



## 二〇一一年年度报告正文

股票简称：正邦科技

股票代码：002157

披露时间：2012年4月26日

## 重要提示

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

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

1.3 公司全体董事亲自出席了本次审议 2011 年年度报告的董事会。

1.4 中磊会计师事务所有限责任公司为本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留审计意见的审计报告。

1.5 公司负责人周健先生、主管会计工作负责人周定贵先生及会计机构负责人（会计主管人员）田军先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

## 目 录

第一节	公司基本情况简介 .....	4
第二节	会计数据和业务数据摘要 .....	12
第三节	股本变动及股东情况 .....	14
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	20
第五节	公司治理结构 .....	27
第六节	股东大会情况简介 .....	42
第七节	董事会报告 .....	44
第八节	监事会报告 .....	86
第九节	重要事项 .....	91
第十节	财务报告 .....	106
	资产负债表 .....	109
	利润表 .....	110
	现金流量表 .....	111
第十一节	备查文件目录 .....	231

## 第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：江西正邦科技股份有限公司

中文简称：正邦科技

公司法定英文名称：JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY CO.,LTD.

英文简称：ZHENGBANG TECHNOLOGY

二、公司法定代表人：周健

三、公司董事会秘书：孙军

公司证券事务代表：罗靖

联系地址：江西省南昌市高新技术开发区艾溪湖一路 569 号证券部

电话：0791—86397153

传真：0791—88338132

电子信箱：zqb@zhengbang.com

四、公司注册地址：江西省南昌市高新技术开发区艾溪湖一路 569 号

邮政编码：330096

公司办公地址：江西省南昌市高新技术开发区艾溪湖一路 569 号

邮政编码：330096

公司国际互联网网址：<http://www.zhengbang.com>

电子信箱：zqb@zhengbang.com

五、公司信息披露报纸名称：《证券时报》

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司证券部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：正邦科技

股票代码：002157

七、其他有关资料：

公司首次注册登记日期：2004 年 4 月 23 日

公司首次注册登记地点：江西省工商行政管理局

公司最近一次变更注册登记日期：2011年11月24日

企业法人营业执照注册号：360000511000013

税务登记号码：360106612440533

组织机构代码：61244053—3

公司聘请的会计师事务所名称：中磊会计师事务所有限责任公司

会计师事务所办公地址：北京市丰台区星火路1号昌宁大厦8层

签字会计师：龚勤红、汪鹏

公司聘请的正履行持续独到职责的保荐机构名称：国信证券股份有限公司

保荐机构的办公地址：深圳市红岭中路1010号国际信托大厦十楼

保荐代表人：赵德友、王小刚

## 八、公司历史沿革：

### （一）公司自上市以来的历次注册变更情况：

1、2007年8月，经中国证监会发行字[2007]197号文核准，公司公开发行1,900万股社会公众股，募集资金净额19,288.83万元。中磊会计师事务所有限责任公司于2007年8月9日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了中磊验字[2007]2006号验资报告。公司于2007年12月17日获得商务部商资批[2007]2109号《商务部关于同意江西正邦科技股份有限公司增加注册资本的批复》批准，并于2008年1月13日取得江西省工商行政管理局颁发的企业法人营业执照，注册号为：360000511000013，注册资本为7,529.68万元，公司类型由股份有限公司（中外合资、未上市）变更为股份有限公司（中外合资，上市）。

2、经2008年5月9日召开的2007年度股东大会审议通过，公司决定以总股本75,296,785股为基数，以资本公积金转增股本方式，向全体股东每10股转增10股，转增后公司总股本变更为150,593,570股。公司于2008年9月10日完成了变更手续，此次变更后，公司营业执照注册号、法定代表人、税务登记号、组织机构代码均未发生变更。

3、经2008年9月4日召开的2008年第二次临时股东大会审议通过，公司决定以总股本150,593,570股为基数，以资本公积金转增股本方式，向全体股东每10股转增5

股，转增后公司总股本增加到 225,890,355 股；将公司经营范围修改为“畜禽饲料、预混料的生产和销售；饲料添加剂的研发、生产和销售；原料贸易；畜禽及水产品育种、养殖、加工和销售；经营预包装食品；粮食收购。”。公司于 2008 年 11 月 20 日完成了变更手续，此次变更后，公司营业执照注册号、法定代表人、税务登记号、组织机构代码均未发生变更。

4、经 2009 年 8 月 5 日召开的 2009 年第一次临时股东大会审议通过，将公司住所修改为“江西省南昌市高新技术开发区艾溪湖一路 569 号；邮政编码：330096。”。于 2009 年 11 月 17 日完成了变更手续。此次变更事项中，公司营业执照注册号、法定代表人、税务登记号、组织机构代码均未发生变更。

5、经 2009 年 9 月 3 日召开的第二届董事会第二十五次会议和 2009 年 9 月 22 日召开的 2009 年第二次临时股东大会审议通过，公司拟进行非公开发行股票。2009 年 10 月 23 日，中国证监会正式受理公司本次非公开发行股票的申请。2010 年 1 月 18 日，经中国证监会发行审核委员会审核，本次非公开发行股票申请获得有条件通过。2009 年 2 月 23 日，中国证监会下发了《关于核准江西正邦科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2010〕221 号），核准公司本次不超过 7,000 万股人民币普通股（A 股）。公司于 2010 年 3 月 8 日以非公开发行股票的方式向特定投资者发行了 4,352 万股人民币普通股（A 股），本次非公开发行后，公司的总股本增加到 26,941.0355 万股。公司于 2010 年 5 月 31 日完成了变更手续，此次变更后，公司营业执照注册号、法定代表人、税务登记号、组织机构代码均未发生变更。

6、经 2010 年 8 月 27 日公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过，决定：选举林印孙先生为公司第三届董事会董事；选举周健先生为公司第三届董事会董事；选举刘道君先生为公司第三届董事会董事；选举曹小秋先生为公司第三届董事会独立董事；选举杨慧女士为公司第三届董事会独立董事；经 2010 年 8 月 27 日公司第三届董事会第一次会议审议通过，决定：选举周健先生为公司第三届董事会董事长，任期三年；根据《公司章程》的规定，公司的法定代表人同时改为周健先生。公司于 2010 年 9 月 9 日完成了变更手续，此次变更后，公司营业执照注册号、税务登记号、组织机构代码均未发生变更。

7、经 2011 年 4 月 13 日公司第三届董事会第五次会议和 2011 年 5 月 10 日公司 2010

年年度股东大会审议通过，决定以资本公积金转增股本方式，向全体股东每 10 股转增 6 股，转增后公司总股本增加到 431,056,568 股，此次转增股本方案已于 2011 年 5 月 23 日实施完毕。经 2011 年 8 月 19 日公司第三届董事会第八次会议和 2011 年 8 月 20 日公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过，决定将《公司章程》原第十四条公司经营范围“畜禽饲料、预混料的生产和销售；饲料添加剂的研发、生产和销售；畜禽及水产品育种、养殖、加工和销售；经营预包装食品；粮食收购；饲料原料贸易。”调整为：“畜禽饲料、预混料的生产和销售；饲料添加剂的研发、生产和销售；畜禽及水产品养殖、加工和销售；粮食收购；饲料原料贸易。”公司于 2011 年 11 月 24 日完成了变更手续，此次变更后，公司营业执照注册号、法定代表人、税务登记号、组织机构代码均未发生变更。

(二) 公司自上市以来分支机构设立情况：

1、2007 年 11 月，公司在四川省眉山市成立江西正邦科技股份有限公司眉山分公司，为公司分公司。

2、2007 年 11 月，公司在江西省东乡县成立江西正邦科技股份有限公司东乡分公司，为公司分公司。

2、2007 年 11 月，公司在江西省信丰县成立江西正邦科技股份有限公司信丰分公司，为公司分公司。

3、2008 年 5 月，公司对江西省养猪育种中心有限公司（“育种中心”，后更名为“江西正邦养殖有限公司”，公司持有其 75% 的股份）增资 2,550 万元人民币，同时，育种中心的另一名股东—成信（香港）有限公司同比例增资。本次增资完成之后，育种中心的注册资本为 3,800 万元，其中公司以自有资金出资 2,850 万元，占有股权比例为 75%；成信(香港)有限公司以自有资金出资 950 万元，占有股权比例为 25%。公司经营范围为种猪、商品猪、仔猪、畜牧机械生产、销售；种猪技术、咨询服务；家禽养殖、销售（种禽除外）。

4、2008 年 7 月，公司在广西省北海市成立广西正邦农业发展有限公司，注册资本 7,000 万元，其中公司以自有资金出资 700 万元，占有股权比例为 10%；江西省养猪育种中心有限公司以自有资金出资 6,300 万元，占有股权比例为 90%。公司经营范围为农业科技开发、技术服务；对农业加工业、种植业、养殖业的投资。

5、2008年9月，公司用首次公开发行募集资金中的13,090.68万元对江西省养猪育种中心有限公司进行单方面增资。本次增资完成之后，育种中心的注册资本为11,500万元，其中公司占有股权比例为91.74%；成信(香港)有限公司占有股权比例为8.26%。

6、2008年9月，控股子公司“江西省养猪育种中心有限公司”名称变更为“江西正邦养殖有限公司”。

7、2008年9月，将“江西正邦科技股份有限公司眉山分公司”变更为“眉山正邦饲料有限公司”，注册资本为1,000万，公司持有其100%的股权；经营范围为生产畜禽、水产、特种养殖等所需系列配合饲料、浓缩饲料及饲料原料。

8、2009年4月，公司以自有资金出资6,045.60万元对江门市得宝集团有限公司增资扩股，增资完成之后，江门市得宝集团有限公司的注册资本为8,362.5202万元，其中公司占有股权比例为49.50%；邓栓林先生占有股权比例为45%，张军利先生占有股权比例为5.5%。经营范围为加工销售饲料、对农业、食品业、畜牧业投资。

9、2009年7月，公司在江西省信丰县成立赣州正邦饲料有限公司，注册资本为600万元，公司持有其100%的股权，经营范围拟定为饲料加工、销售及相关饲料原料贸易。

10、2009年7月，公司在江西省新干县成立江西正邦科技股份有限公司新干分公司，为公司分公司。

11、2009年7月，公司在江西省南昌市成立江西正邦食品有限公司，注册资本为8,000万元，其中公司以自有资金出资8,000万元，占有股权比例为100%。公司经营范围为预包装食品、散装食品批发、畜禽收购销售。

12、2009年8月，公司在云南省昆明市成立云南广德饲料有限公司，注册资本700万元，其中公司以自有资金出资420万，占有股权比例为60%，谭文明先生以自有资金出资238万元，占有股权比例为34%；李玉林先生以自有资金出资42万元，占有股权比例为6%。公司经营范围：饲料的生产与销售、饲料添加剂的销售、农副产品的收购。

13、2009年8月，公司在安徽省六安市成立六安天业集团饲料有限公司，注册资本为500万元，其中公司以自有资金出资400万，占有股权比例为80%，六安天业集团投资有限公司以自有资金出资100万元，占有股权比例为20%。公司经营范围：畜禽水产配合饲料、特种水产饲料、畜禽浓缩饲料、饲料原料、饲料添加剂。

14、2009年8月，公司在山东省临沂市成立山东万兴农牧发展有限公司，注册资

本为 2,000 万元，其中公司以自有资金出资 1,020 万，占有股权比例为 51%，贾强先生以自有资金出资 900 万元，占有股权比例为 45%；吴光峰先生以自有资金出资 80 万元，占有股权比例为 4%。公司经营范围为销售饲料、销售原料。

15、2009 年 8 月，公司在山东省威海市成立山东牧奕饲料科技有限公司，注册资本为 1,000 万元，其中公司以自有资金出资 550 万，占有股权比例为 55%，丁韬先生以自有资金出资 450 万元，占有股权比例为 45%。公司经营范围为饲料销售。

16、2009 年 9 月，公司对河南广联畜禽有限公司增资 714 万元人民币，同时，河南广联的其他三名股东同意对河南广联同比例增资。本次增资完成之后，河南广联的注册资本为 2,000 万元，其中公司占有股权比例为 51%；乔世权先生占有股权比例为 26%，张世臻先生占有股权比例为 13%，张芳付先生占有股权比例为 10%。

17、2009 年 11 月，公司在江西省吉安县成立吉安县兴农小额贷款有限责任公司，注册资本为 5,000 万元，其中公司以自有资金出资 1,000 万，占有股权比例为 20%，江西麦科面业有限公司出资 500 万元，占总股本的 10%；山东和美华集团有限公司出资 500 万元，占总股本的 10%；安徽海成生物化学有限公司出资 500 万元，占总股本的 10%；江西金大投资有限公司出资 500 万元，占股本的 10%；江西永惠实业有限公司出资 500 万元，占股本的 10%；江西百维生物科技有限公司出资 500 万元，占股本的 10%；自然人周锦明出资 500 万元占总股本的 10%，自然人郭祥义出资 500 万元占总股本的 10%。公司经营范围为与公司进行生产、场地建设及其他有深度合作业务的农户、客户提供担保贷款，企业投资咨询、投资管理及相关技术咨询服务。

18、2009 年 12 月，公司在黑龙江省安达市成立安达正邦粮食收储有限公司，注册资本为 1,200 万元，公司持有其 100%的股权，经营范围为粮食收购（在许可证允许的范围内从事经营活动），粮食烘干、仓储（国家禁止、限制的项目除外，不含危险化学品物品）、饲料销售。

19、2009 年 12 月，公司对山东万兴农牧发展有限公司增资 1,020 元人民币。同时，万兴农牧的其他六名股东同意同比例增资：其中贾强（持有其 35%的股份）增资 700 万元，吴光峰（持有其 4%的股份）增资 80 万元，张杰（持有其 3%的股份）增资 60 万元，龙腾（持有其 3%的股份）增资 60 万元，黄磊（持有其 2%的股份）增资 40 万元和陈立春（持有其 2%的股份）增资 40 万元。本次增资完成后，万兴农牧注册资本为

4,000 万元。

20、2009 年 12 月，公司将广西正邦农业发展有限公司的注册资本金减少为 4,000 万元，将“广西正邦农业发展有限公司”的公司名称变更为“广西牧标农业科技有限公司”。同时公司收购江西正邦养殖有限公司所持有的广西牧标农业科技有限公司 41% 的股权，同意江西正邦养殖有限公司将其余下 49% 的股权转让给谢洪先生。本次收购完成后，广西牧标农业科技有限公司的注册资本为 4,000 万元，公司将持有其 51% 的股权，谢洪先生持有其 49% 的股权。

21、2010 年 4 月，公司用非公开发行募集资金中的 28,458.01 万元对江西正邦养殖有限公司进行单方面增资。本次增资完成之后，正邦养殖的注册资本为 29,113.2158 万元，其中公司占有股权比例为 96.74%；成信(香港)有限公司占有股权比例为 3.26%。

22、2010 年 4 月，公司用非公开发行募集资金中的 11,141.60 万元对江西正邦食品有限公司进行增资。本次增资完成之后，正邦食品的注册资本为 19,141.60 万元，其中公司占有股权比例为 100%。

23、2010 年 4 月，公司在辽宁省沈阳市成立沈阳正邦天兴饲料有限公司，注册资本 1,000 万元，其中公司以自有资金出资 540 万，占有股权比例为 54%，沈阳天兴牧业有限公司以自有资金出资 360 万元，占有股权比例为 36%；周锦明以自有资金出资 100 万元，占有股权比例为 10%。公司经营范围为饲料生产、加工和销售。

24、2010 年 4 月，公司在安徽省太湖县成立安徽太湖正邦饲料有限公司，注册资本 500 万元，公司占有股权比例为 100%。公司经营范围为饲料生产、加工和销售。

25、2010 年 8 月，公司对驻马店正邦生物饲料有限公司增资 1,700 万元人民币，驻马店正邦生物饲料有限公司的另一股东成信(香港)有限公司放弃参与。本次增资完成之后，驻马店正邦生物饲料有限公司的注册资本为 670 万元，其中公司占有股权比例为 95.52%；成信(香港)有限公司占有股权比例为 4.48%。

26、2010 年 4 月，公司在辽宁省沈阳市成立辽宁正邦农牧科技开发有限公司，注册资本 1,000 万元，其中公司以自有资金出资 600 万，占有股权比例为 60%，栾文才先生以自有资金出资 400 万元，占有股权比例为 40%。经营范围为粮食收购、加工、仓储、销售、饲料原料贸易、物流中转。

27、2010 年 10 月，公司对安达正邦粮食收储有限公司增资 1,850 万元人民币。增

资完成之后，安达正邦粮食收储有限公司的注册资本为 3,050 万元，其中公司占有股权比例为 100%。

28、2010 年 10 月，公司对云南大鲸科技有限公司增资 1,330 万元人民币，同时，云南大鲸的另一名股东成信（香港）有限公司（持有云南大鲸 30%的股权）同意对云南大鲸同比例增资 570 万元。增资完成之后，云南大鲸科技有限公司的注册资本为 2,000 万元，其中公司占有股权比例为 70%，成信（香港）有限公司占有股权比例为 30%。

29、2011 年 9 月，公司在山东省济南市成立山东龙融担保有限公司，注册资本 10,000 万元，其中公司以自有资金出资 4,900.00 万元，占有股权比例为 49%；山东和康源集团有限公司以自有资金出资 3,100.00 万元，占有股权比例为 31%；山东天普阳光生物科技有限公司以自有资金出资 1,000.00 万元，占有股权比例为 10%；山东万事兴农牧集团有限公司以自有资金出资 1,000.00 万元，占有股权比例为 10%。经营范围为与公司进行生产、场地建设及其他有深度合作业务的农户、客户提供担保贷款，企业投资咨询、投资管理及相关技术咨询服务。

## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、主要会计数据：

单位：（人民币）元

	2011 年	2010 年	本年比上年 增减（%）	2009 年
营业总收入	10,690,093,060.91	7,427,271,334.33	43.93%	4,458,530,735.04
营业利润	176,066,902.49	89,614,115.77	96.47%	64,241,667.80
利润总额	195,715,323.96	96,244,840.04	103.35%	77,199,742.33
归属于上市公司股东的净利润	119,087,063.46	58,035,909.72	105.20%	53,727,479.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	101,839,729.68	52,832,902.68	92.76%	43,207,141.43
经营活动产生的现金流量净额	315,452,111.86	-92,141,322.76	442.36%	-222,721,303.92
	2011 年	2010 年	本年比上年增减 （%）	2009 年
资产总额	3,197,639,979.02	2,824,207,211.76	13.22%	1,821,954,013.53
负债总额	1,884,428,143.70	1,605,790,958.70	17.35%	1,171,206,737.64
归属于上市公司股东的所有者权益	1,036,399,287.69	919,166,945.06	12.75%	420,462,426.09
总股本	431,056,568.00	269,410,355.00	60.00%	225,890,355.00

### 二、主要财务指标：

单位：（人民币）元

	2011 年	2010 年	本年比上年 增减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.28	0.14	100.00%	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.14	100.00%	0.15
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.24	0.13	84.62%	0.12
加权平均净资产收益率（%）	12.17%	7.46%	4.71%	13.42%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	10.41%	6.80%	3.61%	10.79%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.73	-0.34	-313.97%	-0.99

	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)	2.40	3.41	-29.53%	1.86
资产负债率 (%)	58.93%	56.86%	2.07%	64.28%

## 三、非经常性损益项目：

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	2,679,652.85	-66,807.98	290,819.51
计入当期损益的政府补助	21,560,337.21	13,976,521.78	11,806,423.27
生产性生物资产处理损益		312,616.46	305,791.09
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；			1,429,465.23
其他营业外收支净额	-4,787,654.88	-7,335,603.22	-631,177.35
所得税影响数	-2,023,227.57	-1,268,642.01	-2,331,991.23
少数股东损益	-181,773.83	-415,077.99	-348,992.91
合计	17,247,333.78	5,203,007.04	10,520,337.61

### 第三节 股本变动及股东情况

#### 一、股份变动情况：

##### (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	非公开发行 解除限售	公积金 转增股本	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	140,609,425	52.19%	-38,760,000	61,109,655	22,349,655	162,959,080	37.80%
1、国家持股							
2、国有法人持股	9,660,000	3.59%	-9,660,000		-9,660,000		
3、其他内资持股	102,931,783	38.20%	-29,100,000	44,299,070	15,199,070	118,130,853	27.40%
其中：境内非国有法人持股	93,331,783	34.64%	-19,500,000	44,299,070	24,799,070	118,130,853	27.40%
境内自然人持股	9,600,000	3.56%	-9,600,000		-9,600,000		
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	28,017,642	10.40%		16,810,585	16,810,585	44,828,227	10.40%
二、无限售条件股份	128,800,930	47.81%	38,760,000	100,536,558	139,296,558	268,097,488	62.20%
1、人民币普通股	128,800,930	47.81%	38,760,000	100,536,558	139,296,558	268,097,488	62.20%
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	269,410,355	100.00%		161,646,213	161,646,213	431,056,568	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
正邦集团有限公司	107,328,806	33,497,023	44,299,070	118,130,853	董事间接持股, 非公开发行限售	董事间接持股可减持上年末所持股份的 25% ; 另有 4,760,000 股 将于 2013 年 3 月 31 日解除限售
刘道君	37,356,858	9,339,216	16,810,585	44,828,227	董事持股限售	董事持股可减持上年末所持股份的 25%
全国社保基金一一零组合	6,000,000	6,000,000		0	非公开发行限售	2011 年 3 月 31 日
华宝信托有限责任公司	5,600,000	5,600,000		0	非公开发行限售	2011 年 3 月 31 日
沈汉标	5,300,000	5,300,000		0	非公开发行限售	2011 年 3 月 31 日
江苏瑞华投资发展有限公司	5,000,000	5,000,000		0	非公开发行限售	2011 年 3 月 31 日
叶祥尧	4,300,000	4,300,000		0	非公开发行限售	2011 年 3 月 31 日
大亚湾核电财务有限责任公司	4,060,000	4,060,000		0	非公开发行限售	2011 年 3 月 31 日
中国光大银行-摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金	2,600,000	2,600,000		0	非公开发行限售	2011 年 3 月 31 日
全国社保基金六零四组合	3,500,000	3,500,000		0	非公开发行限售	2011 年 3 月 31 日
中国建设银行-摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金	2,270,000	2,270,000		0	非公开发行限售	2011 年 3 月 31 日
中国光大银行-摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金	130,000	130,000		0	非公开发行限售	2011 年 3 月 31 日
合计	183,445,664	81,596,239	61,109,655	162,959,080	—	—

二、近三年公司股票发行情况：

1、证券发行与上市情况：

经中国证券监督管理委员会《关于核准江西正邦科技股份有限公司首次公开发行股票的通知》（证监发行字[2007]197号文）核准，公司首次公开发行不超过1,900万股人民币普通股。2007年8月3日，本公司采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，向社会公众发行1,900万股，其中：网下配售380万股，网上定价发行1,520万股，发行价格为11.09元/股。

经深圳证券交易所《关于江西正邦科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2007]131号文）核准，同意本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所中小企业板挂牌上市，其中：本次公开发行中网上定价发行的1,520万股股票于2007年8月17日起上市交易；向网下询价对象配售的380万股股票锁定期为三个月，于2007年11月19日起上市交易。

2、非公开发行股票：

2010年2月23日经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]221号文核准，公司向符合相关规定条件的特定投资者发行人民币普通股4,352万股，并于2010年3月31日在深圳证券交易所上市。2011年3月31日，本次非公开发行4,352万股股票中的3,876万股上市流通。

3、公司无内部职工股。

三、报告期末股东情况：

（一）股东数量和持股情况：

单位：股

股东总数				16,427名	
年度报告公告日前一月末股东总数（2012年3月末）				13,876名	
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
正邦集团有限公司	境内一般法人	39.84	171,726,090	118,130,853	85,860,000

刘道君	境外自然人	13.87	59,770,973	44,828,230	0
中国农业银行—易方达消费行业股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	4.62	19,920,000	0	0
中国银行—华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	基金、理财产品等其他	3.52	15,175,107	0	0
兴业银行股份有限公司—万家和谐增长混合型证券投资基金	基金、理财产品等其他	2.90	12,512,610	0	0
江西永惠化工有限公司	境内一般法人	2.02	8,715,239	0	0
华大企业有限公司	境外法人	1.99	8,569,694	0	0
中国银行—银华优质增长股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	1.65	7,100,000	0	0
招商信诺人寿保险有限公司—投连保险产品	基金、理财产品等其他	1.62	6,999,740	0	0
交通银行—易方达科讯股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	1.08	4,638,576	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
正邦集团有限公司	53,595,237	人民币普通股
中国农业银行—易方达消费行业股票型证券投资基金	19,920,000	人民币普通股
中国银行—华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	15,175,107	人民币普通股
刘道君	14,942,746	人民币普通股
兴业银行股份有限公司—万家和谐增长混合型证券投资基金	12,512,610	人民币普通股
江西永惠化工有限公司	8,715,239	人民币普通股
华大企业有限公司	8,569,694	人民币普通股
中国银行—银华优质增长股票型证券投资基金	7,100,000	人民币普通股
招商信诺人寿保险有限公司—投连保险产品	6,999,740	人民币普通股
交通银行—易方达科讯股票型证券投资基金	4,638,576	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明

 1、前十名股东中，有限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。  
 2、前十名股东中，有限售条件股东与无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。

3、第一、第四、第六和第七位无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。

(二) 公司控股股东情况：

1、控股股东情况：

控股股东名称：正邦集团有限公司

法定代表人：林印孙

成立日期：2000年12月12日

组织机构代码：72393795-6

注册资本：14,000.00万元

主要经营业务或管理活动：对农业、化工业、食品业、畜牧业、机械制造业等领域的投资；教育信息咨询（以上项目国家有专项规定的除外）\*\*

2012年2月27日，正邦集团有限公司股东林印孙、邹喜明和程凡贵先生对正邦集团有限公司同比例增资6,000.00万元，正邦集团有限公司注册资本增加到20,000.00万元。

2、自然人实际控制人情况：

实际控制人姓名：林印孙

国籍：中国

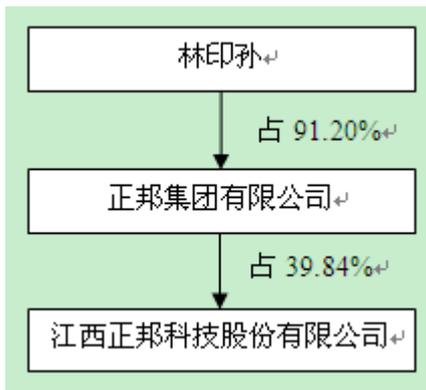
是否取得其他国家或地区居留权：否

最近5年内的职业：正邦集团有限公司董事长、总裁

最近5年内的职务：正邦集团有限公司董事长、总裁，党委书记，股份公司及集团控股的两家公司的董事长；中国饲料工业协会副会长、中国畜牧业协会副会长、中国养猪协会副会长、中国粮食行业协会常务理事、江西省政协委员、江西省工商联副会长、江西赣抚商会会长、江西省光彩事业促进会副会长，江西省中小企业协会会长、江西省粮食行业协会副会长。

3、报告期内，公司控股股东及实际控制人均未发生变更情况。

4、报告期内，公司与实际控制人之间的产权和控制关系的方框图。



5、报告期内，公司无其他持股在 10% 以上（含 10%）的法人股东。

## 第四节 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的情况：

#### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况：

单位：股

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
林印孙	董事	男	47	2010.8.27	2013.8.27	间接持股 97,883,870	间接持股 156,614,192	转增	0.00	是
周健	董事长	男	42	2010.8.27	2013.8.27	0	0	-	25.80	否
刘道君	董事	男	39	2010.8.27	2013.8.27	直接持股 37,356,858	直接持股 59,770,973	转增	0.00	否
曹小秋	独立董事	男	51	2010.8.27	2013.8.27	0	0		6.00	否
杨慧	独立董事	女	48	2010.8.27	2013.8.27	0	0		6.00	否
黄建军	监事	男	46	2010.8.27	2013.8.27	0	0		6.00	否
邹富兴	监事	男	56	2010.8.27	2013.8.27	0	0		6.00	否
吴佑发	监事	男	50	2010.8.27	2013.8.27	0	0		0.00	是
程凡贵	总经理	男	51	2010.10.28	2013.8.27	间接持股 3,005,208	间接持股 4,808,333	转增	25.80	否
周定贵	财务总监	男	32	2011.4.13	2013.8.27	0	0		8.00	否
孙 军	董事会秘书 副总经理	男	38	2010.8.27	2013.8.27	0	0		12.00	否
黄猛明	原财务总监 (离任)	男	37	2010.8.27	2011.4.13	0	0		4.00	否
姚志锋	原副总经理 (离任)	男	38	2010.8.27	2011.1.25	0	0		1.00	否
合计	-	-	-	-	-	138,245,936	221,193,498	-	100.60	否

## (二) 现任董事、监事、高级管理人员在股东单位或其他单位任职情况：

姓名	任职单位名称	所任职务	任职期间	是否领取报酬、津贴
林印孙	正邦集团有限公司	董事长、总裁	2000年12月起至今	是
	江西正邦动物保健品有限公司	董事长	2001年4月起至今	否
	江西正邦生态肥有限公司	董事长	2008年7月起至今	否
周健	正邦集团有限公司	副总裁	2010年10月起至今	否
程凡贵	正邦集团有限公司	董事	2010年9月起至今	否
曹小秋	南昌大学计财处	处长	2008年7月起至今	是
杨慧	江西财经大学国际学院	院长	2010年至今	是
黄建军	江西财经大学现代商务研究中心	主任	2009年10月起至今	是

## (三) 现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历：

## 1、董事会成员简介：

林印孙先生：中国国籍，无国外永久居留权，出生于1964年4月，中欧国际工商学院EMBA，工程师。曾任江西临川饲料厂厂长。2004年4月至今任本公司董事，2003年1月至今任正邦集团有限公司董事长、总裁，2001年4月至今任江西正邦动物保健品有限公司董事长，2008年7月至今任江西正邦生态肥有限公司董事长，2009年11月至今任正邦集团有限公司党委书记。

林印孙先生在农业产业化领域特别是在饲料行业生产、设备、技术和公司战略管理方面具有丰富的管理经验，曾获国内贸易部、人事部“劳动模范”称号、中国饲料工业协会“为饲料工业发展作出杰出贡献的先进个人”、第十一届“江西十大杰出青年”、首届“江西省年度十大经济人物”、“全国新农村建设优秀共产党员新闻人物”、“全国高效富民功勋人物”、“中国光彩事业奖章”、“中国争光杰出赣商60人”、“江西省十大杰出建设者”、“江西省优秀企业家”、“江西省科技创业领军人物”等称号，是中国饲料工业协会副会长、中国畜牧业协会副会长、中国养猪协会副会长、中国粮食行业协会常务理事、江西省政

协委员、江西省工商联副会长、江西赣抚商会会长、江西省光彩事业促进会副会长，江西省中小企业协会会长、江西省粮食行业协会副会长。

林印孙先生为本公司实际控制人，通过控股股东（正邦集团有限公司）间接持有本公司股份 156,614,192 股，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所任何惩戒。

周健先生：中国国籍，无国外永久居留权，出生于 1970 年 12 月，研究生学历。历任中国建设银行股份有限公司抚州分行部门经理，扬州亚星客车股份有限公司财务经理。2005 年 8 月至 2007 年 12 月任正邦集团有限公司财务经理，2008 年 1 月至 2010 年 8 月任正邦集团有限公司总裁助理兼财务总监，2010 年 10 月起至今任正邦集团有限公司副总裁，2010 年 8 月至今任公司董事长。周健先生未持有公司股份、与持有公司百分之五以上的股东及本公司实际控制人之间无任何关联关系，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所任何惩戒。

刘道君先生：加拿大国籍，出生于 1972 年 10 月。历任江西正邦实业有限公司董事长、云南广联畜禽有限公司董事长、南昌广联实业有限公司董事长。2004 年 4 月至今任本公司董事。刘道君先生持有本公司股份 37,356,858 股，与本公司实际控制人之间无任何关联关系，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所任何惩戒。

