

西王食品股份有限公司 2011 年年度报告全文



二〇一二年四月

目 录

第一节、重要提示.....	3
第二节、公司基本情况简介.....	4
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	6
第四节 股份变动及股东情况.....	8
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	14
第六节、公司治理.....	21
第七节、内部控制.....	27
第八节、股东大会情况简介.....	29
第九节、董事会报告.....	30
第十节、监事会报告.....	44
第十一节、重要事项.....	47

第一节、重要提示

(一) 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。报告全文同时刊载于巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

(二) 公司年度财务报告已经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

(三) 公司董事长王棣先生、总经理王红雨先生、财务负责人王萍女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节、公司基本情况简介

(一) 公司法定中文名称：西王食品股份有限公司

公司法定英文名称：Xiwang Foodstuffs Co., Ltd.

公司英文名称缩写：Xiwang Foodstuffs

(二) 公司法定代表人：王棣

(三) 公司董事会秘书：孙新虎

联系地址：山东省滨州市邹平县西王工业园

联系电话：0543-4866888

传 真：0543-4868888

电子信箱：newtiger_sun@xiwang.com.cn

证券事务代表：马立东

联系地址：山东省滨州市邹平县西王工业园

联系电话：0543-4868888

传 真：0543-4868888

电子信箱：malidong@xiwang.com.cn

(四) 公司注册地址：山东省滨州市邹平县西王工业园

邮 编：256209

公司办公地址：山东省滨州市邹平县西王工业园

公司国际互联网网址：<http://www.xwsp.cc/>

电子邮箱：xiwangfoodstuffs@xiwang.com.cn

(五) 信息披露媒体

信息披露报纸名称：《证券时报》

指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：董事会办公室

(六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：西王食品

股票代码：000639

(七) 其他有关资料

公司首次注册登记日期、地点：1987 年 3 月 18 日 湖南省株洲市车站路 1 号

公司变更注册登记日期、地点：2011 年 1 月 31 日 山东省滨州市邹平县西
王工业园

营业执照注册号：430000000046140

税务登记号码：430204184280878

公司聘请的会计师事务所：天健会计师事务所(特殊普通合伙)

会计师事务所办公地点：杭州市西溪路 128 号 9 楼

签字会计师：贺焕华、彭奇志

第三节 会计数据和财务指标摘要

(八) 截止报告期末公司前三年的主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年 增减(%)	2009 年
营业总收入(元)	1,840,549,056.19	1,202,895,618.90	53.01%	1,006,504,629.57
营业利润(元)	131,417,548.60	99,467,778.02	32.12%	82,543,081.62

利润总额 (元)	129,898,257.28	99,436,356.26	30.63%	82,595,711.36
归属于上市公司股东的净利润 (元)	114,096,383.50	83,734,975.80	36.26%	70,127,591.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	115,387,801.79	83,761,684.30	37.76%	59,200,412.89
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-84,636,660.00	44,972,046.64	-288.20%	16,897,731.77
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	1,409,625,410.62	899,667,011.13	56.68%	1,200,627,762.39
负债总额 (元)	490,362,565.94	95,801,235.27	411.85%	596,269,000.85
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	919,262,844.68	803,865,775.86	14.36%	604,358,761.54
总股本 (股)	125,548,556.00	125,548,556.00	0.00%	380,000,000.00

扣除的非经常性损益项目及金额：

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,519,291.32	-131,421.76	110,085.74
所得税影响额	227,873.03	4,713.26	-1,931,066.53
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	0.00	100,000.00	0.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	0.00	12,805,614.97
非流动资产处置损益	0.00	0.00	-57,456.00

合计	-1,291,418.29	-26,708.50	10,927,178.18
----	---------------	------------	---------------

截止报告期末公司前三年的主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.91	1.59	-42.77%	1.33
稀释每股收益 (元/股)	0.91	1.59	-42.77%	1.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.92	1.59	-42.14%	1.12
加权平均净资产收益率 (%)	13.25%	12.96%	0.29%	12.32%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	13.40%	12.96%	0.44%	10.40%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.67	0.36	-286.11%	0.13
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	7.32	6.40	14.38%	4.81
资产负债率 (%)	34.79%	10.65%	24.14%	49.66%

第四节 股份变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1. 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	67,922,413	54.10%				-3,380	-3,380	67,919,033	54.10%

1、国家持股	0	0.00%					0	0.00%	
2、国有法人持股	0	0.00%					0	0.00%	
3、其他内资持股	67,922,413	54.10%				-3,380	-3,380	67,919,033	54.10%
其中：境内非国有法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境内自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
4、外资持股	0	0.00%						0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
5、高管股份	0	0.00%						0	0.00%
二、无限售条件股份	57,626,143	45.90%				3,380	3,380	57,629,523	45.90%
1、人民币普通股	57,626,143	45.90%				3,380	3,380	57,629,523	45.90%
2、境内上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
4、其他	0	0.00%						0	0.00%
三、股份总数	125,548,556	100.00%						125,548,556	100.00%

2. 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
陈筱苹	3,380	3,380	0	0	原高管限售股	---

3. 证券发行与上市情况

1) 前三年历次证券发行情况

发行日期	发行种类	发行价格	发行数量	上市日期	获准上市交易数量
2010.12.30	非公开发行	14.83	52,683,621	2011.1.24	52,683,621

2) 报告期内公司无送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、股权激励行权、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行等情况，公司股份总数未发生变动。截至报告期末，公司总股本为 125,548,556 股。

3) 报告期内，公司无现存的内部职工股。

(二) 股东情况介绍

1. 年度报告公布日前一月末股东总数

截止 2012 年 3 月 31 日，公司股东总数为：5722 户。

2. 截止 2011 年 12 月 31 日，前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况

股东总数		3,775 户			
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
西王集团有限公司	境内非国有法人	41.96%	52,683,621	52,683,621	52,683,621
山东永华投资有限公司	境内非国有法人	10.12%	12,700,000	12,700,000	12,700,000
中国农业银行—国泰金牛创新成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.12%	2,655,921	0	0

中国银行—泰信优质生活股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.05%	2,574,113	0	0
深圳市赛洛实业发展有限公司	境内非国有法人	2.02%	2,535,412	2,535,412	0
中国银行—国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.98%	2,491,623	0	0
中国信托有限责任公司—武当 17 期	境内非国有法人	1.66%	2,080,000	0	0
全国社保基金—零七组合	境内非国有法人	1.63%	2,050,679	0	0
大象创业投资有限公司	境内非国有法人	1.61%	2,017,631	0	0
中国农业银行—新华优选成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.08%	1,357,640	0	0

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中国农业银行—国泰金牛创新成长股票型证券投资基金	2,655,921	人民币普通股
中国银行—泰信优质生活股票型证券投资基金	2,574,113	人民币普通股
中国银行—国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金	2,491,623	人民币普通股
中国信托有限责任公司—武当 17 期	2,080,000	人民币普通股
全国社保基金—零七组合	2,050,679	人民币普通股
大象创业投资有限公司	2,017,631	人民币普通股
中国农业银行—新华优选成长股票型证券投资基金	1,357,640	人民币普通股
宁波普罗科投资管理咨询有限公司	1,336,675	人民币普通股

交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基 金	1,233,592	人民币普通股
中国农业银行—中海分红增利混合型证券投 资基金	1,005,093	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>在上述股东中，公司第一大股东西王集团有限公司与山东永华投资有限公司之间存在关联关系，鉴于山东永华投资有限公司属于西王集团有限公司的全资子公司，因此属于《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。公司未知其它股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《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</p>	

注：截止本报告出具日，西王集团有限公司、山东永华投资有限公司所持本公司全部股份均已质押。

3. 公司控股股东情况

项目	说明
名称	西王集团有限公司
单位负责人或法定代表人	王勇
成立日期	2001年4月24日
组织机构代码	16720307-X
注册资本	20亿元
主要经营业务或管理活动等	生产销售淀粉、糊精、啤酒糖浆、结晶葡萄糖、变性淀粉、饲料、淀粉糖、植物油、白酒、矿泉水、纯净水、热能、电能、铝型材、钢铝制品、绳网制品、建筑装饰工程安装、机械加工、运输、饮食服务、零售汽油、柴油、润滑油、建材、进出口证书范围内的进出口业务、皮革制品的生产销售、

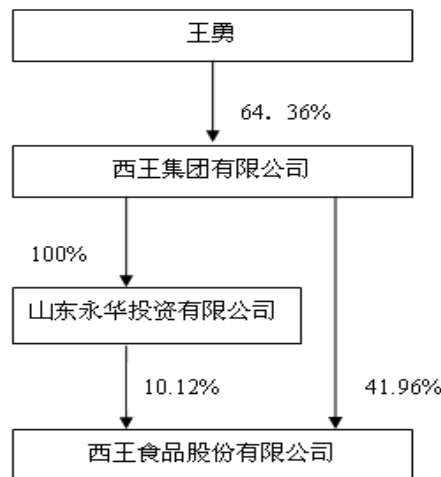
	畜禽肉食品的加工销售。
--	-------------

注：报告期内公司控股股东未发生变更。

4. 公司实际控制人情况

公司的实际控制人为王勇先生。王勇，男，1950 年出生，高级经济师，无国外居留权。王勇先生自 1986 年开始在山东省邹平县西王村担任党支部书记，先后带领群众创办西王福利油棉厂、邹平县西王实业总公司、西王集团等实业并负责其经营管理，至今其所创办的西王集团已列入中国最大 500 家企业集团，西王村被列为“中国经济十强村”。2009 年，王勇先生被评为“山东省 100 位为新中国成立建设做出突出贡献的英雄模范人物”。王勇先生现任本公司副董事长、西王集团有限公司董事长。

公司与实际控制人之间的产权和控制关系图



5. 公司持股 10%以上的股东情况

公司名称：山东永华投资有限公司

成立时间：2009 年 11 月 6 日

注册资本：1000 万元

法人代表：王勇

注册地址：邹平县韩店镇驻地

注册号码：371626000000107

企业类型：有限责任公司

经营范围：投资咨询；冶金、旅游行业投资；风险投资；房地产投资；对下属企业及控股企业投资。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

（一）董事、监事和高级管理人员情况

姓名	性别	年龄	职务 (担任多项职务的应全部标明)	任职起始日期	任职终止日期	年初持股数	年末持股数	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
王棣	男	29	董事长	2011.5.22	2014.5.21	0	0	0	是
王勇	男	62	副董事长	2011.5.22	2014.5.21	0	0	0	是
王红雨	男	36	董事、总经理	2011.5.22	2014.5.21	0	0	47.51	否
孙新虎	男	38	董事、董事会秘书	2011.5.22	2014.5.21	0	0	12.33	否
张研	男	48	董事	2011.5.22	2014.5.21	0	0	0	是
吴振金	男	37	董事、副总经理	2011.5.22	2014.5.21	0	0	30	否

文宗瑜	男	49	独立董事	2011.5.22	2014.5.21	0	0	2.8	否
于小镭	男	49	独立董事	2011.5.22	2014.5.21	0	0	4.8	否
张光水	男	49	独立董事	2011.5.22	2014.5.21	0	0	2.8	否
康均心	男	42	独立董事	2008.5.22	2011.5.21	0	0	1.26	否
陈开松	男	53	独立董事	2008 . 5.22	2011.5.21	0	0	1.26	否
段振宇	男	39	董事(辞职)	2008.5.22	2011.1.30	0	0	0	否
韩忠	男	57	监事	2011.5.22	2014.5.21	0	0	0	是
陈轶	男	34	监事	2011.5.22	2014.5.21	0	0	7.63	否
王晓	男	32	监事	2011.5.4	2014.5.21	0	0	14.73	否
沈健斌	男	47	监事	2008.5.22	2011.5.21	0	0	0	是
吴燕	女	27	监事	2010.2.25	2011.5.21	0	0	0	是
刘纪强	男	42	副总经理	2011.5.22	2014.5.21	00	0	37.98	否
王萍	女	31	财务总监	2011.5.22	2014.5.21	0	0	14.75	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	177.85	-

注：（1）公司未实行股权激励，公司董事、监事、高级管理人员均未持有公司股票期权或被授予限制性股票。

（2）报告期内公司董事、监事和高级管理人员未持有本公司股票。

（3）离任董事、监事、高级管理人员情况：公司原董事段振宇因个人工作调动原因辞职；独立董事康均心、陈开松，监事沈健斌、吴燕因公司换届选举不再担任公司相关职务。

（二）现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

1. 董事

王棣，男，1983 年 9 月出生，曾就读于中国人民解放军电子工程学院信息

对抗专业，2005 年加盟西王集团有限公司，先后在海盛国际有限公司、山东西王特钢有限公司、山东西王进出口有限公司、西王香港粮油有限公司、西王糖业(香港)有限公司就职，期间曾赴纽约大学进修金融学专业相关课程。现任西王集团有限公司副董事长、本公司董事长。截至目前,王棣董事长已获得“山东省劳动模范”、“山东省食品工业杰出企业家”、“滨州市劳动模范”等多项荣誉。其现在没有持有本公司股份,未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所的惩戒。

王勇，男，1950 年出生，高级经济师，无国外居留权。王勇先生自 1986 年开始在山东省邹平县西王村担任党支部书记，先后带领群众创办西王福利油棉厂、邹平县西王实业总公司、西王集团等实业并负责其经营管理。近五年，王勇先生一直担任西王集团有限公司董事长、西王糖业控股有限公司董事长，西王特钢有限公司董事长，并担任本公司副董事长，其现在没有持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所的惩戒。

王红雨，男，汉族，1976 年 2 月出生，本科学历，经济师，中共党员。王红雨先生自 1994 年参加工作，就职于西王集团有限公司，先后出任西王集团甘油厂副厂长、技术开发中心主任、国际业务部经理、进出口公司总经理。近五年来王红雨先生先后出任西王集团有限公司副总经理、西王(香港)公司总经理等职，现任本公司总经理、董事。其现在没有持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所的惩戒。

孙新虎，男，汉族，1974 年 11 月出生于山东省招远县，硕士学历，工程师，中共党员。从 1997 年 7 月起在青岛肯德基有限公司对外事务部参加工作，2003 年 7 月加入山东西王集团有限公司，近五年来，孙新虎先生先后担任西王

集团有限公司总经理助理、副总经理等职，现任本公司董事、董事会秘书。其现在没有持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所的惩戒。

张研,男,1964 年 12 月出生,中共党员,毕业于天津商学院企业管理系,获商业部-美国俄克荷马市大学工商管理士,中国人民大学财政金融学院经济学博士。曾就职于兰州商学院企管系、天津港保税区北京联络处、中国化工进出口总公司、北京先锋粮农实业股份有限公司总经理、北京万通先锋置业股份有限公司董事长、华新(南京)开发置业有限公司总经理等职，近五年张研先生于 2006 年 1 月至 2008 年 1 月任华新(南京)开发置业有限公司总经理，2008 年 3 月至 2010 年 3 月任山东焦化集团有限公司副总裁，2010 年 6 月加入西王集团有限公司，担任副董事长，现担任公司董事。其现在没有持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所的惩戒。

吴振金，男，汉族，1975 年 8 月出生，工商管理硕士，经济师。1999 年参加工作，先后在邹平县林业局、邹平县县政府办公室、北京林大科技股份有限公司工作。2005 年 10 月加入西王集团，近五年来，吴振金先生先后担任了西王置业有限公司副总经理、西王糖业有限公司副总经理等职。现任本公司董事、副总经理。其现在没有持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所的惩戒。

