

新疆西部牧业股份有限公司

XINJIANG WESTERN ANIMAL HUSBANDRY Co., Ltd

2011 年年度报告



股票代码： 300106

股票简称： 西部牧业

披露日期： 2011 年 4 月 24 日

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。报告全文刊载于证监会指定网站。为全面了解本公司生产经营状况和财务成果及公司的未来发展规划，投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。

本公司全体董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性未有无无法保证或存在异议的情形。

董事吴晓军女士、韩宇泽先生因出差在外，特分别委托董事徐义民先生、陈炯仁先生代为表决，其他董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

公司年度财务报告已经由利安达会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人徐义民、主管会计工作负责人范素梅及会计机构负责人(会计主管人员)范素梅声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。



目 录

第一节 重要提示	2
第二节 公司基本情况	4
第三节 会计数据和业务数据摘要	6
第四节 董事会报告	10
第五节 重大事项	30
第六节 股本变动及股东情况	40
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	44
第八节 公司治理结构	49
第九节 监事会报告	60
第十节 财务报告	64
第十一节 备查文件	147



第二节 公司基本情况介绍

一、公司基本情况

中文名称：新疆西部牧业股份有限公司

英文名称：Xinjiang Western Animal Husbandry Co., Ltd

中文简称：西部牧业

英文简称：WESTERN ANIMAL

法定代表人：徐义民

注册地址：新疆石河子市西四路 5-2 号

办公地址：新疆石河子市西四路 5-2 号

办公地址的邮政编码：832000

公司国际互联网网址：www.xjxbmy.com

电子信箱：dd694047001@foxmail.com

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	梁雷	
联系地址	新疆石河子市西四路 5-2 号	
电话	09932516883	
传真	09932011608	
电子信箱	liang-lei-100@163.com	

三、信息披露

公司选定的信息披露报纸：《上海证券报》、《证券时报》；

登载公司年度报告的信息披露网站：中国证监会指定网站；

公司年度报告置备地：公司董事会办公室。

四、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：西部牧业

股票代码：300106

五、其他有关资料

(一) 公司首次注册登记日期：2003 年 6 月 18 日

公司首次注册登记地点：新疆石河子市工商行政管理局

公司最近变更注册登记日期：2011 年 12 月 8 日



- (二) 企业法人营业执照注册号：659001031000366
- (三) 税务登记号码：659001751652392
- (四) 组织机构代码：75165239—2
- (五) 公司聘请的会计师事务所名称：利安达会计师事务所有限公司
- (六) 公司聘请的律师事务所名称：北京国枫律师事务所有限公司
- (七) 持续督导机构：国信证券股份有限公司



第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	314,699,751.71	294,633,557.38	6.81%	267,230,826.70
营业利润 (元)	31,374,081.71	27,753,258.14	13.05%	26,601,893.63
利润总额 (元)	38,648,642.44	34,209,259.34	12.98%	30,273,117.20
归属于上市公司股东的净利润 (元)	38,261,052.53	34,157,041.67	12.02%	30,442,800.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	31,773,514.46	29,128,312.32	9.08%	27,110,577.80
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-21,661,026.41	-22,113,042.84	-2.04%	-11,976,997.48
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	831,100,390.31	736,283,778.76	12.88%	350,212,967.34
负债总额 (元)	255,294,084.86	204,278,594.34	24.97%	179,716,838.94
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	558,592,333.15	518,756,280.62	7.68%	160,866,988.28
总股本 (股)	117,000,000.00	117,000,000.00	0.00%	87,000,000.00

二、主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.33	0.35	-5.71%	0.35
稀释每股收益 (元/股)	0.33	0.35	-5.71%	0.35
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.27	0.30	-10.00%	0.31
加权平均净资产收益率 (%)	7.10%	11.95%	-4.85%	21.12%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.90%	10.19%	-4.29%	18.80%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.19	-0.19	0.00%	-0.14
	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)	4.77	4.43	7.67%	1.85
资产负债率 (%)	30.72%	27.74%	2.98%	51.32%

三、加权平均净资产收益率的计算过程

项目	2011 年度
期初净资产	518,756,280.62
归属于公司普通股股东的净利润	38,261,052.53
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	1,575,000.00
报告期月份	12.00



新增资产下一月份起至报告期期末月份数	6.00
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	-
报告期月份	-
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	-
加权平均净资产	538,674,306.89
加权平均净资产收益率（净利润）	7.10%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)	5.90%

四、基本每股收益计算过程：

单位：（人民币）元

基本每股收益的计算	2011 年度
营业利润	31,374,081.71
归属于公司普通股股东的净利润	38,261,052.53
归属于公司普通股股东的净利润(扣除非经常性损益)	31,773,514.46
期初股份总数	117,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	-
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	-
报告期因回购等减少股份数	-
报告期缩股数	-
报告期月份数	-
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	-
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	-
发行在外的普通股加权平均数	-
基本每股收益（净利润）	0.33
基本每股收益(扣除非经常性损益)	0.27

五、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

报告期利润	本年金额		上年金额	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.33	0.33	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.27	0.27	0.30	0.30

基本每股收益 = $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益 = $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

六、非经常性损益

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	-896,814.21		-946,021.77	-146,290.90
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	7,209,374.94		5,718,475.00	3,437,518.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00		0.00	46,121.61
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-38,000.00		62,747.97	-1,496.44
减：所得税影响额			-1.35	
少数股东权益影响额	-212,977.34		-193,526.80	3,630.00
合计	6,487,538.07	-	5,028,729.35	3,332,222.27

七、政府补助明细情况

项 目	本年发生额	上年发生额	说明
原料奶收购贷款贴息	759,700.00		师财企[2010]98号
网络工程贷款贴息	200,000.00		师财建[2011]16号
良种补贴资金	488,000.00		师财农[2011]80号
学生饮用奶计划管理费	100,000.00		师财农[2011]86号
冷链物流系统升级改造项目	510,000.00		师财建[2011]96号
现代农业产业技术体系建设专项	1,000,000.00		师财农[2011]116号
能繁母猪补贴	167,000.00		师财农[2011]140号
扶持奶业发展专项	100,000.00		师财农[2011]144号
能繁母猪补贴	100,000.00		石财农[2011]15号
肉牛营养调控技术	1,550,000.00		师财农[2011]186号
扶持奶业发展专项	160,000.00		师财农[2011]193号



中小企业国际市场开拓资金	35,300.00		师财企[2011]2号
性控冻精	1,820,000.00		师财农[2011]178号
科技专项经费	200,000.00		师财企[2011]55号
中小企业发展资金	400,000.00		石财企[2011]49号
农林牧局病虫害补助	200,000.00		
农林牧局养殖设备补助	80,000.00		
性控胚胎移植技术	100,000.00		
递延收益-液态奶升级系统	87,500.00	87,500.00	递延收益摊销
递延收益-农机设备政策补贴	151,874.94	8,375.00	递延收益摊销
现代流通服务网络工程		640,000.00	师财建[2010]33号
节能减排贴息		500,000.00	石财建[2010]8号
农业综合开发产业化经营项目贴息		2,110,000.00	石农开[2010]34号
科技计划贷款贴息		630,000.00	师财企[2010]56号
扶持奶业发展专项资金		610,000.00	师财农[2010]112号
特色肉深加工建设项目		250,000.00	石财建[2010]48号
地方特色中小企业发展资金		500,000.00	石财企[2010]95号
政策引导科技项目经费		200,000.00	师财企[2010]99号
绵羊良种补贴		510,400.00	师财农[2010]206号
中小企业开拓资金		15,000.00	师财企[2010]19号
屠宰环节病害无害化处理项目		34,000.00	石财建[2010]30号
重大动物疫病扑杀补助经费		93,600.00	师财农[2010]50号
病虫害防治补助资金		40,000.00	师财农[2010]110号
绵羊良种补贴		510,400.00	师财企[2010]65号
现代农业产业技术体系建设专项资金		600,000.00	师财农[2010]204号
合 计	8,209,374.94	7,339,275.00	

第四节 董事会报告

一、2011 年度经营情况

报告期内，公司董事会实施“突出主业、多元经营、产业联动、规模经济”的发展战略，各项工作都取得了较好的成绩，实现了企业持续、高速、良性发展，打造出特色鲜明、效益显著、绿色环保的新型发展格局。2011 年度，公司实现营业总收入 314,699,751.71 元，比上年同期增长了 6.81%；实现营业利润为 31,374,081.71 元，比上年同期增长了 13.05%；实现利润总额为 38,648,642.44 元，比上年同期增长了 12.98%；归属于母公司股东的净利润为 38,261,052.53 元，比上年同期增长了 12.02%；实现每股收益 0.33 元/股；实现加权平均净资产收益率为 7.10%；公司总资产达到 831,100,390.31 元，同比增长 12.88%；净资产（归属于上市公司股东）达到 558,592,333.15 元，同比增长 7.68 %。2011 年公司被国家八部委批准为“国家级农业产业化重点龙头企业”。

报告期内，公司养殖基地建设取得关键突破；资产重组、资产收购取得重大突破；种畜销售取得明显突破；管理增效以及机制改革都取得了新的突破。公司持续加大自产生鲜乳的养殖规模，2011 年度完成重大在建工程项目投资 4909 万元。投入 2939 万元用于高产奶牛基地项目，年末奶牛存栏数已近万头。固定资产同比增长 48.68%；生产性生物资产同比增长 107.46%，2011 年全年实现外购生鲜乳销售 16,676 万元，较上年同期有所下降；实现自产生鲜乳销售 6,576 万元，较上年同期增长了 63.96%；实现种畜销售 1,430 万元，同比增长了 703.28%。财务费用较上年同期下降了 70.35%。公司收购了新疆石河子花园乳业有限公司 60%的股权，做到了从养殖业向乳品深加工的转换升级，完成了公司从饲草料加工—牲畜养殖—乳制品深加工的畜牧全产业链的贯通。通过购买科赛生物工程公司相关资产，改造后生产番茄红色素、原花青素、葡萄籽油、西红柿籽油、红花籽油、玉米胚芽油等产品，以增加新的效益增长点，降低养殖成本。

报告期内，公司全方位开展了《细节决定成败，精准养殖制胜》管理活动，实施养殖单位“6+3”管理模式，不断完善目标管理考核体系，加大奖罚考核力度，实行管理者年薪制，技术人员计件制，操作人员承包制，推动各项工作任务的有效落实。强化机构与体制改革，实施了副总经理负责制的奶牛事业部专业化管理模式。加大国储肉储备量，完成了 450 吨的国储牛肉生产任务。

（一）公司主营业务及其经营情况

1、主营业务按行业和产品构成情况

主营业务分行业情况

单位：（人民币）万元

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（%）
畜牧业	31,251.65	26,222.45	16.09%	6.65%	5.34%	1.04%

主营业务分产品情况

单位：（人民币）万元

分产品	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（%）
(1) 外购生鲜乳	16,676.76	14,997.41	10.07%	-15.00%	-15.98%	1.04%



(2) 自产生鲜乳	6,576.43	4,764.98	27.54%	63.96%	83.34%	-7.66%
(3) 种畜销售	1,430.06	1,366.81	4.42%	703.29%	698.40%	0.59%
(4) 饲料	2,120.06	1,531.52	27.76%	-12.16%	-1.34%	-7.93%
(5) 牧草收割及机耕	1,413.36	786.84	44.33%	41.87%	19.49%	10.43%
(6) 其他	3,034.99	2,774.89	8.57%	45.61%	34.52%	7.54%
主营业务合计	31,251.65	26,222.45	16.09%	6.65%	5.34%	1.04%
(1) 材料	144.29	68.90	52.25%	262.17%	322.18%	-6.79%
(2) 租金	74.04	23.63	68.08%	-38.30%	-67.31%	28.32%
其他业务合计	218.33	92.53	57.62%	36.59%	4.42%	13.05%
营业总计	31,469.98	26,314.98	16.38%	6.81%	5.34%	1.17%

变动说明:

报告期公司实现营业总收入 31,469.98 万元,比去年同期增长 6.81%;2011 年公司奶牛养殖规模扩大,使自产生鲜乳的产量提高销售收入增长较快。

1) 报告期内公司营业收入较上年同期增长 6.81%,主营业务收入较上年同期增长 6.65%,其中自产生鲜乳和种畜销售增长较大,主要原因是:2011 年牛群规模扩大,泌乳牛存栏增加,使自产乳的产量和销售收入增长,对外增加种畜销售。其他业务收入较上年同期增长 36.59%;主要是增加了屠宰和材料收入。

2) 报告期内公司营业成本较上年同期增长 5.34%,主营业务成本较上年同期增长 5.34%,主要是本年增加国储肉销售。

3) 报告期内公司营业毛利率较上年同期增加 1.17%,主营业务毛利率较上年同期增加 1.04%,主要原因是:牧草收割及机耕 2011 年实行承包经营,减少费用支出使其毛利率较上年同期增加 10.43%,其他毛利率较上年同期增加 7.54%,主要是农副产品市场价格上涨,增加了肉用牛、羊和猪的销售收入,但由于原材料价格上涨和人工成本增加,自产生鲜乳毛利率较上年同期减少 7.66%,饲料毛利率较上年同期减少 7.93%。其他业务合计毛利率较上年同期增加 13.06%,材料毛利率较上年同期减少 6.79%,主要是材料价格上涨;租金毛利率较上年同期增加 28.32%,主要是本年增加国储肉仓储收入。

2、分地区说明报告期内公司主营业务收入的构成情况

公司主营业务主要在新疆石河子市、昌吉州、乌鲁木齐市展开,在新疆以外其他省区市没有与主营业务相关的收入。

3、公司主要供应商和主要客户情况

	销售金额(元)	占年度销售总金额比例	应收账款余额(元)	占公司应收账款总额比例	是否存在关联关系
前五名客户合计	246,886,519.67	78.45%	18,997,410.54	32.84%	否
	采购金额(元)	占年度采购总金额比例	应付账款余额(元)	占公司应付账款总额比例	是否存在关联关系
前五名供应商合计	145,163,027.56	36.90%	2,638,197.12	6.29%	否



公司的前五名客户及前五名供应商与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5% 以上股东、一致行动人和其他关联方在主要客户、供应商中无直接或间接利益。

(二) 资产、负债、利润表变动

1、公司主要资产构成分析

项目	2011.12.31	占总资产比例	2010.12.31	占总资产比例	本年比上年增减
货币资金	159,339,173.45	19.17%	260,997,247.72	35.45%	-38.95%
应收账款	54,470,188.55	6.55%	35,829,066.98	4.87%	52.03%
预付款项	12,977,279.42	1.56%	46,823,048.30	6.36%	-72.28%
其他应收款	7,752,786.68	0.93%	2,463,393.04	0.33%	214.72%
存货	206,518,858.18	24.85%	128,963,791.69	17.52%	60.14%
固定资产	253,259,929.29	30.47%	170,341,564.95	23.14%	48.68%
在建工程	8,501,064.41	1.02%	33,249,059.95	4.52%	-74.43%
生物性资产	63,139,484.98	7.60%	30,434,886.88	4.13%	107.46%
无形资产	25,256,828.85	3.04%	25,657,852.58	3.48%	-1.56%
长期待摊费用	1,302,583.33	0.16%	1,523,866.67	0.21%	-14.52%
资产总计	831,100,390.31	100.00%	736,283,778.76	100.00%	12.88%

变动说明：

1) 报告期内，货币资金同比降低 38.95%，主要原因是公司将募集资金用于投资 6000 头高产奶牛标准化养殖基地建设项目，生鲜乳综合服务系升级改造项目和牛、羊良种繁育技术工程研究中心扩建项目。

2) 报告期内，应收账款同比增长 52.03%，主要原因是公司 2011 年 12 月销售给新疆乳旺乳业公司生鲜牛乳 978.4 万元，于次月收回，牧草收割 350 万元，次年元月收回，应收乌鲁木齐兴城信牧草收割款增加 425 万元。

3) 报告期内，预付款项同比降低 72.28%，降低原因主要泉牲牧业公司 2010 年末预付原料 300 余万元 2011 年收到原料。2010 年末预付乌鲁木齐兴城信设备款 558 万元，于 2011 年收到设备。喀尔万公司 2010 年末预付原材料款 100 余万元，于 2011 年收到。天源奶业 2010 年末预付原材料款 2165 万元，于 2011 年收到。

4) 报告期内，其他应收账款同比增长 214.72%，增长原因主要应收华商储备商品管理中心国储肉价差补贴等 434 万元。

5) 报告期内，存货同比增长 60.14%，报告期内公司饲养、销售规模扩大，存栏数达到近万头，青年牛有一定增长，消耗性生物资产存栏有所增加，公司相应的增加了原材料和库存商品的储备数量以满足生产经营所需。

6) 报告期内，长期股权投资西部牧业公司出资人民币 3860 万元，参股设立新疆西部准噶尔股份有限公司。该公司的注册资本为人民币 8600 万元，出资情况为：新疆西部牧业股份有限公司占新成立公司注册资本的 44.88%，按权益法核算。

7) 报告期内，固定资产同比增长 48.68%，报告期内由于生产需要，新增牛场养殖设备（挤奶厅 2 套，



价值 130 万元、搅拌机 3 台，价值 59.4 万元、装载机 4 台，价值 102 万元、清粪机 1 台，价值 26.4 万元、铲车 3 台，价值 87.8 万元、冷缸 4 套，价值 39 万元、拖拉机 3 台，价值 50.1 万元、饮水器 154 套，价值 59.7 万元、汽车 3 台，价值 110.7 万元）665 万元； 2011 年新增电子设备及其他设备 199.76 万元；由在建工程转入固定资产 7384.47 万元。

报告期内，在建工程同比降低 74.43%。报告期内公司加大对项目建设的投入，2011 年公司完成上市募集资金使用计划，高产奶牛基地投资项目 3993 万元，由在建工程转入固定资产，大型沼气投资项目 681 万元，牛羊良种繁育技术工程研究中心扩建投资项目 746 万元，由在建工程转入固定资产，红光牛舍建设及辅助工程投资项目 1494 万元，由在建工程转入固定资产。

8) 报告期内，生产性生物资产同比增长 107.46%，主要原因为报告期内到达产奶的成乳牛增加。

9) 报告期内，长期待摊费用同比降低 14.52%，属于本年度正常摊销。

2、公司主要负债构成分析

项 目	2011. 12. 31	占总负债比例	2010. 12. 31	占总负债比例	本年比上年增减
短期借款	96,478,200.00	37.79%	31,983,500.00	15.66%	201.65%
应付账款	41,931,553.11	16.42%	36,611,696.53	17.92%	14.53%
预收款项	19,249,505.76	7.54%	199,382.58	0.10%	9554.56%
应付职工薪酬	1,607,392.77	0.63%	923,277.22	0.45%	74.10%
应交税费	-10,908,413.93	-4.27%	-7,136,404.18	-3.49%	52.86%
其他应付款	22,957,091.81	8.99%	22,673,137.31	11.10%	1.25%
一年内到期的非流动负债	7,518,782.81	2.95%	24,981,022.62	12.23%	-69.90%
长期借款	19,960,000.00	7.82%	20,000,000.00	9.79%	-0.20%
长期应付款	34,150,589.84	13.38%	60,419,224.63	29.58%	-43.48%
专项应付款	6,284,632.63	2.46%	7,984,632.63	3.91%	-21.29%
其他非流动负债	16,064,750.06	6.29%	5,639,125.00	2.76%	184.88%
负债合计	255,294,084.86	100%	204,278,594.34	100%	24.97%

变动说明：

1) 报告期内，短期借款同比增长 201.65%，主要原因为报告期内国家储备肉借款 1848 万元，加大原料储备增加流动资金贷款 4600 万元。

2) 报告期内，应付账款同比增长 14.53%，主要原因为报告期内赊购原材料增加 380 万元；另应付生鲜乳款增加 120 万元，此款项在 2011 年 1 月已支付。

- 3) 报告期内, 预收款项同比增长 9554.56%, 主要原因为预收新疆生产建设兵团农六师共青团牛款。
- 4) 报告期内, 应付职工薪酬同比增长 74.10%, 主要原因为报告期内公司 2011 年 12 月工资计提未发放。
- 5) 报告期内, 应交税费同比增长 52.86%, 主要原因为报告期内库存商品增加, 待抵扣增值税进项增加。
- 6) 报告期内, 一年内到期的非流动负债同比降低 69.9%, 主要原因为长期借款到期偿还。
- 7) 报告期内, 长期应付款同比降低 43.48%, 主要原因为报告期内偿还农八师财务局借款及芬兰政府援助贷款。
- 8) 报告期内, 专项应付款同比降低 21.29%, 主要原因为报告期内根据师农开 [2011] 23 号文件, 将国家财政拨入资金 160 万元形成固定资产部分 157.5 万元转增资本公积。
- 9) 报告期内, 其他非流动负债同比增长 184.88%。主要为收师财建[2011]17 文畜产品冷链物流配送体系建设项目款 500 万元、收师财建[2011]139 号乳业生产配套服务体系扩建拨款 320 万元、收师市科发[2011]34 号文研究中心实验室科研经费 30 万元、收兵财建[2011]年畜禽水产良种工程羊场建设项目款 140 万元和收农机补贴款 76.5 万元, 进入递延收益。

3、报告期内费用构成分析

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减幅度	占 2011 年营业收入比例	2009 年
营业税金及附加	77,208.23	80,421.49	-4.00%	0.02%	6,997.87
销售费用	3,318,571.65	2,894,238.61	14.66%	1.05%	2,929,110.33
管理费用	12,985,899.13	7,652,453.85	69.70%	4.13%	7,416,032.75
财务费用	1,489,382.98	5,022,906.70	-70.35%	0.47%	3,020,602.51
所得税费用	22,521.41	32,453.99	-30.61%	0.01%	2,710.92
合计	17,893,583.40	15,682,474.64	14.10%	5.69%	13,375,454.38

变动说明:

1) 报告期内, 管理费用同比增长 69.70%, 主要是随着公司不断发展壮大, 增加相应的管理部门和办公设施, 同时也增加了管理人员的工资、差费、办公费用等。另外因养殖规模扩大, 消耗性生物资产死亡同比增加, 相应流动资产处理损失增加。

2) 报告期内, 销售费用同比增长 14.66%, 主要是公司加大销售力度增加销售收入所致。

3) 报告期内, 财务费用同比降低 70.35%, 主要原因是公司募集资金存款利息的增加。

公司 2011 年度经营业绩增长的主要原因是: 营业总收入、利润总额和净利润的稳步增长, 得益于公司主营业务规模的不断扩大和市场开拓力度的不断加强, 得益于公司财务费用减少, 费用控制合理, 业务高效运作。公司投资成立的奶牛养殖基地于 2011 年投入生产, 使公司自产生鲜乳产量较上年同期增长; 公司



募集资金存款增加利息收入，使公司财务费用较上年大幅减少；控股子公司喀尔万公司负责生产了国家储备肉，屠宰分割牛、羊肉净利润较上年同比增长。

4、主要财务指标

项目	指标	2011 年度	2010 年度	同比增减变化
盈利能力	销售毛利率	16.38%	15.21%	1.17%
	净资产收益率(加权)	7.10%	11.95%	降低 4.85 个百分点
偿债能力	流动比率	246.63%	430.96%	-184.33%
	速动比率	131.15%	313.98%	-182.83%
	资产负债率	30.72%	27.74%	2.98%
营运能力	应收帐款周转率(次)	6.97	9.53	-2.56
	存货周转率(次)	1.57	2.53	-0.96

(1) 盈利能力分析

报告期内公司经营稳健，财务状况良好。每股收益较上期有所下降，每股收益为 0.33 元，较去年同期降低 5.71%。加权平均净资产收益率为 7.10%，较去年同期下降 4.85 个百分点，下降的主要原因是公司于 2010 年 8 月成功上市，公司股本总额与净资产大幅度增长，报告期内公司加权平均股本及加权平均净资产较上年同期有所增加。

(2) 偿债能力分析

报告期末公司的流动资产余额为 44,105.83 万元，较上期末下降了 7.16%，流动负债余额为 17,883.41 万元，较上期末增加了 62.23%。报告期内公司为确保经营资金充足，相应增加了短期借款以致流动负债增幅较大，而对联营公司增资，以及增加设备，加大工程项目投入，所以货币资金大幅下降以致流动资产较去年整体略有下降，并且为确保销量增长的存货储备较去年大幅增长，因此造成流动比率与速动比率的下降，由 2010 年末的 430.96%和 313.98%倍下降到 2011 年末的 246.63%和 131.15%，同比下降 184.33%和 182.83%。

(3) 营运能力分析

报告期内应收账款周转率、存货周转率较上年同期分别下降 2.56 次、0.96 次。主要系本报告期公司为了开拓市场，采用了较为宽松的信用政策，导致应收账款周转率略有下降。同时公司为销售收入的增长相应增加了存货储备，因此存货周转率也有所下降。

(三) 无形资产变动

报告期内，公司账面无形资产系公司所取得的土地使用权和管理软件，截止 2011 年末，土地不存在减值的情形。公司所拥有的商标、专利与非专利技术、自营进出口经营权均未作为无形资产入账。

(四) 研发支出

公司近三年研发费用及占主营业务收入的比例如下：

单位：元

	2009	2010	2011
--	------	------	------



研发投入金额	10,208,217.58	12,138,902.56	11,385,418.52
研发投入占营业收入比例	3.82%	4.12%	3.62%

(五) 核心竞争力

公司核心竞争力突出体现在“区位优势、技术实力优势、营运模式创新优势、供应商及客户稳定优势、生产管理优势”五个方面，新疆是我国三大牧区之一，饲草料资源丰富，发展畜牧业具有得天独厚的优势；公司拥有雄厚的技术研发团队，中国工程院院士刘守仁先生为公司首席科学家和总畜牧师，同时与各科研院所成立了研究发展中心和人才培训中心；通过对养殖户提供良种繁育、养殖技术、疾病防治、挤奶设施、冷链运输等专业服务，成为连接奶源与加工企业的纽带；公司与伊利、旺旺、娃哈哈、等知名乳企业采取合资建厂、供销协议等方式建立了长期稳定的合作关系；公司管理层具有在奶牛养殖及种畜繁育等方面丰富的经验。

(六) 现金流量构成分析

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	-21,661,026.41	-22,113,042.84	-2.04%
经营活动现金流入量	356,884,119.92	313,954,194.75	13.67%
经营活动现金流出量	378,545,146.33	336,067,237.59	12.64%
二、投资活动产生的现金流量净额	-100,921,647.23	-60,724,551.37	66.20%
投资活动现金流入量	337,615.20	165,000.00	104.62%
投资活动现金流出量	101,259,262.43	60,889,551.37	66.30%
三、筹资活动产生的现金流量净额	20,926,782.72	324,386,130.96	-93.55%
筹资活动现金流入量	122,038,200.00	442,163,500.00	-72.40%
筹资活动现金流出量	101,111,417.28	117,777,369.04	-14.15%
四、现金及现金等价物增加额	-101,658,074.27	241,552,814.53	-142.09%

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比变动原因分析。

2011 年度公司经营活动现金流入小计本期较上期增加 4,292.99 万元，增长 13.67%，主要是公司营业收入增加及时收回货款和财政拨款增加。经营活动现金流出小计本期较上期增加 4,247.79 万元，增长 12.64%，主要是公司养殖规模扩大增加消耗性生物资产和饲草料库存。

(2) 投资活动产生现金流量净额同比变动原因分析。

2011 年度公司投资活动产生的现金流入小计本期较上期增加 17.26 万元，增长 104.62%，主要是公司处置固定资产影响所致。投资活动产生的现金流出小计本期较上期增加 4,036.97 万元，增长 66.30%，主要是公司大量购建固定资产、在建工程而增加

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比变动原因分析。

2011 年度公司筹资活动产生的现金流入小计本期较上期减少 32,012.53 万元，降低 72.40%，主要原因是上期公司首次公开发行股票募集资金增加。筹资活动现金流出小计本期较上期减少 1,666.60 万元，降低 14.15%，主要原因是上期公司首次公开发行股票募集资金发生 522.79 万筹资费用和到期银行借款减



少。

(4) 现金及现金等价物净增加额同比变动原因分析。

2011 年度公司现金及现金等价物净增加额本期较上期减少 34,321.09 万元，降低 142.09%，主要原因是上期公司上市发行股票取得募集资金的变动。

(七) 公司控股子公司的经营情况

(1)、石河子市天源奶业有限责任公司的经营情况：截止报告期末，本公司持有该公司 100 %的股权。该公司注册资本 513 万元，法定代表人为徐义民先生，该公司主要经营鲜奶收购与销售、食用植物油等业务。2011 年末，该公司总资产为 37,232,672.31 元，同比增长 10.67%；净资产为 9,469,414.78 元，同比增长-11.95%；实现营业收入 3,092,378.99 元，同比增长 14.26%；实现净利润-1,285,287.27 元。

(2)、新疆喀尔万食品科技有限公司的经营情况：截止报告期末，本公司持有该公司 75.80%的股权。该公司注册资本 800 万元，法定代表人为李献民先生，该公司主要经营畜产品初加工等业务。2011 年末，该公司总资产为 29,253,462.09 元，同比增长 0.03%；净资产为 6,951,934.40 元，同比增长 12.83%；实现营业收入 32,121,404.50 元，同比增长 100.53%；实现净利润 790,631.07 元，同比增长 1136.60%。

(3)、新疆泉牲牧业有限责任公司的经营情况：截止报告期末，本公司持有该公司 100%的股权。该公司注册资本 1688 万元，法定代表人为徐义民先生，该公司主要经营饲料、饲料原料生产、加工销售等业务。2011 年末，该公司总资产为 59,321,771.15 元，同比增长 15.34%；净资产为 45,785,055.09 元，同比增长 28.38%；实现营业收入 63,609,352.95 元，同比增长 24.24%；实现净利润 10,120,431.42 元，同比增长 0.92 %。