曹小秋先生：中国国籍，无国外永久居留权，1961 年 9 月出生，教授，博士。江西省会计学会副秘书长，1999 年 7 月至 2008 年 7 月任江西南昌大学会计系主任，2008 年 7 月至今任江西南昌大学计财处处长，2010 年 8 月至今任公司独立董事。曹小秋先生未持有公司股份、与持有公司百分之五以上的股东及本公司实际控制人之间无任何关联关系，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所任何惩戒。

杨慧女士：中国国籍，无国外永久居留权，1964 年 2 月出生，教授，博士生导师。历任江西财经大学工商学院教研室副主任，江西财经大学工商学院副院长，江西财经大学 MBA 学院副院长、2002 年至 2009 年任江西财经大学 MBA 学院院长，2009 年至 2010 年任江西财经大学博士后管理办公室主任，2010 年至今任江西财经大学国际学院院长，2005 年至今任中国高校市场学研究会常务理事，2001 年至今任江西省生产力学会常务理事。2010 年 8 月至今任公司独立董事。杨慧女士未持有公司股份、与持有公司百分之五以上的股东及本公司实际控制人之间无任何关联关系，未受过中国证监会及其他有

关部门的处罚和证券交易所任何惩戒。

## 2、监事会成员简介：

黄建军先生：中国国籍，无国外永久居留权，出生于1965年11月，博士研究生学历。历任江西财经大学经济学院系主任，经济与社会发展研究中心副主任，2003年1月至2009年9月任江西财经大学国际经济贸易学院院长，2009年9月至今任江西财经大学现代商务研究中心主任，博士生导师，2004年9月至今任公司监事会主席。黄建军先生未持有公司股份、与持有公司百分之五以上的股东及本公司实际控制人之间无任何关联关系，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所任何惩戒。

吴佑发先生：中国国籍，无国外永久居留权，出生于1961年11月，大专毕业，江西财经大学EMBA结业，审计师。历任江西正邦实业有限公司财务总监、江西正邦化工有限公司财务总监，2005年1月至2009年1月任正邦集团有限公司财务副总监，2009年1月至2010年2月任正邦集团有限公司种植板块战略发展与管理中心财务总监，2010年2月至今任正邦集团有限公司审计副总监，2009年5月至今任公司监事。吴佑发先生未持有公司股份、与持有公司百分之五以上的股东及本公司实际控制人之间无任何关联关系，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所任何惩戒。

邹富兴先生：中国国籍，无国外永久居留权，出生于1955年7月，大专学历。历任江西临川化肥厂车间主任、生产科长、厂长助理、生产厂长，江西汇联实业有限公司（公司控股子公司）总经理，公司采购部经理等。2004年4月至今任公司监事。邹富兴先生未持有公司股份、与持有公司百分之五以上的股东及本公司实际控制人之间无任何关联关系，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所任何惩戒。

## 3、高级管理人员简介：

程凡贵先生，中国国籍，无国外永久居留权，出生于1961年8月，大学学历。2001年至2007年任正邦集团有限公司财务总监，2004年4月至2004年8月任江西正邦科技股份有限公司监事会主席，2007年至2010年10月任正邦集团有限公司副总裁，2010年9月至今任正邦集团有限公司董事，2010年10月至今任公司总经理。程凡贵先生因持有正邦集团有限公司2.8%的股份，所以间接持有公司股份3,005,208股。程凡贵先生与持有公司百分之五以上的其他股东无任何关联关系，与本公司实际控制人之间无任何关联关系，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所任何惩戒。

孙军先生 中国国籍，无国外永久居留权，出生于 1973 年 5 月，大专学历，已获得上海、深圳证券交易所董事会秘书资格证书。历任江西纸业股份有限公司证券部干事、证券事务代表、董事会秘书、办公室副主任、主任；2006 年 4 月至 2007 年 9 月任江西正邦科技股份有限公司证券事务经理，2007 年 9 月至 2007 年 11 月任江西正邦科技股份有限公司证券事务代表，2007 年 11 月至今任公司董事会秘书，2010 年 8 月至今任公司副总经理。孙军先生未持有公司股份、与持有公司百分之五以上的股东及本公司实际控制人之间无任何关联关系，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所任何惩戒。

周定贵先生，中国国籍，无国外永久居留权，出生于 1980 年 4 月，本科学历。2005 年 7 月至 2007 年 12 月任江西汇联实业有限公司主办会计，2008 年 1 月至 2009 年 3 月任江西汇联实业有限公司财务经理，2009 年 4 月至 2011 年 3 月任江门市得宝集团有限公司副总经理兼财务总监，2011 年 4 月起任公司财务总监。周定贵先生未持有公司股份、与持有公司百分之五以上的股东及本公司实际控制人之间无任何关联关系，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所任何惩戒。

#### （四）年度内董事、监事、高级管理人员的报酬情况：

##### 1、报酬的决策程序、报酬确定依据：

（1）董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：在公司任职的董事、监事、高级管理人员按其职务在公司领取岗位工资；公司董事长、总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书等按照《公司高级管理人员薪酬管理制度》执行。

（2）董事、监事、高级管理人员报酬的确定依据：根据行业薪酬水平、公司经营业绩和岗位职责要求等，并根据公司年度经营结果及高级管理人员完成工作目标的状况等确定。

##### 2、报告期内，现任公司董事、监事和高级管理人员从公司获得的报酬情况：

姓名	职务	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）
周健	董事长	25.80
曹小秋	独立董事	6.00
杨慧	独立董事	6.00

黄建军	监事会主席	6.00
邹富兴	监事	6.00
程凡贵	总经理	25.80
孙 军	董事会秘书 副总经理	12.00
周定贵	财务总监	8.00
合计		95.60

(五) 在报告期内被选举或离任的董事和监事、聘任或解聘的高级管理人员情况：  
经 2011 年 1 月 25 日公司第三届董事会第四次会议审议通过，同意姚志锋先生辞去公司副总经理职务。

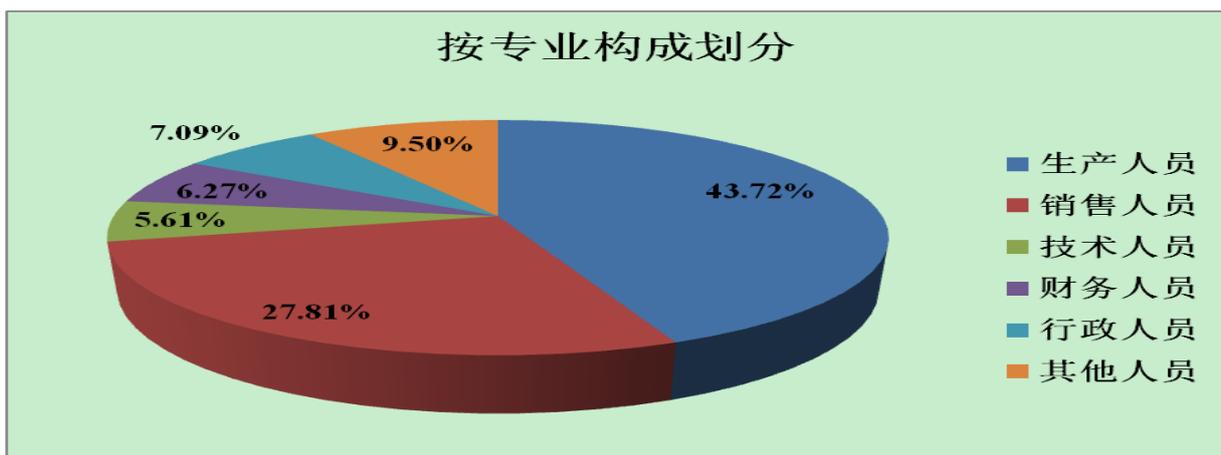
经 2011 年 4 月 13 日公司第三届董事会第五次会议审议通过，同意黄猛明先生辞去公司财务总监职务，聘任周定贵先生为公司财务总监。

## 二、公司员工情况：

截止 2011 年 12 月 31 日，公司在职工人数为 9,808 人，其专业构成、教育程度及需公司承担费用的离退休职工人数情况如下：

### 1、按专业构成划分：

专业	人数（人）	占总人数的比例（%）
生产人员	4,288	43.72%
销售人员	2,728	27.81%
技术人员	550	5.61%
财务人员	615	6.27%
行政人员	695	7.09%
其他人员	932	9.50%
合计	9,808	100.00%



学历	人数（人）	占总人数的比例（%）
研究生学历以上	139	1.42%
大学本科	1,075	10.96%
大学专科	2,779	28.33%
其他人员	5,815	59.29%
合计	9,808	100.00%



3、报告期内，公司及其下属企业均执行国家及当地政府的社会保险制度，公司需承担费用的离退休职工为 0 人。

## 第五节 公司治理结构

### 一、公司治理情况：

#### （一）报告期内公司规范运作和法人治理结构的完善情况：

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和其他有关法律、法规的要求，结合公司的发展，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度，规范运作，切实保护公司及投资者利益，加强了分子公司的管控，保证公司内控制度进一步规范，加强公司规范运作，完善公司治理结构，提高公司治理水平。

目前公司经过股东大会或董事会审议通过正在执行的制度及最新披露时间表如下：

序号	制度名称	最新披露时间
1	募集资金管理制度	2007年09月11日
2	投资者关系管理制度	2007年10月26日
3	董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度	2007年10月26日
4	董事会专门委员会议事规则	2007年12月25日
5	内部审计制度	2007年12月25日
6	公司章程（修订）	2007年12月25日
7	境内期货套期保值内部控制制度	2008年01月12日
8	江西正邦科技股份有限公司独立董事年报工作制度	2008年01月12日
9	董事会审计委员会对年度财务报告的审议工作程序	2008年01月12日
10	高级管理人员薪酬管理制度	2008年04月17日
11	募集资金管理制度（修订）	2008年04月17日
12	公司章程（修订）	2008年04月17日
13	公司章程（修订）	2008年05月10日
14	信息披露管理制度（修订）	2008年07月19日
15	江西正邦科技股份有限公司对外投资管理办法	2008年07月19日
16	对外担保管理办法	2008年07月19日
17	重大信息内部报告制度	2008年07月19日
18	公司章程（修订）	2008年07月19日

19	公司章程（修订）	2008年08月19日
20	公司章程（修订）	2009年04月16日
21	股东大会议事规则（修订）	2009年07月20日
22	董事会议事规则（修订）	2009年07月20日
23	监事会议事规则（修订）	2009年07月20日
24	内幕信息知情人登记备案制度	2009年07月20日
25	董事会提案管理细则	2009年07月20日
26	公司章程（修订）	2009年07月20日
27	年报信息披露重大差错责任追究制度	2010年04月15日
28	外部信息使用人管理制度	2010年04月15日
29	公司章程（修订）	2010年04月15日
30	江西正邦科技股份有限公司控股子公司董事会议事规则	2010年08月28日
31	江西正邦科技股份有限公司控股子公司监事会议事规则	2010年08月28日
32	公司章程（修订）	2011年04月15日
33	江西正邦科技股份有限公司对外提供财务资助管理制度	2011年04月15日
34	公司章程（修订）	2011年08月20日
35	江西正邦科技股份有限公司接待特定对象调研采访管理制度	2011年09月15日
36	江西正邦科技股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度	2011年11月25日

报告期内，根据中国证监会和深圳证券交易所的相关规定，修订了《公司章程》；制订了《江西正邦科技股份有限公司对外提供财务资助管理制度》、《江西正邦科技股份有限公司接待特定对象调研采访管理制度》、《江西正邦科技股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》等制度。

截止报告期末，公司治理的实际状况符合上述法律法规及深圳证券交易所、中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。

#### 1、关于股东与股东大会：

公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》和《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，并聘请律师对股东大会的合法性出具法律意见书，公司能够平等对待所有股东，确保股东特别是中小股东能充分行使其权利。

#### 2、关于公司与控股股东：

公司控股股东行为规范，依法行使其权利并承担相应义务，没有直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司具有独立的经营能力和完备的产供销系统，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作，确保公司的重大决策能按照规范的程序作出。公司与控

股股东之间的关联交易公平合理，决策程序符合规定，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。

### 3、关于董事和董事会：

公司严格按照《公司法》、公司《章程》和《董事会议事规则》所规定的董事选聘程序选聘董事，董事会的人数和人员构成符合法律、法规和公司《章程》的要求。公司董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，积极参加有关培训，学习有关法律法规，以诚信、勤勉、尽责的态度履行职责，未出现越权行使股东大会权力的行为，也未出现越权干预监事会运作和经营管理层的行为。报告期内，公司董事会设立的战略、提名、审计和薪酬与考核四个董事会专门委员会运作良好，并开展了相关的工作。

### 4、关于监事与监事会：

公司监事会严格按照公司《章程》和《监事会议事规则》的规定，规范监事会会议的召集、召开和表决，各位监事能够认真履行职责，本着为股东负责的态度，对公司重大事项、财务状况及董事、高级管理人员履职的合法性、合规性进行有效监督，维护了公司及股东的合法权益。

### 5、关于绩效评价与激励约束机制：

公司严格执行建立的绩效评价考核办法，使经营者的收入与企业经营业绩挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。公司董事和高级管理人员的绩效评价采取自我评价和薪酬与考核委员会按绩效评价标准进行评价两部分相结合的绩效评价方式。公司同时根据不同层级管理人员建立不同的绩效考核和绩效管理体系，有月度、季度和年度考核指标和绩效评估体系，并组建经营偏差分析、业绩提升及改进办法的各项研讨组织，保证各级机构最大发挥效能。

### 6、关于信息披露与透明度：

公司在贯彻执行《信息披露管理制度》、《外部信息使用人管理制度》和《年报信息披露重大差错责任追究制度》的基础上，又制定了《江西正邦科技股份有限公司接待特定对象调研采访管理制度》，修订了《江西正邦科技股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》，对公司重大事件的报告、传递、审核、披露程序、重大信息的保密工作和年报相关工作的纠错工作进行了规范，确保公司信息披露工作更加规范。

公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待投资者的来访和咨询，指定《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司指定信息披露的报纸和网站，并在公司网站上建立了“投资者关系”专栏，公司严格按照有关法律、法规及公司制订的《信息披露管理办法》的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

#### 7、关于相关利益者：

公司充分尊重银行及其他债权人、员工、消费者、供应商、经销商等利益相关者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通、交流，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，以推动公司持续、稳定、健康地发展。

#### 8、关于内部审计制度：

公司制定了《内部审计制度》，对公司内部监督的范围、内容、程序等都做出了明确规定。公司设立了审计部，审计部隶属于公司董事会审计委员会，具体组织实施内部审计工作，对公司董事会负责；对相关内部控制系统的建立健全及执行情况进行检查、测试与评价，并提出建立、健全内部控制系统的建议和措施，确保内部控制的贯彻实施和生产经营活动的正常进行。

#### 9、关于投资者关系管理：

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

### （二）2011年度公司专项治理活动情况：

2011年9月，公司根据深圳证券交易所关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动通知的要求，对照《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》，对公司治理情况进行了认真自查。

经过本次自查，发现公司内控规则落实方面存在两个主要问题：一是内部审计部门负责人需经董事会任免；二是未与具有从事代办股份转让券商业务资格的证券公司签署《委托代办股份转让协议》。

公司于2011年9月28日召开第三届董事会第十次会议，审议通过了《江西正邦科技股份有限公司关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划》，规

定内部审计部门负责人需经董事会任免（已于2011年9月28日完成）、并且确定需签订《委托代办股份转让协议》（已于2011年9月26日与国信证券股份有限公司签订了《委托代办股份转让协议书》）。

本次自查找出了公司存在的一些问题，对于公司进一步加强规范运作，提高管理水平起到了重要的作用，公司将进一步遵照《公司法》《证券法》等有关法律法规，配合监管机构的要求，进一步完善和提升公司治理水平，维护了公司和全体股东的合法利益。

## 二、董事履行职责情况：

### 1、报告期内，公司三届董事会共召开了十次会议，全体董事出席会议情况：

年内召开董事会会议次数				10次			
董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
周健	董事长	10	10	0	0	0	否
林印孙	董事	10	10	0	0	0	否
刘道君	董事	10	10	0	0	0	否
曹小秋	独立董事	10	10	0	0	0	否
杨慧	独立董事	10	10	0	0	0	否

### 2、董事长履行职责情况：

报告期内，按照《公司章程》的规定和《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》的要求，公司董事长恪尽职守、勤勉尽责，积极推动公司内部各项制度的制订与完善，确保董事会会议依法正常运作，公司规范运作；严格董事会集体决策机制；积极督促董事会决议的执行；为独立董事和董事会秘书的履行职责创造良好的工作条件。公司其他董事严格遵守董事行为规范，注重自身的学习，提高规范运作水平；积极参加董事会会议，认真审慎地审议各项议案，切实保护了公司和投资者利益；严格遵守信息披露的各项制度。

### 3、独立董事履行职责情况：

报告期内，公司第三届董事会的两名独立董事恪尽职守、勤勉尽责，均能仔细审阅

公司董事会会议材料、股东大会会议材料和定期报告等有关文件资料，按时参加报告期内的董事会会议，对各项议案进行认真审议，对报告期内公司的有关事项均发表了独立、客观、公正的意见。此外，独立董事在公司发展战略、完善公司的内部控制、决策机制等方面提出了很多建设性意见，对公司重大生产经营决策、对外投资、高管人员的提名及其薪酬与考核、内部审计等方面起到了监督咨询作用。独立董事履行职责都基于独立判断，没有受到公司主要股东、实际控制人等的影响。

报告期内，独立董事对公司董事会审议事项及其他事项未提出过异议。各位董事履行职责情况如下：

1) 独立董事曹小秋履行职责情况：

(1) 出席董事会及股东大会情况：

会议类型	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
董事会	10	10	0	0	0	0
股东大会	2	2	0	0	0	0

(2) 现场办公情况：

2011 年度，曹小秋先生对公司的实际经营情况十分关注，对于外部环境和市场变化非常了解，并利用召开股东大会、董事会及其他时间，定期到公司现场深入了解公司生产经营情况，对公司进行专业技术指导。认真和公司高级管理层探讨分析公司未来发展的方向和经营战略，提供了许多可以借鉴的先进管理方法和技巧。

(3) 年报编制沟通情况：

曹小秋先生在公司 2011 年年报的编制过程中认真听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况的汇报，仔细审阅相关资料并与公司财务负责人、审计部负责人、年审会计师见面沟通，了解 2011 年年报审计工作安排及审计工作的重点范围，就审计过程中发现的问题进行有效沟通，确保审计报告的及时性、准确性。

(4) 董事会专门委员会工作情况：

报告期内，曹小秋先生担任公司董事会审计委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会委员。积极参加审计委员会举行的会议，对公司募集资金使用、内部控

制制度的执行情况、季度及年度工作总结及工作计划等各项工作进行审核。作为提名委员会委员，积极为公司寻找高级人才。作为战略委员会委员，帮助公司管理层分析判断重大事项，对其进行认真审核，提出有效的意见和指导。作为薪酬与考核委员会委员，帮助公司制定合理的绩效考核机制，制定高管的合理薪酬。

(5) 其他事项：报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

(6) 报告期内发表的独立意见列表：

序号	事项	意见类型	发表时间
1	高级管理人员辞职	同意	2011年1月25日
2	公司利润分配及资本公积金转增股本预案	同意	2011年4月13日
3	公司2010年度关联交易	同意	2011年4月13日
4	公司与控股股东及其他关联方占用公司资金情况、公司累计和当期对外担保情况	同意	2011年4月13日
5	续聘会计师事务所	同意	2011年4月13日
6	公司高管薪酬	同意	2011年4月13日
7	公司2011年日常关联交易预计	同意	2011年4月13日
8	为控股子公司提供连带责任担保	同意	2011年4月13日
9	公司对控股子公司提供财务资助	同意	2011年4月13日
10	公司2010年度内部控制自我评价报告	同意	2011年4月13日
11	聘任高级管理人员	同意	2011年4月13日
12	公司控股股东与其他关联方占用公司资金及对外担保情况	同意	2011年8月19日
13	出资设立山东龙融担保有限公司	同意	2011年9月14日
14	聘任公司内部审计部门负责人	同意	2011年9月28日

2) 独立董事杨慧履行职责情况：

(1) 出席董事会及股东大会情况：

会议类型	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
董事会	10	10	0	0	0	0
股东大会	2	2	0	0	0	0

(2) 现场办公情况:

2011 年度, 杨慧女士密切关注规范上市公司运作的各项法律、法规, 利用召开股东大会、董事会及其他时间, 定期到公司现场深入了解公司生产经营情况, 与公司的董事、监事以及高级管理人员探讨公司发展方向, 行业动态以及新的战略构想, 凭借其自身丰富的知识体系, 为公司日常经营管理提供了诸多宝贵建议。

(3) 年报编制沟通情况:

杨慧女士在公司 2011 年年报的编制过程中认真听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况的汇报, 了解掌握 2011 年年报审计工作安排及审计工作进展情况, 仔细审阅相关资料并与公司财务负责人、审计部负责人、年审会计师见面, 就审计过程中发现的问题和进展情况进行有效沟通, 严格确保审计报告的真实性和准确性。

(4) 董事会专门委员会工作情况:

报告期内, 杨慧女士担任公司董事会审计委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会委员。积极参加审计委员会举行的会议, 对公司募集资金使用、内部控制制度的执行情况、季度及年度工作总结及工作计划等各项工作进行审核。作为提名委员会委员, 为公司搜寻高级管理人才并加以储备, 对公司拟聘任管理人员提出了可行性建议。作为薪酬与考核委员会委员, 审核公司的绩效考核机制, 为公司高管的薪酬制定提供宝贵意见。

(5) 其他事项: 报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

(6) 报告期内发表的独立意见列表:

序号	事项	意见类型	发表时间
1	高级管理人员辞职	同意	2011 年 1 月 25 日
2	公司利润分配及资本公积金转增股本预案	同意	2011 年 4 月 13 日
3	公司 2010 年度关联交易	同意	2011 年 4 月 13 日

4	公司与控股股东及其他关联方占用公司资金情况、公司累计和当期对外担保情况	同意	2011年4月13日
5	续聘会计师事务所	同意	2011年4月13日
6	公司高管薪酬	同意	2011年4月13日
7	公司2011年日常关联交易预计	同意	2011年4月13日
8	为控股子公司提供连带责任担保	同意	2011年4月13日
9	公司对控股子公司提供财务资助	同意	2011年4月13日
10	公司2010年度内部控制自我评价报告	同意	2011年4月13日
11	聘任高级管理人员发表	同意	2011年4月13日
12	公司控股股东与其他关联方占用公司资金及对外担保情况	同意	2011年8月19日
13	出资设立山东龙融担保有限公司	同意	2011年9月14日
14	聘任公司内部审计部门负责人	同意	2011年9月28日

#### 4、其他董事履行职责情况：

报告期内，公司其他董事严格按照《公司章程》的规定和《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》的要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，注重自身的学习，提高规范运作水平；积极参加董事会会议，认真审慎地审议各项议案，切实保护了公司和投资者利益；严格遵守信息披露的各项制度。

#### 三、经营管理层履行职责情况：

公司经营管理层在董事会的领导下，由总经理全面负责公司的日常经营管理活动，副总经理和其他高级管理人员在总经理的领导下负责处理各自分管的工作。公司财务部、人力资源部、战略发展部和证券部等职能部门各司其职、各负其责、相互配合和相互制约。公司经营管理层成员忠实履行职责，保证了公司生产经营活动有序进行，确保公司发展战略和经营目标的全面实施和充分实现，维护了公司和全体股东的最大利益。

#### 四、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面分开情况：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整

的业务及自主经营能力。

#### 1、业务独立完整：

公司目前的主营业务是饲料的生产和销售；种猪、商品猪的养殖与销售；畜禽屠宰加工与销售，公司具有独立、完整的产、供、销系统，具有面向市场自主经营业务的能力。公司在业务上独立于股东和其他关联方，按照生产经营计划自主组织生产经营，独立开展业务。本公司的采购、生产、销售等重要职能完全由本公司承担，不存在营业收入和净利润依赖关联方的情形，也不存在公司业务受制于股东和其他关联方的情形。

实际控制人林印孙先生、控股股东正邦集团及其他下属企业目前不存在与公司同业竞争的情况，林印孙先生和正邦集团已出具了《关于不从事同业竞争的承诺函》；公司也不存在控股股东保留销售、采购渠道的情况。

#### 2、人员独立：

公司与控股股东产权关系明晰，具有完整独立的法人财产，公司对所有的资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

公司拥有独立、完整的人事管理体系，公司劳动、人事及工资管理完全独立。公司总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均专职于公司工作，并领取报酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何行政职务，也没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；正邦集团和其他股东单位推荐董事均通过正常合法程序，没有超越股东大会和董事会做出的人事任免决定。

#### 3、资产完整：

公司拥有独立完整的资产结构，与生产经营相关的采购及销售系统、生产经营场所产权明确，拥有独立完整的生产、供应、销售体系及辅助配套设施，拥有独立的工业产权、商标、非专利技术等无形资产，不存在以承包、委托经营、租赁或其他类似方式，依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产进行生产经营的情形，公司使用的生产经营用房地产均已办理产权登记手续。

公司不存在为股东和其他个人提供担保的情形，亦不存在控股股东占用公司资金、资产及其他资源的情形。

#### 4、机构独立：

公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等相关法律、法规和规范

性文件的规定，建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立，股东大会、董事会和监事会依法独立运作。

公司与控股股东和实际控制人的机构设置完全分开，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用管理机构、混合经营、合署办公之情形，亦不存在股东单位直接干预公司生产经营活动的情况。公司不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情形，也不存在为股东或其他关联方提供担保的情形。

#### 5、财务独立：

公司设有独立的财务会计部门和内部审计部门，配备了专门的财务人员和审计人员，并制订了完善的财务管理制度、财务审计制度。具有规范的财务会计制度和下属子公司的财务管理办法，建立了独立、完整的财务核算体系，财务负责人由公司董事会任命，财务人员独立并由公司自行聘用。公司依据《公司章程》及自身情况作出财务决策，完全自主决定资金使用，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况。

公司在银行开设了基本账户，开户行为中国工商银行南昌市阳明路支行：账号为1502204009300047994。公司作为独立纳税人，独立进行纳税申报及履行纳税义务，持有编号为“360106612440533”的《税务登记证》。

#### 五、内部控制制度的建立健全情况：

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和中国证监会及深圳证券交易所颁布的其他规范性文件的要求，制定《公司章程》及其他内部控制规章制度，完善公司内部法人治理结构，健全内部管理制度，规范公司行为。公司的治理结构符合中国证监会关于上市公司治理相关规范性文件的要求。

报告期内，公司两次修订了《公司章程》，修订了《江西正邦科技股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》；制定了《江西正邦科技股份有限公司对外提供财务资助管理制度》，《江西正邦科技股份有限公司接待特定对象调研采访管理制度》，进一步完善了治理框架文件。

#### 1、董事会对内部控制责任声明及自我评价：

公司现行的内部控制制度已基本建立健全、较好地覆盖了公司各方面的经营活动，公内部控制制度较为完整、合理、有效；各项制度均得到了充分有效的实施，能够适应公司现行管理和发展的需要，保证公司经营活动的有序开展；能够较好地保证公司会计资料的真实性、合法性、完整性，确保公司所有财产的安全和完整、提高资产使用效率、有效避免风险；能够真实、准确、及时、完整地披露信息，确保公开、公平、公正地对待所有投资者，确实保护公司和所有投资者的利益。

随着国家法律法规的逐步深化完善和公司不断发展的需要，以及经营环境、管理模式的改变，内部控制的有效性可能随之改变，公司将继续强化和细化内部控制制度，并加强制度的执行和检查工作，建立健全和深化内控制度。

## 2、公司监事会的审核意见：

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和其他有关法律、法规的规定，经过对公司内部控制制度及制度执行情况的检查，以及与公司高管人员的当面谈，监事会认为：经核查，公司已建立了较为完善的内部控制体系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，对内部控制的总体评价是客观、准确的。

## 3、公司独立董事的审核意见：

2011年度，公司修订并完善了《公司章程》和《江西正邦科技股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》，制订了《江西正邦科技股份有限公司对外提供财务资助管理制度》和《江西正邦科技股份有限公司接待特定对象调研采访管理制度》等制度，进一步健全和完善了公司的内部控制制度。公司各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的相关要求，也适合公司目前生产经营情况的需要。

公司内部管理与控制制度以公司的基本控制制度为基础，涵盖了财务管理、生产管理、物资采购、产品销售、对外投资、行政管理等整个生产经营过程，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系，并结合《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》的要求不断修正，使公司内部控制制度趋于完善，并通过内控制度的实施，使公司内部控制具备较高的完整性、合理性和有效性。

我们同意公司编制的《2011年度内部控制自我评估报告》，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。公司内部控制是一项

系统化工程，公司要随着外部经营环境的变化和相关政策规定的要求，进一步建立健全和深化内控制度，进一步增强内部控制的执行力，使董事会的各项决策更加科学化。

#### 4、保荐机构的核查意见：

通过核查正邦科技内部控制制度的建立和实施情况，并审阅《评价报告》，保荐人认为：2011年度，正邦科技现有的内部控制制度符合《公司法》、《证券法》及中国证监会、深圳证券交易所的相关要求，在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效内部控制；正邦科技董事会审计委员会的《评价报告》较为公允地反映了公司2011年度内部控制制度的建设及运行情况。

#### 六、年度报告披露重大差错责任追究制度的建立和执行情况：

公司已制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，截至目前该制度执行情况良好，报告期内没有发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。

##### 1、2011年7月12日，公司发布《2011年半年度业绩预告修正公告》。

公司在2011年4月29日公告的2011年第一季度报告中披露公司预计“2011年1-6月份归属于母公司所有者的净利润比上年同期相比增长0-30%”。修正为“2011年1-6月份归属于上市公司所有者的净利润比上年同期增长：50%-70%”。

公司本业绩预告修正未经会计师事务所的预审计。业绩变动原因主要系：（1）2011年上半年，国内各地猪肉价格攀升，公司出栏生猪单头盈利有一定增长，养殖板块整体利润较上年同期大幅增长。（2）公司在前几年布局的养殖基地产能逐渐释放，生猪出栏量持续增长，实现了公司整体营业收入和净利润的增长。

公司董事会对本次业绩预告修正给投资者带来的不便致以诚挚的歉意，同时敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

##### 2、2011年10月19日，公司发布《2011年第三季度业绩预告修正公告》。

公司在2011年8月20日公告的2011年半年度报告中披露公司预计“2011年1-9月份归属于母公司所有者的净利润比上年同期相比增长50-70%”。修正为“2011年1-9月份归属于上市公司所有者的净利润比上年同期增长：100%-120%”。

公司本业绩预告修正未经会计师事务所的预审计。业绩变动原因主要系：（1）公司下属养殖子公司近年来新建的养殖场逐步达产达标，产能逐渐释放，区域布局的规模

效益逐渐体现；（2）2011年1-3季度，生猪销售价格持续上涨并维持高位，公司出栏商品猪单头盈利较去年有较大幅度增长。上述两个原因导致公司下属养殖子公司净利润较上年同期大幅增长。

公司董事会对本次业绩预告修正给投资者带来的不便致以诚挚的歉意，同时敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

#### 七、公司其他内部问责机制的建立和执行情况：

公司在生产、销售等环节都建立了相应的问责制度，报告期内执行情况良好。不存在重大生产、销售等环节的责任事故。

#### 八、公司对高级管理人员的考评及激励机制的建立、实施情况：

2011年公司继续贯彻和加强绩效考评体系建设，高级管理人员的绩效评价采取自我评价和董事会薪酬与考核委员会按绩效评价标准进行评价相结合的绩效评价方式，通过对高级管理人员的年度工作绩效进行评价，决定其报酬，考评以年度目标完成指标为主要依据，并以经营管理工作及相关任务完成情况相结合的形式进行考评。

#### 九、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担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
（2）内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	