2. 独立董事

文宗瑜，男，汉族，1963 年 8 月出生，博士学位，研究员，博士生导师，国务院政府特殊津贴专家，中国著名青年经济学家。1995 年 7 月至 1999 年 3

月担任国家国有资产管理局科研所室主任；1999 年 4 月至 2003 年 2 月担任财政部国企资产优化配置研究中心副主任；2003 年 3 月至今担任财政部财政科学研究所国有经济室主任。其未直接持有上市公司股票，与本公司控股股东及关联方不存在关联关系。未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

于小镭，男，汉族，1963 年生，博士，注册会计师、注册资产评估师、注册税务师，曾先后任财政部中华财务会计咨询公司及中华会计师事务所财务审计、资产评估、管理咨询、财务顾问，岳华（集团）会计师事务所高级合伙人，出任多家上市公司独立董事。现任中企高达（北京）投资基金管理有限公司董事长、中企港资本服务集团董事长、万通地产股份有限公司独立董事、新黄浦置业股份有限公司独立董事、四环药业股份有限公司独立董事，在厦门大学、首都经贸大学、中央财经大学、天津财经大学等多所大学兼职教授等。与本公司控股股东及关联方不存在关联关系，其未直接持有上市公司股票。未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

张光水，男，汉族，1963 年 7 月出生，本科学位，高级会计师、高级经济师、注册会计师、注册资产评估师。1981 年 7 月至 1999 年 11 月任邹平县财政局企业财务股股长、会计事务管理所所长；1999 年 12 月至今任山东鉴鑫会计师事务所有限公司主任会计师；2007 年至今担任山东齐星铁塔科技股份有限公司独立董事。与本公司控股股东及关联方不存在关联关系，其未直接持有上市公司股票，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

3. 监事

韩忠，男，汉族，1955 年 8 月出生山东省邹平县孙镇范家村，大专学历，高级会计师，中共党员。韩忠先生自 1971 年开始参加工作，先后曾在邹平县孙镇范家村小学担任教师、邹平县地质勘察队工作、邹平棉纺厂财务科副科长等，自 2005 年起至今任西王糖业控股有限公司董事。现任本公司监事会主席。其现在没有持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所的惩戒。

陈铁，男，汉族，1978 年 10 月生，邹平县韩店镇上口村人，大专学历，中共党员，中级工程师。先后曾任邹平县西王实业总公司保卫科科长、山东西王集团公司微机室主任等职。其现在没有持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所的惩戒。

王晓，男，汉族，1980 年 11 月出生，本科学历。1997 年学校毕业后进入西王集团有限公司工作，自 2005 年以来曾先后在西王淀粉厂、精炼厂担任带班长、车间主任、厂长等职，现任山东西王食品有限公司副总经理。其现在没有持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所的惩戒。

4. 高级管理人员

刘纪强，男，汉族，1970 年 1 月出生，邹平县韩店镇小王驼村人，1994 年加入西王集团。近五年来，先后出任西王糖业控股股份有限公司销售副总、执行董事，食品公司销售副总、毛油事业部总经理，现任本公司副总经理、山东西王食品有限公司油脂基地总经理。其现在没有持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所的惩戒。

王萍，女，汉族，1981 年 1 月出生，山东省滨州市人，本科学历，2003

年 7 月加入西王集团。近五年来，先后负责山东西王进出口有限公司、山东西王沙渥拉油脂有限公司财务工作，于 2009 年 7 月开始负责山东西王食品有限公司财务公司，现任公司财务总监。其现在没有持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所的惩戒。

（三）年度报酬情况

1. 董事、监事和高级管理人员报酬总额

报告期末董事、监事和高级管理人员从公司及公司下属子公司获得的年度应付税前报酬总额为 177.85 万元。

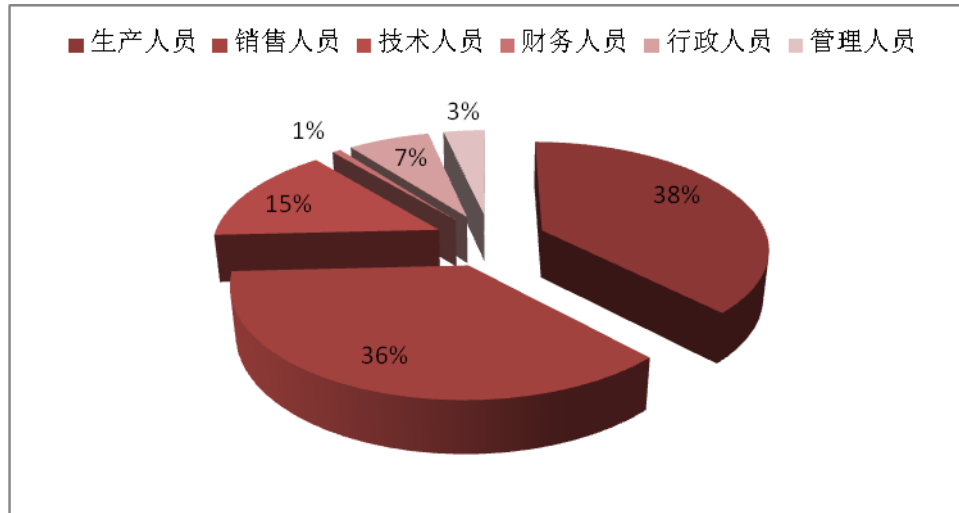
2. 股权激励情况：

报告期内，公司未进行股权激励。

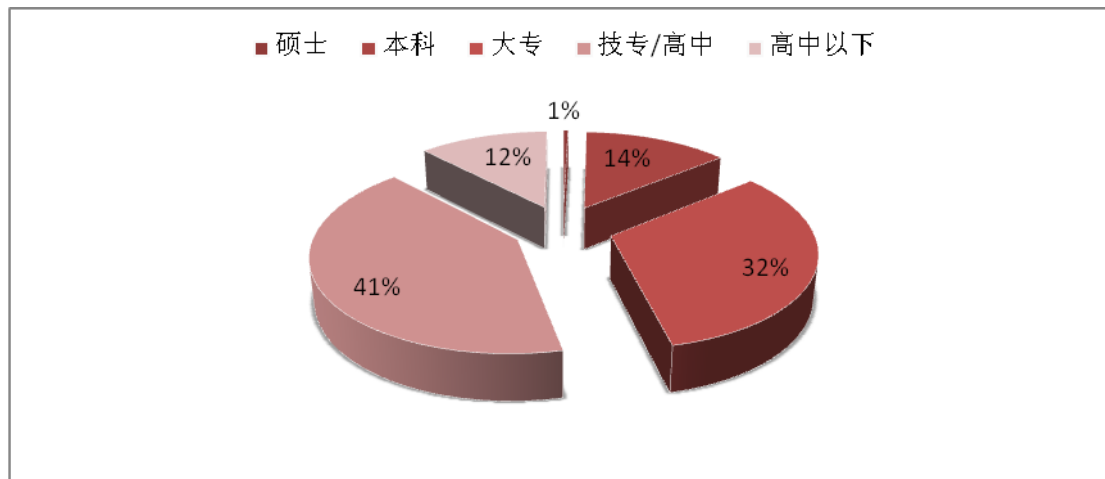
（四）公司员工的情况

5. 报告期内，公司在职员工 1772 人，没有需承担费用的离退休职工。其中各类人员及其构成如下：

专业构成	生产人员	销售人员	技术人员	财务人员	行政人员	管理人员
人数	670	645	260	13	122	62
所占比例	37.81%	36.40%	14.67%	0.73%	6.88%	3.50%



学历	硕士	本科	大专	技专/高中	高中以下
人数	8	242	573	733	216
所占比例	0.45%	13.7%	32.3%	41.35%	12.2%



第六节、公司治理

(一) 公司已建立的制度及公开信息披露

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》及《公司章程》的有关规定，

认真落实中国证监会及其派出机构、深圳证券交易所关于公司治理的各项规定和要求，及时开展各项自查，切实履行上市公司信息披露义务，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。对照监管部门发布的有关上市公司治理的规范性文件，董事会认为公司治理实际状况符合相关法律、法规的要求。公司已经建立的各项制度如下：

序号	制度名称	最近一次通过该制度的会议届次	披露网站	披露时间
1	董事会秘书工作制度	第十届董事会 第五次会议	巨潮资讯网	2012年4月14日
2	防范控股股东及其关联方资金 占用制度	第十届董事会 第五次会议	巨潮资讯网	2012年4月14日
3	关联交易制度	第十届董事会 第五次会议	巨潮资讯网	2012年4月14日
4	监事会议事规则	第十届监事会 第二次会议	巨潮资讯网	2011年8月17日
5	公司章程	2010年年度股东大会	巨潮资讯网	2011年5月19日
6	投资者关系管理制度	第九届董事会 第二十八次会议	巨潮资讯网	2011年4月19日
7	募集资金使用管理制度	第九届董事会 第二十八次会议	巨潮资讯网	2011年4月19日
8	内幕信息知情人登记制度	第九届董事会 第十八次会议	巨潮资讯网	2010年4月23日
9	外部信息使用人管理制度	第九届董事会 第十八次会议	巨潮资讯网	2010年4月23日
10	年报信息披露重大差错责任追究 制度	第九届董事会 第十八次会议	巨潮资讯网	2010年4月23日
11	独立董事工作制度	第九届董事会	巨潮资讯网	2009年10月23日

		第十一次会议		
12	敏感信息排查制度	第九届董事会 第五次会议	巨潮资讯网	2008年10月29日
13	董事会议事规则	第九届董事会 第三次会议	巨潮资讯网	2008年8月7日
14	公司独立董事年报工作制度	第八届董事会第十六 次会议	巨潮资讯网	2008年3月15日
15	公司审计委员会年报审议工作 规程	第八届董事会 第十六次会议	巨潮资讯网	2008年3月15日
16	董事、监事、高级管理人员所持 本公司股份及其变动管理办法	第八届董事会 第十一次会议	巨潮资讯网	2007年7月10日
17	信息披露管理制度	第八届董事会 第九次会议	巨潮资讯网	2007年3月27日
18	股东大会议事规则	2006年第一次临时股 东大会	巨潮资讯网	2006年5月13日
19	对外担保管理制度	2005年度股东大会	巨潮资讯网	2006年4月22日
20	总经理工作细则	第八届董事会 第四次会议	巨潮资讯网	2006年2月24日
21	财务会计内部控制制度	第七届董事会 第十五次会议	巨潮资讯网	2005年3月2日
22	货币资金管理方法	第七届董事会 第十五次会议	巨潮资讯网	2005年3月2日
23	董事会战略委员会实施细则	2002年度股东大会	巨潮资讯网	2003年3月1日
24	董事会提名委员会实施细则	2002年度股东大会	巨潮资讯网	2003年3月1日
25	董事会审计委员会实施细则	2002年度股东大会	巨潮资讯网	2003年3月1日
26	董事会薪酬与考核委员会实施 细则	2002年度股东大会	巨潮资讯网	2003年3月1日

(二) 独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事按照法律、法规和《公司章程》等诚信、勤勉履行职责，出席本年度公司召开的董事会和股东大会，对相关会议议案发表独立意见，在董事会日常工作及重要决策中尽职尽责，检查和指导公司生产经营工作，积极维护公司和全体股东的利益。

1. 独立董事出席董事会的情况

姓名	本年度应参加 董事会次数	亲自出席会议 次数	通讯表决次数	缺席次数	备注
康均心	6	4	2	0	
陈开松	6	4	2	0	
文宗瑜	3	0	3	0	
于小镭	9	4	5	0	
张光水	3	3	0	0	

2. 报告期内，独立董事发表独立意见如下：

2011年1月5日，在召开的第九届董事会第二十四次会议上，分别对提名王棣先生为第九届董事会董事候选人和聘任有关高级管理人员发表了独立意见。

2011年2月23日，在召开的第九届董事会第二十六次会议上，对公司变更会计师事务所相关事宜发表独立意见。

2011年3月23日，在召开的第九届董事会第二十七次会议上，分别对公司2010年度未提出现金利润分配预案、公司2010年度内部控制的自我评价报告、公司关联方资金占用和对外担保情况、公司2011年日常关联交易情况事项

发表独立意见。

2011 年 4 月 25 日，在召开的第九届董事会第二十九次会议上，分别对公司董事会换届选举、公司续聘中准会计师事务所为公司 2011 年度审计机构相关事宜发表独立意见。

2011 年 5 月 30 日，在召开的第十届董事会第一次会议上，对公司选举董事长、聘任高级管理人员相关事宜发表独立意见。

2011 年 8 月 16 日，在召开的第十届董事会第二次会议上，对公司 2011 年半年度控投股东及其他关联方占用资金、公司对外担保相关事宜发表独立意见。

报告期内，公司独立董事对公司本年度董事会各项议案及公司其他事项没有提出异议。公司独立董事履职具体情况请见公司同时在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的独立董事 2011 年度述职报告。

（三）公司与控股股东的“五分开”情况

上市公司在人员方面保持独立。目前公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高管均在上市公司任职并领取工资，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的企业担任除董事监事以外的其他职务，不在其他企业领取薪酬。上市公司目前已建立独立的劳动、人事及薪酬管理体系。

上市公司在财务方面保持独立。公司已建立成熟且独立的财务部门和独立的财务核算体系，完全可以做出独立的财务预决算；制定了规范、独立的财务会计制度，并拥有独立的财务会计帐簿，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

上市公司在机构方面保持独立。公司在已建立的股份公司法人治理机构基础上按照证监会、深证证券交易所的要求进行了完善，公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、总经理等按照监管部门的相关要求完全独立行使职权。

上市公司在资产方面保持独立。公司与经营相关的业务体系和相关资产均保持独立。

上市公司在业务方面保持独立。公司业务独立于控股股东及控制的其他企业，不存在与实际控制人控制的企业存在同业竞争或显失公平的关联交易。与关联企业不可避免的日常关联交易均已按照上市公司《公司章程》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定履行了信息披露义务和办理有关审议程序，严格遵循市场化定价原则，以双方协议规定的方式进行处理。

（四）对高级管理人员的考评及激励机制

公司已经建立了明确的绩效考评机制。

公司根据业绩决定薪酬的原则，对高级管理人员采取月度考核和年终考核两种方式进行考核。月度考核是公司按照工作职责、工作业绩、重大贡献等考核项进行量化考核；年终考核是公司在每个工作年度完成后，根据管理人员对过往一年全年工作述职情况，由外部相关部门、直接上级领导等对管理人员进行全方位的评分，最后结合月度考核成绩得出最后综合成绩。

公司已经初步建立了符合公司发展的激励机制。激励机制包括正面激励和负面处罚措施。对业绩突出的管理人员，公司实行现金奖励、职务晋升、薪资提升等正面激励措施。对绩效不达标的人员，公司首先实行面谈沟通，帮助其提高绩效。对长期不达标的人员，公司将相应进行降职、罚款、降低薪酬等措施。

第七节、内部控制

（一）公司内部控制制度的建立健全情况

1. 内部控制结构

公司严格按照《公司法》、《证券法》和证监会有关法律法规的要求，制定了完善的“三会”议事规则及一系列规章制度，为实施有效的内部控制打下了坚实基础。公司的股东大会、董事会、监事会和管理层之间权责分明、相互制衡、运作良好，形成了一套合理、完整、有效的经营管理架构。

公司董事会下设的战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会，保证了内部控制拥有良好及持续稳定的内部环境。公司董事会及管理层在不断完善公司治理结构的基础上，从努力实现公司发展战略目标、维护全体股东利益出发，合理设置了管理职能部门，制定了比较系统的管理控制制度，采取了有力的控制措施，建立了一个比较完善的内部控制体系。

2. 建立健全内部控制制度

为了规范管理，控制经营风险，公司依据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》及深交所《主板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规的规定，结合公司自身具体情况，建立了一套较为完善的内部控制制度，涵盖经营业务的各个方面，确保了各项工作有章可循，促进企业有序经营。报告期内，公司修订和完善了公司章程、监事会议事规则、投资者关系管理制度、募集资金使用管理制度，以保证公司规范运作，促进公司健康发展。