(4)、新疆澳瑞新生物科技有限公司的经营情况：截止报告期末，本公司持有该公司 68.75%的股权。该公司注册资本 100 万元，法定代表人为 HAMILTON PAUL MATTHEW 先生，该公司主要经营畜牧业技术服务等业务。2011 年末，该公司总资产为 1,972,941.52 元；净资产为-922,814.86 元；实现净利润 -676,420.41 元。该公司 2011 年度未正常经营，计提坏帐损失 339,196.04 元。

(5)、石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有限责任公司的经营情况：截止报告期末，本公司持有该公司 60.00%的股权。该公司注册资本 2,000 万元，法定代表人为徐义民先生，该公司主要经营奶牛的养殖和销售，畜产品的销售等业务。2011 年末，该公司总资产为 33,214,356.75 元，同比增长 13.17%；净资产为 21,839,810.34 元，同比增长 5.36%；实现营业收入 15,184,272.68 元，同比增长 56.21%；实现净利润 1,111,615.79 元，同比增长 54.99%。

(6)、玛纳斯西牧养殖有限责任公司的经营情况：截止报告期末，本公司持有该公司 100%的股权。该公司注册资本 100 万元，法定代表人为徐义民先生，该公司主要经营奶牛的养殖和销售，畜产品的销售等业务。2011 年末，该公司总资产为 9,982,208.36 元，同比增长-26.86%；净资产为 1,073,260.91 元，同比增长-30.94%；实现营业收入 8,847,906.75 元，同比增长 67.00%；由养殖奶牛向养殖肉牛进行转型，本年度实现净利润-480,895.60 元。

(7)、石河子市红光牧业有限责任公司的经营情况：截止报告期末，本公司持有该公司 65%的股权。



该公司注册资本 2,057.14 万元，法定代表人为徐义民先生，该公司主要经营奶牛的养殖和销售，畜产品的销售等业务。2011 年末，该公司总资产为 59,528,851.09 元，同比增长 111.73%；净资产为 20,240,189.86 元，同比增长 99.91%；实现营业收入 8,484,312.10 元；实现净利润-170,048.27 元。

(8)、呼图壁县西牧养殖有限责任公司的经营情况：截止报告期末，本公司持有该公司 100% 的股权。该公司注册资本 2,000 万元，法定代表人为徐义民先生，该公司主要经营奶牛的养殖和销售，畜产品的销售等业务。2011 年末，该公司总资产为 31,795,209.26 元，同比增长 25.46%；净资产为 19,007,139.52 元，同比增长-4.60%；实现营业收入 6,442,109.99 元；实现净利润-916,020.12 元。

(9)、新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）的经营情况：截止报告期末，本公司持有该公司 100% 的股权。该公司注册资本 500 万元，法定代表人为徐义民先生，该公司主要经营畜牧养殖等技术的研究、推广与应用等业务。2011 年末，该公司总资产为 5,296,171.72 元，净资产为 4,996,171.72 元，实现净利润-3,828.28 元。该公司为 2011 年 10 月新设立公司。

（八）公司不存在其控制下的特殊目的主体

（九）环保治理问题

报告期内，公司继续抓实、抓好节能减排的宣传、管理、技改三方面工作，多项技术改造和技术创新在生产中得到全面应用，节能降耗管理水平进一步提升，生产装备节能水平不断提高，各项能耗指标均持续向好。生产废水、废渣、锅炉废气等污染物经处理后全部达到国家排放标准。

（十）报告期内公司技术创新情况

公司一直重视技术研发和产品创新，注重研发投入；坚持以市场为导向，积极推进技术创新工作，开发新产品，应用新技术，切实发挥技术创新在转型升级、调整产品结构、增强核心竞争力方面的作用。为实现公司进一步向畜牧业科技企业转变的发展战略，搭建公司科技引领经营生产，不断为公司提供技术支撑和产业化示范，也为公司能够更多的争取到国家项目资金的支持。2012 年公司设立新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）做为公司技术研发的平台，不断提升公司的核心竞争力。

二、对公司未来发展的展望

（一）行业发展趋势对公司的影响

我国是发展中国家，仍处在传统畜牧业阶段，或者处在传统畜牧业与现代畜牧业并存阶段，与发达国家相比差距较大。我区畜牧业在全国来讲优势较明显，但是发展却不平衡，主要是产品质量不高、产业结构不合理、国际粮食涨价、动物产品价格低、繁育速度慢等。特别是我区牛羊肉价格一直高位运行，已对广大人民群众，特别是穆斯林群众生活产生了影响。过去我们常说无粮不稳，随着国民收入不断增加，畜产品在生活中的地位日益重要，已形成了无肉不稳、无奶不稳的事实。

十二五期间国家将加大政策扶持力度，加快推进奶牛品种改良，鼓励企业建设稳定可控的奶源基地，转变奶业生产方式；加快青年公牛后裔测定步伐，提高奶牛生产性能测定水平；扶持奶农专业合作社发展，提高奶农组织化程度。推进草畜配套，提升奶业整体素质。

乳品工业是增长最为强劲的食品工业之一，属于朝阳产业。目前，我国乳品行业潜在发展空间巨大，但

高速的发展潜藏着风险,主要表现在消费结构日趋多元化,消费区域性差异大,乳制品品种少,乳制品加工关键技术,以及设备、检测技术、质量标准、安全管理体系等均与国际先进水平有一定的差距,但市场的需求和乳品营养的不可代替性会使这一行业存在着巨大的市场潜力。

2011年12月31日,国家发改委、工信部联合印发的《食品工业“十二五”发展规划》中对乳制品工业提出了具体要求:到2015年原料乳产量达到5000万吨,增长33.4%;乳制品产量达到2700万吨,增长15%。通过兼并、重组、培育形成一批年销售收入超过20亿元的骨干企业。

(二) 公司存在的主要优势和劣势

1、主要优势

(1) 公司的区位优势。

新疆天山北坡是业内公认的全国最优质天然牧场之一,所产生鲜乳品质优异,公司地处的石河子市位于天山北坡经济带的中心,优良的奶源基地吸引了伊利、娃哈哈、旺旺等多家知名乳制品生产企业在石河子市投资建厂,使石河子市成为了我国重要的奶业生产基地。

(2) 公司现代畜牧专业服务的业务模式适应中国国情和新疆实际情况,具有一定的创新性和可复制性。

公司通过对分散养殖的奶牛养殖户提供统一良种繁育、养殖技术、疾病防治、挤奶设施、冷链运输等专业服务,成为了连接众多奶农与下游乳制品加工企业的纽带,不仅解决了农户分散养殖存在的原奶品质难以控制等问题,同时通过专业服务也为乳品企业提供了稳定可靠的奶源保证。经过市场的检验,公司的业务模式得到持续发展,适应了我国国情和新疆的实际情况,具有良好的发展前景。

(3) 优秀的管理团队和丰富生产管理经验。

公司实施6+3管理模式的科学运用提升了各养殖单位的管理水平。积极推广标准化规模饲养技术,做到饲料营养平衡、调制科学、饲喂精心、管理精细,确保奶牛的遗传潜力得到充分发挥。公司在奶牛品种改良、繁育、饲养等方面积累了丰富的实践经验。

(4) 完整的畜产品产业链。

公司拥有从饲草料加工—牲畜养殖—乳制品深加工贯通的畜牧全产业链,可充分利用各方面资源形成集约化规模生产。公司所供应的生鲜乳脂肪含量、蛋白质、微生物含量均高于国家生鲜乳收购标准,被业界公认为新疆地区最优质的生鲜乳。

2、主要劣势

公司企业规模相对较小,加大生鲜乳销售半径有一定难度,同时,乳制品品种单一也是制约公司发展因素之一。

(三) 公司可能面临的风险

1、食品安全风险:公司依托自然资源和技术管理优势,致力为市场提供优质的乳制品,通过统一的管理、严格的监控和先进的检测手段,报告期内公司销售的生鲜乳未发生过重大食品安全问题。虽然公司高度重视生鲜乳的质量控制,但不排除由于工作疏忽或不可抗力等原因造成的食品安全问题。如果公司在

原奶收购、生产与销售环节出现质量管理问题，或者因为其他原因发生产品质量问题，将会影响公司的信誉和公司产品的销售。

对策：公司将高度重视产品的质量，严格执行国家食品安全标准，不断加强质量管理，通过统一的管理、严格的监控和先进的检测手段，优化生产流程并制定突发事件和防范风险发生的各种预案，进一步完善公司风险管理和内部控制管理，应对可能的风险。

2、动物疫病风险：在市场经济快速发展的同时，随着畜牧业集约化、规模化程度的不断提高，畜、禽及其产品流通日趋频繁，贸易日益活跃，大大增加了动物疫病传播的机会，控制疫病的难度越来越大。

对策：公司拥有大型的牛、羊良种繁育中心，可以通过品种改良的方式有效预防疾病的发生。同时，公司主要管理层和骨干员工都具有多年的畜牧养殖工作经验，对牲畜疾病的预防和治疗都具有丰富的应对经验。

3、自然灾害风险。

公司所处的畜牧行业属于大农业范畴，牲畜的生长繁育对自然条件有较大的依赖性，同时天气等自然条件的变化也会对牲畜牧养所需的牧草、秸秆及青贮饲料的原料植物生长产生影响，从而影响畜牧企业的经营成果。如果发生雪灾、旱灾等重大自然灾害，将会对公司饲养的牲畜造成损失，同时也会影响到公司提供专业服务的养殖户的经营，从而对公司的经营业绩产生较大的影响。

对策：公司集约化养殖牛场为钢架结构，抗压性能好，并部分铺设了取暖设备，为奶牛养殖提供良好的生产繁育环境。同时，接受公司专业化服务的奶牛养殖户大多采用圈养的养殖方式，具备抵御灾害的能力。

4、人力资源风险：公司近三年发展速度较快，子公司数量也在逐步增加，公司目前共有 9 家子公司，一家联营公司。随着生产经营规模的扩大，公司人员和部门机构相应扩大，公司在战略规划、制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面将面临更大的挑战，公司经营规模的快速增长，给公司建立适应企业发展需要的管理体系和制度及在新的条件下完善激励和约束机制带来压力。

对策：加大培养、引进优秀人才力度，持续健全、完善公司人力资源管理制度，培养和建设一支富有活力、精干高效的高素质员工队伍。

5、经营成本上升风险

公司生产受自然气候、地理环境、国家政策、通货膨胀等因素的影响，不能排除公司原辅材料采购、劳动力价格逐年攀升，带来经营成本的上升。

对策：用规模化优势，控制采购成本，加大力度建设原料基地，以保证原奶的价格稳定；同时，通过技术改造降低成本，提高中高档产品比例。

（四）公司未来发展机遇和挑战

1、机遇

（1）国家对新疆畜牧业行业的政策支持

国家十二五规划提出：在全国农业的发展布局中，要“提升畜牧业发展水平，提高畜牧业产值比重”，

新疆有发展畜牧业得天独厚的优势。国家产业政策的大力支持为新疆高产奶牛养殖及优质生鲜乳供应创造了良好的发展环境，出台了一系列法规和政策，从良种繁育、养殖技术、疾病防治、挤奶设施、冷链运输等多方面提供政策保障和扶持。对公司未来财务状况和盈利能力影响重大。

从国务院连续多个以“三农”为主题的中央一号文件，到国家十二五规划纲要，一系列惠农政策陆续出台，将有更多的政策、资金向农业倾斜，体现了国家对农业的重视，为支持农业产业化发展，促使优势产业集群发展提供保障，进而为公司未来的发展提供了强有力的政策支持。

（2）公司上市优势

公司于 2010 年 8 月 20 日成功登陆创业板，公司的成功上市进一步拓宽了融资渠道，为下一步实现规模化运营、经营模式的复制奠定了基础。同时公司还将把握机遇，拓展纵深和横向业务，募集资金将为公司快速发展提供资金保障。

2、挑战

随着公司的资产规模发生重大变化，未来对公司在机制建立、战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制方面的管理水平将面临更大的挑战。对此公司需不断创新管理机制，借鉴并推广适合公司发展的管理经验，致力于同步建立起较大规模企业所需的管理体系。

公司经营规模的快速扩大导致的人力资源管理不能适应公司高速发展的变化，今后随着经营规模的扩大、竞争的加剧，保持现有经营团队的稳定、提升业务人员的技术水平、扩大人才的规模成为目前公司在竞争中面临的挑战。

（五）公司未来发展战略与经营目标

2012 年，公司将坚持把“西部牧业建设成为全国著名的种畜培育基地、高档乳制品和牛羊肉生产基地、高档保健品和高档油脂生产基地，打造成全国知名的畜牧业产业化龙头企业”的总体发展目标。

2012 年的重点工作是：

1、推进四大项目建设，促进公司跨越式发展。公司上下要同心同德，坚定不移地依据项目管理的相关规定和流程抓好抓实项目建设，力争早达产、早见效，促进优势资源转换，努力推动公司经济又好又快发展。加快西牧生物科技园投产，积极推进项目建设步伐，力争植物提取物项目在年内达产增效。开展花园新产品开发项目，开发婴幼儿配方奶粉、功能性奶粉、有机奶和功能奶等高端产品，开发旅游乳制品；加强养殖基地建设任务，促进公司 6000 头奶牛养殖基地的达产增效，加强准噶尔奶牛养殖基地建设任务，提高优质生鲜乳供应量；筹备新疆高档牛羊肉生产基地，选择合适时机投资建设国家级肉牛种牛场，改造天然草场，种植饲草料，为市场提供优良的种畜。

2、优化管理模式，实现企业全面内部控制管理模式。2012 年公司计划聘请专业机构帮助公司实现对“生产、资金、成本、投资、采购及招投标”等全过程、全方位内部控制管理模式的设计、修订、完善与实施，确保公司整个生产、运营过程中经济效益的最大化，加强预算监管，提高资金使用效率，进一步深化企业效能监察，堵塞管理漏洞，提高企业效益。

3、提供技术和资金支持，带领广大养殖户致富。公司将通过为广大养殖户提供产前、产中和产后服

务、加强培训力度，全面提升养殖业的经济效益，实现本地区畜牧业现代化。从良种繁育、养殖技术、疾病防治、挤奶设施、冷链运输等全方位专业服务，来保证外购生鲜乳的优质安全，并提高优质生鲜乳的供应量，从而保障奶农的利益。

4、加大培养、引进优秀人才力度，持续健全、完善公司人力资源管理制度。建设起具有市场化的业绩考核与薪酬评价体系的规范的人力资源管理基本制度，培养和建设一支富有活力、精干高效的高素质员工队伍，建立健全公司人力资源管理奖罚制度、人才引进录用机制，全面实施竞争上岗制度。

5、办好牛奶节和牛羊肉节，开辟畜牧业旅游线路。筹划开通西部牧业生物科技园—奶牛养殖厂—花园乳业—种羊场—天然牧场的畜牧旅游专线，展示公司产品，提升公司形象，丰富市民生活，提高城市品味。

6、进一步提高员工的福利待遇和收入水平，增强员工的主人翁意识，让员工充分感受到在西部牧业工作有自豪感和幸福感。提高和加大企业文化建设，激发员工建设“美好西部牧业”健康、进取、向上的工作斗志。

三、公司投资情况

(一) 报告期内募集资金投资情况

1、募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会（证监许可[2010]987号）文件《关于核准新疆西部牧业股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，采用网下向询价对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式公开发行人民币普通股（A股）股票3,000万股，每股发行价为人民币11.90元，募集资金总额为人民币35,700.00万元，扣除承销佣金和保荐费用等与发行上市有关费用3,435.07万元后，募集资金净额为人民币32,264.93万元。上述资金已于2010年8月12日全部到位，已经利安达会计师事务所有限责任公司利安达验字[2010]第1056号验资报告验证。公司对募集资金采取了专户存储管理。

2、2010年度募集资金使用金额及余额

2011年度，本公司募集资金项目投入金额合计人民币9,750.82万元。截止2011年12月31日，本公司募集资金账户余额为12,934.63万元。募集资金使用情况明细如下表：

单位：人民币万元

项目	金额
1、募集资金总额	35,700.00
减：发行费用	3,435.07
2、实际募集资金净额	32,264.93
减：募投项目建设资金	11,809.61
使用超募资金归还贷款	2,400.00



募集资金永久补充流动资金	980.00
募集资金暂时补充流动资金	3,000.00
使用超募资金投入主业相关业务	1,568.20
加：利息收入扣除手续费净额	380.82
加：未转出上市费用	46.70
3、募集资金专用账户年末余额	12,934.63

注：募集资金专户中包含 46.70 万元未转出的上市发行费用。

3、募集资金管理情况

(1) 募集资金在银行账户的存储情况

为进一步加强募集资金的管理和运用，提高募集资金使用效率，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规和规范性文件，结合自身的实际情况，本公司制定了《新疆西部牧业股份有限公司募集资金使用管理制度》草案，并经第一届董事会第五次会议审议通过。

本公司分别与中国银行股份有限公司石河子分行友谊支行、兴业银行股份有限公司乌鲁木齐分行、交通银行乌鲁木齐分行二道桥支行、中国建设银行股份有限公司石河子分行、交通银行股份有限公司昌吉支行以及保荐机构国信证券股份有限公司签订了《募集资金三方监管协议》，将募集资金分别存放于开立在上述五家银行的募集资金专项账户，资金的使用和结余情况随时接受券商和银行的监督。

截至2011年12月31日止，募集资金的存储情况列示如下：

单位：人民币万元

银行名称	账号	截止日余额	备注
交通银行乌鲁木齐分行二道桥支行	651100851018010017449	2.95	
中国银行股份有限公司石河子分行友谊支行	107617332461	88.26	
中国银行股份有限公司石河子分行友谊支行	107013574971	1,105.07	
兴业银行股份有限公司乌鲁木齐分行	512010100100125079	259.84	
交通银行股份有限公司昌吉支行	728100036018010014135	2,202.72	注 1
中国建设银行股份有限公司石河子分行	65001630100052510061	775.18	注 2
中国建设银行股份有限公司石河子分行	65001630100052511774	7,998.70	注 3
中国银行股份有限公司石河子市友谊支行	107022727599	499.57	注 4



中国建设银行股份有限公司石河子分行	65001631100052500423	2.34	
合计		12,934.63	

注1：2011年7月29日，本公司第一届董事会第十九次会议审议通过了《关于部分变更募集资金投资项目“生鲜乳综合服务体系升级改造项目”资金用途的议案》，并经2011年8月18日本公司第一次临时股东大会审议通过，同意公司将“生鲜乳综合服务体系升级改造项目”建设资金2860万元加上自筹资金1000万元，共计3860万元用于同农六师、农十二师共同出资设立“新疆西部准噶尔牧业股份有限公司”用于《新疆西部准噶尔有限公司现代化奶牛养殖示范基地建设项目》。该募集资金存放于交通银行股份有限公司昌吉支行，账号：728100036018010014135。

注2：中国建设银行股份有限公司石河子分行（账号：65001630100052510061）为超募资金存储账户，截止2011年12月31日，账户中包含46.70万元未转出的上市发行费用。

注3：2011年7月29日，本公司第一届董事会第十九次临时会议审议通过了《关于公司使用超募资金投资建设新疆西部牧业股份有限公司饲草料资源开发利用项目的议案》，并经2011年8月18日本公司第一次临时股东大会审议通过，同意公司以超募资金16,906.39万元中的8,224.04万元用于建设饲草料资源开发利用项目。该募集资金存放于中国建设银行股份有限公司石河子分行，账号：65001630100052511774。

注4：2011年4月1日，本公司第一届董事会第十五次会议决议，并经本公司2010年年度股东大会审议通过，同意公司利用超募资金16,906.39万元中的500万元投资设立新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司），该中心建设内容分为基建配套建设和设备添置。该募集资金存放于中国银行股份有限公司石河子市友谊支行，账号：107022727599。

(2) 本年度募集资金的实际使用情况

单位：万元

募集资金总额		32,264.93		本年度投入募集资金总额		9,750.82				
报告期内变更用途的募集资金总额		2,860.00		已累计投入募集资金总额		19,757.81				
累计变更用途的募集资金总额		2,860.00		累计变更用途的募集资金总额比例		8.86%				
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										
6000头高产奶牛标准化养殖基地建设项目	是	9,073.24	9,073.24	4,385.59	9,022.96	99.45%	2011年12月31日	239.57	是	否
牛、羊良种繁育技术工程研究中心扩建项目	是	2,170.30	2,170.30	479.68	1,087.49	50.11%	2012年10月31日	0.00	不适用	否
生鲜乳综合服务体系升级改造项目	是	4,115.00	1,255.00	249.23	1,039.42	82.82%	2012年12月31日	0.00	不适用	否



新疆西部准噶尔有限公司现代化奶牛养殖示范基地建设项目	是	0.00	2,860.00	659.74	659.74	23.07%	2012年08月31日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	15,358.54	15,358.54	5,774.24	11,809.61	-	-	239.57	-	-
超募资金投向										
红光牧业养殖公司	否	1,337.00	1,337.00	743.88	1,335.50	99.89%	2011年12月31日	-11.05	否	否
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心	否	500.00	500.00	0.67	0.67	0.13%	2011年09月16日	0.00	不适用	否
饲草料资源开发利用项目	是	8,224.04	3,524.04	232.03	232.03	6.58%	2012年09月30日	0.00	不适用	否
收购新疆石河子花园乳业有限公司的60%股权	否	3,700.00	8,400.00	0.00	0.00	0.00%	2012年02月29日	0.00	不适用	否
归还银行贷款（如有）	-	2,400.00	2,400.00	0.00	2,400.00	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	980.00	980.00	3,000.00	3,980.00	406.12%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	17,141.04	17,141.04	3,976.58	7,948.20	-	-	-11.05	-	-
合计	-	32,499.58	32,499.58	9,750.82	19,757.81	-	-	228.52	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>1、牛、羊良种繁育技术工程研究中心扩建项目：由于该项目实施地点处于山区，基建工程施工工期较短，因此部分基础建设项目尚未完成，公司计划加强管理，预计于2012年10月左右实施完成；</p> <p>2、生鲜乳综合服务体系升级改造项 目：由于受本地区养殖户养殖规模的影响，为了确保公司募集资金使用安全有效，公司推迟生鲜乳综合服务的实施工作进度，并计划将主要的改造工程建设在2012年实施，预计随着本地区养殖规模的扩大，项目效益将会逐步显现。</p> <p>3、红光牧业养殖公司项目：本项目于2011年底建设完成，由于生产生物性资产需要一定时间方能达到生产状态，故未能在报告期内收取较好的经济效益，预计随着该项目实现稳定生产，项目效益将会逐步显现。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、2011年4月1日，本公司第一届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司使用超募资金投资设立<新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）>的议案》，并经2011年4月28日本公司2010年年度股东大会审议通过，同意公司使用超募资金500万元投资设立新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）。2011年9月16日，公司收到由石河子市工商行政管理局核发的注册号为：659001030001264的《企业法人营业执照》。</p> <p>2、2011年7月29日，本公司第一届董事会第十九次临时会议审议通过了《关于公司使用超募资金投资建设新疆西部牧业股份有限公司饲草料资源开发利用项目的议案》，并经2011年8月18日本公司第一次临时股东大会审议通过，同意公司将超募资金16,906.39万元中的8,224.04万元用于建设饲草料资源开发利用项目。2011年12月16日，公司第一届董事会第二十三次会议审议通过《关于变更超募资金项目投向的议案》，并经2011年12月31日本公司第三次临时股东大会审议通过，同意该项目购置有关企业闲置厂房、设备、土地进行改造后投入使用。2012年2月1日，公司收到新疆嘉盛拍卖有限公司送交公司的《新疆科赛生物工程有限公司清算资产联合拍卖成交确认书》，拍卖成交金额4300万元。截止审计报告日，公司已向新疆科赛生物工程有限公司管理人支付了相关款项。</p> <p>3、2011年12月16日，本公司第一届董事会第二十三次会议审议通过了《关于使用超募资金用于收购新疆石河子花园乳业有限公司股权的议案》，并经2011年12月31日本公司第三次临时股东大会审议通过，同意公司使用超募资金3,465.35万元（包括暂时补充流动资金的3,000万元），超募资金账户结余利息234.65万元，“饲草料资源开发利用项目”变更资金4,700万元，共计8400万元用于收购新疆石河子花园乳业有限公司的股权。截止审计报告日，公司已付清股权转让款，新疆石河子花园乳业有限公司工商变更登记手续正在办理中。</p>									
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>适用</p> <p>1、2011年4月1日，本公司第一届董事会第十五次会议审议通过了《关于部分变更募集资金投资项目“牛、羊良种繁育技术工程研究中心扩建项目”实施地点的议案》，并经2011年4月28日本公司2010年年度股东大会审议通过，同意公司在该项目原实施地点石河子北泉镇活海子村养殖基地的基</p>									



	<p>础上，追加实施地点石河子紫泥泉镇四连养殖基地。</p> <p>2、2011 年 7 月 29 日，本公司第一届董事会第十九次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目变更实施地点的议案》，并经 2011 年 8 月 18 日本公司第一次临时股东大会审议通过，同意公司在不改变规模及总投资的情况下，将原计划在下野地镇上游村架子地（位于 134 团）建设存栏奶牛数为 2000 头的养殖基地分为在 134 团和 141 团各建设存栏奶牛数为 1000 头的养殖基地。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	<p>适用</p> <p>根据公司业务发展和募投项目规划建设需要，2011 年 7 月 29 日，本公司第一届董事会第十九次会议审议通过了《关于部分变更募集资金投资项目“生鲜乳综合服务体系升级改造项目”资金用途的议案》，并经 2011 年 8 月 18 日本公司第一次临时股东大会审议通过，同意公司将“生鲜乳综合服务体系升级改造项目”建设资金 2860 万元加上自筹资金 1000 万元，共计 3860 万元用于同农六师、农十二师共同出资设立“新疆西部准噶尔牧业股份有限公司”用于《新疆西部准噶尔有限公司现代化奶牛养殖示范基地建设项目》。截止 2011 年 6 月 30 日，项目建设已投入资金 854.64 万元，在投资设立新疆西部准噶尔有限公司后，“生鲜乳综合服务体系升级改造项目”募集资金还剩余 400.36 万元，公司将根据当地集约化奶牛养殖发展规模和速度，适时继续建设“生鲜乳综合服务体系升级改造项目”以满足生鲜乳综合服务需求。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>本公司自筹资金预先投入募投项目的置换金额为 2,340.54 万元，已经利安达会计师事务所有限责任公司审计，并出具利安达专字[2010]第 1538 号《关于新疆西部牧业股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目情况的专项审核报告》。2010 年 10 月 20 日，本公司第一届董事会第十二次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募集资金项目的自筹资金》的议案，同意以本次募集资金 2,340.53 万元置换已预先投入募投项目的自筹资金，本公司独立董事、监事会、保荐机构均发表了同意置换的意见。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>2011 年 7 月 29 日，公司第一届董事会第十九次临时会议审议通过了《关于使用部分超募资金补充流动资金的议案》，将闲置的超募资金 3000 万元用于补充公司流动资金，本次董事会决议经新疆西部牧业股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会审议并通过。2012 年 2 月 14 日，公司将人民币 3,000 万元全部归还至公司开立的超募资金专用帐户（中国建设银行股份有限公司石河子分行，账号：65001630100052510061）。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>不适用</p> <p>暂无。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>存放于募集资金专户。</p>
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>暂无。</p>

4、变更募集资金投资项目情况表

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
新疆西部准噶尔有限公司现代化奶牛养殖示范基地建设项目	生鲜乳综合服务体系升级改造项目	2,860.00	659.74	659.74	23.07%	2012 年 08 月 31 日	0.00	不适用	否
收购新疆石河子花园乳业有限公司的 60% 股权	饲草料资源开发利用项目	4,700.00	0.00	0.00	0.00%	2012 年 02 月 29 日	0.00	不适用	否
合计	-	7,560.00	659.74	659.74	-	-	0.00	-	-

<p>变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)</p>	<p>注 1：2011 年 7 月 29 日,本公司第一届董事会第十九次会议审议通过了《关于部分变更募集资金投资项目“生鲜乳综合服务体系升级改造项目”资金用途的议案》，并经 2011 年 8 月 18 日本公司第一次临时股东大会审议通过，同意公司将“生鲜乳综合服务体系升级改造项目”建设资金 2860 万元加上自筹资金 1000 万元，共计 3860 万元用于同农六师、农十二师共同出资设立“新疆西部准噶尔牧业股份有限公司”用于《新疆西部准噶尔有限公司现代化奶牛养殖示范基地建设项目》。该募集资金存放于交通银行股份有限公司昌吉支行，账号：728100036018010014135。</p> <p>注 2：2011 年 12 月 16 日，本公司第一届董事会第二十三次会议审议通过了《关于使用超募资金用于收购新疆石河子花园乳业有限公司股权的议案》，并经 2011 年 12 月 31 日本公司第三次临时股东大会审议通过，同意公司使用超募资金 3,465.35 万元（包括暂时补充流动资金的 3,000 万元），超募资金账户结余利息 234.65 万元，“饲草料资源开发利用项目”变更资金 4,700 万元，共计 8400 万元用于收购新疆石河子花园乳业有限公司的股权。截止审计报告日，公司已付清股权转让款，新疆石河子花园乳业有限公司工商变更登记手续正在办理中。</p>
<p>未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)</p>	<p>暂无。</p>
<p>变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>暂无。</p>

