及销售	500.00	饲料的销售	500.00	-	100.00	100.00	是	-	-

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
益阳海大注2[9]	全资子公司	湖南益阳	生产及销售	5,000.00	饲料的销售。	1,000.00	-	100.00	100.00	是	-	-
南通海大注2[10]	全资子公司	江苏南通	生产及销售	8,000.00	饲料的销售	8,000.00	-	100.00	100.00	是	-	-
云南海大注2[11]	全资子公司	云南昆明	生产及销售	500.00	销售的销售	500.00	-	100.00	100.00	是	-	-
广州海龙注2[12]	控股子公司	广东广州	生产及销售	500.00	饲料的生产销售	300.00	-	60.00	60.00	是	179.52	20.48
肇庆海大注2[13]	控股子公司	广东高要	生产及销售	500.00	饲料的生产销售	300.00	-	60.00	60.00	是	150.00	50.00
鄂州海贝注2[14]	全资子公司	湖北鄂州	生产及销售	500.00	生产、销售：饲料、添加剂预混合饲料、兽药、微生物生态产品	500.00	-	100.00	100.00	是	-	-
深圳融冠注2[15]	控股子公司	广东深圳	销售	200.00	饲料原料的贸易	140.00	-	70.00	70.00	是	58.00	2.00
揭阳海大注2[16]	全资孙公司	广东揭阳	生产及销售	500.00	饲料的销售	500.00	-	100.00	100.00	是	-	-
新加坡兰京注2[17]	全资子公司	新加坡	贸易	500 美元	饲料原料、畜禽、水产品等的国际贸易	500 美元	-	100.00	100.00	是	-	-

注 1: 公司对上述子公司拥有的表决权比例均与持股比例相同。

注 2: 报告期内, 上述子公司的组建或取得的变动情况如下:

(1) 2011 年 5 月, 公司与自然人陈洪耀签订股权转让协议, 协议约定陈洪耀将持有佛山海普 30%的股权中 17.5%的股权转让给本公司, 转让完成后本公司及陈洪耀分别持有佛山海普 87.5%、12.5%的股份。

(2) 2011 年 7 月, 公司子公司广州海大与广州市铭尔思生物技术有限公司对广东海兴农进行同比例增资, 增资金额合计 3,900.00 万元, 增资完成后广东海兴农注册资本变更为 4,000.00 万元。此次增资业经广州岭南会计师事务所有限公司审验并出具“岭验(2011)020号”验资报告。

(3) 阳新百容由本公司之控股孙公司广东海兴农于 2011 年 3 月独资组建, 注册资本为 1,000.00 万元, 注册资本业经湖北阳新广信联合会计师事务所审验并出具“鄂阳广信(2011)049号”验资报告。

(4) 2011 年 11 月, 公司召开第二届第十七次董事会审议通过了《关于对境外全资子公司增加投资的议案》, 同意用自有资金对境外全资子公司海大国际增加投资 2,200.00 万美元, 追加投资后, 公司对海大国际的计划投资总额达到 3,000.00 万美元, 主要从事投资、饲料原料及畜牧水产品贸易等与公司主业相关的业务。上述追加投资决议, 已经广东省对外贸易经济合作厅批复通过, 并已办理《企业境外投资证书》变更。

(5) 2011 年 4 月, 常州谷德召开股东会同意公司将其持有的未到位的认缴资本 24 万元(占注册资本 8%)以零元对价分别转让给洪兰华(5%)及贾永强(3%)。转让完成后, 本公司、强科俊、腾正根、洪兰华及贾永强分别持有常州谷德 62%、20%、10%、5%、3%的股权。同时, 全体股东按上述比例缴纳了第二期出资款项, 业经溧阳众诚会计师事务所有限公司审验并出具“溧众会验[2011]227号”验资报告, 相关工商登记变更已于同月完成。

(6) 珠海海龙由本公司于 2011 年 2 月独资组建, 注册资本为 1,000.00 万元, 注册资本业经珠海银河会计师事务所审验并出具“银河验字 2011-01-0021 号”验资报告。

(7) 阳江海大由本公司于 2011 年 3 月独资组建, 注册资本为 500.00 万元, 注册资本业经阳江市启阳会计师事务所审验并出具“阳注验[2011]31号”验资报告。

(8) 贵港海大由本公司于 2011 年 4 月独资组建, 注册资本为 500.00 万元, 注册资本业经广西银海会计师事务所审验并出具“桂银验字(2011)第 108 号”验资报告。

(9) 益阳海大由本公司与本公司之子公司湖南海大于 2011 年 5 月共同出资组建, 注册资本为 5,000.00 万元, 首期出资 1,000.00 万元, 实收资本业经湖南宏丰益联合会计师事务所审验并出具“湘宏丰验字[2011]A05-118 号”验资报告。

(10) 南通海大由本公司于 2011 年 1 月独资组建, 注册资本为 8,000.00 万元, 注册资本业经南通瑞东会计师事务所有限公司审验并出具“通瑞会验[2011]102 号”验资报告。

(11) 云南海大由本公司于 2011 年 5 月独资组建, 注册资本为 500.00 万元, 注册资本业经昆明济邦会计师事务所有限公司审验并出具“昆济验字(2011)第 034 号”验资报告。

(12) 广州海龙由本公司、广州春扬投资有限责任公司及自然人刘贤荷于 2011 年 5 月共同出资组建, 注册资本为 500.00 万元, 注册资本业经天津中审联会计师事务所有限公司广东分所审验并出具“中审联[2011]验字第 007 号”验资报告。

(13) 肇庆海大由本公司、广州春扬投资有限责任公司及自然人刘贤荷于 2011 年 7 月共同出资组建, 注册资本为 500.00 万元, 注册资本业经肇庆市祥信会计师事务所有限公司审验并出具“祥会所验[2011]213 号”验资报告。

(14) 鄂州海贝由本公司于 2011 年 7 月独资组建, 注册资本为 500.00 万元, 注册资本业经湖北海威会计师事务所有限公司审验并出具“海威验字(2011)第 017 号”验资报告。

(15) 深圳融冠由本公司与自然人陈敏亮于 2011 年 11 月共同出资组建, 注册资本为 200.00 万元, 注册资本业经深圳同德会计师事务所有限公司审验并出具“同德验字[2011]79 号”验资报告。

(16) 揭阳海大由本公司之全资子公司珠海容川于 2011 年 3 月独资组建, 注册资本为 500.00 万元, 注册资本业经揭阳市华信会计师事务所审验并出具“揭市华验字[2011]88 号”验资报告

(17) 经广州市发展和改革委员会《粤发改外资[2011]1589号》文批准，公司于2011年12月在新加坡独资组建成立新加坡兰京有限公司，注册资本500.00美元，计划投资总额950.00万美元，已获取由中国商务部颁发的“商境外投资证第4400201100356号”企业境外投资证书。

2、通过企业合并取得的子公司

(1) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
广州海维	全资子公司	广东广州	生产及销售	1,170.00	饲料的生产销售	1,170.00	-	100.00	100.00	是	-	-
广州容川	全资子公司	广东广州	生产及销售	1,310.00	饲料的生产销售	1,310.00	-	100.00	100.00	是	-	-
番禺大川	全资子公司	广东广州	生产及销售	1,000.00	饲料的生产销售	1,000.00	-	100.00	100.00	是	-	-
广州海贝	全资子公司	广东广州	技术服务	50.00	畜牧渔业水产技术服务	50.00	-	100.00	100.00	是	-	-
湖北海大	全资子公司	湖北武汉	生产及销售	2,000.00	饲料的生产加工销售	2,000.00	-	100.00	100.00	是	-	-

公司对上述子公司拥有的表决权比例均与持股比例相同。

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	期末实际 出资额 (万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益 (万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 (万元)
佛山海航注2[1]	控股子公司	广东佛山	生产及销售	400.00	饲料的生产销售	350.00	-	87.50	87.50	是	959.85	-
东莞海大注2[2]	全资子公司	广东东莞	生产及销售	1,000.00	饲料的生产销售	1,000.00	-	100.00	100.00	是	-	-
广州海大	全资子公司	广东广州	贸易	1,000.00	饲料原料贸易	1,000.00	-	100.00	100.00	是	-	-
清远百容注3	控股孙公司的全资子公司	广东清远	生产及销售	100.00	养殖、销售：鱼、虾种苗，水产品	100.00	-	100.00	100.00	是	-	-
南海百容注3	控股孙公司的全资子公司	广东佛山	生产及销售	1,000.00	养殖、销售：鱼、虾种苗，水产品	1,000.00	-	100.00	100.00	是	-	-
湛江海兴农注3	控股孙公司的全资子公司	广东湛江	生产及销售	100.00	对虾种苗繁育、生产、销售	100.00	-	100.00	100.00	是	-	-
三水番灵	控股子公司	广东佛山	生产及销售	200.00	饲料的生产销售	200.00	-	100.00	100.00	是	-	-
江门奥特	控股子公司	广东江门	生产及销售	250.00	饲料的生产销售	200.00	-	80.00	80.00	是	654.10	-
大连海大	控股子公司	辽宁大连	贸易	5,000.00	饲料原料的贸易	3,000.00	-	60.00	60.00	是	3,620.74	-

注 1: 公司对上述子公司拥有的表决权比例均与持股比例相同。

注 2: 报告期内, 上述子公司的组建或取得的变动情况如下:

(1) 2011 年 5 月, 公司与自然人陈洪耀签订股权转让协议, 协议约定陈洪耀将持有佛山海航 30%的股权中 17.5%的股权转让予本公司; 转让完成后, 本公司及陈洪耀分别持有佛山海航 87.5%、12.5%的股份。

(2) 2011 年 5 月, 公司与广州市铭尔思生物技术有限公司签订股权转让协议, 协议约定广州市铭尔思生物技术有限公司将持有东莞海大的 32%股权转让予本公司, 转让完成后, 本公司持有东莞海大 100%的股份。

注 3: 报告期内, 公司将集团内部的苗种公司 (湛江海兴农、清远百容、南海百容共三家) 股权全部转移至控股孙公司广东海兴农名下。公司通过全资子公司广州海大持有广东海兴农 70%股权, 广东海兴农持有湛江海兴农、清远百容、南海百容 100%的股权。

对通过非同一控制下的企业合并取得的子公司的购买日的确定方法: 以实际取得对被购买方控制权的日期作为购买日。具体为同时满足下列条件:

- a. 收购协议已获公司权力机构通过;
- b. 双方已办理了必要的财产权转移手续;
- c. 购买方已支付了合并价款的大部分 (一般超过 50%), 并且有能力、有计划支付剩余款项;
- d. 购买方实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策, 并享有相应的利益、承担相应的风险。

(二) 不纳入合并会计报表范围的联营公司情况:

公 司 名 称	注册地	注册资本	公司 投资额	出 资 比 例	经 营 范 围
佛山市海航兴发农牧发展有限公司	广东佛山	100万元	49万元	49%	养殖、销售：鸡苗、肉鸡、水产品
武汉昌科机电发展有限公司	湖北武汉	50万	15万元	30%	饲料及粮油的机电设备生产、销售
青岛海壬水产种业科技有限公司	山东青岛	1000万	290万	29%	水产种苗、亲本繁育及销售

本公司对上述公司不构成控制，按权益法核算。

（三）报告期内合并范围的变化

1、本期新纳入合并范围的子公司

名 称	纳入合并范围原因	期末净资产（万元）	本期净利润（万元）
珠海海龙	新增设立	969.43	-30.57
阳江海大	新增设立	239.93	-260.07
贵港海大	新增设立	493.33	-6.67
益阳海大	新增设立	981.36	-18.64
南通海大	新增设立	7833.22	-166.78
云南海大	新增设立	473.20	-26.80
广州海龙	新增设立	448.80	-51.20
肇庆海大	新增设立	375.00	-125.00
鄂州海贝	新增设立	480.88	-19.12
深圳融冠	新增设立	192.37	-7.63
阳新百容	新增设立	914.42	-85.58

名 称	纳入合并范围原因	期末净资产（万元）	本期净利润（万元）
揭阳海大	新增设立	485.59	-14.41
新加坡兰京	新增设立	0.36	-

2、本期未发生不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体情况。

（四）境外经营实体主要报表项目的折算汇率

主要报表项目	所采用汇率
货币资金	资产负债表日即期汇率
交易性金融资产	资产负债表日即期汇率
其他应收款	资产负债表日即期汇率
其他应付款	资产负债表日即期汇率
实收资本	发生时的即期汇率
资本公积	发生时的即期汇率
营业收入	年平均汇率
营业成本	年平均汇率
管理费用	年平均汇率
财务费用	年平均汇率
公允价值变动损益	年平均汇率
投资收益	年平均汇率

五、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	2011-12-31			2010-12-31		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
现金:			899,680.65			700,040.32
人民币			899,680.65			700,040.32

项 目	2011-12-31			2010-12-31		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
银行存款:			921,637,222.74			994,609,019.13
人民币			894,866,074.08			992,503,127.82
美元	4,240,846.93	6.3009	26,721,152.42	0.37	6.6227	2.45
港币	61,670.46	0.8107	49,996.24	2,474,808.57	0.85093	2,105,888.86
其他货币资金:			140,767,657.10			66,163,149.25
人民币			138,699,619.81			60,899,899.54
美元	328,213.00	6.3009	2,068,037.29	434,076.21	6.6227	2,874,756.51
港币				2,806,920.90	0.85093	2,388,493.20
合 计			1,063,304,560.49			1,061,472,208.70