3. 内部审计机构

公司董事会下设审计委员会,根据《审计委员会工作细则》、《内部审计制度》等规定,负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。审计委员会由 5 名董事组成,其中 3 名为公司独立董事,独立董事任召集人。审计委员会严格按照公司章程和《审计委员会工作细则》赋予的职权,根据证监会、深交所的有关通知要求,积极开展审计相关工作,勤勉尽职。

审计委员会下设审计部,审计部直接对董事会负责,在董事会审计委员会的指导下,依据公司《内部审计管理制度》履行职责,现有专职人员负责管理。在董事会认为有必要时,抽调公司相关人员,主要职责为对内部控制制度梳理完善并监督、检查内部控制的有效执行,确保内部控制的贯彻实施和经营活动的正常进行,防范企业经营风险和财务风险。

(二) 董事会对公司内部控制责任的声明

董事会一致认为:公司已经建立了各项基本的内控制度,现有内控制度健全有效。但公司内控风险评估体系尚有待进一步明确,部分部门虽已建立了各项内控制度,但日常中的执行仍有待加强,未能最大限度地发挥内部审计的作用。

针对目前内控工作中存在的问题,公司董事会第十届董事会第四次会议审议通过了《公司内部控制规范实施工作方案》,本方案按照五部委下发的关于《企业内部控制基本规范》及相关配套指引文件要求,并根据山东监管局下发的《关于做好山东辖区主板上市公司内部控制规范实施工作的监管通函》[2012]4 号等文件精神制定,本次采取各部门自学、自查、自纠为主,结合外聘机构辅导的方式开展内控完善工作。为了做好公司内控自查和整改工作,公司成立了以董事长

为直接领导的公司内控专项活动自查和整改工作领导小组，统一安排工作，做到责任落实到人（详见 2012 年 3 月 10 日，深证证券交易所网站及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 刊登的具体方案）。

（三）财务报告内部控制

公司根据《企业会计准则》、《企业内部控制规范》等规定，建立了一套较为完善的财务管理制度。公司财务岗位设置和权责分配清晰明确，确保不相容职务的分离，在实际工作中会计机构及会计人员严格执行国家财经政策和公司各项规章制度。报告期内，公司财务内控制度全面完善。

（四）公司年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司已建立了《独立董事年报工作制度》、《公司审计委员会年报审议工作规程》、《信息披露管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等规范性文件，公司在年度报告中严格遵守上述制度，报告期内未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

（五）公司未聘请审计机构出具对公司内部控制的核实评价意见

第八节、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	信息披露载体	披露日期
2010 年股东大会	2011 年 5 月 18 日	1、公司 2010 年度董事会工作报告 2、公司 2010 年度监事会工作报告 3、2010 年年度报告及年度报告摘要	表决通过	《证券时报》 巨潮咨询网	2011 年 5 月 19 日

		<p>4、公司 2010 年度财务决算报告的议案</p> <p>5、公司 2010 年度利润分配议案</p> <p>6、公司 2010 年内部控制自我评价报告的议案</p> <p>7、公司预计 2011 年日常关联交易的议案</p> <p>8、公司续聘中准会计师事务所为本公司 2011 年度财务会计审计机构的议案</p> <p>9、修改《公司章程》部分条款的议案</p> <p>10、关于董事会换届选举的议案</p> <p>11、关于监事会换届选举的议案</p>			
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 1 月 30 日	<p>1、选举王棣先生为公司第九届董事会董事的议案</p> <p>2、关于对下属子公司山东西王食品有限公司扩大产能的议案</p> <p>3、关于修改《公司章程》部分条款的议案</p> <p>4、关于变更公司名称和股票简称的议案</p> <p>5、将公司地址及注册地址变更为“山东省邹平县西王工业园”的议案</p>	表决 通过	《证券时报》 巨潮咨询网	2011 年 1 月 31 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 3 月 14 日	1、审议通过关于公司变更会计师事务所的议案	表决 通过	《证券时报》 巨潮咨询网	2011 年 3 月 15 日

第九节、董事会报告

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1. 报告期内总体经营情况

报告期内，公司营业总收入 18.41 亿元，较去年增加 53%；营业利润 1.31 亿元，较去年增加 32%；归属于上市公司股东的净利润 1.14 亿元，较去年增加

36%。营业总收入增加的主要原因是公司自有小包装玉米胚芽油销量大幅度增长。

2011 年全年，国内大宗油脂市场一路震荡下滑，而玉米油等小油种市场发展迅猛。据油脂行业协会统计，2010 年，玉米油和米糠油的合计产量超过百万吨，成为在我国油脂市场上仅次于大豆油、棕榈油、菜籽油和花生油之后的第五大食用油产品。国家“粮油加工业十二五发展规划”中明确提出了大力发展玉米油等特色油脂加工，由此可见，我国玉米油生产的发展已越来越得到国家相关部门的重视。玉米油以其不饱和脂肪酸含量高、富含天然维生素 E 等属性得到广大消费者的青睐。在欧美国家，玉米油被作为一种高级食用油而广泛食用，享有“健康油”、“放心油”、“长寿油”等美称。

西王食品在过去一年里继续围绕做大作强玉米油第一品牌这个核心，通过广告宣传不断加大品牌宣传力度。“西王牌玉米胚芽油”在品牌知名度及消费者认可度方面得到了很大的提升。

西王食品“专业、专注、专精”玉米油生产，不断研发新产品，做大做强中国玉米油城，不断加大全国市场布局。公司去年制定了“188”市场布局方案，已建立起山东作为核心市场，北京、江苏、浙江等八个一级市场和四川、安徽、福建等八个二级市场的辐射全国的终端品牌销售网络。

2. 公司主营业务及其经营状况

公司 2011 年销售小包装玉米胚芽油 8.76 万吨，较去年增长 88%；销售玉米精炼油 4.83 万吨，较去年降低 29%；销售玉米胚芽粕 17.39 万吨，较去年增长 13%。公司在过去一年里加大小包装销售力度、相应减少了散装玉米油的销

售，使得毛利率更高的小包装产品销量同比得到快速增长。

1) 按产品划分的营业收入及利润构成情况

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减(%)	营业成本比上 年增减(%)	毛利率比上年 增减(%)
食品加工	179,941.72	142,401.28	20.86%	52.88%	46.10%	3.67%
主营业务分产品情况						
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(%)
小包装玉米油	110,170.93	82,074.84	25.50%	126.39%	132.08%	-1.83%
散装玉米油	46,192.35	39,459.03	14.58%	-7.88%	-10.86%	2.86%
胚芽粕	23,578.44	20,867.41	11.50%	24.79%	16.99%	5.90%

2) 主营业务收入

单位：元

地区名称	2011 年收入	2010 年收入	营业收入比上年增减
华东地区	1,114,864,045.47	516,508,265.62	115.85%
华南地区	48,918,577.90	108,230,648.40	-54.80%
华中地区	245,884,875.34	176,285,728.91	39.48%
华北地区	169,171,134.18	304,732,123.82	-44.49%
东北地区	52,960,690.07	11,722,672.57	351.78%
西北地区	10,853,996.91	10,292,489.32	5.46%
西南地区	78,843,718.53	43,154,495.52	82.70%
出口销售	77,920,157.39	6,094,307.02	1178.57%
小 计	1,799,417,195.79	1,177,020,731.18	52.88%

说明：

- 1、 华东地区、华中地区、东北地区、西南地区收入大幅增长，主要因

为公司小包装销售收入增长所致。

- 2、 公司 2011 年改变产品销售结构，散油销售大比例下降，华南地区、华北地区作为传统的散油销售区域，销售收入大幅下降。
- 3、 2011 年国际玉米油散油价格走高，公司相应加大了散油出口量，使得公司出口销售大幅增加。

公司前 5 名客户的营业收入占比情况

销售客户	占公司年度营业收入的比例(%)
第一名	3.93
第二名	2.78
第三名	2.69
第四名	1.38
第五名	1.38
小 计	12.16

3) 公司前 5 名供应商采购占比情况

供应商	占公司年度采购总额的比例(%)
第一名	19.3%
第二名	6.51%
第三名	4.58%
第四名	4.55%
第五名	4.09%
小 计	39.3%

3. 公司资产负债表、利润表主要项目情况

单位：元

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度 (%)	变动原因说明
货币资金	226,544,437.16	159,908,029.63	41.67	主要系短期借款增加。
预付款项	219,172,844.67	78,011,144.36	180.95	主要系生产规模扩大,相应预付原材料采购款增加。
存货	269,973,823.17	176,435,185.79	53.02	主要系产量和销量增加以及春节的备货。
其他流动资产	15,710,360.02			主要系期末可抵扣增值税和预交所得税转入。
短期借款	392,500,000.00	20,000,000.00	1,862.50	主要系本期新增借款。
应付账款	52,616,451.73	35,701,287.26	47.38	主要系生产规模扩大,相应应付原材料采购款增加。
应付职工薪酬	2,188,204.85	4,995,946.55	-56.20	主要系计提销售提成已发放。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度 (%)	变动原因说明
营业收入	1,840,549,056.19	1,202,895,618.90	53.01	主要系本期公司加强对销售市场的开拓使得经营市场扩大。
营业成本	1,426,307,233.54	979,537,738.05	45.61	主要系本期营业收入增加,相应营业成本增加。
销售费用	186,241,863.02	91,889,166.93	102.68	主要系本期加强市场拓展,市场销售网点的增加,相应销售薪酬、广告费和市场费用增加。
管理费用	89,259,079.28	20,414,264.95	337.24	主要系公司加大研发投入所致。
财务费用	5,182,321.65	9,258,410.60	-44.03	主要系本期利息支出减少。

4. 现金流量及变动情况

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减(%)	变动原因
经营活动产生的现金	-84,636,660.00	44,972,046.64	-288.2%	主要系生产规模扩大及春节的备

流量净额				货，相应预付原材料采购款和存货增加
投资活动产生的现金流量净额	-216,870,259.6	239,142,366.7	-190.69%	主要系新上二期项目支出
筹资活动产生的现金流量净额	368,455,010.43	-427,735,272.50	-186.14%	主要系本期新增借款

5. 公司主要子公司的经营情况及业绩

子公司全称	注册地	注册资本	经营范围	本公司期末对其实 际投资额	持股比例 (%)	本年净利润 (人民币：万元)
山东西王食品有限公司	山东	3.8 亿元	生产销售玉米胚芽油	78,129.81 万元	100%	11497.61
香港西王粮油有限公司	香港	100 港元	出口食用油	876.17 港元	100%	-7.69
西王食品(北京)有限公司	北京	100 万元	预包装食品、散装食品	1000 万元	100%	-326.02

注释：2011年8月16日，公司第十届董事会第二次会议决议，注销公司的全资孙公司香港西王粮油有限公司，截至本财务报告批准日，相关的注销程序正在办理中。

6. 公司无控制的特殊目的子公司。

(二) 对公司未来发展展望

1. 公司所处行业的发展趋势及公司面临的挑战

1) 行业发展趋势

“十一五”时期，粮油加工业平稳较快发展，供给保障能力进一步增强，产量稳定增长，产品结构明显改善。2011 年 12 月 28 日，国家发展改革委、国家粮食局制定了《粮食行业“十二五”发展规划纲要》，该纲要指出了粮油加工业健康发展目标，规模以上粮油加工企业总产值年均增长 12%以上，依托玉米主产区大型粮油加工企业、加工园区和产业集聚区，大力发展玉米油等特色油脂加工。

公司主要产品西王牌玉米胚芽油是由玉米胚芽加工制成的植物油脂，主要由不饱和脂肪酸组成。不饱和脂肪酸是人体必需脂肪酸，是构成人体细胞的组成部分，同时又具有防治动脉粥样硬化等心血管疾病的功效。在欧美国家，玉米油被作为一种高级食用油而广泛食用，享有“健康油”、“放心油”、“长寿油”等美称。玉米油的本身健康属性符合国家粮食局出台的《粮油加工业“十二五”发展规划》中对于未来油脂消费“安全、优质、营养、健康、方便”的基本原则。公司一直坚持高端品牌路线，过往三年产品销售取得了巨大的成绩，公司小包装玉米胚芽油近三年销量分别为：2008 年 0.4 万吨、2009 年 1.8 万吨、2010 年 4.6 万吨、2011 年销量 8.76 万吨，年均增幅在 80%以上，产品销售增长速度高于行业其他品牌。

公司所处地理位置优越，山东省为全国玉米第二大生产省和玉米深加工行业大省。2011 年 7 月，山东省粮食局编制下发了《山东省粮油加工业“十二五”发展规划》，规划中指出到“十二五”末，粮油加工行业实现销售收入 5600 亿元，利税 450 亿元，利润 330 亿元，年均分别增长 16%、20%和 22%；年主营业务收入过 10 亿元以上的龙头企业 50 多家，30 亿元以上企业 20 家，100 亿元以上的企业 6 家。在规划的发展重点中提到，

政府将加快提高产业聚集度，鼓励西王等规模大、市场前景好、有一定技术优势和发展潜力的粮油加工企业，联合、兼并、重组中小企业，进一步扩大规模，形成一批竞争力强的大型粮油加工企业集团。

2) 公司面临的市场风险

(1) 原材料风险

首先，玉米胚芽是玉米油的主要原材料，是玉米深加工过程中的副产品，其供应主要来自于淀粉及淀粉糖生产企业。受国家行业政策影响，新建玉米深加工项目受到严格控制。政策的变化可能影响玉米胚芽的市场供给，存在不确定性。玉米胚芽的价格如果出现大幅波动，可能对盈利产生一定的影响。

其次,近几年玉米油等小油种越来越受到广大消费者的青睐,社会玉米胚芽油加工规模不断增加,市场竞争日趋激烈,一定程度上也带动了上游原料价格的上涨,进一步压缩了玉米油终端产品的毛利空间,对玉米油整体行业盈利水平会产生一定影响。

(2) 偶发食品安全事件风险

西王食品在生产过程中，执行了严格的质量控制标准，建立了严格的质量控制制度和销售管理制度，产品在市场具有一定的美誉度，但在销售过程中需经历运输、仓储、上架销售等多个环节才能到达终端消费者。尽管西王食品已针对生产、销售等环节采取了严格的管理措施，仍不能完全排除因相关主体处置不当而导致食品安全事件的可能性。食用油安全事件的发生可能对公司的品牌形象以及玉米油产品的销售造成不良影响。

3) 公司发展计划

西王食品确立了品牌建设三步走的长期发展战略。第一步是成为中国玉米油第一品牌，第二步是打造中国高端食用油第一品牌，第三步是塑造中国健康食品第一品牌。未来西王食品将继续以专业生产健康玉米油为发展方向，专注、专精于玉米油的研究、生产与营销，行业未来将呈现“金龙鱼、中粮多元化发展和鲁花、西王专一品类”发展的中国食用油行业“两大模式、四大品牌”的新格局。

为了实现公司未来长远目标，2012 年公司工作重点主要围绕以下几个方面展开：

- (1) 公司扩建的 10 万吨精炼油和 15 万吨小包装项目在今年 4 月份完成安装施工，正式投入生产。届时公司小包装生产能力达到每年 30 万吨，精炼油生产能力每年 30 万吨。
- (2) 公司继续加大玉米油小包装销售力度，争取在新的一年里再次实现产量、销量的大幅度增长，进一步提高市场占有率，巩固玉米油行业第一品牌地位。
- (3) 落实“188 区域战略规划”，巩固强势市场地位。巩固以山东为核心市场，北京、江苏、浙江等八个一级市场和四川、安徽、福建等八个二级市场的辐射全国的终端品牌销售网络。