5、会计师事务所对募集资金使用情况的专项审核意见

利安达会计师事务所有限公司出具的利安达专字[2012]第 1230 号《关于新疆西部牧业股份有限公司募集资金年度存放与使用情况的鉴证报告》的鉴证结论认为：公司的募集资金年度存放与使用情况专项报告已经按照《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露业务备忘录第 1 号—超募资金使用》和《深圳证券交易所上市公司信息披露公告格式第 21 号—上市公司募集资金年度存放与使用情况的专项报告格式》的要求编制，在所有重大方面公允反映了公司 2011 年度募集资金的存放和实际使用情况。

6、保荐人意见

经核查，保荐人认为：2011 年度，公司严格执行了募集资金专户存储制度，有效地执行了三方监管协议，已披露的相关信息及时、真实、准确、完整，不存在违反《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的情况。

(二) 报告期内没有非募集资金投资的重大项目。

(三) 报告期内无持有其他上市公司、拟上市公司及非上市金融企业股权情况。

(四) 报告期内无买卖其他上市公司股份的情况。

(五) 报告期内无持有以公允价值计量的金融资产情况。

(六) 公司无期末发行在外的可转换为股份的各种金融工具、以公允价值计量的负债。

(七) 会计政策、会计估计变更以及会计差错更正的说明

(1) 报告期内，公司无会计政策变更事项。

(2) 报告期内，公司无会计估计变更事项。

四、董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

（一）2011 年度利润分配预案

经北京利安达会计师事务所年度审计，公司 2011 年度共实现净利润 30,921,958.13 元（母公司报表数，以下同），按《公司法》和《公司章程》以及企业会计准则的有关规定，按 10% 提取盈余公积 3,092,195.81 元，期初未分配利润 53,166,360.05 元，期末可供分配利润为 80,996,122.37 元，资本公积金余额为 321,165,606.23 元。现根据中国证监会鼓励上市公司现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，为了更好地兼顾股东的即期利益和长远利益，根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，董事会决定公司 2011 年度利润分配预案为：以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 11,700 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.65 元人民币（含税），共计派发现金股利 7,605,000.00 元，余下 73,391,122.37 元未分配利润结转以后年度分配。2011 年度公司不进行资本公积金转增股本。

此项议案需提交公司股东大会审议。

（二）最近三年利润分配情况

1、2008 年度、2009 年度和 2010 年度，由于业务处于高速发展阶段，各项业务拓展急需资金，公司未进行股利分配。

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
2008 年度	0	23,515,421.32	0
2009 年度	0	30,442,800.07	0
2010 年度	0	34,157,041.67	0

（三）发行后的股利分配政策

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实施积极的现金股利分配办法，重视对股东的投资回报。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十，或最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

五、报告期内，内幕信息知情人管理制度的建立和执行

（一）内幕信息知情人管理制度的建设情况

为规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，以维护信息披露的公开、公平、公正原则，保护广大投资者的合法权益，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及有关法律、法规和《公司章程》的相关规定，结合公司实际情况，公司于 2011 年 12 月 16 日第一届董事会第二十三次会议审议通过了《内幕信息知情人登记制度》，作为内幕交易防控的专项制度文件。该制度明确界定了内幕信息和内幕信息知情人的范围，完善了内幕信息事项的研究、决策和审批程序，健全了内幕信息的保密措施，建立了内幕信

息知情人登记管理措施等。

（二）内幕信息知情人管理制度的执行情况

1、定期报告披露期间的信息保密工作

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

2、投资者调研期间的信息保密工作

在定期报告及重大事项披露期间，公司尽量避免接待投资者的调研，努力做好定期报告及重大事项披露期间的信息保密工作。在日常接待投资者调研时，公司履行相关的信息保密工作程序。在进行调研前，先对调研人员的个人信息进行备案，同时要求签署投资者（机构）调研登记表与保密承诺书，并承诺在对外出具报告前需经公司认可。在调研过程中，公司人员认真做好相关会议记录，并按照相关法规规定向深交所报备。

3、其他重大事件的信息保密工作

在其他重大事项（如对外投资等）未披露前，公司及相关信息披露义务人采取保密措施，签订相关保密协议，以保证信息处于可控范围。

（三）报告期内自查内幕信息知情人涉嫌内幕交易以及监管部门的查处和整改情况

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

第五节 重大事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。也无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

二、破产事项

报告期内，公司无破产相关事项。

三、收购及出售资产、企业合并事项

在报告期内，除公司向新疆石河子花园乳业有限公司（以下简称“花园乳业”）股东方收购其所持新疆石河子花园乳业有限公司 60% 股权的事项外，公司不存在其他重大收购、处置资产，企业合并事项。收购花园乳业 60% 股权事项具体如下：

（一）收购资产情况

1、交易内容：

2011 年 12 月 16 日，公司与花园乳业股东陈信忠、陈翠莲、陈建新、陈玉新、陈翠兰、陈何新（以下简称“甲方”）签署了关于花园乳业《股权转让协议》，公司拟受让陈信忠、陈翠莲、陈建新、陈玉新、陈翠兰、陈何新所持有的花园乳业 60% 的股权，双方协商依据利安达会计师事务所有限责任公司出具的“利安达审字[2011]第 1439 号《新疆石河子花园乳业有限公司审计报告》，以及上海万隆资产评估有限公司出具的“沪万隆评报字（2011）第 210 号”《新疆西部牧业股份有限公司拟收购新疆石河子花园乳业有限公司部分股权涉及的其股东全部权益评估报告》所确认的花园乳业资产价值，以 2011 年 9 月 30 日为审计、评估基准日，花园乳业评估价值（成本法）为“总资产 19,983.53 万元，负债 6,104.28 万元，净资产 13,879.25 万元”为本次交易参考价格。公司拟受让陈信忠、陈翠莲、陈建新、陈玉新、陈翠兰、陈何新持有的花园乳业 60% 的股权，交易价格为 8,400 万元。本次交易不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产管理办法》规定的重大资产重组，该交易已于 2012 年 2 月完成。

2、交易金额：

依据约定的定价参考依据，协议双方经协商后一致同意，甲方同意将其持有的花园乳业 60% 的股权以人民币 8400 万元的价格转让给公司，公司同意以上述价格受让该部分股权。其中收购陈信忠 13847175 股，收购陈翠莲 8138033 股，收购陈翠兰、陈玉新、陈何新和陈建新各 5753698 股，共计 4500 万股。

3、审议情况

公司于 2011 年 12 月 16 日召开了第一届董事会第二十三次会议，全体董事出席，会议以 8 票同意、0 票弃权、0 票反对，审议并通过了《关于购买新疆石河子花园乳业有限公司 60% 股权的议案》，并同意提请公司股东大会审议。

公司于 2011 年 12 月 16 日召开了第一届监事会第十次会议，全体监事出席，会议以 3 票同意、0 票弃权、0 票反对，审议并通过了《关于购买新疆石河子花园乳业有限公司 60% 股权的议案》。

公司于 2011 年 12 月 31 日召开了 2011 年度第三次临时股东大会，出席会议股东及股东代表共 10 名，代表股份 78,414,323 股，占公司股份总数的 67.02%，会议同意 78,414,323 股，占出席本次股东大会股东



有表决权股份总数的 100%，反对 0 股，弃权 0 股，审议并通过了《关于购买新疆石河子花园乳业有限公司 60%股权的议案》。

本次交易事项及全部材料事前提交了公司独立董事会审阅，独立董事同意了本次收购，并发表了独立意见：随着公司高产奶牛基地生产规模的不断扩大，外购生鲜乳数量不断上升，公司做为本地区最大一家生鲜乳生产、供应企业，通过收购新疆石河子花园乳业有限公司 60%股权，可立即形成日处理鲜奶 300 吨的生产能力，符合公司长远发展规划，符合公司及全体股东的利益，有利于公司有效延伸产业链，做大做强主营业务，巩固公司行业地位，快速实现公司战略规划布局，提升公司的盈利能力和核心竞争力。

同时依据利安达会计师事务所有限责任公司、上海万隆资产评估有限公司对新疆石河子花园乳业有限公司出具的《新疆石河子花园乳业有限公司审计报告》、《新疆西部牧业股份有限公司拟收购新疆石河子花园乳业有限公司部分股权涉及的其股东全部权益评估报告》，公司所确认股权收购价格是客观、合理的。因此，我们同意公司以 8400 万元向新疆石河子花园乳业有限公司股东购买其所持有的 60%股权。

公司董事会认为，公司聘请的利安达会计师事务所有限责任公司、上海万隆资产评估有限公司具有证券从业资格，审计、评估机构能够本着独立、客观、公正、科学的原则，按照公认的审计、资产评估方法，对花园乳业的净资产进行了评估，评估人员能够按照必要的评估程序对委托评估净资产所涉及的资产和负债实施了实地勘察、市场调查与询证，对委估净资产在 2011 年 9 月 30 日所表现的市场价值做出了公允反映。审计、评估假设是客观实际的，审计、评估结果是合理、公允的。

本次收购的目的和对公司的影响：本次收购符合新疆西部牧业股份公司发展战略，使公司完成从养殖向乳品加工的转换升级，可提高经济效益，增强公司的市场竞争力。项目产品符合市场消费需求，项目可充分发挥原料优势和项目单位产业条件，选择的技术方案成熟、可靠、合理，并具有一定的前瞻性，符合国家和行业规范。

截止目前，公司已付清股权转让款，新疆石河子花园乳业有限公司工商变更登记手续正在办理中。

（二）出售资产情况

报告期内，公司不存在重大出售资产情况。

四、股权激励计划事项

报告期内，公司无股权激励计划。

五、重大担保事项

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）				0.00	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）			0.00
报告期末已审批的对外担保额				0.00	报告期末实际对外担保余额合			0.00



度合计 (A3)		计 (A4)						
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保 (是或否)
新疆泉牲牧业有限公司	2011 年 7 月 29 日, 公告编号: 2011-035	800.00	2011 年 08 月 30 日	800.00	连带责任保证	二年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		800.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)		800.00		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		800.00		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)		800.00		
公司担保总额 (即前两大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)		800.00		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)		800.00		
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)		800.00		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)		800.00		
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				1.43%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)				0.00				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)				0.00				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)				0.00				
上述三项担保金额合计 (C+D+E)				0.00				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明				2011 年 8 月 30 日, 我公司全资子公司新疆泉牲牧业有限责任公司与中国银行股份有限公司石河子市分行签署《流动资金借款合同》(合同编号: jd2011045), 贷款用途为购买原材料, 贷款金额为 800 万元。贷款期限为 1 年。同时, 我公司与中国银行股份有限公司石河子市分行签署《保证合同》, 为上述贷款提供连带责任保证。				

六、 重大关联交易

与日常经营相关的关联交易

单位: 万元

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	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
新疆天筑建设 (集团) 有限责任公司	0.00	0	212.77	4.33%
石河子广联建筑安装工程有限责任公司	0.00	0	2078.44	42.33%
合计	0.00	0	2291.21	46.66%

其中: 报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0.00 万元。

与年初预计临时披露差异的说明	公司根据实际生产经营需求确认与关联方进行的关联交易, 均在年初预计额度范围之内。
----------------	--

关联债权债务往来

单位: 万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
石河子国有资产经营（集团）有限公司	0.00	0.00	0.00	1,544.91
石河子广联建筑安装工程有限责任公司	0.00	0.00	301.94	301.94
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	2.71	2.71	0.00	0.00
合计	2.71	2.71	301.94	1,846.85

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0.00 万元，余额 0.00 万元。

七、投资理财与委托贷款

报告期内，公司无投资理财与委托贷款事项。

八、承诺事项履行情况

（一）本公司控股股东石河子国有资产经营（集团）有限公司（以下简称：石河子国资公司）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其所持公司股份，也不由公司收购该部分股份。

本公司股东徐义民先生、吴文寿先生、吴晓军女士、汤澄先生、杨文博先生、李永刚先生、杨祎女士、陈建防先生、范素梅女士承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份；十二个月锁定期满后，在任职董事、监事、高级管理人员期间每年转让的公司股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

本公司法人股东上海联创永宣创业投资企业、新疆恒和源投资有限公司、其他27名自然人股东承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

截止 2011 年 12 月 31 日，上述人员均遵守上述承诺，未发现违反上述承诺情况。

（二）公司实际控制人为农八师国资委，为非法人单位。公司控股股东石河子国资公司，为其授权经营国有资产的控股公司。为保障公司及全体股东利益，石河子国资公司就避免同业竞争于 2009 年 7 月 9 日分别出具了《避免同业竞争的承诺》，做出了以下承诺：

1、石河子国资公司保证自本承诺书出具之日起，石河子国资公司及其除西部牧业以外的其他控股子公司或下属企业（以下统称：“下属企业”）将不增加其对与西部牧业生产、经营相同或类似业务的投入，以避免对西部牧业的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争；石河子国资公司保证将促使石河子国资公司的下属企业不直接或间接从事、参与或进行与西部牧业的生产、经营相竞争的任何活动，具体如下：

（1）在中国境内和境外，单独或与他人，以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营等）直接或间接参与经营或协助经营与西部牧业及其附属公司主营业务直接或间接构成竞争或可能构成竞争的任何业务活动；

（2）在中国境内和境外，以任何形式直接或间接支持西部牧业及其附属公司以外的他人从事与西部牧业及其附属公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务；

(3) 以其他任何方式（无论直接或间接）介入与西部牧业及其附属公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

2、如发生石河子国资公司及其下属企业拥有与西部牧业之现代畜牧业综合服务、奶牛集约化养殖、种畜良种繁育相关的专用经营性资产的情形，石河子国资公司及其下属企业将把该等资产以托管、租赁的方式交由西部牧业经营管理，或由西部牧业收购、兼并，通过股份认购的方式逐步投入西部牧业，或转让给无关联关系的第三方。

凡石河子国资公司及其下属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能与发行人及其附属公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务，石河子国资公司及其下属企业须将上述新商业机会无偿转让予西部牧业及其附属公司。凡石河子国资公司及其下属企业已经参与和西部牧业及其附属公司主营业务构成直接或间接竞争的业务，该部分业务收益无偿转让予西部牧业，并且石河子国资公司及其下属企业承担由此给西部牧业造成的全部损失。

3、对于由石河子国资公司及其下属企业本身研究开发、或从国外引进或与他人合作而开发的与西部牧业生产、经营有关的新技术、新产品，西部牧业有优先受让、生产的权利。石河子国资公司及其下属企业须将上述产品或技术以公平合理的条款授予西部牧业及其附属公司优先生产或受让。

4、石河子国资公司及其下属企业如拟出售其与西部牧业生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，西部牧业均有优先购买的权利；石河子国资公司保证在出售或转让有关资产或业务时给予西部牧业的条件不逊于石河子国资公司向任何独立第三人提供的条件。

5、如果发生本承诺书第 3、4 项的情况，石河子国资公司承诺立即将该等新技术、新产品或欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知西部牧业，书面通知应附有全部有助于对新产品、技术进行分析的数据、资料（包括但不限于预计投资成本、有关使用权证和许可证等），并尽快提供西部牧业合理要求的资料。该等购买或授予条件将不逊于石河子国资公司及其下属企业向任何第三方提供之条件；西部牧业在接到书面通知后 60 日内有权以书面形式通知石河子国资公司及其下属企业是否行使有关该等新产品、技术优先生产或购买权。

西部牧业的独立董事应决定西部牧业是否从事前述新商业机会、新产品或技术之业务或促使西部牧业的附属公司从事新产品或技术之业务。在对是否从事前述新产品或技术之业务进行决策时，西部牧业关联董事应只负责有关资料进行解释，而不可参与有关事项的决策。若西部牧业或其附属公司因任何原因决定不从事上述新商业机会、新产品或技术之业务，应书面通知石河子国资公司。

6、石河子国资公司确认并向西部牧业声明，石河子国资公司在签署本承诺书时是代表其本身及其下属企业签署的。

7、石河子国资公司确认本承诺书旨在保障西部牧业全体股东之权益而作出。

8、石河子国资公司确认本承诺所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

9、如果石河子国资公司及其下属企业违反上述声明与承诺，给西部牧业及其附属公司造成损失，石

河子国资公司同意给予西部牧业及/或其附属公司赔偿。

截止 2011 年 12 月 31 日，公司控股股东石河子国资公司遵守上述承诺，未发现违反上述承诺情况。

九、大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况表

报告期内，公司不存在大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿的情况。

十、证券投资情况

报告期内，公司不存在证券投资的情况。

十一、违规对外担保情况

报告期内，公司不存在违规对外担保的情况。

十二、重大合同的情况

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

(二) 报告期内，公司未发生委托他人进行现金资产管理事项。

(三) 其他重大合同：

1、借款合同

(1) 2011 年 2 月 25 日，公司与交通银行股份有限公司交通银行新疆区分（支）行签署《流动资金最高额借款合同》（编号：A1106000106），贷款金额为 3000 万元，贷款期限为 1 年，自 2011 年 2 月 12 日至 2012 年 2 月 12 日。利率由双方在每次使用额度时根据贷款人的利率制度予以确定。

2011 年 2 月 25 日，石河子国有资产经营（集团）有限公司与交通银行股份有限公司交通银行新疆区分（支）行签署《保证合同》，为我公司上述贷款提供担保。

(2) 2011 年 8 月 29 日，公司与中国建设银行股份有限公司石河子分行签署《人民币流动资金借款合同》（合同编号：2011-77），贷款用途为日常生产经营周转，贷款金额为 2000 万元，贷款期限为 1 年，从 2011 年 8 月 29 日起至 2012 年 8 月 29 日，贷款利率为银行基准利率。

2011 年 8 月 29 日，石河子国有资产经营（集团）有限公司与中国建设银行股份有限公司石河子分行签署《保证合同》，为我公司上述贷款提供连带责任保证。

(3) 2011 年 9 月 27 日，公司与中国建设银行股份有限公司石河子分行签署《人民币流动资金借款合同》（合同编号：2011-82），贷款用途为日常生产经营周转，贷款金额为 2000 万元。贷款期限为 1 年，从 2011 年 9 月 27 日起至 2012 年 9 月 27 日。贷款利率：浮动利率，既起息日基准利率上浮 5%。

2011 年 9 月 27 日，石河子国有资产经营（集团）有限公司与中国建设银行股份有限公司石河子分行签署《保证合同》，为我公司上述贷款提供连带责任保证。

(4) 2011 年 10 月 12 日，公司与中国农业发展银行石河子兵团分行签署《固定资产借款合同》（合同编号 65900100-20011 年（石营）字 0019 号），贷款人用途为 6000 头高产奶牛标准化养殖基地建设，贷款金额为 4950 万元，贷款期限为 70 个月，自 2011 年 10 月 12 日起至 2017 年 7 月 24 日止。借款利率：7.05%。



借款人提款计划为：2011 年 10 月 12 日，提款 1163 万元；2011 年 10 月 24 日，提款 100 万元；2011 年 12 月 26 日，提款 1000 万元；2012 年 4 月 30 日，提款 1787 万元。借款人还款计划为：2012 年 10 月 18 日，还款 100 万元；2012 年 12 月 20 日，还款 100 万元；2013 年 7 月 18 日，还款 475 万元；2013 年 12 月 19 日，还款 475 万元；2014 年 7 月 21 日，还款 475 万元；2014 年 12 月 22 日，还款 475 万元；2015 年 7 月 20 日，还款 475 万元；2015 年 12 月 21 日，还款 475 万元；2016 年 7 月 20 日，还款 475 万元；2016 年 12 月 20 日，还款 475 万元；2017 年 3 月 20 日，还款 475 万元；2017 年 7 月 24 日，还款 475 万元。报告期内，公司实际提款额为 2196 万元。

(5) 2011 年 12 月 13 日，公司与中国农业发展银行石河子兵团分行签署《流动资金借款合同》(65900100-20011 年(石营)字 0023 号)，贷款用途为收购国家储备肉，贷款金额为 1847.82 万元。借款期限为 12 个月，自 2011 年 12 月 13 日起至 2012 年 12 月 12 日止。借款利率：6.56%。

2、担保合同

2011 年 8 月 30 日，我公司全资子公司新疆泉牲牧业有限责任公司与中国银行股份有限公司石河子市分行签署《流动资金借款合同》(合同编号：jd2011045)，贷款用途为购买原材料，贷款金额为 800 万元。贷款期限为 1 年。同时，我公司与中国银行股份有限公司石河子市分行签署《保证合同》，为上述贷款提供连带责任保证。

十三、聘任会计师事务所情况

公司 2012 年度续聘利安达会计师事务所有限责任公司为公司审计服务机构。

十四、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

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

十五、持有其他上市公司、非上市金融企业和拟上市公司股权的情况

报告期内，公司没有持有其他上市公司、非上市金融企业和拟上市公司股权的情况。

十六、投资者关系管理

报告期内，公司选定的信息披露报纸为《证券时报》、《上海证券报》，指定信息披露网站为巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)等证监会指定信息披露网站。2011 年度，公司进一步加强了投资者关系管理工作力度，组织相关人员学习了《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》、公司《信息披露管理制度》，并下发各部门，做到了未经董事会秘书同意，任何人不得进行投资者关系活动，不得泄露公司未公开信息；同时公司设置了投资者联系电话，加强了与投资者的沟通工作，并顺利完成了 2010 年度报告业绩说明会的相关工作。

十七、报告期内公司信息披露情况索引

公告编号	公告内容	公告时间	信息披露媒体
------	------	------	--------



2011-001	第一届董事会第十三次会议决议公告	2011-1-27	巨潮资讯网
2011-003	2010 年业绩快报公告	2011-2-28	巨潮资讯网
2011-004	关于股东股权质押的公告	2011-3-7	巨潮资讯网
2011-005	第一届董事会第十四次会议决议公告	2011-3-18	巨潮资讯网
2011-006	关于签署募集资金三方监管协议的公告（一）	2011-3-18	巨潮资讯网
2011-007	关于签署募集资金三方监管协议的公告（二）	2011-3-18	巨潮资讯网
2011-008	关于因推迟披露年报停牌一天的公告	2011-4-2	巨潮资讯网
2011-009	2010 年年度报告摘要	2011-4-7	巨潮资讯网
2011-010	2011 年度日常关联交易预测公告	2011-4-7	巨潮资讯网
2011-011	2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2011-4-7	巨潮资讯网
2011-012	第一届董事会第十五次会议决议的公告	2011-4-7	巨潮资讯网
2011-013	第一监事会第五次会议决议公告	2011-4-7	巨潮资讯网
2011-014	关于使用超募资金投资设立新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）的公告	2011-4-7	巨潮资讯网
2011-015	关于召开 2010 年年度股东大会通知	2011-4-7	巨潮资讯网
2011-016	部分变更募集资金投资项目实施地点公告	2011-4-7	巨潮资讯网
2011-017	关于举行 2010 年年度报告网上业绩说明会的公告	2011-4-7	巨潮资讯网
	2010 年年度报告	2011-4-7	巨潮资讯网
	2010 年度财务决算报告的公告	2011-4-7	巨潮资讯网
	2010 年度独立董事述职报告（李胜利）	2011-4-7	巨潮资讯网
	2010 年度独立董事述职报告（姜方基）	2011-4-7	巨潮资讯网
	2010 年度独立董事述职报告（沈宝祥）	2011-4-7	巨潮资讯网
	2010 年内控制自我评价报告	2011-4-7	巨潮资讯网
	2010 年年度审计报告	2011-4-7	巨潮资讯网
	兵团畜牧工程技术研究中心建设可行性研究报告	2011-4-7	巨潮资讯网
	部分变更募集资金投资项目“牛、羊良种繁育技术工程研究中心扩建项目”实施地点的可行性研究报告	2011-4-7	巨潮资讯网
	独立董事关于第一届董事会第十五次会议相关事项的独立意见	2011-4-7	巨潮资讯网
	2010 年度募集资金存放与使用情况鉴证报告	2011-4-7	巨潮资讯网
	关于公司控股股东及其他关联方资金占用情况专项说明	2011-4-7	巨潮资讯网
	国信证券股份有限公司关于公司 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项核查报告	2011-4-7	巨潮资讯网
	国信证券股份有限公司关于公司 2010 年度内部控制的自我评价报告的核查意见	2011-4-7	巨潮资讯网
	国信证券股份有限公司关于公司变更募集资金投资项目实施地点的核查意见	2011-4-7	巨潮资讯网
	国信证券股份有限公司关于公司超募资金使用计划的核查意见	2011-4-7	巨潮资讯网
	国信证券股份有限公司关于公司日常关联交易的核查意见	2011-4-7	巨潮资讯网
2011-018	独立董事对董事会未提出现金分红预案的独立意见	2011-4-8	巨潮资讯网
2011-019	关于收到中央预算基建支出预算（拨款）的公告	2011-4-8	巨潮资讯网
2011-020	关于与新疆生产建设兵团农六师、农十二师鉴定投资意向书的公告	2011-4-8	巨潮资讯网
2011-021	关于筹划重大资产重组事项的停牌公告	2011-4-14	巨潮资讯网
2011-022	关于第一届监事会主席辞职公告	2011-4-19	巨潮资讯网
2011-023	第一届董事会第十六次会议决议公告	2011-4-21	巨潮资讯网



	国信证券股份有限公司关于公司持续督导期间跟踪报告	2011-4-21	巨潮资讯网
2011-024	2011 年第一季度报告正文	2011-4-26	巨潮资讯网
2011-025	第一届董事会第十七次会议决议公告	2011-4-26	巨潮资讯网
2011-026	重大资产重组进展公告	2011-4-26	巨潮资讯网
	2011 年第一季度报告全文	2011-4-26	巨潮资讯网
2011-027	2010 年年度股东大会决议公告	2011-4-29	巨潮资讯网
	2010 年度股东大会的法律意见书	2011-4-29	巨潮资讯网
2011-028	重大资产重组进展公告	2011-5-6	巨潮资讯网
2011-029	第一届董事会第十八次会议决议的公告	2011-5-13	巨潮资讯网
2011-030	关于终止重大资产重组事项暨公司股票复牌公告	2011-5-13	巨潮资讯网
2011-031	关于董事、董事会秘书辞职的公告	2011-5-27	巨潮资讯网
2011-032	董事会决议公告	2011-8-1	巨潮资讯网
2011-033	部分变更募集资金用途公告	2011-8-1	巨潮资讯网
2011-034	变更募集资金投资项目实施地点公告	2011-8-1	巨潮资讯网
2011-035	担保公告	2011-8-1	巨潮资讯网
2011-036	超募资金使用的公告	2011-8-1	巨潮资讯网
2011-037	关于部分超募资金临时性补充流动资金的公告	2011-8-1	巨潮资讯网
	141 团 1000 头高产奶牛标准化养殖场建设项目可行性研究报告	2011-8-1	巨潮资讯网
	国信证券股份有限公司关于公司超募集资金使用计划的核查意见	2011-8-1	巨潮资讯网
	独立董事关于第一届董事会第十九次会议相关事项的独立意见	2011-8-1	巨潮资讯网
	国信证券股份有限公司关于公司变更募集资金投资项目实施地点的核查的核查意见	2011-8-1	巨潮资讯网
	国信证券股份有限公司关于公司变更募集资金投资项目的核查意见	2011-8-1	巨潮资讯网
	饲草料资源开发利用项目可行性研究报告	2011-8-1	巨潮资讯网
	新疆西部准噶尔有限公司现代化奶牛养殖示范基地建设项目可行性研究报告	2011-8-1	巨潮资讯网
	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	2011-8-1	巨潮资讯网
	第一届监事会第六次会议决议公告	2011-8-1	巨潮资讯网
2011-038	第一届二十次董事会会议决议公告	2011-8-17	巨潮资讯网
2011-039	2011 年半年报摘要	2011-8-17	巨潮资讯网
	2011 年半年报告	2011-8-17	巨潮资讯网
	独立董事关于公司控股股东及其他关联方资金占用情况专项说明	2011-8-18	巨潮资讯网
2011-040	第一届监事会第七次会议决议公告	2011-8-17	巨潮资讯网
2011-041	2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-8-18	巨潮资讯网
	2011 年度第一次临时股东大会的法律意见书	2011-8-18	巨潮资讯网
2011-042	首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	2011-8-22	巨潮资讯网
	国信证券股份有限公司关于公司限售股上市流动的核查意见	2011-8-22	巨潮资讯网
	国信证券股份有限公司关于公司 2011 年半年度持续督导期间跟踪报告	2011-8-29	巨潮资讯网
2011-043	第一届二十一次董事会会议决议公告	2011-9-28	巨潮资讯网
2011-044	第一届监事会第八次会议决议公告	2011-9-28	巨潮资讯网
2011-045	关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	2011-9-28	巨潮资讯网
2011-046	关于全资子公司取得营业执照的公告	2011-9-28	巨潮资讯网