货币资金期末余额中：信用证保证金存款 97,787,182.92 元，其他限定用途的存款 12,482,971.99 元。详见附注五、18、受限资产说明（2）。

2、交易性金融资产

（1）交易性金融资产分类

项 目	2011-12-31	2010-12-31
衍生金融资产	801,202.70	1,235,154.87
合 计	801,202.70	1,235,154.87

（2）截至 2011 年 12 月 31 日，本集团无变现有限制的交易性金融资产。

（3）衍生金融资产为期货公允价值变动值。

3、应收票据

(1) 应收票据分类

种 类	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	71,138,581.77	59,667,882.23
商业承兑汇票	-	-
合 计	71,138,581.77	59,667,882.23

(2) 期末本集团已质押的应收票据情况

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团应收票据中无已贴现转让（附追索权）但尚未到期的票据。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，本集团不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(4) 期末本集团已经背书给他方但尚未到期的票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
第一名	2011/10/9	2012/4/9	200,000.00	
第二名	2011/7/5	2012/1/5	100,000.00	
第三名	2011/7/28	2012/1/28	100,000.00	
合计			400,000.00	

(5) 期末应收票据余额中无对持有本集团 5%或以上表决权股份的股东的应收票据。

4、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类	2011-12-31	
	账面余额	坏账准备

	金 额	比例(%)	金 额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	2,514,131.00	1.24	2,514,131.00	100.00
非单项计提坏账准备的外部应收账款组合	188,179,710.61	92.71	12,615,673.48	6.70
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	12,279,380.08	6.05	12,279,380.08	100.00
合 计	202,973,221.69	100.00	27,409,184.56	13.50
	2010-12-31			
种 类	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,117,224.00	0.70	1,117,224.00	100.00
非单项计提坏账准备的外部应收账款组合	145,974,829.84	91.54	9,937,478.03	6.81
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	12,375,303.81	7.76	12,375,303.81	100.00
合 计	159,467,357.65	100.00	23,430,005.84	14.69

其中非单项计提坏账准备的外部应收账款组合按账龄分析法计提坏账准备:

种 类	2011-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)
1 年以内	170,589,598.52	90.65	8,529,479.92	5.00
1 至 2 年	9,825,592.18	5.22	982,559.25	10.00
2 至 3 年	2,952,417.23	1.57	738,104.32	25.00
3 至 5 年	4,077,621.15	2.17	1,631,048.46	40.00
5 年以上	734,481.53	0.39	734,481.53	100.00
合 计	188,179,710.61	100.00	12,615,673.48	6.70

种 类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)
1 年以内	133,870,440.77	91.71	6,693,522.06	5.00
1 至 2 年	3,517,677.16	2.41	351,767.54	10.00
2 至 3 年	5,290,554.92	3.62	1,322,638.74	25.00
3 至 5 年	2,877,678.84	1.97	1,151,071.54	40.00
5 年以上	418,478.15	0.29	418,478.15	100.00
合 计	145,974,829.84	100.00	9,937,478.03	6.81

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提:

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理 由
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	2,514,131.00	2,514,131.00	100.00%	预计无法收回
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	12,279,380.08	12,279,380.08	100.00%	预计无法收回
合 计	14,793,511.08	14,793,511.08	100.00%	

(3) 本期转回或收回情况

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
货款	收回客户货款	账龄 5 年以上	299,182.10	299,182.10
货款	收回客户货款	预计无法收回	7,431.00	7,431.00
合计			306,613.10	306,613.10

(4)截至 2011 年 12 月 31 日,本集团不存在通过重组等其他方式收回的应收账款金额、重组前累计已计提的坏账准备的情况。

(5)截至 2011 年 12 月 31 日,本集团核销的应收账款共计 815,681.48 元,核销原因为无法收回的应收账款,均为非关联交易产生。

(6)本报告期应收账款中无持有本集团 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况。

(7) 应收账款金额前五名单位情况

单位排名	与本集团关系	金 额	年 限	占应收账款总额的比例 (%)
第一名	客户	7,303,774.45	1 年以内	3.60
第二名	客户	6,027,363.00	1 年以内	2.97
第三名	客户	4,562,378.96	1 年以内	2.25
第四名	客户	3,822,831.53	1 年以内	1.88
第五名	客户	3,282,233.84	1 年以内 1,238,812.34 元; 1-2 年 2,043,421.50 元	1.62
合 计		24,998,581.78		12.32

(8) 本期应收关联方账款情况详见附注六 (二) 第 6 点关联方应收、应付款项余额。

(9) 本期无终止确认的应收账款情况。

(10) 本报告期无以应收账款为标的进行证券化的情况。

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)

账 龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1 年以内	328,280,264.46	97.33	467,797,670.14	98.93
1 至 2 年	5,200,729.99	1.54	4,381,159.86	0.93
2 至 3 年	3,668,558.00	1.09	625,424.68	0.13
3 至 5 年	144,798.45	0.04	25,579.99	0.01
合 计	337,294,350.90	100.00	472,829,834.67	100.00

预付款项账龄超过一年的款项主要是未结算预付原材料款。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位排名	与本集团关系	金 额	时 间	未结算原因
第一名	供应商	40,410,000.00	2011 年	原材料尚未收到
第二名	供应商	23,050,500.00	2011 年	原材料尚未收到
第三名	供应商	22,473,214.50	2011 年	原材料尚未收到
第四名	供应商	18,080,000.00	2011 年	原材料尚未收到
第五名	供应商	14,245,424.30	2011 年	原材料尚未收到
合 计		118,259,138.80		

(3) 本报告期上述预付款项余额中无持有本集团 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(4) 本报告期上述预付款项余额中无预付关联方款项。

6、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	2011 年 12 月 31 日
-----	------------------

	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
非单项计提坏账准备的外部其他应收款组合	53,103,864.74	77.16	4,488,009.24	8.45
期货保证金组合	12,426,720.05	18.05	-	-
组合小计	65,530,584.79	95.21	4,488,009.24	6.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	3,295,957.36	4.79	3,295,957.36	100.00
合 计	68,826,542.15	100.00	7,783,966.60	11.31

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
非单项计提坏账准备的外部其他应收款组合	47,156,764.44	54.80	3,456,254.53	7.33
期货交易保证金组合	38,802,228.80	45.09	-	-
组合小计	85,958,993.24	99.89	3,456,254.53	4.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	94,500.00	0.11	94,500.00	100.00
合 计	86,053,493.24	100.00	3,550,754.53	4.13

组合中，非单项计提坏账准备的外部其他应收款组合：

种 类	2011-12-31			
	账面余额		坏账准	
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)

1 年以内	40,791,276.86	76.81	2,039,563.86	5.00
1 至 2 年	8,382,242.35	15.78	838,224.24	10.00
2 至 3 年	1,774,123.84	3.34	443,530.96	25.00
3 至 5 年	1,649,219.19	3.11	659,687.68	40.00
5 年以上	507,002.50	0.96	507,002.50	100.00
合 计	53,103,864.74	100.00	4,488,009.24	8.45
种 类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)
1 年以内	40,896,914.62	86.72	2,044,809.25	5.00
1 至 2 年	3,154,185.36	6.69	315,418.54	10.00
2 至 3 年	1,627,024.64	3.45	406,756.16	25.00
3 至 5 年	1,315,615.40	2.79	526,246.16	40.00
5 年以上	163,024.42	0.35	163,024.42	100.00
合 计	47,156,764.44	100.00	3,456,254.53	7.33

基于对应收期货交易保证金的预计实际损失率很小，故本期对组合中的期货交易保证金组合未计提坏账准备。

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提:

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理 由

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	3,295,957.36	3,295,957.36	100.00%	预计无法收回
合 计	3,295,957.36	3,295,957.36	100.00%	

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团无报告期前已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本期又全额收回或转回, 或在本期收回或转回比例较大的情况。

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团无通过重组等其他方式收回的其他应收款金额、重组前累计已计提的坏账准备情况。

(5) 本报告期实际核销的其他应收款共计 135,681.97 元, 核销原因为无法收回的个人借款及非关联方往来款, 均为非关联交易产生。

(6) 本报告期其他应收款中无持有本集团 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况。

(7) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金 额	年 限	占其他应收款总额的比例(%)
第一名	非关联方	5,756,744.00	1 年以内	8.36
第二名	非关联方	4,600,000.00	1 年以内	6.68
第三名	非关联方	2,554,888.00	1 年以内	3.71
第四名	非关联方	2,331,651.60	1 年以内	3.39
第五名	非关联方	2,183,751.22	1 年以内	3.17
合 计		17,427,034.82		25.31

(8) 应收关联方的其他应收款情况, 详见附注六 (二) 第 6 点关联方应收、应付款项余额。

(9) 本期无终止确认的其他应收款情况。

(10) 本报告期无以其他应收款为标的进行证券化的情况。

7、存货

(1) 存货分类

项 目	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	614,932,911.58	-	614,932,911.58	485,043,633.89	-	485,043,633.89
在产品	10,479,387.74	-	10,479,387.74	11,323,850.25	-	11,323,850.25
库存商品	140,993,371.88	-	140,993,371.88	57,276,450.13	-	57,276,450.13
委托加工物资	532,664.46	-	532,664.46	868,163.58	-	868,163.58
消耗性生物资产	18,915,186.48	-	18,915,186.48	5,954,888.34	-	5,954,888.34
在途物资	1,297,042.00	-	1,297,042.00	-	-	-
合 计	787,150,564.14	-	787,150,564.14	560,466,986.19	-	560,466,986.19

(2) 2011 年 12 月 31 日本集团存货不存在可变现净值低于存货账面价值的情况，故未计提存货跌价准备。

8、其他流动资产

项 目	2011-12-31	2010-12-31
租赁费	1,907,923.93	1,523,155.86

项 目	2011-12-31	2010-12-31
保险费	226,020.82	111,891.00
报刊费	-	3,091.86
车辆养路费	3,846.10	4,029.64
软件服务费	-	58,256.24
零星待摊支出	474,312.40	91,577.80
合 计	2,612,103.25	1,792,002.40

9、长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
佛山市海航兴发农牧发展有限公司	权益法	490,000.00	1,419,247.92	1,549,465.08	2,968,713.00	49.00	49.00	一致	-	-	-
武汉昌科机电发展有限公司	权益法	150,000.00	148,138.72	-1,474.41	146,664.31	30.00	30.00	一致	-	-	-
青岛海壬水产种业科技有限公司	权益法	2,900,000.00	-	2,681,411.00	2,681,411.00	29.00	29.00	一致	-	-	-
佛山市三水区农村信用合作联社	成本法	20,000.00	20,000.00	-	20,000.00	-	-	-	-	-	-
合计		3,560,000.00	1,587,386.64	4,229,401.67	5,816,788.31				-	-	-

注 1: 截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团长期股权投资不存在账面价值高于可回收金额的情况。

注 2: 对合营企业投资和联营企业投资情况:

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	本企业持股比 例(%)	本企业在被投资单 位表决权比例(%)
佛山市海航兴发农牧发展有限公 司	有限责任公司	广东佛山	陈洪耀	生产及销售	100	49.00	49.00
武汉昌科机电发展有限公司	有限责任公司	湖北武汉	吴龙兵	生产及销售	50	30.00	30.00
青岛海壬水产种业科技有限公司	有限责任公司	山东青岛	许圣珏	生产及贸易	1000	29.00	29.00

(接上表)

被投资单位名称	2011-12-31 资产总额	2011-12-31 负债总额	2011-12-31 净资产总额	本期营业收入 总额	本期净利润	关联关系
佛山市海航兴发农牧发展有限公 司	14,425,740.39	8,029,512.80	6,396,227.59	49,864,551.60	3,376,059.66	联营企业
武汉昌科机电发展有限公司	938,881.05	450,000.00	488,881.05	-	-4,914.69	联营企业
青岛海壬水产种业科技有限公司	12,253,918.94	3,007,674.10	9,246,244.84	185,000.00	-835,055.16	联营企业

10、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
账面原值合计	823,213,484.05	609,828,970.39	4,912,670.35	1,428,129,784.09
房屋及建筑物	365,599,399.15	280,777,259.26	783,754.75	645,592,903.66
机械设备	359,225,661.69	231,700,233.70	2,091,766.67	588,834,128.72
运输工具	37,252,395.04	29,471,708.34	971,022.00	65,753,081.38
电子设备	29,166,879.98	15,981,932.73	573,373.39	44,575,439.32
其他设备	31,969,148.19	51,897,836.36	492,753.54	83,374,231.01
累计折旧合计	198,900,934.63	95,585,461.87	1,760,132.45	292,726,264.05
房屋及建筑物	52,075,755.05	25,856,653.07	38,166.43	77,894,241.69
机械设备	112,817,988.12	43,146,986.73	407,993.10	155,556,981.75
运输工具	10,786,108.99	9,473,916.15	682,668.94	19,577,356.20
电子设备	14,349,975.53	8,177,087.79	492,978.99	22,034,084.33
其他设备	8,871,106.94	8,930,818.13	138,324.99	17,663,600.08
固定资产账面净值合计	624,312,549.42	-	-	1,135,403,520.04
房屋及建筑物	313,523,644.10	-	-	567,698,661.97
机械设备	246,407,673.57	-	-	433,277,146.97
运输工具	26,466,286.05	-	-	46,175,725.18