(三) 对外股权投资情况

1. 募集资金的使用情况

报告期内，公司无募集资金或报告期之前募集资金的使用延期到报告期内的情况。

2. 报告期内，公司投资情况

2011 年 1 月 5 日，公司第九届董事会第二十四次会议审议通过了《公司下属子公司山东西王食品有限公司拟扩大产能的议案》，随着西王食品小包装生产销售的扩大，精炼油的需求也不断扩大，公司将新上一条 15 万吨的玉米油小包装灌装线、10 万吨的玉米油精炼线以及配套的玉米油储存罐（详见 2010 年 11 月 12 日和 2011 年 1 月 7 日《证券时报》和巨潮资讯网上的本公司相关公告）。该项目于 2011 年初动工，目前项目进展顺利，玉米精炼线已经完成了设备调试，小包装灌装线完成土建工程及设备安装工作，目前正在调试阶段。截至报告期末该项目固定资产投入 2.06 亿元。

（四）天健会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

（五）报告期内，公司的会计政策、会计估计变更及会计差错更正的说明

报告期内，公司会计政策、会计估计未发生重大变更，也未发生重大会计差错更正。

公司于 2012 年 3 月 8 日召开第十届董事会第四次（临时）会议，通过《关于变更会计师事务所的议案》，鉴于负责公司审计工作的中准会计师事务所海南分所已整体加入立信会计师事务所，为确保年报审计工作的顺利进行，本公司改聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)担任本公司 2011 年

度的财务审计机构。该项议案已经公司 2012 年 3 月 26 日召开的 2012 年第一次临时股东大会表决通过。

（六）董事会日常工作情况

1. 报告期内公司共召开了 9 次董事会会议，会议具体情况如下：

董事会会议届次	会议召开时间	信息披露报纸	信息披露日期
九届董事会二十四次会议	2011 年 1 月 5 日	《证券时报》	2011 年 1 月 6 日
九届董事会二十五次会议	2011 年 1 月 13 日	《证券时报》	2011 年 1 月 14 日
九届董事会二十六次会议	2011 年 2 月 23 日	《证券时报》	2011 年 2 月 24 日
九届董事会二十七次会议	2011 年 3 月 23 日	《证券时报》	2011 年 3 月 24 日
九届董事会二十八次会议	2011 年 4 月 18 日	《证券时报》	2011 年 4 月 19 日
九届董事会二十九次会议	2011 年 4 月 25 日	《证券时报》	2011 年 4 月 26 日
十届董事会一次会议	2011 年 5 月 30 日	《证券时报》	2011 年 5 月 31 日
十届董事会二次会议	2011 年 8 月 16 日	《证券时报》	2011 年 8 月 17 日
十届董事会三次会议	2011 年 10 月 19 日	《证券时报》	2011 年 10 月 20 日

2. 董事会对股东大会决议的执行情况

公司董事会严格按照《公司章程》、《公司法》等国家有关法律法规的要求，切实遵照股东大会的决议和授权，已认真执行股东大会审议通过的各项决议：

按照 2011 年第一次临时股东大会决议，首先，选举王棣先生为公司第九届董事会董事。其次，公司董事会修改《公司章程》部分条款，变更了公司名称、股票简称、地址及注册地址。最后，董事会督促管理层完成下

属子公司山东西王食品有限公司扩大产能的计划。

按照 2011 年第二次临时股东大会决议，公司改聘中准会计师事务所有限公司担任公司 2010 年度财务报告的审计机构。

按照 2010 年年度股东大会决议，首先，修改《公司章程》部分条款。其次，公司董事会选举产生了第十届董事会、监事会成员。最后，董事会续聘中准会计师事务所为本公司 2011 年度财务会计审计机构，后经公司 2012 年第一次临时股东大会的决议，鉴于负责公司审计工作的中准会计师事务所海南分所已整体加入立信会计师事务所，公司改聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)担任本公司 2011 年度的财务审计机构。

3. 董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

审计委员会根据公司《公司章程》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会审计委员会年报审议工作规程》相关规定，勤勉尽责，积极开展各项工作，对审计工作进行了严格的监督和核查。

(1) 提议聘请、更换外部审计机构

鉴于负责公司 2011 年度审计工作的中准会计师事务所海南分所已整体加入立信会计师事务所，为确保年报审计工作的顺利进行，公司审计委员会积极与中准会计师事务所进行电话沟通，对中准会计师事务所海南分所变更情况进行核实，并积极听取原审计机构的意见，最终向公司董事会提议更换外部审计机构，发表意见如下：

鉴于中准会计师事务所海南分所的变更，我们认为为了保证公司审计工作的及时开展，提议更换现有审计机构。同时，提议公司聘请天健会计

师事务所(特殊普通合伙)为本公司 2011 年度审计机构。天健会计师事务所(特殊普通合伙)具备证券业从业资格及多年为上市公司提供审计服务的经验与能力,能够满足公司财务审计工作要求,能够独立对公司财务状况进行审计,提议聘请天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2011 年年度财务报告审计机构,同意向公司董事会提交相关议案进行审议。

(2) 确定公司 2011 年年度报告总体审计计划

公司确定新的年度报告审计机构前,审计委员会严格按照《董事会审计委员会年报审议工作规程》相关规定于 2012 年 1 月 18 日对公司财务部编制的 2011 年年度财务会计报告初审意见进行讨论,认为符合企业会计准则和《企业会计制度》的规定。

公司确定新的年度报告审计机构后,审计委员会于 2012 年 3 月 26 日向天健会计师事务所及审计师法出具了《关于督促会计师事务所在约定时限内提交审计报告的函》,督促审计机构按时提交 2011 年年度审计报告。审计委员会按照证监会相关要求,积极参与年度财务报告的审计,听取了审计机构的公司 2011 年度财务报告的审计工作计划及总结。

2012 年 4 月 20 日,审计委员会召开专门会议,分别审议通过了《关于续聘 2012 年度会计审计机构的决议》、《关于会计师事务所从事本公司 2011 年年度审计工作的总结》、《对公司 2011 年年度财务会计报告的再次审阅意见》、《公司 2012 年年度审计计划》等相关报告。

4. 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会设薪酬委员会,主要由独立董事组成并担任召集人。公司

董事会薪酬与考核委员会按照相关规定对 2011 年度报告中披露的公司董事、监事及高管人员的年度薪酬情况进行了审核，认为：公司根据经济效益的实际情况和考核结果合理发放高级管理人员的薪酬，2011 年年度报告中披露的公司董事、监事和高级管理人员薪酬属实。

（七）2011 年度利润分配预案

经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，本公司 2011 年度归属于母公司所有者的净利润 114,261,608.50 元（合并报表），母公司实现净利润 49,285,498.44 元。本次利润分配预案：为兼顾公司发展和股东利益，董事会研究决定：以公司总股本 125,548,556 股为基数，向全体股东每 10 股派发 3 元现金红利（含税），共计分配 37,664,566.80 元。以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。本预案须经股东大会审议通过。

（八）公司前三年分红情况及利润分配政策

分红年度	现金分红金额(含税)(元)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润(元)	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2010年	0.00	83,734,975.80	0.00%
2009年	0.00	-3,568,262.98	0.00%
2008年	0.00	203,811.26	0.00%
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例(%)		0.00%	

（九）公司内幕信息知情人登记管理制度的建立及执行情况

公司于 2010 年 4 月 23 日在本公司会议室召开第九届董事会第十八次

会议，制订《内幕信息知情人登记制度》，制度全文刊登在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

2010 年 4 月 23 日,第九届董事会第十八次会议审议通过了《外部信息使用人管理制度》，规范了外部单位人员使用公司信息的行为及其保密义务、责任追究等事宜，为公司保密信息的报送过程提供了严格制度参考。

(十) 报告期内，董事、监事和高级管理人员违规买卖公司股票的情况

报告期内，董事、监事和高级管理人员没有违规买卖公司股票的情况。

(十一) 其他报告事项

报告期内，公司选定的信息披露报纸为《证券时报》。

第十节、监事会报告

(一) 报告期内监事会会议召开情况

监事会会议届次	会议召开时间	信息披露报纸	信息披露日期
九届监事会十五次会议	2011 年 1 月 5 日	《证券时报》	2011 年 1 月 6 日
九届监事会十六次会议	2011 年 3 月 23 日	《证券时报》	2011 年 3 月 24 日
九届监事会十七次会议	2011 年 4 月 18 日	《证券时报》	2011 年 4 月 19 日
九届监事会十八次会议	2011 年 4 月 25 日	《证券时报》	2011 年 4 月 26 日
十届监事会一次会议	2011 年 5 月 20 日	《证券时报》	2011 年 5 月 31 日
十届监事会二次会议	2011 年 8 月 16 日	《证券时报》	2011 年 8 月 17 日
十届监事会三次会议	2011 年 10 月 19 日	《证券时报》	2011 年 10 月 20 日

(二) 监事会意见

1. 公司依法运作情况

监事会作为公司的监督机构，本年度能正常顺利地开展工作。公司监事会对公司股东大会会议和董事会会议的召集、召开、表决程序、决议事项，对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员的执行职务情况及公司内部管理制度等进行了严格的监督。

监事会认为：公司股东大会及董事会的召集、召开程序、表决程序符合有关的法律、法规和《公司章程》的规定。公司董事会能够按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的要求进行规范运作。公司董事及高级管理人员能认真落实股东大会决议，各项经营决策科学、合理，公司的内部控制制度完善并得到了切实执行。

公司董事、经营管理层执行本公司所属业务及公务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益及广大投资利益的行为。

2. 公司的财务情况

根据公司实际情况，监事会以定期或不定期的方式对公司财务状况进行了全面检查。公司监事会会定期同公司审计部的专门审计人员到下属子公司，查阅公司财务帐目和有关资料、审查主要会计政策及各项财务管理制度及制度执行情况、审核财务会计报表。

公司监事会认为：公司财务制度健全、管理规范、公司主要会计政策

及各项财务管理制度及制度执行情况良好，公司财务管理和费用开支合法，无违规违纪现象。同时我们认为 2011 年度财务报告天健会计师事务所有限公司出具的审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。

3. 募集资金项目情况

报告期内公司无募集资金。

4. 公司收购、出售资产交易价格情况

报告期内，公司没有收购、出售资产情况。

5. 关于关联交易情况

报告期内公司发生的关联交易遵循市场公允原则，履行了规定的审议程序，按照有关关联交易协议执行，交易公平合理，没有损害公司及股东的利益。

6. 对公司董事会内部控制自我评价报告的意见

根据财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》、深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》等有关规定，公司监事会对公司内部控制自我评价发表意见如下：

公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，建立健全了包括财务管理、生产经营、内部审计、信息披露、人事管理等一系列管理制度在内的完整的内部控制体系，保证了公司业务活动的正常进行，保护公司资产的安全和完整。公司内部控制自我评估真实、完整地反映了公司内部控制制度建立、健全和

执行的现状，符合公司内部控制的需要，对内部控制的总体评价是客观、准确的。

监事认为，《公司内部控制自我评价报告》客观、真实的反映了公司内部控制的实际情况。

7. 公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况。

报告期，监事会对公司建立《内幕信息知情人登记管理制度》和执行内幕信息知情人登记管理情况认真审核后，认为：公司已按照证券监管机构的相关规定制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，并严格按照该制度控制内幕信息知情人员范围，及时登记知悉公司内幕信息的人员名单及其个人信息，未发生内幕交易，维护了公司信息披露的公开、公平、公正原则，保护了广大投资者的合法权益。

第十一节、重要事项

（一）重大诉讼、仲裁事项

公司全资控股子公司山东西王食品有限公司(以下简称：“食品公司”，本公司 100%控股)于 2010 年 8 月 18 日收到山东省滨州市中级人民法院发出的案号为【2010】滨中商初字第 38 号《应诉通知书》和开庭传票，原告湖北宏凯工贸发展有限公司（以下简称“宏凯工贸”）就其与食品公司的买卖合同纠纷一案被滨州市中级人民法院受理。2011 年 1 月 10 日，滨州市中级人民法院做出一审判决,原告不服判决并上诉至山东省高级人民法院，目前经山东省高级人民法院进行民事调解已结案。

1. 判决或裁决情况

经山东省高级人民法院进行民事调解，食品公司、宏凯工贸于 2011 年 6 月 20 日签订调解协议：

- 1)、食品公司于签订调解协议当日一次性支付宏凯工贸 510 万，暂存法院，由法院交付宏凯工贸；
- 2)、一审诉讼费按原判执行；
- 3)、二审诉讼费 53,225 元减半收取，由宏凯工贸负担；
- 4)、双方认真履行上述协议，协商解决问题。如拒不履行上述协议，违约方应支付 10 万元惩罚性违约金；
- 5)、上述协议履行后，双方再无其它争议。

2. 执行情况及对本公司影响

公司相关人员认真准备相关材料应对诉讼，使本案得到了顺利解决。公司重组过程中，西王集团有限公司就本次诉讼于 2010 年 9 月 16 日签订承诺书，承诺：如因宏凯工贸事宜导致西王食品遭受损失时，西王集团对食品公司的该等损失进行现金补偿。判决后，西王集团及时履行相关承诺，已将调解协议中 510 万款项支付到山东省高级人民法院指定帐户，一审诉讼费 36,875 元支付到山东省滨州市中级人民法院指定帐户，食品公司已将宏凯工贸合同预付款支付给西王集团。西王集团现已完全履行了相关承诺。

除本诉讼外，无应披露未披露的诉讼仲裁事项。

(二) 报告期内，公司没有发生破产重组相关事项。

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

(四) 报告期内，公司没有发生收购及出售资产、企业合并事项

(五) 报告期内，公司没有实施股权激励计划。

(六) 关联交易事项（参考财务报表附注 6 关联方及关联交易）

(七) 重大合同及其履行情况

1. 报告期内，公司无托管、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，且为公司带来利润达到公司当年利润总额 10%以上(含 10%)
的事项。
2. 报告期内，公司无重大担保事项。
3. 公司没有在报告期内或报告期继续委托他人进行现金资产管理的事项。
4. 无其他重大合同

(八) 公司及相关方对公开披露承诺事项的履行情况

重大资产重组时所作承诺如下：

1. 盈利预测情况

2010 年 2 月 3 日，甲乙双方签订了《关于湖南金德发展股份有限公司

出售资产及发行股份购买资产协议》(以下简称“重组协议”) ;2010 年 5 月 5 日,甲乙双方签订了《关于发行股份购买资产暨重大资产重组的补偿协议》。

双方一致确认,根据北京中科华资产评估有限公司出具的中科华评报字【2010】第 P018 号《资产评估报告书》,西王食品 2010 年至 2013 年的盈利预测为:

期限	2010 年度	2011 年度	2012 年度	2013 年度
预测净利润(万元)	8,101.42	9,472.97	10,743.82	11,898.67

报告期内公司盈利预测金额为 9,472.97 万元,山东西王食品有限公司实际盈利 11,481.09 万元,完成盈利预测的 121%。

2. 西王集团关于股份锁定期的承诺及履行情况

西王集团承诺:本次非公开发行中西王集团认购的金德发展股份,在本次发行上市之日(2011 年 1 月 24 日)起 36 个月内不上市交易或转让。在上述锁定期限届满后,其转让和交易按照届时有效的法律、法规和深圳证券交易所的相关规定办理。

截至目前,西王集团不存在违反《西王集团关于股份锁定期的承诺》的情形。

3. 西王集团及其实际控制人王勇关于减少并规范关联交易的承诺及履行情况

为减少和规范关联交易,西王集团及其实际控制人王勇就本次交易完成后的业务发展出具了《减少并规范关联交易的承诺函》,承诺:

“一、将严格按照《公司法》等法律法规以及《公司章程》的有关规定行使股东权利，规范关联交易：在股东大会对有关涉及西王集团、王勇及西王集团和王勇的关联方（除上市公司外）的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；承诺杜绝一切非法占用上市公司及西王食品的资金、资产的行为；在任何情况下，不要求上市公司及西王食品向西王集团、王勇及西王集团和王勇的关联方（除上市公司外）提供任何形式的担保；在双方的关联交易上，严格遵循市场原则，对持续经营所发生的必要的关联交易，应以双方协议规定的方式进行处理，遵循市场化的定价原则，避免损害上市公司和广大中小股东权益的情况发生。

二、西王集团、王勇及西王集团和王勇的关联方（除上市公司外）与上市公司及西王食品之间将尽可能地避免和减少关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，西王集团和王勇承诺将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照上市公司《公司章程》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关审议程序，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。

三、西王集团和王勇愿意承担由于违反上述承诺给上市公司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。”

截至目前，西王集团及其实际控制人王勇不存在违反《关于减少并规范关联交易的承诺函》的情形。

4. 西王集团及其实际控制人王勇关于规范关联方资金往来的承诺及履行情况

为严格规范资金往来行为，西王集团及其实际控制人王勇作出如下承诺：

“1、对于西王食品因采购玉米胚芽形成的经营性资金占用，西王集团将督促其关联方将严格按照《关于胚芽供应的补充协议》约定进行操作，确保不发生违法及违规的经营性占用或非经营性占用情形；

2、西王集团及其关联方将杜绝一切非法占用上市公司及其子公司的资金、资产的行为，避免损害上市公司和广大中小股东权益的情况发生。”

截至目前，西王集团及其实际控制人王勇不存在违反《关于规范关联方资金往来的承诺函》的情形。

5. 西王集团及其实际控制人王勇关于避免同业竞争的承诺及履行情况

为避免同业竞争，西王集团及其实际控制人王勇出具了《避免同业竞争承诺函》，共同承诺如下：

“一、在成为金德发展的控股股东后，西王集团和王勇以及西王集团和王勇控制的除金德发展和西王食品以外其他企业，不以任何形式直接或间接从事与金德发展相同或类似业务，亦不以任何形式直接或间接从事与金德发展产生实质同业竞争关系的食品生产。

二、本次发行完成后，金德发展审议是否与承诺人存在同业竞争的董事会或股东大会上，承诺人承诺，将按规定进行回避，不参与表决。

三、本次发行完成后，除金德发展及其控制的企业，承诺人将不会从事及允许控制的其他企业从事与金德发展构成同业竞争的业务；如有任何

业务或资产在未来与金德发展构成实质性同业竞争，则承诺人优先将该业务转让或暂时托管给金德发展，或将该业务转让给其他无关联第三方。”

截至目前，西王集团及其实际控制人王勇不存在违反《避免同业竞争承诺函》的情形。

6. 关于保证上市公司独立性的承诺及履行情况

西王集团及其实际控制人王勇共同出具了《关于保证上市公司独立性的承诺》，内容如下：

“1、人员独立

保证公司的总裁、副总裁、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在金德发展任职并领取薪酬，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。金德发展财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。保证金德发展的劳动、人事及薪酬管理与其之间完全独立。

2、财务独立

保证公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务会计制度，并拥有独立的财务会计帐簿，具有规范的财务管理制度；保证金德发展不与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

3、机构独立

保证公司建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构，保证金德发展的机构独立于股东的机构，不存在与股东合署办公的情况。保证金德发展的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。

4、资产独立

保证公司具有与其经营有关的业务体系和相关的独立完整的资产。

5、业务独立

保证公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，保证公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。”

截至目前，西王集团及其实际控制人王勇不存在违反《关于保证上市公司独立性的承诺》的情形。

7. 西王集团有限公司关于金德发展集资宿舍楼的承诺及履行情况

为保障职工及原金德发展的利益不受损害，针对原金德发展的第一栋集资宿舍和第二栋集资宿舍所存在的瑕疵，西王集团出具书面承诺，如集资职工就第一栋集资宿舍和第二栋集资宿舍向金德发展主张权利并由此需金德发展承担义务时，西王集团承诺由其全部承担，同时还承担因第一栋集资宿舍和第二栋集资宿舍形成过程中的程序瑕疵所导致的金德发展需承担的行政处罚风险。

截至目前，西王集团不存在违反《关于金德发展集资宿舍楼的承诺》

的情形。

8. 西王集团有限公司关于过渡期损益的承诺及履行情况

根据《出售资产及发行股份购买资产协议》，自评估基准日至交割日期间，出售资产所产生的利润由金德发展享有，亏损由西王集团承担。损益的具体金额以各方认可的具有证券从业资格的会计师事务所对购买资产及出售资产在交割审计基准日的会计报表进行专项审计确定。

2010 年 12 月 28 日，西王集团出具《亏损承担承诺函》承诺：如湖南金德发展股份有限公司 2010 年度亏损，西王集团在湖南金德发展股份有限公司年报公告之日起三个工作日内以现金方式对湖南金德发展股份有限公司的亏损予以弥补。

截至目前，西王集团不存在违反《亏损承担承诺函》的情形。

9. 关于关联方资金往来规范的承诺及履行情况

西王集团及其关联方已将与西王食品的非经营性资金往来款全部清偿。为严格规范资金往来行为，西王集团及其关联方承诺将杜绝一切非法占用上市公司及其子公司的资金、资产的行为，避免损害上市公司和广大中小股东权益的情况发生；对于西王食品因采购玉米胚芽形成的经营性资金占用，西王集团将督促其关联方将严格按照《关于胚芽供应的补充协议》约定进行操作，确保不发生违法及违规的经营性占用或非经营性占用情形。

截至目前，西王集团不存在违反关于关联方资金往来规范的承诺的情形。

10. 关于规范关联交易的承诺

西王集团及其实际控制人王勇承诺将严格按照《公司法》等法律法规以及《公司章程》的有关规定行使股东权利，规范关联交易；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，西王集团和王勇承诺将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。西王集团和王勇愿意承担由于违反上述承诺给上市公司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

截至目前，西王集团不存在违反关于规范关联交易的承诺的情形。

11. 山东永华投资有限公司关于股份锁定期的承诺及履行情况

山东永华投资承诺：山东永华在本次交易（本次收购）完成前持有的金德发展的股份，在本次发行结束之日起 36 个月内不上市交易或转让。在上述锁定期限届满后，其转让和交易按照届时有效的法律、法规和深圳证券交易所的相关规定办理。

截至目前，山东永华投资不存在违反《山东永华关于股份锁定期的承诺》的情形

（九）公司聘请会计师事务所情况

1、公司于 2012 年 3 月 8 日召开第十届董事会第四次会议，通过《关于变更会计师事务所的议案》，改聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)担任本公司 2011 年度的财务审计机构。该项议案已经公司 2012 年 3 月 26

日召开的 2012 年第一次临时股东大会表决通过。天健会计师事务所(特殊普通合伙)已连续 1 年为公司提供审计服务。

2、报告期内公司向会计师事务所支付的审计费用 32 万元，并承担审计人员的差旅费及食宿费用。公司费用的支出不影响注册会计师发表独立性的审计意见。

(十) 行政处罚情况

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

(十一) 公司接待调研及采访等相关情况

报告期内，公司在不违反中国证监会、深圳证券交易所和公司《信息披露事务管理制度》等规定的前提下，接待调研及采访。在接待投资者咨询、调研时，没有实行差别对待政策，无向特定对象披露、泄露、透露未公开重大信息的情况发生。

(十二) 其他事项

公司 2010 年进行重大资产重组于 2010 年 12 月获得证监会的核准。于 2010 年 12 月底之前，已完成主要置入及置出公司股权的过户，并由会计师事务所出具了验资报告。目前公司《出售资产及发行股份购买资产协议》的全部内容已全部履行，公司重大资产重组实施完毕。

2010 年 12 月 30 日，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具了《证券登记证明》，公司已办理完毕新增 52,683,621 股的股份登记，股份性质为有限售条件流通股。本次新增股份上市日为 2011 年 1 月 24 日，新增股份上市流通日为 2014 年 1 月 24 日。

公司于 2011 年 1 月 30 日召开 2011 年第一次临时股东大会，审议通过了关于变更公司名称和股票简称的议案。将公司名称由原来的“湖南金德发展股份有限公司”变更为“西王食品股份有限公司”，公司英文名称变更为：“Xiwang Foodstuffs Co., Ltd.”。同时股票简称也由原来的“金德发展”变更为“西王食品”，股票代码不变。审议通过了将公司地址及注册地址变更为“山东省邹平县西王工业园”，并修改《公司章程》部分条款。

第十二节、财务报告

- (一) 审计报告（附后）
- (二) 会计报表（附后）
- (三) 会计报表附注（附后）

第十三节、备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三) 报告期内在《证券时报》公开披露过的所有公司文件正本及公告的原稿。
- (四) 公司章程。

西王食品股份有限公司

董事长：王棣

二〇一二年四月二十二日

审 计 报 告

天健审〔2012〕2-173号

西王食品股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的西王食品股份有限公司（以下简称西王食品公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：贺焕华

中国·杭州

中国注册会计师：彭奇志

二〇一二年四月二十二日

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

会合 01 表

单位：人民币

编制单位：西王食品股份有限公司

元

项 目	注 释 号	期 末 数	期 初 数	项 目	注 释 号	期 末 数	期 初 数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	226,544,437.16	159,908,029.63	短期借款	15	392,500,000.00	20,000,000.00
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
交易性金融资产				拆入资金			
应收票据	2		1,352,416.00	交易性金融负债			
应收账款	3	69,029,028.99	69,204,057.40	应付票据			
预付款项	4	219,172,844.67	78,011,144.36	应付账款	16	52,616,451.73	35,701,287.26
应收保费				预收款项	17	36,163,808.14	30,584,655.04
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
应收利息				应付职工薪酬	18	2,188,204.85	4,995,946.55
应收股利				应交税费	19	2,939,621.30	482,294.73
其他应收款	5	7,283,264.29	5,795,718.46	应付利息			
买入返售金融资产				应付股利	20	1,379,490.07	1,379,490.07
存货	6	269,973,823.17	176,435,185.79	其他应付款	21	2,574,989.85	2,657,561.62
一年内到期的非流动资产				应付分保账款			
其他流动资产	7	15,710,360.02		保险合同准备金			
流动资产合计		807,713,758.30	490,706,551.64	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			

				其他流动负债			
				流动负债合计		490,362,565.9	95,801,235.
						4	27
				非流动负债：			
非流动资产：				长期借款			
发放贷款及垫款				应付债券			
可供出售金融资产				长期应付款			
持有至到期投资				专项应付款			
长期应收款				预计负债			
长期股权投资				递延所得税负债			
投资性房地产				其他非流动负债			
				非流动负债合计			
固定资产	8	288,973,867.	298,458,119	负债合计		490,362,565.9	95,801,235.
		45	.88			4	27
在建工程	9	206,076,866.		所有者权益(或股东权 益)：			
		66		实收资本(或股本)	22	125,548,556.0	125,548,556
工程物资	10	104,115.12				0	.00
				资本公积	23	492,821,761.9	491,720,261
固定资产清理						2	.92
生产性生物资产				减：库存股			
油气资产				专项储备			
无形资产	11	105,193,235.	107,480,818	盈余公积	24	35,653,356.84	23,816,852.
		00	.31	一般风险准备			65
开发支出				未分配利润	25	264,972,330.0	162,712,450
商誉						0	.69
长期待摊费用	12	1,456,666.67	2,916,666.6	外币报表折算差额		266,839.92	67,654.60
			7	归属于母公司所有者权 益合计		919,262,844.6	803,865,775
递延所得税资产	13	106,901.42	104,854.63	少数股东权益			.86
其他非流动资产				所有者权益合计		919,262,844.6	803,865,775
		601,911,652.	408,960,459			8	.86
非流动资产合计		32	.49	负债和所有者权益总计		1,409,625,410	899,667,011
资产总计		1,409,625,41	899,667,011			.62	.13
		0.62	.13				

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 资 产 负 债 表

2011 年 12 月 31 日

会企 01 表

单位：人民

币元

编制单位：西王食品股份有限公司

项 目	注 释 号	期 末 数	期 初 数	项 目	注 释 号	期 末 数	期 初 数
流动资产：				流动负债：			
货币资金		1,810,689.40	133,274,391.83	短期借款			
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款				应付账款			
预付款项				预收款项			
应收利息				应付职工薪酬			138.13
应收股利		50,000,000.00		应交税费		2,128,945.47	16,457,252.31
其他应收款	1	116,687,628.50	362,314.23	应付利息			
存货				应付股利		1,379,490.07	1,379,490.07
一年内到期的非流动资产				其他应付款			95,441.63
其他流动资产				一年内到期的非流动负债			
流动资产合计		168,498,317.90	133,636,706.06	其他流动负债			
				流动负债合计		3,508,435.54	17,932,322.14
非流动资产：				非流动负债：			
可供出售金融资产				长期借款			
持有至到期投资				应付债券			
长期应收款				长期应付款			
长期股权投资	2	781,298,100.00	781,298,100.00	专项应付款			
投资性房地产				预计负债			
固定资产				递延所得税负债			
在建工程				其他非流动负债			
工程物资				非流动负债合计			
				计			

固定资产清理			负债合计	3,508,435.54	17,932,322.14
生产性生物资产			所有者权益(或股东权益):		
油气资产			实收资本(或股本)	125,548,556.00	125,548,556.00
无形资产			资本公积	737,844,073.75	737,844,073.75
开发支出			减: 库存股		
商誉			专项储备		
长期待摊费用			盈余公积	9,764,444.38	4,835,894.54
递延所得税资产			一般风险准备		
其他非流动资产			未分配利润	73,130,908.23	28,773,959.63
非流动资产合计	781,298,100.00	781,298,100.00	所有者权益合计	946,287,982.36	897,002,483.92
资产总计	949,796,417.90	914,934,806.06	负债和所有者权益总计	949,796,417.90	914,934,806.06

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并利润表

2011 年度

会合 02 表

编制单位: 西王食品股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		1,840,549,056.19	1,202,895,618.90
其中: 营业收入	1	1,840,549,056.19	1,202,895,618.90
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,709,131,507.59	1,103,427,840.88
其中: 营业成本	1	1,426,307,233.54	979,537,738.05
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			

分保费用			
营业税金及附加	2	2,166,396.30	1,902,036.03
销售费用	3	186,241,863.02	91,889,166.93
管理费用	4	89,259,079.28	20,414,264.95
财务费用	5	5,182,321.65	9,258,410.60
资产减值损失	6	-25,386.20	426,224.32
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）			
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）		131,417,548.60	99,467,778.02
加：营业外收入	7	44,177.28	169,302.98
减：营业外支出	8	1,563,468.60	200,724.74
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		129,898,257.28	99,436,356.26
减：所得税费用	9	15,801,873.78	15,701,380.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		114,096,383.50	83,734,975.80
归属于母公司所有者的净利润		114,096,383.50	83,734,975.80
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	10	0.91	1.59
（二）稀释每股收益	10	0.91	1.59
七、其他综合收益	11	199,185.32	67,654.60
八、综合收益总额		114,295,568.82	83,802,630.40
归属于母公司所有者的综合收益总额		114,295,568.82	83,802,630.40
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 利 润 表

2011 年度

会企 02 表

编制单位：西王食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入			
减：营业成本			

营业税金及附加			
销售费用			
管理费用		809,647.61	2,836,717.45
财务费用		-95,346.05	-3,524.60
资产减值损失			-5,520.51
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）	1	50,000,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		49,285,698.44	-2,827,672.34
加：营业外收入			83,074,103.27
减：营业外支出		200.00	
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		49,285,498.44	80,246,430.93
减：所得税费用			14,945,880.40
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		49,285,498.44	65,300,550.53
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		49,285,498.44	65,300,550.53