2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	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>1、报告期内，内部审计部门每季度审议公司财务报表，出具内部审计报告；对公司募集资金使用和重大事项进行专项审计并出具内审报告。向审计委员汇报本季度内部审计工作的进展情况：本季度内开展的财务、综合管理等方面的例行审计工作；</p> <p>2、报告期内，内部审计部门在审计委员会的督导下，每季度对关联交易、对外担保、证券投资、风险投资、对外提供财务资助、购买或出售资产、对外投资等重大事项实施情况、公司大额资金往来以及关联方资金往来情况进行一次检查，出具检查报告并提交董事会；</p> <p>3、内部审计部门针对重要岗位离任、募集资金存放与使用情况等专项审计，针对审计中发现的问题，向相关责任部门提出的整改意见和建议等。做好日常抽检工作：供应商管理及采购审批、销售合同及授信管理、应收账款及存货的核对等；检查公司内控制度执行情况，督促各相关部门严格遵守各项内控制度，并在实施中不断完善。</p> <p>4、审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作进展情况，以及审计结果报告。</p> <p>2011年度年报审计期间，与审计机构保持密切联系，及时了解审计进展情况，沟通审计问题，按照年报审计工作规程，做好2011年年报审计的沟通、审查等相关工作，对审计机构的审计工作进行总结评价，保证了年报数据的及时性、真实性和准确性。提议聘请外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；进行公司现场调研和相关工作的检查，提出建议。根据《中小企业版上市公司内部审计工作指引》的有关规定，本着客观、审慎原则，依据《公司法》及企业会计准则等有关法律法规的规定，从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等方面对公司内部控制的执行效果和效率情况进行了认真评估。同时出具了内部控制自我评价报告。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

## 第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了二次股东大会，分别是 2011 年 5 月 10 日召开的公司 2010 年年度股东大会和 2011 年 9 月 9 日召开的公司 2011 年第一次临时股东大会。

### 一、2010 年年度股东大会：

公司 2010 年年度股东大会通知于 2011 年 4 月 15 日在《证券时报》(D67 版)以公告方式发出，会议正式于 2011 年 5 月 10 日上午 9:00 在江西省南昌市高新技术开发区艾溪湖一路 569 号公司会议室，以现场会议方式召开。本次年度股东大会未出现否决议案的情形，未涉及变更前次股东大会决议。出席本次股东大会的股东及股东代表共计 4 人，代表有表决权的股份数为 155,973,033 股，占公司总股份数的 57.89%。公司董事长周健先生主持了本次股东大会，公司的董事、监事、董事会秘书出席了本次股东大会，公司的高级管理人员、保荐机构代表列席了本次会议，符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等有关规定。江西华邦律师事务所胡海若和汪志华先生列席本次股东大会进行见证，并出具了法律意见书。会议经审议形成如下决议：

- 1、审议通过了《2010 年度董事会工作报告》。
- 2、审议通过了《2010 年度监事会工作报告》。
- 3、审议通过了《2010 年度财务决算报告及 2011 年度财务预算报告》。
- 4、审议通过了《2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》。
- 5、审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》。
- 6、审议通过了《2010 年年度报告及摘要》。
- 7、审议通过了《2011 年日常关联交易预计的议案》。
- 8、审议通过了《关于聘请公司 2011 年度财务审计机构的议案》。
- 9、审议通过了《关于公司 2011 年度向各商业银行贷款授信总量及授权的议案》。
- 10、审议通过了《关于为控股子公司提供连带责任担保的议案》。
- 11、审议通过了《关于对控股子公司提供 2011 年度财务资助额度的议案》。

本次股东大会由江西华邦律师事务所胡海若和汪志华先生见证，并出具了法律意见书。见证律师认为：公司本次股东大会的召集、召开程序、召集人资格、出席会议人员

资格、表决程序，均符合相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定。本次股东大会的表决结果合法有效。

本次股东大会的决议公告刊登在 2011 年 5 月 11 日的《证券时报》D20 版和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

## 二、2011 年第一次临时股东大会：

公司 2011 年第一次临时股东大会通知于 2011 年 8 月 20 日在《证券时报》(B72 版) 以公告方式发出，会议正式于 2011 年 9 月 9 日上午 9:00 在江西省南昌市高新技术开发区艾溪湖一路 569 号公司会议室，以现场会议方式召开。本次临时股东大会未出现否决议案的情形，未涉及变更前次股东大会决议。出席本次股东大会的股东及股东代表共计 4 人，代表有表决权的股份数为 249,470,156 股，占公司总股份数的 57.87%。公司董事长周健先生主持了本次股东大会，公司的董事、监事、董事会秘书出席了本次股东大会，公司的高级管理人员、保荐机构代表列席了本次会议，符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等有关规定。江西华邦律师事务所胡海若和罗小平先生列席本次股东大会进行见证，并出具了法律意见书。会议经审议形成如下决议：

1、审议通过了《关于控股子公司出资设立黑龙江肇东正邦养殖有限公司并授权签署相关文件的议案》。

2、审议通过了《关于控股子公司出资设立辽宁盘山正邦养殖有限公司并授权签署相关文件的议案》。

3、审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》。

本次股东大会由江西华邦律师事务所胡海若和罗小平先生见证，并出具了法律意见书。见证律师认为：公司本次股东大会的召集、召开程序、召集人资格、出席会议人员资格、表决程序，均符合相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定。本次股东大会的表决结果合法有效。

本次股东大会的决议公告刊登在 2011 年 9 月 10 日的《证券时报》B4 版和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

## 第七节 董事会报告

### 一、公司经营情况：

#### （一）报告期内公司经营情况的回顾：

##### 1、市场环境与宏观政策方面：

2011年是我国“十二五”规划的第一年，在工业化、城镇化深入发展中同步推进农业现代化，是“十二五”时期的一项重大任务。在这一重大背景下，各地市都有相关扶持和鼓励农业的政策出台，强农惠农富农政策力度进一步加大。各农业企业也积极进取，提高工业化、信息化的程度，改造传统农业生存方式和管理模式，进一步实现农业的规模化生产和集约化经营。同时农业现代化的程度不断提高，新材料、新能源，生物技术，先进设备等越来越广泛的被应用于农业领域，推动中国的农业走向新的高度。中国农业生产继续保持稳定发展态势，实现了全国农业连续七年增产增收的良好局面，为中国农业“十二五”规划的开了个好头。

2011年全国饲料行业实现了继续增长，农业部预计：2011年全国商品饲料总产量1.69亿吨，同比增长4%。其中配合饲料（全价料）1.38亿吨，同比增长6%，行业竞争进行一步加剧；浓缩饲料2,500万吨，同比下降6%，养殖规模化进程加速；添加剂预混合饲料585万吨，同比增长1%，饲料科学技术应用在饲料行业中的应用地位不减。从不同品种看，猪饲料产量6,210万吨，同比增长4%；蛋禽饲料3,100万吨，同比增长3%；禽饲料4,980万吨，同比增长5%；水产饲料1,540万吨，同比增长3%；反刍饲料760万吨，同比增长4%。饲料科学技术应用促进了饲料工业的持续发展，饲料工业的发展又进一步促进畜牧业的发展。

2010年7月起，我国的生猪养殖行业进入上涨周期，2011年春节后全面进入猪价上涨阶段，全年涨幅达到或超过50%，行业盈利已经达到2008年7月以来最高水平。

农业部畜牧业司主要领导分析，我国生猪规模化（年出栏50头以上）养殖比例从1990年的10%上升到2011年末的67%。目前行业产能正向规模化养殖企业聚集，预计未来3~5年，龙头企业产能扩张速度有望保持在30%左右。

2011年上半年，持续高涨的猪肉价格牵动着人们的心。7月12日召开的国务院常

务会议研究出台了加大生猪生产扶持力度、妥善安排低收入群体和家庭经济困难学生生活等多方面措施。

肉价上涨是综合因素所致。据农业部畜牧业司主要领导分析，此次生猪价格持续上涨是养殖成本大幅上涨、前期能繁母猪存栏下降、2010年冬季仔猪死亡增加、散户退出加快等因素共同作用的结果。

根据农业部2011年1-12月对全国饲料原料价格统计分析，12月玉米平均价格为2.35元/公斤，全年累计均价同比2010年增长14.2%。受物价水平上升、农村外出务工人员工资上涨等因素影响，生猪饲养员工资同比涨幅在20%以上。

能繁母猪存栏持续下降也是一个重要因素。据农业部统计，2009年9月至2010年6月，生猪价格连续9个月下滑，养殖户亏损面一度达58.2%，部分养殖场户缩减养殖规模，能繁母猪存栏下降，影响了2011年上半年生猪出栏。

国家发展改革委价格司负责人表示，猪肉价格同比涨幅高，主要是由于2010年同期猪价过低造成的。从判断生猪饲养盈利水平的猪粮比价来看，正常情况下6:1为盈亏平衡，但2011年6月初下降到4.76:1，生猪饲养处于亏损状态。之后，在国家启动冻肉收储和生猪生产自身周期性变化规律作用下，猪价逐步上涨，累积到现在就表现为同比涨幅很高。

稳肉价成为2011年政府工作的主题，政府多个部门“多管齐下”稳定物价：国务院常务会议确定，2011年中央支持大型标准化规模养殖场和小区建设的投资恢复至25亿元，今后视情况适当增加。对养殖户（场）按每头能繁母猪100元的标准给予补贴。继续落实能繁母猪保险保费补贴政策。支持生猪原良种场建设，加大生猪冻精补贴力度。将生猪调出大县奖励范围由421个县增加至500个县。农业部将落实好中央稳定生猪生产发展的政策措施，督促地方落实好生猪调出大县奖励、生猪标准化规模养殖场小区建设、生猪良种补贴和扶持“菜篮子”产品生产等扶持政策。

同时，加快发展生猪标准化规模养殖。深入开展生猪养殖标准化示范创建活动，遴选生猪典型示范场，辐射带动周边地区发展生猪标准化规模养殖。加强沟通协调，帮助规模养殖场户解决好用地难、贷款难等实际困难。

## 2、公司总体经营情况：

公司董事会、管理层在公司核心价值观“把小公司做成大公司，把大公司做成大家

的公司”的指引下，集天下英才致力打造从饲料、生态养殖、现代化的屠宰加工全产业链的健康肉食品生产；致力于“产前、产中、产后”的订单式的绿色农产品的生产。公司的业务发展顺应了外部环境的变化，主营业务饲料和养猪得到较大发展，中长期战略的实施及效益的体现更加明显，主要表现在以下方面：

(1) 公司实现销售收入 106.9 亿元，同比增长 43.93%。在主业上，公司全年实现饲料销量 353.47 万吨，其中全价料 310.56 万吨，预混料 4.52 万吨，浓缩料 24.72 万吨，其他料 13.67 万吨，分别增长 42.74%，58.28%，70.97%，238.20%；销售商品猪 71.34 万头，其中种猪 2.10 万头，仔猪 47.33 万头，商品肥猪 21.91 万头，分别增长 1.36%，122.10%，17.68%。实现归属于母公司净利润 1.19 亿，同比增长 105.20%。

(2) 产品结构进一步优化：

单位：万元

项目	2011 年		2010 年	
	主营业务收入	所占比重	主营业务收入	所占比重
饲料	907,506.97	84.97%	644,819.27	87.21%
养殖	123,251.69	11.54%	66,363.67	8.98%
食品	20,960.72	1.96%	14,242.72	1.93%
贸易	16,331.79	1.53%	13,816.71	1.87%
其他	27.33	0.003%	126.65	0.02%
合计	1,068,078.50	100.00%	739,369.02	100.00%

报告期内，饲料营业收入占主营业务收入比重为 84.97%，较 2010 年下降 2.24 个百分点；养殖营业收入占主营业务收入比重为 11.54%，较 2010 年上升 2.56 个百分点。

### 3、核心获利能力分析：

在核心业务上，公司饲料销量增长了 47.9%，其中重点产品猪料销量达到 122.4 万吨，同比增长 34.50%。公司销售商品猪 71.34 万头，增长 69.80%。

公司养殖业务实现收入 12.32 亿元，同比增长 85.72%。养殖业务毛利占总毛利比重由 2010 年 30% 上升到 2011 年的 52%，公司各项管理指标得到很好的提升，核心业务获利能力促步得到体现。

(1) 公司各版块毛利分析：

分行业	2011 年	2010 年	2009 年

一、饲料	3.75%	5.34%	6.53%
其中：浓缩料	16.19%	14.41%	9.09%
预混料	27.18%	21.47%	17.86%
全价料	1.47%	3.83%	5.65%
其他料	1.61%	4.60%	4.60%
二、养殖	29.95%	22.60%	17.96%
其中：猪业	34.85%	24.02%	21.96%
禽业	21.11%	20.79%	11.04%
三、食品	-7.97%	-2.45%	2.90%
四、贸易	8.69%	9.50%	
五、其他	100.00%	11.85%	11.81%
合  计	6.62%	6.81%	7.20%

1) 饲料业务：2011 年公司饲料业务综合毛利率比 2010 年下降了 1.59 个百分点。但随着养殖的规模化及饲料科学技术应用深入，浓缩饲料和预混料两类产品特别是浓缩饲料将进一步处于减量的趋势。但在上述趋势下，公司调整了产品结构，进一步提高了产品附加值，导致浓缩饲料和预混料毛利率同比上升了 1.78 个百分点和 5.71 个百分点。公司全价料毛利率同比下降 2.36 个百分点，主要原因是公司饲料总销量中是以附加值较低的禽料为主，附加值高的猪料产品销量虽同比增加了 34.5%，但占总销量的比例相比 2010 年反而下降了 3.4%。

2) 养殖业务：报告期内，公司养殖业务进入到快速成长期，生猪全产业链建设得到健康发展与延伸。公司养殖业务收入 12.32 亿元，同比增长 85.72%。养殖业务实现毛利占总毛利比重由 2010 年 30% 上升到 2011 年的 52%。主要原因是公司 2011 年生产规模扩大，生猪出栏量大幅增加，导致公司销售商品猪数量及收入比同期有较大幅度增加；其次是 2011 年国内生猪价格一路上涨，虽然生猪成本项中的饲料成本也在上涨，但是成本上涨的速度要远远低于生猪价格上涨速度；同时公司通过改变饲喂模式和鼓励猪场员工种植青饲料的方式，降低了公司生猪饲料成本。

3) 食品业务: 2011 年食品业务毛利率-7.97%, 同比下降 5.52 个百分点, 主要原因是公司对食品业务做了战略调整, 对外围食品业务进行清理, 集中一切资源做广东、山东、江西市场, 同时在这个过程中夯实公司内部管理资源、人力资源和外部市场资源等。

4) 贸易业务: 公司贸易业务主要是以控制公司原料库存、降低采购风险为目的, 在满足公司饲料厂需求的前提下, 寻求市场机会。2011 年贸易以玉米为主要品种, 报告期内的毛利率为 8.69%, 同比有所减少。

5) 其他业务: 报告期内实现收入 27.33 万元, 主要为养殖担保业务收入。

(2) 公司围绕着五年发展规划的实施推进, 加快了投资发展的步伐:

1) 河南正邦原种猪公司建设已达到国家出入境检验检疫局规定的境外引种隔离条件, 正式批准为国家临时生猪隔离场。公司也派人就具体引种赴加拿大做引种前的准备, 挑选原种种猪近 800 头, 进入加拿大出境隔离阶段, 并于 2012 年 2 月租赁专机运至郑州机场, 再运到公司的临时隔离场隔离, 本次引种将成为河南省近十年来最大的一次境外引种。河南正邦原种猪公司将以本次引种为契机, 发展建设相之配套的祖代种猪繁育场、二级种猪扩繁场, 力争二年内打造出年出栏 10 万头以上的种猪公司。

2) 公司在生猪产业上积极进行区域布局:

2011 年公司重点投资生猪产业, 并以区域公司为发展重点, 每个区域围绕着年出栏 50—100 万头生猪产业布局实施区域发展战略。全年已在黑龙江省肇东市、肇州县, 辽宁省盘山县, 湖北沙洋和红安县、广东英德县、内蒙古自治区、山东省、安徽省、河南省和江西省投资并设立公司。其中黑龙江省 2 个、辽宁省 1 个年出栏 10 头的自繁自养的商品猪场已开工建设。广东年出栏 25 万头的商品猪场建设接近尾声, 已引进种猪近 7,000 头, 该场明年将可能新增出栏商品猪 5 万头以上, 2013 年将全面达产。

4、公司主营业务及其经营状况:

(1) 公司主营业务: 畜禽饲料、预混料的生产与销售; 饲料添加剂的研发、生产和销售; 畜禽及水产品育种、养殖、加工和销售; 经营预包装食品; 粮食收购; 饲料原料贸易。

(2) 主要会计数据及财务指标变动情况:

单位: 万元

	2011年	2010年	2009年	本年比上年 增减(%)	增减幅度超过 30%的原因
营业收入	1,069,009.31	742,727.13	445,853.07	43.93%	见注1:
营业利润	17,606.69	8,961.41	6,424.17	96.47%	见注1:
利润总额	19,571.53	9,624.48	7,719.97	103.35%	见注1:
归属于上市公司股东的 净利润	11,908.71	5,803.59	5,372.75	105.20%	见注1:
经营活动产生的现 金流量净额	31,545.21	-9,214.13	-22,272.13	442.36%	见注2:
每股收益	0.28	0.14	0.15	100.00%	见注1:
加权平均净资产收 益率	12.17%	7.46%	13.42%	4.71%	
	2011年末	2010年末	2009年末	本年末比上 年末增减 (%)	增减幅度超过 30%的原因
总资产	319,764.00	282,420.72	182,195.40	13.22%	
所有者权益(或股东 权益)	103,639.93	91,916.69	42,046.24	12.75%	

注1: 公司2011年按照企业长期战略发展规划, 持续打造企业核心竞争力, 扩大饲料生产经营规模, 饲料总销量较去年同比增长了47.90%; 同时, 随着公司生猪养殖自筹项目和募投项目产能的逐步释放, 生猪存栏和能繁母猪数量稳定增长, 生猪养殖形成规模化发展, 2011年出栏商品猪较去年增长了69%, 以上各项因素使得公司2011年营业收入、营业利润分别较上年增长43.93%、96.47%。

注2: 报告期经营活动产生的现金净流量比去年增加了40,759.34万元, 增长幅度为442.36%, 主要原因是公司扩大销售规模, 营业收入大幅增加; 同时公司加强资金管理, 提高资金使用效率所致。

### (3) 主营业务分行业、产品、地区经营情况:

#### ①报告期分行业、分产品经营情况:

单位: 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(%)	营业收入分产品情况所占比例(%)
一、饲料	907,506.97	873,496.72	3.75%	40.74%	43.10%	-1.59%	84.97%
其中：浓缩料	90,507.95	75,852.98	16.19%	40.33%	37.40%	1.79%	8.47%
预混料	28,191.39	20,529.54	27.18%	78.69%	65.71%	5.70%	2.64%
全价料	741,418.76	730,486.77	1.47%	34.60%	37.90%	-2.36%	69.42%
其他料	47,388.87	46,627.44	1.61%	245.53%	256.36%	-2.99%	4.44%
二、养殖	123,251.69	86,340.48	29.95%	85.72%	68.09%	7.35%	11.54%
其中：猪业	79,262.72	51,637.30	34.85%	112.90%	82.54%	10.83%	7.42%
禽业	43,988.98	34,703.18	21.11%	50.99%	50.38%	0.32%	4.12%
三、食品	20,960.72	22,631.13	-7.97%	47.17%	55.10%	-5.52%	1.96%
四、贸易	16,331.79	14,911.85	8.69%	18.20%	19.26%	-0.81%	1.53%
五、其他	27.33	-	100.00%	-78.42%	-100.00%	88.15%	0.00%
合 计	1,068,078.50	997,380.17	6.62%	44.46%	44.76%	-0.20%	100.00%

注：分行业、产品营业成本较上年增长44.76%的主要原因有两方面，一方面是公司产品销量的增长，另一方面是由于饲料原料价格的增长。

②报告期分地区经营情况：

单位：万元

分地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
一、饲料	907,506.97	40.74%
其中：南方片区	292,449.67	50.80%
北方片区	496,801.69	40.83%
西南片区	118,255.60	20.52%

二、养殖	123,251.69	85.72%
三、食品	20,960.72	47.17%
四、贸易	16,331.79	18.20%
五、其他	27.33	-78.42%
合计	1,068,078.50	44.46%

(4) 报告期内, 公司饲料南方片区收入同比增长50.8%, 北方片区同比增长40.83%, 西南片区同比增长20.52%, 与公司整体收入增长相当, 但公司2011年 养殖业务收入增长85.72%, 主要是公司生猪养殖的规模扩张和生猪出栏有了较大幅度增加。

(5) 主要产品、原材料等价格变动情况及主要产品的产销数量和市场占有率情况:

本报告期内, 受国家扶持农民增收粮食收购最低保护价继续上调的调控政策、大豆及动物蛋白质原料对进口的依赖进一步增加和以玉米为代表的主要粮食作物受消费需求总量持续增长等影响, 国内玉米、豆粕和鱼粉等原料价格持续温和上涨。报告期内, 公司主要饲料产品价格相对比较稳定, 饲料产品价格的调整主要是根据整个原料市场价格的波动幅度而调整的。2011年生猪价格受年初疫情和饲料成本上升影响, 从5月开始进入历史高位连续3个月价格保持在8.5-9.5元/斤之间, 但仍然在国家合理的价格控制范围之内, 未超出国家规定猪粮比价上限。

报告期内, 公司的饲料和养殖两大业务版块持续发展, 全年饲料实现营业收入90.75亿元, 较上年增长40.74%; 生猪实现营业收入7.93亿元, 较上年增长112.9%, 市场占有率有所提高, 后期会以20%以上的比例增长。

(6) 销售毛利率变动情况:

	2011	2010	2009	本年比上年增减幅度超过30%的原因	与同行业相比差异超过30%的原因
销售毛利率	6.62%	6.81%	7.20%	无	无

注: 报告期综合毛利率由2010年6.81%下降到2011年6.62%, 下降了0.20个百分点, 主要是由于饲料业务毛利率比上年下降了1.59个百分点造成。

(7) 报告期主要供应商和客户情况:

近三年采购前五名:

单位: 万元

项目	2011 年	2010 年	2009年
前五名供应商采购金额合计	37,716.11	56,307.55	43,961.22
前五名供应商采购金额占采购金额比重 (%)	3.58%	7.85%	10.62%
前五名供应商合计应付账款余额	4,652.59	2,929.25	3,422.14
前五名供应商合计应付账款余额占公司应付账款总额的比例	9.23%	7.98%	16.35%

近三年销售前五名

单位: 万元

项目	2011年	2010 年	2009年
前五名客户销售金额合计	14,663.80	12,723.54	11,190.65
前五名客户销售金额占销售金额比重 (%)	1.37%	1.71%	2.51%
前五名客户合计应收账款余额	1,392.79	3,284.73	819.42
前五名客户合计应收账款余额占公司应收账款总额的比例	15.85%	27.34%	16.44%

报告期内, 由于业务领域扩大、经营范围的变化, 公司前五名供应商、前五名客户略有变化, 但不存在向单一供应商采购比例超过当年采购总金额30%或严重依赖于少数供应商的情形。

公司与前五名供应商、客户之间不存在关联关系, 公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上的股东、实际控制人和其他关联方没有在主要供应商、客户中直接或间接拥有权益等。

5、非经常性损益情况:

(1) 非经常性损益情况:

项目	本期金额 (元)
(1) 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	2,679,652.85
(2) 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 (见注1)	21,560,337.21
(3) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转	
(4) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 (见注2)	-4,787,654.88
(5) 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	
(6) 其他符合非经常性损益定义的损益项目	
非经常性损益合计	19,452,335.18
减: 所得税影响金额	2,023,227.57
扣除所得税影响后的非经常性损益	17,429,107.61
其中: 归属于母公司所有者的非经常性损益	17,247,333.78
归属于少数股东的非经常性损益	181,773.83

注1: 本期公司收到的项目补助及政府奖励2,156.03万元, 占当期归属于母公司净利润的18.10%。其中包括政府奖励补贴526.25万元、政府补助递延收益1,629.78元, 列入非经常性损益。

注2: 本期公司其他营业外收入和支出净额-478.77万元, 主要为公司赞助中华人民共和国第七届城市运动会及租赁土地补偿款支出所致。

6、主要费用情况:

单位: 万元

	2011年度		2010年		本年比上年增减 (%)		2009年	
	金额	占销售收入 (%)	金额	占销售收入 (%)	金额	比上年同期增减%	金额	占销售收入 (%)
销售费用	23,650.19	2.21%	18,835.47	2.54%	4,814.72	25.56%	11,971.22	2.69%
管理费用	22,526.68	2.11%	17,668.95	2.38%	4,857.73	27.49%	10,677.75	2.39%
财务	7,190.99	0.67%	5,258.94	0.71%	1,932.05	36.74%	3,050.13	0.68%

费用								
资产 减值 损失	633.88	0.06%	380.55	0.05%	253.34	66.57%	249.98	0.06%
所得 税费 用	1,918.89	0.18%	1,625.71	0.22%	293.17	18.03%	1,494.98	0.34%
合计	55,920.62	5.23%	43,769.62	5.89%	12,151.01	27.76%	27,444.06	6.16%

A、报告期销售费用比上年同期增加了4,814.72万元，增长幅度为25.56%，主要原因是公司扩大生产销售规模相应加大各项费用的投入所致；

B、报告期管理费用比上年同期增加了4,857.73万元，增长幅度为27.49%，主要原因是公司扩大生产销售规模相应加大各项费用的投入所致；

C、报告期财务费用比上年同期增加了1,932.05万元，增长幅度为36.74%，主要原因是公司生产销售规模扩大，流动资金贷款相应增加，利息支出上升所致；

D、报告期资产减值损失比上年同期增加了253.34万元，增长幅度为66.57%，主要原因是公司依照谨慎性原则计提应收款项坏帐准备增加所致。

#### 7、经营环境分析：

	对 2011年度业绩及 财务状况影响情况	对未来业绩及财 务状况影响情况	对公司承诺事项的 影响情况
国内市场变化	无重大影响	无重大影响	无影响
国外市场变化	无重大影响	无重大影响	无影响
信贷政策调整	无重大影响	无重大影响	无影响
汇率变动	无重大影响	无重大影响	无影响
利率变动	无重大影响	无重大影响	无影响
成本要素的价格变化	饲料原材料价格涨幅较大，导致饲料成本也同时上涨。	无重大影响	无影响
自然灾害	无重大影响	无重大影响	无影响

#### 8、董监高薪酬情况：

姓名	职务	2011年从公司领取的报酬总额(万元)	2010年从公司领取的报酬总额(万元)	薪酬总额同比增减(%)	公司净利润同比增减(%)	薪酬同比变动与净利润同比变动的比较说明
周健	董事长	25.80	7.50	43.33%	105.20%	2011年度,公司参考同行业公司及上市公司薪酬水平并结合公司的实际情况及考核情况,相应调整了公司部分高级管理人员的薪酬水平。
曹小秋	独立董事	6.00	2.50	0		
杨慧	独立董事	6.00	2.50	0		
黄建军	监事	6.00	6.00	0		
邹富兴	监事	6.00	6.00	0		
程凡贵	总经理	25.80	4.50	43.33%		
孙军	副总经理 董事会 秘书	12.00	12.00	0		
周定贵	财务总监	8.00	-	0		
黄猛明	原财务总监(离任)	4.00	12.00			
姚志锋	原副总经理(离任)	1.00	12.00			
合计	-	100.60	65.00			

注:

1) 经 2011 年 1 月 25 日公司第三届董事会第四次会议审议通过, 同意姚志锋先生辞去公司副总经理职务。

2) 经 2011 年 4 月 13 日公司第三届董事会第五次会议审议通过, 同意黄猛明先生辞去公司财务总监职务, 聘任周定贵先生为公司财务总监。

#### 9、会计制度实施情况:

报告期内, 公司未发生主要会计政策、会计估计及会计核算方法变更, 亦无重大前

期会计差错更正。

10、报告期内公司财务状况分析：

①主要资产构成情况分析：

单位：万元

项目	2011年12月31日		2010年12月31日		同比增减%
	金额	占总资产 比重%	金额	占总资产 比重%	
流动资产合计	185,634.01	58.05%	173,354.42	61.38%	7.08%
货币资金	53,245.74	16.65%	39,506.54	13.99%	34.78%
应收票据	3,380.00	1.06%	50.00	0.02%	6660.00%
应收帐款	7,556.45	2.36%	10,732.90	3.80%	-29.60%
预付款项	26,065.41	8.15%	40,999.03	14.52%	-36.42%
其他应收款	14,979.17	4.68%	10,069.15	3.57%	48.76%
其他流动资产	995.65	0.31%	535.68	0.19%	85.87%
非流动资产合计	134,129.99	41.95%	109,066.30	38.62%	22.98%
在建工程	15,511.97	4.85%	7,178.07	2.54%	116.10%
长期待摊费用	4,100.62	1.28%	2,151.49	0.76%	90.59%
总资产	319,764.00	100.00%	282,420.72	100.00%	13.22%
短期借款	64,367.00	20.13%	47,610.00	16.86%	35.20%
应付票据	8,510.69	2.66%	1,494.79	0.53%	469.36%
应付账款	50,399.16	15.76%	36,706.70	13.00%	37.30%
预收款项	4,261.44	1.33%	2,973.53	1.05%	43.31%
应交税金	365.40	0.11%	42.03	0.01%	769.39%
其他应付款	13,890.51	4.34%	20,804.57	7.37%	-33.23%
专项应付款	254.69	0.08%			100.00%
实收资本（或股本）	43,105.66	13.48%	26,941.04	9.54%	60.00%
资本公积	25,963.20	8.12%	42,313.30	14.98%	-38.64%

A、货币资金较2010年末增加13,739.20万元，增长幅度为34.78%，主要系公司营业收入大幅增长，加强贷款资金回笼所致；

B、应收票据较2010年末增加3,330.00万元，主要系公司销量收入增长，收到客户出具的承兑汇票增加所致；

C、应收帐款较2010年末减少3,176.45万元，主要原因是公司控制资金风险，采用票据结算方式所致；

D、预付帐款较2010年末减少14,933.63万元，主要原因系公司加强资金管理，减少预付采购款所致；

E、其他应收款较2010年末增加4,910.02万元，增长幅度为48.76%，主要原因系公司支付乌兰察布等养殖厂房租金押金所致；

F、其他流动资产较2010年末增加459.98万元，增长幅度为85.87%，主要原因是公司购入500万结构性存款所致；

G、在建工程比2010年末增加8,333.90万元，增长幅度为116.10%，主要原因是公司生产规模不断扩大，投资兴建饲料生产基地和养殖繁育基地所致；

H、长期待摊费用比2010年末增加了1,949.14万元，增长幅度为90.59%，主要系公司投资兴建生产基地支付的厂房、土地租赁费等所致；

I、短期借款较2010年末增加16,757.00万元，增长幅度35.20%，主要原因是公司扩大生产规模，增加银行流动资金贷款；

J、应付票据比2010年末增加了7,015.90万元，主要原因是购买原料支付给供应商的承兑汇票增加所致；

K、应付帐款较2010年末增加了13,692.47万元，增长幅度37.30%，主要原因是本期业务量增长，未支付的应付款项增加所致；

L、预收账款较2010年末增加了1,287.90万元，增长幅度43.31%，主要原因是本期预收客户货款增加所致；

M、应交税费较2010年末增加了323.37万元，增长幅度769.39%，主要原因是收入和利润增加导致相关税费增加；

N、其他应付款较2010年末减少了6,914.06万元，减少幅度为33.23%，主要原因为公司支付往来款所致；

O、专项应付款较2010年末增加了254.69万元，增长了100%，主要原因是公司子公司收到政府拆迁补助款增加所致；

P、实收资本较2010年末增加了16,164.62万元，增长了60%，主要原因是公司2011年资本公积转增股本所致；

Q、资本公积较2010年末增加了16,164.62万元，减少了38.64%，主要原因是公司2011年资本公积转增股本所致。

②报告期内主要财务数据变动情况：

单位：万元

项目	2011 年度		2010 年度		比上年同期 增减 (%)
	金额	占营业收入 比重 (%)	金额	占营业收入 比重 (%)	
营业收入	1,069,009.31	100.00%	742,727.13	100.00%	43.93%
销售费用	23,650.19	2.21%	18,835.47	2.54%	25.56%
管理费用	22,526.68	2.11%	17,668.95	2.38%	27.49%
财务费用	7,190.99	0.67%	5,258.94	0.71%	36.74%
资产减值损失	633.88	0.06%	380.55	0.05%	66.57%
营业外收入	3,508.38	0.33%	1,869.00	0.25%	87.71%
营业外支出	1,543.54	0.14%	1,205.93	0.16%	28.00%
所得税费用	1,918.89	0.18%	1,625.71	0.22%	18.03%