	董事、监事、高级管理人员持有本公司股份及其变动管理制度	2011-9-28	巨潮资讯网
2011-047	关于收到中央预算内基建支出预算（拨款）的公告	2011-10-11	巨潮资讯网
2011-048	2011 年第二次临时股东大会决议公告	2011-10-14	巨潮资讯网
	2011 年度第二次临时股东大会的法律意见书	2011-10-14	巨潮资讯网
2011-049	关于取得荷斯坦奶牛冻精、胚胎生产经营许可证的公告	2011-10-14	巨潮资讯网
2011-050	第一届二十二次董事会会议决议公告	2011-10-25	巨潮资讯网
2011-051	2011 年第三季报正文	2011-10-25	巨潮资讯网
2011-052	2011 年第二次临时股东大会决议公告	2011-10-25	巨潮资讯网
2011-053	第一届监事会第九次会议决议公告	2011-10-25	巨潮资讯网
	2011 年第三季报全文	2011-10-25	巨潮资讯网
	公司章程	2011-10-25	巨潮资讯网
	股东大会议事规则	2011-10-25	巨潮资讯网
	章程修订对照表	2011-10-25	巨潮资讯网
	独立董事关于聘任董事会秘书的独立意见	2011-10-25	巨潮资讯网
2011-054	关于签署募集资金三方监管协议的公告	2011-11-10	巨潮资讯网
2011-055	关于签署募集资金三方监管协议的公告	2011-11-18	巨潮资讯网
2011-056	关于与花园乳业股东签订《股权转让意向性协议》的公告	2011-11-25	巨潮资讯网
2011-057	关于董事会换届选举并征集董事候选人的公告	2011-11-28	巨潮资讯网
2011-058	关于监事会换届选举并征集监事候选人的公告	2011-11-28	巨潮资讯网
2011-059	更正公告	2011-11-29	巨潮资讯网
2011-060	营业执照变更的公告	2011-12-12	巨潮资讯网
2011-061	第一届二十二次董事会会议决议公告	2011-12-16	巨潮资讯网
2011-062	第一届监事会第十次会议决议公告	2011-12-16	巨潮资讯网
2011-063	收购新疆石河子花园乳业有限公司股权的公告	2011-12-16	巨潮资讯网
2011-064	部分变更超募资金用途公告	2011-12-16	巨潮资讯网
2011-065	超募资金使用计划的公告	2011-12-16	巨潮资讯网
2011-066	关于召开 2011 年第三次临时股东大会的通知	2011-12-16	巨潮资讯网
	国信证券关于公司部分变更超募资金用途的核查意见	2011-12-16	巨潮资讯网
	国信证券关于公司超募资金使用计划的核查意见	2011-12-16	巨潮资讯网
	收购新疆石河子花园乳业有限公司股权的可行性研究报告	2011-12-16	巨潮资讯网
	拟收购新疆石河子花园乳业有限公司部分股权涉及的其股东全部权益评估报告	2011-12-16	巨潮资讯网
	新疆石河子花园乳业有限公司审计报告	2011-12-16	巨潮资讯网
	独立董事关于一届董事会第二十三次会议事项的独立意见	2011-12-16	巨潮资讯网
	累积投票制实施细则	2011-12-16	巨潮资讯网
	内幕信息知情人登记管理制度	2011-12-16	巨潮资讯网
2011-067	关于签署募集资金三方监管协议的公告	2011-12-27	巨潮资讯网

第六节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表（截止 2011 年 12 月 31 日）

（一）股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	87,000,500	74.36%				-31,420,685	-31,420,685	55,579,815	47.50%
1、国家持股									
2、国有法人持股	54,856,138	46.89%						54,856,138	46.89%
3、其他内资持股	31,178,958	26.65%				-31,178,958	-31,178,958		
其中：境内非国有法人持股	26,042,980	22.26%				-26,042,980	-26,042,980		
境内自然人持股	5,135,978	4.39%				-5,135,978	-5,135,978		
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	965,404	0.83%				-241,727	-241,727	723,677	0.62%
二、无限售条件股份	29,999,500	25.64%				31,420,685	31,420,685	61,420,185	52.50%
1、人民币普通股	29,999,500	25.64%				31,420,685	31,420,685	61,420,185	52.50%
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	117,000,000	100.00%				0	0	117,000,000	100.00%

（二）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
上海联创永宣创业投资企业	16,958,199	16,958,199	0	0	首发承诺	2011 年 8 月 24 日
新疆恒和源投资有限公司	9,084,781	9,084,781	0	0	首发承诺	2011 年 8 月 24 日
辛幸明	1,808,269	1,808,269	0	0	首发承诺	2011 年 8 月 24 日
李献民	740,239	740,239	0	0	首发承诺	2011 年 8 月 24 日
木沙江·克力木	672,944	672,944	0	0	首发承诺	2011 年 8 月 24 日



丁斌双	471,061	471,061	0	0	首发承诺	2011年8月24日
徐义民	379,440	94,860	0	284,580	首发承诺	2011年8月24日
李永刚	134,589	33,647	0	100,942	首发承诺	2011年8月24日
陈建防	121,130	30,283	0	90,847	首发承诺	2011年8月24日
石永波	107,671	107,671	0	0	首发承诺	2011年8月24日
罗法宇	100,941	100,941	0	0	首发承诺	2011年8月24日
程稳中	80,753	80,753	0	0	首发承诺	2011年8月24日
郭红勇	80,753	80,753	0	0	首发承诺	2011年8月24日
王曦航	80,753	80,753	0	0	首发承诺	2011年8月24日
姜宏	74,024	74,024	0	0	首发承诺	2011年8月24日
祝广春	74,024	74,024	0	0	首发承诺	2011年8月24日
王学	74,024	74,024	0	0	首发承诺	2011年8月24日
王学进	74,024	74,024	0	0	首发承诺	2011年8月24日
王振江	74,024	74,024	0	0	首发承诺	2011年8月24日
范素梅	67,295	16,824	0	50,471	首发承诺	2011年8月24日
康金明	67,295	67,295	0	0	首发承诺	2011年8月24日
孙勇	67,295	67,295	0	0	首发承诺	2011年8月24日
陈建荣	67,295	67,295	0	0	首发承诺	2011年8月24日
杨文博	67,295	16,824	0	50,471	首发承诺	2011年8月24日
杨祎	67,295	16,824	0	50,471	首发承诺	2011年8月24日
吴晓军	67,295	16,824	0	50,471	首发承诺	2011年8月24日
邵永新	67,295	67,295	0	0	首发承诺	2011年8月24日
吴文寿	60,565	15,141	0	45,424	首发承诺	2011年8月24日
王树杰	53,835	53,835	0	0	首发承诺	2011年8月24日
郭志强	50,471	50,471	0	0	首发承诺	2011年8月24日
戴壮怀	47,106	47,106	0	0	首发承诺	2011年8月24日
苏斌	47,106	47,106	0	0	首发承诺	2011年8月24日
李准军	33,647	33,647	0	0	首发承诺	2011年8月24日
刘军	33,647	33,647	0	0	首发承诺	2011年8月24日
张安民	33,647	33,647	0	0	首发承诺	2011年8月24日
徐明	33,647	33,647	0	0	首发承诺	2011年8月24日
孟祥栓	20,188	20,188	0	0	首发承诺	2011年8月24日
汤澄	500	500	0	0	监事限售	2011年8月24日
合计	32,144,362	31,420,685	0	723,677	—	—

(三) 证券发行和上市情况

经中国证券监督管理委员会以证监许可[2010]987号文核准后，公司公开发行3,000万股人民币普通股股票，发行价格为11.90元/股。其中网下向配售对象发行600万股，网上资金申购定价发行2,400万股，网下与网上发行均已于2010年8月10日成功发行。

经深圳证券交易所深证上[2010]264号文同意，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“西部牧业”，股票代码“300106”，其中网上定价发行的2,400万股股票于2010年8



月 20 日起上市交易，网下向配售对象配售的 600 万股股份自本次网上资金申购发行的股票在深圳证券交易所创业板上市交易之日起锁定 3 个月。

二、股东及实际控制人情况

(一) 股东情况表

前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	12,212	本年度报告公布日前一个月末股东总数	11,386		
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
石河子国有资产经营 (集团) 有限公司	国有法人	44.32%	51,856,138	51,856,138	10,970,000
上海联创永宣创业投资企业	境内非国有法人	14.13%	16,535,419		
新疆恒和源投资有限公司	境内非国有法人	7.76%	9,084,781		9,084,781
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	2.56%	3,000,000		
辛幸明	境内自然人	1.55%	1,808,269		
赵晓宁	境内自然人	0.97%	1,130,800		
宋建峰	境内自然人	0.64%	744,492		
李献民	境内自然人	0.63%	740,239		740,200
木沙江·克力木	境内自然人	0.58%	672,944		370,000
徐义民	境内自然人	0.32%	379,440		
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		
上海联创永宣创业投资企业	16,535,419		人民币普通股		
新疆恒和源投资有限公司	9,084,781		人民币普通股		
辛幸明	1,808,269		人民币普通股		
赵晓宁	1,130,800		人民币普通股		
宋建峰	744,492		人民币普通股		
李献民	740,239		人民币普通股		
木沙江·克力木	672,944		人民币普通股		
齐鲁证券有限公司客户信用交易担保证券账户	316,026		人民币普通股		
何庆芳	214,668		人民币普通股		
周华	184,600		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	未发现公司上述股东之间存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

(二) 公司控股股东的情况

本公司控股股东为石河子国有资产经营 (集团) 有限公司。

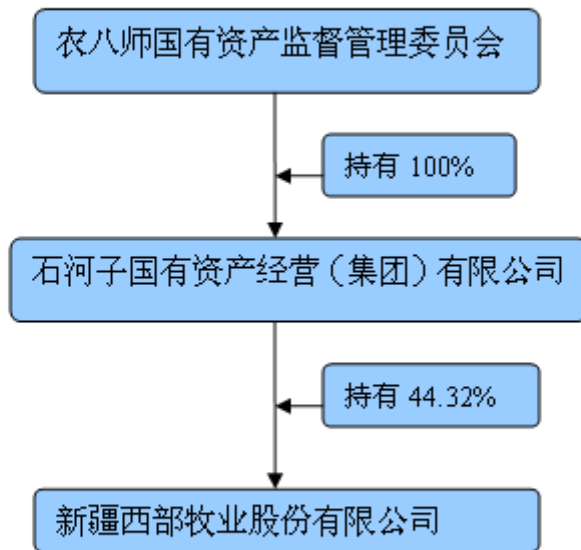
（三）公司实际控制人情况

本公司的实际控制人为新疆生产建设兵团农八师国有资产管理委员会。

（四）控股股东及实际控制人变更情况

本公司控股股东及实际控制人未发生变更。

（五）公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



（六）其他持股在 10%以上（含10%）的法人股东

上海联创永宣投资创业企业持有公司16,535,419股，占公司总股本的14.13%。

截至本报告期末，公司无其他持股在 10%以上（含10%）的法人股东。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(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
徐义民	董事长	男	51	2008年12月18日	2011年12月17日	379,440	379,440	无	15.00	否
吴文寿	副董事长	男	57	2008年12月18日	2011年12月17日	60,565	55,424	限售股解禁后减持	12.00	否
吴晓军	董事	女	46	2008年12月18日	2011年12月17日	67,295	52,595	限售股解禁后减持	0.00	是
韩宇泽	董事	男	48	2008年12月18日	2011年12月17日	0	0	无	0.00	否
陈炯仁	董事	男	58	2008年12月18日	2011年12月17日	0	0	无	0.00	否
李胜利	独立董事	男	47	2009年07月07日	2012年07月06日	0	0	无	4.00	否
沈宝祥	独立董事	男	67	2009年07月07日	2012年07月06日	0	0	无	4.00	否
姜方基	独立董事	男	55	2009年07月07日	2012年07月06日	0	0	无	4.00	否
周桂红	监事会主席	女	43	2011年10月14日	2014年10月13日	0	0	无	0.00	是
汤澄	监事	男	42	2008年12月18日	2011年12月17日	500	0	减持	0.00	否
吴文军	监事	男	40	2008年12月18日	2011年12月17日	0	0	无	3.48	否
杨文博	总经理	男	49	2010年06月09日	2013年06月08日	67,295	67,295	无	15.00	否

李永刚	副总经理	男	48	2010年06月09日	2013年06月08日	134,589	134,589	无	12.00	否
杨祎	副总经理	女	50	2010年06月09日	2013年06月08日	67,295	67,295	无	12.00	否
陈建防	副总经理	男	48	2010年06月09日	2013年06月08日	121,130	121,130	无	12.00	否
范素梅	财务负责人	女	42	2010年06月09日	2013年06月08日	67,295	67,295	无	12.00	否
梁雷	董事会秘书	男	41	2011年10月24日	2014年10月23日	0	0	无	0.00	否
董风华	离任董事	女	39	2008年12月18日	2011年05月27日	0	0	无	0.00	否
王跃峰	离任监事	男	49	2008年12月18日	2011年10月14日	0	0	无	0.00	是
合计	-	-	-	-	-	965404	945063	-	105.48	-

董事、监事、高级管理人员报告期内未被授予的股权激励情况。

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历及兼职情况

1、董事：

根据《公司章程》，公司董事会由九名董事组成。截至本报告签署日，公司共有董事 8 名，基本情况如下：

徐义民先生：中国国籍，未拥有永久境外居留权，本科学历，副教授职称，中共党员。2003 年 6 月至今，历任西部有限总经理、副董事长、董事长，现任本公司董事长。

吴文寿先生：中国国籍，未拥有永久境外居留权，本科学历，畜牧师职称，中共党员。2003 年 12 月至今历任西部有限董事、副董事长，现任本公司副董事长。

吴晓军女士：本科学历，注册税务师，高级会计师，中共党员。2002 年起历任石河子国有资产经营（集团）有限公司财务部副经理、经理、副总会计师、总会计师兼财务部经理、副总经理、总经理；现任石河子金龙房地产开发有限公司、本公司董事。

韩宇泽先生：中国国籍，未拥有永久境外居留权，1964 年 7 月出生，工商管理博士，中共党员。2002 至 2006 年历任上海宏联创业投资董事、总经理；上海邦联资产公司副总经理、证券之星董事长、上海国通网络有限公司董事长、上海国通供应链有限公司董事长、上海数讯信息技术有限公司副董事长；2007 年至今任上海联创投资管理有限公司管理合伙人。现任本公司董事。

陈炯仁先生：中国国籍，未拥有永久境外居留权，1954 年 6 月出生，大专学历。曾任宝盛电子（深圳）有限公司总经理、闽星汽车销售服务有限公司董事长、恒强投资有限公司董事长，现任新疆恒和源投

资有限公司董事长、宝盛电子（漳州）有限公司董事长，并任本公司董事。

李胜利先生：中国国籍，未拥有永久境外居留权，1965 年 12 月出生，博士研究生，教授职称，中共党员。现任动物营养学国家重点实验室副主任、中国农业大学动物科技学院副主任、国家现代奶牛产业技术体系首席科学家、农业部第八届科技委委员、卫生部食品安全专家组成员、中国畜牧兽医学会养牛分会常务理事、动物营养学分会理事、农牧经济研究学会常务理事、北京市第八届政府顾问。2009 年 7 月至今任本公司独立董事。

沈宝祥先生：中国国籍，未拥有永久境外居留权，1945 年 8 月出生，大学学历，副研究员，中共党员。历任农七师 125 团副团长、团长，农七师党委委员、常委、副师长，兵团国有资产经营公司党委副书记、董事、总经理，兵团国资委巡视员。2009 年 7 月至今任本公司独立董事。

姜方基先生：中国国籍，未拥有永久境外居留权，1957 年 3 月出生，中共党员，研究生，高级会计师，中国注册税务师。曾在新疆乌鲁木齐市农垦局（新疆兵团第十二师）104 团计财科任会计、科长、副团长，农垦局财务处处长，农垦局头屯河农场任场长兼党委副书记，新疆新新华通会计师事务所、新新资产评估有限责任公司、新疆新新工程造价咨询有限责任公司任主任、董事长、总经理，新疆注册会计师协会常务理事，新疆农垦会计学会、新疆农垦珠算协会常务理事、副会长。曾任新疆中基实业股份有限公司第三、四届董事会独立董事，新疆伊力特实业股份有限公司第二、三届董事会独立董事，新疆百花村股份有限公司第三届董事会独立董事，新疆塔里木河种业股份有限公司第二、三届董事会独立董事。现任新疆新新投资咨询有限责任公司董事长，新疆新大新棉业有限责任公司董事长，新疆兵团会计学会常务理事、副会长，新疆百花村股份有限公司第四届董事会独立董事，新疆西部牧业股份有限公司第一届董事会独立董事，新疆宏泰矿业股份有限公司第二届董事会独立董事。2009 年 7 月至今任本公司独立董事。

2、监事会成员

本公司共有 3 名监事，其中职工代表监事 1 名，具体情况如下：

周桂红女士：中国国籍，未拥有永久境外居留权，1968 年 8 月出生，大学学历，会计师专业技术职称。1991 年 10 月任八棉销售科主办会计，1993 年 1 月任八棉印染分厂主办会计，1994 年 1 月任八棉财务科主办会计，1996 年 1 月任八棉财务部会计主管，2000 年 6 月任八棉财务部负责总帐工作、会计主管，2002 年 2 月任国有资产经营公司财务管理部副经理，现任石河子国有资产经营（集团）有限公司财务管理部经理、职工董事。

汤澄先生：中国国籍，未拥有永久境外居留权，1970 年 4 月出生，系统工程博士，中共党员。1997 至 2006 年历任上海延中实业股份有限公司董事会秘书、董事会发展委副主任；金信上海证券总部财务顾问部高级经理；上海顶峰创投公司总经理助理；上海邦联资产公司资本管理部董事，上海国通电信副总经理，上海国通网络有限公司董事；2007 年至今任上海联创投资管理有限公司高级副总裁、合伙人，现任本公司监事。

吴文军先生：中国国籍，未拥有永久境外居留权，1972 年 10 月出生，大学本科学历，助理会计师职称，中共党员。2002 至 2006 年历任石河子天宇建筑工程安装有限公司会计、副经理；石河子开发区天源

奶业有限责任公司会计；新疆西部牧业有限责任公司财务结算中心主任，现任本公司职工监事，总经理助理。

3、高级管理人员

杨文博先生：中国国籍，未拥有永久境外居留权，1963 年 12 月出生，在职研究生学历，高级农艺师职称，中共党员。历任 141 团党常委、副团长、149 团党常委、副团长、121 团党常委，122 团党委员、副书记、团长、121 团党常委、副团长（正处级）；2007 年至今任本公司总经理。

李永刚先生：中国国籍，未拥有永久境外居留权，1964 年 10 月出生，大学学历，推广研究员，中共党员。历任新疆农科院畜牧所技术员，新疆农科院种猪场场长，新疆农科院畜牧兽医所副研究员，农八师 148 团副团长，西部有限副总经理。现任农八师农业产业协会养牛分会会长。2006 年 12 月至今任本公司副总经理。

杨祎女士：中国国籍，未拥有永久境外居留权，1962 年 4 月出生，大学本科学历，高级兽医师职称，中共党员。历任农八师畜牧兽医站主任，石河子兽医站卫检所所长，西部有限副总经理，现任公司副总经理。

陈建防先生：中国国籍，未拥有永久境外居留权，1964 年 10 月出生，中共党员，大专学历，高级经济师职称。2004 年至今在本公司工作，现任公司副总经理。

范素梅女士：中国国籍，未拥有永久境外居留权，1970 年 2 月出生，中共党员，大学学历，助理会计师职称，国际财务管理师。2003 年至今历任本公司财务部经理、总经理助理，现为本公司财务负责人。

梁雷先生：中国国籍，未拥有永久境外居留权，1971 年 9 月出生，本科学历，中共党员，具有经济师、会计师专业技术职称。自 2002 年起在新疆天富热电股份有限公司证券投资部工作，2004 年担任新疆天富热电股份有限公司资产管理部经理，2007 年兼任新疆天富热电股份有限公司证券投资部经理，现任本公司董事会秘书。

（三）董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

根据 2011 年度经营情况和预算执行情况，经一届十九次董事会及 2011 年第一次临时股东大会审议通过，按照有关业绩考核规定，经董事会薪酬与考核委员会审核，报告期公司董事、监事、高级管理人员从公司获得的报酬见“本节（一）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

（四）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姓名，及董事、监事离任和高级管理人员解聘原因

报告期内，公司监事会主席王跃峰先生，董事及董事会秘书董凤华女士因个人原因分别辞去监事会主席、董事及董事会秘书职务。公司分别聘请周桂红女士担任第一届监事会监事会主席，聘请梁雷先生担任公司董事会秘书。

二、核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

报告期内，公司核心技术团队及关键技术人员没有发生变动。

三、公司员工情况



截止 2011 年 12 月 31 日，公司在职员工总数为 520 人，其中各类员工构成如下：

(1)、按专业构成分类

专业构成类别	数量 (人)	占员工总数的比例 (%)
生产人员	199	38.27
技术人员	134	25.77
营销人员	27	5.19
管理人员	125	24.04
财务人员	35	6.73
小 计	520	100

(2)、按教育程度分类

教育程度类别	数量 (人)	占员工总数的比例 (%)
大学以上	7	1.35
大学	71	13.65
大专及以下	442	85.00
小 计	520	100

(3)、按年龄分类

年龄构成类别	数量 (人)	占员工总数的比例 (%)
30岁以下	43	8.27
31—40岁	184	35.38
41—50岁	281	54.04
51岁以上	12	2.31
小 计	520	100

公司根据《劳动法》、《劳动合同法》等有关法律法规的规定，本公司实行全员劳动合同制。公司已根据国家 and 地方政府的有关规定，为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金。

第八节 法人治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规、规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进公司规范运作，提高公司治理水平。截止本报告期末，公司治理的实际情况基本符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求，不存在尚未解决的公司治理问题。

（一）独立性

公司自成立以来严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面相互独立，拥有独立完整的采购、生产、销售、研发系统，具备面向市场自主经营的能力。

1、公司的人员独立。公司的董事、监事均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，履行了合法程序；本公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人、核心技术人员等人员专职在本公司工作，并在公司领取薪酬。本公司已建立独立的劳动、人事、社会保障体系及工资管理体系，与员工签订了劳动合同，并按国家规定办理了社会保险。

2、公司的资产独立完整、权属清晰。公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权和使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统，与发起人及其他关联方之间资产相互独立，其资产具有完整性。

3、公司财务独立。公司有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；配备了专职的财务会计人员，独立进行会计核算和财务决策。公司开设有独立的银行帐号，公司并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

4、公司建立健全了独立的股东大会、董事会、监事会、经理的法人治理结构。并严格按照《公司法》、《公司章程》的规定履行各自的职责；建立了独立的、适应自身发展需要的组织结构，制定了完善的岗位职责和管理制度，各部门按照规定的职责独立运作。

5、公司业务独立。公司具备独立、完整的产供销系统，拥有独立的决策和执行机构，并拥有独立的业务系统；独立地对外签署合同，独立采购、生产并销售其生产的产品；具有面向市场的自主经营能力；公司股东及其控制的其他企业没有从事与公司相同或相近的业务。

（二）股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和公司《股东大会议事规则》、《网络投票实施细则》等的规定和要求召集、召开股东大会，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。同时，公司聘请专业律师见证股东大会，确保会议召集召开以及表决程序符合相关法律规定，维护股东的合法权益。报告期内公司共召开了 4 次股东大会，

审议了34项议案，会议均由董事会召集召开。

（三）董事和董事会

公司已制定《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等制度确保董事会规范、高效运作和审慎、科学决策。公司董事会九名成员组成，其中独立董事三名，人员符合有关法律、法规、章程等的要求，董事会成员包含业内专家和其它专业人士，具有履行职务所必需的知识、技能和素质，出席董事会和股东大会，勤勉尽责的履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。本年共召开董事会会议11次，审议了53项议案，公司按照《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求，下设有战略与发展委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会四个专门委员会，各委员会中独立董事占比均超1/2，提高了董事会履职能力和专业化程度，保障了董事会决策的科学性和规范性。

（四）监事和监事会

公司已制定《监事会议事规则》等制度确保监事会向全体股东负责，对公司财务以及公司董事、经理及其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行有效监督，维护公司及股东的合法权益。公司也采取了有效措施保障监事的知情权。公司监事会由三名成员组成，其中职工代表监事一名，监事会成员具备法律、会计方面的专业知识和工作经验，具备合理的专业结构，能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员进行监督。报告期内，公司共召开监事会会议6次，审议了32项议案，列席或出席了报告期内的所有董事会和股东大会。

（五）绩效评价与激励约束机制

公司正逐步建立和完善公正、透明的高级管理人员的绩效考核标准和激励约束机制。高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

（六）信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规和公司《信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，并指定巨潮资讯网为公司信息披露的网站和《上海证券报》、《证券时报》为公司信息披露的报纸，真实、准确、及时、完整地披露信息，确保所有投资者公平获取公司信息。公司按照《投资者关系管理制度》的要求，加强与投资者的沟通，促进投资者对公司的了解和认同，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

（七）关于公司与控股股东

公司控股股东严格执行《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等规定和要求，规范自身行为，不存在超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为，未损害公司及其他股东的利益，不存在控股股东占用公司资金的现象，公司亦无为控股股东提供担保的情形。

（八）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视公司的社会责任，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。同

时，公司认真做好投资者关系管理工作，不断学习先进投资者关系管理经验，便于以更好的方式和途径使广大投资者能够平等获取公司经营管理、未来发展等信息，构建与投资者的良好互动关系，树立公司在资本市场的规范形象。

二、独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》等的规定，独立、客观、公正地履行职责，出席和列席了报告期内历次董事会会议和股东大会会议，对董事会议案和股东大会议案进行认真审核，为公司经营和发展提出合理化的意见和建议，根据相关规定对公司的重大事项发表独立意见。报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

报告期内，独立董事出席董事会的会议情况：

姓名	职务	应出席次数	现场出席次数	以联签表决方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
李胜利	独立董事	11	9	0	1	1	否
姜方基	独立董事	11	10	0	0	1	否
沈宝祥	独立董事	11	10	0	0	1	否

对公司经营活动中的重要行为进行审核并发表了独立意见。

1、公司于2011年4月1日召开第一届董事会第十五次会议，对董事会未提出现金分红预案的独立意见、公司2011年度日常关联交易预测、关于2010年度募集资金存放与使用、公司2010年度内部控制自我评价报告、续聘利安达会计师事务所有限责任公司为公司2011年度审计机构、关于部分变更募集资金投资项目“牛、羊良种繁育技术工程研究中心扩建项目”实施地点、公司关于使用超募资金投资设立“新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）”发表了独立意见。

2、公司于2011年7月29日召开的第一届董事会第十九次会议，对《关于变更募集资金项目投向的议案》、《关于投资“新疆西部准噶尔有限公司”建设“现代化奶牛养殖基地建设项目”的议案》、《关于公司使用超募资金投资建设新疆西部牧业股份有限公司饲草料资源开发利用项目的议案》、《关于用超募资金暂时补充公司流动资金的议案》、《关于部分募集资金投资项目变更实施地点的议案》、《关于新疆西部牧业股份有限公司董事、高级管理人员薪酬的议案》发表了独立意见。

3、公司于2011年8月15日召开了第一届董事会第二十次会议，对2011年上半年度控股股东及其他关联方占用公司资金和公司对外担保情况进行了专项检查，予以专项说明并发表独立意见

4、公司于2011年10月24日以现场结合通讯方式召开第一届董事会第二十二次会议，对《聘请公司董事会秘书的议案》发表了独立意见。

5、公司于2011年12月16日召开了第一届董事会第二十三次会议，对《关于购买新疆石河子花园乳业有限公司60%股权的议案》、《关于变更超募资金项目投向的议案》、《关于使用超募资金用于收购新疆石河子花园乳业有限公司股权的议案》发表了独立意见。

独立董事认为公司 2011 年度审议的以上重大事项均符合《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定，体现了公开、公平、公正的原则，公司董事会、股东大会审议和表决以上重大事项的程序合法有效，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。

三、公司股东大会、董事会情况简介

(一) 股东大会情况

报告期内，公司共召开了 4 次股东大会。公司股东大会严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等文件的要求，对公司的相关事项做出了决策，程序规范，决策科学，效果良好。具体情况如下：

1、2010 年度股东大会

新疆西部牧业股份有限公司 2010 年度股东大会于 2011 年 4 月 28 日在本公司会议室召开，出席会议的股东及股东的授权代表共 13 人，代表股份 63,808,303 股，占公司总股本的 54.54%。大会以现场会议逐项表决的方式审议通过了 1、《2010 年度董事会工作报告》；2、《2010 年度监事会工作报告》；3、《2010 年度财务决算报告》；4、《2011 年财务预算报告》；5、《2010 年度利润分配的预案》；6、《关于 2010 年年度报告及摘要的议案》；7、《关于公司 2011 年日常关联交易预测的议案》；8、《关于 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；9、《关于 2011 年度续聘会计师事务所的议案》；10、《关于公司向交通银行乌鲁木齐二道桥支行申请 3000 万元贷款的议案》；11、《关于向中国农业发展银行石河子兵团分行申请 1198.35 万元贷款的议案》；12、《关于部分变更募集资金投资项目“牛、羊良种繁育技术工程研究中心扩建项目”实施地点的议案》；13、《关于公司使用超募资金投资设立“新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）”的议案》；14、《关于公司 2011 年度银行贷款授信额度的议案》；15、《独立董事述职报告》。

2、2011 年第一次临时股东大会

新疆西部牧业股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会于 2011 年 8 月 18 日在本公司三楼会议室召开，出席会议的股东及股东的授权代表共 16 人，代表股份 79,220,952 股，占公司总股本的 67.71%。大会以现场会议逐项表决的方式审议通过了 1、《关于变更募集资金项目投向的议案》；2、《关于投资“新疆西部准噶尔有限公司”建设“现代化奶牛养殖基地建设项目”的议案》；3、《关于公司使用超募资金投资建设新疆西部牧业股份有限公司饲草料资源开发利用项目的议案》；4、《关于用超募资金暂时补充公司流动资金的议案》；5、《关于部分募集资金投资项目变更实施地点的议案》；6、《关于公司为全资子公司新疆泉牲牧业有限责任公司提供银行贷款担保的议案》；7、《关于向农业发展银行石河子分行申请国家贴息贷款 4950 万元的议案》；8、《关于公司在中国建设银行石河子分行的长期贷款转短期贷款事宜议案》；9、《关于增加公司经营范围并修改公司章程的议案》；10、《关于公司董事、高级管理人员薪酬的议案》。

3、2011 年第二次临时股东大会

新疆西部牧业股份有限公司 2011 年第二次临时股东大会于 2011 年 10 月 14 日在本公司三楼会议室召开，出席会议的股东及股东的授权代表共 7 人，代表股份 78,547,737 股，占公司总股本的 67.13%。大会以现场会议逐项表决的方式审议通过了 1、关于公司向中国建设银行石河子分行申请 2000 万元流动资金