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
电子设备	14,816,904.45	-	-	22,541,354.99
其他设备	23,098,041.25	-	-	65,710,630.93
减值准备合计	1,428.32	-	-	1,428.32
房屋及建筑物	-	-	-	-
机械设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	1,428.32	-	-	1,428.32
其他设备	-	-	-	-
固定资产账面价值合计	624,311,121.10	-	-	1,135,402,091.72
房屋及建筑物	313,523,644.10	-	-	567,698,661.97
机械设备	246,407,673.57	-	-	433,277,146.97
运输工具	26,466,286.05	-	-	46,175,725.18
电子设备	14,815,476.13	-	-	22,539,926.67
其他设备	23,098,041.25	-	-	65,710,630.93

(2) 固定资产累计折旧

项 目	本期转入	本期计提	本期增加合计
房屋及建筑物	-	25,851,010.07	25,851,010.07
机械设备	-	42,472,670.34	42,472,670.34
运输工具	-	9,473,916.15	9,473,916.15

项 目	本期转入	本期计提	本期增加合计
电子设备	-	8,174,919.64	8,174,919.64
其他设备	-	9,612,945.67	9,612,945.67
合 计	-	95,585,461.87	95,585,461.87

注 1: 2011 年度由在建工程转入固定资产的金额合计 488,360,397.91 元。

注 2: 截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团无固定资产所有权受到限制的情况。

注 3: 固定资产减值准备余额为 2007 年广州海大合并转入, 2010 年度已随处置固定资产转出部分; 除上述情况外, 期末固定资产未出现可收回金额低于账面价值情况, 故期末未计提固定资产减值准备。

- (3) 本报告期内本集团不存在暂时闲置的固定资产。
- (4) 本报告期内本集团不存在通过融资租赁租入的固定资产的情况。
- (5) 本报告期内本集团不存在通过经营租赁租出的固定资产的情况。
- (6) 截至 2011 年 12 月 31 日本集团不存在持有待售的固定资产情况。

11、在建工程

(1) 在建工程情况

项 目	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
厂房建筑物	130,424,224.65	-	130,424,224.65	39,939,791.16	-	39,939,791.16
生产线	53,911,039.74	-	53,911,039.74	19,631,613.28	-	19,631,613.28
零星工程	11,626,533.41	-	11,626,533.41	5,029,185.32	-	5,029,185.32
合 计	195,961,797.80	-	195,961,797.80	64,600,589.76	-	64,600,589.76

(2) 在建工程项目变动情况

项 目	2010-12-31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2011-12-31	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
广东海大_厂房建筑物	-	49,002.00	49,002.00	-	-	-	-	-	自筹
广州海维_厂房建筑物	910.00	796,723.00	797,633.00	-	-	-	-	-	自筹
广州容川_厂房建筑物	-	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	-	-	-	自筹
番禺大川_厂房建筑物	-	8,730,581.83	4,492,614.95	-	4,237,966.88	-	-	-	自筹

项 目	2010-12-31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2011-12-31	利息资本化 累计金额	其中: 本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
湖北海大_厂房建筑物	-	1,856,388.00	1,856,388.00	-	-	-	-	-	自筹
广州海因特_厂房建筑物	15,526,960.01	12,467,264.59	27,599,891.30	-	394,333.30	-	-	-	募投项目、 自筹
苏州海大_厂房建筑物	-	370,000.00	370,000.00	-	-	-	-	-	自筹
湖南海大_厂房建筑物	746,840.00	401,283.80	912,283.30	-	235,840.50	-	-	-	募投项目
清远海贝_厂房建筑物	3,051,365.00	4,999,769.20	6,148,942.00	-	1,902,192.20	-	-	-	募投项目、 自筹
湛江海大_厂房建筑物	3,665,866.09	10,191,554.85	13,355,820.71	-	501,600.23	-	-	-	自筹
江门海大_厂房建筑物	7,274,007.33	11,495,871.95	18,769,879.28	-	-	-	-	-	自筹
成都海大_厂房建筑物	-	2,620,331.65	2,411,531.65	-	208,800.00	-	-	-	自筹
荆州海大_厂房建筑物	1,925,107.00	8,001,214.00	9,926,321.00	-	-	-	-	-	募投项目、 自筹
鄂州海大_厂房建筑物	2,307,029.18	9,680,132.08	11,981,311.26	-	5,850.00	-	-	-	募投项目、 自筹
福建海大_厂房建筑物	86,003.29	19,194,514.71	19,280,518.00	-	-	-	-	-	募投项目、 自筹
浙江海大_厂房建筑物	-	402,980.00	402,980.00	-	-	-	-	-	募投项目、 自筹
广东海兴农_厂房建筑物	1,073,290.10	58,933,913.17	36,025,647.41	-	23,981,555.86	-	-	-	自筹
湛江海兴农_厂房建筑物	69,006.62	119,349.34	188,355.96	-	-	-	-	-	自筹
南海百容_厂房建筑物	645,078.24	3,351,511.76	3,935,850.00	-	60,740.00	-	-	-	自筹
清远百容_厂房建筑物	-	453,447.66	453,447.66	-	-	-	-	-	自筹

项 目	2010-12-31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2011-12-31	利息资本化 累计金额	其中: 本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
茂名海龙_厂房建筑物	-	3,606,741.30	3,435,191.30	-	171,550.00	-	-	-	募投项目、 自筹
南昌海大_厂房建筑物	29,500.30	9,800,850.00	-	-	9,830,350.30	-	-	-	自筹
珠海容川_厂房建筑物	995,000.00	11,082,063.86	10,104,178.38	-	1,972,885.48	-	-	-	募投项目、 自筹
三水番灵_厂房建筑物	2,011,828.00	2,589,849.74	1,993,118.00	-	2,608,559.74	-	-	-	自筹
常州海大_厂房建筑物	532,000.00	38,884,736.67	39,416,736.67	-	-	-	-	-	募投项目、 自筹
天津海大_厂房建筑物	-	25,943,650.46	450,527.00	-	25,493,123.46	-	-	-	自筹
江门奥特_厂房建筑物	-	2,427,576.45	2,427,576.45	-	-	-	-	-	自筹
天门海大_厂房建筑物	-	30,533,355.00	27,316,682.00	-	3,216,673.00	-	-	-	募投项目、 自筹
珠海海龙_厂房建筑物	-	32,225,167.00	-	-	32,225,167.00	-	-	-	自筹
南通海大_厂房建筑物	-	8,707,737.10	-	-	8,707,737.10	-	-	-	募投项目
云南海大_厂房建筑物	-	4,721,505.00	-	-	4,721,505.00	-	-	-	自筹
肇庆海大_厂房建筑物	-	3,884,830.00	3,884,830.00	-	-	-	-	-	自筹
鄂州海贝_厂房建筑物	-	7,947,794.60	-	-	7,947,794.60	-	-	-	自筹
广州海维_生产线	219,132.40	142,279.60	361,412.00	-	-	-	-	-	自筹
广州容川_生产线	-	370,000.00	370,000.00	-	-	-	-	-	自筹
番禺大川_生产线	2,260,000.00	16,640,188.00	10,707,188.00	-	8,193,000.00	-	-	-	自筹
湖北海大_生产线	737,500.00	4,056,400.00	4,655,900.00	-	138,000.00	-	-	-	自筹

项 目	2010-12-31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2011-12-31	利息资本化 累计金额	其中: 本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
广州海因特_生产线	2,495,470.58	6,625,849.42	9,121,320.00	-	-	-	-	-	募投项目
苏州海大_生产线	-	2,100,579.00	2,100,579.00	-	-	-	-	-	自筹
湖南海大_生产线	-	1,838,665.69	1,817,820.69	-	20,845.00	-	-	-	自筹
清远海贝_生产线	78,000.00	13,164,700.00	4,583,800.00	-	8,658,900.00	-	-	-	募投项目、 自筹
湛江海大_生产线	-	2,474,544.28	2,474,544.28	-	-	-	-	-	自筹
江门海大_生产线	11,580,723.87	13,985,181.83	25,565,905.70	-	-	-	-	-	自筹
成都海大_生产线	-	2,741,290.00	2,741,290.00	-	-	-	-	-	自筹
荆州海大_生产线	-	1,688,076.00	1,688,076.00	-	-	-	-	-	募投项目、 自筹
鄂州海大_生产线	961,951.43	7,035,448.57	7,997,400.00	-	-	-	-	-	自筹
东莞海大_生产线	127,435.00	17,370,242.56	17,497,677.56	-	-	-	-	-	自筹
福建海大_生产线	-	24,310,035.93	24,310,035.93	-	-	-	-	-	募投项目、 自筹
浙江海大_生产线	156,000.00	6,954,298.08	7,110,298.08	-	-	-	-	-	募投项目、 自筹
茂名海龙_生产线	500,000.00	658,790.00	1,158,790.00	-	-	-	-	-	募投项目、 自筹
南昌海大_生产线	-	5,074,400.00	-	-	5,074,400.00	-	-	-	自筹
珠海容川_生产线	359,400.00	17,914,618.97	18,274,018.97	-	-	-	-	-	募投项目、 自筹
常州海大_生产线	-	22,330,857.06	22,330,857.06	-	-	-	-	-	自筹

项 目	2010-12-31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2011-12-31	利息资本化 累计金额	其中:本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
天津海大_生产线	-	587,110.00	-	-	587,110.00	-	-	-	自筹
江门奥特_生产线	156,000.00	6,415,502.49	6,571,502.49	-	-	-	-	-	自筹
天门海大_生产线	-	26,269,140.59	4,904,880.00	-	21,364,260.59	-	-	-	募投项目、 自筹
益阳海大_生产线	-	29,600.00	-	-	29,600.00	-	-	-	自筹
南通海大_生产线	-	4,190,400.00	-	-	4,190,400.00	-	-	-	募投项目
广州海龙_生产线	-	1,613,000.00	1,613,000.00	-	-	-	-	-	自筹
肇庆海大_生产线	-	3,179,524.15	-	-	3,179,524.15	-	-	-	自筹
鄂州海贝_生产线	-	2,475,000.00	-	-	2,475,000.00	-	-	-	自筹
广东海大_零星工程	-	5,555,386.26	610,039.31	-	4,945,346.95	-	-	-	自筹
广州海维_零星工程	71,503.60	2,332,715.96	2,266,419.56	-	137,800.00	-	-	-	自筹
佛山海航_零星工程	-	689,020.00	689,020.00	-	-	-	-	-	募投项目、 自筹
番禺大川_零星工程	210,000.00	6,880,622.51	6,703,422.51	-	387,200.00	-	-	-	自筹
武汉明博_零星工程	5,234.54	-5,234.54	-	-	-	-	-	-	自筹
广州海因特_零星工程	200,320.00	1,465,646.64	645,842.91	-	1,020,123.73	-	-	-	募投项目、 自筹
苏州海大_零星工程	-	80,000.00	80,000.00	-	-	-	-	-	自筹
清远海贝_零星工程	-	559,236.45	559,236.45	-	-	-	-	-	募投项目、 自筹
湛江海大_零星工程	-	33,000.00	27,000.00	-	6,000.00	-	-	-	自筹

项 目	2010-12-31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2011-12-31	利息资本化 累计金额	其中:本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
江门海大_零星工程	-	7,553,367.06	6,683,593.85	-	869,773.21	-	-	-	自筹
成都海大_零星工程	448,800.00	1,100,916.52	1,549,716.52	-	-	-	-	-	自筹
泰州海大_零星工程	-	518,381.00	518,381.00	-	-	-	-	-	自筹
荆州海大_零星工程	677,546.17	8,924,228.11	9,586,774.28	-	15,000.00	-	-	-	募投项目、 自筹
鄂州海大_零星工程	-	590,426.50	590,426.50	-	-	-	-	-	自筹
福建海大_零星工程	-	636,000.00	636,000.00	-	-	-	-	-	自筹
浙江海大_零星工程	-	2,550,456.00	2,550,456.00	-	-	-	-	-	募投项目、 自筹
荆州海味源_零星工程	16,800.00	-	-	-	16,800.00	-	-	-	自筹
江西海大_零星工程	-	88,425.00	-	-	88,425.00	-	-	-	自筹
湛江海兴农_零星工程	-	99,454.92	99,454.92	-	-	-	-	-	自筹
南海百容_零星工程	93,287.00	13,891.80	107,178.80	-	-	-	-	-	自筹
清远百容_零星工程	33,619.84	10,535.00	44,154.84	-	-	-	-	-	自筹
茂名海龙_零星工程	-	24,448.00	24,448.00	-	-	-	-	-	自筹
南昌海大_零星工程	-	239,022.00	-	-	239,022.00	-	-	-	自筹
珠海容川_零星工程	762,751.88	5,110,989.75	5,101,862.93	-	771,878.70	-	-	-	自筹
三水番灵_零星工程	147,622.65	367,309.35	514,932.00	-	-	-	-	-	自筹
大连海大_零星工程	-	94,294.00	94,294.00	-	-	-	-	-	自筹
常州海大_零星工程	261,699.64	7,921,165.43	8,182,865.07	-	-	-	-	-	募投项目、 自筹