原因分析：

A、报告期营业收入比上年同期增加了326,282.17万元，增长幅度为43.93%，主要原因是公司扩大饲料生产经营规模，饲料、养殖和食品等销量持续增长；

B、报告期销售费用比上年同期增加了4,814.72万元，增长幅度为25.56%，主要原因是公司扩大生产销售规模相应加大各项费用的投入所致；

C、报告期管理费用比上年同期增加了4,857.73万元，增长幅度为27.49%，主要原因是公司扩大生产销售规模相应加大各项费用的投入所致；

D、报告期财务费用比上年同期增加了1,932.05万元，增长幅度为36.74%，主要原因是公司生产销售规模扩大，流动资金贷款相应增加，利息支出上升所致；

E、报告期资产减值损失比上年同期增加了253.34万元，增长幅度为66.57%，主要原因是公司依照谨慎性原则计提应收款项坏帐准备增加所致；

F、报告期营业外收入比上年同期增加了1,639.38万元，增长幅度为87.71%，主要原因是政府补助和处置生产性生物资产所得增加所致。

**11、重要资产情况分析：**

资产类别等情况	存放状态	性质	使用情况	盈利能力情况	减值情况	相关担保、诉讼、仲裁
土地	位于各相关公司注册地	为公司合法拥有	正常	未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力降低	无	部分用于本公司一年内到期的流动负债抵押贷款
厂房	正常无风险	生产、研发、管理部门使用	资产的使用效率正常	未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力降低	无	部分用于本公司一年内到期的流动负债抵押贷款
重要设备	正常无风险	生产、研发、管理部门使用	资产的使用效率正常	未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力降低	无	部分用于本公司一年内到期的流动负债抵押贷款
其他重要资产	正常无风险	生产、研发、管理部门使用	资产的使用效率正常	未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力降低	无	无

**12、合并商誉情况：**

公司商誉系公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，合并成本高于合并日被合并方可辨认净资产公允价值的差额形成，截止2011年12月31日具体明细如下：

单位：元

单位名称	商誉金额	商誉计算方法
江门市得宝集团有限公司	14,312,702.40	在购买日，母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额的差额确认为商誉
广州市得农饲料有限公司	2,243,329.63	
佛山市创华美生物科技有限公司	646,209.50	
广州市大乘饲料有限公司	913,370.55	
郑州福来饲料有限公司	233,872.94	
佛山市汉恒箱包制造有限公司	561,295.13	
江西万之源实业有限公司	251,296.53	
万年县明珠牧业有限公司	150,627.33	
合计	20,584,711.27	

13、主要存货分析：

单位：元

项目	2011末余额	占2011末总资产的%	市场供求情况	产品销售价格变动情况	原材料价格变动情况	存货跌价准备
原材料	454,561,313.64	14.22%	正常	正常	正常	-
周转材料	14,976,988.77	0.47%	正常	正常	正常	-
库存商品	157,962,431.50	4.94%	正常	正常	正常	-
委托养殖	67,118,652.04	2.10%	正常	正常	正常	-
消耗性生物资产	99,496,559.44	3.11%	正常	正常	正常	-
合计	794,115,945.39	24.83%				-

报告期内公司采取以销定产的经营模式，因此期末存货中的库存商品、原材料价值相对比较稳定，对于存货中的各项资产在资产负债表日采取成本与可变现净值孰低计量，对存货成本高于可变现净值的计提资产存货跌价准备。

14、报告期内，公司未从事套期保值业务。

15、主要资产的计量：报告期内公司主要资产采用实际成本计量；主要资产计量属性在报告期内未发生重大变化。

16、主要债权债务分析：

单位：万元

项目	2011年末	2010年末	同比增减(%)	同比增减(%)达到30%的说明	2009年末
应收账款	7,556.45	10,732.90	-29.60%	-	3,946.36
应付账款	50,399.16	36,706.70	37.30%	注1	20,934.17
短期借款	64,367.00	47,610.00	35.20%	注2	34,945.15
长期借款	28,500.00	29,000.00	-1.72%		37,950.00

注1：应付帐款较2010年末增加了13,692.47万元，增长幅度37.30%，主要原因是本期业务量增长，未支付的应付款项增加所致；

注2：短期借款较2010年末增加16,757.00万元，增长幅度35.20%，主要原因是公司

扩大生产规模，增加银行流动资金贷款；

17、偿债能力分析：

项目	2011年末	2010年末	同比增减 (%)	同比增减 (%) 达到 30%的说明	2009年末
流动比率	1.18	1.34	-11.79%	-	1.32
速动比率	0.68	0.79	-14.13%	-	0.63
资产负债率(%)	58.93%	56.86%	3.65%	-	64.28%
利息保障倍数	3.92	2.88	36.04%	注1	3.71

注1：本报告期偿债能力指标同比变动趋势较为平稳，利息保障倍数也较上年有所上升，银行资信状况良好。

18、资产营运能力分析：

项目	2011年末	2010年末	同比增减 (%)	同比增减(%) 达到30%的说 明	2009年末
应收账款周转次数	13.23	11.07	19.53%	-	10.73
存货周转次数	116.90	101.19	15.52%	-	127.76
总资产周转次数	3.55	3.20	11.05%	-	3.24

注：报告期末，应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率分别比上期增长了19.53%、15.52%和11.05%，主要是由于公司加强了公司资产运营能力管理及本期营业收入比上年度增长了43.93%，使得应收账款周转率、存货周转率都有很大程度的改善。

19、公司现金流情况：

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	31,545.21	-9,214.13	442.36%	-22,272.13
经营活动现金流入小计	1,242,659.15	788,680.15	57.56%	443,495.76
经营活动现金流出小计	1,211,113.94	797,894.29	51.79%	465,767.89

投资活动产生的现金流量净额	-22,936.95	-26,795.71	14.40%	-35,415.07
投资活动现金流入小计	7,247.29	3,702.04	95.76%	2,476.78
投资活动现金流出小计	30,184.24	30,497.76	-1.03%	37,891.85
筹资活动产生的现金流量净额	4,630.94	63,343.66	-120.18%	48,852.00
筹资活动现金流入小计	105,106.70	120,811.33	-13.00%	85,704.26
筹资活动现金流出小计	100,475.76	57,467.67	74.84%	36,852.26
现金及现金等价物净增加额	13,239.20	27,334.57	-159.54%	-8,835.20

A、报告期经营活动产生的现金净流量比去年增加了40,759.34万元，增长幅度为442.36%，主要原因是公司扩大销售规模，营业收入大幅增加。同时，公司加强资金管理，提高资金使用效率所致；

B、报告期投资活动产生的现金净流量为-22,936.95，主要原因是公司报告期内募集资金使用及新设子公司所致；

C、报告期筹资活动产生的现金净流量4,630.94万元，主要原因是公司报告期内新增流动资金贷款所致；

## 20、研发情况：

### (1) 近三年研发支出：

项目	2011年	2010年	2009年
研发支出总额（万元）	1,721.87	1,540.12	408.14
其中：资本化的研发支出总额（万元）	0.00%	0.00	0.00
研发支出总额占营业收入的比重	0.16%	0.21%	0.09%

### (2) 近三年的研发成果：

序号	专利名称	专利号	专利类型
1	肥育猪预混合饲料	200810168630.X	发明专利
2	乳猪代奶饲料	200810168631.X	发明专利

## 21、公司主要控股子公司经营情况及业绩分析：

1) 云南广联畜禽有限公司，注册资本1,000万元，本公司拥有61%的股权。2011年底总资产4,812.59万元。公司主要业务为生产和销售畜禽及特种养殖所需的系列全价饲料、浓缩饲料和预混合饲料，2011年实现净利润-11.42万元。

2) 四川彭山正邦饲料有限公司，注册资本1,000万元，本公司拥有100%的股权。2011

年底总资产4,746.74万元。公司主要业务为生产、销售畜禽、水产、养殖配合饲料、浓缩饲料及饲料原料贸易，2011年实现净利润507.49万元。

3) 云南领袖生物饲料有限公司，注册资本100万元，本公司拥有70%的股权。2011年底总资产1,269.14万元。公司主要业务为生产和销售畜禽及特种养殖所需的系列全价饲料、浓缩饲料和预混合饲料，2011年实现净利润123.10万元。

4) 贵阳正邦畜牧有限公司，注册资本1000万元，本公司拥有65%的股权。2011年底总资产3,263.57万元。公司主要业务为生产和销售畜禽及特种养殖所需的系列全价饲料、浓缩饲料和预混合饲料，2011年实现净利润585.70万元。

5) 广西广联饲料有限公司，注册资本1,000万元，本公司拥有55%的股权。2011年底总资产4,900.10万元。公司主要业务为生产和销售畜禽及特种养殖所需的系列全价饲料、浓缩饲料和预混合饲料，2011年实现净利润279.83万元。

6) 广西正邦饲料有限公司，注册资本400万元，本公司拥有70%的股权。2011年底总资产1294.48万元。公司主要业务为生产和销售畜禽及特种养殖所需的系列全价饲料、浓缩饲料和预混合饲料，2011年实现净利润31.32万元。

7) 山东天普阳光生物科技有限公司，注册资本1,500万元，本公司拥有51%的股权。2011年底总资产28,109.29万元。公司主要业务为生产和销售生物制品，2011年实现净利润696.42万元。

8) 河南广联畜禽有限公司，注册资本2,000万元，本公司拥有51%的股权。2011年底总资产9,233.67万元。公司主要业务为生产和销售畜禽及特种养殖所需的系列全价饲料、浓缩饲料和预混合饲料，2011年实现净利润492.93万元。

9) 吉安市正邦畜禽有限公司，注册资本200万元，本公司拥有62.5%的股权。2011年底总资产1,485.42万元。公司主要业务为生产和销售畜禽及特种养殖所需的系列全价饲料、浓缩饲料和预混合饲料，2011年实现净利润359.80万元。

10) 江西正邦养殖有限公司，注册资本29,113.22万元，本公司拥有96.74%的股权。2011年底总资产133,094.36万元。公司主要业务为种猪、商品猪、仔猪生产、销售，2011年实现营业收入249,103.66万元，利润总额20,081.80万元，净利润19,721.74万元。

11) 江西正邦食品有限公司，注册资本19,141.60万元，本公司拥有100%的股权。2011年底总资产25,041.34万元。公司主要业务为预包装食品、散装食品批发、畜禽收购

销售,2011年实现净利润-2,103.73万元。

12) 山东万事兴农牧集团有限公司, 注册资本4,000.00万元, 本公司拥有51%的股权。2011年底总资产17,664.68万元。公司主要业务为饲料销售,2011年实现净利润829.98万元。

## (二) 对公司未来发展的展望:

### 1、2012年总体市场环境:

1) 原材料方面: 受2011年玉米丰收的影响, 2012年玉米供应略显宽松, 但我国的玉米库存仍然较少, 消费增长速度高于产量增长速度, 价格仍然会维持高位运行; 豆粕方面, 2012年上半年, 由于南美大豆结转库存高启, 预期产量较高, 国内的需求增速放缓, 豆类价格会逐步下降; 但受季节因素影响, 下半年价格可能会逐步拉升, 所以总体来说价格先抑后扬; 鱼粉方面, 2012年初国内外鱼粉价格逐渐稳定, 但后市还需要谨慎观察。

2) 由于饲料原料价格保持稳重略涨的态势, 市场需求保持旺盛, 行业内的竞争压力依旧很大, 同时全价料的毛利率仍然难以提升, 生存规模和管理水平是提升饲料企业竞争力的重点。

3) 2011年10月26日国务院第177次常务会议修订的《中华人民共和国国务院令》第609号——《饲料和饲料添加剂管理条例》, 自2012年5月1日起施行。进一步规范了饲料企业添加剂的使用, 同时饲料企业门槛大幅度提高, 很多不达标的小企业将被责令关闭, 这将为规模企业提升销量创造机会。

4) 2012年1月29日农业部办公厅印发《2012年畜牧业工作要点》指出: 稳定生猪生产发展, 防止价格出现大的波动, 大力推进标准化规模养殖。组织实施遗传改良计划, 加大畜禽种质资源保护力度, 加快建设现代畜牧业产业技术体系等一系列要点。可见国家部门对于畜牧业求稳求创新的政策导向, 有利于大型畜牧企业和饲料企业的规模化发展。

5) 据商务部网站2012年4月10日消息, 4月2日至8日, 商务部重点监测的猪肉价格连续第十周回落, 与前一周比下降1.2%, 与1月下旬比下降12.5%。猪价在持续下跌, 但饲料原料如玉米等却稳中有涨, 进一步压缩了生猪养殖的利润空间。不过根

据农业部统计，2012年3月，全国生猪存栏46,167万头，比去年同期增加5.46%，能繁母猪4,954万头，比去年同期增加4.04%。能繁母猪存栏量略低于生猪存栏量增长势头，部分农户补栏并不积极，后市猪价有望反弹。

6) 生猪养殖行业根据市场变化，根据政策导向，已经走到了整合大潮的风口浪尖，2012年若猪价持续低迷，反而是进一步促进行业整合的大好机会，有规模、懂管理、会经营的从业者是这轮整合中的重要资源。

## 2、公司2012年发展战略：

1) 更加重视种猪公司的投入和运营：种猪公司的江西区、河南区、山东区和湖北区的组织、班子已搭建完成，且均处于边发展边运营的阶段。河南正邦原种猪场从境外成功引种，为正邦种猪的品牌提升起到了积极作用。2012年公司种猪的出栏将会有较大的提升。

2) 由于劳动力成本上升、原材料价格周期性上涨、土地资源紧张等因素，商品猪养猪规模化、标准化、自动化的趋势将进一步显现，2011年公司已经完成在江西、黑龙江、辽宁、内蒙古和广东等区域的商品猪养殖规划，为公司商品猪规模的提升奠定了好的基础。公司在2012年将进一步加大对养殖的投入，在完成区域布局的基础上稳步推进基地建设，稳定并提升公司在国内养殖行业的地位。

3) 饲料业务将更加专业化：公司下属饲料公司将更加专注于饲料业务的开拓与发展，进一步提升猪料在公司饲料业务中的比重，更加注重养户盈利能力、产品品质和饲料安全性能的提升。

4) 公司围绕“绿色安全食品的供应商”的理念，致力打造“农牧产业价值链”的战略布局，推动公司健康发展。公司在2012年将完成从饲料、养殖到肉食品加工的可溯源体系的建设，提升公司肉产品的市场形象，提高产品附加价值。

公司全资子公司江西正邦食品有限公司经过2011年的努力，在食品品质方面有一个良好的开端，“正邦鲜肉”已为项目区域消费者所认可，单店销量均呈明显上升趋势。所开拓的上海市场、合肥市场、无锡市场、武汉市场均出现良好的势头。2012年，江西正邦食品有限公司将持续围绕贯穿“农牧产业价值链”战略方向，利用生猪养殖已自成体系的良好时机，着力打造“可溯源、安全放心”猪肉的食品品牌，创出具有正邦特色的国内健康的高端品牌。

### 3、2012 年公司的经营计划:

2012 年度公司预计实现营业收入 130 亿元以上, 同比增长 20% 以上。预计实现利润总额 2.60 亿元, 同比增长 30% 以上。

上述财务预算、经营计划、经营目标并不代表公司对 2012 年度的盈利预测, 能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素, 存在很大的不确定性, 请投资者特别注意。

### 4、资金需求及使用计划:

根据公司 2012 年度的经营计划及战略发展规划, 保证 2012 年度经营目标的顺利完成, 公司在 2012 年度拟向各商业银行申请总额不超过人民币 18 亿元的综合授信贷款, 具体借款时间、金额和用途将按照公司的实际需要进行确定, 并授权公司董事长签署借款合同及其他相关文件。

### 5、存在的风险和对策:

#### (1) 市场竞争风险及对策:

##### 饲料方面风险:

据农业部统计资料显示, 我国生猪规模化(年出栏 50 头以上)养殖到 2011 年末已上升至 67%, 且仍在向规模化养殖企业聚集, 预计未来 3~5 年, 龙头企业产能扩张速度有望保持在 30% 左右。

针对饲料客户的变化趋势, 饲料业务与养殖户的直接对接、与规模猪场建立直接供需关系, 建立稳定的客户群体, 保证饲料稳定增长的销售渠道。

对策: 1) 加大饲料营养配方的技术投资、设计出更加宜合规模化养殖的饲料配方, 积极稳妥的优化产品配方, 为养殖户创造更多的价值; 2) 饲料更加注重饲喂模式的推广, 打产品组合, 集中区域开发市场, 按每个区域第一的标准管理每个市场区域。3) 建立饲料原料的产区采购储藏基地, 减少饲料原料获得的中间环节、保证饲料原料的质量和及时供应, 降低饲料成本, 提高饲料的市场竞争力及企业的获利能力; 4) 加强内部管理, 管理精细化, 提高公司产品的竞争力; 5) 扩大养殖规模, 打造食品产业链, 提高抗风险能力。

##### 生猪养殖方面风险:

疫情风险, 价格波动风险。

对策：1) 进一步调整生猪饲养结构，加大核心代、祖代的投入，重点发展种猪产业，将下属养殖公司打造成国内一流种猪公司；2) 加强对养殖基地防疫力度，严控疾病的传入；3) 适度加快母猪的更新速度，调整存栏能繁母猪胎龄结构；4) 深化对养猪公司内部员工的精细化管理能力的教育与培训，打造一支对猪场管理有丰富经验的管理团队；5) 加快并购和猪场建设步伐，扩大公司的市场覆盖面和占有率。

#### (2) 原材料供应风险及对策：

根据农业部 2011 年 1-12 月对全国饲料原料价格统计分析，玉米平均价格为 2.35 元/公斤，全年累计均价同比 2010 年增长 14.2%；进口鱼粉、豆粕、菜粕等蛋白处在高价位相对平稳定价格下支行。粮食价格的再上涨趋势给养殖企业的成本上升带来巨大的压力。

对策：1) 充分发挥已建成的北方原料采购基地的作用，加大自用原料的采购与发运，保证用于饲料生产的原料成本相对较有成本优势；2) 由技术介入共同制定饲料价格与价值的比价曲线，分析同类饲料的内在价值与价格，合理采购饲料原料，本措施的实施在 2011 年通过小麦替代部分玉米为公司降低了成本，同时也为养殖户带来了更多的利益；3) 建立一批具有战略联盟意义的原料供应战略合作伙伴，形成共同的长期战略合作体系，特别是在氨基酸、蛋白原料等方面获得了国内前几家的最大优惠客户。

#### (3) 技术风险及对策：

1) 饲料方面主要表现在：生物技术在饲料中的应用；同类饲料原料价值与价格的评估与应用；新原料的开发与替代原料的应用等；

2) 养殖方面主要表现在：生猪良种品种的选育与提高；杂交组合应用的研究（生猪生产性能的提高及猪肉品质的提高）；不同生长阶段、不同季节对营养需求变化等；

3) 饲料加工技术方面主要表现在：加工过程中饲料营养的有效保护；加工技术提高畜禽对饲料营养的消化吸收效率；饲料加工过程中生物技术应用的影响等。

对策：1) 利用先进的仪器和技术手段，评估同类饲料原料（如玉米与小麦）的价值与价格，及时调整饲料配方，在保证不降低饲料品质的前提下，选用好替代原料及原料配备，尽可能降低饲料成本；2) 生物技术特别是生物酶技术在饲料中的应用，有效提高饲料报酬和养猪效益；3) 设立专业种猪育种公司、专业化从事种猪育种，充分利用和发挥 2010 年及 2012 年从国外已引进的优质种猪资源优势，为商品猪公司及市场提

供更有竞争力的优质种猪。4) 借助公司博士后工作站及省级企业技术中心对外交流的机会, 广泛引进各层次人才与技术; 5) 加强饲料加工过程中的淀粉糊化技术及生物酶的后喷涂技术, 有效改善饲料的消化及利用率。

(4) 畜禽疫情风险及对策:

畜禽养殖的重大风险主要来自于畜禽的疫病, 爆发式的疫情将会给公司的经营带来重大影响。2011 年生猪价格的大幅波动其中一个重要的因素就是 2010 年底及 2011 年初大量仔猪死亡造成猪源减少。

对策: 1) 公司一直重视对畜禽疫情风险的控制, 特别是采用“防重于治”的策略, 将疫情的风险消灭在源头阶段; 2) 规范生猪防疫程序, 有计划定期对猪群进行计划免疫, 保证存栏猪群日常健康; 3) 选择新建猪场的地址必须要有严格有效的防疫间距, 保持猪场的相对独立。

(5) 人力费用成本不断增加的风险及对策:

随着招聘用工的困难及用工成本的增加, 人力费用及人工成本有所上升。

对策: 1) 提高饲料厂、养猪场机械化程度, 提高工作效率、减少普通用工人员: 饲料厂已基本实现由短途人力搬运转为机械传输与叉车作业并举; 饲料生产全过程实现电脑控制下的自动化控制手段; 饲料产品运往猪场也实现了专用散装饲料车运输, 进入猪场饲料通过设置在每栋猪舍旁的料塔及自动喂料筒定时定量饲喂给每头种猪; 2) 不断提高员工工作技能, 着重培养复合型人才(生产工人一人多岗技能、营销服务人员畜牧、兽医复合技能); 3) 采取在重点区域集中销售的营销模式, 有效的缩短了营销服务人员的时间消耗, 提高了工作效率。

二、报告期内的投资情况:

(一) 募集资金投资情况:

1、首次公开发行股票募集资金情况:

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]197号文核准, 江西正邦科技股份有限公司(“公司”)由主承销商国信证券股份有限公司(“国信证券”)采用网下询价与网上资金申购定价发行相结合的方式向社会公开发行人民币普通股(A股)19,000,000股, 每股发行价格人民币11.09元, 募集资金总额人民币210,710,000.00元, 扣除发行费用

17,821,717.89元，实际募集资金净额为192,888,282.11元，业经中磊会计师事务所出具中磊验字[2007]2006号《验资报告》验证，此次公开发行股票募集资金已于2007年8月9日全部到位。截止2010年7月31日此募集资金已使用完毕。

## 2、非公开发行股票募集资金情况：

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]221号文核准，由主承销商国信证券以非公开发行股票的方式向8名特定投资者发行了人民币普通股（A股）43,520,000股，每股发行价格为人民币10.50元，募集资金总额人民币456,960,000.00元，扣除发行费用19,018,724.00元，实际募集资金净额为437,941,276.00元，业经中磊会计师事务所有限责任公司出具中磊验字[2010]2001号《验资报告》验证，此次非公开发行股票募集资金已于2010年3月12日全部到位。

截止2011年12月31日，公司对募集资金项目累计投入263,162,124.64元，2011年度使用募集资金人民币63,034,430.98元。截止2011年12月31日，募集资金专户余额合计人民币178,077,695.37元。募集资金专户余额与尚未使用的资金余额的差异3,299,083.64元系募集资金存款利息收入3,299,083.64元。

### （二）募集资金管理情况：

为加强和规范募集资金的管理，提高资金的使用效率，维护全体股东的合法利益，贵公司根据《公司法》、《证券法》以及《深圳证券交易所上市规则》等有关法律、法规的规定和要求，公司于2007年9月制定了《募集资金使用管理办法》，并于2008年4月16日对部分内容进行了修改。根据《管理办法》的要求并结合公司经营需要，公司对募集资金采用专户存储制度，以便于对募集资金使用情况进行监督。

首次公开发行股票募集资金首次募集资金分别开设7个募集资金专用账户，公司与保荐人国信证券、募集资金存储银行（南昌市商业银行铁路支行、中国农业银行南昌市高新支行、南昌市工商银行阳明路支行、上海浦东发展银行南昌分行物华支行、招商银行南昌市福州路支行、交通银行南昌分行迎宾支行、中国银行股份有限公司驻马店分行）签订了《募集资金专用账户管理协议》，对募集资金的使用实行专人审批，确保用于募集资金投资项目的建设。

非公开发行股票募集资金首次募集资金分别开设7个募集资金专用账户，公司与保荐人国信证券、募集资金存储银行（中国农业银行南昌市高新支行、中国工商银行南昌

市阳明路支行、中国银行南昌市昌北支行、招商银行南昌市福州路支行、赣州银行南昌分行、建设银行南昌市铁路支行、上海浦东发展银行南昌分行物华支行)签订了《募集资金三方监管协议》，对募集资金的使用实行专人审批，确保用于募集资金投资项目的建设。

(三) 报告期内募集资金具体使用情况：

单位：万元

募集资金总额		43,794.13			本年度投入募集资金总额			6,303.50		
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00			已累计投入募集资金总额			26,316.26		
累计变更用途的募集资金总额		0.00			已累计投入募集资金总额			26,316.26		
累计变更用途的募集资金总额比例		-			已累计投入募集资金总额			26,316.26		
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
<b>承诺投资项目</b>										
年加工8万吨可溯源安全猪肉食品项目	否	11,141.60	11,141.60	805.89	11,352.96	102%	2010年12月31日	-892.14	否	否
年产18万吨饲料厂建设项目	否	4,225.20	4,225.20	1,659.24	4,151.77	98%	2010年12月31日	103.19	否	否
江西省原种猪场有限公司金溪琅琊基地建设项目	否	4,519.50	4,519.50	283.36	2,202.83	49%	2012年12月31日	-248.29	不适用	否
湖北沙洋正邦现代农业有限公司年产24万吨饲料厂建设项目	否	5,012.00	5,012.00	1,456.05	3,908.96	78%	2012年6月30日	-247.78	不适用	否
湖北沙洋正邦现代农业有限公司原种猪场	否	5,023.20	5,023.20	1,584.73	2,774.28	55%	2012年12月31日	0.00	不适用	否
湖北沙洋正邦现代农业有限公司第一猪场	否	2,847.23	2,847.23	-	-	0%	2011年12月31日	0.00	不适用	否
湖北沙洋正邦现代农业有限公司第二猪场	否	2,861.54	2,861.54	-	-	0%	2011年12月31日	0.00	不适用	否
湖北沙洋正邦现代农业	否	2,851.41	2,851.41	514.23	1,925.46	68%	2011年12月31日	0.00	不适用	否

业有限公司第三猪场							日			
湖北沙洋正邦现代农业有限公司第四猪场	否	2,850.72	2,850.72	-	0.00	0%	2011年12月31日	0.00	不适用	否
湖北沙洋正邦现代农业有限公司第五猪场	否	2,492.41	2,492.41	-	0.00	0%	2011年12月31日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	43,824.81	43,824.81	6,303.50	26,316.26	-	-	-1,285.02	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款（如有）	-						-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-						-	-	-	-
超募资金投向小计	-	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	43,824.81	43,824.81	6,303.50	26,316.26	-	-	-1,285.02	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	注 1									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	注 2									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	注 3									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	注 4									
尚未使用的募集资金用途及去向	未用募集资金归还与募集资金项目无关的贷款，未用募集资金存单质押取得贷款等其他情况。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用									

注 1：未达到计划进度或预计收益的情况和原因：

(1) 报告期内，公司非公开发行项目均属于前期生产运营及开拓占领市场阶段，公司后续仍将继续使用募集资金用于非公开发行项目建设；

(2) 公司根据实际情况对湖北沙洋正邦现代农业有限公司第一猪场、湖北沙洋正邦现代农业有限公司第二猪场、湖北沙洋正邦现代农业有限公司第四猪场、湖北沙洋正邦现代农业有限公司第五猪场项目的选址做了重新评估，拟对项目地址进行变更；该项变更已于2012年2月15日在公司第三届董事会第十四次会议通过并公告披露。

注2：募集资金先期投入及置换情况

截至2010年03月12日，公司已以自筹资金预先投入非公开发行股票募集资金投资项目的实际投资额为7,655.40万元。为提高公司募集资金的使用效率，补充公司流动资金，公司以7,655.40万元募集资金置换预先已投入非公开发行股票募集资金投资项目的自筹资金7,655.40万元，具体情况如下：

单位：万元

项目名称	募集资金 承诺投资 总额	已投资额						占总投 资比例
		引种	设备	工程物 资	土建	土地	合计	
年加工 8 万吨可溯源安全猪肉食品项目	11,141.60		348.19	104.68	1,190.77	2,199.22	3,842.86	34.49%
年产 18 万吨饲料厂建设项目	4,225.20		389.49		396.76	327.89	1,114.14	26.37%
江西省原种猪场有限公司金溪琅琊基地建设项目	4,519.50	195.00	272.26		681.14		1,148.40	25.41%
湖北沙洋正邦现代农业有限公司年产 24 万吨饲料厂建设项目	5,012.00		621.85		636.18		1,258.03	25.10%
湖北沙洋正邦现代农业有限公司原种猪场	5,023.20				291.97		291.97	5.81%
合计	29,921.50	195.00	1,631.79	104.68	3,196.82	2,527.11	7,655.40	-

根据《中小企业板上市公司募集资金管理细则》的规定，公司非公开发行股票募集

资金投资项目预先已投入资金使用情况业经中磊会计师事务所有限责任公司鉴证，并出具了中磊专审字[2010]第2022号专项审核报告；公司已于2010年4月16日以募集资金弥补上述先期投入的自有资金7,655.40万元。

决策程序、信息披露情况说明：

①《第二届董事会第二十九次会议决议公告》（编号2010-008，2010-4-13）

②《第二届监事会第十二次会议决议公告》（编号2010-009，2010-4-13）

③《关于以非公开发行股票募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的公告》（编号2010-015，2010-4-13）

④《独立董事关于江西正邦科技股份有限公司以非公开发行股票募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的独立意见》（2010-4-13）

⑤《国信证券股份有限公司关于江西正邦科技股份有限公司以非公开发行股票募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的专项意见》（2010-4-13）

注3：闲置募集资金暂时补充流动资金情况：

公司2010年第三届董事会第二次会议于2010年10月28日审议通过了《关于使用闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》。公司拟使用4,000万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用时间不超过6个月，公司已于2011年4月25日将上述资金4,000万元全部归还并存入公司募集资金专用账户。

注4：募集资金尚未使用资金结余情况：

截止2011年12月31日，已募集尚未使用的募集资金余额为178,077,695.37元（募集资金到位后产生银行存款利息收入3,299,083.64元），公司承诺该部分资金将继续用于募投项目建设。

（四）报告期内，公司非募集资金投资项目：

1、2011年1月25日公司第三届董事会第四会议审议通过了《关于控股子公司设立山东正邦养殖有限公司并授权签署相关文件的议案》。董事会同意设立山东正邦养殖有限公司，其中：江西正邦养殖有限公司（本公司持有其96.74%的股权）以自有资金出资3,500万元，占有股权比例为70%；山东和康源集团有限公司以自有资金出资1,500万元，占有股权比例为30%。

2、2011年4月28日公司第三届董事会第六次会议审议通过了《关于出资设立郑

州正邦原种猪场有限公司并授权签署相关文件的议案》。董事会同意出资设立郑州正邦原种猪场有限公司，其中江西正邦养殖有限公司以自有资金出资 2,040 万元，占有股权比例为 51%；郑州市富安康农牧有限公司以自有资金出资 1,960 万元，占有股权比例为 49%。

3、2011 年 8 月 3 日公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于控股子公司出资设立安徽正邦原种猪场有限公司并授权签署相关文件的议案》。董事会同意出资设立安徽正邦原种猪场有限公司，其中：江西正邦养殖有限公司以自有资金出资 2,184 万元，占有股权比例为 78%；安徽瑞森生物科技有限公司以自有资金出资 616 万元，占有股权比例为 22%。

4、2011 年 8 月 3 日公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于控股子公司对江西万之源实业有限公司增资扩股的议案》。董事会同意江西正邦养殖有限公司对江西万之源实业有限公司增资并持有其 70%的股权，拟投入的金额为 4,060 万元。

5、2011 年 8 月 19 日公司第三届董事会第八次会议审议通过了《关于控股子公司出资设立黑龙江肇东正邦养殖有限公司并授权签署相关文件的议案》。董事会同意出资设立黑龙江肇东正邦养殖有限公司，注册资本 5,000 万元，其中，江西正邦养殖有限公司以自有资金出资 4,750 万元，占有股权比例为 95%，江西省原种猪场有限公司（江西正邦养殖有限公司的全资子公司）以自有资金出资 250 万元，占有股权比例为 5%。