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

2011 年度

会合 03 表

编制单位：西王食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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		2,057,673,195.42	1,338,681,509.05
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	1	734,575.71	5,167,814.24
经营活动现金流入小计		2,058,407,771.13	1,343,849,323.29
购买商品、接受劳务支付的现金		1,862,880,758.43	1,134,157,195.45
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		117,247,089.86	49,066,848.24
支付的各项税费		61,304,058.05	43,269,581.31
支付其他与经营活动有关的现金	2	101,612,524.79	72,383,651.65
经营活动现金流出小计		2,143,044,431.13	1,298,877,276.65
经营活动产生的现金流量净额		-84,636,660.00	44,972,046.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			699,246,386.98
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			
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			136,079,391.83
投资活动现金流入小计			835,325,778.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		216,870,259.60	27,224,159.98
投资支付的现金			568,959,252.08
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		216,870,259.60	596,183,412.06
投资活动产生的现金流量净额		-216,870,259.60	239,142,366.75
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			

取得借款收到的现金		692,500,000.00	100,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		692,500,000.00	100,000,000.00
偿还债务支付的现金		320,000,000.00	515,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,044,989.57	12,205,272.50
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			530,000.00
筹资活动现金流出小计		324,044,989.57	527,735,272.50
筹资活动产生的现金流量净额		368,455,010.43	-427,735,272.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-311,683.30	-98,955.67
五、现金及现金等价物净增加额		66,636,407.53	-143,719,814.78
加：期初现金及现金等价物余额		159,908,029.63	303,627,844.41
六、期末现金及现金等价物余额		226,544,437.16	159,908,029.63

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

2011 年度

会企 03 表

编制单位：西王食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		461,058.00	6,344,637.29
经营活动现金流入小计		461,058.00	6,344,637.29
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		127,456.74	1,098,852.24
支付的各项税费		14,333,850.45	152,057.94
支付其他与经营活动有关的现金		117,463,453.24	5,198,906.39
经营活动现金流出小计		131,924,760.43	6,449,816.57
经营活动产生的现金流量净额		-131,463,702.43	-105,179.28
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			13,992,609.31
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			111,961,955.94
收到其他与投资活动有关的现金			7,118,761.26
投资活动现金流入小计			133,073,326.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		
投资活动产生的现金流量净额		133,073,326.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
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	-131,463,702.43	132,968,147.23
加：期初现金及现金等价物余额	133,274,391.83	306,244.60
六、期末现金及现金等价物余额	1,810,689.40	133,274,391.83

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2011 年度

会合 04

表

单位：人民币

元

编制单位：西王食品股份有限公司

项 目	本期数									上年同期数										
	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	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	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	125,548,556.00	491,720,261.92			23,816,852.65		162,712,450.69	67,654.60	803,865,775.86	125,548,556.00	376,015,878.00			15,419,149.13		87,375,178.41		604,358,761.54		
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年年初余额	125,548,556.00	491,720,261.92			23,816,852.65		162,712,450.69	67,654.60	803,865,775.86	125,548,556.00	376,015,878.00			15,419,149.13		87,375,178.41		604,358,761.54		

				5								3				
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1,101,500.00			11,836,504.19	102,259,879.31	199,185.32		115,397,068.82		115,704,383.92		8,397,703.52	75,337,272.28	67,654.60		199,507,014.32
(一) 净利润					114,096,383.50			114,096,383.50					83,734,975.80			83,734,975.80
(二) 其他综合收益						199,185.32		199,185.32						67,654.60		67,654.60
上述(一)和(二)小计					114,096,383.50	199,185.32		114,295,568.82					83,734,975.80	67,654.60		83,802,630.40
(三) 所有者投入和减少资本	1,101,500.00							1,101,500.00		115,704,383.92						115,704,383.92
1. 所有者投入资本																
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他	1,101,500.00							1,101,500.00		115,704,383.92						115,704,383.92
(四) 利润分配				11,836,504.19	-11,836,504.19							8,397,703.52	-8,397,703.52			
1. 提取盈余公积				11,836,504.19	-11,836,504.19							8,397,703.52	-8,397,703.52			

					9	19									2			
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	125,548,556.	492,821,761.			35,653,356.8	264,972,330.	266,839.		919,262,844.	125,548,556.	491,720,261.			23,816,852.6	162,712,450.	67,654.6		803,865,775.

	00	92			4	00	92		68	00	92			5		69	0		86
--	----	----	--	--	---	----	----	--	----	----	----	--	--	---	--	----	---	--	----

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

2011 年度

会企 04 表

编制单位：西王食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数								上年同期数							
	实收资本	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	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	125,548,556.00	737,844,073.75			4,835,894.54		28,773,959.63	897,002,483.92	72,864,935.00	6,219,616.16			1,638,787.91		-33,329,484.27	47,393,854.80
加：会计政策变更																
前期差错更正																

其他														
二、本年年初余额	125,548,556.00	737,844,073.75			4,835,894.54	28,773,959.63	897,002,483.92	72,864,935.00	6,219,616.16			1,638,787.91	-33,329,484.27	47,393,854.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					4,928,549.84	44,356,948.60	49,285,498.44	52,683,621.00	731,624,457.59			3,197,106.63	62,103,443.90	849,608,629.12
（一）净利润						49,285,498.44	49,285,498.44						65,300,550.53	65,300,550.53
（二）其他综合收益														
上述（一）和（二）小计						49,285,498.44	49,285,498.44						65,300,550.53	65,300,550.53
（三）所有者投入和减少资本								52,683,621.00	731,624,457.59					784,308,078.59
1. 所有者投入资本								52,683,621.00	728,614,479.00					781,298,100.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额														
3. 其他									3,009,978.59					3,009,978.59
（四）利润分配					4,928,549.84	-4,928,549.84						3,197,106.63	-3,197,106.63	
1. 提取盈余公积					4,928,549.84	-4,928,549.84						3,197,106.63	-3,197,106.63	
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	125,548,556.00	737,844,073.75			9,764,444.38	73,130,908.23	946,287,982.36	125,548,556.00	737,844,073.75			4,835,894.54	28,773,959.63	897,002,483.92	

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

西王食品股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

西王食品股份有限公司(以下简称公司或本公司)原名湖南金德发展股份有限公司(以下简称金德发展),金德发展前身系 1984 年由株洲市劳动服务公司与其他企事业单位的劳动服务公司等单位采取集资入股、联合经营形式筹建的经济实体。曾先后使用过“江南联营贸易中心”、“庆云大厦”等名称。1987 年 1 月经株洲市经济体制改革办公室批准,规范为“株洲庆云股份有限公司”、1993 年 7 月更名为“株洲庆云发展股份有限公司”。公司股票于 1996 年 11 月 26 日在深圳证券交易所挂牌交易。2002 年 6 月因大股东变更,公司名称变更为“湖南金德发展股份有限公司”。

2010 年 12 月 21 日,经中国证券监督管理委员会《关于核准湖南金德发展股份有限公司重大资产重组及向西王集团有限公司发行股份购买资产的批复》(证监许可[2010]1882 号)核准,金德发展按 2009 年 12 月 31 日的评估结果将其全部资产、负债及业务转让给西王集团有限公司(以下简称西王集团),同时核准金德发展向西王集团非公开发行 52,683,621 股人民币普通股,购买西王集团持有的山东西王食品有限公司(以下简称山东西王)100%的股权。

本公司原注册资本 72,864,935.00 元,股份总数 72,864,935 股(每股面值 1 元),本次向西王集团非公开发行人民币普通股 52,683,621 股后,注册资本

变更为 125,548,556.00 元，股份总数变更为 125,548,556 股。本公司变更后注册资本实收情况业经天健会计师事务所有限公司审验，并由其于 2010 年 12 月 29 日出具了天健验(2010)2-29 号《验资报告》。本次向西王集团非公开发行人民币普通股后，西王集团直接持有本公司 41.96%的股份，通过山东永华投资有限公司间接持有本公司 10.12%的股份，成为本公司之母公司。

2011 年 1 月 31 日，经山东省工商行政管理局核准，公司名称变更为“西王食品股份有限公司”。2011 年 2 月 23 日，经深圳证券交易所核准，公司证券简称由“金德发展”变更为“西王食品”，公司证券代码仍为 000639。

公司法定代表人：王棣；企业法人营业执照注册号：430000000046140；
注册地址：山东省滨州市邹平县西王工业园。

本公司属食品加工制造行业，经营范围为：生产销售食用油、结晶葡萄糖、果葡糖、果糖、玉米淀粉、糊精、高麦芽糖浆、低聚糖、啤酒糖浆、淀粉糖系列产品、奶精、黄粉、胚芽、纤维、粗蛋白、赖氨酸、谷氨酸、氨基酸、谷氨酸钠、味精、果葡糖浆、高果糖浆、山梨醇、变性淀粉、植脂末、塑料制品；销售蔗糖、白酒、饲料及饲料原料、各类食用油、副食、小食品；进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件；出口本企业生产的产品。（国家禁止或限制的除外，凡涉及行政许可的凭许可证经营；许可项目在许可期限内有效）

本公司主要产品为小包装玉米油、散装玉米油。

二、公司主要会计政策和会计估计

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

本公司向西王集团定向发行股份，换取其持有的山东西王 100% 股权，从而控股合并山东西王。鉴于合并完成后，本公司已无业务且为山东西王原股东西王集团所控制。根据企业会计准则相关规定，本次企业合并构成反向购买。

本公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易已于 2010 年 12 月 28 日实施完毕，自 2010 年 12 月 28 日起，本公司以山东西王为主体持续经营，本公司财务报表系山东西王之延续。合并财务报表中，被合并方山东西王的资产、负债按合并前的账面价值确认和计量；本公司的资产、负债按公允价值确认和计量。合并财务报表中的留存收益和其他权益余额反映的是山东西王在合并前的留存收益和其他权益余额；权益性工具金额反映的是本公司合并前的股本和本次向西王集团发行的股份之和。

(二) 遵循企业会计准则的声明

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

(三) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总

额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(六) 合并财务报表的编制方法

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

(七) 现金及现金等价物的确定标准

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

(八) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算,因汇率不同而产生的汇兑差额,除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外,计入当期损益;以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发

生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或资本公积。

2. 外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。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。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收

款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

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

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几

乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

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

(十) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元及以上。
------------------	---------------

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
----------------------	---------------------------------------

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据

账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
其他组合	合并报表范围内的往来款

按组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析法组合	账龄分析法
其他组合	经测试后未发生减值的，不计提坏账准备

(2) 账龄分析法

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

(3) 其他方法

组合名称	方法说明
其他组合	对合并财务报表范围内的未发生超额亏损单位的应收

	款项经减值测试后未发生减值的不计提坏账准备；对合并财务报表范围内的发生超额亏损单位的应收款项按其超额亏损部分在个别报表计提坏账准备，在合并财务报表时予以冲回。
--	---

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	可收回性与其他应收款项存在明显差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

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

(十一) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估

计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价

值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

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

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度，单位价值较高的有形资产。

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

2. 各类固定资产的折旧方法

项目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	5-40	4	19.20-2.40
机器设备	5-15	4	19.20-6.40
运输设备	8	4	12.00
其他设备	5	4	19.20

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

(十四) 在建工程

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

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

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

(十五) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十六) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	使用年限

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

内部研究开发项目的研究阶段，是指为获取新的技术知识并理解它们而进行的独创性的有计划调查。

内部研究开发项目的开发阶段，是指在进行使用前，将获取的新的技术知识应用于计划，以生产出新的产品。

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十八) 预计负债

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

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

(十九) 收入

1. 销售商品

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

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按

相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十一) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税

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

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十二) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

三、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、13%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%-30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%

城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	16.5%、25%

注：本公司全资子公司的全资子公司——香港西王粮油有限公司适用的所得税税率为 16.5%；除企业所得税外，无其他税负。

(二) 税收优惠及批文

1. 根据财政部、国家税务总局 2011 年 7 月 12 日《财政部 国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》(财税〔2001〕121 号)，本公司的全资子公司山东西王食品有限公司产品——胚芽粕的销售享受免征增值税的政策。

2. 根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局 2009 年 10 月 28 日《关于认定山东西王食品有限公司等 140 家企业为 2009 年第三批高新技术企业的通知》(鲁科高字〔2009〕157 号)，本公司的全资子公司山东西王食品有限公司被认定为山东省 2009 年第三批高新技术企业，认定有效期 3 年，山东西王食品有限公司自获得高新技术企业认定后三年内(即 2009 年、2010 年、2011 年)，企业所得税按 15% 的优惠税率执行。

四、企业合并及合并财务报表

1. 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
山东西王食品有限公司	全资子公司	山东省邹平县	食品加工工业	人民币 38,000 万元	生产销售玉米油
香港西王粮油有限公司	全资子公司的全资子公司	香港	贸易	港币 1,000 元	出口食用油
西王食品(北京)有限公司	全资子公司的全资子公司	北京市	贸易	人民币 1,000 万元	预包装食品、散装食品

(续上表)

子公司 全称	期末实际 出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股比 例(%)	表决权 比例(%)	是否 合并报表
山东西王食品有限公司	人民币 78,129.81 万元		100%	100%	是
香港西王粮油有限公司	人民币 876.17 元		100%	100%	是
西王食品(北京)有限公司	人民币 1,000 万元		100%	100%	是

(续上表)

子公司 全称	少数股东 权益	少数股东权益中用 于冲减少数股东损 益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股 东分担的本期亏损超过少数股东在该子公 司期初所有者权益中所享有份额后的余额
山东西王食品有限公司			
香港西王粮油有限公司			
西王食品(北京)有限公司			

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
库存现金：						
人民币			23,525.85			11,088.46
小 计			23,525.85			11,088.46
银行存款：						
人民币			218,532,314.30			157,179,238.35
美元	12,697.47	6.3009	80,005.49	12,691.61	6.622 7	83,962.06
港币	3,004,134.10	0.8107	2,435,451.52	3,095,132.10	0.850 9	2,633,740.76

小 计			221,047,771.31			159,896,941.17
其他货币资金：						
人民币			5,473,140.00			
小 计			5,473,140.00			
合 计			226,544,437.16			159,908,029.63

(2) 期末货币资金不存在抵押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

2. 应收票据

种 类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票				1,352,416.00		1,352,416.00
合 计				1,352,416.00		1,352,416.00

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	69,740,069.59	100.00	711,040.60	1.02	69,903,088.28	100.00	699,030.88	1.00
合 计	69,740,069.59	100.00	711,040.60	1.02	69,903,088.28	100.00	699,030.88	1.00

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	

1 年以内	69,588,515.12	99.78	695,885.15	69,903,088.28	100.00	699,030.88
1-2 年	151,554.47	0.22	15,155.45			
小 计	69,740,069.59	100.00	711,040.60	69,903,088.28	100.00	699,030.88

(2) 期末应收账款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
苏果超市有限公司	非关联方	11,175,159.70	1 年以内	16.02
厦门盛洲植物油有限公司	非关联方	7,817,844.10	1 年以内	11.21
沃尔玛(中国)投资有限公司	非关联方	6,713,866.01	1 年以内	9.63
番禺合兴油脂有限公司	非关联方	5,272,419.57	1 年以内	7.56
山东潍坊百货集团股份有限公司中白配送中心	非关联方	2,976,472.45	1 年以内	4.27
小 计		33,955,761.83		48.69

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	219,104,095.81	99.97		219,104,095.81	76,271,623.34	97.77		76,271,623.34
1-2 年	68,748.86	0.03		68,748.86	1,060,359.12	1.36		1,060,359.12
2-3 年					679,161.90	0.87		679,161.90
合 计	219,172,844.67	100.00		219,172,844.67	78,011,144.36	100.00		78,011,144.36