项 目	2010-12-31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2011-12-31	利息资本化 累计金额	其中:本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
江门奥特_零星工程	2,000,000.00	3,182,666.25	5,182,666.25	-	-	-	-	-	自筹
天门海大_零星工程	100,000.00	9,007,117.28	7,982,357.96	-	1,124,759.32	-	-	-	募投项目、 自筹
贵港海大_零星工程	-	20,000.00	-	-	20,000.00	-	-	-	自筹
益阳海大_零星工程	-	336,814.80	-	-	336,814.80	-	-	-	自筹
南通海大_零星工程	-	168,573.80	-	-	168,573.80	-	-	-	募投项目
云南海大_零星工程	-	199,252.00	-	-	199,252.00	-	-	-	自筹
广州海龙_零星工程	-	76,000.00	76,000.00	-	-	-	-	-	自筹
肇庆海大_零星工程	-	2,452,450.21	1,310,301.21	-	1,142,149.00	-	-	-	自筹
鄂州海贝_零星工程	-	137,614.90	-	-	137,614.90	-	-	-	自筹
合 计	64,600,589.76	619,721,605.95	488,360,397.91	-	195,961,797.80	-	-	-	

注 1: 2011 年度在建工程各项目均无相关须予以资本化的利息支出以及汇兑损益。

(3) 在建工程减值准备

截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团不存在需计提在建工程减值准备的情形。

12、生产性生物资产

(1) 以成本计量

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
账面原值合计	13,243,646.93	38,264,068.96	24,573,361.33	26,934,354.56
成熟	5,383,988.13	13,683,749.25	10,351,609.66	8,716,127.72
未成熟	7,859,658.80	24,580,319.71	14,221,751.67	18,218,226.84
累计折旧合计	1,581,897.32	12,108,494.16	9,791,456.43	3,898,935.05
成熟	1,581,897.32	12,108,494.16	9,791,456.43	3,898,935.05
未成熟	-	-	-	-
账面净值合计	11,661,749.61	-	-	23,035,419.51
成熟	3,802,090.81	-	-	4,817,192.67
未成熟	7,859,658.80	-	-	18,218,226.84
减值准备合计	-	-	-	-
成熟	-	-	-	-
未成熟	-	-	-	-

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
账面价值合计	11,661,749.61	-	-	23,035,419.51
成熟	3,802,090.81	-	-	4,817,192.67
未成熟	7,859,658.80	-	-	18,218,226.84

(2) 本报告期内本集团不存在以公允价值计量的生产性生物资产。

13、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
账面原值合计	166,396,284.79	99,302,221.85	-	265,698,506.64
土地使用权	141,326,524.37	93,403,012.48	-	234,729,536.85
专利技术	1,427,170.00	364,370.00	-	1,791,540.00
软件使用权、商标权	5,116,692.06	83,786.23	-	5,200,478.29
非专利技术	18,525,898.36	5,451,053.14	-	23,976,951.50
累计摊销合计	21,762,931.12	7,142,442.45	-	28,905,373.57
土地使用权	9,577,275.53	3,694,325.32	-	13,271,600.85
专利技术	513,433.09	361,422.42	-	874,855.51
软件使用权、商标权	2,899,496.24	958,607.81	-	3,858,104.05
非专利技术	8,772,726.26	2,128,086.90	-	10,900,813.16

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
无形资产账面净值合计	144,633,353.67	-	-	236,793,133.07
土地使用权	131,749,248.84	-	-	221,457,936.00
专利技术	913,736.91	-	-	916,684.49
软件使用权、商标权	2,217,195.82	-	-	1,342,374.24
非专利技术	9,753,172.10	-	-	13,076,138.34
减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
专利技术	-	-	-	-
软件使用权、商标权	-	-	-	-
非专利技术	-	-	-	-
无形资产账面价值合计	144,633,353.67	-	-	236,793,133.07
土地使用权	131,749,248.84	-	-	221,457,936.00
专利技术	913,736.91	-	-	916,684.49
软件使用权、商标权	2,217,195.82	-	-	1,342,374.24
非专利技术	9,753,172.10	-	-	13,076,138.34

注 1: 截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团不存在无形资产所有权受到限制的情况。

注 2: 截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团不存在须计提无形资产减值准备的情形。

(2) 本集团开发项目支出

项 目	2010-12-31	本期增加	本 期 减 少		2011-12-31
			计入当期损益	确认为无形资产	
饲料添加剂的应用开发	2,542,617.88	4,546,531.31	-	3,184,335.06	3,904,814.13
微生态制剂的应用开发	2,266,718.08	7,244,182.66	-	2,266,718.08	7,244,182.66
水产苗种培育技术	1,667,135.02	11,282,516.12	3,140,028.56	-	9,809,622.58
合 计	6,476,470.98	23,073,230.09	3,140,028.56	5,451,053.14	20,958,619.37

注 1: 本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例为 20.78%。

注 2: 通过本集团内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例为 5.52%。

14、商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31	2011-12-31 减值准备
广州海贝(注 1)	50,000.00	-	-	50,000.00	-
泰州海大(注 1)	578,247.88	-	-	578,247.88	-
广州海合(注 1)	76,663.70	-	-	76,663.70	-
东莞海大(注 2)	2,831,241.61	-	-	2,831,241.61	-
三水番灵(注 2)	4,841,934.68	-	-	4,841,934.68	-
大连海大(注 2)	32,178.11	-	-	32,178.11	-
清远百容(注 2)	1,218,130.86	-	-	1,218,130.86	-
湛江海兴农(注 2)	4,100,845.79	-	-	4,100,845.79	-
合 计	13,729,242.6	-	-	13,729,242.63	-

	3				
--	---	--	--	--	--

注1: 收购子公司的少数股东股权, 支付的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉:

广州海贝 50,000.00 元, 是本公司于 2006 年 9 月收购广州海贝 10% 股权时, 收购成本为 50,000.00 元, 而公司享有的广州海贝可辨认净资产公允价值份额为 -29,095.34 元, 由于公司于 2004 年 5 月同一控制下收购广州海贝 90% 股权时, 已经承担了子公司的全部亏损, 故本次收购成本 50,000.00 元确认为商誉。

泰州海大 578,247.88 元, 是本公司于 2006 年 9 月收购泰州海大 25% 股权时, 收购成本大于应享有的泰州海大可辨认净资产公允价值的差额 578,247.88 元列作商誉。

广州海合 76,663.70 元, 是本公司于 2007 年 3 月 31 日收购广州海合 10% 的少数股东股权时, 收购成本大于应享有的广州海合可辨认净资产公允价值的差额 76,663.70 元确认为商誉。

注2: 在非同一控制下企业合并, 支付的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉:

东莞海大 2,831,241.61 元, 是本公司于 2007 年 5 月 20 日收购非关联方所持有的东莞海大的 68% 股权时, 投资金额 6,800,000.00 元超过本公司在东莞海大所有者权益中享有的份额的差额形成的商誉。

三水番灵 4,841,934.68 元, 是本公司于 2010 年 4 月收购非关联方持有的三水番灵的 100% 股权时, 投资金额 15,000,000.00 元超过该公司净资产公允价值的部分形成的商誉。

大连海大 32,178.11 元, 是本公司于 2010 年 5 月增资收购非关联方持有的大连海大的 60% 股权时, 投资金额 30,000,000.00 元超过本公司在该公司所有者权益中享有的份额的差额形成的商誉。

清远百容 1,218,130.86 元, 是本公司于 2010 年 1 月收购非关联方持有的该公司的 70% 股权时, 投资金额 1,500,000.00 元超过本公司在该公司所有者权益中享有的份额的差额形成的商誉。

湛江海兴农4,100,845.79元，是本公司子公司广州海大于2010年1月收购该公司的70%股权时（其中49%向本公司收购，21%向少数股东收购），投资金额1,370,000.00元超过广州海大在该公司所有者权益中享有的份额的差额形成的商誉。

注3：将商誉结合与其相关的资产组进行资产减值测试，截至2011年12月31日未发生减值迹象，期末未计提减值准备。

15、长期待摊费用

项 目	2010-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2011-12-31	其他减少的原因
租赁费	18,240,334.33	37,366,394.82	6,385,497.22	1,073,494.08	48,147,737.85	转至待摊费用
承包经营权转让费	3,428,624.86	7,262,301.41	745,630.80	441,576.61	9,503,718.86	转至待摊费用
改良支出	3,692,915.71	201,452.47	239,361.96	3,533,179.10	121,827.12	转至固定资产及在建工程
合 计	25,361,874.90	44,830,148.70	7,370,489.98	5,048,249.79	57,773,283.83	

16、递延所得税资产和递延所得税负债

（一）递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

（1）已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	2011-12-31	2010-12-31
递延所得税资产：		
坏账准备	3,460,726.58	2,738,885.70
开办费	1,268,953.35	1,023,504.92
固定资产折旧	949,624.61	538,747.17
待弥补亏损	7,488,650.78	4,289,892.11
国产设备抵免	-	1,562,250.00
预提费用	668,106.05	528,165.30

项 目	2011-12-31	2010-12-31
未实现内部销售收益	10,606,093.28	4,999,899.82
固定资产减值准备	357.08	357.08
公允价值变动损益	155,967.48	19,051.50
递延收益	82,635.87	154,942.25
未发工资	12,131,729.29	5,437,528.16
合 计	36,812,844.37	21,293,224.01
递延所得税负债:		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	200,300.67	141,417.15
合 计	200,300.67	141,417.15

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团无未确认的递延所得税资产。

(3) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
1、递延所得税资产项目:	
坏账准备	16,944,510.22
开办费	5,130,075.40
固定资产折旧	5,997,165.06
待弥补亏损	36,285,289.57
预提费用	3,716,165.77
未实现内部销售收益	52,804,965.37

固定资产减值准备	1,428.32
公允价值变动损失	929,270.00
递延收益	550,905.74
未发工资	67,076,924.02
2、递延所得税负债项目：	
公允价值变动收益	801,202.70

17、资产减值准备明细

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少		2011-12-31
			转回	转 销	
坏账准备	26,980,760.37	9,113,825.24	-	901,434.45	35,193,151.16
固定资产减值准备	1,428.32	-	-	-	1,428.32
合 计	26,982,188.69	9,113,825.24	-	901,434.45	35,194,579.48

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团固定资产减值准备余额形成原因详见附注五、10 注 3。

18、受限资产

(1) 报告期内所有权受到限制的资产主要是本集团为向银行借款、开立进口信用证而缴存在特定银行账户的保证金和其他限定用途的货币资金。

(2) 所有权受到限制的资产情况如下:

所有权受到限制的资产类别	2011-12-31	2010-12-31
货币资金	110,270,154.91	43,130,670.31
银行承兑汇票	-	50,438,420.78
合 计	110,270,154.91	93,569,091.09

截至 2011 年 12 月 31 日所有权受限制资产包括信用证保证金 97,787,182.92 元、限定用于购买土地的专项存款 12,482,971.99 元。

19、短期借款

(1) 短期借款分类:

项 目	2011-12-31	2010-12-31
信用借款	-	445,201,249.54
担保借款	-	60,000,000.00
质押借款	81,925,249.14	65,988,420.78
合 计	81,925,249.14	571,189,670.32

注: 以上质押借款的质押物为本集团缴存在特定银行账户的保证金, 详见附注五、18 “受限资产(2)”。

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团不存在已到期未偿还的短期借款。

20、交易性金融负债

项 目	2011-12-31	2010-12-31
衍生金融负债	929,270.00	127,010.00
合 计	929,270.00	127,010.00

注: 交易性金融负债为期货公允价值变动值。

21、应付账款

(1) 期末余额列示

项 目	2011-12-31	2010-12-31
1 年以下的应付账款	307,554,095.54	208,582,136.30
1 年以上的应付账款	4,681,870.51	3,165,362.04
合 计	312,235,966.05	211,747,498.34

截至 2011 年 12 月 31 日，1 年以上应付账款主要为应付材料款。

(2) 本报告期应付账款中无应付持有本集团 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

22、预收款项

(1) 期末余额列示

项 目	2011-12-31	2010-12-31
1 年以下的预收款项	249,719,282.02	117,968,465.28
1 年以上的预收款项	1,729,387.96	1,876,917.76
合 计	251,448,669.98	119,845,383.04

(2) 本报告期预收款项中无预收持有本集团 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

(3) 无 1 年以上的大额预收款项。

23、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬明细如下：

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	71,431,869.06	451,521,136.49	399,792,484.63	123,160,520.92
二、职工福利费	-	29,576,291.36	29,576,291.36	-
三、社会保险费	107,890.73	17,304,208.47	17,285,359.20	126,740.00
其中： 1、医疗保险费	27,565.20	4,856,243.75	4,883,808.95	-
2、基本养老保险费	64,267.82	9,835,228.66	9,784,878.48	114,618.00
3、年金缴费	-	-	-	-
4、失业保险费	6,834.23	1,072,124.27	1,066,836.50	12,122.00
5、工伤保险费	5,368.18	711,156.38	716,524.56	-
6、重大疾病补助	599.06	372,476.49	373,075.55	-
7、生育保险费	3,256.24	456,978.92	460,235.16	-
四、住房公积金	-	3,592,970.00	3,591,845.00	1,125.00
五、工会经费和职工教育经费	127,470.85	1,541,691.08	1,455,614.17	213,547.76
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、因解除劳动关系给予的补偿	-	252,828.70	252,828.70	-
八、其他	19,990.00	-	19,990.00	-
其中：以现金结算的股份支	-	-	-	-

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
付				
合 计	71,687,220.64	503,789,126.10	451,974,413.06	123,501,933.68