6、2011 年 8 月 19 日公司第三届董事会第八次会议审议通过了《关于控股子公司出资设立辽宁盘山正邦养殖有限公司并授权签署相关文件的议案》。董事会同意出资设立辽宁盘山正邦养殖有限公司，注册资本 10,000 万元，其中，江西正邦养殖有限公司以自有资金出资 9,500 万元，占有股权比例为 95%，江西省原种猪场有限公司以自有资金出资 500 万元，占有股权比例为 5%。

7、2011 年 9 月 14 日公司第三届董事会第九次会议审议通过了《关于设立山东龙融担保有限公司并授权签署相关文件的议案》。董事会同意出资设立山东龙融担保有限公司。该公司拟注册资本 10,000 万元，其中，公司以自有资金出资 4,900 万元，占有股权比例为 49%；山东和康源集团有限公司（江西正邦养殖有限公司持有其 50%的股权，为其控股股东，纳入本公司合并报表范围内）以自有资金出资 3,100 万元，占有股权比例为 31%；山东天普阳光生物科技有限公司（公司占有其 51%的股权）以自有资金出

资 1,000 万元，占有股权比例为 10%；山东万事兴农牧集团有限公司（公司占有其 51% 的股权）以自有资金出资 1,000 万元，占有股权比例为 10%。

8、2011 年 9 月 14 日公司第三届董事会第九次会议审议通过了《关于控股子公司出资设立内蒙古乌兰察布正邦养殖有限公司并授权签署相关文件的议案》。董事会同意出资设立内蒙古乌兰察布正邦养殖有限公司，注册资本 2,000 万元，其中，江西正邦养殖有限公司以自有资金出资 2,000 万元，占有股权比例为 100%。

9、2011 年 10 月 26 日公司第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于控股子公司出资设立红安正邦养殖有限公司并授权签署相关文件的议案》。董事会同意出资设立红安正邦养殖有限公司（暂定名，名称以工商行政管理部门核准为准），注册资本 2,000 万元，其中，江西正邦养殖有限公司以自有资金出资 2,000 万元，占有股权比例为 100%。

### 三、董事会日常工作情况：

（一）报告期内，公司三届董事会召开了十次董事会。会议的情况及决议内容如下：

1、公司第三届董事会第四次会议通知于 2011 年 1 月 18 日以电子邮件和专人送达的方式通知全体董事、监事及高管人员。本次会议于 2011 年 1 月 25 日上午 9:00 在公司会议室以现场会议方式召开。本次会议应到董事 5 人，实到董事 5 人，全体董事均亲自出席会议。符合《中华人民共和国公司法》的规定和公司《公司章程》的要求。本次会议由董事长周健先生主持，公司监事黄建军、吴佑发和邹富兴先生，总经理程凡贵先生，财务总监黄猛明先生，副总经理、董事会秘书孙军先生等高管列席了本次会议。本次董事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定。会议审议通过了以下决议：（1）审议通过了《关于姚志锋先生辞去公司副总经理职务的议案》；（2）审议通过了《关于控股子公司设立山东正邦养殖有限公司并授权签署相关文件的议案》；（3）审议通过了《关于控股子公司江西正邦养殖有限公司拟通过拍卖方式购买江西省长青国贸实业有限公司 10% 股权的议案》。

本次董事会的决议公告刊登在 2011 年 1 月 26 日的《证券时报》D12 版和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

2、公司第三届董事会第五次会议通知于 2011 年 4 月 2 日以电子邮件和专人送达的方式通知全体董事、监事及高管人员。本次会议于 2011 年 4 月 13 日上午 9:00 在公司

会议室以现场会议方式召开。本次会议应到董事 5 人，实到董事 5 人，全体董事均亲自出席会议。符合《中华人民共和国公司法》的规定和公司《公司章程》的要求。本次会议由董事长周健先生主持，公司监事黄建军、吴佑发和邹富兴先生，总经理程凡贵先生，副总经理、董事会秘书孙军先生等高管和周定贵先生列席了本次会议。本次董事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定。会议审议通过了以下决议：（1）审议通过了《2010 年度董事会工作报告》；（2）审议通过了《2010 年度总经理工作报告》；（3）审议通过了《2010 年度财务决算报告及 2011 年度财务预算报告》；（4）审议通过了《2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》；（5）审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》；（6）审议通过了《2010 年年度报告及摘要》；（7）审议通过了《董事会关于 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；（8）审议通过了《2010 年度内部控制自我评价报告》；（9）审议通过了《2011 年日常关联交易预计的议案》；（10）审议通过了《关于聘请公司 2011 年度财务审计机构的议案》；（11）审议通过了《关于公司 2011 年度向各商业银行贷款授信总量及授权的议案》；（12）审议通过了《关于为控股子公司提供连带责任担保的议案》；（13）审议通过了《江西正邦科技股份有限公司对外提供财务资助管理制度》；（14）审议通过了《关于对控股子公司提供 2011 年度财务资助额度的议案》；（15）审议通过了《关于转让控股子公司股权的议案》；（16）审议通过了《关于财务总监辞职的议案》；（17）审议通过了《关于聘任周定贵先生为公司财务总监的议案》；（18）审议通过了《关于召开公司 2010 年年度股东大会的议案》。

本次董事会的决议公告刊登在 2010 年 4 月 15 日的《证券时报》D65 版和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

3、公司第三届董事会第六次会议通知于 2011 年 4 月 21 日以电子邮件和专人送达的方式通知全体董事、监事及高管人员。本次会议于 2011 年 4 月 28 日上午 9:00 在公司会议室以现场会议方式召开。本次会议应到董事 5 人，实到董事 5 人，全体董事均亲自出席会议。符合《中华人民共和国公司法》的规定和公司《公司章程》的要求。本次会议由董事长周健先生主持，公司监事黄建军、吴佑发和邹富兴先生，总经理程凡贵先生，财务总监周定贵先生和副总经理、董事会秘书孙军先生等高管列席了本次会议。本次董事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》

的规定。会议审议通过了以下决议：（1）审议通过了《江西正邦科技股份有限公司 2011 年第一季度报告》；（2）审议通过了《关于出资设立郑州正邦原种猪场有限公司并授权签署相关文件的议案》。

本次董事会的决议公告刊登在 2011 年 4 月 29 日的《证券时报》D49 版和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

4、公司第三届董事会第七次会议通知于 2011 年 7 月 27 日以电子邮件和专人送达的方式通知全体董事、监事及高管人员。本次会议于 2011 年 8 月 3 日上午 9:00 在公司会议室以现场会议方式召开。本次会议应到董事 5 人，实到董事 5 人，全体董事均亲自出席会议。符合《中华人民共和国公司法》的规定和公司《公司章程》的要求。本次会议由董事长周健先生主持，公司监事黄建军、吴佑发和邹富兴先生，总经理程凡贵先生，财务总监周定贵先生和副总经理、董事会秘书孙军先生等高管列席了本次会议。本次董事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定。会议审议通过了以下决议：（1）审议通过了《关于控股子公司出资设立安徽正邦原种猪场有限公司并授权签署相关文件的议案》；（2）审议通过了《关于控股子公司对江西万之源实业有限公司增资扩股的议案》；（3）审议通过了《关于东乡分公司迁址及变更名称的议案》。

本次董事会的决议公告刊登在 2011 年 8 月 5 日的《证券时报》D13 版和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

5、公司第三届董事会第八次会议通知于 2011 年 8 月 9 日以电子邮件和专人送达的方式通知全体董事、监事及高管人员。本次会议于 2011 年 8 月 19 日上午 9:00 在公司会议室以现场会议方式召开。本次会议应到董事 5 人，实到董事 5 人，全体董事均亲自出席会议。符合《中华人民共和国公司法》的规定和公司《公司章程》的要求。本次会议由董事长周健先生主持，公司监事黄建军、吴佑发和邹富兴先生，总经理程凡贵先生，财务总监周定贵先生和副总经理、董事会秘书孙军先生等高管列席了本次会议。本次董事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定，会议审议通过了以下决议：（1）审议通过了《2011 年半年度报告及其摘要》；（2）审议通过了《关于控股子公司出资设立黑龙江肇东正邦养殖有限公司并授权签署相关文件的议案》；（3）审议通过了《关于控股子公司出资设立辽宁盘山正邦养殖有限公司

并授权签署相关文件的议案》；（4）审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》；（5）审议通过了《关于召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

本次董事会的决议公告刊登在 2011 年 8 月 20 日的《证券时报》B70 版和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

6、公司第三届董事会第九次会议通知于 2011 年 9 月 6 日以电子邮件和专人送达的方式通知全体董事、监事及高管人员。本次会议于 2011 年 9 月 14 日上午 9:00 在公司会议室以现场会议方式召开。本次会议应到董事 5 人，实到董事 5 人，全体董事均亲自出席会议。符合《中华人民共和国公司法》的规定和公司《公司章程》的要求。本次会议由董事长周健先生主持，公司监事黄建军、吴佑发和邹富兴先生，总经理程凡贵先生，财务总监周定贵先生和副总经理、董事会秘书孙军先生等高管列席了本次会议。本次董事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定，会议审议通过了以下决议：（1）审议通过了《关于设立山东龙融担保有限公司并授权签署相关文件的议案》；（2）审议通过了《关于控股子公司出资设立内蒙古乌兰察布正邦养殖有限公司并授权签署相关文件的议案》；（3）审议通过了《江西正邦科技股份有限公司接待特定对象调研采访管理制度》。

本次董事会的决议公告刊登在 2011 年 9 月 15 日的《证券时报》D20 版和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

7、公司第三届董事会第十次会议通知于 2011 年 9 月 21 日以电子邮件和专人送达的方式通知全体董事、监事及高管人员。本次会议于 2011 年 9 月 28 日上午 9:00 在公司会议室以现场会议方式召开。本次会议应到董事 5 人，实到董事 5 人，全体董事均亲自出席会议。符合《中华人民共和国公司法》的规定和公司《公司章程》的要求。本次会议由董事长周健先生主持，公司监事黄建军、吴佑发和邹富兴先生，总经理程凡贵先生，财务总监周定贵先生和副总经理、董事会秘书孙军先生等高管列席了本次会议。本次董事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定，会议审议通过了以下决议：（1）审议通过了《江西正邦科技股份有限公司内部控制规则落实情况自查表》；（2）审议通过了《江西正邦科技股份有限公司关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划》；（3）审议通过了《关于聘任公司内部审计部门负责人的议案》。

本次董事会的决议公告刊登在 2011 年 9 月 29 日的《证券时报》D9 版和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

8、公司第三届董事会第十一次会议通知于 2011 年 10 月 16 日以电子邮件和专人送达的方式通知全体董事、监事及高管人员。本次会议于 2011 年 10 月 26 日上午 9:00 在公司会议室以现场会议方式召开。本次会议应到董事 5 人, 实到董事 5 人, 全体董事均亲自出席会议。符合《中华人民共和国公司法》的规定和公司《公司章程》的要求。本次会议由董事长周健先生主持, 公司监事黄建军、吴佑发和邹富兴先生, 总经理程凡贵先生, 财务总监周定贵先生和副总经理、董事会秘书孙军先生等高管列席了本次会议。本次董事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定, 会议审议通过了以下决议: (1) 审议通过了《江西正邦科技股份有限公司 2011 年第三季度报告》; (2) 审议通过了《关于控股子公司出资设立红安正邦养殖有限公司并授权签署相关文件的议案》。

本次董事会的决议公告刊登在 2011 年 10 月 27 日的《证券时报》D44 版和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

9、公司第三届董事会第十二次会议通知于 2011 年 11 月 2 日以电子邮件和专人送达的方式通知全体董事、监事及高管人员。本次会议于 2011 年 11 月 9 日上午 9:00 在公司会议室以现场会议方式召开。本次会议应到董事 5 人, 实到董事 5 人, 全体董事均亲自出席会议。符合《中华人民共和国公司法》的规定和公司《公司章程》的要求。本次会议由董事长周健先生主持, 公司监事黄建军、吴佑发和邹富兴先生, 总经理程凡贵先生, 财务总监周定贵先生和副总经理、董事会秘书孙军先生等高管列席了本次会议。本次董事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定, 会议审议通过了《江西正邦科技股份有限公司整改报告》。

本次董事会的决议公告刊登在 2011 年 11 月 10 日的《证券时报》D1 版和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

10、公司第三届董事会第十三次会议通知于 2011 年 11 月 17 日以电子邮件和专人送达的方式通知全体董事、监事及高管人员。本次会议于 2011 年 11 月 24 日上午 9:00 在公司会议室以现场会议方式召开。本次会议应到董事 5 人, 实到董事 5 人, 全体董事均亲自出席会议。符合《中华人民共和国公司法》的规定和公司《公司章程》的要

求。本次会议由董事长周健先生主持，公司监事黄建军、吴佑发和邹富兴先生，总经理程凡贵先生，财务总监周定贵先生和副总经理、董事会秘书孙军先生等高管列席了本次会议。本次董事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定，会议审议通过了《关于修订〈江西正邦科技股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》。

本次董事会的决议公告刊登在 2011 年 11 月 25 日的《证券时报》D4 版和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况：

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《公司章程》等有关法律法规的要求，严格按照股东大会决议及授权，认真组织实施，在履行职责过程中未超越股东大会授权范围。报告期内公司共召开了一次年度股东大会和一次临时股东大会，董事会均严格执行和认真落实股东大会的各项决议，维护了股东的利益：

1、办理了日常关联交易执行情况：

报告期内，根据公司股东大会决议及相应授权，公司董事会具体办理了日常关联交易事宜。

2、修改《公司章程》的执行情况：

报告期内，公司董事会根据公司 2010 年度股东大会和 2011 年第一次临时股东大会的决议以及对董事会相关授权，完成了《公司章程》的修改以及工商备案手续。

(三) 董事会下设战略委员会的履职情况：

报告期内，董事会战略委员会共召开了七次会议，对公司的长期发展战略和重大投资决策进行了研究并提出建议，加强了决策的科学性，提高了重大投资决策的效益和决策的质量。

(四) 董事会下设提名委员会的履职情况：

报告期内，董事会提名委员会共召开了二次会议，分别于 2011 年 4 月 10 日审议通过了《关于聘任周定贵先生为公司财务总监的议案》，于 2011 年 9 月 28 日审议通过了《关于聘任公司内部审计部门负责人的议案》，并在征得被提名人同意后将该议案提交公司董事会审议。

(五) 董事会下设审计委员会的履职情况：

报告期内，公司董事会审计委员会召开了六次会议，根据《董事会审计委员会议事规则》，领导公司审计部开展工作，先后对2010年年度财务报表、2011年第一季度财务报表、2011年半年度财务报表、2011年第三季度财务报表以及募集资金使用情况进行了内部审计。

在公司2011年年度财务报告的审计方面，审计委员会也做了大量的工作，2012年1月20日，公司审计委员会与公司财务报表审计机构中磊会计师事务所有限责任公司（“中磊所”）共同协商确定了公司2011年度财务报告审计工作的时间安排。在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，认为上述财务报表的编制符合我国新《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，反映了公司2011年12月31日的财务状况和2011年度的经营成果和现金流量，同意以此财务报表为基础开展2011年度的财务审计工作。公司聘请的年审会计师在审计中应严格按照《中国注册会计师执业准则》的要求开展审计工作，在审计过程中与本委员会保持及时沟通，并按照总体审计计划完成审计工作。中磊所审计工作团队正式进场开始审计工作期间，审计委员会发出《审计督促函》，要求中磊所严格按照约定时间进行审计工作，把握好审计进程和主要审计工作时点，及时提交审计报告。中磊所出具初步审计意见后，审计委员会审阅财务会计报表，形成书面意见，认为中磊所对公司2011年年度财务会计报告提出的初步意见，与公司送审的2011年年度财务会计报表所反映的信息基本一致。该年报编制的基础、依据、原则和方法，符合国家法律、法规、条例和《公司章程》以及内部管理制度的有关规定；经中磊所审计的2011年财务会计报表的内容和格式符合中国证监会、深圳证券交易所以及《企业会计准则》的有关规定，在所反映的重大方面公允的反映了本公司2011年12月31日的财务状况和2011年经营成果及现金流量；2011年度公司与关联方之间的关联交易，审议程序符合相关法律法规。并同意提交公司董事会审议。在公司2011年度财务报表的审计报告定稿，中磊所出具2011年度审计工作的其他相关文件后，审计委员会审议通过了《2011年度财务决算报告及2012年度财务预算报告》、《关于续聘年度审计机构的议案》、《关于2011年度募集资金使用情况的专项报告》，并同意将上述议案提交公司董事会会议审议。至此，公司2011年度审计工作圆满完成。

审计委员会建议继续聘请中磊所担任本公司2012年度财务报表的审计机构。

（六）董事会薪酬与考核委员会的履职情况：

报告期内，董事会薪酬与考核委员会严格按照公司制定的《董事会薪酬与考核委员会议事规则》进行工作。审查了公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况，年度报告中公司董事、监事和高级管理人员的薪酬披露情况，认为所披露的薪酬真实、准确，不存在虚假信息。

#### 四、公司 2011 年度利润分配预案及资本公积金转增股本预案：

##### （一）公司 2011 年度利润分配预案及资本公积金转增股本预案：

##### 1、本公司 2011 年度利润分配预案：

根据中磊会计师事务所有限责任公司出具的审计报告，公司2011年度母公司实现净利润29,617,489.69元，按10%提取法定盈余公积金2,961,748.97元，加上年初未分配利润94,935,043.47元，2011年度可供股东分配的利润为121,590,784.19元。

根据上述可供股东分配的利润，公司拟以现有总股本431,056,568股为基数，每10股派1.00元（含税），共计分配利润43,105,656.80元，剩余未分配利润78,485,127.39元结转下年度分配。

##### 2、本年度公司不进行资本公积金转增股本。

3、本利润分配及资本公积金转增股本预案经公司第三届董事会第十五次会议审议，独立董事认为本利润分配及资本公积金转增股本预案符合《公司法》、《公司章程》的有关规定，是基于公司实际经营需要做出的客观判断，我们同意董事会的利润分配及资本公积金转增股本预案，并提请公司股东大会审议。

##### （二）近三年（含报告期）的利润分配和资本公积金转增股本方案：

1、公司第三届董事会第十五次会议审议通过了《2011 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，公司拟以现有总股本 431,056,568 股为基数，每 10 股派 1.00 元（含税），共计分配利润 43,105,656.80 元，剩余未分配利润 78,485,127.39 元结转下年度分配；2011 年度公司不进行资本公积金转增股本。本预案尚需提请公司 2011 年年度股东大会审议。

2、公司于 2011 年 5 月 10 日召开的 2010 年年度股东大会审议通过了 2010 年度权益分派方案，股东大会决议公告于 2011 年 5 月 11 日刊登在《证券时报》（D20 版）和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

本公司 2010 年度权益分派方案为：以公司现有总股本 269,410,355 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股。分红前本公司总股本为 269,410,355 股，分红后总股本增加至 431,056,568 股。

本次所转增股份于 2011 年 5 月 23 日直接记入股东证券帐户。

(三) 公司最近三年现金分红情况表：

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中 归属于上市公司股东 的净利润	占合并报表中归属 于上市公司股东的 净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	0	58,035,909.72	0.00%	94,935,043.47
2009 年	0	53,727,479.04	0.00%	81,485,710.65
2008 年	13,553,421.30	33,164,161.42	40.87%	75,955,676.07
最近三年累计现金分红金额占 最近年均净利润的比例 (%)				28.06%

五、内幕信息知情人管理制度执行情况：

为进一步规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，以维护信息披露公开、公平、公正原则，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证券监督管理委员会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》、中国证监会江西监管局《关于进一步做好内幕信息知情人登记管理有关工作的通知》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规和《公司章程》的有关规定，公司建立和修订了相关制度。

2009 年 7 月，公司建立了《内幕信息知情人登记备案制度》，并经公司第二届董事会第二十六次会议审议通过。

2010 年 4 月，公司建立了《外部信息使用人管理制度》，并经公司第二届董事会第二十九次会议审议通过。

2011 年 9 月，公司建立了《江西正邦科技股份有限公司接待特定对象调研采访管理制度》，并经公司第三届董事会第九次会议审议通过。

2011 年 11 月，公司修订了《江西正邦科技股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》，并经公司第三届董事会第十三次会议审议通过。

公司内幕信息登记备案工作由公司董事会负责，董事长为主要责任人，董事会秘书组织实施，证券部是公司信息披露管理、投资者关系管理、内幕信息登记备案的日常办事机构，并负责公司内幕信息的监管工作。

2011年，公司严格按照《信息披露管理制度》、《内幕信息知情人登记备案制度》、《投资者关系管理制度》等有关制度的规定和要求，积极做好内幕信息保密和管理工作，按规接待投资者。买卖股票窗口期提前提醒，防止违规事件发生；重大事项期间，告知内幕信息知情人相关规定，从源头预防内幕交易；接待机构投资者来访调研时，做好受访人员安排，要求来访人员签署保密承诺，严格控制和防范未披露信息外泄。

2011年，公司董事、监事和高级管理人员未出现违规买卖公司股票的情形；公司未受到监管部门采取的监管措施和行政处罚。

## 六、其他需要披露的事项：

### 1、公司投资者关系管理工作的开展情况：

报告期内，公司严格按照《投资者关系管理制度》的要求，认真做好投资者关系管理工作：

1) 指定投资者关系管理事务的第一责任人为公司董事长，董事会秘书为公司投资者关系管理事务的业务主管，证券部为公司投资者关系管理事务的职能部门，组织并实施了报告期内公司的投资者关系管理工作。

2) 通过公司网站、投资者关系管理电话、电子信箱、传真、巨潮资讯网和接待来访等多种渠道与投资者加强沟通，能够做到有信必复，并尽可能解答投资者的疑问。

3) 2011年4月26日，公司通过全景网络投资者关系互动平台举行了公司2010年度报告网上业绩说明会，公司董事长周健先生、总经理程凡贵先生、财务总监周定贵先生、董事会秘书孙军先生、独立董事曹小秋先生、公司保荐代表人赵德友先生等参加了本次网上说明会，并实时在线回答了投资者的提问和咨询，与广大投资者进行坦诚的沟通和交流，使广大投资者进一步深入地了解公司的各项情况。

4) 报告期内，公司严格按照《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》的相关规定和要求，在接待个人、基金公司、证券公司等投资者的调研以及媒体的采访时，未发生有选择性地、私下、提前向特定对象单独披露、透露或泄露公司非公开重大信息

的情形，保证了公司信息披露的公平性。

公司报告期内主要接待调研、沟通、采访等活动情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年7月12日	南昌广联分公司、江西正邦养殖有限公司新干分公司潭丘猪场和吉安分公司凤凰猪场、吉安食品有限公司	实地调研	中国银河证券股份有限公司、易方达基金管理有限公司	公司经营情况及业务模式
2011年8月29日	公司总部	实地调研	大成基金管理有限公司	公司经营情况及业务模式
2011年9月6日	公司总部、江西正邦养殖有限公司吉安分公司凤凰猪场	实地调研	诺安基金管理有限公司、中欧基金管理有限公司、平安资产管理有限责任公司、银华基金管理有限公司、万家基金管理有限公司、中国银河证券股份有限公司、	公司经营情况及业务模式

2、报告期内，公司选定的信息披露报纸为《证券时报》，指定网站为巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

## 第八节 监事会报告

### 一、监事会日常工作情况：

报告期内，公司三届监事会召开了四次会议。会议的情况及决议内容如下：

1、公司第三届监事会第四次会议通知于2011年4月2日以电子邮件和专人送达的方式通知全体监事。本次会议于2011年4月13日上午11:00在公司会议室以现场会议方式召开。本次会议应到监事3人，实到监事3人，全体监事均亲自出席会议。符合《中华人民共和国公司法》的规定和公司《公司章程》的要求。本次会议由监事会主席黄建军先生主持，总经理程凡贵先生，财务总监周定贵先生和副总经理、董事会秘书孙军先生等高管列席了本次会议。本次监事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定，会议审议通过了以下决议：

- (1) 审议通过了《2010年度监事会工作报告》；
- (2) 审议通过了《2010年度财务决算报告及2011年度财务预算报告》；
- (3) 审议通过了《2010年度利润分配及资本公积金转增股本预案》；
- (4) 审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》；
- (5) 审议通过了《2010年年度报告及摘要》；
- (6) 审议通过了《董事会关于2010年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；
- (7) 审议通过了《公司2010年度内部控制自我评价报告》。

本次监事会的决议公告刊登在2011年4月15日的《证券时报》D65版和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

2、公司第三届监事会第五次会议通知于2011年4月21日以电子邮件和专人送达的方式通知全体监事。本次会议于2011年4月28日上午10:00在公司会议室以现场会议方式召开。本次会议应到监事3人，实到监事3人，全体监事均亲自出席会议。符合《中华人民共和国公司法》的规定和公司《公司章程》的要求。本次会议由监事会主席黄建军先生主持，总经理程凡贵先生，财务总监周定贵先生和副总经理、董事会秘书孙军先生等高管列席了本次会议。本次监事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定，会议审议通过了《江西正邦科技股份有限公司

公司 2011 年第一季度报告》。

3、公司第三届监事会第六次会议通知于 2011 年 8 月 9 日以电子邮件和专人送达的方式通知全体监事。本次会议于 2011 年 8 月 19 日上午 10:00 在公司会议室以现场会议方式召开。本次会议应到监事 3 人，实到监事 3 人，全体监事均亲自出席会议。符合《中华人民共和国公司法》的规定和公司《公司章程》的要求。本次会议由监事会主席黄建军先生主持，总经理程凡贵先生，财务总监周定贵先生和副总经理、董事会秘书孙军先生等高管列席了本次会议。本次监事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定，会议审议通过了《2011 年半年度报告及其摘要》。

本次监事会的决议公告刊登在 2011 年 8 月 20 日的《证券时报》B72 版和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

4、公司第三届监事会第七次会议通知于 2011 年 10 月 16 日以电子邮件和专人送达的方式通知全体监事。本次会议于 2011 年 10 月 26 日上午 10:00 在公司会议室以现场会议方式召开。本次会议应到监事 3 人，实到监事 3 人，全体监事均亲自出席会议。符合《中华人民共和国公司法》的规定和公司《公司章程》的要求。本次会议由监事会主席黄建军先生主持，总经理程凡贵先生，财务总监周定贵先生和副总经理、董事会秘书孙军先生等高管列席了本次会议。本次监事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定，会议审议通过了《江西正邦科技股份有限公司 2011 年第三季度报告》。

## 二、监事会对公司 2011 年度有关事项发表的独立意见：

### 1、公司依法运作情况：

报告期内，监事会列席了公司所有的董事会和股东大会，对公司的决策程序和公司董事、高级管理人员履行职务情况进行了严格的监督和检查。监事会认为：公司的决策程序严格遵循了《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会以及《公司章程》的各项规定，进一步完善了内部控制制度，认真执行股东大会的各项决议；公司董事、高级管理人员勤勉尽责，不存在违反法律、法规和《公司章程》或损害公司利益的行为。

### 2、检查公司财务的情况：

报告期内，公司财务制度健全、内控制度完善，财务运作规范，财务状况良好。中磊会计师事务所有限责任公司对公司 2011 年度财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为：该报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。

### 3、募集资金使用情况：

报告期内，监事会对募集资金的使用和管理情况进行了有效的监督，未发现存在违反法律、法规及损害股东利益的行为。

### 4、公司投资情况：

(1) 2011 年 1 月 25 日公司第三届董事会第四会议审议通过了《关于控股子公司设立山东正邦养殖有限公司并授权签署相关文件的议案》。董事会同意设立山东正邦养殖有限公司，其中：江西正邦养殖有限公司（本公司持有其 96.74%的股权）以自有资金出资 3,500 万元，占有股权比例为 70%；山东和康源集团有限公司以自有资金出资 1,500 万元，占有股权比例为 30%。

(2) 2011 年 4 月 28 日公司第三届董事会第六次会议审议通过了《关于出资设立郑州正邦原种猪场有限公司并授权签署相关文件的议案》。董事会同意出资设立郑州正邦原种猪场有限公司，其中江西正邦养殖有限公司以自有资金出资 2,040 万元，占有股权比例为 51%；郑州市富安康农牧有限公司以自有资金出资 1,960 万元，占有股权比例为 49%。

(3) 2011 年 8 月 3 日公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于控股子公司出资设立安徽正邦原种猪场有限公司并授权签署相关文件的议案》。董事会同意出资设立安徽正邦原种猪场有限公司，其中：江西正邦养殖有限公司以自有资金出资 2,184 万元，占有股权比例为 78%；安徽瑞森生物科技有限公司以自有资金出资 616 万元，占有股权比例为 22%。

(4) 2011 年 8 月 3 日公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于控股子公司对江西万之源实业有限公司增资扩股的议案》。董事会同意江西正邦养殖有限公司对江西万之源实业有限公司增资并持有其 70%的股权，拟投入的金额为 4,060 万元。

(5) 2011 年 8 月 19 日公司第三届董事会第八次会议审议通过了《关于控股子公司出资设立黑龙江肇东正邦养殖有限公司并授权签署相关文件的议案》。董事会同意出

资设立黑龙江肇东正邦养殖有限公司，注册资本 5,000 万元，其中，江西正邦养殖有限公司以自有资金出资 4,750 万元，占有股权比例为 95%，江西省原种猪场有限公司（江西正邦养殖有限公司的全资子公司）以自有资金出资 250 万元，占有股权比例为 5%。

(6) 2011 年 8 月 19 日公司第三届董事会第八次会议审议通过了《关于控股子公司出资设立辽宁盘山正邦养殖有限公司并授权签署相关文件的议案》。董事会同意出资设立辽宁盘山正邦养殖有限公司，注册资本 10,000 万元，其中，江西正邦养殖有限公司以自有资金出资 9,500 万元，占有股权比例为 95%，江西省原种猪场有限公司以自有资金出资 500 万元，占有股权比例为 5%。

(7) 2011 年 9 月 14 日公司第三届董事会第九次会议审议通过了《关于设立山东龙融担保有限公司并授权签署相关文件的议案》。董事会同意出资设立山东龙融担保有限公司。该公司拟注册资本 10,000 万元，其中，公司以自有资金出资 4,900 万元，占有股权比例为 49%；山东和康源集团有限公司（江西正邦养殖有限公司持有其 50% 的股权，为其控股股东，纳入本公司合并报表范围内）以自有资金出资 3,100 万元，占有股权比例为 31%；山东天普阳光生物科技有限公司（公司占有其 51% 的股权）以自有资金出资 1,000 万元，占有股权比例为 10%；山东万事兴农牧集团有限公司（公司占有其 51% 的股权）以自有资金出资 1,000 万元，占有股权比例为 10%。

(8) 2011 年 9 月 14 日公司第三届董事会第九次会议审议通过了《关于控股子公司出资设立内蒙古乌兰察布正邦养殖有限公司并授权签署相关文件的议案》。董事会同意出资设立内蒙古乌兰察布正邦养殖有限公司，注册资本 2,000 万元，其中，江西正邦养殖有限公司以自有资金出资 2,000 万元，占有股权比例为 100%。

(9) 2011 年 10 月 26 日公司第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于控股子公司出资设立红安正邦养殖有限公司并授权签署相关文件的议案》。董事会同意出资设立红安正邦养殖有限公司（暂定名，名称以工商行政管理部门核准为准），注册资本 2,000 万元，其中，江西正邦养殖有限公司以自有资金出资 2,000 万元，占有股权比例为 100%。

公司上述投资行为，不存在损害公司及股东利益的行为，符合公司区域聚焦滚动扩张发展的思路，为公司产业链的完善及延伸打下了基础。

5、关联交易是否公平，有无损害公司利益。

报告期内，公司发生的关联交易，均按照《公司关联交易管理办法》严格执行。交易价格遵守了公开、公平、公正的原则，未发现侵害公司及股东利益的行为。

6、报告期内，公司高级管理人员的聘任均按照《公司章程》规定的程序进行，是合法有效的。

7、监事会经过对公司内部控制制度及制度执行情况的检查，以及与公司高管人员的当面会谈，认为：经核查，公司已建立了较为完善的内部控制体系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，对内部控制的总体评价是客观、准确的。

8、公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况：

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

## 第九节 重要事项

- 一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。
- 二、报告期内，公司无重大收购及出售、吸收合并资产事项。
- 三、报告期内重大关联交易事项：