贷款的议案；2、关于公司向中国农业发展银行石河子兵团分行申请 1847.82 万元贷款的议案；3、关于选举周桂红女士为第一届监事会监事的议案。

4、2011 年第三次临时股东大会

新疆西部牧业股份有限公司2011年第三次临时股东大会于2011年12月31日在本公司三楼会议室召开，出席会议的股东及股东的授权代表共10人，代表股份78,414,323股，占公司总股本的67.02%。大会以现场会议逐项表决的方式审议通过了1、关于修改公司《章程》的议案；2、关于修改公司《股东大会议事规则》的议案；3、关于制订公司《累积投票制实施细则》的议案。4、关于购买新疆石河子花园乳业有限公司60%股权的议案。5、关于变更募集资金项目投向的议案。6、关于使用超募资金用于收购新疆石河子花园乳业有限公司股权的议案。

（二）董事会召开情况

报告期内，公司共召开了11次董事会。公司董事会严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中的有关规定，对公司的相关事项做出了决策，程序规范，具体情况如下：

1、公司于 2011 年 1 月 24 日以通讯方式召开了第一届董事会第十三次会议，审议了如下议案：（1）、《关于公司向中国农业发展银行石河子兵团分行申请 1198.35 万元贷款的议案》；（2）、《关于公司向新疆生产建设兵团农八师财务局借款 500 万元的议案》；（3）、《关于公司向新疆生产建设兵团农八师财务局 1000 万元流动资金借款的议案》；（4）、《关于公司向石河子市天源奶业有限公司提供 515 万元借款的议案》；（5）、《关于公司控股子公司石河子市红光牧业有限责任公司签署募集资金三方监管协议的议案》。

2、公司于 2011 年 3 月 16 日以通讯方式召开了第一届董事会第十四次会议，审议了《关于公司全资子公司呼图壁县西牧养殖有限责任公司签署募集资金三方监管协议的议案》。

3、公司于 2011 年 4 月 1 日以现场方式召开了第一届董事会第十五次会议，审议了如下议案（1）《2010 年度董事会工作报告》；（2）《总经理工作报告》；（3）《2010 年度财务决算报告》；（4）《2011 年财务预算报告》；（5）《2010 年度利润分配的预案》；（6）《关于 2010 年年度报告及摘要的议案》；（7）《关于公司 2011 年日常关联交易预测的议案》；（8）《关于 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；（9）《关于 2010 年内部控制自我评价报告》；（10）《关于 2011 年度续聘会计师事务所的议案》；（11）《关于公司向交通银行乌鲁木齐二道桥支行申请 3000 万元贷款的议案》；（12）《关于部分变更募集资金投资项目“牛、羊良种繁育技术工程研究中心扩建项目”》；（13）《关于公司使用超募资金投资建设“绿色营养保健食用油新产品开发项目”的议案》；（14）《关于公司使用超募资金投资设立“新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）”的议案》；（15）《关于公司 2011 年度银行贷款授信额度的议案》；（16）《关于公司召开 2010 年度股东大会的通知》。

4、公司于2011年4月20日以现场与电话会议相结合的方式召开第一届董事会第十六次会议，审议了《关于公司筹划重大资产重组事项的议案》。

5、公司于2011年4月25日以现场与电话会议相结合的方式召开第一届董事会第十七次会议，审议了《关

于公司2011年第一季度报告全文及正文的议案》。

6、公司于2011年5月12日以通讯方式召开了第一届董事会第十八次会议，审议了《关于终止重大资产重组事项暨公司股票复牌的议案》。

7、公司于2011年7月29日以现场和电话会议相结合的方式召开了《第一届董事会第十九次会议》，审议了（1）《关于变更募集资金项目投向的议案》；（2）《关于投资“新疆西部准噶尔有限公司”建设“现代化奶牛养殖基地建设项目”的议案》；（3）《关于公司使用超募资金投资建设新疆西部牧业股份有限公司饲草料资源开发利用项目的议案》；（4）《关于使用超募资金暂时补充公司流动资金的议案》；（5）《关于部分募集资金投资项目变更实施地点的议案》；（6）《关于公司为全资子公司新疆泉牲牧业有限责任公司提供银行贷款担保的议案》；（7）《关于向农业发展银行石河子分行申请国家贴息贷款 4950 万元的议案》；（8）《关于公司在中国建设银行石河子分行的长期贷款转短期贷款事宜议案》；（9）《关于增加公司经营范围并修改公司章程的议案》；（10）《关于公司董事、高级管理人员薪酬的议案》；（11）《关于成立贸易公司的议案》；（12）《关于召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

8、公司于2011年8月15日以现场和电话会议相结合的方式召开了第一届董事会第二十次会议，审议了（1）《关于公司2011年半年度报告及摘要的议案》、（2）《关于公司2011年半年度未经审计的财务报告的议案》。

9、公司于2011年9月26日以传真方式召开了第一届董事会第二十一次会议，审议了（1）《关于公司向中国建设银行石河子分行申请 2000 万元流动资金贷款的议案》；（2）关于制订《新疆西部牧业股份有限公司董事、监事、高级管理人员持有本公司股份及其变动管理制度》的议案；（3）关于向中国农业发展银行石河子兵团分行申请 1847.82 万元贷款的议案；（4）关于召开 2011 年第二次临时股东大会的议案。

10、公司于2011年10月24日以现场结合通讯方式召开第一届董事会第二十二次会议，审议了（1）关于审议公司2011年度第三季度报告的议案；（2）关于修改公司《章程》的议案；（3）关于修改公司《股东大会议事规则》的议案；（4）关于聘请公司董事会秘书的议案。

11、公司于2011年12月16日以现场方式召开第一届董事会第二十三次会议，审议了（1）关于公司修订《新疆西部牧业股份有限公司内幕知情人登记管理制度》的议案；（2）关于制订《新疆西部牧业股份有限公司累积投票制实施细则》的议案；（3）关于购买新疆石河子花园乳业有限公司60%股权的议案；（4）关于变更超募资金项目投向的议案；（5）关于使用超募资金用于收购新疆石河子花园乳业有限公司股权的议案；（6）关于召开2011年第三次临时股东大会的议案。

四、董事会下设委员会工作总结情况

（一）董事会审计委员会工作总结情况

公司审计委员会由 3 名董事组成，其中 2 名为独立董事，并由独立董事担任召集人，且召集人为会计专业人员。

审计委员会定期召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况，并定期向董事会报告；并对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具的审核意见；并与公司聘

请的审计机构沟通，确定了公司2011 年度财务报告审计工作计划日程安排。

在年审注册会计师进场前，审计委员会认真审阅了公司出具的2011年度财务报表，认为：1、公司财务报表依照公司会计政策编制、会计政策运用恰当，会计估计合理，符合新企业会计准则及财政部发布的有关规定要求；2、公司财务报表纳入合并范围的单位和报表内容完整，报表合并基础准确；3、公司财务报表客观、真实地反映了公司的财务状况，未发现有重大偏差或重大遗漏的情况。审计委员会同意以此财务报表提交年审注册会计师开展审计工作。

审计委员会审阅了年审注册会计师出具了审计意见的公司2011 年度财务会计报告，认为：1、公司在审计前编制的财务报表与审计后的财务报告不存在重大差异；2、经审计的公司财务报表符合新企业会计准则的相关规定，能够如实地反映企业的财务状况、经营成果及现金流量情况。审计委员会同意利安达会计师事务所有限公司对公司2011 年度财务报表出具的审计意见，并提交董事会审议。同时，审计委员会还向公司董事会提交了 2011 年度公司审计工作总结报告及2012年度续聘会计师事务所的提议，提议在2012 年度续聘利安达会计师事务所有限公司作为公司的审计机构。

（二）董事会薪酬与考核委员会工作总结情况

公司薪酬与考核委员会由 3 名董事组成，其中2 名为独立董事，并由独立董事担任召集人。

薪酬与考核委员会根据薪酬考核制度对2011年度公司高级管理人员的薪酬进行考核。委员会核查了公司高级管理人员的薪酬，认为其薪酬情况符合公司董事会和股东大会确定的相关报酬依据及公司的劳动人事管理制度。

（三）董事会战略委员会工作总结情况

公司战略委员会由5名成员组成，其中3名为独立董事，董事长为召集人。

报告期内，公司战略委员会勤勉尽责地履行职责，就公司中长期战略规划及对外投资等事项向董事会提出了建议。

（四）董事会提名委员会工作总结情况

公司提名委员会由 3 名成员组成，其中2名为独立董事，并由独立董事担任召集人。

报告期内，公司提名委员会勤勉尽责地履行职责，持续研究与关注高级管理人员选拔制度，认真审核与评价公司高级管理人员候选人。提名了董事会秘书候选人。

五、公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

为提高公司规范运作水平，加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露的质量和透明度，增强年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，根据《公司法》、《证券法》、《会计法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》等制度规定，结合公司的实际情况，制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》并由公司第一届董事会第十二次会议审议通过后执行。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告修正等情况。

六、公司内部控制制度的建立健全情况

（一） 内部控制制度的建立和执行情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》以及中国证监会有关法律法规的要求，规范运作，不断完善公司法人治理结构。公司致力于建立完善的内部控制体系，目前已建立起较为健全的内部控制制度，整套内部控制制度包括法人治理、生产经营、财务管理、行政及人力资源管理、信息披露等方面，基本涵盖公司经营管理的各层面和各主要业务环节。通过对公司各项治理制度的规范和落实，公司的治理水平不断提高。有效的保证了公司经营效益水平的不断提升和战略目标的实现。

（二） 重点实施的内部控制活动

1、公司治理方面

为规范管理，控制经营风险，公司已经建立起了一套较为完善的内部控制制度。内部控制活动基本涵盖公司所有营运环节，包括但不限于：生产、采购、销售、资产管理、存货管理、资金管理、信息披露等方面。报告期内，先后对《新疆西部牧业股份有限公司董事、监事、高级管理人员持有本公司股份及其变动管理制度》、《章程》、《股东大会议事规则》、《内幕知情人登记管理制度》、《累积投票制实施细则》等多项制度进行了修订。同时依据《公司法》、《公司章程》关于公司股东大会、董事会、监事会的相关程序、步骤及股东大会对董事会的授权，召集、召开股东大会、董事会、监事会。公司保证全体股东依法享有各项权利，承担相应义务。公司董事会作为股东大会的执行机构，在股东大会授权范围内履行职责，经营层列席董事会，认真执行公司股东大会、董事会各项决议。

2、日常管理方面

公司基层各部门职责、岗位制度健全，能够依据经营管理制度和资金审批权限、业务流程办理各类经营业务。确保生产经营各个环节能够提供准确的数据以供财务核算和经营决策。公司依据产业规划投资设立控股企业，并根据公司综合发展目标与各企业分别签订经营目标责任书，公司企管部门对其各自生产经营进行日常监控、考核管理，财务部门依据考核结果发放工资薪酬。

3、募集资金使用的内部控制

公司依照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《创业板上市公司募集资金管理细则》等有关规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理办法》，对募集资金实行专户存储，对募集资金的使用、投向管理及监督等内容做了详细的规定，并进行严格的规范管理。

2011年度，本公司已经按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露业务备忘录第1号—超募资金使用》和《深圳证券交易所上市公司信息披露公告格式第21号—上市公司募集资金年度存放与使用情况的专项报告格式》的相关规定及时、真实、准确、完整地披露募集资金的存放及实际使用情况，不存在募集资金管理违规的情况。

4、控股股东及其他关联方资金占用情况的内部控制

公司截止于目前发生的关联交易均严格按照《关联交易决策制度》等规定执行，程序合规、定价公允，不存在控股股东及其关联方对本公司及子公司的非经营性资金占用，也不存在控股股东及其关联方通过资金占用侵占公司及中小股东利益的情形；关联交易事项严格按照规定履行审批程序及信息披露义务，对公司本期及未来的财务状况和经营成果无重大影响，对公司的独立性亦不存在重大影响。

5、对控股子公司管理的内部控制

报告期内，公司拥有 9 家控股子公司，1 家联营公司。公司通过派出董事、监事对控股子公司行使管理决策程序。对控股子公司设立年度经营目标，控股子公司经理层定期或不定期向公司管理层报告，报告包括：经营目标的管理、筹资和投资管理等方面。当控股子公司发生重大事项符合公司《信息披露工作制度》规定标准的，视同公司行为，并由公司董事会按规定做出披露与公告。控股子公司统一执行公司的财务会计制度，并相应制订自身的会计核算制度和内部控制制度。控股子公司的报表均纳入公司的合并报表。按照财务统一管理的原则，控股子公司的财务负责人由公司选派，由控股子公司聘任。

6、信息披露的内部控制

公司建立了《信息披露制度》、《内幕信息知情人登记制度》、《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》，从信息披露机构和人员、信息披露文件、事务管理、披露程序、信息报告、保密措施、档案管理、责任追究等方面作了详细规定。公司严格按照有关法律法规规则和公司制度规定的信息披露范围、事宜及格式，详细编制披露报告，将公司信息真实、准确、及时、完整地在指定的报纸和网站上进行披露；做好信息披露机构及相关人员的培训和保密工作，未出现信息泄密事件；指导并督促下属子公司建立和完善了配合母公司搞好信息披露管理的有关管理制度，严格按制度的规定做好了信息披露管理及保密工作。

7、对外投资

公司董事长是对外投资第一责任人。财务部是对外投资的核算部门和监督部门。

(1) 财务部在进行资产处置的相关会计处理时，应当认真审核与对外投资处置有关的审批文件、会议记录及相关资料，以确保资产处置的真实、合规；(2) 财务部应认真审验对外投资处置后的资产回收清单和验收报告，审核对外投资的作价，保证回收资产的安全和完整；(3) 对需办理产权转移手续的资产，应查验其产权转移情况；(4) 财务部对投资处置进行会计审核后，应及时进行会计处理。

公司没有严重偏离公司投资政策和程序的行为。

8、对外担保

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》中明确规定了公司股东大会、董事会关于对外担保的审批权限，以及对外担保的基本原则、对外担保对象的审查、审批、管理程序等，公司原则上不对外担保。报告期内，公司除对子公司的担保800万元外，无其他对外担保事项。公司对子公司的担保，严格遵守、履

行相应的审批和授权程序，对子公司的担保均按审批权限经公司董事会或股东大会审议通过。公司对对外担保的内部控制严格、充分、有效，未有违反《对外担保管理制度》的情形发生。担保合同生效后，督促被担保企业定期提供财务报表并对其进行分析，并向公司经理、董事长及财务总监报送被担保企业财务状况分析报告，督促被担保人及时履行合同。

9、关联交易控制制度

公司已制定关联交易控制制度，形成了不同的关联方交易额由公司不同层次的权力机构批准。公司没有偏离公司关联方交易制度的行为。

(三) 对内部控制的评价及审核意见

1、董事会对内部控制的自我评价

内部控制的目标是合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。内部控制的建立健全和有效实施是董事会的责任。根据《企业内部控制基本规范》及其相关配套指引，国家有关法律法规和证券监管部门的要求，结合实际经营情况，公司已建立较为完善的内部控制制度。公司内部控制制度具有合法性、合理性、有效性和适用性，能够适应公司管理的要求和发展的需要。公司内部控制活动涵盖法人治理、经营管理、生产活动等各个环节，具有较为科学合理的决策、执行和监督机制，并在生产经营活动中得到严格遵循和实施。公司按照内部控制制度规范运作，防范了经营风险，合理保证了资产安全和财务报告及相关信息的真实完整，有利于公司规范运作和公司治理水平的提高。

2、监事会对内部控制的核查意见

公司监事会对董事会编制的《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》及公司内部控制制度的建设和运行情况进行了检查和审核，监事会认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

3、独立董事对内部控制的独立意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《独立董事工作制度》等相关规章制度的有关规定，作为公司的独立董事，我们认真审阅了公司董事会编制《2011年度内部控制的自我评价报告》，现发表如下独立意见：

1. 公司已经建立了较为完善的内部控制制度体系，同时积极关注中国证监会和深圳证券交易所发布的关于内部控制的最新要求，及时修订相关制度，并在公司各营运环节中到得到有效执行。

2. 公司董事会编制的《2011年度内部控制自我评价报告》如实地反映了公司内部控制的真实情况，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

七、公司内部审计制度的建立和执行情况



内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并由会计专业独董担任召集人	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准鉴证报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>公司审计委员会由 3 名董事组成，其中 2 名为独立董事，并由独立董事担任召集人，且召集人为会计专业人员。审计委员会定期召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况，并定期向董事会报告；并对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具的审核意见；并与公司聘请的审计机构沟通，确定了公司 2011 年度财务报告审计工作计划日程安排。在年审注册会计师进场前，审计委员会认真审阅了公司出具的 2011 年度财务报表，认为：1、公司财务报表依照公司会计政策编制、会计政策运用恰当，会计估计合理，符合新企业会计准则及财政部发布的有关规定要求；2、公司财务报表纳入合并范围的单位和报表内容完整，报表合并基础准确；3、公司财务报表客观、真实地反映了公司的财务状况，未发现重大偏差或重大遗漏的情况。审计委员会同意以此财务报表提交年审注册会计师开展审计工作。审计委员会审阅了年审注册会计师出具了审计意见的公司 2011 年度财务会计报告，认为：1、公司在审计前编制的财务报表与审计后的财务报告不存在重大差异；2、经审计的公司财务报表符合新企业会计准则的相关规定，能够如实地反映企业的财务状况、经营成果及现金流量情况。审计委员会同意利安达会计师事务所有限公司对公司 2011 年度财务报表出具的审计意见，并提交董事会审议。同时，审计委员会还向公司董事会提交了 2011 年度公司审计工作总结报告及 2012 年度续聘会计师事务所的提议，提议在 2012 年度续聘利安达会计师事务所有限公司作为公司的审计机构。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

第九节 监事会报告

2011 年度，公司监事会严格遵守《公司法》、《证券法》以及《公司章程》的有关规定，以维护公司利益、股东权益为原则，勤勉履行法律和股东所赋予的职责和义务，参加了历次股东大会，列席董事会会议，对公司各项重大事项的决策程序、合规性进行了监察，对公司财务状况和财务报告的编制进行了审查，对董事、经理和其他高管人员履行职务职责的合法、合规性进行监督，为公司规范运作、完善和提升治理水平有效发挥了职能。

一、2011 年度监事会工作情况

报告期内公司监事会共召开了如下六次会议，审议了共三十二项议案。

（一）第一届监事会第五次会议

本次会议于 2011 年 4 月 1 日召开，审议了《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2011 年财务预算报告》、《2010 年度利润分配的预案》、《关于 2010 年年度报告及摘要的议案》、《关于公司 2011 年日常关联交易预测的议案》、《关于 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于 2010 年内部控制自我评价报告》、《关于 2011 年度续聘会计师事务所的议案》、《关于部分变更募集资金投资项目“牛、羊良种繁育技术工程研究中心扩建项目”实施地点的议案》、《关于公司使用超募资金投资建设“绿色营养保健食品新开发项目”的议案》、《关于公司使用超募资金投资设立“新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）”的议案》，共十二项议案。

（二）第一届监事会第六次会议

本次会议于 2011 年 7 月 29 日召开，审议了《关于变更募集资金项目投向的议案》、《关于投资“新疆西部准噶尔有限公司”建设“现代化奶牛养殖基地建设项目”的议案》、《关于公司使用超募资金投资建设新疆西部牧业股份有限公司饲草料资源开发利用项目的议案》、《关于用超募资金暂时补充公司流动资金的议案》、《关于部分募集资金投资项目变更实施地点的议案》、《关于公司为全资子公司新疆泉牲牧业有限责任公司提供银行贷款担保的议案》、《关于向农业发展银行石河子分行申请国家贴息贷款 4950 万元的议案》、《关于公司在中国建设银行石河子分行的长期贷款转短期贷款事宜议案》、《关于增加公司经营范围并修改公司章程的议案》、《关于公司董事、高级管理人员薪酬的议案》、《关于成立贸易公司的议案》、《关于召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》，共十二项议案。

（三）第一届监事会第七次会议

本次会议于 2011 年 8 月 15 日召开，审议了《关于公司 2011 年半年度报告及摘要的议案》、《关于公司 2011 年半年度未经审计的财务报告的议案》，共二项议案。

（四）第一届监事会第八次会议

本次会议于 2011 年 9 月 26 日召开，审议了《关于提名公司第一届监事会监事候选人的议案》一项议案。

（五）第一届监事会第九次会议

本次会议于 2011 年 10 月 24 日召开，审议了《公司 2011 年度第三季度报告的议案》、《关于选举

周桂红女士为公司第一届监事会主席的议案》，共二项议案。

（六） 第一届监事会第十次会议

本次会议于 2011 年 12 月 16 日召开，审议了《关于购买新疆石河子花园乳业有限公司 60% 股权的议案》、《关于变更超募资金项目投向的议案》、《关于使用超募资金用于收购新疆石河子花园乳业有限公司股权的议案》，共三项议案。

二、 监事会对 2011 年度公司规范运作发表的审核意见

报告期内，公司监事会严格按照有关法律、法规及《公司章程》的有关规定，从切实维护公司利益和中小股东权益出发，认真履行监事会职责，监事会成员列席了十一次董事会和四次股东大会，部分监事还列席（参加了）公司高管及中层干部参加的经营工作会议，也积极参加了深交所的上市学习、参加了新疆证监局组织的法律学习。同时，对公司依法运作情况、公司财务情况、募集资金投入情况等事项进行了认真监督检查，根据检查结果，对报告期内公司有关情况发表如下审核意见：

（一） 公司依法运作情况

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定，认真履行职责，积极参加股东大会，列席董事会会议，对公司 2011 年依法运作、决策程序、内部控制制度的建立与执行情况及公司董事、高级管理人员履行职务情况进行了严格监督。认为：公司董事会、股东大会的召开以及各项决议的程序均符合《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会以及《公司章程》所作出的各项规定，建立了较为完善的内部控制制度并在不断健全完善中。公司董事和高管人员能够认真执行各项规章制度及股东大会决议和董事会决议，恪尽职守，勤勉尽责，未发现违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为，没有发现有违规现象。公司运作日趋规范，决策水平、管理水平和执行力均得到明显提高。同时公司对系列规章制度进行了进一步的修订和完善，公司内部控制制度更加健全。公司内部治理结构和控制制度的改善，有效地控制了企业风险，为公司实现主营业务稳定发展奠定了良好的基础。

（二） 公司财务情况

报告期内，监事会认真履行检查公司财务状况的职责，审核了董事会提交的季度、半年度财务报告、年度财务报告及其他文件。监事会认为：公司与会计报表相关的内控制度健全、有效，公司 2011 年度财务报告能够真实地反映公司财务状况和经营成果，公司财务制度健全、内部控制制度完善、财务运作规范、财务状况良好。北京利安达会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告真实、准确地评价了公司 2011 年度的财务状况、经营成果和现金流量情况。

（三） 公司募集资金投入情况

公司依照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《创业板上市公司募集资金管理细则》等有关规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理办法》，对募集资金实行专户存储，对募集资金的使用、投向管理及监督等内容做了详细的规定，并进行严格的规范管理。

2011 年度，本公司募集资金项目投入金额合计人民币 9,750.82 万元。截止 2011 年 12 月 31 日，本公司募集资金账户余额为 12,934.63 万元。

2011 年度，本公司已经按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露业务备忘录第 1 号—超募资金使用》和《深圳证券交易所上市公司信息披露公告格式第 21 号—上市公司募集资金年度存放与使用情况的专项报告格式》的相关规定及时、真实、准确、完整地披露募集资金的存放及实际使用情况，不存在募集资金管理违规的情况。

(四) 公司收购、出售资产情况

报告期内，公司收购资产事项涉及的交易价格合理，符合公司发展战略要求，未发生内幕交易，无损害股东权益或造成公司资产流失的情况。

(五) 公司关联交易情况

报告期内，公司发生的关联交易均严格按照《关联交易决策制度》等规定执行，程序合规、定价公允，不存在控股股东及其关联方对本公司及子公司的非经营性资金占用，也不存在控股股东及其关联方通过资金占用侵占公司及中小股东利益的情形；关联交易事项严格按照规定履行审批程序及信息披露义务。公司董事会在审议关联交易时，关联董事均履行了回避表决程序，独立董事对关联交易进行了事前认可并发表了独立意见，没在损害公司及股东的利益，无内幕交易行为发生。

(六) 公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

报告期内，公司按照中国证监会和深圳证券交易所的要求，制定并严格执行内幕信息知情人管理制度，公司董事、监事及高管人员和其他相关知情人严格遵守了内幕信息知情人管理制度，未发生有内幕信息知情人利用内幕信息买卖公司股份的情况。

(七) 公司管理人员监督方面

报告期内，监事会对公司股东大会决议的执行情况及公司董事、高级管理人员的尽职情况进行了监督。监事会认为：公司董事会能够按照《公司法》、《公司章程》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的有关规定进行规范运作，认真执行股东大会的决议和授权，公司的各项决策能够按合法的程序进行；同时公司独立董事及董事会专门委员会发挥了积极的作用，董事会决策科学化、合理化水平进一步提高；公司董事、高级管理人员在履行职权时，做到了勤勉尽责，监事会未发现其违反法律法规、《公司章程》或损害公司及股东利益的行为。

(八) 监事会对公司 2011 年年度报告发表核查意见

监事会认真审议了公司 2011 年年度报告，发表了专项核查意见：经审核，监事会认为董事会编制和审核 2011 年年度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

(九)、股东大会决议执行情况

报告期内，监事会对股东大会的决议执行情况进行了监督，监事会认为：董事会和管理层能够认真执行股东大会的有关决议，未发生有损股东利益的行为。

(十)、公司对外投资、对外担保及股权、资产置换情况

报告期内，公司对外投资、对外担保均履行审议批准程序，规范、合理、合法、合规。未发生债务重



组、非货币性交易及资产置换事项，也未发生其损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

(十一) 对公司内部控制自我评价报告的意见

监事会对公司 2011 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。本监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法律政策的规定，忠实履行自身职责，进一步促进公司的规范运作。

第十节 审计报告

利安达审字[2012]第 1150 号

新疆西部牧业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的新疆西部牧业股份有限公司（以下简称西部牧业公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

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



利安达会计师事务所

中国注册会计师：王晓波

有限责任公司

中国注册会计师：张西在

中国 北京

二〇一二年四月二十一日



合并资产负债表

会合 01 表

编制单位：新疆西部牧业股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

金额单位：元

资 产	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	159,339,173.45	260,997,247.72
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	五、2	54,470,188.55	35,829,066.98
预付款项	五、4	12,977,279.42	46,823,048.30
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	五、3	7,752,786.68	2,463,393.04
买入返售金融资产		-	-
存货	五、5	206,518,858.18	128,963,791.69
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		441,058,286.28	475,076,547.73
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款		-	-
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	五、7	38,582,213.17	-
投资性房地产		-	-
固定资产	五、8	253,259,929.29	170,341,564.95
在建工程	五、9	8,501,064.41	33,249,059.95
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产	五、10	63,139,484.98	30,434,886.88



油气资产		-	-
无形资产	五、11	25,256,828.85	25,657,852.58
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	五、12	1,302,583.33	1,523,866.67
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		390,042,104.03	261,207,231.03
资产总计		831,100,390.31	736,283,778.76
负债和所有者权益（或股东权益）	附注	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	五、14	96,478,200.00	31,983,500.00
向中央银行借款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	五、15	41,931,553.11	36,611,696.53
预收款项	五、16	19,249,505.76	199,382.58
卖出回购金融资产款		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	五、17	1,607,392.77	923,277.22
应交税费	五、18	-10,908,413.93	-7,136,404.18
应付利息		-	-
应付股利		-	-
其他应付款	五、19	22,957,091.81	22,673,137.31
应付分保账款		-	-
保险合同准备金		-	-
代理买卖证券款		-	-
代理承销证券款		-	-
一年内到期的非流动负债	五、20	7,518,782.81	24,981,022.62
其他流动负债		-	-



流动负债合计		178,834,112.33	110,235,612.08
非流动负债:			
长期借款	五、21	19,960,000.00	20,000,000.00
应付债券		-	-
长期应付款	五、22	34,150,589.84	60,419,224.63
专项应付款	五、23	6,284,632.63	7,984,632.63
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债	五、24	16,064,750.06	5,639,125.00
非流动负债合计		76,459,972.53	94,042,982.26
负债合计		255,294,084.86	204,278,594.34
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	五、25	117,000,000.00	117,000,000.00
资本公积	五、26	321,165,606.23	319,590,606.23
减：库存股		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	五、27	8,999,569.14	5,907,373.33
一般风险准备		-	-
未分配利润	五、28	111,427,157.78	76,258,301.06
外币报表折算差额		-	-
归属于母公司所有者权益合计		558,592,333.15	518,756,280.62
少数股东权益		17,213,972.30	13,248,903.80
所有者权益合计		575,806,305.45	532,005,184.42
负债和所有者权益总计		831,100,390.31	736,283,778.76

法定代表人：徐义民

主管会计工作负责人：范素梅

会计机构负责人：范素梅



资产负债表

会企 01 表

金额单位: 元

编制单位: 新疆西部牧业股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

资 产	附注	年末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		147,636,433.82	235,293,940.47
交易性金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	十一、1	29,421,201.56	19,030,265.33
预付款项		9,991,122.94	17,301,057.42
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	十一、2	92,038,730.92	87,148,421.29
存货		117,244,730.62	66,470,324.66
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		396,332,219.86	425,244,009.17
非流动资产:			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十一、3	118,345,756.89	68,077,843.72
投资性房地产		-	-
固定资产		175,683,413.29	126,837,537.82
在建工程		7,811,064.41	24,289,902.23
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		33,052,254.59	15,076,933.67
油气资产		-	-
无形资产		24,370,803.20	24,680,278.95
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		1,302,583.33	1,523,866.67