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
山东华义玉米科技有限公司	非关联方	36,051,499.10	1 年以内	预付胚芽款

济宁大成油脂有限公司	非关联方	25,422,067.48	1 年以内	预付毛油款
山东西王生化科技有限公司	关联方	25,081,358.11	1 年以内	预付胚芽款
滨州金汇玉米开发有限公司	非关联方	24,379,816.86	1 年以内	预付胚芽款
辛集市惠典油脂有限公司	非关联方	23,999,957.00	1 年以内	预付毛油款
小计		134,934,698.55		

(3) 期末预付款项中无预付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 其他预付关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
山东西王生化科技有限公司	关联方	25,081,358.11	11.44
小 计		25,081,358.11	11.44

(5) 截至 2011 年 12 月 31 日止，账龄超过 1 年的预付款项为 68,748.86 元，主要为部分未结算款。

5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	7,373,717.00	100.00	90,452.71	1.23	5,561,252.86	93.88	127,848.63	2.30
小 计	7,373,717.00	100.00	90,452.71	1.23	5,561,252.86	93.88	127,848.63	2.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备					362,314.23	6.12		

合 计	7,373,717.00	100.00	90,452.71	1.23	5,923,567.09	100.00	127,848.63	2.16
-----	--------------	--------	-----------	------	--------------	--------	------------	------

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	7,224,506.03	97.98	72,245.06	4,758,629.54	85.57	47,586.30
1-2 年	132,778.19	1.80	13,277.82	802,623.32	14.43	80,262.33
2-3 年	16,432.78	0.22	4,929.83			
小 计	7,373,717.00	100.00	90,452.71	5,561,252.86	100.00	127,848.63

(2) 应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
西王集团有限公司			362,314.23	
小 计			362,314.23	

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
李辉	非关联方	1,331,359.64	1 年以内	18.06	备用金
成海宝	非关联方	961,978.83	1 年以内	13.05	备用金
赖增英	非关联方	761,600.07	1 年以内	10.33	备用金
徐长青	非关联方	338,275.96	1 年以内	4.59	备用金
李强	非关联方	219,086.70	1 年以内	2.97	备用金
小计		3,612,301.20		49.00	

6. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	38,596,924.23		38,596,924.23	34,270,032.74		34,270,032.74

在产品	6,562,084.12		6,562,084.12	12,999,926.02		12,999,926.02
库存商品	222,666,607.69		222,666,607.69	124,242,217.10		124,242,217.10
自制半成品				3,659,531.40		3,659,531.40
在途物资	2,148,207.13		2,148,207.13	1,263,478.53		1,263,478.53
合计	269,973,823.17		269,973,823.17	176,435,185.79		176,435,185.79

(2) 其他说明

期末存货无减值迹象，故未计提存货跌价准备。

7. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
可抵扣增值税进项税额	13,852,726.95	
预缴企业所得税	1,857,633.07	
合 计	15,710,360.02	

8. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
1) 账面原值小计	333,297,284.41		7,950,190.09		341,247,474.50
房屋及建筑物	112,182,474.75		2,619,990.79		114,802,465.54
机器设备	218,019,313.77		3,011,470.58		221,030,784.35
运输设备	1,376,661.62		1,831,449.00		3,208,110.62
其他设备	1,718,834.27		487,279.72		2,206,113.99
	—	本期转入	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	34,839,164.53		17,434,442.52		52,273,607.05
房屋及建筑物	5,481,922.48		2,681,248.55		8,163,171.03
机器设备	28,725,394.13		13,965,301.67		42,690,695.80

运输设备	131,767.86		416,186.90		547,954.76
其他设备	500,080.06		371,705.40		871,785.46
3) 账面净值小计	298,458,119.88	—	—	—	288,973,867.45
房屋及建筑物	106,700,552.27	—	—	—	106,639,294.51
机器设备	189,293,919.64	—	—	—	178,340,088.55
运输设备	1,244,893.76	—	—	—	2,660,155.86
其他设备	1,218,754.21	—	—	—	1,334,328.53
4) 账面价值合计	298,458,119.88	—	—	—	288,973,867.45
房屋及建筑物	106,700,552.27	—	—	—	106,639,294.51
机器设备	189,293,919.64	—	—	—	178,340,088.55
运输设备	1,244,893.76	—	—	—	2,660,155.86
其他设备	1,218,754.21	—	—	—	1,334,328.53

本期折旧额为 17,434,442.52 元，本期由在建工程转入固定资产原值为 2,461,298.69 元。

(2) 其他说明

期末固定资产中无用于抵押等所有权受限的情况。

9. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
30 万吨/年玉米胚芽油项目	206,076,866.66		206,076,866.66			
合计	206,076,866.66		206,076,866.66			

(2) 增减变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他 减少	工程投入占 预算比例(%)
30 万吨/年玉米胚芽油项目	30,622.89 万元		206,076,866.66			67.30

油脂一厂技改	812,401.11		234,122.17	234,122.17		98.12
油脂二厂技改	2,395,620.36		71,447.64	71,447.64		93.64
油脂三厂技改	5,669.39		3,968.57	3,968.57		70.00
二园后勤项目	796,965.15		331,770.49	331,770.49		95.17
小包装技改工程	1,701,210.22		287,878.46	287,878.46		92.20
二园精炼一厂	3,422,981.34		1,448,033.04	1,448,033.04		96.28
二园精炼二厂	130,171.32		84,078.32	84,078.32		94.24
合计			208,538,165.35	2,461,298.69		

(续上表)

工程名称	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化年率 (%)	资金来源	期末数
30 万吨/年玉米胚芽油项目	65.00				自筹	206,076,866.66
油脂一厂技改	100.00				自筹	
油脂二厂技改	100.00				自筹	
油脂三厂技改	100.00				自筹	
二园后勤项目	100.00				自筹	
小包装技改工程	100.00				自筹	
二园精炼一厂	100.00				自筹	
二园精炼二厂	100.00				自筹	
合计						206,076,866.66

10. 工程物资

项目	期末数	期初数
专用材料	104,115.12	
合计	104,115.12	

11. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	112,209,200.00			112,209,200.00
土地使用权	112,209,200.00			112,209,200.00
2) 累计摊销小计	4,728,381.69	2,287,583.31		7,015,965.00
土地使用权	4,728,381.69	2,287,583.31		7,015,965.00
3) 账面净值小计	107,480,818.31		2,287,583.31	105,193,235.00
土地使用权	107,480,818.31		2,287,583.31	105,193,235.00
4) 账面价值合计	107,480,818.31		2,287,583.31	105,193,235.00
土地使用权	107,480,818.31		2,287,583.31	105,193,235.00

本期摊销额 2,287,583.31 元。

(2) 其他说明

期末无形资产中无用于抵押等所有权受限的情况。

12. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
广告费	2,916,666.67	1,300,000.00	2,760,000.00		1,456,666.67
合 计	2,916,666.67	1,300,000.00	2,760,000.00		1,456,666.67

13. 递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末数	期初数
资产减值准备	106,901.42	104,854.63
合 计	106,901.42	104,854.63

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	金额
资产减值准备	711,040.60

小计	711,040.60
----	------------

14. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	826,879.51	12,009.71	37,395.91		801,493.31
合 计	826,879.51	12,009.71	37,395.91		801,493.31

15. 短期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
保证借款	392,500,000.00	
质押借款		20,000,000.00
合 计	392,500,000.00	20,000,000.00

(2) 其他说明

期末保证借款合计 392,500,000.00 元，其中 200,000,000.00 元系西王集团有限公司为山东西王提供保证，192,500,000.00 元系山东西王置业有限公司、自然人王勇为山东西王提供保证。

16. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	49,421,962.70	34,220,988.26
1-2 年	2,280,334.34	1,388,610.84
2-3 年	825,752.53	91,688.16
3 年以上	88,402.16	

合 计	52,616,451.73	35,701,287.26
-----	---------------	---------------

(2) 应付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项

情况

单位名称	期末数	期初数
西王国际贸易有限公司		44,900.17
山东西王钢结构有限公司		2,510,700.74
小 计		2,555,600.91

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日止 ,应付账款中无账龄超过 1 年的大额应付款项。

17. 预收款项

(1) 明细情况

账龄	期末数	期初数
1 年以内	35,552,714.85	30,012,951.79
1-2 年	431,256.47	570,616.45
2-3 年	178,750.02	1,086.80
3 年以上	1,086.80	
合 计	36,163,808.14	30,584,655.04

(2) 期末预收款项中无预收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日止 ,预收款项中无账龄超过 1 年的大额预收款项。

18. 应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

工资、奖金、津贴和补贴	4,395,972.33	103,757,822.00	106,066,601.49	2,087,192.84
职工福利费		1,162,137.15	1,162,137.15	
社会保险费	99,285.26	9,475,019.01	9,475,126.26	99,178.01
住房公积金		44,370.00	42,536.00	1,834.00
工会经费	500,688.96		500,688.96	
合计	4,995,946.55	114,439,348.16	117,247,089.86	2,188,204.85

19. 应交税费

项目	期末数	期初数
增值税		-19,512,843.35
营业税	650,677.97	650,677.97
企业所得税	448,309.30	17,788,272.37
代扣代缴个人所得税	41,977.23	30,295.52
城市维护建设税	144,657.69	75,454.17
房产税	328,201.74	182,899.49
土地使用税	193,305.36	193,305.36
教育费附加	78,986.48	37,464.37
地方教育费附加	49,404.26	15,741.51
印花税	48,971.03	
土地增值税	955,130.24	955,130.24
其他		65,897.08
合计	2,939,621.30	482,294.73

20. 应付股利

单位名称	期末数	期初数
法人股东	236,831.69	236,831.69
公司上市前未付股利	1,142,658.38	1,142,658.38

合 计	1,379,490.07	1,379,490.07
-----	--------------	--------------

21. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	1,205,901.56	1,587,862.32
1-2 年	374,088.06	1,044,951.10
2-3 年	975,142.03	24,748.20
3 年以上	19,858.20	
合 计	2,574,989.85	2,657,561.62

(2) 应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况

单位名称	期末数	期初数
西王集团有限公司	121,584.99	27,499.95
小 计	121,584.99	27,499.95

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日止，其他应付款中无账龄超过 1 年的大额应付款项。

22. 股本

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	125,548,556.00			125,548,556.00
合 计	125,548,556.00			125,548,556.00

23. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	491,720,261.92			491,720,261.92
其他资本公积		1,101,500.00		1,101,500.00
合 计	491,720,261.92	1,101,500.00		492,821,761.92

(2) 其他说明

资本公积本期增加数系确认西王集团履行承诺，支付给本公司的诉讼补偿，详见本财务报表附注十（四）之说明。

24. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	18,677,136.28	11,836,504.19		30,513,640.47
任意盈余公积	5,139,716.37			5,139,716.37
合 计	23,816,852.65	11,836,504.19		35,653,356.84

25. 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	162,712,450.69	—
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		—
调整后期初未分配利润	162,712,450.69	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	114,096,383.50	—
减：提取法定盈余公积	11,836,504.19	按照山东西王母公司净利润的10%计提
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	264,972,330.00	—

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	1,799,417,195.79	1,177,020,731.18
其他业务收入	41,131,860.40	25,874,887.72
营业成本	1,426,307,233.54	979,537,738.05

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分行业）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
食品加工	1,799,417,195.79	1,424,012,763.85	1,177,020,731.18	974,693,179.71
小 计	1,799,417,195.79	1,424,012,763.85	1,177,020,731.18	974,693,179.71

(3) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
小包装玉米油	1,101,709,304.91	820,748,379.25	486,647,889.71	353,642,789.63
散装玉米油	461,923,535.63	394,590,251.51	501,432,826.74	442,684,145.72
胚芽粕	235,784,355.25	208,674,133.09	188,940,014.73	178,366,244.36
小 计	1,799,417,195.79	1,424,012,763.85	1,177,020,731.18	974,693,179.71

(4) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
华东地区	1,114,864,045.47	887,049,791.60	516,508,265.62	430,180,768.34
华南地区	48,918,577.90	39,422,772.92	108,230,648.40	85,819,028.58
华中地区	245,884,875.34	193,224,823.43	176,285,728.91	147,882,786.74
华北地区	169,171,134.18	131,074,520.58	304,732,123.82	250,741,751.00
东北地区	52,960,690.07	39,536,443.50	11,722,672.57	9,618,263.31

西北地区	10,853,996.91	8,234,606.90	10,292,489.32	8,579,894.73
西南地区	78,843,718.53	58,736,777.40	43,154,495.52	36,511,006.27
出口销售	77,920,157.39	66,733,027.53	6,094,307.02	5,359,680.74
小 计	1,799,417,195.79	1,424,012,763.86	1,177,020,731.18	974,693,179.71

(5) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
长荣植物油中国有限公司	72,363,804.14	3.93
重庆润涛贸易有限责任公司	51,078,094.99	2.78
厦门盛洲植物油有限公司	49,420,328.85	2.69
沈丘县占良日杂部	25,463,809.73	1.38
益海嘉里(武汉)粮油工业有限公司	25,416,526.02	1.38
小 计	223,742,563.73	12.16

2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	1,080,215.83	1,056,686.68
教育费附加	648,119.47	634,012.01
地方教育费附加	438,061.00	211,337.34
合 计	2,166,396.30	1,902,036.03

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
销售人员薪酬	78,258,560.31	30,581,916.23
差旅费	11,631,087.19	7,448,433.97
业务招待费	1,721,993.84	641,351.30
广告费	46,522,372.72	28,361,892.51
租赁费	2,776,882.15	2,948,672.09

运输装卸及港口费	5,436,484.65	4,394,833.66
市场服务费	37,934,057.09	16,017,137.40
其他	1,960,425.07	1,494,929.77
合 计	186,241,863.02	91,889,166.93

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
管理人员薪酬	13,683,394.82	10,290,624.65
摊销及折旧费	4,210,297.96	4,815,395.45
行政管理费	1,965,029.14	1,059,455.47
差旅费	243,894.45	260,725.48
业务招待费	397,512.66	730,983.90
技术开发费	64,305,119.06	
咨询服务费	995,870.44	444,240.00
各项税金	2,508,886.54	2,131,611.91
其他	949,074.21	681,228.09
合 计	89,259,079.28	20,414,264.95

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	4,044,989.57	11,526,147.50
减：利息收入	372,261.48	3,022,678.37
汇兑损失	932,328.78	187,636.54
减：汇兑收益	107.05	88,680.87
其他	577,371.83	655,985.80
合 计	5,182,321.65	9,258,410.60

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-25,386.20	426,224.32
合 计	-25,386.20	426,224.32

7. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助		100,000.00	
其他收入	44,177.28	69,302.98	44,177.28
合 计	44,177.28	169,302.98	44,177.28

(2) 政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数	说明
营销创新奖励		100,000.00	邹平财政局营销创新奖励款
合计		100,000.00	

8. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	450,266.00	200,000.00	450,266.00
其他	1,113,202.60	724.74	1,113,002.60
合 计	1,563,468.60	200,724.74	1,563,468.60

9. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	15,803,920.57	15,733,542.15

递延所得税调整	-2,046.79	-32,161.69
合 计	15,801,873.78	15,701,380.46

10. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	114,096,383.50
非经常性损益	B	-1,291,418.29
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	115,387,801.79
期初股份总数	D	125,548,556.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times \frac{G}{K} - H \times \frac{I}{K} - J$	125,548,556.00
基本每股收益	$M = A / L$	0.91
扣除非经常损益基本每股收益	$N = C / L$	0.92