### 1、2011年日常性关联交易：

单位：万元人民币

关联交易类别	按产品细分	关联人	总金额	占同类交易的比例
向关联人采购原材料	兽药	江西新世纪民星动物保健品有限公司	498.78	16.68%
向关联人采购原材料	兽药	江西新世纪民星动物疾病防治服务有限责任公司	1,995.09	66.71%
向关联人采购原材料	兽药	江西正邦动物保健品有限公司	496.73	16.61%
向关联人销售产品	饲料	江西省奶牛原种场有限公司	94.97	0.01%
向关联人销售产品	食品	江西正邦商超零售有限公司	499.74	2.39%
合计	-	-	3,585.31	

- 2、报告期内，未发生重大资产收购、出售的关联交易事项。
- 3、报告期内，公司与关联方未发生共同对外投资方面的关联交易事项。
- 4、报告期内，公司与关联方非经营性债权债务往来、担保等事项：

#### (1) 报告期内，公司与关联方存在债权债务往来：

公司因业务需要，需向控股股东正邦集团短期内、临时性借款，用以补充公司流动资金和偿还银行贷款。截止 2010 年底，公司向正邦集团借款余额 8,228 万元；2011 年度正邦集团向本公司提供资金 41,800 万元；截止 2011 年底，公司累计归还正邦集团资金 50,028 万元，支付利息 44.54 万元。2011 年每月末，未有正邦集团占用本公司资金情形。

#### (2) 报告期内，公司未向关联方提供担保。

## (3) 报告期内，关联方为公司提供的担保：

担保方	被担保方	借款银行	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
正邦集团有限公司及自然人林印孙	本公司	工行南昌市阳明路支行	2,650 万元	2011-1-20	2012-1-19	否
			6,350 万元	2011-7-20	2012-7-19	否
	本公司	浦发银行南昌物华支行	3,000 万元	2011-7-29	2012-7-28	否
	本公司	中行南昌市昌北支行	9,000 万元	2011-12-16	2012-12-15	否
正邦集团有限公司	本公司	深圳发展银行	8,000 万元	2011-10-11	2012-11-10	否
正邦集团有限公司	本公司	招行南昌市福州路支行	1,000 万元	2011-2-8	2012-7-7	否
正邦集团有限公司	本公司		1,000 万元	2011-8-2	2012-8-1	否
正邦集团有限公司	本公司		2,000 万元	2011-9-16	2012-9-15	否
正邦集团有限公司	本公司		2,000 万元	2011-10-24	2012-10-23	否
正邦集团有限公司	本公司		3,000 万元	2011-11-11	2012-11-10	否
正邦集团有限公司	本公司		招行南昌市福州路支行	1,500 万元	2011-6-21	2012-3-25
正邦集团有限公司及自然人林印孙、李旭荣	本公司	建行南昌市铁路支行	5,000 万元	2009-3-11	2013-3-10	否
			2,000 万元	2009-3-27	2013-3-26	否
			3,000 万元	2008-10-10	2013-10-9	否
			6,000 万元	2009-1-5	2013-1-4	否
			4,000 万元	2010-1-13	2012-1-12	否
本公司、正邦集团有限公司及自然人林印孙、李旭荣	江西正邦养殖有限公司	建行南昌市铁路支行	8,400 万元	2009-7-30	2016-7-29	否
			2,500 万元	2009-7-9	2016-7-8	否
			3,780 万元	2009-11-26	2016-11-25	否

正邦集团有 限公司	江门市得 宝集团有 限公司	兴业银行广东省 分行	4,000 万元	2011-4-28	2012-4-27	否
本公司		佛山市交通银行	1,000 万元	2011-5-13	2012-5-12	否
本公司			800 万元	2011-10-26	2012-10-25	否
本公司	广西广联 饲料有限 公司	农行横县支行六 景营业所	1,000 万元	2011.3.18	2012.3.17	否
本公司	山东天普 阳光生物 科技有限 公司	潍坊市商行新华 路支行	800 万元	2011.5.16	2012.5.15	否
			1,200 万元	2011.9.22	2012.9.21	否
			2,000 万元	2011.5.20	2012.5.19	否
			2,000 万元	2011.12.3	2012.12.2	否
本公司及自 然人乔世权	河南广联 畜禽有限 公司	交行河南省分行	1,000 万元	2011-2-1	2012-2-1	否
		民生银行河南省 分行	1,000 万元	2011-8-26	2012-8-25	否
本公司及自 然人孟庆利	山东和康 源牧业有 限公司	山东齐鲁银行济 南经十东路支行	2,500 万元	2011-5-30	2012-5-30	否
本公司及自 然人孟庆利		中国民生银行股 份有限公司济南 分行	1,000 万元	2011-11-30	2012-10-30	否

#### 5、其他重大关联交易：

(1) 报告期内，公司没有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。

#### (2) 重大担保：

报告期内，除公司为控股子公司广西广联饲料有限公司向中国农业银行横县支行短期借款 1,000 万元提供连带责任担保；为控股子公司山东天普阳光生物科技有限公司向潍坊银行股份有限公司新华路支行申请 2,800 万元最高贷款额度提供连带责任担保、向华夏银行股份有限公司青岛城阳支行短期借款提供 2,000 万元连带责任担保，向潍坊市交通银行股份有限公司九龙山支行短期借款提供 1,200 万连带责任担保；为河南广联畜禽有限公司向中国民生银行股份有限公司郑州市分行短期借款提供 1,000 万元连带责任担保、向交通银行股份有限公司河南省分行短期借款提供 1,000 万元连带责任担保；为山东和康源集团有限公司向中国民生银行股份有限公司济南分行短期借款 1,000 万元提

供连带责任担保、向山东齐鲁银行济南经十东路支行短期借款 2,500 万元提供连带责任担保；为江门市得宝集团有限公司向佛山市交通银行短期借款 1,800 万元提供连带责任担保；为江西正邦养殖有限公司向中国建设银行股份有限公司江西省分行南昌铁路支行申请项目固定资产贷款 14,680 万元提供连带责任担保外，报告期内公司没有发生对控股子公司以外的对外担保、违规对外担保，也不存在以前年度发生并累计至 2011 年 12 月 31 日的对控股子公司以外的对外担保、违规对外担保。

1) 公司为控股子公司广西广联饲料有限公司向中国农业银行横县支行短期借款 1,000 万元提供连带责任担保。截至报告期末，该担保合同正在履行中。

2) 公司为控股子公司山东天普阳光生物科技有限公司向潍坊银行股份有限公司新华路支行申请 2,800 万元最高贷款额度提供连带责任担保、向华夏银行股份有限公司青岛城阳支行短期借款提供 2,000 万元连带责任担保、向潍坊市交通银行股份有限公司九龙山支行短期借款提供 1,200 万连带责任担保。截至报告期末，该担保合同正在履行中。

3) 公司为河南广联畜禽有限公司向中国民生银行股份有限公司郑州市分行短期借款提供最高额 1,000 万元连带责任担保，向交通银行股份有限公司河南省分行短期借款提供 1,000 万元连带责任担保。截至报告期末，该担保合同正在履行中。

4) 公司为山东和康源集团有限公司向中国民生银行股份有限公司济南分行短期借款 1,000 万元提供连带责任担保、向山东齐鲁银行济南经十东路支行短期借款 2,500 万元提供连带责任担保。截至报告期末，该担保合同正在履行中。

5) 公司为江门市得宝集团有限公司向佛山市交通银行短期借款 1,800 万元提供连带责任担保。截至报告期末，该担保合同正在履行中。

6) 公司为江西正邦养殖有限公司向中国建设银行股份有限公司江西省分行南昌铁路支行申请项目固定资产贷款 14,680 万元提供连带责任担保。截至报告期末，该担保合同正在履行中。

截至报告期末，公司仅为控股子公司广西广联饲料有限公司银行借款 1,000 万元、为控股子公司山东天普阳光生物科技有限公司银行借款 6,000 万元、为控股子公司河南广联畜禽有限公司银行借款 2,000 万元、为控股子公司山东和康源集团有限公司银行借款 3,500 万元、为控股子公司江门市得宝集团有限公司借款 1,800 万元和为控股子公司江西正邦养殖有限公司银行借款 14,680 万元提供连带责任担保（合计 28,980 万元），

占报告期末归属于母公司净资产的 27.97%。

公司独立董事根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发〔2003〕56号）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发〔2005〕120号）等的规定和要求，对公司与控股股东及其他关联方占用公司资金情况对外担保情况进行了认真的检查和落实，对公司进行了必要的核查和问询后，发表独立意见如下：

经认真核查，我们认为：

1) 报告期内，公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况，也不存在以前年度发生并累计至 2011 年 12 月 31 日的控股股东及其他关联方占用公司资金的情况。

2) 报告期内，除公司为控股子公司广西广联饲料有限公司向中国农业银行横县支行短期借款 1,000 万元提供连带责任担保；为控股子公司山东天普阳光生物科技有限公司向潍坊银行股份有限公司新华路支行申请 2,800 万元最高贷款额度提供连带责任担保、向华夏银行股份有限公司青岛城阳支行短期借款提供 2,000 万元连带责任担保，向潍坊市交通银行股份有限公司九龙山支行短期借款提供 1,200 万连带责任担保；为河南广联畜禽有限公司向中国民生银行股份有限公司郑州市分行短期借款提供 1,000 万元连带责任担保、向交通银行股份有限公司河南省分行短期借款提供 1,000 万元连带责任担保；为山东和康源集团有限公司向中国民生银行股份有限公司济南分行短期借款 1,000 万元提供连带责任担保、向山东齐鲁银行济南经十东路支行短期借款 2,500 万元提供连带责任担保；为江门市得宝集团有限公司向佛山市交通银行短期借款 1,800 万元提供连带责任担保；为江西正邦养殖有限公司向中国建设银行股份有限公司江西省分行南昌铁路支行申请项目固定资产贷款 14,680 万元提供连带责任担保外，报告期内公司没有发生对控股子公司以外的对外担保、违规对外担保，也不存在以前年度发生并累计至 2011 年 12 月 31 日的对控股子公司以外的对外担保、违规对外担保。

3) 截至报告期末，公司仅为控股子公司广西广联饲料有限公司银行借款 1,000 万元、为控股子公司山东天普阳光生物科技有限公司银行借款 6,000 万元、为控股子公司河南广联畜禽有限公司银行借款 2,000 万元、为控股子公司山东和康源集团有限公司银行借款 3,500 万元、为控股子公司江门市得宝集团有限公司借款 1,800 万元和为控股子

公司江西正邦养殖有限公司银行借款 14,680 万元提供连带责任担保(合计 28,980 万元),占报告期末归属于母公司净资产的 27.97%。

4) 公司上述对外担保事项均按照法律法规、《公司章程》等制度履行了必要的审议程序。

5) 公司已建立了《对外担保管理制度》。

6) 没有明显迹象表明公司可能因被担保方债务违约而承担担保责任。

7) 截止 2011 年 12 月 31 日, 公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况, 亦没有为控股股东及公司持股 50% 以下的其他关联方、任何非法人单位和个人提供担保。与关联方的资金往来均属正常经营性资金往来, 不存在关联方违规占用公司资金的情况。

综上所述, 我们认为公司控股股东与其他关联方占用公司资金及对外担保行为符合中国证监会证监发[2003]56 号和证监发[2005]120 号文的规定。

6、会计师事务所对公司 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明:

## 关于江西正邦科技股份有限公司与控股股东 及其他关联方资金占用情况的专项说明

(2012) 中磊(专审 A) 字第 0186 号

江西正邦科技股份有限公司全体股东:

我们接受委托, 审计了江西正邦科技股份有限公司(以下简称“正邦科技”)2011年12月31日资产负债表和合并资产负债表, 2011年度利润表和合并利润表、2011年度股东权益变动表和合并股东权益变动表、2011年度现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注, 并于2012年4月24日出具了(2012)中磊(审A)字第0177号无保留意见审计报告, 我们的审计是依据中国注册会计师执业准则进行的。

根据中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56号文)的要求, 正邦科技编制了后附的2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表(以下简称“汇总表”)。如实编制和对外披露汇总表并确保其真实、合法及完整是正邦科

技管理层的责任。我们对汇总表和明细表所载资料与本所审计 2011 年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容进行了核对,在所有重大方面没有发现不一致。除了对正邦科技实施 2011 年度财务报表审计中所执行的对关联方交易有关的审计程序外,我们并未对汇总表所载资料执行额外的审计程序。为了更好地理解正邦科技与控股股东及其他关联方资金往来和公司对外担保情况,后附汇总表应当与已审计的财务报表一并阅读。

本专项说明仅作为正邦科技向监管部门披露控股股东及其他关联方占用资金情况之用,不得用作任何其他目的。

附件:江西正邦科技股份有限公司 2011 年度与控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表

中磊会计师事务所  
有限责任公司  
中国 北京

中国注册会计师:汪 鹏  
中国注册会计师:龚勤红  
二〇一二年四月二十四日

## 江西正邦科技股份有限公司 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表

编制单位：江西正邦科技股份有限公司

单位：人民币元

资金占用方类别	资金占用方名称	占用方与上市公司的关系	上市公司核算的会计科目	2011年期初占用资金余额	2011年度占用累计发生金额	2011年度占用资金的利息	2011年度偿还累计发生金额	2011年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
控股股东、实际控制人及其附属企业	正邦集团有限公司	控股股东	其他应收款	-82,280,000.00	500,280,000.00	-445,386.67	418,000,000.00	-	借款	非经营性往来
	江西正邦商超零售有限公司	控股股东的子公司	应收账款	809,133.51	4,997,400.43		5,806,533.94	-	货款	经营性往来
	江西新世纪民星动物保健品有限公司	控股股东的子公司	预付账款	277,392.03	-4,987,780.79		-4,710,388.76	-	货款	经营性往来
			其他应收款	13,857.91			13,857.91	-	货款	经营性往来
			应付账款	-3,108,874.18			-3,108,874.18	-	货款	经营性往来
	江西维雀乳业有限公司	控股股东的子公司	应付账款	-29,411.89			-29,411.89	-	货款	经营性往来
			其他应付款	-15,019.62			-15,019.62	-	货款	经营性往来
	江西新世纪民星动物疾病防治服务有限责任公司	控股股东的子公司	应付账款	-5,574,263.92	-19,950,949.99		-25,525,213.91	-	货款	经营性往来
	江西正邦动物保健品有限公司	控股股东的子公司	其他应收款	900.00			900.00	-	货款	经营性往来
			预付账款	10,569.00	4,967,342.30		4,977,911.30	-	货款	经营性往来
应付账款			-378,486.37			-378,486.37	-	货款	经营性往来	
江西省奶牛原种场有限公司	控股股东的子公司	预付账款	1,357,232.61	949,730.89		2,218,217.09	88,746.41	货款	经营性往来	

公司负责人：周健

主管会计工作的负责人：周定贵

会计机构负责人：田军

四、报告期内，公司未发生委托他人进行现金资产管理事项。

五、报告期内，公司未进行股权激励计划。

六、非公开发行股票事宜：

1、2009年9月3日，公司召开第二届董事会第二十五次会议，会议审议通过了《前次募集资金使用情况专项报告》、《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于同意公司与控股股东正邦集团签订附条件生效的〈股份认购协议书〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次公司向特定对象非公开发行股票相关事宜的议案》、《关于公司本次非公开发行股票募集资金运用可行性研究报告》和《公司非公开发行股票预案》等与本次非公开发行A股股票相关的议案；

2、2009年9月22日，公司召开2009年第二次临时股东大会，审议通过了前述与本次非公开发行A股股票相关的议案；

3、2009年10月23日，中国证券监督管理委员会（“证监会”）下发091536号《中国证监会行政许可申请受理通知书》，正式受理公司《非公开发行股票》材料；

4、2010年1月18日，证监会发行审核委员会审核通过了公司本次发行方案；

5、2010年2月23日，证监会发布证监许可[2010]221号文《关于核准江西正邦科技股份有限公司非公开发行股票的批复》，核准了公司本次发行；

6、2010年3月11日，深圳南方民和会计师事务所有限责任公司出具了深南验字（2010）第060号《关于江西正邦科技股份有限公司非公开发行股票认购资金总额的验证报告》，截至2010年3月11日下午五时止，国信证券股份有限公司已收到公司本次非公开发行股票的认购资金总额为人民币456,960,000.00元，上述资金已全部缴存于国信证券股份有限公司在中国工商银行股份有限公司深圳市分行深港支行开设的帐户；

7、2010年3月12日，中磊会计师事务所有限责任公司对本次发行进行了验资，并出具了中磊验字[2010]第2001号《验资报告》。截至2010年3月12日止，公司募集资金计人民币456,960,000.00元，扣除与发行有关的费用人民币19,018,724.00元，公司实际募集资金净额为人民币437,941,276.00元（均为货币资金），其中计入股本人民币43,520,000.00元，计入资本公积人民币394,421,276.00元；

8、2010年3月16日，公司办理了本次发行的股权登记工作；

9、2010年3月30日，公司刊登非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书等文件，公司本次非公开发行新增4,352万股，将于2010年3月31日在深圳证券交易所上市。

10、2011年3月28日，公司刊登非公开发行股票上市流通的提示性公告，公司非公开发

行除公司控股股东正邦集团有限公司外的其他股东认购的38,760,000股可上市流通，占公司股份总数的14.39%。

六、报告期内，公司无委托理财事项。

七、报告期内其他重大合同情况：

1、报告期内，公司日常经营重大合同的签署和履行情况：

(1) 借款合同：

序号	贷款银行	合同编号	合同名称	贷款日期	贷款到期日	贷款金额
						(万元)
1	工行阳明路支行	2011年阳办字0025号	流动资金借款合同	2011-7-21	2012-7-20	6,350.00
2		2011年阳办字0015号	流动资金借款合同	2011-3-18	2012-3-17	2,650.00
3	浦发行南昌分行	64032011280128	短期贷款协议	2011-7-29	2012-7-28	3,000.00
4	交行南昌迎宾支行	05(2011)0454	短期贷款协议	2011-6-21	2012-3-25	1,500.00
5	中行南昌市昌北支行	CBDD2011026	流动资金借款合同	2011-12-16	2012-12-15	9,000.00
6	深圳发展银行总行营业部	深发(总营贷)字第20110916001号	贷款合同	2011-10-11	2012-10-10	8,000.00
7	招行福州路支行	0143110022	短期借款合同	2011-7-8	2012-7-7	1,000.00
8		0143110026	短期借款合同	2011-8-2	2012-8-1	1,000.00
9		0143110027	短期借款合同	2011-9-16	2012-9-15	2,000.00
10		0143110029	短期借款合同	2011-10-24	2012-10-23	2,000.00
11		0143110035	短期借款合同	2011-11-11	2012-11-10	3,000.00
12	建行南昌铁路支行	YYBGL2011-26	长期借款合同	2011-12-21	2013-12-20	6,000.00
13		YYBGL2011-6	长期借款合同	2011-3-10	2013-3-9	5,000.00
14		YYBGL2011-7	长期借款合同	2011-3-15	2013-3-14	2,000.00

15		YYBGL2010-1	长期借款合同	2010-1-13	2012-1-12	4,000.00
16		YYBGL2011-22	长期借款合同	2011-10-10	2013-10-9	3,000.00
17		YYBJJ2009-1	长期借款合同	2009-7-9	2016-7-8	2,500.00
18		YYBJJ2009-2	长期借款合同	2009-7-30	2016-7-29	8,400.00
19		YYBJJ2009-3	长期借款合同	2009-11-26	2016-11-25	3,780.00
20	农行横县支行六景营业所	45010120110000890	短期借款合同	2011-3-18	2012-3-17	2,000.00
21	潍坊银行新华路支行	2011 潍商银借字 1011 第 0766 号	短期借款合同	2011.5.20	2012.5.19	2,000.00
22	潍坊银行新华路支行	2011 潍商银借字 1011 第 0712 号	短期借款合同	2011.5.16	2012.5.15	800.00
23	潍坊银行新华路支行	2011 潍商银借字 0801 第 00736 号	短期借款合同	2011.5.19	2012.5.18	700.00
24	华夏银行香港中路支行	QD111011110174	流动资金借款合同	2011-11-21	2012-11-20	2,000.00
25	潍坊交通银行九龙山支行	3771502011m100000100	短期借款合同	2011.9.22	2012.9.21	400.00
26	潍坊交通银行九龙山支行	3771502011m100000200	短期借款合同	2011.9.22	2012.9.21	800.00
27	交通银行河南省分行	1110147001	短期借款合同	2011-2-1	2012-2-1	1,000.00
28	民生银行郑州分行	99302011289563	短期借款合同	2011-8-26	2012-2-25	1,000.00
29	兴业银行郑州分行	兴银豫借字第 2011085 号	短期借款合同	2011-3-30	2012-3-29	200.00
30	兴业银行郑州分行	兴银豫借字第 2011086 号	短期借款合同	2011-3-30	2012-3-29	800.00
31	兴业银行郑州分行	兴银豫借字第 2011092 号	短期借款合同	2011-3-31	2012-3-31	1,010.00
32	山东齐鲁银行济南经十东路支行	2011 年经十东路法借字第 019 号	短期借款合同	2011-5-30	2012-5-30	2,500.00
33	民生银行济南玉函路支行	99162011286547	短期借款合同	2011-10-30	2012-10-30	1,000.00

34	临沂市商业银行 市中支行	临商银行市中支行 0012 号	流动资金 借款合同	2011-7-25	2012-1-10	300.00
35	临沂市商业银行 市中支行	临商银行市中支行 107 号	流动资金 借款合同	2011-9-26	2012-3-20	100.00
36	临沂市商业银行 市中支行	临商银行市中支行 114 号	流动资金 借款合同	2011-12-19	2012-6-10	200.00
37	平安银行广州分行	平银(广州)保字(2011) 第(A1001700361100003) 号	借款合同	2011-6-2	2012-6-1	250.00
38	平安银行广州分行	平银(广州)保字(2011) 第(B1001700361100028) 号	借款合同	2011-6-3	2012-6-3	1,800.00
39	兴业银行江门分行	兴银粤代付字(江门分 行)第 201111280041 号	短期贷款 协议	2011-11-28	2012-5-28	1,000.00
40	兴业银行江门分行	兴银粤代付字(江门分 行)第 201103250610 号	流动资金 借款合同	2011-4-28	2012-4-27	500.00
41	农业银行台山支行	44010120110008097	流动资金 借款合同	2011-9-27	2012-9-26	1,500.00
42	农业银行台山支行	44010120110008097	买方押汇 合同	2011-10-11	2012-4-10	496.00
43	农业银行台山支行	44010120110009238	流动资金 借款合同	2011-11-4	2012-11-3	500.00
44	农业银行台山支行	44062020110000836	买方押汇 合同	2011-12-6	2012-6-5	211.00
45	交通银行佛山支行	佛交银流借字 20118090512	流动资金 借款合同	2011-5-13	2012-5-13	1,000.00
46	交通银行佛山支行	佛交银流借字 20118091024	流动资金 借款合同	2011-10-25	2012-10-25	800.00
47	农业银行台山支行	44101200900007842	长期借款 合同	2009-9-3	2012-9-2	1,500.00
48	农业银行台山支行	44101201000000605	长期借款 合同	2010-1-16	2013-1-15	4,000.00
合计						104,547.00

(2) 租赁合同：报告期内，公司的租赁合同履行正常。

(3) 购销合同：报告期内，公司的购销合同履行正常。

八、报告期内或持续到报告期内公司或持股 5% 以上股东的承诺事项：

1、2007 年 2 月 1 日，公司控股股东正邦集团有限公司及实际控制人林印孙先生承诺，

不与公司进行同业竞争，不从事任何与公司相同或相近的业务。报告期内，未发生上述情况。

2、2007年2月1日，公司实际控制人林印孙先生承诺，作为公司的董事，在本人任职期间每年转让的股份不得超过本人间接持有公司股份总数百分之二十五，离职后六个月内不得转让本人间接持有的公司股份。在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不得超过50%。报告期内，林印孙先生严格履行承诺。

3、2007年2月1日，股东刘道君先生承诺，作为公司的董事，在本人任职期间每年转让的股份不得超过本人间接持有公司股份总数百分之二十五，离职后六个月内不得转让本人间接持有的公司股份。在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不得超过50%。报告期内，刘道君先生严格履行承诺。

4、2010年3月11日，公司控股股东正邦集团有限公司承诺，自公司非公开发行4,352万股股票上市交易之日起（2010年3月31日）三十六个月内不转让本次认购的股票。报告期内，正邦集团有限公司严格履行承诺。

5、2010年3月11日，公司非公开发行其他认购股东承诺：自公司非公开发行4,352万股股票上市交易之日起（2010年3月31日）十二个月内不转让本次认购的股票（上述股份已于2011年3月31日解限）。报告期内，上述股东严格履行承诺。

#### 九、报告期内聘任、解聘会计师事务所情况：

报告期内，公司聘任中磊会计师事务所有限责任公司为公司的审计机构，支付2011年度审计工作的费用为110万元。截止报告期末，该会计师事务所已连续为公司提供了累计8年度（2004—2011年）的审计服务。

2011年度本公司审计报告的签字会计师为龚勤红女士和汪鹏先生。

#### 十、报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况：

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受有权机关调查、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深圳证券交易所公开谴责的情形。

#### 十一、报告期内公司信息披露索引：

2011—001	第三届董事会第四次会议决议公告	2011.01.26	《证券时报》	D12
----------	-----------------	------------	--------	-----

2011—002	关于副总经理辞职的公告	2011.01.26	《证券时报》	D12
2011—003	关于控股子公司对外投资事项的公告	2011.01.26	《证券时报》	D12
2011—004	关于控股子公司江西正邦养殖有限公司拟通过拍卖方式购买江西省长青国贸实业有限公司 10%股权的公告	2011.01.26	《证券时报》	D12
2011—005	2010 年度业绩快报	2011.02.26	《证券时报》	D13
2011—006	关于控股子公司股权竞标的后续公告	2011.03.04	《证券时报》	B41
2011—007	关于 2010 年非公开发行股票上市流通的提示性公告	2011.03.28	《证券时报》	D12
2011—008	第三届董事会第五次会议决议公告	2011.04.15	《证券时报》	D65
2011—009	第三届监事会第四次会议决议公告	2011.04.15	《证券时报》	D65
2011—010	2010 年年度报告摘要	2011.04.15	《证券时报》	D65/ D66
2011—011	董事会关于 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2011.04.15	《证券时报》	D65/ D67
2011—012	2011 年日常关联交易预计公告	2011.04.15	《证券时报》	D67
2011—013	关于为控股子公司提供担保的公告	2011.04.15	《证券时报》	D67
2011—014	关于对控股子公司提供财务资助的公告	2011.04.15	《证券时报》	D67
2011—015	关于转让控股子公司股权的公告	2011.04.15	《证券时报》	D67
2011—016	关于财务总监辞职的公告	2011.04.15	《证券时报》	D67
2011—017	关于召开 2010 年年度股东大会的通知	2011.04.15	《证券时报》	D67
2011—018	关于举办 2010 年年度报告网上说明会的公告	2011.04.22	《证券时报》	D8
2011—019	关于非公开发行股票闲置募集资金暂时补充流动资金到期归还的公告	2011.04.26	《证券时报》	D13
2011—020	第三届董事会第六次会议决议公告	2011.04.29	《证券时报》	D49
2011—021	2011 年第一季度报告正文	2011.04.29	《证券时报》	D49
2011—022	关于控股子公司对外投资事项的公告	2011.04.29	《证券时报》	D49
2011—023	2010 年年度股东大会决议公告	2011.05.11	《证券时报》	D20
2011—024	2010 年度权益分派实施公告	2011.05.16	《证券时报》	D8
2011—025	2011 年半年度业绩预告修正公告	2011.07.12	《证券时报》	D20
2011—026	第三届董事会第七次会议决议公告	2011.08.05	《证券时报》	D13
2011—027	关于控股子公司对外投资事项的公告	2011.08.05	《证券时报》	D13
2011—028	关于控股子公司对江西万之源实业有限公司增资扩股事项的公告	2011.08.05	《证券时报》	D13
2011—029	第三届董事会第八次会议决议公告	2011.08.20	《证券时报》	B72/ B70
2011—030	第三届监事会第六次会议决议公告	2011.08.20	《证券时报》	B72

2011—031	2011年半年度报告摘要	2011.08.20	《证券时报》	B72
2011—032	关于控股子公司出资设立黑龙江肇东正邦养殖有限公司的公告	2011.08.20	《证券时报》	B72
2011—033	关于控股子公司出资设立辽宁盘山正邦养殖有限公司的公告	2011.08.20	《证券时报》	B72
2011—034	关于召开2011年第一次临时股东大会的通知	2011.08.20	《证券时报》	B72
2011—035	关于联系方式变更的公告	2011.08.20	《证券时报》	B72
2011—036	2011年第一次临时股东大会决议公告	2011.09.10	《证券时报》	B4
2011—037	第三届董事会第九次会议决议公告	2011.09.15	《证券时报》	D20
2011—038	关于投资成立山东龙融担保有限公司的公告	2011.09.15	《证券时报》	D20
2011—039	关于控股子公司出资设立内蒙古乌兰察布正邦养殖有限公司的公告	2011.09.15	《证券时报》	D20
2011—040	第三届董事会第十次会议决议公告	2011.09.29	《证券时报》	D9
2011—041	2011年第三季度业绩预告修正公告	2011.10.19	《证券时报》	D4
2011—042	第三届董事会第十一次会议决议公告	2011.10.27	《证券时报》	D44
2011—043	2011年第三季度报告正文	2011.10.27	《证券时报》	D44
2011—044	关于控股子公司出资设立红安正邦养殖有限公司的公告	2011.10.27	《证券时报》	D44
2011—045	关于控股股东股权质押的公告	2011.10.31	《证券时报》	A8
2011—046	第三届董事会第十二次会议决议公告	2011.11.10	《证券时报》	D1
2011—047	第三届董事会第十三次会议决议公告	2011.11.25	《证券时报》	D4

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告（全文附后）

中磊会计师事务所有限责任公司对公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告：（2012）中磊（审 A）字第 0177 号

### 二、会计报表（附后）

### 三、会计报表附注（附后）

# 审计报告

(2012)中磊(审A)字第0177号

江西正邦科技股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江西正邦科技股份有限公司（以下简称“正邦科技”）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、2011年度合并及母公司股东权益变动表、合并及母公司现金流量表，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贵公司管理层的责任，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，正邦科技财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了正邦科技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合并及母公司现金流量。

中磊会计师事务所  
有限责任公司  
中国 · 北京

中国注册会计师：汪 鹏  
中国注册会计师：龚勤红  
二〇一二年四月二十四日

## 资产负债表

编制单位：江西正邦科技股份有限公司      2011年12月31日      单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	532,457,372.46	98,956,880.46	395,065,409.42	65,316,130.45
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	33,800,000.00		500,000.00	
应收账款	75,564,476.28	53,937,604.98	107,328,993.78	38,425,302.78
预付款项	260,654,059.83	93,201,698.52	409,990,320.36	229,974,590.70
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		6,397,868.44		4,695,492.49
其他应收款	149,791,730.70	216,563,790.86	100,691,489.14	138,156,995.01
买入返售金融资产				
存货	794,115,945.39	81,069,435.18	714,611,202.73	110,864,820.23
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	9,956,516.69	83,235.80	5,356,756.53	317,272.38
流动资产合计	1,856,340,101.35	550,210,514.24	1,733,544,171.96	587,750,604.04
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
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	62,537,812.91	880,879,733.44	10,114,211.11	890,118,139.36
投资性房地产		-		-
固定资产	880,031,522.00	106,034,955.21	788,666,376.36	114,686,587.61
在建工程	155,119,714.83	19,552,973.25	71,780,749.97	5,565,850.66
工程物资			-	-
固定资产清理			-	-
生产性生物资产	55,208,895.38		59,801,946.93	-
油气资产				
无形资产	122,667,327.89	20,326,166.33	116,358,867.86	20,830,341.64
开发支出			-	-
商誉	20,584,711.27		18,910,780.15	-
长期待摊费用	41,006,249.29		21,514,894.21	55,595.80
递延所得税资产	4,143,644.10	1,491,362.15	3,515,213.21	1,117,993.39
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,341,299,877.67	1,028,285,190.38	1,090,663,039.80	1,032,374,508.46
资产总计	3,197,639,979.02	1,578,495,704.62	2,824,207,211.76	1,620,125,112.50
流动负债：				
短期借款	643,670,000.00	395,000,000.00	476,100,000.00	288,600,000.00
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	85,106,887.86	17,956,887.86	14,947,850.00	4,947,850.00
应付账款	503,991,643.11	120,440,208.23	367,066,977.52	232,553,957.35
预收款项	42,614,355.29	5,842,231.43	29,735,307.79	3,143,760.44
卖出回购金融资产款				