递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		360,565,875.71	260,486,363.06
资产总计		756,898,095.57	685,730,372.23
负债和所有者权益（或股东权益）	附注	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		88,478,200.00	31,983,500.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		17,898,675.23	24,654,772.59
预收款项		2,095,970.00	114,630.00
应付职工薪酬		766,828.69	536,822.31
应交税费		-4,304,229.71	-1,926,370.37
应付利息		-	-
应付股利		-	-
其他应付款		48,287,382.18	24,463,750.31
一年内到期的非流动负债		7,518,782.81	24,981,022.62
其他流动负债		-	-
流动负债合计		160,741,609.20	104,808,127.46
非流动负债：			
长期借款		19,960,000.00	20,000,000.00
应付债券		-	-
长期应付款		26,093,305.94	51,634,147.53
专项应付款		6,284,632.63	7,984,632.63
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		15,657,250.06	5,639,125.00
非流动负债合计		67,995,188.63	85,257,905.16
负债合计		228,736,797.83	190,066,032.62
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		117,000,000.00	117,000,000.00
资本公积		321,165,606.23	319,590,606.23



减：库存股		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		8,999,569.14	5,907,373.33
一般风险准备		-	-
未分配利润		80,996,122.37	53,166,360.05
所有者权益合计		528,161,297.74	495,664,339.61
负债和所有者权益总计		756,898,095.57	685,730,372.23

法定代表人：徐义民

主管会计工作负责人：范素梅

会计机构负责人：范素梅



合 并 利 润 表

会合 02 表
金额单位：元

编制单位：新疆西部牧业股份有限公司

2011 年度

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入		314,699,751.71	294,633,557.38
其中：营业收入	五、29	314,699,751.71	294,633,557.38
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		283,307,883.17	266,880,299.24
其中：营业成本	五、29	263,149,778.68	249,814,033.45
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	五、30	77,208.23	80,421.49
销售费用		3,318,571.65	2,894,238.61
管理费用		12,985,899.13	7,652,453.85
财务费用	五、31	1,489,382.98	5,022,906.70
资产减值损失	五、32	2,287,042.50	1,416,245.14
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	五、33	-17,786.83	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		31,374,081.71	27,753,258.14
加：营业外收入	五、34	8,209,374.94	7,477,355.10
减：营业外支出	五、35	934,814.21	1,021,353.90
其中：非流动资产处置损失		896,814.21	946,021.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		38,648,642.44	34,209,259.34



减：所得税费用	五、36	22,521.41	32,453.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		38,626,121.03	34,176,805.35
归属于母公司所有者的净利润		38,261,052.53	34,157,041.67
少数股东损益		365,068.50	19,763.68
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.33	0.35
（二）稀释每股收益		0.33	0.35
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		38,626,121.03	34,176,805.35
归属于母公司所有者的综合收益总额		38,261,052.53	34,157,041.67
归属于少数股东的综合收益总额		365,068.50	19,763.68
本期未发生同一控制下企业合并。			

法定代表人：徐义民

主管会计工作负责人：范素梅

会计机构负责人：范素梅



利 润 表

会企 02 表
金额单位: 元

编制单位: 新疆西部牧业股份有限公司

2011 年度

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入	十一、4	263,672,673.39	246,585,631.32
减: 营业成本	十一、4	231,164,379.69	220,044,703.19
营业税金及附加		40,180.00	12,426.45
销售费用		1,810,061.99	1,580,106.34
管理费用		6,210,534.50	4,664,620.36
财务费用		493,397.85	4,210,186.05
资产减值损失		302,349.34	15,389.61
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)		-	-
投资收益 (损失以“-”号填列)	十一、5	-17,786.83	-
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)		23,633,983.19	16,058,199.32
加: 营业外收入		7,596,874.94	7,441,275.00
减: 营业外支出		308,900.00	501,451.39
其中: 非流动资产处置损失		305,900.00	426,124.66
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		30,921,958.13	22,998,022.93
减: 所得税费用		-	-
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		30,921,958.13	22,998,022.93
五、每股收益			
基本每股收益			
稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		30,921,958.13	22,998,022.93

法定代表人: 徐义民

主管会计工作负责人: 范素梅

会计机构负责人: 范素梅



合并现金流量表

会合 03 表

编制单位: 新疆西部牧业股份有限公司

2011 年度

金额单位: 元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		335,618,252.34	297,377,600.07
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
处置交易性金融资产净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五、38	21,265,867.58	16,576,594.68
经营活动现金流入小计		356,884,119.92	313,954,194.75
购买商品、接受劳务支付的现金		353,875,534.12	318,456,212.85
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		19,155,937.17	13,194,414.27
支付的各项税费		662,484.58	524,225.45
支付其他与经营活动有关的现金	五、38	4,851,190.46	3,892,385.02
经营活动现金流出小计		378,545,146.33	336,067,237.59
经营活动产生的现金流量净额		-21,661,026.41	-22,113,042.84
二、投资活动产生的现金流量:			



收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		337,615.20	165,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		337,615.20	165,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		62,659,262.43	60,889,551.37
投资支付的现金		-	-
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		38,600,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		101,259,262.43	60,889,551.37
投资活动产生的现金流量净额		-100,921,647.23	-60,724,551.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,600,000.00	335,180,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,600,000.00	3,600,000.00
取得借款收到的现金		118,438,200.00	106,983,500.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		122,038,200.00	442,163,500.00
偿还债务支付的现金		95,874,884.20	106,554,529.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,236,533.08	5,994,943.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五、38	-	5,227,896.00
筹资活动现金流出小计		101,111,417.28	117,777,369.04
筹资活动产生的现金流量净额		20,926,782.72	324,386,130.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,183.35	4,277.78
五、现金及现金等价物净增加额		-101,658,074.27	241,552,814.53
加：期初现金及现金等价物余额		260,997,247.72	19,444,433.19
六、期末现金及现金等价物余额		159,339,173.45	260,997,247.72

法定代表人：徐义民

主管会计工作负责人：范素梅

会计机构负责人：范素梅



现金流量表

会企 03 表

金额单位: 元

编制单位: 新疆西部牧业股份有限公司

2011 年度

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		269,726,893.63	256,034,218.47
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		50,054,861.82	15,094,751.92
经营活动现金流入小计		319,781,755.45	271,128,970.39
购买商品、接受劳务支付的现金		312,047,131.32	253,401,207.83
支付给职工以及为职工支付的现金		10,412,465.11	7,310,136.10
支付的各项税费		368,221.13	402,607.77
支付其他与经营活动有关的现金		2,325,457.96	45,467,562.34
经营活动现金流出小计		325,153,275.52	306,581,514.04
经营活动产生的现金流量净额		-5,371,520.07	-35,452,543.65
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		14,815.20	145,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		14,815.20	145,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		41,531,322.72	41,152,848.90
投资支付的现金		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		50,285,700.00	26,685,700.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		91,817,022.72	67,838,548.90
投资活动产生的现金流量净额		-91,802,207.52	-67,693,548.90
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		-	331,580,000.00
取得借款收到的现金		110,438,200.00	106,983,500.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		110,438,200.00	438,563,500.00
偿还债务支付的现金		95,874,884.20	102,554,529.88



分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,047,094.86	5,800,243.16
支付其他与筹资活动有关的现金		-	5,227,896.00
筹资活动现金流出小计		100,921,979.06	113,582,669.04
筹资活动产生的现金流量净额		9,516,220.94	324,980,830.96
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		-87,657,506.65	221,834,738.41
加：期初现金及现金等价物余额		235,293,940.47	13,459,202.06
六、期末现金及现金等价物余额		147,636,433.82	235,293,940.47

法定代表人：徐义民

主管会计工作负责人：范素梅

会计机构负责人：范素梅



合并所有者权益变动表

会合 04 表

编制单位：新疆西部牧业股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	117,000,000.00	319,590,606.23			5,907,373.33		76,258,301.06		13,248,903.80	532,005,184.42	87,000,000.00	25,858,355.56			3,607,571.04		44,401,061.68		9,629,140.12	170,496,128.40
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	117,000,000.00	319,590,606.23			5,907,373.33		76,258,301.06		13,248,903.80	532,005,184.42	87,000,000.00	25,858,355.56			3,607,571.04		44,401,061.68		9,629,140.12	170,496,128.40
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		1,575,000.00			3,092,195.81		35,168,856.72		3,965,068.50	43,801,121.03	30,000,000.00	293,732,250.67			2,299,802.29		31,857,239.38		3,619,763.68	361,509,056.02
（一）净利润							38,261,052.53		365,068.50	38,626,121.03							34,157,041.67		19,763.68	34,176,805.35
（二）其他综合收益																				
上述（一）和（二）小计							38,261,052.53		365,068.50	38,626,121.03							34,157,041.67		19,763.68	34,176,805.35
（三）所有者投入和减少资本		1,575,000.00							3,600,000.00	5,175,000.00	30,000,000.00	293,732,250.67							3,600,000.00	327,332,250.67
1. 所有者投入资本									3,600,000.00	3,600,000.00	30,000,000.00	292,649,250.67							3,600,000.00	326,249,250.67



2. 股份支付计入所有者权益的金额																			
3. 其他		1,575,000.00						1,575,000.00		1,083,000.00									1,083,000.00
(四) 利润分配					3,092,195.81	-3,092,195.81						2,299,802.29	-2,299,802.29						
1. 提取盈余公积					3,092,195.81	-3,092,195.81						2,299,802.29	-2,299,802.29						
2. 提取一般风险准备																			
3. 对所有者（或股东）的分配																			
4. 其他																			
(五) 所有者权益内部结转																			
1. 资本公积转增资本（或股本）																			
2. 盈余公积转增资本（或股本）																			
3. 盈余公积弥补亏损																			
4. 其他																			
(六) 专项储备																			
1. 本期提取																			
2. 本期使用																			
(七) 其他																			
四、本期期末余额	117,000,000.00	321,165,606.23			8,999,569.14	111,427,157.78	17,213,972.30	575,806,305.45	117,000,000.00	319,590,606.23	5,907,373.33	76,258,301.06	13,248,903.80	532,005,184.42					



法定代表人：徐义民

主管会计工作负责人：范素梅

会计机构负责人：范素梅



母公司所有者权益变动表

会企 04 表

编制单位：新疆西部牧业股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	117,000,000.00	319,590,606.23			5,907,373.33		53,166,360.05	495,664,339.61	87,000,000.00	25,858,355.56			3,607,571.04		32,468,139.41	148,934,066.01
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	117,000,000.00	319,590,606.23			5,907,373.33		53,166,360.05	495,664,339.61	87,000,000.00	25,858,355.56			3,607,571.04		32,468,139.41	148,934,066.01
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		1,575,000.00			3,092,195.81		27,829,762.32	32,496,958.13	30,000,000.00	293,732,250.67			2,299,802.29		20,698,220.64	346,730,273.60
（一）净利润							30,921,958.13	30,921,958.13							22,998,022.93	22,998,022.93
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							30,921,958.13	30,921,958.13							22,998,022.93	22,998,022.93
（三）所有者投入和减少资本		1,575,000.00						1,575,000.00	30,000,000.00	293,732,250.67						323,732,250.67
1. 所有者投入资本									30,000,000.00	292,649,250.67						322,649,250.67
2. 股份支付计入所有者权益的金额																



3. 其他		1,575,000.00					1,575,000.00		1,083,000.00					1,083,000.00
(四) 利润分配					3,092,195.81	-3,092,195.81						2,299,802.29	-2,299,802.29	
1. 提取盈余公积					3,092,195.81	-3,092,195.81						2,299,802.29	-2,299,802.29	
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配														
4. 其他														
(五) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(六) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(七) 其他														
四、本期期末余额	117,000,000.00	321,165,606.23			8,999,569.14	80,996,122.37	528,161,297.74	117,000,000.00	319,590,606.23			5,907,373.33	53,166,360.05	495,664,339.61

法定代表人：徐义民

主管会计工作负责人：范素梅

会计机构负责人：范素梅

新疆西部牧业股份有限公司

财务报表附注

截止2011年12月31日

(除特别说明外, 金额以人民币元表述)

一、公司基本情况

1、历史沿革

新疆西部牧业股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系由新疆西部牧业有限责任公司(以下简称“西部有限”)整体变更设立的股份有限公司。

(1) 西部有限的设立

本公司的前身为新疆西部牧业有限责任公司,成立于2003年6月18日,由新疆天融投资(集团)有限公司(以下简称“天融投资”)和新疆西部大众(集团)有限公司(以下简称“西部大众”)共同出资设立。公司设立时注册资本为660万元,其中,天融投资以现金出资610万元,占注册资本的92.42%;西部大众以现金出资50万元,占注册资本的7.58%。新疆瑞新会计师事务所有限公司对公司设立时的股东出资情况进行了审验,并于2003年6月17日出具了新瑞石审验字[2003]68号《验资报告》。2003年6月18日,公司领取了新疆石河子市工商行政管理局核发的注册号为6590011099690的《企业法人营业执照》。

(2) 首次增资(注册资本由660万增至7,775.35万)

2003年8月26日,经西部有限股东会决议通过,石河子西古城农场、新疆华侨农场、农八师142团、石河子炮台农场、石河子北野农场、石河子东野农场、石河子白杨农场、石河子下野地农场、石河子沙门子农场九家企业分别以经评估的实物资产对公司增资,增资完成后公司注册资本增至7,775.35万元。新疆公信天辰会计师事务所有限公司对本次增资事项业已验证,并于2003年9月18日出具了新公会所验字[2003]185号《验资报告》。2003年10月10日,公司领取了变更后的《企业法人营业执照》。

(3) 首次股权调整及第二次增资(注册资本由7,775.35万增至7,818.84万)

由于石河子西古城农场、新疆华侨农场、农八师142团、石河子炮台农场、石河子北野农场、石河子东野农场、新疆白杨实业(集团)有限公司(原石河子白杨农场)、石河子下野地农场、石河子沙门子农场九家企业出资的实物资产6,164.05万元无法办理过户手续,2006年11月30日,经西部有限股东会决议通过,上述企业中除新疆华侨农场外另八家企业将所持股权转让给石河子国有资产经营(集团)有限公司(原新疆天融投资(集团)有限公司,以下简称“石河子国资公司”)、石河子总场、石河子天源奶业公司。新疆华侨农场将其持有的3.81%的股权转让给石河子国资公司,将其持有的12.32%(石河子总场委托新疆华侨农场投入的951.30万元出资)的股权转让给石河子总场,同时以200万元货币资金补足出资。同时新疆西部大众集团有限公司将其持有的0.64%的股权转让给石河子国资公司。

为弥补上述未到位的出资，石河子国资公司、新疆华侨农场、石河子总场、石河子天源奶业公司以现金、实物资产（房屋及土地使用权）等方式共计出资 6,257.54 万元（其中 50 万元为受让新疆西部大众集团有限公司的出资而应支付的股权转让款），上述实际出资额为 6,207.54 万元。弥补前期未到位出资额 6,164.05 万元后，多出 43.49 万元为新增出资。调整完成之后，公司注册资本变更为 7,818.84 万元。

新疆公信天辰会计师事务所有限公司对本次增资事项业已验证，并于 2007 年 3 月 19 日出具了新公会所验字[2007]068 号《验资报告》。2007 年 4 月 11 日，公司就上述变更事项进行了工商变更登记，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

（4）第二次股权转让

2007 年 11 月 26 日，经西部有限股东会决议通过，天源奶业将其所持有的 350 万股股权，全部转让给石河子国资公司。

（5）第三次股权转让

2008 年 8 月 12 日，经西部有限股东会决议通过，石河子国资公司将其持有的公司 0.152% 的股权（11.9 万股）作价 17.85 万元转让给上海联创永宣创业投资企业（以下简称“联创永宣”），并将其持有的公司 6.45% 的股权（504.4 万股）作价 756.6 万元转让给新疆恒和源投资有限公司（以下简称“恒和源”）；石河子总场将其持有的公司 21.33% 的股权（1,668.1 万股）作价 2,502.15 万元转让给联创永宣；新疆华侨农场将其持有的公司 2.56% 的股权（200 万股）作价 300 万元转让给恒和源。

（6）第三次增资（注册资本由 7,818.84 万增至 8,618.84 万）

2008 年 8 月 16 日，经西部有限股东会决议通过，新疆恒和源及徐义民等 35 位自然人按照每单位注册资本 1.5 元的价格以现金方式对西部有限进行增资，增资完成后，西部有限注册资本变更为 8,618.84 万元。

新疆公信天辰会计师事务所有限公司对本次增资事项业已验证，并于 2008 年 8 月 28 日出具了新公会所验字[2008]157 号《验资报告》。2008 年 8 月 28 日，公司领取了变更后的《企业法人营业执照》。

（7）整体变更为股份公司

2008 年 12 月 2 日，经西部有限召开临时股东会决议通过，西部有限以 2008 年 8 月 31 日为基准日整体变更为新疆西部牧业股份有限公司变更的注册资本为 8,700 万元。利安达会计师事务所有限责任公司对本次整体变更进行了审验，并出具了利安达验字[2008]A1129 号《验资报告》。2008 年 12 月 26 日，公司在新疆石河子工商行政管理局依法办理了工商注册登记，取得了变更后的企业法人营业执照。

（8）公开发行股票并在创业板上市

根据公司 2009 年第二次临时股东大会决议和修改后公司章程（草案）的规定，并经中国证券监督管理委员会《关于核准新疆西部牧业股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2010]987 号文）核准，公司于 2010 年 8 月 9 日公开发售方式发行 A 股。发行数量 30,000,000.00 股，每股面值 1 元，每股发行价人民币 11.90 元。发行后，公司注册资本变更为人民币 11,700.00 万元。经利安达会计师事务所有限公司审



验，并于 2010 年 8 月 12 日出具利安达验字[2010]第 1056 号验资报告。截至 2010 年 8 月 12 日止，本公司已发行人民币普通股 30,000,000.00 股，募集资金总额人民币 357,000,000.00 元，扣除发行费用人民币 34,350,749.33 元，实际募集资金净额为人民币 322,649,250.67 元，其中新增注册资本人民币 30,000,000.00 元，资本公积人民币 292,649,250.67 元。

公司注册号：659001031000366；公司类型：股份有限公司（上市、国有控股）；公司住所：石河子市西四路 5-2 号；法定代表人：徐义民。

本公司母公司是：石河子国有资产经营（集团）有限公司。

集团最终母公司是：石河子国有资产经营（集团）有限公司。

2、所处行业

公司所属行业为畜牧业。

3、经营范围

本公司经批准的经营范围：许可经营项目（具体经营项目以有关部门的批准文件或颁发的许可证、资质证书为准）：种畜繁育(牛、羊、猪)及销售、冻精。生鲜乳收购与销售。兽药销售。肉制品(酱卤肉制品、熏煮香肠火腿制品)。一般经营项目(国家法律、行政法规有专项审批的项目除外)：牲畜饲养。畜牧机械生产。牧草收割服务。农产品销售。畜牧技术咨询服务。自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。开展边境小额贸易业务。仓储。

4、主要产品（或提供的劳务等）

公司主要产品是：种牛，种羊，自产原料奶销售。综合服务(包括：收购销售原料奶、挤奶厅维护、冷链运输、种畜繁育、饲草供应、牧草收割等)。牛羊肉分割销售。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则，并基于本附注第二部分所述的主要会计政策、会计估计而编制。

2、遵循企业会计准则的声明

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

3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并的会计处理方法

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发生股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，首先对取得的被购买方的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并了本公司及本公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

(2) 购买或出售子公司股权的处理

本公司将与购买或出售子公司股权所有权相关的风险和报酬实质上发生转移的时间确认为购买日和出售日。对于非同一控制下企业合并取得或出售的子公司，在购买日后及出售日前的经营成果及现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；对于同一控制下企业合并取得的子公司，自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量也已包括在合并利润表和合并现金流量表中，合并财务报表的比较数也已作出了相应的调整。

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

(3) 当子公司的会计政策、会计期间与母公司不一致时，对子公司的财务报表进行调整。

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

(4) 合并方法

在编制合并财务报表时，本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账户及交易将予以抵销。



被合并子公司净资产属于少数股东权益的部分在合并财务报表的股东权益中单独列报。少数股东分担的亏损如果超过其在子公司的权益份额，如该少数股东有义务且有能力弥补，则冲减少数股东权益；否则有关超额亏损将由本公司承担。

7、现金等价物的确定标准

本公司之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易

本公司发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合算成人民币记账。

在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

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

② 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

③ 现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，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

本公司按照投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和可供出售金融资产四大类。

按照经济实质将金融负债划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其他金融负债两大类。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：包括交易性金融资产或金融负债和指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

a、取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；

b、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

c、属于衍生工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融：

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

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

② 持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。主要包括本公司管理层有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。

③ 应收款项：是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司应收款项主要是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收账款以及其他应收款。

④ 可供出售金融资产：是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

⑤ 其他金融负债：指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的计量

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

本公司对金融资产和金融负债的后续计量方法如下：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失计入当期损益。

② 持有至到期投资，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

③ 应收款项，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

④ 可供出售金融资产，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。该类金融资产减值

损失及外币货币性金融资产汇兑差额计入当期损益。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

⑤ 其他金融负债，与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债按照成本进行后续计量。

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以及没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a、《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；b、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额的余额。

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时产生的损益计入当期损益。

⑥ 公允价值：是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。不存在活跃市场的，企业应当采用估值技术确定其公允价值。

⑦ 摊余成本：金融资产或金融负债的摊余成本，是指该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除金融资产已发生的减值损失后的余额。

⑧ 实际利率法，是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息费用的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，应当在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（包括提前还款权、看涨期权、类似期权等）的基础上预计未来现金流量，但不应当考虑未来信用损失。

（3）金融资产的转移及终止确认

① 满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

a、将收取金融资产现金流量的合同权利终止；

b、该金融资产已经转移，且该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

c、该金融资产已经转移，但是企业既没有转移也没有保留该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且放弃了对该金融资产的控制。

② 本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

a、所转移金融资产的账面价值；

b、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

③ 本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：



- a、终止确认部分的账面价值；
- b、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

④ 金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。对于采用继续涉入方式的金融资产转移，企业应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

(4) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

- 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的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d、债务人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；
- 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。

②本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

a、持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

b、可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

10、应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

本公司于资产负债表日，将应收账款余额大于 100 万元，其他应收款余额大于 100 万元的应收款款项划分为单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。



(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法:

根据信用风险特征组合确定的应收款项坏账准备计提方法: 本公司对于单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项通过对应收款项进行账龄分析, 并结合债务单位的实际财务状况及现金流量情况确定应收款项的可回收金额, 确认减值损失, 计提坏账准备。本公司根据信用风险特征将应收款项划分为 3 种组合, 组合 1 为账龄分析法组合, 组合 2 为合并范围内关联方组合, 组合 3 为生鲜奶销售款。

按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合 1	账龄分析法组合
组合 2	合并范围内关联方组合
组合 3	销售给奶制品企业的生鲜奶销售款为连续业务, 次月按时收回款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账
组合 3	不计提坏账

(3) 本公司采用账龄分析法对应收款项计提的坏账准备的比例如下:

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1-2 年 (含 2 年)	10	10
2-3 年 (含 3 年)	30	30
3-4 年 (含 4 年)	50	50
4-5 年 (含 5 年)	80	80
5 年以上	100	100

(4) 对于其他应收款项 (包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等), 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。

11、存货

(1) 存货的分类

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。包括在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料等大类。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出采用加权平均法核算；存货日常核算以计划成本计价的,年末结转材料成本差异,将计划成本调整为实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

①存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

计提存货减值准备以后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法；包装物采用一次摊销法。

12、长期股权投资

长期股权投资包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者本公司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。

(1)投资成本确定

本公司分别以下情况对长期股权投资进行计量：

① 合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲



减的，调整留存收益。为企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

b、非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。企业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，确认为合并资产负债表中的商誉。企业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（营业外收入）。为企业合并发生的各项费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。。

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（I）在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

（II）在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当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应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，应作为应收项目单独核算。

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

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

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值

和相关税费作为初始投资成本。

e、以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的长期股权投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用的成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

a、采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

b、采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。

当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资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（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：A.任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。B.涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。C.各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理,但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长期限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍应当按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。



②存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：A.在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。B.参与被投资单位的政策制定过程,包括股利分配政策等的制定。C.与被投资单位之间发生重要交易。D.向被投资单位派出管理人员。E.向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法:

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、投资性房地产

投资性房地产指为赚取租金和/或为资本增值而持有的房地产，包括已出租或准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

(1) 采用成本模式计量的投资性房地产的折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。

(2) 采用成本模式计量的投资性房地产减值准备计提依据

资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司固定资产折旧采用年限平均法。但对季节性作业的牧草收割机械年度内采用工作量法计提折旧。各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	20-30年	5	3.17-4.75
机器设备	8-10年	5	9.50-11.88



固定资产类别	折旧年限	残值率(%)	年折旧率(%)
运输工具	8年	5	9.50
办公设备及其他	5年	5	19.00

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

- ① 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- ② 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- ③ 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- ④ 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；
- ⑤ 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- ⑥ 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；
- ⑦ 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

15、在建工程

(1) 在建工程的分类

本公司在建工程以立项项目进行分类。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法



本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，应当对在建工程进行减值测试：

- ① 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- ② 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；
- ③ 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形

16、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ① 资产支出已经发生；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

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

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

17、生物资产

(1) 生物资产的确定标准、分类

本公司生物资产包括消耗性生物资产、生产性生物资产，消耗性生物资产包括牛、羊和猪，生产性生物资产包括种成乳牛、种羊和种猪。



本公司生物资产按成本进行初始计量。外购的生物资产的成本包括购买价款、相关税费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。投资者投入的生物资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为生物资产的入账价值，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行繁育的消耗性生物资产的成本，包括饲养过程中发生的饲料费、人工费、资本化利息和应分摊的间接费用等必要支出。自行繁育的生产性生物资产的成本，包括达到预定生产经营目的前发生饲料费、人工费、资本化利息和应分摊的间接费用等必要支出。

(2) 各类生物资产的使用寿命和预计净残值的确定依据、折旧方法

公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按年限平均法按期计提折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。生产性生物资产的预计使用年限和折旧率如下：

生物资产类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
成乳牛	6,8年	30	8.75, 11.67
种羊	4年	5	23.75
种猪	5年	0	20

(3) 生物资产减值测试方法和减值准备计提方法

公司至少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、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产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，并计入当期损益。

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，转回的金额计入当期损益。

生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

18、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

无形资产按成本进行初始计量。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

①对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限

的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性。

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

(3) 寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

① 公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

A. 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

B. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

C. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

19、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

20、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

① 该义务是公司承担的现时义务；

② 该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；

③ 该义务的金额能够可靠地计量。

公司的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

(2) 预计负债的计量

预计负债按照履行相关现时义务可能导致经济利益流出的最佳估计数进行初始计量，

并综合考虑与或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。因时间推移导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

(3) 最佳估计数的确定方法

如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则按如下方法确定：

① 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生的金额确定；

② 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。清偿确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

21、股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

①以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

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

存在等待期的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

②以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。

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

存在等待期的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

① 对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。



(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, 公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计, 修正预计可行权的权益工具数量, 以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 实施股份支付计划的会计处理

① 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付, 在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用, 相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量, 将其变动计入损益。

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

③ 授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付, 在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用, 相应增加资本公积。

④ 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付, 在等待期内的每个资产负债表日, 以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础, 按权益工具授予日的公允价值, 将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

22、收入

收入确认原则和计量方法:

(1) 商品销售收入

本公司商品销售收入同时满足下列条件时才能予以确认:

- ① 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;
- ② 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权, 也没有对已售出的商品实施有效控制;
- ③ 收入的金额能够可靠地计量;
- ④ 相关的经济利益很可能流入企业;
- ⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 建造合同收入

① 当建造合同的结果可以可靠地估计时, 与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法, 是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工程度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计, 是指同时满足下列条件:

- a、合同总收入能够可靠地计量;
- b、与合同相关的经济利益很可能流入企业;
- c、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量;



d、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- b、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。因合同工程变更而产生的收入、索赔及奖励会在与客户达成协议时记入合同收入。

② 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

a、合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

b、合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

③ 如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

(3) 提供劳务

① 本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

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

② 提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

b、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益不确认劳务收入。

(4) 让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时予以确认：

- ① 与交易相关的经济利益能够流入企业公司；
- ② 收入的金额能够可靠地计量。

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

23、政府补助

(1) 政府补助的确认条件

- ① 企业能够满足政府补助所附条件；
- ② 企业能够收到政府补助。

(2) 政府补助的类型及会计处理方法

② 与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

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

(3) 政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(4) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

- ①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- ②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

24、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(1) 递延所得税资产的确认依据

① 本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有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)。

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

- a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

(2) 递延所得税负债的确认



除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- ① 商誉的初始确认；
- ② 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
 - 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 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：
 - a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
 - b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

25、经营租赁和融资租赁

(1) 经营租赁

① 本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

② 本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

(2) 融资租赁

① 本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。发生的初始直接费用，应当计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。



②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁收入/业务业务收入。

26、持有待售资产

(1) 持有待售资产的确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售：

- ①公司已经就处置该非流动资产作出决议；
- ②公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

(2) 会计处理方法

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

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，公司将停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

- ①该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；
- ②决定不再出售之日的再收回金额。

27、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本公司无会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更

本公司无会计估计变更事项。

28、前期会计差错

本公司无会计差错更正事项。

三、税项

公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税率
增值税	产品、原材料销售收入	13%、17%
营业税	应税营业收入	5%