(2) 稀释每股收益的计算过程同基本每股收益。

11. 其他综合收益

项 目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小 计		
外币财务报表折算差额	199,185.32	67,654.60
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小 计	199,185.32	67,654.60
其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
合 计	199,185.32	67,654.60

(三) 合并现金流量表项目注释

1．收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
银行存款利息收入	372,261.48

收到的往来款	362,314.23
合 计	734,575.71

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
运输装卸及港口费	5,436,484.65
宣传广告费用	47,548,772.72
市场服务费	22,256,336.37
差旅费	11,874,981.64
租赁费	2,776,882.15
技术开发费	1,590,624.74
行政管理费	1,965,029.14
招待费	2,119,506.50
其他	6,043,906.88
合 计	101,612,524.79

3. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	114,096,383.50	83,734,975.80
加：资产减值准备	-25,386.20	426,224.32
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,434,442.52	15,474,494.45
无形资产摊销	2,287,583.31	2,284,374.62
长期待摊费用摊销	2,760,000.00	2,083,333.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		

(收益以“-”号填列)		
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)	4,044,989.57	9,350,103.17
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-2,046.79	-32,161.69
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)	-93,538,637.38	-91,568,744.05
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-155,952,299.01	18,897,813.02
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	24,258,310.48	4,253,979.07
其他		67,654.60
经营活动产生的现金流量净额	-84,636,660.00	44,972,046.64
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	226,544,437.16	159,908,029.63
减：现金的期初余额	159,908,029.63	303,627,844.41
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	66,636,407.53	-143,719,814.78

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	226,544,437.16	159,908,029.63
其中：库存现金	23,525.85	11,088.46
可随时用于支付的银行存款	221,047,771.31	159,896,941.17
可随时用于支付的其他货币资金	5,473,140.00	

2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	226,544,437.16	159,908,029.63

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表 (负责人)	业务性质
西王集团有限公司	控股股东	有限责任公司	山东省 邹平县	王勇	综合

(续上表)

母公司名称	注册资本	母公司对本公司的 持股比例(%)	母公司对本公司的 表决权比例(%)	本公司最终 控制方	组织机构 代码
西王集团有限公 司	RMB20 亿元	41.96%	52.08%	王勇	16720307-X

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
西王糖业(北京)有限公司	受同一母公司控制	56036940-4
西王国际贸易有限公司[注 1]	受同一母公司控制	75639380-1
西王药业有限公司[注 1]	受同一母公司控制	75637436-0
山东西王生化科技有限公司[注 2]	受同一母公司控制	78345140-5
山东西王金属材料有限责任公司	受同一母公司控制	76099484-5
山东西王特钢有限公司	受同一母公司控制	67050493-7
山东西王钢铁有限公司	受同一母公司控制	75748876-5
山东西王酵母有限公司[注 3]	关键管理人员之近亲属控制的公司	76188174-6
山东西王投资有限公司[注 3]	受同一母公司控制	75639381-X

西王糖业有限公司[注 3]	受同一母公司控制	69442298-7
山东西王功能糖有限公司[注 3]	受同一母公司控制	68483543-8
山东西王钢结构有限公司[注 4]	董事系西王集团之关键管理人员	75085976-2
山东范公酒业有限公司[注 4]	受同一母公司控制	72496840-4

[注 1] :山东西王进出口贸易有限公司、山东西王药业有限公司已分别在 2011 年更名为西王国际贸易有限公司、西王药业有限公司。

[注 2] : 山东西王糖业有限公司已于 2011 年 2 月被山东西王生化科技有限公司吸收合并, 因此上年同期数以两公司合计金额披露。

[注 3] : 山东西王酵母有限公司、山东西王投资有限公司、西王糖业有限公司、山东西王功能糖有限公司因股权变更、注销等原因, 截至 2011 年 12 月 31 日, 上述公司与本公司不再构成关联方关系。

[注 4] : 山东范公酒业有限公司、山东西王钢结构有限公司因股权变更、注销等原因, 截至 2010 年 12 月 31 日, 上述公司与本公司不再构成关联方关系。

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
山东西王生化科技有限公司	购买玉米胚芽	市场价	261,487,695.94	24.91	286,665,595.54	34.44
西王集团有限公司	污水处理	市场价	736,057.70	100.00	335,483.23	100.00
山东范公酒业有限公司	购买酒水	市场价			158,016.56	100.00
山东西王酵母有限公司	购买辅料	市场价			750,128.21	0.98

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
西王集团有限公司	销售玉米油	市场价	1,118,878.67	0.10	911,163.57	0.24
山东西王生化科技有限公司	销售玉米油	市场价	787,591.01	0.07	2,968,370.06	0.61
西王药业有限公司	销售玉米油	市场价	310,495.99	0.03	151,878.51	0.03
西王国际贸易有限公司	销售玉米油	市场价	39,774.34		47,327.26	0.01
西王糖业(北京)有限公司	销售玉米油	市场价	42,288.50			
山东西王金属材料有限责任公司	销售玉米油	市场价			125,355.75	0.03
山东西王特钢有限公司	销售玉米油	市场价			136,688.50	0.03
山东西王钢铁有限公司	销售玉米油	市场价			228,792.92	0.05
山东范公酒业有限公司	销售玉米油	市场价			257,575.49	0.05
山东西王投资有限公司	销售玉米油	市场价			207,662.23	0.04
西王糖业有限公司	销售玉米油	市场价			129,987.61	0.03
山东西王钢结构有限公司	销售玉米油	市场价			107,076.11	0.02
山东西王功能糖有限公司	销售玉米油	市场价			56,607.61	0.01

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
西王集团有限公司	山东西王	80,000,000.00	2011/11/30	2012/11/29	否
西王集团有限公司	山东西王	20,000,000.00	2011/12/1	2012/11/29	否
西王集团有限公司	山东西王	100,000,000.00	2011/12/19	2012/6/18	否
山东西王置业有限公司、王勇	山东西王	55,500,000.00	2011/12/21	2012/12/11	否
山东西王置业有限公司、王勇	山东西王	55,000,000.00	2011/12/22	2012/12/11	否
山东西王置业有限公司、王勇	山东西王	21,000,000.00	2011/12/23	2012/12/11	否

山东西王置业有限公司、王勇	山东西王	31,000,000.00	2011/12/26	2012/12/11	否
山东西王置业有限公司、王勇	山东西王	30,000,000.00	2011/12/27	2012/12/11	否

注：山东西王置业有限公司系本公司非关联方。

3. 提供资金

关联方名称	本年数		上年同期数	
	累计提供资金	收取资金占用费	累计提供资金	收取资金占用费
西王集团有限公司			633,258,764.89	
山东西王金属材料有限公司			195,509.44	
山东西王投资有限公司			2,509,858.96	
山东西王钢铁有限公司			426,306.81	
山东西王钢结构有限公司			140,467.32	
西王国际贸易有限公司			10,031,689.62	
合 计			646,562,597.04	

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项				
山东西王生化科技有限公司	25,081,358.11		24,553,353.44	
小 计	25,081,358.11		24,553,353.44	
其他应收款				
西王集团有限公司			362,314.23	
小 计			362,314.23	

2. 应付关联方款项

项目名称	期末数	期初数
应付账款		
西王国际贸易有限公司		44,900.17
山东西王钢结构有限公司		2,510,700.74

小 计		2,555,600.91
其他应付款		
西王集团有限公司	121,584.99	27,499.95
小 计	121,584.99	27,499.95

(四) 关键管理人员薪酬

2011 年度和 2010 年度，本公司关键管理人员报酬总额分别为 177.85 万元和 153.50 万元。

七、或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

八、承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

(一) 重要的资产负债表日后事项说明

1. 2012 年 4 月 13 日，经公司第十届董事会第五次（临时）会议决议，公司全资子公司山东西王食品有限公司拟以自有货币资金和设备出资设立全资子公司邹平西王玉米油有限公司（暂定名），注册资本为 6,000.00 万元，截至本财务报告批准报出日，该公司的相关设立程序正在办理中。

2. 2012 年 4 月 13 日，经公司第十届董事会第五次（临时）会议决议，公司自 2012 年 4 月 14 日起对固定资产的折旧年限、残值率进行变更，变更前后具体情况如下：

变更前：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	5-40	4	19.2-2.4
机器设备	5-15	4	19.2-6.4
运输设备	8	4	12.0
其他设备	5	4	19.2

变更后：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	40	5	2.375
机器设备	15	5	6.333
运输设备	10	5	9.5
其他设备	5	5	19.0

本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理,不会对公司以往年度财务状况和经营成果产生影响。

(二) 资产负债表日后利润分配情况说明

2012 年 4 月 22 日,经公司第十届董事会第六次(临时)会议决议,通过以下利润分配和资本公积转增股本预案:以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 125,548,556 股为基数,向全体股东每 10 股派发 3 元现金(含税),合计派送现金股利 37,664,566.80 元。以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。上述利润分配和资本公积转增股本预案尚待股东大会审议批准。

十、其他重要事项

(一) 2011 年度盈利预测实现情况

2011 年度,山东西王食品有限公司合并盈利预测金额为 9,472.97 万元,实际盈利 11,481.09 万元,完成盈利预测的 121.20%。

(二) 2011 年 1 月 31 日, 本公司之母公司西王集团有限公司、本公司之第二大股东山东永华投资有限公司, 因西王集团有限公司发行中期票据分别将其持有的本公司股份 52,683,621 股、12,700,000 股质押给中债信用增进投资股份有限公司, 本次质押股份占本公司股份总额的 52.08%。

(三) 2011 年 8 月 16 日, 公司第十届董事会第二次会议决议, 注销公司的全资孙公司香港西王粮油有限公司, 截至本财务报告批准日, 相关的注销程序正在办理中。

(四) 2010 年 8 月 17 日, 湖北宏凯工贸发展有限公司 (以下简称宏凯工贸) 向山东省滨州市中级人民法院起诉山东西王未按合同约定履行供货义务, 请求法院判令山东西王双倍返还定金 3,635,000.00 元; 返还货款 2,181,000.00 元; 支付利息 101,961.75 元; 承担本案诉讼费用。2011 年 1 月 10 日, 山东省滨州市中级人民法院 (2010) 滨中商初字第 38 号民事判决书判决山东西王返还宏凯工贸货款 3,998,500.00 元及利息; 承担诉讼费用 36,875.00 元。宏凯工贸不服该判决并上诉至山东省高级人民法院。经山东省高级人民法院进行民事调解, 山东西王、宏凯工贸于 2011 年 6 月 20 日签订调解协议如下: (1) 山东西王于签订调解协议当日一次性支付宏凯工贸 5,100,000.00 元, 暂存法院, 由法院交付宏凯公司; (2) 一审诉讼费按原判执行; (3) 二审诉讼费 53,225.00 元减半收取, 由宏凯工贸负担; (4) 双方认真履行上述协议, 协商解决问题。如拒不履行上述协议, 违约方应支付 100,000.00 元惩罚性违约金; (5) 上述协议履行后, 双方再无其它争议。

鉴于西王集团有限公司已于 2010 年 9 月 16 日承诺: “如因宏凯工贸诉讼事宜导致西王食品遭受损失时, 西王集团对西王食品的该等损失进行现金补偿”。

截至 2011 年 7 月 1 日本公司的重大诉讼进展公告日,西王集团已将调解协议中 5,100,000.00 元支付到山东省高级人民法院指定帐户,一审诉讼费 36,875.00 元支付到山东省滨州市中级人民法院指定帐户,山东西王已将宏凯工贸合同预付款支付给西王集团。西王集团现已完全履行了相关承诺。

调解协议中支付的 5,100,000.00 元扣除宏凯工贸已预付的货款 3,998,500.00 元外,其余 1,101,500.00 元为公司承担的罚金和罚息。山东西王在进行账务处理时,将其计入其营业外支出,同时将西王集团承担的现金补偿 1,101,500.00 元计入资本公积——其他资本公积。

十一、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备								
其他组合	116,687,628.50	100.00						
组合小计	116,687,628.50	100.00						
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备					362,314.23	100.00		
合 计	116,687,628.50	100.00			362,314.23	100.00		

2) 组合中,采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	账面余额	坏账准备
------	------	------

未发生超额亏损的子公司	116,687,628.50	
小 计	116,687,628.50	

(2) 期末其他应收款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)
山东西王食品有限公司	全资子公司	116,687,628.50	1 年以内	100.00
小 计		116,687,628.50		

(4) 其他应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款余额的比例(%)
山东西王食品有限公司	全资子公司	116,687,628.50	100.00
小 计		116,687,628.50	100.00

2. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
山东西王食品有限公司	成本法	781,298,100.00	781,298,100.00		781,298,100.00
合 计		781,298,100.00	781,298,100.00		781,298,100.00

(续上表)

被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
山东西王食品有限公司	100.00	100.00			
合 计	100.00	100.00			

(二) 母公司利润表项目注释

1. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	50,000,000.00	
合 计	50,000,000.00	

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的 原因
山东西王食品有限公司	50,000,000.00		分配股利
小 计	50,000,000.00		

(3) 投资收益汇回重大限制的说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	49,285,498.44	65,300,550.53
加：资产减值准备		-5,520.51
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产 折旧		338,987.74
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损 失(收益以“-”号填列)		-11,827,432.52
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)		
投资损失(收益以“-”号填列)	-50,000,000.00	-27,109,658.57
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		240,114.34

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)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-116,325,314.27	
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-14,423,886.60	
其他		-27,042,220.29
经营活动产生的现金流量净额	-131,463,702.43	-105,179.28
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,810,689.40	133,274,391.83
减：现金的期初余额	133,274,391.83	306,244.60
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-131,463,702.43	132,968,147.23

十二、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	
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	
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	-1,519,291.32
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
小 计	-1,519,291.32
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	-227,873.03
少数股东权益影响额(税后)	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-1,291,418.29

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.25	0.91	0.91
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.40	0.92	0.92

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	114,096,383.50
非经常性损益	B	-1,291,418.29

扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润		C=A-B	115,387,801.79
归属于公司普通股股东的期初净资产		D	803,865,775.86
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产		E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产		G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	
其他	外币报表折算差额	I	199,185.32
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J	6
报告期月份数		K	12
加权平均净资产		$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K + I \times J/K$	861,013,560.27
加权平均净资产收益率		M=A/L	13.25
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		N=C/L	13.40

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度(%)	变动原因说明
货币资金	226,544,437.16	159,908,029.63	41.67	主要系短期借款增加。
预付款项	219,172,844.67	78,011,144.36	180.95	主要系生产规模扩大，相应预付原材料采购款增加。
存货	269,973,823.17	176,435,185.79	53.02	主要产量和销量增加以及春节的备货。
其他流动资产	15,710,360.02			主要系期末可抵扣增值税和预交所得税转入。
短期借款	392,500,000.00	20,000,000.00	1,862.50	主要系本期新增借款。
应付账款	52,616,451.73	35,701,287.26	47.38	主要系生产规模扩大，相应应付原材料采购款增加。

应付职工薪酬	2,188,204.85	4,995,946.55	-56.20	主要系计提销售提成已发放。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度(%)	变动原因说明
营业收入	1,840,549,056.19	1,202,895,618.90	53.01	主要系本期公司加强对销售市场的开拓使得经营市场扩大。
营业成本	1,426,307,233.54	979,537,738.05	45.61	主要系本期营业收入增加，相应营业成本增加。
销售费用	186,241,863.02	91,889,166.93	102.68	主要系本期加强市场拓展，市场销售网点的增加，相应销售薪酬、广告费和市场费用增加。
管理费用	89,259,079.28	20,414,264.95	337.24	主要系将原在营业成本中列支的研发支出调至管理费用中列支。
财务费用	5,182,321.65	9,258,410.60	-44.03	主要系本期利息支出减少。

西王食品股份有限公司

二〇一二年四月二十二日