应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	30,425,716.75	3,865,685.21	21,443,045.64	3,003,125.54
应交税费	3,654,022.13	-316,177.20	420,298.25	-348,498.63
应付利息	467,637.84		380,497.78	
应付股利	7,166,439.82		17,386,879.10	
其他应付款	138,905,086.26	9,434,110.24	208,045,686.71	92,156,248.64
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	116,800,000.00	40,000,000.00	160,000,000.00	160,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	1,572,801,789.06	592,222,945.77	1,295,526,542.79	784,056,443.34
非流动负债：				
长期借款	285,000,000.00	160,000,000.00	290,000,000.00	40,000,000.00
应付债券			-	
长期应付款	5,824,960.00		5,824,960.00	
专项应付款	2,546,922.94		-	
预计负债	-		-	
递延所得税负债	1,701,503.53		1,701,503.53	
其他非流动负债	16,552,968.17	586,600.00	12,737,952.38	
非流动负债合计	311,626,354.64	160,586,600.00	310,264,415.91	40,000,000.00
负债合计	1,884,428,143.70	752,809,545.77	1,605,790,958.70	824,056,443.34
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	431,056,568.00	431,056,568.00	269,410,355.00	269,410,355.00
资本公积	259,632,046.99	257,343,077.20	423,132,980.82	418,989,290.20
减：库存股	-	-		
盈余公积				
专项储备	15,695,729.46	15,695,729.46	12,733,980.49	12,733,980.49
一般风险准备				
未分配利润	330,014,943.24	121,590,784.19	213,889,628.75	94,935,043.47
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,036,399,287.69	825,686,158.85	919,166,945.06	796,068,669.16
少数股东权益	276,812,547.63		299,249,308.00	
所有者权益合计	1,313,211,835.32	825,686,158.85	1,218,416,253.06	796,068,669.16
负债和所有者权益总计	3,197,639,979.02	1,578,495,704.62	2,824,207,211.76	1,620,125,112.50

## 利润表

编制单位：江西正邦科技股份有限公司

2011年1-12月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	10,690,093,060.91	1,439,047,720.92	7,427,271,334.33	1,169,246,467.54
其中：营业收入	10,690,093,060.91	1,439,047,720.92	7,427,271,334.33	1,169,246,467.54
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	10,520,025,713.37	1,467,066,633.15	7,341,304,202.45	1,168,969,842.88
其中：营业成本	9,979,482,831.11	1,362,410,084.86	6,919,470,216.35	1,086,824,102.52
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	498,867.71	2,929.97	394,946.20	2,208.62
销售费用	236,501,851.59	33,410,155.30	188,354,653.55	26,319,377.47
管理费用	225,266,783.28	32,093,528.61	176,689,506.25	28,832,645.30
财务费用	71,909,918.93	36,263,651.12	52,589,412.73	27,046,482.97
资产减值损失	6,365,460.75	2,886,283.29	3,805,467.37	-54,974.00
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）	5,999,554.95	41,465,150.25	3,646,983.89	10,453,281.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			48,361.03	48,361.03
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	176,066,902.49	13,446,238.02	89,614,115.77	10,729,906.03
加：营业外收入	35,083,776.65	15,236,199.14	18,689,976.97	6,104,778.61
减：营业外支出	15,435,355.18	379,843.80	12,059,252.70	897,350.73
其中：非流动资产处置损失			2,985,219.14	275,712.98
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	195,715,323.96	28,302,593.36	96,244,840.04	15,937,333.91
减：所得税费用	19,188,856.49	-1,314,896.33	16,257,125.96	993,630.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	176,526,467.47	29,617,489.69	79,987,714.08	14,943,703.13
归属于母公司所有者的净利润	119,087,063.46	29,617,489.69	58,035,909.72	14,943,703.13
少数股东损益	57,439,404.01		21,951,804.36	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.28		0.14	
（二）稀释每股收益	0.28		0.14	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	176,526,467.47	29,617,489.69	79,987,714.08	14,943,703.13
归属于母公司所有者的综合收益总额	119,087,063.46	29,617,489.69	58,035,909.72	
归属于少数股东的综合收益总额	57,439,404.01		21,951,804.36	

## 现金流量表

编制单位：江西正邦科技股份有限公司

2011年1-12月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	11,666,149,178.22	1,531,809,560.33	7,345,635,920.65	1,156,168,579.55
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				

处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	1,003,250.71	1,000,000.00	641,883.05	16,748.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,159,439,101.58	2,331,453,629.76	540,523,742.91	2,401,875,561.30
经营活动现金流入小计	12,826,591,530.51	3,864,263,190.09	7,886,801,546.61	3,558,060,888.85
购买商品、接受劳务支付的现金	10,259,718,521.86	1,393,547,857.85	7,173,541,980.42	1,187,420,107.81
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	372,641,591.79	69,054,041.95	251,462,767.14	37,511,903.34
支付的各项税费	30,655,381.18	2,774,550.38	32,497,377.70	5,978,712.08
支付其他与经营活动有关的现金	1,848,123,923.82	2,441,146,312.87	521,440,744.11	2,317,639,798.63
经营活动现金流出小计	12,511,139,418.65	3,906,522,763.05	7,978,942,869.37	3,548,550,521.86
经营活动产生的现金流量净额	315,452,111.86	-42,259,572.96	-92,141,322.76	9,510,366.99
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	4,580,000.00		19,600,000.00	3,135,388.08
取得投资收益收到的现金	34,529,388.23	36,257,424.11		5,072,769.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,854,761.29	719,716.00	14,108,264.99	20,260.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	11,508,744.69		3,312,164.45	
收到其他与投资活动有关的现金		1,252,844.22		
投资活动现金流入小计	72,472,894.21	38,229,984.33	37,020,429.44	8,228,417.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	261,181,714.67	35,051,548.40	293,713,190.86	27,371,753.83
投资支付的现金	40,660,714.29	1,800,000.00	4,320,000.00	457,196,100.00
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			6,944,385.81	
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	301,842,428.96	36,851,548.40	304,977,576.67	484,567,853.83
投资活动产生的现金流量净额	-229,369,534.75	1,378,435.93	-267,957,147.23	-476,339,436.55
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	40,887,000.00		498,013,276.00	437,941,276.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			60,072,000.00	-
取得借款收到的现金	1,010,180,000.00	738,500,000.00	710,100,000.00	468,600,000.00
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	1,051,067,000.00	738,500,000.00	1,208,113,276.00	906,541,276.00
偿还债务支付的现金	897,310,000.00	632,100,000.00	515,891,508.71	395,001,508.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	107,447,562.08	31,878,060.97	58,785,194.62	29,120,792.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			6,223,835.97	
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	1,004,757,562.08	663,978,060.97	574,676,703.33	424,122,301.22
筹资活动产生的现金流量净额	46,309,437.92	74,521,939.03	633,436,572.67	482,418,974.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-51.99	-51.99	7,615.69	5,759.98
五、现金及现金等价物净增加额	132,391,963.04	33,640,750.01	273,345,718.37	15,595,665.20
加：期初现金及现金等价物余额	395,065,409.42	65,316,130.45	121,719,691.05	49,720,465.25
六、期末现金及现金等价物余额	527,457,372.46	98,956,880.46	395,065,409.42	65,316,130.45

**合并所有者权益变动表**

编制单位：江西正邦科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011年12月31日							2010年12月31日						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润			实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	269,410,355.00	423,132,980.82	-	12,733,980.49	213,889,628.75	299,249,308.00	1,218,416,253.06	225,890,355.00	25,984,371.57	-	11,239,610.18	157,348,089.34	230,284,849.80	650,747,275.89
加：会计政策变更							-							-
前期差错更正							-							-
二、本年初余额	269,410,355.00	423,132,980.82	-	12,733,980.49	213,889,628.75	299,249,308.00	1,218,416,253.06	225,890,355.00	25,984,371.57	-	11,239,610.18	157,348,089.34	230,284,849.80	650,747,275.89
三、本年增减变动金额	161,646,213.00	-163,500,933.83	-	2,961,748.97	116,125,314.49	-22,436,760.37	94,795,582.26	43,520,000.00	397,148,609.25	-	1,494,370.31	56,541,539.41	68,964,458.20	567,668,977.17
（一）净利润					119,087,063.46	57,439,404.01	176,526,467.47					58,035,909.72	21,951,804.36	79,987,714.08
（二）其他综合收益							-							
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	119,087,063.46	57,439,404.01	176,526,467.47	-			-	58,035,909.72	21,951,804.36	79,987,714.08
（三）所有者投入和减少资本	-	-1,854,720.83	-	-	-	34,912,949.05	33,058,228.22	43,520,000.00	397,148,609.25	-	-	-	66,260,443.04	506,929,052.29
1、所有者投入资本						35,427,000.00	35,427,000.00	43,520,000.00	394,421,276.00				61,763,326.48	499,704,602.48
2、股份支付计入所有者权益的金额							-							-
3、其他		-1,854,720.83				-514,050.95	-2,368,771.78		2,727,333.25				4,497,116.56	7,224,449.81
（四）利润分配	-	-	-	2,961,748.97	-2,961,748.97	-114,789,113.43	-114,789,113.43	-	-	-	1,494,370.31	-1,494,370.31	-19,247,789.20	-19,247,789.20
1、提取盈余公积				2,961,748.97	-2,961,748.97		-				1,494,370.31	-1,494,370.31		-
2、对所有者（或股东）的分配				-	-	-114,789,113.43	-114,789,113.43				-	-	-19,247,789.20	-19,247,789.20
3、其他（职工福利及奖励）					-		-					-		-
（五）所有者权益内部结转	161,646,213.00	-161,646,213.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	161,646,213.00	-161,646,213.00					-							-
2、盈余公积转增资本（或股本）							-							-
3、盈余公积弥补亏损							-							-
4、其他							-							-
四、本年年末余额	431,056,568.00	259,632,046.99	-	15,695,729.46	330,014,943.24	276,812,547.63	1,313,211,835.32	269,410,355.00	423,132,980.82	-	12,733,980.49	213,889,628.75	299,249,308.00	1,218,416,253.06

**所有者权益变动表**

编制单位：江西正邦科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011年12月31日						2010年12月31日					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	269,410,355.00	418,989,290.20	-	12,733,980.49	94,935,043.47	796,068,669.16	225,890,355.00	24,568,014.20	-	11,239,610.18	81,485,710.65	343,183,690.03
加：会计政策变更						-						-
前期差错更正						-						-
二、本年初余额	269,410,355.00	418,989,290.20	-	12,733,980.49	94,935,043.47	796,068,669.16	225,890,355.00	24,568,014.20	-	11,239,610.18	81,485,710.65	343,183,690.03
三、本年增减变动金额	161,646,213.00	-161,646,213.00	-	2,961,748.97	26,655,740.72	29,617,489.69	43,520,000.00	394,421,276.00	-	1,494,370.31	13,449,332.82	452,884,979.13
（一）净利润					29,617,489.69	29,617,489.69					14,943,703.13	14,943,703.13
（二）其他综合收益						-						-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	29,617,489.69	29,617,489.69	-	-	-	-	14,943,703.13	14,943,703.13
（三）所有者投入和减少资本	161,646,213.00	-161,646,213.00	-	-	-	-	43,520,000.00	394,421,276.00	-	-	-	437,941,276.00
1、所有者投入资本						-	43,520,000.00	394,421,276.00				437,941,276.00
2、股份支付计入所有者权益的金额						-						-
3、其他	161,646,213.00	-161,646,213.00				-						-
（四）利润分配	-	-	-	2,961,748.97	-2,961,748.97	-	-	-	-	1,494,370.31	-1,494,370.31	-
1、提取盈余公积				2,961,748.97	-2,961,748.97	-				1,494,370.31	-1,494,370.31	-
2、对所有者（或股东）的分配						-						-
3、其他（职工福利及奖励）						-						-
（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						-						-
四、本年年末余额	431,056,568.00	257,343,077.20	-	15,695,729.46	121,590,784.19	825,686,158.85	269,410,355.00	418,989,290.20	-	12,733,980.49	94,935,043.47	796,068,669.16

## 会计报表附注

### 一、公司基本情况

本公司（原为江西正邦实业有限公司）于1996年9月23日取得中华人民共和国外商投资企业批准证书，批准号为赣（宜）外经贸外资字（1996）0242号，1996年9月26日取得江西省工商行政管理局颁发的营业执照，注册号为：企合赣洪总字第001383号。2009年11月17日注册地变更为：南昌市高新区艾溪湖一路569号，现法定代表人：周健。

2003年10月本公司吸收合并江西正邦科技有限公司、南昌广联实业有限公司。

2004年3月25日经中华人民共和国商务部商资批[2004]374号文《商务部关于同意江西正邦实业有限公司改制为江西正邦科技股份有限公司的批复》同意，江西正邦实业有限公司改制为外商投资股份公司，改制后名称为江西正邦科技股份有限公司。

2007年7月25日，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]197号文《关于核准江西正邦科技股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，本公司公开发行人民币普通股（A股）1,900万元股（每股面值1元），变更后的注册资本为人民币75,296,785.00元，并相应换发了注册号360000511000013的企业法人营业执照。此次增资业经中磊会计师事务所有限责任公司审验，并出具了中磊验字[2007]2006号《验资报告》。2007年8月17日本公司在深圳交易所正式挂牌上市。

2008年5月9日召开2007年度股东大会决议通过公司以资本公积金转增股本方式，向全体股东每10股转增10股，转增后公司总股本增加到150,593,570股。

2008年9月4日第二次临时股东大会决议通过公司以资本公积金转增股本方式，向全体股东每10股转增5股，转增后公司总股本增加到225,890,355股。

2010年2月23日，经中国证券监督管理委员会《关于核准江西正邦科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2010]221号）核准，本公司于2010年3月8日以非公开发行股票的方式向8名特定投资者发行了4,352万股人民币普通股（A股）。经中磊会计师事务所有限责任公司出具的《验资报告》（中磊验字[2010]第2001号）验证，变更后的注册资本为人民币269,410,355.00元。

2010年度的股东大会决议通过公司以资本公积金转增股本方式，向全体股东每10股增6股，转增后公司总股本增加到431,056,568.00股，经中磊会计师事务所有限责任公司出具的《验资报告》（中磊验字[2011]第0043号）验证，公司于2011年11月24日在江西省工商行政管理局办理了工商变更。

公司经营范围：畜禽饲料、预混料、饲料添加剂的研发、生产和销售；畜禽及水产品养殖、加工和销售；粮食收购；饲料原料贸易。

### 二、主要会计政策、会计估计和前期差错

#### （一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和

其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制财务报表符合企业会计准则的要求及相关规定，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量。

(三) 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

(四) 记账本位币

本公司以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

本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。在合并中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。本公司为进行企业合并而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、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

2、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司在购买日对合并成本进行分配。

本公司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；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。企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及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，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债

表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，若公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的，该余额冲减本公司的所有者权益；若公司章程或协议规定由少数股东承担的，该余额冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

#### （七）现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指公司持有的期限短、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

本公司会计年度涉及的经济业务，按业务发生日人民币市场汇价（中间价）折合成人民币记账，期末对各种外币账户的外币期末余额按期末的市场汇价进行调整，所产生的汇兑损益列入当期损益。

#### （九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

##### 1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

##### 2、金融工具的确认依据和计量方法

###### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

###### （2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确

认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### (3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权、以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### (4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，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。

### (5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

## 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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，所收到的对价确认为一项金融负债。

## 4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与

债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债；对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配，分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

#### 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

##### （1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，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，确认减值损失。

##### （2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

#### （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

单项金额重大并单项计提应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

账龄在3年以上，金额在100万以上，按70%计提坏账准备，如果有充分的证据证明该款项收不回时，按100%计提坏账准备。

##### （2）按组合计提坏账准备的应收款项

按组合计提应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

信用风险特征组合的确定依据：根据本公司产品销售方式、客户的信用程度、历年发生坏账的实际情况及考虑账龄时间的长短对发生坏账的可能性大小的影响。

坏账的核算方法：本公司采用备抵法核算坏账损失，以期末应收款项（包括应收账款和其他应收款）的余额按账龄分析法计提坏账准备。

注：如因供货单位破产、撤销等原因已无可能收到预付货款所购的货物时，该项预付账款应转入其他应收款，并计提相应的坏账准备。

根据本公司产品销售方式、客户的信用程度、历年发生坏账的实际情况及考虑账龄时间的长短对发生坏账的可能性大小的影响，本公司制定的坏账准备提取比例为：

账 龄		按应收款项余额的百分比 (%)
1年以内		3
1-2年		6
2-3年		15
3年以上		30

(3) 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的应收款项，本公司按下列原则确认坏账：

- ①因债务人已经撤销、破产或死亡，以其清算破产财产或遗产清偿后，仍不能收回的；
- ②因债务人逾期未履行偿债义务，已超过三年，并且有确凿证据表明无法收回或收回的可能性不大。

(十一) 存货

1、公司存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、劳务成本。

2、存货计量：

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

原材料、库存商品采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

周转材料采用一次摊销法。

3、存货的盘存制度：采用定期盘存制。

(十二) 长期股权投资

1、投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及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投资成本。长期股权投资投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行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。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方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、发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。

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投资成本。

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（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认

### (1) 后续计量

公司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，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。投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的投资成本；投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

### (2) 损益确认

成本法下，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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：

首先，冲减长期股权投资的账面价值；

其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值；

最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

## 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

## 4、减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额

进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

### （十三）投资性房地产

本公司投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的能够单独计量和出售的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量。外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

本公司对投资性房地产后续计量采用成本模式计量，按可使用年限采用年限平均法计提折旧或摊销，计提折旧或摊销参照固定资产及无形资产的会计政策及会计估计。

### （十四）固定资产

1、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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （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。

2、本公司固定资产按照成本进行初始计量。

3、本公司对所有固定资产计提折旧。但是，已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外。固定资产按年限平均法计提折旧。

4、固定资产分类、预计残值率和折旧年限、折旧率列示如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40	5	2.38-4.75
机器设备	10	5	9.5
电子设备	5	5	19
专用设备	10	5	9.5
运输设备	5	5	19
其他设备	5	5	19

### 5、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

#### （十五）在建工程

##### 1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

##### 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

##### 3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

#### （十六）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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。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，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

## 4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除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）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数按每月月末平均乘以所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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## （十七）生物资产

1、本公司生物资产分为消耗性生物资产、生产性生物资产。

2、本公司取得的生物资产，按照取得时的成本进行初始计量。

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

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

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

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

## 3、后续计量

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

（2）本公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按期计提折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。

生产性生物资产折旧方法：根据生产性生物资产原值按预计使用年限，采用年限平均法分类计

提。

生产性生物资产分类、折旧年限和年折旧率列示如下：

类 别	使用期限（年）	年折旧率（%）	残值率
种猪	3	31.67%	5%
种鸡	1	85%	15%
种鸭	1	85%	15%

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

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

#### 4、收获与处置

（1）对于消耗性生物资产在收获或出售时，按照其账面价值采用加权平均法结转成本。

（2）生产性生物资产产出的仔猪按照产出过程中发生的材料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出计算确定，并采用加权平均法将其账面价值结转为仔猪成本。

（3）生物资产转变用途后的成本按照转变用途时的账面价值确定。

（4）生物资产出售、盘亏、死亡或毁损时，将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的余额计入当期损益。

#### （十八）无形资产

##### 1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销、满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### 2、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试；对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

### 3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### 4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### (十九) 长期待摊费用

长期待摊费用能确定受益期限的，按受益期限分期平均摊销，不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。

### (二十) 非货币性资产交换

本公司非货币性资产交换，是指交易双方主要以存货、固定资产、无形资产和长期股权投资等非货币性资产进行的交换，该交换不涉及或只涉及少量的货币性资产（即补价）。

对具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量的非货币性资产交换，以公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本，公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益；换入资产和换出资产公允价值均能够可靠计量的，以换出资产的公允价值作为确定换入资产成本的基础，但有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的除外。

对不具有商业实质或换入资产或换出资产的公允价值不能够可靠地计量的非货币性资产交换，应当以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本，不确认损益。

本公司在按照公允价值和应支付的相关税费作为换入资产成本的情况下，发生补价的，应当分别下列情况处理：

（1）支付补价的，换入资产成本与换出资产账面价值加支付的补价、应支付的相关税费之和的差额，计入当期损益。

（2）收到补价的，换入资产成本加收到的补价之和与换出资产账面价值加应支付的相关税费之和的差额，计入当期损益。

本公司在按照换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产成本的情况下，发生补价的，分别下列情况处理：

（1）支付补价的，以换出资产的账面价值，加上支付的补价和应支付的相关税费，作为换入资产的成本，不确认损益。

（2）收到补价的，以换出资产的账面价值，减去收到的补价并加上应支付的相关税费，作为换入资产的成本，不确认损益。

#### （二十一）收入

1、销售商品：公司销售商品满足已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

2、提供劳务：提供劳务的收入金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；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时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权：与交易相关的经济利益能够流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

#### （二十二）政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。本公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### （二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

##### 1、确认递延所得税资产的依据

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。

##### 2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

#### （二十四）租赁

融资租入资产在租赁期开始日，承租人应当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。未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

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

#### （二十五）应付职工薪酬

本公司职工薪酬，是指为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。包括：（1）职工工资、奖金、津贴和补贴；（2）职工福利费；（3）医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；（4）住房公积金；（5）工会经费和职工教育经费；（6）非货币性福利；（7）因解除与职工的劳动关系给予的补偿；（8）其他与获得职工提供的服务相关的支出。

在职工为本公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，分别计入产品成本、劳务成本、建造固定资产成本、无形资产成本或当期损益。

#### （二十六）利润分配方法

本公司税后利润按以下顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取 10%法定盈余公积金；
- 3、根据股东大会决议，提取任意盈余公积金；
- 4、股利分配：由董事会按规定和公司经营状况拟定，提交股东大会审议通过。

### 三、税项

#### 1、增值税

根据 2001 年 7 月 12 日财政部国家税务总局财税（2001）121 号文“关于饲料产品免增值税问题的通知”的规定，本公司及其子公司经其所在地市国家税务局备案，饲料销售免征增值税。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十六条“农业生产者销售的自产农业产品免征增值税”的规定：本公司的子公司销售商品猪、种猪免征增值税。

2、城市维护建设税为应纳流转税额的 7%、5%、1%。

3、教育费附加为应纳流转税额的 3%。

4、地方教育费附加为应纳流转税额的 1%、2%。

5、所得税：

（1）本公司于 2010 年 11 月 12 日获得由江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局、江西省地方税务局联合批准的高新技术企业证书，根据《中华人民共和国企业所得税法》（2008 年 1 月 1 日起执行）第四章第二十八条规定：国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。

根据国家税务总局《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》的要求，本公司及其下属分公司从 2008 年 1 月 1 日开始按总机构和分支机构所在地的适用税率由总机构统一计算全部应纳税所得额，并进行就地预缴和汇总清算。

（2）本公司子公司云南广联畜禽有限公司、贵阳正邦畜牧有限公司、广西广联饲料有限公司分别于 2010 年 10-12 月由当地科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局批准获得高新技术企业证书。

A、本公司子公司云南广联畜禽有限公司于 2003 年 5 月 8 日取得昆明市国家税务局涉外税收管理分局昆国税外函[2003]122 号文批复，自 2002 年至 2011 年享受所得税 15% 的优惠税率。

B、本公司子公司贵阳正邦畜牧有限公司是 2006 年设立的中外合资经营企业。原根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第八条的规定企业所得税享受“二免三减半”。该公司 2007 年为第一个获利年度，2011 年度减按 12.5% 征收企业所得税。

C、本公司子公司广西广联饲料有限公司根据横县国家税务局批文及《南宁市国家税务局关于广西广联饲料有限公司享受北部湾经济区税收优惠政策的批复》，自 2011 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日，免征属于地方分享部分的企业所得税，故 2011 年度按 9% 征收企业所得税。

（3）本公司子公司云南大鲸科技有限公司系 2003 年 7 月设立的中外合资经营企业。根据昆明市国家税务局昆国税函[2007]135 号文批复：同意自 2006 年 1 月起至 2011 年 12 月止，享受减按 15% 税率征收企业所得税。

（4）根据 2007 年 11 月 28 日颁布的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（中华人民共和国国务院令 第 512 号）第八十六条第一款规定，企业从事牲畜、家禽饲养的所得，免征企业所得税。故本公司子公司江西正邦养殖有限公司免征企业所得税。

（5）本公司子公司广西正邦饲料有限公司、山东正邦畜禽有限公司、驻马店正邦生物饲料有限公司、郑州正邦双惠饲料有限公司、河南广联畜禽有限公司及其子公司、北京中农智邦生物科技有限公司、山东天普阳光生物科技有限公司及其子公司、昆明新好农科技有限公司、云南广德饲料有限公司、山东万事兴农牧集团有限公司及其子公司、四川彭山正邦饲料有限公司、安达正邦粮食

收储有限公司、赣州正邦饲料有限公司、江西正邦食品有限公司及其子公司、江西汇联实业有限公司、吉安市正邦畜禽有限公司、六安天业集团饲料有限公司、江门市得宝集团有限公司及其子公司、辽宁新正邦粮油贸易有限公司、安徽太湖正邦饲料有限公司、沈阳正邦饲料有限公司等按 25% 税率缴纳企业所得税。

#### 四、公司合并及合并财务报表

##### 1、子、孙公司情况

###### (1) 通过设立或投资等方式取得的子、孙公司

子、孙公司名称	子、孙公司类型	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额
驻马店正邦生物饲料有限公司	控股子公司	驻马店	670万元	生产及研究开发畜、禽、水产预混合饲料等；	17,700,000.00
郑州正邦双惠饲料有限公司	控股子公司	郑州	100万元	生产销售饲料，销售饲料添加剂及研发	510,000.00
河南广联畜禽有限公司	控股子公司	郑州	2000万元	饲料生产加工、销售，原料贸易及畜禽养殖	10,200,000.00
贵阳正邦畜牧有限公司	控股子公司	贵阳	1000万元	饲料生产、加工、销售；畜禽产品加工、销售；畜禽养	6,500,000.00
广西正邦饲料有限公司	控股子公司	南宁	400万元	饲料生产和销售	2,800,000.00
广西广联饲料有限公司	控股子公司	南宁	1000万元	饲料生产和销售	5,354,960.58
山东天普阳光生物科技有限公司	控股子公司	潍坊	1500万元	生产、销售生物制品	7,650,000.00
云南大鲸科技有限公司	控股子公司	昆明	12.04万美元	生产和销售自产的畜禽、水产等所需系列高科技饲料等	700,000.00
云南领袖生物饲料有限公司	控股子公司	昆明	100万元	生产畜禽、水产、特种养殖等所需系列配合饲料、浓缩饲料及饲料原料	700,000.00
昆明新好农科技有限公司	控股子公司	昆明	700万元	农业技术的研究；饲料的销售	3,850,000.00
云南广德饲料有限公司	控股子公司	昆明	700万元	国内贸易、物资供销、饲料生产	4,200,000.00
山东万事兴农牧集团有限公司	控股子公司	临沂	4000万元	饲料销售；家禽养殖与销售	20,400,000.00
广西牧标农业科技有限公司	控股子公司	南宁	4000万元	农业科技开发、技术服务；对农业加工业、种植业、养殖业的投资	20,400,000.00
辽宁新正邦粮油贸易有限公司	控股子公司	沈阳	1000万元	粮食收购	6,000,000.00

子、孙公司名称	子、孙公司类型	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额
沈阳正邦饲料有限公司	控股子公司	沈阳	1000万元	配合饲料、浓缩饲料生产、销售	5,400,000.00
北京中农智邦生物科技有限公司	全资子公司	北京	600万元	法律、行政法规、国务院决定未规定许可和国家外商投资产业政策未限制经营的，自主选择经营项目开展经营活动	6,000,000.00
四川彭山正邦饲料有限公司	全资子公司	彭山	1000万元	生产、销售畜禽、水产、养殖配合饲料、浓缩饲料及饲料原料贸易	10,000,000.00
安达正邦粮食收储有限公司	全资子公司	安达	1200万元	粮食收购、粮食烘干、仓储、饲料销售	12,000,000.00
赣州正邦饲料有限公司	全资子公司	信丰	600万元	配合饲料生产、销售	6,000,000.00
安徽太湖正邦饲料有限公司	全资子公司	太湖	500万元	配合饲料、浓缩饲料生产、加工；饲料销售、饲料原料	5,000,000.00
江西正邦食品有限公司	全资子公司	南昌	19141.6万元	预包装食品、散装食品批发、畜禽收购销售	191,416,000.00
西安正邦海容食品有限公司	控股孙公司	西安	200万元	冻、鲜肉类产品的销售	1,200,000.00
无锡开心农场食品有限公司	控股孙公司	无锡	205万元	预包装食品、散装食品批发兼零售，鲜肉及鲜肉制品、农产品的销售	1,230,000.00
吉安正邦食品有限公司	全资孙公司	新干	11241.6万元	肉制品（猪、禽）销售	112,416,000.00
江西正味坊食品有限公司	全资孙公司	南昌	1000万元	预包装食品、散装食品批发、零售；实业投资（金融、证券、期货除外）	10,000,000.00
郑州广联生物科技有限公司	控股孙公司	郑州	100万元	销售饲料原材料，饲料新产品的技术推广、添加剂预混合饲料的生产销售	900,000.00
安阳广联饲料有限公司	控股孙公司	滑县	200万元	销售：饲料	2,000,000.00
郑州广惠饲料有限公司	控股孙公司	郑州	100万元	饲料及饲料原料的销售	1,000,000.00
叶县广联畜禽有限公司	控股孙公司	叶县	300万元	生产销售：畜禽养殖、饲料生产项目筹建	2,100,000.00
玉林正邦饲料有限公司	控股孙公司	陆川	1500万元	饲料生产加工及销售、禽畜养殖	15,000,000.00
海南牧标农业科技有限公司	控股孙公司	澄迈	600万元	饲料生产及销售；饲料原料采购及销售；畜、禽、水产养殖、收购和销售	6,000,000.00
新疆牧标农牧科技有限公司	控股孙公司	乌鲁木齐	600万元	饲料的加工、销售，饲料原料采购和销售	4,200,000.00
淄博天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	淄博	200万元	浓缩饲料、配合饲料的生产销售	1,685,000.00
广饶天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	广饶	200万元	生产销售饲料、饲料原料	1,300,000.00