城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	注 应纳税所得额	25%

注：根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定：“牲畜、家禽的饲养”、“农产品初加工”免征企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
石河子市天源奶业有限责任公司	全资子公司	石河子市	食品制造业	513 万	鲜奶收购与销售、食用植物油
新疆喀尔万食品科技有限公司	控股子公司	石河子市	畜产品初加工	800 万	畜产品初加工
新疆澳瑞新生物科技有限公司	控股子公司	石河子市	畜牧技术服务	100 万	畜牧业技术服务
石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有限责任公司	控股子公司	石河子市	畜牧业	2,000 万	奶牛的养殖和销售，畜产品的销售
玛纳斯西牧养殖有限责任公司	全资子公司	玛纳斯县	畜牧业	100 万	奶牛的养殖和销售，畜产品的销售
新疆泉牲牧业有限责任公司	全资子公司	石河子市	食品加工	1688 万	饲料、饲料原料生产、加工销售
石河子市红光牧业有限责任公司	控股子公司	石河子市	畜牧业	2,057.14 万	奶牛的养殖和销售，畜产品的销售
呼图壁县西牧养殖有限责任公司	全资子公司	呼图壁县	畜牧业	2,000 万	奶牛的养殖和销售，畜产品的销售
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心(有限公司)	全资子公司	石河子市	畜牧技术服务	500 万	畜牧养殖等技术的研究、推广与应用

通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司名称	期末实际投资金额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例%	表决权比例%
石河子市天源奶业有限责任公司	5,130,000.00	-	100.00	100.00
新疆喀尔万食品科技有限公司	5,694,661.72	-	75.80	75.80



新疆澳瑞新生物科技有限公司	687,482.00	-	68.75	68.75
石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有限责任公司	12,000,000.00	-	60.00	60.00
玛纳斯西牧养殖有限责任公司	1,000,000.00	-	100.00	100.00
新疆泉牲牧业有限责任公司	16,880,000.00	-	100.00	100.00
石河子市红光牧业有限责任公司	13,371,400.00	-	65.00	65.00
呼图壁县西牧养殖有限责任公司	20,000,000.00	-	100.00	100.00
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）	5,000,000.00	-	100.00	100.00

通过设立或投资等方式取得的子公司（续）：

子公司名称	是否合并 报表	少数股东权 益	少数股东权益	从母公司所有者权益冲减子公司
			中用于冲减少 数股东损益的 金额	少数股东分担的本期亏损超过少 数股东在该子公司期初所有者权 益中所享有份额后的余额
石河子市天源奶业有限责任公司	是	-	-	-
新疆喀尔万食品科技有限公司	是	1,682,368.12	-	-
新疆澳瑞新生物科技有限公司	是	-288,396.25	-	-
石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有 限责任公司	是	8,735,924.14	-	-
玛纳斯西牧养殖有限责任公司	是	-	-	-
新疆泉牲牧业有限责任公司	是	-	-	-
石河子市红光牧业有限责任公司	是	7,084,076.29	-	-
呼图壁县西牧养殖有限责任公司	是	-	-	-
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研 究中心（有限公司）	是	-	-	-

2、合并范围发生变更的说明

本公司编制 2011 年度合并财务报表时纳入合并范围的新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司），系 2011 年 9 月新成立的子公司。

3、本期纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

本期新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：

名 称	期末净资产	本期净利润
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心	4,996,171.72	-3,828.28

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金



项 目	年末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金						
人民币			1,325.02			715.68
小 计			<u>1,325.02</u>			<u>715.68</u>
银行存款						
人民币			159,291,796.20			260,948,407.21
澳元	7,185.22	6.4093	46,052.23	7,167.94	6.7139	48,124.83
小 计			<u>159,337,848.43</u>			<u>260,996,532.04</u>
其他货币资金						
合 计			<u>159,339,173.45</u>			<u>260,997,247.72</u>

注：货币资金年末较期初减少 38.95%，主要原因为募投资项目支出。

2、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：(1)账龄分析法组合	37,689,890.42	65.15	3,379,857.04	8.97
(2)合并范围内关联方组合				
(3)生鲜奶销售款	20,160,155.17	34.85		
组合小计	<u>57,850,045.59</u>	<u>100.00</u>	<u>3,379,857.04</u>	<u>5.84</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	<u>57,850,045.59</u>	<u>100.00</u>	<u>3,379,857.04</u>	<u>5.84</u>

续表：

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)



种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：(1)账龄分析法组合	29,573,532.58	77.19	2,481,510.60	8.39
(2)合并范围内关联方组合				
(3)生鲜奶销售款	8,737,045.00	22.81		
组合小计	<u>38,310,577.58</u>	<u>100.00</u>	<u>2,481,510.60</u>	<u>6.48</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	<u>38,310,577.58</u>	<u>100.00</u>	<u>2,481,510.60</u>	<u>6.48</u>

①应收账款种类的说明：为销售给奶制品企业的生鲜奶销售款，因为连续业务，次月按时回款，不计提坏帐。

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	年末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内	28,625,064.93	75.95	1,431,253.25
1 至 2 年	6,081,197.93	16.13	608,119.79
2 至 3 年	1,914,990.84	5.08	574,497.26
3 至 4 年	492,282.23	1.31	246,141.12
4 至 5 年	282,544.35	0.75	226,035.48
5 年以上	<u>293,810.14</u>	<u>0.78</u>	<u>293,810.14</u>
合计	<u>37,689,890.42</u>	<u>100.00</u>	<u>3,379,857.04</u>

续表：

账龄	年初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内	22,116,357.42	74.79	1,105,817.86
1 至 2 年	5,817,765.03	19.67	581,776.51
2 至 3 年	907,545.68	3.07	272,263.70
3 至 4 年	364,911.81	1.23	182,455.90
4 至 5 年	138,780.05	0.47	111,024.04
5 年以上	<u>228,172.59</u>	<u>0.77</u>	<u>228,172.59</u>



账龄	年初数		坏账准备
	账面余额		
	金额	比例(%)	
合计	<u>29,573,532.58</u>	<u>100.00</u>	<u>2,481,510.60</u>

(2) 本报告期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欠款情况。

(3) 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	占应收账款总额比例%
新疆乳旺乳业公司	客户	10,859,888.95	1 年以内	18.77
乌鲁木齐兴城机械设备有限公司	客户	4,256,282.38	1 年以内	7.36
新疆石河子花园乳业有限公司	客户	3,613,954.49	1 年以内	6.25
石河子伊利乳业有限责任公司	客户	2,189,989.05	1 年以内	3.79
乌鲁木齐伊利食品有限责任公司	客户	<u>1,565,968.51</u>	1 年以内	2.71
合 计		<u>22,486,083.38</u>		<u>38.88</u>

3、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	4,344,259.79	47.91	-	0
按组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：(1)账龄分析法组合	4,722,433.19	52.09	1,313,906.30	27.82
(2)合并范围内关联方组合				
组合小计	<u>4,722,433.19</u>	<u>52.09</u>	<u>1,313,906.30</u>	<u>27.82</u>
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	<u>9,066,692.98</u>	<u>100.00</u>	<u>1,313,906.30</u>	<u>14.49</u>

续表:

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：(1)账龄分析法组合	3,297,151.50	100.00	833,758.46	25.29
(2)合并范围内关联方组合				



种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
组合小计	<u>3,297,151.50</u>	<u>100.00</u>	<u>833,758.46</u>	<u>25.29</u>
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	<u>3,297,151.50</u>	<u>100.00</u>	<u>833,758.46</u>	<u>25.29</u>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	年末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	2,102,612.88	44.52	105,130.63
1 至 2 年	449,803.08	9.53	44,980.30
2 至 3 年	829,323.67	17.56	248,797.10
3 至 4 年	535,529.72	11.34	267,764.86
4 至 5 年	789,652.15	16.72	631,721.72
5 年以上	<u>15,511.69</u>	<u>0.33</u>	<u>15,511.69</u>
合计	<u>4,722,433.19</u>	<u>100.00</u>	<u>1,313,906.30</u>

续表：

账龄	年初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	791,073.04	23.99	39,553.66
1 至 2 年	823,544.91	24.98	82,354.48
2 至 3 年	671,449.26	20.37	201,434.77
3 至 4 年	995,569.15	30.19	497,784.58
4 至 5 年	14,420.83	0.44	11,536.66
5 年以上	<u>1,094.31</u>	<u>0.03</u>	<u>1,094.31</u>
合计	<u>3,297,151.50</u>	<u>100.00</u>	<u>833,758.46</u>

(2) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款情况。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额比例%
华商储备商品管理中心	4,344,259.79	1 年以内	47.91



李准军	724,646.94	0-2 年	7.99
澳大利亚 HD 公司	456,427.89	3-5 年	5.03
刘军	292,469.60	1 年以内	3.23
澳大利亚斯达瑞德公司	<u>284,566.60</u>	3-5 年	<u>3.14</u>
合 计	<u>6,102,370.82</u>		<u>67.30</u>

(4) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额比例%
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	参股公司	<u>27,104.00</u>	<u>0.30</u>
合 计		<u>27,104.00</u>	<u>0.30</u>

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末数		年初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	10,499,149.30	80.90	41,380,313.88	88.38
1-2 年	<u>2,478,130.12</u>	<u>19.10</u>	<u>5,442,734.42</u>	<u>11.62</u>
合 计	<u>12,977,279.42</u>	<u>100.00</u>	<u>46,823,048.30</u>	<u>100.00</u>

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	年末金额	时间	未结算原因
农八师 121 团	供应商	4,500,000.00	1 年以内	牛款
安阳晶生物工程有限公司	供应商	2,094,000.00	1 年以内	设备款
石河子市锦丰油脂有限责任公司	供应商	1,790,130.12	1-2 年	材料款
石河子市农业综合开发办公室	供应商	1,500,000.00	1 年以内	设备款自筹资金
新疆鑫德建农牧业科技有限公司	供应商	<u>675,000.00</u>	1 年以内	设备款
合 计		<u>10,559,130.12</u>		

(3) 本报告期预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 预付款项年末比期初减少 72.28%，主要原因是为结算完成。

5、存货

(1) 存货分类

项 目	年末数	年初数
-----	-----	-----



	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	68,176,222.74		68,176,222.74	35,448,707.38		35,448,707.38
在产品						
库存商品	41,169,576.41	906,288.22	40,263,288.19	24,919,952.46		24,919,952.46
周转材料	2,068,677.30		2,068,677.30	1,891,120.50		1,891,120.50
消耗性生物资产	<u>96,123,119.95</u>	<u>112,450.00</u>	<u>96,010,669.95</u>	<u>66,814,201.35</u>	<u>110,190.00</u>	<u>66,704,011.35</u>
合计	<u>207,537,596.40</u>	<u>1,018,738.22</u>	<u>206,518,858.18</u>	<u>129,073,981.69</u>	<u>110,190.00</u>	<u>128,963,791.69</u>

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初账面余额	本年计提	本年减少		年末账面余额
			本年转回	本年转销	
库存商品		906,288.22			906,288.22
消耗性生物资产	<u>110,190.00</u>	<u>2,260.00</u>			<u>112,450.00</u>
合计	<u>117,330.00</u>	<u>908,548.22</u>			<u>1,018,738.22</u>

注：本期库存商品计提存货跌价是根据账面成本与可变现价值差额计提的减值。

(3) 存货年末余额无借款费用资本化的金额。

(4) 本公司存货年末较期初增加 60.14%，主要原因为公司募投新建牧场，期末存栏数及原材料增加。

6、对合营企业投资和联营企业投资

被投资单位名称	本企业持 股比例	本企业在被 投资单位表 决权比例	期末资产总额	期末负债 总额	期末净资产总 额	本年营 业收入 总额	本年净利 润
联营企业							
新疆西部准噶尔牧 业股份有限公司	44.88%	44.88%	85,984,261.56	23,890.00	85,960,371.56	0.00	-39,628.44

7、长期股权投资

长期股权投资情况

被投资单位名称	年初余额	本年增减变动	年末余额	减值准备	本年计提减值准备
权益法核算的长期股权投资					
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司		<u>38,582,213.17</u>	<u>38,582,213.17</u>		



合 计	<u>38,582,213.17</u>	<u>38,582,213.17</u>
-----	----------------------	----------------------

续表:

被投资单位名称	投资成本	在被投资单	在被投资单位	在被投资单位持股	本年现
		位持股比例	表决权比例	比例与表决权比例	
				不一致的说明	

权益法核算的长期股权投资

新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	38,600,000.00	44.88	44.88
-----------------	---------------	-------	-------

8、 固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、 账面原值合计	<u>224,438,622.41</u>	<u>100,170,673.51</u>	179,000.00	<u>324,430,295.92</u>
房屋及建筑物	117,110,316.90	70,005,804.64		187,116,121.54
机器设备	97,802,792.29	21,613,617.19		119,416,409.48
运输工具	5,073,361.11	6,553,666.48	179,000.00	11,448,027.59
电子设备及其他	4,452,152.11	1,997,585.20		6,449,737.31
		<u>本年新增</u>		<u>本年计提</u>
二、 累计折旧合计	<u>54,097,057.46</u>	<u>17,137,077.92</u>	<u>63,768.75</u>	<u>71,170,366.63</u>
房屋及建筑物	9,945,094.31	4,183,169.58		14,128,263.89
机器设备	41,708,282.13	11,281,823.04		52,990,105.17
运输工具	1,029,952.39	810,710.22	63,768.75	1,776,893.86
电子设备及其他	1,413,728.63	861,375.08		2,275,103.71
三、 固定资产账面净值合计	<u>170,341,564.95</u>			<u>253,259,929.29</u>
房屋及建筑物	107,165,222.59			172,987,857.65
机器设备	56,094,510.16			66,426,304.31
运输工具	4,043,408.72			9,671,133.73
电子设备及其他	3,038,423.48			4,174,633.60
四、 减值准备合计				
房屋及建筑物				



机器设备		
运输设备		
电子设备及其他		
五、固定资产账面价值合计	<u>170,341,564.95</u>	<u>253,259,929.29</u>
房屋及建筑物	107,165,222.59	172,987,857.65
机器设备	56,094,510.16	66,426,304.31
运输设备	4,043,408.72	9,671,133.73
电子设备及其他	3,038,423.48	4,174,633.60

注：本年折旧额 17,137,077.92 元；本年由在建工程转入固定资产原价为 73,844,696.95 元。

(2) 固定资产的说明：如附注五、21 所述，公司将账面原值为 5,973,246.23 元，期末净值为 5,092,845.50 元的房产用于抵押贷款。

9、在建工程

(1) 在建工程明细

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
液态奶冷链项目				466,998.37		466,998.37
高产奶牛基地项目	3,780,000.00		3,780,000.00	14,318,161.46		14,318,161.46
大型沼气项目				6,606,585.63		6,606,585.63
饲草料加工利用项目	486,420.09		486,420.09			
牛羊良种繁育技术工程研究中心扩建				4,021,388.68		4,021,388.68
红光牛舍建设及辅助工程				5,078,287.00		5,078,287.00
乳业生产配套服务体系项目	778,524.46		778,524.46	692,505.66		692,505.66
绵羊研究所改造工程	1,000,000.00		1,000,000.00	842,603.68		842,603.68
灌装生产线	690,000.00		690,000.00			
其他零星工程	<u>1,766,119.86</u>		<u>1,766,119.86</u>	<u>1,222,529.47</u>		<u>1,222,529.47</u>
合 计	<u>8,501,064.41</u>		<u>8,501,064.41</u>	<u>33,249,059.95</u>		<u>33,249,059.95</u>

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	年初数	本年增加	转入固定资产	其他减少	期末数
食草动物用环保型中药厂		64,259.00	64,259.00		
液态奶冷链项目	466,998.37	563,593.89	1,030,592.26		



高产奶牛基地项目	14,318,161.46	29,392,998.54	39,931,160.00	3,780,000.00
猪场排水、电气工程		665,316.00	665,316.00	
大型沼气项目	6,606,585.63	200,218.00	6,806,803.63	
饲草料加工利用项目		486,420.09		486,420.09
牛羊良种繁育技术工程研究中心扩建	4,021,388.68	3,442,159.18	7,463,547.86	
红光牛舍建设及辅助工程	5,078,287.00	9,860,730.08	14,939,017.08	
乳业生产配套体系项目	692,505.66	396,943.80	310,925.00	778,524.46
绵羊研究所改造工程	842,603.68	2,010,201.18	1,852,804.86	1,000,000.00
其他零星工程	1,222,529.47	1,323,861.65	780,271.26	1,766,119.86
灌装生产线		<u>690,000.00</u>		<u>690,000.00</u>
合 计	<u>33,249,059.95</u>	<u>49,096,701.41</u>	<u>73,844,696.95</u>	<u>8,501,064.41</u>

10、生产性生物资产

以成本计量

项 目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
一、账面原值合计	<u>39,304,417.68</u>	<u>42,090,452.30</u>	<u>3,429,132.99</u>	<u>77,965,736.99</u>
成乳牛	34,425,725.68	38,196,062.30	3,429,132.99	69,192,654.99
种 羊	3,479,000.00	3,281,000.00		6,760,000.00
种 猪	1,399,692.00	613,390.00		2,013,082.00
二、累计摊销合计	<u>8,869,530.80</u>	<u>6,798,595.72</u>	<u>841,874.51</u>	<u>14,826,252.01</u>
成乳牛	7,023,706.06	5,692,546.96	841,874.51	11,874,378.51
种 羊	1,583,669.79	826,263.96		2,409,933.75
种 猪	262,154.95	279,784.80		541,939.75
三、生产性生物资产减值准备合计				
成乳牛				
种 羊				
种 猪				
四、生产性生物资产账面价值合计	<u>30,434,886.88</u>			<u>63,139,484.98</u>
成乳牛	27,402,019.62			57,318,276.48
种 羊	1,895,330.21			4,350,066.25



项 目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
种 猪	1,137,537.05			1,471,142.25

生产性生物资产的说明：本期生产性生物资产期末较期初增加 107.46%，主要是因为本期到达产奶的成乳牛增加。

11、无形资产

(1) 无形资产类别

项 目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、账面原价合计	<u>27,833,346.71</u>	<u>230,000.00</u>		<u>28,063,346.71</u>
土地使用权	27,833,346.71			27,833,346.71
管理软件		230,000.00		230,000.00
二、累计摊销合计	<u>2,175,494.13</u>	<u>631,023.73</u>		<u>2,806,517.86</u>
土地使用权	2,175,494.13	629,107.06		2,804,601.19
管理软件		1,916.67		1,916.67
三、无形资产账面净值合计	<u>25,657,852.58</u>			<u>25,256,828.85</u>
土地使用权	25,657,852.58			25,028,745.52
管理软件				228,083.33
四、减值准备合计				
土地使用权				
管理软件				
五、无形资产账面价值合计	<u>25,657,852.58</u>			<u>25,256,828.85</u>
土地使用权	25,657,852.58			25,028,745.52
管理软件				228,083.33

注：本年无形资产的摊销额为 631,023.73 元。

(2) 无形资产说明：如附注附注五、21 所述，公司将账面原值为 26,737,419.66 元，期末净值为 24,142,719.87 元的土地使用权用于抵押贷款。

12、长期待摊费用

项 目	年初额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末额	其他减少的原因
办公楼门前道路	528,733.34		18,883.32		509,850.02	
农场奶站标准化工程	<u>995,133.33</u>		<u>202,400.02</u>		<u>792,733.31</u>	



合 计	<u>1,523,866.67</u>	<u>221,283.34</u>	<u>1,302,583.33</u>
-----	---------------------	-------------------	---------------------

13、资产减值准备

项 目	年初账面余额	本年增加	本年减少		年末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	3,315,269.06	1,378,494.28			4,693,763.34
二、存货跌价准备	<u>110,190.00</u>	<u>908,548.22</u>			<u>1,018,738.22</u>
合 计	<u>3,425,459.06</u>	<u>2,287,042.50</u>			<u>5,712,501.56</u>

14、短期借款

(1) 短期借款分类

类 别	年末数	年初数
质押借款		
抵押借款		
保证借款	78,000,000.00	20,000,000.00
信用借款	<u>18,478,200.00</u>	<u>11,983,500.00</u>
合 计	<u>96,478,200.00</u>	<u>31,983,500.00</u>

(2) 短期借款的说明：保证借款中 7,000 万元由石河子国有资产经营（集团）有限公司提供担保，另外 800 万元由本公司给全资子公司新疆泉牲牧业有限责任公司提供担保。

15、应付账款

(1) 截止 2011 年 12 月 31 日，应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款，应付关联方的款项情况：

单位名称	款项内容	年末数	年初数
新疆天筑建设（集团）有限责任公司	工程款		303,827.98
石河子广联建筑安装工程有限责任公司	工程款	<u>3,019,438.60</u>	
合 计		<u>3,019,438.60</u>	<u>303,827.98</u>

(2) 账龄结构：

账 龄	年末数		年初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	37,538,155.50	89.52	33,476,644.21	91.44
1 年以上	<u>4,393,397.61</u>	<u>10.48</u>	<u>3,135,052.32</u>	<u>8.56</u>



账 龄	年末数		年初数	
	金额	比例%	金额	比例%
合 计	<u>41,931,553.11</u>	<u>100.00</u>	<u>36,611,696.53</u>	<u>100.00</u>

16、 预收款项

(1) 截止 2011 年 12 月 31 日，预收款项中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况：

(2) 账龄结构：

账 龄	年末数		年初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	19,107,185.76	99.26	49,562.58	24.86
1 年以上	<u>142,320.00</u>	<u>0.74</u>	<u>149,820.00</u>	<u>75.14</u>
合 计	<u>19,249,505.76</u>	<u>100.00</u>	<u>199,382.58</u>	<u>100.00</u>

注：预收款项年末较期初增加 1,905.01 万元，主要原因为预收新疆生产建设兵团农六师共青团奶牛款。

17、 应付职工薪酬

项 目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	911,961.53	16,229,436.34	15,563,559.30	1,577,838.57
二、职工福利费		540,552.79	539,434.04	1,118.75
三、社会保险费		2,283,651.33	2,282,982.23	669.10
其中：① 医疗保险费		670,085.37	670,085.37	
② 基本养老保险费		1,457,583.30	1,457,066.30	517.00
④ 失业保险费		71,595.33	71,443.23	152.10
⑤ 工伤保险费		70,433.33	70,433.33	
⑥ 生育保险费		13,954.00	13,954.00	
四、住房公积金		415,926.20	415,055.20	871.00
五、辞退福利				
六、工会经费和职工教育经费	11,315.69	370,486.06	354,906.40	26,895.35
七、非货币性福利				
八、因解除劳动关系给予的补偿				
九、其他				

其中：以现金结算的股份支付



合 计	<u>923,277.22</u>	<u>19,840,052.72</u>	<u>19,155,937.17</u>	<u>1,607,392.77</u>
-----	-------------------	----------------------	----------------------	---------------------

18、 应交税费

税 种	年 末 数	年 初 数
增值税	-11,023,176.08	-7,262,835.88
营业税	68,650.00	60,000.00
企业所得税	0.00	27,053.35
个人所得税	29,271.15	32,778.35
城市维护建设税	4,805.50	4,200.00
教育费附加	2,832.50	2,400.00
房产税	8,937.80	
印花税	<u>265.20</u>	
合 计	<u>-10,908,413.93</u>	<u>-7,136,404.18</u>

19、 其他应付款

(1) 截止 2011 年 12 月 31 日，其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况：

单位名称	款项内容	年 末 数	年 初 数
石河子国有资产经营(集团)有限公司	借款	<u>15,449,083.19</u>	<u>15,449,083.19</u>
合 计		<u>15,449,083.19</u>	<u>15,449,083.19</u>

(2) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况

单位名称	所欠金额	账 龄	未 偿 还 原 因
石河子国有资产经营(集团)有限公司	15,449,083.19	3 年以上	借款
石河子财政局	<u>2,000,000.00</u>	1-2 年	借款
合 计	<u>17,449,083.19</u>		

20、 一年内到期的非流动负债

(1) 类别

项 目	年 末 账 面 余 额	年 初 账 面 余 额
1年内到期的长期借款	2,000,000.00	20,000,000.00
1年内到期的应付债券		



1年内到期的长期应付款	5,518,782.81	4,981,022.62
合 计	<u>7,518,782.81</u>	<u>24,981,022.62</u>

(2) 1年内到期的长期借款

①1年内到期的长期借款类别

类 别	年末数	年初数
质押借款		
抵押借款	2,000,000.00	
保证借款		20,000,000.00
信用借款		
合 计	<u>2,000,000.00</u>	<u>20,000,000.00</u>

②1年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始 日	借款终止 日	币种	利率%	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
农业发展银行石 河子兵团分行	2011-10-12	2012-12-20	人民币	5年期基 准利率		2,000,000.00		
中国建设银行石 河子市分行	2009-09-27	2011-09-27	人民币	基准利率				<u>20,000,000.00</u>
合 计						<u>2,000,000.00</u>		<u>20,000,000.00</u>

注：详见附注五、21。

(3) 1年内到期的长期应付款

借款单位	期限	初始金额	利率	应计利息	年末余额	借款条件
农八师财务局	2008/9/12-2012/11/30	1,170,000.00			1,170,000.00	信用借款
农八师财务局	2007/9/10-2012/11/30	1,270,000.00			1,270,000.00	信用借款
芬兰政府贷款	2005/10/8-2018/5/15	3,078,782.81			3,078,782.81	担保

注：芬兰政府贷款详见附注五、22。

21、长期借款

(1) 长期借款分类

项 目	年 末 数	年 初 数
质押借款		
抵押借款	19,960,000.00	
保证借款		20,000,000.00
信用借款		
合 计	<u>19,960,000.00</u>	<u>20,000,000.00</u>

(2) 长期借款明细

贷款单位	借款起始日	借款终止 日	币种	利率%	年 末 数		年 初 数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
农业发展银行石 河子兵团分行	2011-10-12	2017-07-24	人民币	5 年期基 准利率		9,630,000.00		
农业发展银行石 河子兵团分行	2011-10-24	2017-07-24	人民币	5 年期基 准利率		10,330,000.00		
中国建设银行石 河子市分行	2009-07-01	2012-07-01	人民币	基准利率				<u>20,000,000.00</u>
合 计						<u>19,960,000.00</u>		<u>20,000,000.00</u>

注：2011 年 10 月，公司以账面原值为 5,973,246.23 元的房产，账面原值为 26,737,419.66 元的土地使用权作为抵押，与中国农业发展银行石河子兵团分行签定固定资产借款合同，借款金额 4950 万元，借款期限为 70 个月，自 2011 年 10 月 12 日起至 2017 年 7 月 24 日止。利率执行 5 年期以上贷款利率，每 6 个月一调整。采用分期提款，其中截止 2011 年 12 月 31 日已提 2196 万元。还款采用分期偿还的方式，其中 2012 年偿还 200 万元，2013 年至 2017 年每年还偿还 950 万元。

22、长期应付款

项目		年 末 数		年 初 数	
		余额	未确认融资费用	余额	未确认融资费用
芬兰政府援助贷款	注 1	16,933,305.94		21,034,147.53	
农八师财务局		9,160,000.00		30,600,000.00	
贷牛款	注 2	<u>10,233,000.00</u>	<u>2,175,716.10</u>	<u>12,009,000.00</u>	<u>3,223,922.90</u>
合 计		<u>36,326,305.94</u>	<u>2,175,716.10</u>	<u>63,643,147.53</u>	<u>3,223,922.90</u>

注 1：芬兰政府援助贷款为免息贷款，由新疆生产建设兵团财务局提供连带责任担保。借款用途为新疆兵团石河子垦区农业示范项目，总金额为 4,397,633.00 美元。本金分 18 次等额偿还，每次偿还金额为

244,312.94 美元。根据国外贷款机构的还款计划，偿还日为每年的 5 月 15 日和 11 月 15 日。第一次偿还日为自还款起算点后第 48 个月，即 2009 年 11 月 15 日，本期已偿还 488,625.88 美元，尚欠 3,176,068.30 美元。

注 2：贷牛款为公司与 134 团场、147 团签订的贷牛协议，约定向对方贷入定胎奶牛，6 年内按 1: 1.5 的比例还牛。从第四年开始还牛，其中第四年还 25%，第五年还 35%，第六年还 40%，分三次还清贷牛数量。期末未确认融资费用的原始金额为 3,411,000.00 元，分 5 年按内含利率 8.24% 摊销，累计摊销金额 1,235,283.90 元。

23、专项应付款

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
1、环保型中草药项目	1,500,000.00			1,500,000.00
2、畜产品信息服务平台	800,000.00			800,000.00
3、农产品市场升级改造	600,000.00			600,000.00
4、奶牛养殖场项目	500,000.00			500,000.00
5、性控胚胎移值技术	1,184,632.63		100,000.00	1,084,632.63
6、奶牛养殖场废气物利用	800,000.00			800,000.00
7、奶牛标准化养殖小区建设项目	500,000.00			500,000.00
8、奶牛 5 场标准化建设项目	500,000.00			500,000.00
9、农业综合开发经营项目	1,600,000.00		1,600,000.00	
合 计	7,984,632.63		1,700,000.00	6,284,632.63

专项应付款的说明：根据拨款文件规定，待财政拨款形成固定资产验收后转增资本公积。

24、其他非流动负债

项 目	年末账面余额	年初账面余额
递延收益	16,064,750.06	5,639,125.00
合 计	16,064,750.06	5,639,125.00

其他非流动负债的说明：

种 类	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、与资产相关的政府补助				
1、农机补贴	426,625.00	765,000.00	151,874.94	1,039,750.06
2、羊场建设项目	2,000,000.00	1,400,000.00		3,400,000.00
3、研究中心实验室		300,000.00		300,000.00