注：截至 2011 年 12 月 31 日，本集团无拖欠性质的应付职工薪酬。

24、应交税费

项 目	2011-12-31	2010-12-31
增值税	419,457.54	396,357.14
营业税	0.50	340.40
城建税	39,387.80	49,025.23
企业所得税	29,607,659.88	6,293,721.13
个人所得税	686,455.20	333,510.12
房产税	551,193.93	338,177.12
印花税	633,576.66	362,862.99
教育费附加	19,327.23	24,014.87
堤围费	1,021,729.40	727,697.31
土地使用税	662,311.46	474,084.30
平抑副食品价格基金	35,981.82	74,237.15
地方基金	419,963.85	4,388.54
待抵扣进项税额	-14,682,323.29	-7,118,755.42

项 目	2011-12-31	2010-12-31
合 计	19,414,721.98	1,959,660.88

25、应付利息

项 目	2011-12-31	2010-12-31
短期借款应付利息	1,616,249.38	840,475.82
企业债券利息	6,688,888.89	-
合 计	8,305,138.27	840,475.82

26、其他应付款

(1) 期末余额列示

项 目	2011-12-31	2010-12-31
1 年以下的其他应付款	16,852,189.29	19,196,906.77
1 年以上的其他应付款	6,871,813.97	3,089,885.98
合 计	23,724,003.26	22,286,792.75

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款余额中无应付持有本集团 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方情况。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款主要为按合同应付分期土地款。

27、其他流动负债

项 目	2011-12-31	2010-12-31
水电费	7,873,828.28	4,790,693.95
蒸汽费及燃料动力等	342,015.84	836,740.42

项 目	2011-12-31	2010-12-31
运输装卸劳务费	504,761.16	716,004.13
服务费	2,252,954.31	1,362,670.36
差旅费	2,931,617.15	2,982,329.75
租金	318,492.83	220,815.24
车辆费用	104,290.60	-
研究开发费	997,500.00	-
其他	312,230.71	207,538.49
合 计	15,637,690.88	11,116,792.34

28、应付债券

债 券 名 称	面值总额	发行日期	债券期限	发行净额
广东海大 2011 年公司债券	800,000,000.00	2011/11/18	5 年	786,029,000.00
合 计	800,000,000.00			786,029,000.00

(接上表)

债券名称	2010-12-31 应付利息	本期应计利息	本期已 付利息	2011-12-31 应付利息	2011-12-31 应付债券余额
广东海大 2011 年公司债券	-	6,688,888.89	-	6,688,888.89	786,316,289.61
合 计	-	6,688,888.89	-	6,688,888.89	786,316,289.61

注：于 2011 年 11 月，本公司向社会公开平价发行总价为人民币 800,000,000 元的 5 年期无担保公司债券，债券票面利率为 7.00%，在债券存续期限内固定不变。

29、递延收益

项 目	2011-12-31	2010-12-31
政府补助	16,714,296.11	1,280,968.97
合 计	16,714,296.11	1,280,968.97

30、股本

项 目	2010-12-31		本期变动增减(+、-)					2011-12-31	
	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	218,400,000	75.00	-	-	218,400,000	-	218,400,000	436,800,000	75.00
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	192,432,240	66.08	-	-	192,432,240	-	192,432,240	384,864,480	66.08
其中：境内法人持股	192,432,240	66.08	-	-	192,432,240	-	192,432,240	384,864,480	66.08
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	25,967,760	8.92	-	-	25,967,760	-	25,967,760	51,935,520	8.92
其中：境外法人持股	25,967,760	8.92	-	-	25,967,760	-	25,967,760	51,935,520	8.92
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、高管股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	72,800,000	25.00	-	-	72,800,000	-	72,800,000	145,600,000	25.00
1、人民币普通股	72,800,000	25.00	-	-	72,800,000	-	72,800,000	145,600,000	25.00
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	291,200,000	100.00	-	-	291,200,000	-	291,200,000	582,400,000	100.00

注：2011年5月25日，本公司召开2010年度股东大会审议通过关于《公司2010年度利润分配及资本公积金转增股本预案》的议案。同意本公司以2010年12月31日总股本29,120万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增10股并派2元（含税）现金红利，共计转增股本29,120万股，派发现金股利5,824万元，剩余未分配利润结转以后年度。

31、资本公积

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
股本溢价（注1）	1,452,407,112.07	-	309,530,216.99	1,142,876,895.08
其他资本公积（注2）	6,408,070.94	20,800,174.81	-	27,208,245.75
合 计	1,458,815,183.01	20,800,174.81	309,530,216.99	1,170,085,140.83

注1：股本溢价本期减少主要系本期资本公积转增股本（详见本附注五、30说明）及本集团购买子公司少数股权所致。

注2：其他资本公积本期增加额系本公司实施股票期权激励以权益结算的股份支付金额（详见本附注七）及按权益比例确认联营公司资本公积增加所致。

32、盈余公积

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
法定盈余公积	46,138,152.94	21,082,497.19	-	67,220,650.13
合 计	46,138,152.94	21,082,497.19	-	67,220,650.13

注：按照公司章程，本公司2011年按净利润10%提取法定盈余公积21,082,497.19元。

33、未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例

项 目	金 额	提取或分配比例
年初未分配利润	408,728,193.00	-
加：本期归属于母公司所有者的净利润	344,106,104.51	-
减：提取法定盈余公积	21,082,497.19	10%
支付普通股股利	58,240,000.00	-
期末未分配利润	673,511,800.32	-

注：本期支付普通股股利情况详见本附注五、30 说明。

34、营业收入、营业成本

(1) 营业收入

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	11,951,940,019.87	7,682,172,043.97
其他业务收入	23,781,853.34	15,520,219.10
合 计	11,975,721,873.21	7,697,692,263.07

(2) 营业成本

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	10,862,525,314.20	7,028,985,836.51
其他业务成本	4,616,949.96	4,053,076.19
合 计	10,867,142,264.16	7,033,038,912.70

(3) 主营业务（分行业）

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
饲料行业	11,951,940,019.87	10,862,525,314.20	7,682,172,043.97	7,028,985,836.51

合 计	11,951,940,019.87	10,862,525,314.20	7,682,172,043.97	7,028,985,836.51
-----	-------------------	-------------------	------------------	------------------

(4) 主营业务(分产品)

产品名称	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
饲料销售	11,064,960,759.12	10,078,021,145.58	7,385,438,147.43	6,771,277,867.05
饲料机械	16,809,610.87	10,211,485.87	17,996,135.03	11,042,063.95
微生态制剂	99,366,045.57	48,999,318.50	42,618,922.19	21,426,795.03
原料贸易	630,821,191.81	612,271,087.37	172,819,215.97	170,192,574.20
农产品销售	139,982,412.50	113,022,276.88	63,299,623.35	55,046,536.28
合 计	11,951,940,019.87	10,862,525,314.20	7,682,172,043.97	7,028,985,836.51

(5) 主营业务收入按地区列示

地区名称	2011 年度	2010 年度
华南片区	7,869,805,844.44	5,295,307,439.69
华东片区	1,576,993,574.66	1,014,522,642.75
华中片区	2,505,140,600.77	1,372,341,961.53
合 计	11,951,940,019.87	7,682,172,043.97

注：华南片区指广东、广西、海南；华东片区指江苏、浙江、福建及上海；华中片区指湖南、湖北、安徽、四川、重庆及江西等地。

(6) 本集团前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占本集团全部营业收入的比例(%)
第一名	95,244,024.65	0.80
第二名	92,303,776.29	0.77

客户名称	营业收入	占本集团全部营业收入的比例(%)
第一名	95,244,024.65	0.80
第三名	89,214,168.60	0.74
第四名	73,182,690.70	0.61
第五名	63,853,141.86	0.53
合计	413,797,802.10	3.45

35、销售费用

项 目	2011 年度	2010 年度
员工薪酬	149,569,001.92	84,537,089.52
差旅费	54,933,555.40	38,942,502.47
产品运输费	41,388,390.42	25,816,359.07
业务推广费	19,703,375.98	12,079,550.44
其他	22,993,591.90	12,490,037.55
合计	288,587,915.62	173,865,539.05

36、管理费用

项 目	2011 年度	2010 年度
员工薪酬	109,809,178.16	79,653,185.06
研究开发费	91,088,102.00	41,140,523.80
办公费	51,188,896.11	33,492,624.05

项 目	2011 年度	2010 年度
税费	22,541,326.13	15,221,907.99
差旅费	19,256,399.15	13,471,735.41
员工社保福利费	21,755,000.59	12,202,395.48
培训咨询服务费	8,783,713.95	9,633,192.03
股权激励费用	21,271,100.02	-
其他	29,966,844.45	19,638,287.09
合 计	375,660,560.56	224,453,850.91

37、财务费用

项 目	2011 年度	2010 年度
利息支出	31,396,504.00	11,608,940.97
减：利息收入	9,809,544.65	11,979,403.19
加：汇兑损失	1,238,130.46	1,768,582.96
减：汇兑收益	4,255,401.73	4,207,286.14
加：手续费及其他	3,279,933.39	2,471,025.53
合 计	21,849,621.47	-338,139.87

38、资产减值损失

项 目	2011 年度	2010 年度
坏账损失	9,116,040.31	14,746,153.46
合 计	9,116,040.31	14,746,153.46

39、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2011 年度	2010 年度
交易性金融资产及交易性金融负债	-1,219,891.49	9,068,352.65
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-1,219,891.49	9,068,352.65
合 计	-1,219,891.49	9,068,352.65

公允价值变动收益为期货浮动盈亏。

40、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项 目	2011 年度	2010 年度
权益法核算的长期股权投资收益	1,410,628.82	1,310,274.55
处置交易性金融资产取得的投资收益	49,849,061.97	-8,211,978.49
成本法核算股权投资收益	1,800.00	-
其他（注 1）	-	960,000.00
合 计	51,261,490.79	-5,941,703.94

注 1：在合并财务报表中，对于本公司在购买日之前持有的湛江海兴农的股权，按照该股权在购买日的公允价值重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入投资收益。

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益：

被 投 资 单 位	2011 年度	2010 年度	2011 年比 2010 年增减变动的原因
佛山市海航兴发农牧发展有限公司	1,654,269.23	1,312,135.83	联营公司本年度净利润增加
武汉昌科机电发展有限公司	-1,474.41	-1,861.28	联营公司本年度亏损减少
青岛海壬水产种业科技有限公司	-242,166.00	-	新成立联营公司本年度亏损

合 计	1,410,628.82	1,310,274.55	
-----	--------------	--------------	--

本期不存在投资收益汇回的重大限制。

41、营业外收入

(1) 营业外收入明细情况

项 目	2011 年度	2010 年度	计入 2011 年度非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	148,686.02	123,047.52	148,686.02
其中：固定资产处置利得	63,066.17	91,657.52	63,066.17
生产性生物资产处置利得	46,300.00	31,390.00	46,300.00
其他非流动资产处置利得	39,319.85	-	39,319.85
政府补助	9,198,941.49	18,401,612.15	9,198,941.49
罚款收入	278,864.11	177,021.17	278,864.11
负商誉	-	151,860.95	-
其他	1,210,290.90	1,715,340.82	1,210,290.90
合 计	10,836,782.52	20,568,882.61	10,836,782.52

(2) 政府补助明细

项 目	2011 年度	2010 年度	说 明
财政拨款	4,560,529.88	7,388,863.20	研究项目及奖励拨款
税收返还	1,183,713.34	158,753.71	

财政贴息	1,150,000.00	2,560,000.00	贷款贴息
东北玉米补贴	8,408.00	6,213,760.68	南方饲料消费省份采购 东北玉米补贴
土地优惠金	67,257.31	-	
其他补贴收入	2,229,032.96	2,080,234.56	
合 计	9,198,941.49	18,401,612.15	

42、营业外支出

项 目	2011 年度	2010 年度	计入 2011 年度非经常 性损益的金额
非流动资产处置损失	541,846.19	258,121.51	541,846.19
对外捐赠	796,911.00	789,864.95	796,911.00
罚款支出	15,510.17	37,991.12	15,510.17
其他	190,768.08	379,064.31	190,768.08
合 计	1,545,035.44	1,465,041.89	1,545,035.44

43、所得税费用

项 目	2011 年度	2010 年度
当期所得税费用	118,342,064.53	57,848,943.47
递延所得税费用	-15,460,736.84	-5,720,288.70
合 计	102,881,327.69	52,128,654.77

44、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	2011 年度	2010 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	344,106,104.51	211,068,132.02
本公司发行在外普通股的加权平均数	582,400,000.00	582,400,000.00
基本每股收益（元 / 股）	0.59	0.36
认股权证、期权行权增加股份数	2,763,619.05	-
稀释每股收益（元 / 股）	0.59	0.36

上述每股收益根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算和披露》（2010 修订）计算。

45、现金流量表项目注释

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
收回的经营性往来款	141,913,049.94	116,049,031.85
财政补贴	7,205,209.29	18,495,436.40
存款利息收入	9,809,544.65	11,979,403.19
其他	1,748,238.09	2,424,427.42
合 计	160,676,041.97	148,948,298.86

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
支付的经营性往来款	165,184,567.95	126,781,145.44
支付的其他费用和支出	235,639,250.44	146,766,620.98
合 计	400,823,818.39	273,547,766.42

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
当年被收购公司在收购时持有的现金超过购买出价中以现金支付的部分	-	497,470.22
收到政府土地优惠金	16,243,346.00	-
合 计	16,243,346.00	497,470.22

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
存放于专项用途账户的存款	-	16,862,020.00
合 计	-	16,862,020.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
票据、贷款、信用证保证金	-	65,520,117.26
其他限定用途的货币资金	4,379,048.01	-
合 计	4,379,048.01	65,520,117.26

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
票据、贷款、信用证保证金	71,518,532.61	26,268,650.31
发行债券费用等	2,305,880.00	-
合 计	73,824,412.61	26,268,650.31

46、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补 充 资 料	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	366,974,474.26	221,236,719.31
加: 资产减值准备	9,116,040.31	14,746,153.46
固定资产折旧	107,687,975.80	66,522,970.12
无形资产摊销	7,142,442.45	5,856,997.71
长期待摊费用摊销	7,391,602.93	2,007,827.04
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)	393,160.17	163,170.65
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-28,096.66
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	1,219,891.49	-9,068,352.65
财务费用(收益以“-”号填列)	28,312,687.73	11,608,940.97
投资损失(收益以“-”号填列)	-51,261,490.79	5,941,703.94
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-15,519,620.36	-4,040,285.51
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	58,883.52	-1,546,534.18
存货的减少(增加以“-”号填列)	-226,683,577.95	-227,074,689.74
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	67,911,075.48	26,580,918.89

补 充 资 料	2011 年度	2010 年度
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	218,818,727.02	-204,747,880.91
股权激励费用	21,271,100.02	-
其他	-108,288.98	-
经营活动产生的现金流量净额	542,725,083.10	-91,840,437.56
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	1,063,304,560.49	1,061,472,208.70
减：期末变现受到限制的款项	110,270,154.91	43,130,670.31
减：现金的期初余额	1,061,472,208.70	1,608,239,774.91
加：期初变现受到限制的款项	43,130,670.31	65,520,117.26
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	-65,307,132.81	-524,378,119.26

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	2011 年度	2010 年度
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、取得子公司及其他营业单位的价格	-	72,145,270.51
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	-	70,185,270.51
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价	-	70,682,740.73

项 目	2011 年度	2010 年度
物		
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-497,470.22
4、取得子公司的净资产	-	87,139,811.38
流动资产	-	117,221,960.79
非流动资产	-	31,594,071.85
流动负债	-	61,676,221.26
非流动负债	-	-
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、处置子公司及其他营业单位的价格	-	-
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	-	-
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	-	-
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
4、处置子公司的净资产	-	-
流动资产	-	-
非流动资产	-	-
流动负债	-	-
非流动负债	-	-

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	2011-12-31	2010-12-31

项 目	2011-12-31	2010-12-31
一、现金	1,063,304,560.49	1,061,472,208.70
其中：库存现金	899,680.65	700,040.32
可随时用于支付的银行存款	921,637,222.74	994,609,019.13
可随时用于支付的其他货币资金	30,497,502.19	23,032,478.94
母公司或集团内子公司使用受限制的现金	110,270,154.91	43,130,670.31
二、现金等价物	-	-
三、期末货币资金	1,063,304,560.49	1,061,472,208.70
减：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物（附注五、18）	110,270,154.91	43,130,670.31
四、期末现金及现金等价物余额	953,034,405.58	1,018,341,538.39

六、关联方及其关联交易

（一）关联方关系

1、存在控制关系的关联方

（1）存在控制关系的关联方

关 联 方 名 称	注册地 址 (住址)	经 营 范 围	与本公司关系	公司 类型	法定 代表人
薛 华	住址：广东省广州市		最终实际控 制人、董事长	-	-
广州市海灏投资有限公司 (以下简称“广州海灏”)	广东广州	投资、贸易、货物进出口	控股 股东	有限 公司	薛华

注 1：2011 年 9 月 13 日深圳市海大投资有限公司更名为广州市海灏投资有限公司。

注 2：子公司的基本情况及相关信息详见附注四。

(2) 存在控制关系关联方注册资本及其变化

关联方名称	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31	备注
广州海灏	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00	

(3) 存在控制关系的关联方所持股份及变化

关联方名称	2010-12-31		本期增加	本期减少	2011-12-31		备注
	数量	持股比例 (%)			数量	持股比例 (%)	
广州海灏	192,432,240.00	66.08	192,432,240.00	-	384,864,480.00	66.08	

2、子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四第 1 点。

3、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
CDH Nemo (HK) Limited	股东	-
佛山市海航兴发农牧发展有限公司	联营企业	68057184-2
武汉昌科机电发展有限公司	联营企业	55502756-5
青岛海壬水产种业科技有限公司	联营企业	57975894-4
冯宝峰	公司财务总监	-
陈明忠	公司副总经理	-
钱雪桥	控股公司股东、公司总工程师	-

关 联 方 名 称	与 本 公 司 关 系	组 织 机 构 代 码
曾 征 民	公 司 监 事	-

注：联营企业的基本情况及相关信息见附注四、2。

(二) 关联方交易

1、关联交易定价方式及决策程序

与关联方交易按一般正常商业条款或按相关协议进行。

2、购销商品、提供和接受劳务

关 联 方	关联 交易 类型	关联 交易 内容	2011 年度		2010 年度	
			金 额	占同类交易金 额的比例 (%)	金 额	占同类交易金 额的比例 (%)
佛山市海航兴发农 牧发展有限公司	销售 商品	销售 饲料	37,948,512.15	0.32	28,230,992.40	0.38

3、利润分配

关联方名称	2011 年度	2010 年度
广州海灏	38,486,448.00	29,604,960.00
CDH Nemo (HK) Limited	5,193,552.00	3,995,040.00
普通股股东	14,560,000.00	11,200,000.00

4、关键管理人员薪酬

关 联 方 名 称	2011 年度	2010 年度
关键管理人员薪酬	5,985,063.72	4,655,000.00

5、关联方应收、应付款项余额

项 目	2011-12-31	2010-12-31
应收账款		
佛山市海航兴发农牧发展有限公司	868,621.95	578,654.30
其他应收款		
曾征民	122,981.90	16,000.00
陈明忠	76,958.00	-
钱雪桥	63,317.88	304,942.82
冯宝峰	31,451.14	-

七、股份支付

(一) 股份支付概况

1、2011 年 5 月 6 日，公司 2011 年第二次临时股东大会，审议通过了《广东海大集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）修订稿》及其摘要、《关于提请股东大会授权董事会办理股票期权激励计划相关事宜的议案》、《广东海大集团股份有限公司股票期权激励计划实施考核管理办法》等议案。

2、《股权激励计划》主要内容如下：

A、授予对象：公司核心管理人员、核心技术和核心业务人员共计 121 人；

B、授予数量：股票期权激励计划授予 1,510 万份股票期权，其中首次授予股票期权 1,360 万份，预留股票期权 150 万份；

C、行权价格：首次授予的股票期权行权价格 32.15 元；预留股票期权的行权价格在该部分股票期权授予时由董事会按照相关法律法规确定；

D、有效期：本股票期权激励计划有效期为自首次授予股票期权授予日起五年；

E、行权比例：首次授予的股票期权自授权日起满 12 个月后（即等待期后），激励对象在可行权日内按 10%：30%：30%：30%的行权比例分四期行权。

F、主要行权条件：在本股票期权激励计划有效期内，2011 - 2014 年的净利润分别不低于 23,000 万元、28,000 万元、35,000 万元和 43,000 万元，2011 - 2014 年的饲料销量分别不低于 275 万吨、345 万吨、430 万吨和 535 万吨，2011 - 2014 年的净资产收益率分别不低于 10.4%、11.4%、12.4%和 13.4%。预留股票期权的行权条件与首次授予股票期权的第三个和第四个行权期的行权条件一致，即 2013 - 2014 年的净利润分别不低于 35,000 万元和 43,000 万元，2013 - 2014 年的饲料销量分别不低于 430 万吨和 535 万吨，2013 - 2014 年的净资产收益率分别不低于 12.4%和 13.4%。

如公司在任一年度业绩考核达不到上述条件，则全体激励对象相应行权期内的可行权数量由公司注销。

（二）本次股票期权激励计划首次授予期权数量和行权价格的调整

2011 年 5 月 25 日，公司 2010 年度股东大会审议通过了《关于公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，以公司 2010 年 12 月 31 日总股本 29,120 万股为基数，向全体股东每 10 股派 2 元人民币现金（含税，扣税后，个人、证券投资基金、合格境外机构投资者实际每 10 股派 1.80 元）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。

根据公司 2010 年度股东大会决议，2011 年 9 月 26 日，公司第二届董事会第十五次会议审议通过《关于调整公司股票期权激励计划首次授予期权数量和行权价格的议案》，对公司《股票期权激励计划》首次授予期权数量和价格进行如下调整：

1、股票期权数量的调整

（1）派送股票红利 $Q = Q_0 \times (1 + n) = 1,360 \text{ 万份} \times (1 + 1) = 2,720 \text{ 万份}$

其中： Q_0 为调整前的股票期权数量； n 为每股的资本公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细的比率（即每股股票经转增、送股或拆细后增加的股票数量）； Q 为调整后的股票期权数量。

2、行权价格的调整

$$(1) \text{ 派息 } P = P_0 - V = 32.15 \text{ 元} - 0.2 \text{ 元} = 31.95 \text{ 元}$$

其中： P_0 为调整前的行权价格； V 为每股的派息额； P 为调整后的行权价格。

$$(2) \text{ 派送股票红利 } P = P_0 \div (1 + n) = 31.95 \text{ 元} \div (1 + 1) = 15.98 \text{ 元}$$

其中： P_0 为调整前的行权价格； n 为每股的资本公积金转增股本； P 为调整后的行权价格。

经过本次调整，公司股票期权激励计划首次授予期权数量调整为 2,720 万份，预留股票期权数量调整为 300 万份，调整后的股票期权行权价格为 15.98 元。

截至财务报告报出日止，被授予股票期权员工离职 5 人，注销期权共 82 万份，首次授予期权份数调整为 2,638.00 万份。

(三) 股票期权的公允价值

2011 年 5 月 6 日，根据布莱克-斯科尔斯期权定价模型计算，公司首次授予期权各期公允价值如下：

行 权 期	期权份数 (万份)	授予日期权 公允价值	期权有效期	2011 年 5 月 6 日公 允价值总额(万元)
第一个行权期	263.80	1.85 元/股	1.5 年	488.03
第二个行权期	791.40	2.65 元/股	2.5 年	2,097.21
第三个行权期	791.40	3.33 元/股	3.5 年	2,635.36

行 权 期	期权份数 (万份)	授予日期权 公允价值	期权有效期	2011 年 5 月 6 日公 允价值总额(万元)
第四个行权期	791.40	3.92 元/股	4.5 年	3,102.29

(四) 本报告期以权益结算的股份支付情况

资本公积中以权益结算的股份支付的累计金 额	20,783,670.91
以权益结算的股份支付确认的费用总额	21,271,100.02

注：资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额与以权益结算的股份支付确认的费用总额差异为部分股权激励授予非全资子公司高管所致。

八、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团无应披露未披露的重大或有事项。

九、承诺事项

（一）重大承诺事项

1、资本性支出承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团不存在影响正常生产、经营活动需作披露的重大承诺事项。

2、经营租赁承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团不存在影响正常生产、经营活动需作披露的重大的经营租赁承诺事项。

3、对外投资承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团不存在重大对外投资承诺事项。

4、对外筹资承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团不存在重大对外筹资承诺事项。

（二）前期承诺履行情况

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团不存在前期承诺履行事项。

十、资产负债表日后事项

1、资产负债表日后利润分配情况说明

根据董事会 2012 年 4 月 16 日通过的利润分配预案，公司按 2011 年 12 月 31 日总股本 58,240 万股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股并每 10 股派 1.5 元（含税）现金红利，分配预案待股东大会通过后实施。

2、其他资产负债表日后事项说明

（1）2012 年 1 月，本公司与广州春扬投资有限责任公司、刘贤荷共同投资设立漳州海大饲料有限公司，注册资本为 2,000 万元，实际已投入资本共 400 万元，其中本公

司投入资本 240 万。实收资本业经厦门诚联兴会计师事务所审验并出具报告号为“厦诚会内验(2012)第 AY-006 号”验资报告,相应的工商登记变更于 2012 年 1 月 9 日完成。

(2) 2012 年 1 月,本公司独资设立湖南洞庭海大饲料有限公司,投入资本为 500 万元。业经湖南财苑会计师事务所审验并出具报告号为“湘财苑验字[2012]1-002 号”验资报告,相应的工商登记变更于 2012 年 1 月 13 日完成。

(3) 2012 年 2 月,本公司间接控股子公司广东海兴农独资设立海南海兴农海洋生物科技有限公司,投入资本为 2,000 万元。业经海南昌兴会计师事务所审验并出具报告号为“海昌兴验(2012)0203 号”验资报告,相应的工商登记变更于 2012 年 3 月 1 日完成。

(4) 2012 年 2 月 9 日,本公司全资子公司海大国际与 Marine Harvest International Co.,Ltd(以下简称“Marine Harvest”)及苏春枝签署了《关于 Panasia Trading Resources Limited 之股权转让协议》,约定由海大国际以自有资金 380 万美元受让 Marine Harvest 所持有的 Panasia 100%的股权。同日,海大国际与 Power Lion International Co., Ltd.(以下简称“Power Lion”)、庄界成、洪祥舜、许茂春、侯旭光、庄育雯及 Panasia 签署了《关于 Panasia Trading Resources Limited 之股份认购协议》(以下简称“股份认购协议”),约定由海大国际以自有资金 1,200 万美元认购 Panasia 新增发行的普通股 70,000 股,Power Lion 以 300 万美元认购 Panasia 新增发行的普通股 30,000 股。增资完成后,海大国际持有 Panasia 80%的股权,Power Lion 持有 Panasia 20%的股权。