4、大型沼气工程项目	2,600,000.00			2,600,000.00
5、液态奶系统升级项目	612,500.00		87,500.00	525,000.00
6、畜产品冷链物流配送项目		5,000,000.00		5,000,000.00
7、乳业生产配套服务扩建项目		3,200,000.00		3,200,000.00
小 计	<u>5,639,125.00</u>	<u>10,665,000.00</u>	<u>239,374.94</u>	<u>16,064,750.06</u>
二、与收益相关的政府补助				
合 计	<u>5,639,125.00</u>	<u>10,665,000.00</u>	<u>239,374.94</u>	<u>16,064,750.06</u>

25、 股本

数量单位：股

项 目	年初数	本年变动增减（+、-）				年末数
		发行新股	送股	公积金转股	其 他	
一、有限售条件股份						
1.国家持股						
2.国有法人持股	54,856,138					54,856,138
3.其他内资持股	32,144,362			-31,420,685	-31,420,685	723,677
其中：境内法人持股	26,042,980			-26,042,980	-26,042,980	
境内自然人持股	6,101,382			-5,377,705	-5,377,705	723,677
4. 外资持股						
其中：境外法人持股						
境外自然人持股						
有限售条件股份合计	<u>87,000,500</u>			<u>-31,420,685</u>	<u>-31,420,685</u>	<u>55,579,815</u>
二、无限售条件流通股						
1.人民币普通股	29,999,500			31,420,685	31,420,685	61,420,185
2.境内上市的外资股						
3.境外上市的外资股						
4.其他						
无限售条件流通股合计	<u>29,999,500</u>			<u>31,420,685</u>	<u>31,420,685</u>	<u>61,420,185</u>
股份总数	<u>117,000,000</u>					<u>117,000,000</u>

26、 资本公积



类 别	年初数	本年增加	本年减少	年末数
资本溢价（股本溢价）	316,690,906.23			316,690,906.23
其他资本公积	<u>2,899,700.00</u>	<u>1,575,000.00</u>		<u>4,474,700.00</u>
合 计	<u>319,590,606.23</u>	<u>1,575,000.00</u>		<u>321,165,606.23</u>

注：根据师农开〔2011〕23号文件，将国家财政拨入资金形成固定资产部分 1,575,000.00 元转增资本公积。

27、 盈余公积

类 别	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	<u>5,907,373.33</u>	<u>3,092,195.81</u>		<u>8,999,569.14</u>
合 计	<u>5,907,373.33</u>	<u>3,092,195.81</u>		<u>8,999,569.14</u>

28、 未分配利润

项 目	本年数	上年数
调整前上年末未分配利润	76,258,301.06	44,401,061.68
调整年初未分配利润合计数		
调整后年初未分配利润	76,258,301.06	44,401,061.68
加：本年归属于母公司所有者的净利润	38,261,052.53	34,157,041.67
减：提取法定盈余公积	3,092,195.81	2,299,802.29
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	<u>111,427,157.78</u>	<u>76,258,301.06</u>

29、 营业收入及营业成本

(1) 营业收入

项 目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	312,516,477.53	293,035,145.62
其他业务收入	<u>2,183,274.18</u>	<u>1,598,411.76</u>
营业收入合计	<u>314,699,751.71</u>	<u>294,633,557.38</u>



主营业务成本	262,224,482.15	248,927,960.20
其他业务成本	<u>925,296.53</u>	<u>886,073.25</u>
营业成本合计	<u>263,149,778.68</u>	<u>249,814,033.45</u>

(2) 主营业务(分产品)

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 外购生鲜乳	166,767,555.02	149,974,073.45	196,201,151.72	178,489,491.05
(2) 自产生鲜乳	65,764,257.01	47,649,751.58	40,111,043.85	25,989,932.05
(3) 种畜销售	14,300,556.00	13,668,068.29	1,780,252.93	1,711,933.71
(4) 饲料	21,200,615.45	15,315,242.01	24,136,704.75	15,522,939.29
(5) 牧草收割及机耕	14,133,607.13	7,868,408.54	9,962,092.80	6,585,244.82
(6) 其他	<u>30,349,886.92</u>	<u>27,748,938.28</u>	<u>20,843,899.57</u>	<u>20,628,419.28</u>
合 计	<u>312,516,477.53</u>	<u>262,224,482.15</u>	<u>293,035,145.62</u>	<u>248,927,960.20</u>

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
新疆乳旺乳业公司	111,995,716.26	35.59
石河子伊利乳业有限责任公司	48,615,361.19	15.45
新疆石河子花园乳业有限公司	27,080,022.55	8.61
乌鲁木齐伊利食品有限责任公司	23,598,869.74	7.50
麦趣尔集团股份有限公司	<u>12,752,502.85</u>	<u>4.05</u>
合 计	<u>224,042,472.59</u>	<u>71.2</u>

30、营业税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额	计缴标准
消费税			
营业税	68,946.60	72,460.96	5%
城市维护建设税	4,826.26	5,072.29	7%
教育费附加	3,435.37	2,888.24	5%
合 计	<u>77,208.23</u>	<u>80,421.49</u>	

31、财务费用



项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	5,236,533.08	6,027,836.31
减：利息收入	3,277,583.35	872,844.27
汇兑损益	-1,109,513.85	-797,073.28
银行手续费	132,157.90	69,896.34
未确认融资费用摊销	<u>507,789.20</u>	<u>595,091.60</u>
合 计	<u>1,489,382.98</u>	<u>5,022,906.70</u>

32、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
一、坏账损失	1,378,494.28	1,423,385.14
二、存货跌价损失	<u>908,548.22</u>	<u>-7,140.00</u>
合 计	<u>2,287,042.50</u>	<u>1,416,245.14</u>

33、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-17,786.83	
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
处置可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合 计	<u>-17,786.83</u>	

34、营业外收入

(1) 营业外收入明细

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
-----	-------	-------	---------------

非流动资产处置利得合计

其中：固定资产处置利得

无形资产处置利得

债务重组利得

非货币性资产交换利得

接受捐赠

政府补助	8,209,374.94	7,339,275.00	8,209,374.94
其他		<u>138,080.10</u>	
合 计	<u>8,209,374.94</u>	<u>7,477,355.10</u>	<u>8,209,374.94</u>

(2) 政府补助明细

项 目	本年发生额	上年发生额	说明
原料奶收购贷款贴息	759,700.00		师财企[2010]98号
网络工程贷款贴息	200,000.00		师财建[2011]16号
良种补贴资金	488,000.00		师财农[2011]80号
学生饮用奶计划管理经费	100,000.00		师财农[2011]86号
冷链物流系统升级改造项目	510,000.00		师财建[2011]96号
现代农业产业技术体系建设专项	1,000,000.00		师财农[2011]116号
能繁母猪补贴	167,000.00		师财农[2011]140号
扶持奶业发展专项	100,000.00		师财农[2011]144号
能繁母猪补贴	100,000.00		石财农[2011]15号
肉牛营养调控技术	1,550,000.00		师财农[2011]186号
扶持奶业发展专项	160,000.00		师财农[2011]193号
中小企业国际市场开拓资金	35,300.00		师财企[2011]2号
性控冻精	1,820,000.00		师财农[2011]178号
科技专项经费	200,000.00		师财企[2011]55号
中小企业发展资金	400,000.00		石财企[2011]49号
农林牧局病虫害补助	200,000.00		
农林牧局养殖设备补助	80,000.00		

性控胚胎移植技术	100,000.00	
递延收益-液态奶升级系统	87,500.00	87,500.00 递延收益摊销
递延收益-农机设备政策补贴	151,874.94	8,375.00 递延收益摊销
现代流通服务网络工程		640,000.00 师财建[2010]33号
节能减排贴息		500,000.00 石财建[2010]8号
农业综合开发产业化经营项目贴息		2,110,000.00 石农开[2010]34号
科技计划贷款贴息		630,000.00 师财企[2010]56号
扶持奶业发展专项资金		610,000.00 师财农[2010]112号
特色肉深加工建设项目		250,000.00 石财建[2010]48号
地方特色中小企业发展资金		500,000.00 石财企[2010]95号
政策引导科技项目经费		200,000.00 师财企[2010]99号
绵羊良种补贴		510,400.00 师财农[2010]206号
中小企业开拓资金		15,000.00 师财企[2010]19号
屠宰环节病害无害化处理项目		34,000.00 石财建[2010]30号
重大动物疫病扑杀补助经费		93,600.00 师财农[2010]50号
病虫害防治补助资金		40,000.00 师财农[2010]110号
绵羊良种补贴		510,400.00 师财企[2010]65号
现代农业产业技术体系建设专项资金		<u>600,000.00</u> 师财农[2010]204号
合 计	<u>8,209,374.94</u>	<u>7,339,275.00</u>

35、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	896,814.21	946,021.77	896,814.21
其中：固定资产处置损失	70,231.25	652,498.64	70,231.25
生产性生物资产处置损失	826,582.96	293,523.13	826,582.96
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	3,000.00		3,000.00



其他支出	35,000.00	75,332.13	35,000.00
合 计	934,814.21	1,021,353.90	934,814.21

36、 所得税费用

项 目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	22,521.41	32,453.99
递延所得税调整		
合 计	22,521.41	32,453.99

37、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

报告期利润	本年金额		上年金额	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.33	0.33	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.27	0.27	0.30	0.30

基本每股收益 = $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益 = $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

38、 现金流量表项目注释**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

项 目	本年金额	上年金额
利息收入	3,277,583.35	872,844.27
营业外收入		138,080.10

其他往来收到现金	218,284.23	
财政拨款及其他往来收到现金	<u>17,770,000.00</u>	<u>15,565,670.31</u>
合 计	<u>21,265,867.58</u>	<u>16,576,594.68</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
支付期间费用	4,441,428.95	3,332,185.68
其他往来支付现金	394,761.51	469,872.61
营业外支出	<u>15,000.00</u>	<u>90,326.73</u>
合 计	<u>4,851,190.46</u>	<u>3,892,385.02</u>

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
支付股票发行费用		<u>5,227,896.00</u>
合 计		<u>5,227,896.00</u>

39、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	38,626,121.03	34,176,805.35
加: 资产减值准备	2,287,042.50	1,416,245.14
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,935,673.64	17,278,693.61
无形资产摊销	631,023.73	623,518.07
长期待摊费用摊销	221,283.34	35,749.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“一”号填列)	896,814.21	946,021.77
固定资产报废损失(收益以“一”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“一”号填列)		
财务费用(收益以“一”号填列)	4,634,808.43	5,825,854.63
投资损失(收益以“一”号填列)	17,786.83	



递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-119,201,826.12	-75,162,056.09
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,711,574.81	-22,308,419.33
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	24,578,671.19	15,054,544.02
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>-21,661,026.41</u>	<u>-22,113,042.84</u>

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：

现金的年末余额	159,339,173.45	260,997,247.72
减：现金的期初余额	260,997,247.72	19,444,433.19
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	<u>-101,658,074.27</u>	<u>241,552,814.53</u>

（2）现金和现金等价物的构成

项 目	本金额	上年金额
一、现金	<u>159,339,173.45</u>	<u>260,997,247.72</u>
其中：库存现金	1,325.02	715.68
可随时用于支付的银行存款	159,337,848.43	260,996,532.04
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		

三、年末现金及现金等价物余额 159,339,173.45 260,997,247.72

其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

六、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
石河子国有资产经营(集团)有限公司	母公司	国有独资企业	石河子市	崔锋军	国有资产产权经营	145,549 万元

续表：

母公司名称	母公司对本企业的控股比例	母公司对本企业的表决权比例	本企业最终控制方	组织机构代码
石河子国有资产经营(集团)有限公司	44.32%	44.32%	石河子国有资产经营(集团)有限公司	29989860-0

2、本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比 例(%)	表决权比 例(%)	组织机构 代码
石河子市天源奶业有限公司	全资子公司	有限公司	石河子市	徐义民	食品制造业	513 万	100.00	100.00	78761000-4
新疆喀尔万食品科技有限公司	控股子公司	有限公司	石河子市	李献民	畜产品初加工	800 万	75.80	75.80	79226362-5
新疆澳瑞新生物科技有限公司	控股子公司	中外合资	石河子市	HAMILTON PAUL MATTHEW	畜牧技术服务	100 万	68.75	68.75	798184151
石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有限责任公司	控股子公司	有限公司	石河子市	徐义民	畜牧业	2,000 万	60.00	60.00	68647264-2
玛纳斯西牧养殖有限责任公司	全资子公司	有限公司	玛纳斯县	徐义民	畜牧业	100 万	100.00	100.00	68958475-4
新疆泉牲牧业有限责任公司	全资子公司	有限公司	石河子市	徐义民	食品加工	1688 万	100.00	100.00	76377849-4
石河子市红光牧业有限责任公司	控股子公司	有限公司	石河子市	徐义民	畜牧业	1028.57 万	65.00	65.00	56438166-2
呼图壁县西牧养殖有限责任公司	全资子公司	有限公司	呼图壁县	徐义民	畜牧业	2,000 万	100.00	100.00	56438057-1



新疆生产建设兵团畜 牧工程技术研究中心	全资子 公司	有限公司	石河子市	徐义民	畜牧技术 服务	500万	100.00	100.00	58024497-5
------------------------	-----------	------	------	-----	------------	------	--------	--------	------------

3、本企业的合营和联营企业情况

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	本企业	本企业在被	关联	组织机构
						持股比	投资单位表		
						例(%)	决权比例(%)	关系	代码
联营企业									
新疆西部准噶尔牧 业股份有限公司	股份有 限公司	五家 渠市	祝广春	畜牧业	8,600万	44.88	44.88	参股 公司	57624300-5

续表：

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债	期末净资产	本年营业	本年净利润	关联关系	组织机构
		总额	总额	收入总额			
联营企业							
新疆西部准噶尔牧 业股份有限公司	85,984,261.56	23,890.00	85,960,371.56	0.00	-39,628.44	参股公司	57624300-5

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
上海联创永宣创业投资企业	参股股东	71786341-X
新疆恒和源投资有限公司	参股股东	67023790-4
新疆天筑建设(集团)有限责任公司	受同一母公司控制子公司	73182098-5
石河子广联建筑安装工程有限责任公司	受同一母公司控制孙公司	73446913-1

5、关联交易情况

(1) 采购商品、接受劳务情况表

关联方	关联交易 内容	关联交易定价方 式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金 额的比例(%)	金额	占同类交易金 额的比例(%)
新疆天筑建设(集团) 有限责任公司	建筑安装	协议价格	2,127,655.96	4.33	4,558,012.98	8.29
石河子广联建筑安装 工程有限责任公司	建筑安装	协议价格	20,784,438.60	42.33	17,926,100.00	32.62



合 计	<u>22,912,094.56</u>	<u>46.67</u>	<u>22,484,112.98</u>	<u>40.91</u>
-----	----------------------	--------------	----------------------	--------------

(2) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
石河子国有资产经营(集团)有限公司	新疆西部牧业股份有限公司	20,000,000.00	2011-9-27	2012-9-27	否
石河子国有资产经营(集团)有限公司	新疆西部牧业股份有限公司	20,000,000.00	2011-8-29	2012-8-29	否
石河子国有资产经营(集团)有限公司	新疆西部牧业股份有限公司	30,000,000.00	2011-2-12	2012-2-12	否
新疆西部牧业股份有限公司	新疆泉牲牧业有限责任公司	8,000,000.00	2011-8-30	2012-8-30	否

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
	新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	27,104.00	1,355.20		

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付账款			
	新疆天筑建设(集团)有限责任公司		303,827.98
	石河子广联建筑安装工程有限责任公司	3,019,438.60	
其他应付款			
	石河子国有资产经营(集团)有限公司	15,449,083.19	15,449,083.19

七、或有事项

1. 提供担保形成的或有负债

截至 2011 年 12 月 31 日, 本公司不存在提供担保形成的或有负债。

2. 未决诉讼、仲裁形成的或有负债



截至 2011 年 12 月 31 日，本公司不存在未决诉讼、仲裁形成的或有负债。

3. 已贴现商业承兑汇票形成的或有负债

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司不存在已贴现商业承兑汇票形成的或有负债。

4. 其他或有负债

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他或有负债。

八、承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司没有需要披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

2011 年 7 月 29 日，本公司第一届董事会第十九次临时会议审议通过了《关于公司使用超募资金投资建设新疆西部牧业股份有限公司饲草料资源开发利用项目的议案》，并经 2011 年 8 月 18 日本公司第一次临时股东大会审议通过，同意公司将超募资金 16,906.39 万元中的 8,224.04 万元用于建设饲草料资源开发利用项目。2011 年 12 月 16 日，公司第一届董事会第二十三次会议审议通过《关于变更超募资金项目投向的议案》，并经 2011 年 12 月 31 日本公司第三次临时股东大会审议通过，同意该项目购置有关企业闲置厂房、设备、土地进行改造后投入使用。2012 年 2 月 1 日，公司收到新疆嘉盛拍卖有限公司送交公司的《新疆科赛生物工程有限公司清算资产联合拍卖成交确认书》，拍卖成交金额 4300 万元。截止审计报告日，公司已向新疆科赛生物工程有限公司管理人支付了相关款项。

2011 年 12 月 16 日，本公司第一届董事会第二十三次会议审议通过了《关于使用超募资金用于收购新疆石河子花园乳业有限公司股权的议案》，并经 2011 年 12 月 31 日本公司第三次临时股东大会审议通过，同意公司使用 8400 万元用于收购新疆石河子花园乳业有限公司的股权。截止审计报告日，公司已付清股权转让款，新疆石河子花园乳业有限公司工商变更登记手续正在办理中。

2、资产负债表日后利润分配情况说明

公司第一届董事会第二十五次会议审议通过了《2011 年度利润分配预案》，以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 11,700 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.65 元人民币（含税），共计派发现金股利 7,605,000.00 元，余下未分配利润结转以后年度分配。2011 年度公司不进行资本公积金转增股本。

3、其他资产负债表日后事项说明

2011 年 7 月 29 日，本公司第一届董事会第十九次临时会议审议通过了《关于使用



部分超募资金补充流动资金的议案》，并经 2011 年 8 月 18 日本公司第一次临时股东大会审议通过，同意公司将闲置的超募资金 3000 万元用于补充公司流动资金，本次补充流动资金不超过募集资金总额的 10%，期限不超过 6 个月。2012 年 2 月 14 日，本公司将人民币 3,000 万元全部归还至公司开立的超募资金专用帐户。

十、其他重要事项

本公司没有需要披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：(1)账龄分析法组合	12,030,289.81	39.74	852,222.60	7.08
(2)合并范围内关联方组合				
(3)生鲜奶销售款	18,243,134.35	60.26		
组合小计	<u>30,273,424.16</u>	<u>100.00</u>	<u>852,222.60</u>	<u>2.82</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	<u>30,273,424.16</u>	<u>100.00</u>	<u>852,222.60</u>	<u>2.82</u>

续表：

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：(1)账龄分析法组合	5,473,508.79	28.03	500,288.46	9.14
(2)合并范围内关联方组合	5,320,000.00	27.24		
(3)生鲜奶销售款	8,737,045.00	44.73		
组合小计	<u>19,530,553.79</u>	<u>100.00</u>	<u>500,288.46</u>	<u>2.56</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	<u>19,530,553.79</u>	<u>100.00</u>	<u>500,288.46</u>	<u>2.56</u>

①应收账款种类的说明：为销售给奶制品企业的生鲜奶销售款，因为连续业务，次月按时回款，不计提



坏帐。

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	年末数		坏账准备
	账面余额 金额	比例 (%)	
1 年以内	10,284,285.38	85.49	514,214.27
1 至 2 年	1,094,765.01	9.10	109,476.50
2 至 3 年	584,919.42	4.86	175,475.83
3 至 4 年			
4 至 5 年	<u>66,320.00</u>	<u>0.55</u>	<u>53,056.00</u>
合 计	<u>12,030,289.81</u>	<u>100.00</u>	<u>852,222.60</u>

续表：

账龄	年初数		坏账准备
	账面余额 金额	比例 (%)	
1 年以内	2,447,356.28	44.71	122,367.81
1 至 2 年	2,715,945.51	49.62	271,594.55
2 至 3 年	243,887.00	4.46	73,166.10
3 至 4 年	<u>66,320.00</u>	<u>1.21</u>	<u>33,160.00</u>
合 计	<u>5,473,508.79</u>	<u>100.00</u>	<u>500,288.46</u>

(2) 本报告期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欠款情况。

(3) 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	占应收账款总额比例%
新疆乳旺乳业公司	客户	9,783,973.65	1 年以内	32.32
乌鲁木齐兴城信机械设备有限公司	客户	4,256,282.38	1 年以内	14.06
新疆花园乳业公司	客户	3,613,954.49	1 年以内	11.94
乌鲁木齐伊利食品有限责任公司	客户	1,565,968.51	1 年以内	5.17
农八师 142 团	客户	<u>1,197,657.09</u>	0-2 年	<u>3.96</u>
合 计		<u>20,417,836.12</u>		<u>67.45</u>

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露



种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	4,344,259.79	4.71		
按组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：(1)账龄分析法组合	1,515,405.84	1.64	117,015.06	7.72
(2)合并范围内关联方组合	86,296,080.35	93.65		
组合小计	<u>87,811,486.19</u>	<u>95.29</u>	<u>117,015.06</u>	<u>0.13</u>
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	<u>92,155,745.98</u>	<u>100.00</u>	<u>117,015.06</u>	<u>0.13</u>

续表：

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：(1)账龄分析法组合	645,311.76	0.74	168,859.86	26.17
(2)合并范围内关联方组合	86,671,969.39	99.26		
组合小计	<u>87,317,281.15</u>	<u>100.00</u>	<u>168,859.86</u>	<u>26.17</u>
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	<u>87,317,281.15</u>	<u>100.00</u>	<u>168,859.86</u>	<u>0.19</u>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	年末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	1,317,778.47	86.96	65,888.91
1至2年	60,962.89	4.02	6,096.29
2至3年	116,511.92	7.69	34,953.58
3至4年	<u>20,152.56</u>	<u>1.33</u>	<u>10,076.28</u>
合计	<u>1,515,405.84</u>	<u>100.00</u>	<u>117,015.06</u>

续表：

账龄	年初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	



账龄	账面余额 金额	年初数	坏账准备
		比例(%)	
1 年以内	163,471.92	25.33	8,173.60
1 至 2 年	125,245.42	19.41	12,524.54
2 至 3 年	150,677.42	23.35	45,203.22
3 至 4 年	<u>205,917.00</u>	<u>31.91</u>	<u>102,958.50</u>
合 计	<u>645,311.76</u>	<u>100.00</u>	<u>168,859.86</u>

(2) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款情况。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况:

单位名称	金额	性质	年限	占其他应收款总额比例%
石河子市天源奶业有限责任公司	31,026,783.49	往来款	0-3 年	33.67
石河子市红光牧业有限责任公司	28,240,146.56	往来款	0-2 年	30.64
新疆喀尔万食品科技有限公司	22,037,571.05	往来款	1-3 年	23.91
华商储备商品管理中心	4,344,259.79	补贴款	1 年以内	4.71
新疆澳瑞新生物科技有限公司	<u>2,882,077.63</u>	往来款	0-3 年	<u>3.13</u>
合 计	<u>88,530,838.52</u>			<u>96.06</u>

(4) 其他应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额比例%
石河子市天源奶业有限责任公司	全资子公司	31,026,783.49	33.67
石河子市红光牧业有限责任公司	控股子公司	28,240,146.56	30.64
新疆喀尔万食品科技有限公司	控股子公司	22,037,571.05	23.91
新疆澳瑞新生物科技有限公司	控股子公司	2,882,077.63	3.13
石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有 限责任公司	控股子公司	2,109,501.62	2.29
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	参股公司	<u>27,104.00</u>	<u>0.03</u>
合 计		<u>86,323,184.35</u>	<u>93.67</u>

3、 长期股权投资

(1) 长期股权投资的基本情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本	在被投资单位	在被投资单位表	在被投资单位持股
			持股比例%	决权比例%	比例与表决权比例

					不一致的说明
石河子市天源奶业有限责任公司	成本法	5,130,000.00	100.00	100.00	-
新疆喀尔万食品科技有限公司	成本法	5,694,661.72	75.80	75.80	-
新疆澳瑞新生物科技有限公司	成本法	687,482.00	68.75	68.75	-
石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有限责任公司	成本法	12,000,000.00	60.00	60.00	-
玛纳斯西牧养殖有限责任公司	成本法	1,000,000.00	100.00	100.00	-
新疆泉牲牧业有限责任公司	成本法	16,880,000.00	100.00	100.00	-
石河子市红光牧业有限责任公司	成本法	13,371,400.00	65.00	65.00	-
呼图壁县西牧养殖有限责任公司	成本法	20,000,000.00	100.00	100.00	-
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）	成本法	5,000,000.00	100.00	100.00	-
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	权益法	38,600,000.00	44.88	44.88	-

续表：

被投资单位名称	期初余额	增减变动	期末余额	减值	本期计提	现金
				准备	减值准备	股利
石河子市天源奶业有限责任公司	5,130,000.00	-	5,130,000.00	-	-	-
新疆喀尔万食品科技有限公司	5,694,661.72	-	5,694,661.72	-	-	-
新疆澳瑞新生物科技有限公司	687,482.00	-	687,482.00	-	-	-
石河子开发区绿洲牧业奶牛养殖有限责任公司	12,000,000.00	-	12,000,000.00	-	-	-
玛纳斯西牧养殖有限责任公司	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	-	-
新疆泉牲牧业有限责任公司	16,880,000.00	-	16,880,000.00	-	-	-
石河子市红光牧业有限责任公司	6,685,700.00	6,685,700.00	13,371,400.00	-	-	-
呼图壁县西牧养殖有限责任公司	20,000,000.00	-	20,000,000.00	-	-	-
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	-
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	=	<u>38,582,213.17</u>	<u>38,582,213.17</u>	=	=	=
合 计	<u>68,077,843.72</u>	<u>50,267,913.17</u>	<u>118,345,756.89</u>	=	=	=

4、 营业收入和成本

(1) 营业收入

项 目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	262,932,273.39	246,361,731.32



其他业务收入	<u>740,400.00</u>	<u>223,900.00</u>
营业收入合计	<u>263,672,673.39</u>	<u>246,585,631.32</u>
主营业务成本	230,928,035.69	219,993,705.68
其他业务成本	<u>236,344.00</u>	<u>50,997.51</u>
营业成本合计	<u>231,164,379.69</u>	<u>220,044,703.19</u>

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 种畜销售	22,534,146.00	21,840,594.44	7,842,002.93	7,800,263.93
(2) 自产生鲜乳	36,658,906.22	29,031,607.00	26,732,716.83	18,642,551.99
(3) 牧草收割及机耕	14,627,196.20	8,361,997.61	9,962,092.80	6,585,244.82
(4) 外购生鲜乳	174,159,376.81	157,365,895.24	196,201,151.72	178,489,491.05
(5) 其他	<u>14,952,648.16</u>	<u>14,327,941.40</u>	<u>5,623,767.04</u>	<u>8,476,153.89</u>
合计	<u>262,932,273.39</u>	<u>230,928,035.69</u>	<u>246,361,731.32</u>	<u>219,993,705.68</u>

(3) 公司前五名客户的销售收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
新疆乳旺乳业公司	110,671,728.38	41.97
石河子伊利乳业有限责任公司	33,824,418.21	12.83
新疆石河子花园乳业有限公司	27,080,022.55	10.27
乌鲁木齐伊利食品有限责任公司	23,516,750.14	8.92
麦趣尔集团股份有限公司	<u>12,752,502.85</u>	<u>4.84</u>
合计	<u>207,845,422.13</u>	<u>78.83</u>

5、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-17,786.83	
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资期间取得的投资收益		



持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益

处置交易性金融资产取得的投资收益

处置持有至到期投资取得的投资收益

处置可供出售金融资产等取得的投资收益

其他

合 计	<u>-17,786.83</u>
-----	-------------------

6、现金流量表补充资料

<u>补充资料</u>	<u>本金额</u>	<u>上年金额</u>
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	30,921,958.13	22,998,022.93
加：资产减值准备	302,349.34	15,389.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,396,716.11	12,795,401.17
无形资产摊销	539,475.75	537,559.10
长期待摊费用摊销	221,283.34	35,749.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	305,900.00	426,124.66
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	3,935,397.66	5,007,447.66
投资损失（收益以“－”号填列）	17,786.83	
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-72,834,055.96	-33,407,029.46
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-11,223,948.92	-58,238,575.69
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	26,045,617.65	14,377,366.38
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>-5,371,520.07</u>	<u>-35,452,543.65</u>

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：

现金的年末余额	147,636,433.82	235,293,940.47
减：现金的期初余额	235,293,940.47	13,459,202.06
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	<u>-87,657,506.65</u>	<u>221,834,738.41</u>

十二、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动资产处置损益	-896,814.21	
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）	7,209,374.94	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投		

资收益

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回

对外委托贷款取得的损益

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益

根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响

受托经营取得的托管费收入

除上述各项之外的其他营业外收入和支出 -38,000.00

其他符合非经营性损益定义的损益项目

小 计 6,274,560.73

减：所得税影响额

少数股东权益影响额（税后） -212,977.34

合 计 6,487,538.07

其他符合非经常性损益定义的损益项目的说明：

项 目	涉及金额	原因
2011 年现代农业产业技术体系建设	1,000,000.00	符合国家政策规定、为按照一定标准定额持续享受的政府补助

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	报告期间	加权平均净资	每股收益（元/股）	
		产收益率	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2011年度	7.10%	0.33	0.33
	2010年度	11.95%	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2011年度	5.90%	0.27	0.27
	2010年度	10.19%	0.30	0.30

3、财务报表的批准

本财务报表于 2012 年 4 月 21 日由董事会通过及批准发布。

第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、载有利安达会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在《证券时报》、《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- 四、经公司法定代表人签名的 2011 年年度报告文本原件。

新疆西部牧业股份有限公司

董事长：徐义民

二〇一二年四月二十一日