(5) 2012 年 2 月,本公司全资子公司海大国际与上海圭泽贸易有限公司在香港共同出资组建丹柯有限公司,注册资本为 0.15 万美元,拟投资总额为 200 万美元,海大国际投资比例 60%。已于 2012 年 2 月 7 日取得香港公司注册证书。

(6) 2012 年 2 月,本公司全资子公司海大国际在香港独资设立香港融冠贸易有限公司,投入资本为 10 万港币。已于 2012 年 2 月 7 日取得香港公司注册证书。

(7) 2012 年 3 月,本公司间接控股子公司阳新百容独资设立荆州百容水产良种有限公司,投入资本为 200 万元。业经湖北九鼎会计师事务所审验并出具报告号为“鄂

九鼎会师验字（2012）第 165 号”验资报告，相应的工商登记变更于 2012 年 3 月 28 日完成。

（8）2012 年 3 月，本公司独资设立安徽海大饲料有限公司，投入资本为 1,000 万元。业经安徽天弈会计师事务所审验并出具报告号为“天弈验字（2012）第 033 号”验资报告，相应的工商登记变更于 2012 年 3 月 30 日完成。

（9）2012 年 3 月，本公司间接控股子公司广东海兴农独资设立湖北百容水产良种有限公司，投入资本为 1,000 万元。业经黄冈大鹏联合会会计师事务所审验并出具报告号为“黄鹏会师验字[2012]第 033 号”验资报告，相应的工商登记变更于 2012 年 4 月 1 日完成。

十一、其他重要事项

1、以公允价值计量的资产和负债

项 目	2010-12-31	2011-12-31	本期公允价值变动损益	本期计提的减值	外币报表折算差异
衍生金融资产	1,235,154.87	801,202.70	-433,952.17	-	16,320.68
衍生金融负债	127,010.00	929,270.00	-802,260.00	-	-

除上述事项外，截至 2011 年 12 月 31 日，本集团无影响正常生产、经营活动需作披露的其他重大事项。

十二、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）应收账款按种类披露

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
非单项计提坏账准备的外部应收账款组合	8,143,923.85	91.67	735,299.10	9.03
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	739,973.60	8.33	739,973.60	100.00
合 计	8,883,897.45	100.00	1,475,272.70	16.61

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
非单项计提坏账准备的外部应收账款组合	10,872,212.24	93.57	896,399.11	8.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	747,404.60	6.43	747,404.60	100.00
合 计	11,619,616.84	100.00	1,643,803.71	14.15

其中非单项计提坏账准备的外部应收账款组合按账龄分析法计提坏账准备:

种 类	2011-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)
1 年以内	6,878,972.71	84.47	343,948.64	5.00
1 至 2 年	306,600.00	3.76	30,660.00	10.00

2 至 3 年	151,000.00	1.85	37,750.00	25.00
3 至 5 年	807,351.14	9.92	322,940.46	40.00
5 年以上	-	-	-	-
合 计	8,143,923.85	100.00	735,299.10	9.03
种 类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)
1 年以内	9,610,672.24	88.40	480,533.61	5.00
1 至 2 年	156,260.00	1.43	15,626.00	10.00
2 至 3 年	279,150.00	2.57	69,787.50	25.00
3 至 5 年	826,130.00	7.60	330,452.00	40.00
5 年以上	-	-	-	-
合 计	10,872,212.24	100.00	896,399.11	8.24

(2) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收款坏账准备计提:

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理 由
贷款	739,973.60	739,973.60	100%	预计无法收回

(3) 本期转回或收回情况

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
贷款	收到客户货款	预计无法收回	7,431.00	7,431.00
合计			7,431.00	7,431.00

(4) 本报告期不存在实际核销的应收账款情况。

(5) 截至 2011 年 12 月 31 日, 应收账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况。

(6) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金 额	年 限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	非关联客户	2,464,560.00	1 年以内	27.74
第二名	非关联客户	599,500.00	1 年以内	6.75
第三名	非关联客户	567,600.00	1 年以内	6.39
第四名	非关联客户	532,678.88	1 年以内	6.00
第五名	非关联客户	478,000.00	4-5 年	5.38
合 计		4,642,338.88		52.26

(7) 截至 2011 年 12 月 31 日, 本公司无应收关联方账款情况。

(8) 截至 2011 年 12 月 31 日, 本公司不存在终止确认的应收账款情况。

(9) 截至 2011 年 12 月 31 日, 本公司不存在以应收账款为标的进行证券化的情况。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
非单项计提坏账准备的外部其他应收款组合	11,124,349.59	0.53	1,084,774.17	9.75

合并范围内公司间的其他应收款组合	2,094,225,740.54	99.25	-	-
期货保证金组合	4,722,148.00	0.22	-	-
组合小计	2,110,072,238.13	100.00	1,084,774.17	0.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	2,110,072,238.13	100.00	1,084,774.17	0.05

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
非单项计提坏账准备的外部其他应收款组合	12,346,806.25	0.97	997,116.04	8.08
合并范围内公司间的其他应收款组合	1,247,994,935.96	98.51	-	-
期货交易保证金组合	6,584,980.00	0.52	-	-
组合小计	1,266,926,722.21	100.00	997,116.04	0.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	1,266,926,722.21	100.00	997,116.04	0.08

组合中，非单项计提坏账准备的外部其他应收款组合：

种 类	2011-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)
1 年以内	7,748,899.55	69.66	387,444.99	5.00
1 至 2 年	1,835,779.44	16.50	183,577.94	10.00
2 至 3 年	1,195,739.94	10.75	298,934.98	25.00
3 至 5 年	215,190.66	1.93	86,076.26	40.00

5 年以上	128,740.00	1.16	128,740.00	100.00
合 计	11,124,349.59	100.00	1,084,774.17	9.75
种 类	2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)
1 年以内	9,248,962.75	74.91	462,448.15	5.00
1 至 2 年	2,302,602.88	18.65	230,260.29	10.00
2 至 3 年	441,412.52	3.57	110,353.13	25.00
3 至 5 年	266,289.38	2.16	106,515.75	40.00
5 年以上	87,538.72	0.71	87,538.72	100.00
合 计	12,346,806.25	100.00	997,116.04	8.08

基于对应收期货交易保证金以及合并范围内关联方往来的预计实际损失率很小，故本期对其他应收款余额中的期货交易保证金以及合并范围内关联方往来未计提坏账。

(2) 期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，不存在本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的情况。

(4) 本报告期实际核销的其他应收款共计 55,538.72 元，核销原因为无法收回的个人借款，均为非关联交易产生。

(5) 本报告期不存在其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金 额	年 限	占其他应收款总额的比例 (%)

单位名称	与本公司关系	金 额	年 限	占其他应收款总额的比例 (%)
第一名	子公司	331,709,749.03	一年以内	15.72
第二名	子公司	285,837,629.30	一年以内	13.55
第三名	子公司	222,041,283.56	一年以内	10.52
第四名	子公司	138,049,602.02	一年以内	6.54
第五名	子公司	124,590,096.39	一年以内	5.90
合 计		1,102,228,360.30		52.23

(7)截至 2011 年 12 月 31 日,其他应收款期末余额中应收关联方金额为 2,094,520,449.46 元。

(8)截至 2011 年 12 月 31 日,本公司不存在终止确认的其他应收款情况。

(9)截至 2011 年 12 月 31 日,本公司不存在以其他应收款为标的进行证券化的情况。

3、长期股权投资

(1) 长期投资分类列示:

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
对子公司投资	1,029,148,667.72	205,307,971.96	1,500,000.00	1,232,956,639.68
合 计	1,029,148,667.72	205,307,971.96	1,500,000.00	1,232,956,639.68

(2) 对子公司的长期股权投资:

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
番禺大川	成本法	10,082,905.18	10,082,905.18	606,766.59	10,689,671.77	100.00	100.00	不适用	-	-	11,280,017.09
佛山海航	成本法	20,300,000.00	2,800,000.00	18,193,447.53	20,993,447.53	87.50	87.50	不适用	-	-	-
广州海维	成本法	11,349,361.14	11,349,361.14	1,411,085.11	12,760,446.25	100.00	100.00	不适用	-	-	14,746,571.93
广州容川	成本法	13,529,394.60	13,529,394.60	1,128,868.08	14,658,262.68	100.00	100.00	不适用	-	-	2,083,620.31
广州海贝	成本法	50,000.00	50,000.00	362,850.46	412,850.46	100.00	100.00	不适用	-	-	-
湖南海大	成本法	15,870,331.05	15,870,331.05	564,434.04	16,434,765.09	100.00	100.00	不适用	-	-	3,569,191.25
成都海大	成本法	13,000,000.00	13,000,000.00	645,067.48	13,645,067.48	100.00	100.00	不适用	-	-	-
江门海大	成本法	80,000,000.00	80,000,000.00	129,013.50	80,129,013.50	100.00	100.00	不适用	-	-	10,810,831.11
清远海贝	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	429,373.04	1,429,373.04	100.00	100.00	不适用	-	-	14,894,653.48
广州海因特	成本法	77,600,000.00	77,600,000.00	1,183,295.63	78,783,295.63	97.00	97.00	不适用	-	-	16,634,789.64
广州海合	成本法	550,000.00	550,000.00	-	550,000.00	100.00	100.00	不适用	-	-	1,951,582.41

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
佛山海普	成本法	7,350,000.00	2,100,000.00	5,250,000.00	7,350,000.00	87.50	87.50	不适用	-	-	-
湛江海大	成本法	13,000,000.00	13,000,000.00	241,900.31	13,241,900.31	100.00	100.00	不适用	-	-	-
湖北海大	成本法	20,262,386.78	20,262,386.78	1,451,401.84	21,713,788.62	100.00	100.00	不适用	-	-	6,262,956.73
泰州海大	成本法	16,636,890.75	16,636,890.75	863,785.67	17,500,676.42	100.00	100.00	不适用	-	-	-
东莞海大	成本法	18,800,000.00	6,800,000.00	12,473,721.43	19,273,721.43	100.00	100.00	不适用	-	-	-
广州海大	成本法	13,922,127.71	13,922,127.71	290,280.36	14,212,408.07	100.00	100.00	不适用	-	-	1,475,510.77
深圳大河	成本法	18,000,000.00	18,000,000.00	774,080.98	18,774,080.98	60.00	60.00	不适用	-	-	-
广西海大	成本法	109,600,000.00	109,600,000.00	-	109,600,000.00	100.00	100.00	不适用	-	-	57,371.62
荆州海大	成本法	98,600,000.00	98,600,000.00	1,143,986.85	99,743,986.85	100.00	100.00	不适用	-	-	1,786,085.45
江西海大	成本法	73,700,000.00	73,700,000.00	-	73,700,000.00	100.00	100.00	不适用	-	-	-
荆州海味源	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	-	1,000,000.00	100.00	100.00	不适用	-	-	-
苏州海大	成本法	13,000,000.00	13,000,000.00	612,814.10	13,612,814.10	100.00	100.00	不适用	-	-	1,258,551.96

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
浙江海大	成本法	98,100,000.00	98,100,000.00	80,633.43	98,180,633.43	100.00	100.00	不适用	-	-	-
福建海大	成本法	98,500,000.00	98,500,000.00	499,927.29	98,999,927.29	100.00	100.00	不适用	-	-	957,152.53
茂名海龙	成本法	92,100,000.00	92,100,000.00	133,045.17	92,233,045.17	100.00	100.00	不适用	-	-	-
珠海容川	成本法	3,000,000.00	3,000,000.00	-	3,000,000.00	100.00	100.00	不适用	-	-	1,379,646.30
南昌海大	成本法	3,000,000.00	3,000,000.00	-	3,000,000.00	100.00	100.00	不适用	-	-	-
清远百容	成本法	1,500,000.00	1,500,000.00	-1,500,000.00	-	-	-	不适用	-	-	-
海大国际	成本法	33,225,855.27	5,000,000.00	28,225,855.27	33,225,855.27	100.00	100.00	不适用	-	-	-
三水番灵	成本法	15,000,000.00	15,000,000.00	32,253.37	15,032,253.37	100.00	100.00	不适用	-	-	2,554,008.94
海南海维	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	-	5,000,000.00	100.00	100.00	不适用	-	-	-
江门奥特	成本法	24,275,270.51	24,275,270.51	20,158.36	24,295,428.87	80.00	80.00	不适用	-	-	-
天门海大	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	-	5,000,000.00	100.00	100.00	不适用	-	-	-
常州谷德	成本法	1,860,000.00	700,000.00	1,160,000.00	1,860,000.00	62.00	62.00	不适用	-	-	-

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
大连海大	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00	-	30,000,000.00	60.00	60.00	不适用	-	-	-
天津海大	成本法	15,520,000.00	15,520,000.00	-	15,520,000.00	97.00	97.00	不适用	-	-	-
常州海大	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00	96,760.12	20,096,760.12	100.00	100.00	不适用	-	-	-
珠海海龙	成本法	10,000,000.00	-	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00	100.00	不适用	-	-	-
阳江海大	成本法	5,000,000.00	-	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	100.00	不适用	-	-	-
贵港海大	成本法	5,000,000.00	-	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	100.00	不适用	-	-	-
广州海龙	成本法	3,000,000.00	-	3,000,000.00	3,000,000.00	60.00	60.00	不适用	-	-	-
肇庆海大	成本法	3,000,000.00	-	3,000,000.00	3,000,000.00	60.00	60.00	不适用	-	-	-
深圳融冠	成本法	1,400,000.00	-	1,400,000.00	1,400,000.00	70.00	70.00	不适用	-	-	-
益阳海大	成本法	9,900,000.00	-	9,900,000.00	9,900,000.00	99.00	99.00	不适用	-	-	-
鄂州海贝	成本法	5,000,000.00	-	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	100.00	不适用	-	-	-
南通海大	成本法	80,000,000.00	-	80,000,000.00	80,000,000.00	100.00	100.00	不适用	-	-	-

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
云南海大	成本法	5,000,000.00	-	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	100.00	不适用	-	-	-
新加坡兰京	成本法	3,165.95	-	3,165.95	3,165.95	100.00	100.00	不适用	-	-	-
合计		1,220,587,688.94	1,029,148,667.72	203,807,971.96	1,232,956,639.68				-	-	91,702,541.52

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日, 公司无对联营企业的投资。

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	457,549,260.03	328,102,203.27
其他业务收入	27,172,824.91	4,737,005.91
合 计	484,722,084.94	332,839,209.18

(2) 营业成本

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	204,636,606.55	133,523,919.84
其他业务成本	831,144.00	462,643.88
合 计	205,467,750.55	133,986,563.72

(3) 主营业务(分产品)

产品名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
饲料销售	445,106,805.11	192,849,020.91	328,102,203.27	133,523,919.84
原料贸易	10,513,505.92	10,489,573.99	-	-
农产品销售	1,928,949.00	1,298,011.65	-	-
合 计	457,549,260.03	204,636,606.55	328,102,203.27	133,523,919.84

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户排名	营 业 收 入	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	63,800,022.00	13.16
第二名	41,557,311.12	8.57
第三名	34,390,400.00	7.09
第四名	31,926,659.79	6.59
第五名	19,698,620.00	4.06

合 计	191,373,012.91	39.47
-----	----------------	-------

5、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项 目	2011 年度	2010 年度
以成本法核算的被投资单位宣告分派的利润	91,702,541.52	57,160,191.69
股权投资处置收益	-800,000.00	960,000.00
交易性金融资产、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和处置收益	12,847,419.50	-5,068,507.00
合 计	103,749,961.02	53,051,684.69

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

投资收益占本公司利润总额 5%以上的被投资单位,或占利润总额比例最高的前 5 家被投资单位列示如下:

单位排名	2011 年度	2010 年度	2011 年比 2010 年增减变动的的原因
第一名	16,634,789.64	17,358,774.05	被投资单位宣告利润分配
第二名	14,894,653.48	15,868,758.11	被投资单位宣告利润分配
第三名	14,746,571.93	5,507,865.96	被投资单位宣告利润分配
第四名	11,280,017.09	5,360,664.77	被投资单位宣告利润分配
第五名	10,810,831.11	3,939,523.67	被投资单位宣告利润分配
合 计	68,366,863.25	48,035,586.56	

本报告期内本公司不存在投资收益汇回有重大限制的情形。

6、现金流量表补充资料

补 充 资 料	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	210,824,971.87	157,494,590.38
加: 资产减值准备	-25,334.16	816,646.59
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折	7,162,952.81	5,303,428.64

补 充 资 料	2011 年度	2010 年度
无形资产摊销	1,755,859.42	1,554,013.20
长期待摊费用摊销	153,307.84	93,627.45
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)	6,384.90	-27,204.89
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-583.00
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	636,490.00	-71,270.00
财务费用(收益以“-”号填列)	25,686,343.53	9,285,035.61
投资损失(收益以“-”号填列)	-103,749,961.02	-53,051,684.69
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,179,762.67	-2,183,917.28
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-15,348.00
存货的减少(增加以“-”号填列)	-7,037,672.94	-6,865,984.44
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-876,212,412.67	-701,805,651.48
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	578,940,028.83	434,894,381.24
股权激励费用	7,402,149.28	-
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-155,636,654.98	-154,579,920.67
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	652,883,453.60	530,135,314.04
减: 期末变现受到限制的款项	97,787,182.92	26,268,650.31
减: 现金的期初余额	530,135,314.04	1,030,935,507.30
加: 期初变现受到限制的款项	26,268,650.31	57,299,019.56
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-

补 充 资 料	2011 年度	2010 年度
现金及现金等价物净增加额	51,229,606.95	-469,769,824.10

十三、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益[2008]》的规定，本集团非经常性损益如下：

项 目	金 额	说 明
非流动资产处置损益	-393,160.17	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	9,198,941.49	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
非货币性资产交换损益	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	
债务重组损益	-	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	7,431.00	
对外委托贷款取得的损益	-	

项 目	金 额	说 明
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	485,965.76	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
小 计	9,299,178.08	
减：所得税影响额	1,648,794.09	
减：少数股东权益影响额（税后）	955,443.12	
合 计	6,694,940.87	

（二）净资产收益率及每股收益

报 告 期 利 润		加权平均净资产收益率	每 股 收 益	
			基本每股收益	稀释每股收益
2011 年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.67%	0.59	0.59
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.38%	0.58	0.58
2010 年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.95%	0.36	0.36
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.23%	0.34	0.34

（三）合并财务报表主要项目的异常情况及原因说明

1、资产负债表项目

报 表 项 目	2011-12-31	2010-12-31	变动比率
货币资金	1,063,304,560.49	1,061,472,208.70	0.17%

报 表 项 目	2011-12-31	2010-12-31	变动比率
交易性金融资产	801,202.70	1,235,154.87	-35.13%
预付款项	337,294,350.90	472,829,834.67	-28.66%
存货	787,150,564.14	560,466,986.19	40.45%
其他流动资产	2,612,103.25	1,792,002.40	45.76%
长期股权投资	5,816,788.31	1,587,386.64	266.44%
固定资产	1,135,402,091.72	624,311,121.10	81.86%
在建工程	195,961,797.80	64,600,589.76	203.34%
生产性生物资产	23,035,419.51	11,661,749.61	97.53%
无形资产	236,793,133.07	144,633,353.67	63.72%
长期待摊费用	57,773,283.83	25,361,874.90	127.80%
递延所得税资产	36,812,844.37	21,293,224.01	72.89%
短期借款	81,925,249.14	571,189,670.32	-85.66%
交易性金融负债	929,270.00	127,010.00	631.65%
应付账款	312,235,966.05	211,747,498.34	47.46%
预收款项	251,448,669.98	119,845,383.04	109.81%
应付职工薪酬	123,501,933.68	71,687,220.64	72.28%
应交税费	19,414,721.98	1,959,660.88	890.72%
应付利息	8,305,138.27	840,475.82	888.15%
其他流动负债	15,637,690.88	11,116,792.34	40.67%

报 表 项 目	2011-12-31	2010-12-31	变动比率
应付债券	786,316,289.61	-	-
递延所得税负债	200,300.67	141,417.15	41.64%
递延收益	16,714,296.11	1,280,968.97	1204.82%
股本	582,400,000.00	291,200,000.00	100.00%
资本公积	1,170,085,140.83	1,458,815,183.01	-19.79%
盈余公积	67,220,650.13	46,138,152.94	45.69%
未分配利润	673,511,800.32	408,728,193.00	64.78%
外币报表折算差额	-489,183.63	-156,505.72	212.57%

(1) 货币资金：本期末货币资金余额较上期末基本持平，主要是由于首次发行股票的募集资金逐步投入到募投、超募项目，募集资金随之减少；而本集团在 2011 年 11 月成功发行公司债券 8 亿元，使本集团期末与期初均持有较大金额的货币资金。

(2) 交易性金融资产：为衍生金融资产期末公允价值变动收益减少所致。

(3) 预付账款：一系由于上年末预付的工程款本年大部分结转至在建工程；二系由于年末采购的原材料大部分已经入库，资产负债表日预付原材料采购款余额较去年减少所致。

(4) 存货：主要系随着本集团产能和销量的增长，期末增加备货所致。

(5) 其他流动资产：主要系随着公司产能的增长，期末待摊费用增加所致。

(6) 长期股权投资：主要系本年度新增联营公司投资以及联营公司本年度盈利增加所致。

(7) 固定资产：主要系由于本集团上年度筹建的项目在本年度竣工投产，房屋建筑物及机械设备增加较多所致。

- (8) 在建工程：主要系公司投资项目的厂房及生产线建设投入增加所致。
- (9) 生产性生物资产：主要系本集团苗种业务规模扩大，期末生物资产增加所致。
- (10) 无形资产：主要系新建项目购买土地使用权所致。
- (11) 长期待摊费用：主要系支付长期租赁费用增加。
- (12) 递延所得税资产：主要系本期未实现的内部销售收益和未发放的工资形成的暂时性差异确认的递延所得税资产增加所致。
- (13) 短期借款：主要系因为本集团发行债券，募集到资金到位后，偿还了大部分的银行借款所致。
- (14) 交易性金融负债：为衍生金融资产期末公允价值变动损失增加所致。
- (15) 应付账款：一系期末应付原材料款增加；二系应付工程款增加所致。
- (16) 预收账款：主要系随着公司的近年的发展扩大，并逐渐培养起对公司忠诚度较高的客户，期末预收货款较去年增长幅度较大。
- (17) 应付职工薪酬：主要系随着本集团员工数量的增长以及员工待遇的普遍提高，期末计提的应付职工薪酬增加所致。
- (18) 应交税费：主要系本集团本年度盈利增长，期末计提的应交企业所得税增加所致。
- (19) 应付利息：主要系应付公司债券利息。
- (20) 其他流动负债：主要系生产经营规模的扩大而预提相关费用增加所致。
- (21) 应付债券：主要系为优化本集团债务资本结构，本年度新增发行公司债券所致。

(22) 递延所得税负债: 主要为本期期末持有衍生金融资产的公司企业所得税税率较期初持有的公司高所致。

(23) 递延收益: 主要为收到的与资产有关的政府补助增加所致。

(24) 股本: 为本年度本公司以资本公积金转增股本, 每 10 股转增 10 股所致。

(25) 资本公积: 如上述 (24) 所述。

(26) 盈余公积: 法定盈余公积按净利润的 10% 计提, 由于本期净利润较去年同期大幅增加, 故盈余公积也相应增加。

(27) 未分配利润: 主要系本年实现净利润增加所致。

(28) 外币报表折算差额: 主要系对外投资增加及汇率变动所致。

2、利润表项目

报 表 项 目	2011 年度	2010 年度	变动比率
营业收入	11,975,721,873.21	7,697,692,263.07	55.58%
营业成本	10,867,142,264.16	7,033,038,912.70	54.52%
营业税金及附加	2,843,015.52	791,062.17	259.39%
销售费用	288,587,915.62	173,865,539.05	65.98%
管理费用	375,660,560.56	224,453,850.91	67.37%
财务费用	21,849,621.47	-338,139.87	-6561.71%
资产减值损失	9,116,040.31	14,746,153.46	-38.18%
公允价值变动收益	-1,219,891.49	9,068,352.65	-113.45%

投资收益	51,261,490.79	-5,941,703.94	-962.74%
营业外收入	10,836,782.52	20,568,882.61	-47.31%
所得税费用	102,881,327.69	52,128,654.77	97.36%
归属于母公司所有者的净利润	344,106,104.51	211,068,132.02	63.03%
少数股东损益	22,868,369.75	10,168,587.29	124.89%

(1) 营业收入：主要原因是报告期内本集团饲料产能持续扩张，且微生态制剂、水产苗种业务增长迅速，使本集团营业收入大幅增长。

(2) 营业成本：主要系由于销售收入、销售数量增加，营业成本相应增加。

(3) 营业税金及附加：主要系本公司收取非全资子公司资金占用费及代理子公司进口手续费收入增加，应缴纳的营业税增加所致。

(4) 销售费用：一系本集团生产销售规模扩大，销售服务人员增加；二系本集团逐步提高员工薪酬福利水平；三系本集团从服务流程完善，服务标准提升等方面对市场服务进行升级而增加销售费用。

(5) 管理费用：一系本集团生产销售规模扩大，管理人员增加；二系公司逐步提高员工薪酬福利水平；三系持续加大研发经费的投入。

(6) 财务费用：主要系本年度平均借款余额增加及发行债券所致。

(7) 资产减值损失：主要系报告期内本集团应收账款回款情况良好且前期计提了足够充分的坏账准备所致。

(8) 公允价值变动收益：系由于去年年末总体上浮动盈利的衍生金融资产于本年平仓及本年年末衍生金融资产总体上为浮动亏损所致。

(9) 投资收益：主要系衍生金融资产投资盈利所致。

(10) 营业外收入：主要系本集团能够计入当期损益政府补助收入减少所致。

(11) 所得税费用：主要系本集团本期净利润增加所致。

(12) 归属于母公司所有者的净利润：主要系本期本集团销售收入上升且毛利率略微上涨所致。

(13) 少数股东损益：主要系控股子公司盈利较去年增加所致。

十四、财务报表的批准

本财务报表业经公司董事会于 2012 年 4 月 16 日决议批准，根据公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

第十三节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的2011年年度报告文本。
- 二、载有公司法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 三、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。
- 四、报告期内在公司选定的信息披露报纸《中国证券报》、《证券时报》以及《上海证券报》上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司证券。

广东海大集团股份有限公司

法定代表人：薛华

2012年4月18日