子、孙公司名称	子、孙公司类型	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额
泰安天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	泰安	300万元	浓缩饲料、配合饲料的生产销售	2,100,000.00
肥城天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	肥城	300万元	浓缩饲料、配合饲料生产、销售，粮食收购	2,610,000.00
潍坊天普阳光饲料科技有限公司	控股孙公司	潍坊	200万元	生产销售添加剂预混饲料、浓缩饲料、配合饲料、精料	1,800,000.00
莒南天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	莒南	150万元	生产销售浓缩饲料、配合饲料、粮食收购	1,170,000.00
利津天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	利津	100万元	浓缩饲料、配合饲料生产销售	600,000.00
临朐天普阳光饲料有限责任公司	控股孙公司	临朐	300万元	浓缩饲料、配合饲料生产销售	2,400,000.00
青州天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	青州	300万元	配合饲料、浓缩饲料生产、销售，粮食收购	2,640,000.00
青岛天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	平度	1000万元	配合饲料、浓缩饲料销售	5,100,000.00
菏泽天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	菏泽	500万元	浓缩饲料、配合饲料的销售	3,200,000.00
淄博天普阳光食品有限公司	控股孙公司	淄博	199万元	家禽屠宰、禽产品加工、销售	1,393,000.00
安丘天普六环饲料有限公司	控股孙公司	安丘	300万元	生产、销售，配合饲料、浓缩饲料；粮食收购	1,650,000.00
淄博欣阳饲料有限公司	控股孙公司	淄博	500万元	配合饲料、浓缩饲料生产	4,500,000.00
临朐寺头天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	临朐	300万元	浓缩饲料，配合饲料的生产、销售；粮食收购	2,010,000.00
青岛天普阳光商贸有限公司	全资孙公司	青岛	100万元	货物进出口、技术进出口、销售饲料、饲料添加剂、饲料原料、化工产品、日用百货、针纺织品、服装、复合肥	1,000,000.00
淮安万兴饲料有限公司	控股孙公司	淮安	600万元	配合饲料、浓缩饲料生产、销售	4,200,000.00
莒南万兴饲料有限公司	控股孙公司	莒南	300万元	配合饲料、浓缩饲料生产、销售；农副产品的收购	1,650,000.00
泰安万兴农牧发展有限公司	控股孙公司	新泰	600万元	饲料、预混料、饲料添加剂的销售	3,600,000.00
枣庄万兴农牧发展有限公司	控股孙公司	枣庄	600万元	饲料、添加剂预混合饲料及原料收购、销售	4,200,000.00
临沂万事兴饲料有限公司	控股孙公司	费县	400万元	配合饲料、浓缩料加工销售	2,800,000.00
沂水万兴农牧发展有限公司	控股孙公司	沂水	600万元	饲料销售，饲料原料、粮食收购与销售	4,800,000.00
临沂万兴饲料有限公司	控股孙公司	临沂	500万元	饲料销售，饲料原料销售	3,050,000.00
日照万兴饲料有限公司	控股孙公司	莒县	100万元	饲料销售，饲料原料销售	550,000.00
齐河万事兴饲料有限公司	控股孙公司	齐河	400万元	生产销售配合饲料浓缩饲料	2,800,000.00

子、孙公司名称	子、孙公司类型	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额
东平万兴农牧发展有限公司	控股孙公司	东平	60万元	配合饲料、浓缩饲料生产、销售	480,000.00
东平万事兴畜禽养殖有限公司	控股孙公司	东平	100万元	畜禽养殖、销售	550,000.00
临沂市兰山区天罡商贸有限公司	控股孙公司	临沂	100万元	销售饲料、饲料原料	725,000.00
山东和康源集团有限公司	控股孙公司	济南	4000万元	对农业、畜牧业、饲料生产加工工业、肉食品加工工业的投资与管理；饲料添加剂的销售	20,000,000.00
吉安县正邦养殖担保有限公司	控股孙公司	吉安	1000万元	为申请贷款融资的吉安县域内与正邦合作的畜禽养殖户、农业、林业种植户提供担保	7,000,000.00
江西省原种猪场有限公司	控股孙公司	南昌	4819.5万元	种猪、商品猪、仔猪、畜牧机械生产、销售，种猪技术、咨询等	48,582,483.64
江西正邦农牧实业有限公司	控股孙公司	信丰	1200万元	种猪、畜禽、水产配合饲料、浓缩饲料、精料补充料的生产、销售等	19,034,914.45
安远县正邦农牧有限公司	控股孙公司	安远	1000万元	仔猪、商品猪、果业的生产及销售，畜牧机械销售	16,164,639.56
湖北沙洋正邦现代农业有限公司	控股孙公司	沙洋	24438.51万元	种猪、仔猪、肉猪、饲料生产与销售；屠宰加工、农业种植、农业贸易	244,385,100.00
河南正邦原种猪有限公司	控股孙公司	登封	4000万元	种猪销售	10,200,000.00
山东正邦养殖有限公司	控股孙公司	济南	5000万元	种猪、商品猪、仔猪的生产、经营(限分支机构经营)；畜牧机械的生产(限分支机构经营)；一般经营项目：畜牧机械的销售，种猪养殖技术的咨询	35,000,000.00
乌兰察布市正邦养殖有限公司	控股孙公司	乌兰察布	2000万元	商品猪的养殖、销售	20,000,000.00
红安正邦养殖有限公司	控股孙公司	红安	2000万元	种猪销售	20,000,000.00
安徽正邦原种猪有限公司	控股孙公司	肥西	2800万元	种猪销售	4,368,000.00
辽宁盘锦正邦养殖有限公司	控股孙公司	盘锦	10000万元	生猪养殖与销售	20,000,000.00
肇东正邦养殖有限公司	控股孙公司	肇东	5000万元	仔猪、商品猪养殖与销售	20,000,000.00

子、孙公司名称	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表	少数股东权益	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
驻马店正邦生物饲料有限公司		95.52%	95.52%	是	885,439.31		
郑州正邦双惠饲料有限公司		51%	51%	是	830,431.71		
河南广联畜禽有限公司		51%	51%	是	14,961,689.63		
贵阳正邦畜牧有限公司		65%	65%	是	6,179,487.11		
广西正邦饲料有限公司		70%	70%	是	749,330.53		
广西广联饲料有限公司		55%	55%	是	4,876,941.24		
山东天普阳光生物科技有限公司		51%	51%	是	12,235,541.11		
云南大鲸科技有限公司		70%	70%	是	835,674.74		
云南领袖生物饲料有限公司		70%	70%	是	1,739,138.57		
昆明新好农科技有限公司		55%	55%	是	1,823,937.66		
云南广德饲料有限公司		60%	60%	是	2,190,317.53		
山东万事兴农牧集团有限公司		51%	51%	是	16,801,634.52		
广西牧标农业科技有限公司		51%	51%	是	14,358,350.89		
辽宁新正邦粮油贸易有限公司		60%	60%	是	2,284,506.26		
沈阳正邦饲料有限公司		54%	54%	是	2,053,217.12		
北京中农智邦生物科技有限公司		100%	100%	是	-		
四川彭山正邦饲料有限公司		100%	100%	是	-		
安达正邦粮食收储有限公司		100%	100%	是	-		
赣州正邦饲料有限公司		100%	100%	是	-		
安徽太湖正邦饲料有限公司		100%	100%	是	-		
江西正邦食品有限公司		100%	100%	是	-		
西安正邦海容食品有限公司		60%	60%	是	292,066.46		
无锡开心农场食品有限公司		60%	60%	是	299,791.84		

子、孙公司名称	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表	少数股东权益	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
吉安正邦食品有限公司		100%	100%	是	-		
江西正味坊食品有限公司		100%	100%	是	-		
郑州广联生物科技有限公司		46%	90%	是	374,895.18		
安阳广联饲料有限公司		51%	100%	是	974,897.78		
郑州广惠饲料有限公司		51%	100%	是	472,685.25		
叶县广联畜禽有限公司		36%	70%	是	1,954,007.40		
玉林正邦饲料有限公司		51%	100%	是	4,445,310.96		
海南牧标农业科技有限公司		51%	100%	是	2,787,980.02		
新疆牧标农牧科技有限公司		36%	70%	是	1,655,936.41		
淄博天普阳光饲料有限公司		43%	84%	是	1,229,236.85		
广饶天普阳光饲料有限公司		33%	65%	是	1,763,490.03		
泰安天普阳光饲料有限公司		36%	70%	是	5,162,800.35		
肥城天普阳光饲料有限公司		44%	87%	是	2,848,071.25		
潍坊天普阳光饲料科技有限公司		46%	90%	是	1,371,703.58		
莒南天普阳光饲料有限公司		40%	78%	是	3,195,646.67		
利津天普阳光饲料有限公司		31%	60%	是	3,895,504.23		
临朐天普阳光饲料有限责任公司		41%	80%	是	2,768,716.53		
青州天普阳光饲料有限公司		45%	88%	是	871,014.03		
青岛天普阳光饲料有限公司		26%	51%	是	8,873,699.19		
菏泽天普阳光饲料有限公司		33%	64%	是	4,325,735.24		
淄博天普阳光食品有限公司		36%	70%	是	-1,662,720.11		
安丘天普六环饲料有限公司		28%	55%	是	2,806,054.61		
淄博欣阳饲料有限公司		46%	90%	是	1,219,558.85		

子、孙公司名称	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表	少数股东权益	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
临朐寺头天普阳光饲料有限公司		34%	67%	是	2,110,498.23		
青岛天普阳光商贸有限公司		51%	100%	是	745,867.50		
淮安万兴饲料有限公司		36%	70%	是	850,741.45		
莒南万兴饲料有限公司		28%	55%	是	3,457,991.01		
泰安万兴农牧发展有限公司		31%	60%	是	4,238,826.16		
枣庄万兴农牧发展有限公司		36%	70%	是	2,442,815.78		
临沂万事兴饲料有限公司		36%	70%	是	2,315,660.40		
沂水万兴农牧发展有限公司		41%	80%	是	4,650,047.10		
临沂万兴饲料有限公司		31%	61%	是	4,297,847.39		
日照万兴饲料有限公司		28%	55%	是	1,106,118.40		
齐河万事兴饲料有限公司		36%	70%	是	2,490,784.32		
东平万兴农牧发展有限公司		41%	80%	是	-598,318.56		
东平万事兴畜禽养殖有限公司		28%	55%	是	684,970.48		
临沂市兰山区天罡商贸有限公司		37%	73%	是	670,208.85		
山东和康源集团有限公司		48%	50%	是	22,977,390.11		
吉安县正邦养殖担保有限公司		68%	70%	是	3,405,775.89		
江西省原种猪场有限公司		97%	100%	是	2,420,087.32		
江西正邦农牧实业有限公司		97%	100%	是	2,878,583.79		
安远县正邦农牧有限公司		97%	100%	是	1,089,894.29		
湖北沙洋正邦现代农业有限公司		97%	100%	是	7,787,789.70		
河南正邦原种猪有限公司		49%	51%	是	9,614,886.20		
山东正邦养殖有限公司		68%	70%	是	8,668,032.68		
乌兰察布市正邦养殖有限公司		97%	100%	是	628,336.54		

子、孙公司名称	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表	少数股东权益	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
红安正邦养殖有限公司		97%	100%	是	627,941.12		
安徽正邦原种猪有限公司		75%	78%	是	1,363,436.75		
辽宁盘锦正邦养殖有限公司		97%	100%	是	619,788.34		
肇东正邦养殖有限公司		97%	100%	是	625,371.62		

(2) 同一控制下企业合并取得的子、孙公司

子、孙公司名称	子、孙公司类型	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额
大理华惠饲料有限公司	控股子公司	大理	200万元	生产畜禽、水产、特种养殖等所需系列配合饲料、浓缩饲料及饲料原料	1,318,814.73
云南广联畜禽有限公司	控股子公司	昆明	1000万元	生产和销售自产的畜禽及特种养殖所需的饲料等	6,409,451.36
江西汇联实业有限公司	控股子公司	崇仁	400万元	生产和销售畜禽、水产及特种养殖所需的饲料等	2,484,859.83
吉安市正邦畜禽有限公司	控股子公司	吉安	200万元	生产和销售畜禽、水产及特种养殖所需的饲料等	1,340,626.54
山东正邦畜禽有限公司	控股子公司	德州	100万元	生产畜禽、水产、特种养殖等所需系列配合饲料、浓缩饲料及饲料原料	640,000.00
江西正邦养殖有限公司	控股子公司	南昌	29113.21万元	种猪、商品猪、仔猪、畜牧机械生产、销售，种猪技术、咨询等	444,027,026.28

子、孙公司名称	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表	少数股东权益	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
大理华惠饲料有限公司		70%	70%	是	1,073,101.90		
云南广联畜禽有限公司		61%	61%	是	5,315,073.94		
江西汇联实业有限公司		60%	60%	是	2,106,713.21		
吉安市正邦畜禽有限公司		62.5%	62.5%	是	3,580,684.21		
山东正邦畜禽有限公司		64%	64%	是	370,314.22		
江西正邦养殖有限公司		96.74%	96.74%	是	22,163,932.84		

(3) 非同一控制下企业合并取得的子、孙公司

子、孙公司名称	子、孙公司类型	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额
六安天业集团饲料有限公司	控股子公司	六安	1534.6940万元	畜禽水产配合饲料、特种水产饲料、畜禽浓缩饲料、饲料原料、饲料添加剂；粮油购销、仓储、加工、销售；畜禽养殖	10,346,940.00
江门市得宝集团有限公司	控股子公司	江门	8362.5202万元	加工、销售：饲料；对农业、食品业、畜牧业投资	60,456,031.42
广州市得宝农山饲料有限公司	控股孙公司	广州	2000万元	生产、批发、零售：饲料	11,800,000.00
广东福源粮油饲料贸易有限公司	控股孙公司	广州	1000万元	批发、零售：玉米、稻谷、小麦、大麦、饲料	7,000,000.00
漯河正邦世汇食品有限公司	控股孙公司	漯河	600万元	加工销售：低温肉灌肠	3,660,000.00
郑州福来饲料有限公司	控股孙公司	郑州	100万元	生产销售；配合饲料、浓缩饲料、添加剂预混合饲料；销售：饲料原料	533,000.00
江门市大乘畜牧有限公司	全资孙公司	台山	1000万元	加工、销售：配合饲料、饲料原材料销售	10,000,000.00
广州市大乘饲料有限公司	全资孙公司	广州	50万元	生产和销售：配合及混合饲料	335,586.29
佛山市大智生物科技有限公司	全资孙公司	佛山	300万元	生产、销售：饲料	6,768,041.23
广州市麦维饲料科技有限公司	全资孙公司	广州	30万元	生产、销售：添加剂预混合饲料及其相关技术研究、技术服务	268,583.78
佛山市创华美生物科技有限公司	全资孙公司	佛山	300万元	研发、经营：饲料添加剂、饲料、饲料原料；动物营养及畜牧养殖技术咨询；经营和代理各类商品及技术的进出口业务	2,989,509.44
广东得宝食品有限公司	全资孙公司	台山	2000万元	禽类屠宰	20,000,000.00
广东得宝生态养殖有限公司	全资孙公司	英德	2000万元	生猪、鱼类的养殖；麻竹笋、果树、蔬菜的种植	20,000,000.00
佛山市汉恒箱包制造有限公司	全资孙公司	佛山	711.227万元	筹办生产经营箱包、帽、服装、玩具及配件项目	7,112,270.21
江西万之源实业有限公司	控股孙公司	万年	5800万元	生猪的养殖与销售	40,600,000.00
江西国昌育种有限公司	全资孙公司	上高	273万元	肉猪养殖和销售	4,740,000.00

子、孙公司名称	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表	少数股东权益	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
六安天业集团饲料有限公司		80.00%	80%	是	1,821,317.52		
江门市得宝集团有限公司		49.50%	50%	是	41,932,591.40		
广州市得宝农山饲料有限公司		29.21%	59%	是	13,119,574.91		
广东福源粮油饲料贸易有限公司		34.65%	70%	是	5,196,254.96		
漯河正邦世汇食品有限公司		51.00%	51%	是	-1,332,353.28		
郑州福来饲料有限公司		33.15%	65%	是	463,248.48		
江门市大乘畜牧有限公司		49.50%	100%	是	3,549,054.44		
广州市大乘饲料有限公司		49.50%	100%	是	1,728,028.89		
佛山市大智生物科技有限公司		49.50%	100%	是	7,680,091.15		
广州市麦维饲料科技有限公司		49.50%	100%	是	262,564.63		
佛山市创华美生物科技有限公司		49.50%	100%	是	2,472,279.38		
广东得宝食品有限公司		49.50%	100%	是	731,819.76		
广东得宝生态养殖有限公司		49.50%	100%	是	8,665,421.87		
佛山市汉恒箱包制造有限公司		49.50%	100%	是	2,680,393.01		
江西万之源实业有限公司		67.72%	70%	是	18,003,193.46		
江西国昌育种有限公司		96.74%	100%	是	144,973.80		

## 2、本期合并财务报表合并范围变动

### (1) 本期新纳入合并报表范围的子、孙公司

单位名称	期末净资产	本期净利润
叶县广联畜禽有限公司	3,063,187.65	63,187.65
郑州广惠饲料有限公司	964,663.78	-35,336.22
东平万兴农牧发展有限公司	-1,010,673.25	-1,610,673.25
临沂市兰山区天罡商贸有限公司	1,063,401.58	63,401.58
江西万之源实业有限公司	54,672,228.15	-3,501,829.06

单位名称	期末净资产	本期净利润
河南正邦原种猪有限公司	18,978,272.33	-1,021,727.67
山东正邦养殖有限公司	48,776,279.77	1,839,232.66
乌兰察布市正邦养殖有限公司	19,274,127.00	-725,873.00
红安正邦养殖有限公司	19,261,997.64	-738,002.36
安徽正邦原种猪有限公司	5,555,343.10	-44,656.90
辽宁盘锦正邦养殖有限公司	19,011,912.29	-988,087.71
肇东正邦养殖有限公司	19,183,178.55	-816,821.45
东平万事兴畜禽养殖有限公司	952,009.00	-47,991.00

注 1: 根据 2011 年 5 月 12 日本公司子公司江西正邦养殖有限公司与江西万之源实业有限公司股东夏中华增资扩股协议约定, 由江西正邦养殖有限公司单方增资 420 万元, 增资后江西正邦养殖有限公司持股 70%, 注册资本为 600 万元, 该次增资业经江西永华和信会计师事务所有限公司出具赣永华万验字[2011]第 06 号验资报告验证; 2011 年 8 月 2 日由江西正邦养殖有限公司与夏中华同比例增资, 增资后注册资本为 5800 万元, 该次增资业经江西永华和信会计师事务所有限公司出具赣永华万验字[2011]第 08 号验资报告验证。

注 2: 2011 年 9 月 19 日本公司子公司河南广联畜禽有限公司以货币资金 100 万元组建郑州广惠饲料有限公司, 该公司注册资本 100 万元;

注 3: 2011 年 6 月 21 日本公司子公司河南广联畜禽有限公司以货币资金 180 万元与薛得山组建叶县广联畜禽有限公司, 该公司注册资本 300 万元;

注 4: 2011 年 10 月 24 日本公司子公司江西正邦养殖有限公司和孙公司江西省原种猪场有限公司以货币资金 2,000 万元组建辽宁盘锦正邦养殖有限公司, 该公司注册资本 10,000 万元, 实收资本为 2,000 万元;

注 5: 2011 年 10 月 24 日本公司子公司江西正邦养殖有限公司以货币资金 1,020 万元和郑州市富安康农牧有限公司组建河南正邦原种猪有限公司, 该公司注册资本 2,000 万元;

注 6: 2011 年 8 月 16 日本公司子公司江西正邦养殖有限公司以货币资金 436.8 万元和安徽省瑞森生物科技有限责任公司组建安徽正邦原种猪有限公司, 该公司注册资本 2,800 万元, 实收资本为 560 万元;

注 7: 2011 年 10 月 13 日本公司子公司江西正邦养殖有限公司以货币资金 2,000 万元组建乌兰察布市正邦养殖有限公司, 该公司注册资本 2,000 万元;

注 8: 2011 年 9 月 2 日本公司子公司江西正邦养殖有限公司和孙公司江西省原种猪场有限公司以货币资金 2,000 万元组建肇东正邦养殖有限公司, 该公司注册资本 5,000 万元, 实收资本为 2,000 万元;

注 9: 2011 年 9 月 20 日本公司子公司江西正邦养殖有限公司以货币资金 2,000 万元组建红安正邦养殖有限公司, 该公司注册资本 2,000 万元;

注 10: 2011 年 3 月 29 日本公司子公司江西正邦养殖有限公司与本公司孙公司山东和康源集团有限公司以货币资金 5,000 万元组建山东正邦养殖有限公司, 该公司注册资本 5,000 万元;

注 11: 2011 年 6 月 29 日本公司子公司山东万事兴农牧集团有限公司以货币资金 65 万元与于海峰、李超、常双成共同组建临沂市兰山区天罡商贸有限公司, 该公司注册资本 100 万元;

注 12: 2011 年 11 月 4 日本公司子公司山东万事兴农牧集团有限公司以货币资金 55 万元与刘养军、王延桥共同组建东平万事兴畜禽养殖有限公司, 该公司注册资本 100 万元;

注 13: 2011 年 4 月 20 日本公司子公司山东万事兴农牧集团有限公司以货币资金 48 万元与吴光峰共同组建东平万兴农牧发展有限公司, 该公司注册资本 60 万元。

(2) 本期不再纳入合并范围主体的子、孙公司

2011 年 10 月 10 日本公司孙公司南昌正邦食品销售有限公司经南昌市工商行政管理局核准注销;

2011 年 11 月 11 日本公司孙公司南昌市双赢食品有限公司经南昌市工商行政管理局核准注销;

2011 年 6 月本公司子公司江西正邦食品有限公司与郑素罗签订《股权转让协议》将所持有的郑州正邦润达食品有限公司 60% 股权全部转让给郑素罗 (原持股 30%); 2011 年 8 月本公司子公司江西正邦食品有限公司与房华 (原持股 40%) 签订《股权转让协议》, 于 2011 年 10 月将持有的南京正邦生鲜食品有限公司 60% 的股权以 362.4 万元转让给房华, 转让后江西正邦食品有限公司不再持

有上述公司股权；本报告期内合并其期初至处置日的利润表；

2011年12月27日本公司孙公司滑县正邦牧星饲料有限公司经滑县工商行政管理局核准注销；

2011年本公司与丁韬签订《股权转让协议》将所持有的山东牧弈饲料科技有限公司55%股权全部转让给丁韬（原持股45%）；

根据安徽省高级人民法院（2011）皖民二终字第00172号民事裁定书，裁定本公司孙公司安徽省清源饲料科技有限公司解散；

2011年本公司子公司山东德康农牧发展有限公司经新泰市工商行政管理局核准注销

2011年6月本公司子公司江门市得宝集团有限公司与台山康达电器制品有限公司签订《协议书》将所持有的台山市塑料塑料五金制品有限100%股权和台山市天沃塑料五金制品有限公司100%股权全部转让给台山康达电器制品有限公司，转让后江门市得宝集团有限公司不持有这两家公司股权；本报告期内合并其期初至处置日的利润表；

2011年8月本公司孙公司山东和康源集团有限公司与本公司子公司江西正邦养殖有限公司、济南和舟投资咨询有限公司签订《股权转让协议》，根据协议约定，山东和康源集团有限公司将所持有的山东和康源生物育种有限公司40%股权转让给江西正邦养殖有限公司、40%股权转让给济南和舟投资咨询有限公司；转让后山东和康源集团不再持有该公司股权，江西正邦养殖有限公司持有其40%股权不具有控制权；本报告期内合并期初到处置日利润表。

单位名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
南昌正邦食品销售有限公司	-	1,708,089.21

单位名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
南京正邦生鲜食品有限公司	4,855,509.89	-682,911.10
郑州正邦润达食品有限公司	6,589,697.63	-1,117,916.22
南昌市双赢食品有限公司	-	701,790.75
山东德康农牧发展有限公司	-	-651,515.64
台山市塑料塑料五金制品有限公司	-25,299.90	-32,347.80
台山市天沃塑料五金制品有限公司	-2,315.08	-26,351.76
山东牧弈饲料科技有限公司	6,698,565.60	-
安徽省清源饲料科技有限公司	1,000,291.01	-
滑县正邦牧星饲料有限公司	-	-489,725.93
山东和康源生物育种有限公司	128,577,385.50	75,072,614.01

### 3、本期发生的非同一控制下企业合并

单位名称	商誉金额	商誉计算方法
江西万之源实业有限公司(孙公司)	251,296.53	在购买日, 收购成本与被收购公司可辨认净资产公允价值的差额
万年县明珠牧业有限公司(孙孙公司)	150,627.33	
万年县青云友联养殖有限公司(孙孙公司)	1,272,007.26	

### 4、纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司及其原因

本公司持有江门市得宝集团有限公司半数以下表决权比例, 但纳入合并范围的原因为: 依据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》第八条, 本公司虽然仅拥有被投资单位半数以下的表决权, 但由于本公司能对该公司实施控制, 即本公司在该公司的董事会占多数表决权(董事会 3 名成员中本公司委派 2 名)。

## 五、合并会计报表主要项目注释(计量单位: 人民币元)

### 1、货币资金

项 目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币			13,820,755.56			6,836,141.51
小 计	-		13,820,755.56	-		6,836,141.51
银行存款						
人民币			456,354,212.87			358,990,459.55
美元	180.90	6.3351	1,146.02	180.70	6.6227	1,196.72
小 计	180.90		456,355,358.89	180.70		358,991,656.27
其他货币资金			62,281,258.01			29,237,611.64
合 计			532,457,372.46			395,065,409.42

注: 期末其他货币资金余额 62,281,258.01 元, 其中银行承兑汇票保证金存款 41,268,957.81 元; 信用证保证金 6,836,000.00 元; 其余 14,176,300.20 元为在途资金。

### 2、应收票据

#### (1) 应收票据分类

种 类		期末数		期初数
银行承兑汇票		33,800,000.00		500,000.00
合 计		33,800,000.00		500,000.00

(2) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况:

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
山东永惠食品有限公司	2011-10-25	2012-4-25	4,000,000.00	
山东永惠食品有限公司	2011-10-25	2012-4-25	2,000,000.00	
山东永惠食品有限公司	2011-10-25	2012-4-25	4,000,000.00	

### 3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

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%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	3,353,384.80	3.82	1,886,216.09	15.31	3,353,384.80	2.79	1,886,216.09	14.73
按组合（账龄分析法）计提坏账准备的应收账款	78,781,254.96	89.64	4,683,947.39	38.03	110,955,499.94	92.36	5,093,674.87	39.78
其他不重大但单独计提坏账准备的应收账款	5,746,838.48	6.54	5,746,838.48	46.66	5,823,939.28	4.85	5,823,939.28	45.49
合 计	87,881,478.24	100	12,317,001.96	100	120,132,824.02	100	12,803,830.24	100

(2) 按信用风险特征组合后，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			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内	64,026,883.38	81.27	1,920,806.50	3	97,665,551.42	88.02	2,929,966.54	3
1-2年	6,067,875.95	7.70	364,072.56	6	4,399,885.25	3.97	263,993.12	6
2-3年	1,379,202.40	1.75	206,880.36	15	5,115,358.47	4.61	767,303.77	15
3年以上	7,307,293.23	9.28	2,192,187.97	30	3,774,704.80	3.40	1,132,411.44	30
合计	78,781,254.96	100	4,683,947.39		110,955,499.94	100	5,093,674.87	

(3) 期末单项金额重大或虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款

应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
棠下江大商行	2,095,955.30	628,786.59	30%	本公司子公司江门市得宝集团有限公司应付江门市粮食局股利1,325,756.77元及应付款项141,411.94元，棠下江大商行系江门市粮食局下属单位，故按其差额全额计提坏账
杨洁祥	1,257,429.50	1,257,429.50	100%	本公司将账龄三年以上、金额100万元以上的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备
简耀根	699,067.00	699,067.00	100%	期末单项金额重大或虽不重大但本公司有证据表明不可收回的款项按全额计提坏账准备
南海珠荣饲料店	481,975.00	481,975.00	100%	
增城康泰水产珍珠禽养殖场汤良廷	475,000.00	475,000.00	100%	
新兴梁辉照	208,640.00	208,640.00	100%	
江门健丰饼干厂	110,476.25	110,476.25	100%	
化州陈过江	108,359.30	108,359.30	100%	
罗定华发梁铁文	91,264.70	91,264.70	100%	
高明关桂元	67,206.00	67,206.00	100%	
杨艺敏	662,856.25	662,856.25	100%	
郑永林	662,613.40	662,613.40	100%	
欧阳润祥	570,929.40	570,929.40	100%	
罗容泰	394,083.50	394,083.50	100%	
蔡丽亨	362,341.40	362,341.40	100%	
唐萌流	194,843.60	194,843.60	100%	
游容金	147,112.40	147,112.40	100%	
陈志森	105,081.90	105,081.90	100%	
吴恩华	61,827.00	61,827.00	100%	
徐志雄	61,725.00	61,725.00	100%	
杨贵江	54,050.60	54,050.60	100%	
张灿英	38,594.90	38,594.90	100%	
冯润真	34,000.00	34,000.00	100%	
胡葵生	30,128.00	30,128.00	100%	
林焕良	28,960.00	28,960.00	100%	
黄永湘	24,235.00	24,235.00	100%	
郑添运	21,700.00	21,700.00	100%	
邓文龙	14,010.00	14,010.00	100%	
刘其初	8,000.00	8,000.00	100%	
陈广平	5,653.00	5,653.00	100%	
陈穗平	5,060.50	5,060.50	100%	
夏永光	5,021.30	5,021.30	100%	

应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
卢志旋	4,340.00	4,340.00	100%	期末单项金额重大或虽不重大但本公司有证据表明不可收回的款项按全额计提坏账准备
张英明	2,000.00	2,000.00	100%	
罗礼明	1,469.00	1,469.00	100%	
黄亚华	1,135.00	1,135.00	100%	
广州市逸升饲料有限公司	532.90	532.90	100%	
民生超市	1,797.57	1,797.57	100%	
长安红叶直营店	563.61	563.61	100%	
王贵	85.00	85.00	100%	
边西街	100.00	100.00	100%	
合计	9,100,223.28	7,633,054.57		

(4) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
孔凡义	货款	52,800.00	逾期三年以上货款	否
李喜	货款	30,000.00	逾期三年以上货款	否
关诗平	货款	23,087.20	逾期三年以上货款	否
和美华	货款	40,000.00	逾期三年以上货款	否
宋成	货款	68,020.00	逾期三年以上货款	否
邢秀芬	货款	678.40	逾期三年以上货款	否
常春友	货款	38.00	逾期三年以上货款	否
黄春玲	货款	39,600.00	逾期三年以上货款	否
解立忠	货款	44.00	逾期三年以上货款	否
徐自豪	货款	335.00	逾期三年以上货款	否
华颐专来合作社	货款	360.00	逾期三年以上货款	否
扬子州屠宰场	货款	13,916.00	本公司孙公司南昌正邦食品销售有限公司注销而核销的往来款	否
洪城大厦	货款	73,733.10		否
熊学铅	货款	3,367.70		否
麦德龙超市	货款	34,875.17		否
江西正邦商超零售有限公司	货款	43,178.69		是
卞建刚	货款	24,702.70	逾期三年以上货款	否
武汉大润发江汉超市发展有限公司	货款	17,990.00	逾期三年以上货款	否
沃尔玛(中国)投资有限公司	押金	5,026.00	逾期三年以上货款	否
南昌百货大楼股份有限公司	货款	2,600.00	逾期三年以上货款	否
凡登朝	货款	7,897.19	逾期三年以上货款	否
华华文体	货款	4,000.00	逾期三年以上货款	否

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
江西国鸿集团有限公司	货款	4,671.00	逾期三年以上货款	否
煤炭赵老板	货款	22,204.00	逾期三年以上货款	否
江西维雀乳业有限公司	货款	10,320.00	逾期三年以上货款	是
江西瑞利达作物科学有限公司	货款	3,540.00	逾期三年以上货款	否
郑州吕瑞超	货款	3,200.00	逾期三年以上货款	否
合计		530,184.15		

(5) 本账户期末余额中无持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

(6) 本账户期末余额中欠款前五名单位情况如下:

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额比例
合肥中钦商贸有限公司	非关联方	3,941,570.00	1年以内	4.49%
张志英	非关联方	3,297,337.90	1年以内	3.75%
张沃全	非关联方	2,925,824.38	1年以内	3.33%
棠下江大商行	非关联方	2,095,955.30	3年以上	2.38%
商河县康源惠农养猪专业合作社	非关联方	1,667,176.40	1年以内	1.90%
合计		13,927,863.98		15.85%

#### 4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	247,678,062.21	95.02	404,870,368.84	98.76
1-2年	12,729,525.63	4.88	4,612,376.70	1.12
2-3年	5,040.00	0.01	59,095.13	0.01
3年以上	241,431.99	0.09	448,479.69	0.11
合计	260,654,059.83	100	409,990,320.36	100

注：预付款项账龄超过一年以上的系未结算的工程款项所致。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	欠款年限	未结算原因
东明县粮食购销有限公司	非关联方	33,219,210.27	1年以内	货款
中央储备粮松原直属库	非关联方	12,817,150.73	1年以内	货款
北京雄特农牧有限公司	非关联方	9,274,046.40	1年以内	引种款
江苏牧羊集团有限公司	非关联方	5,194,000.00	1年以内	设备款
大海粮油工业(防城港)有限公司	非关联方	2,421,880.32	1年以内	货款
合计		62,926,287.72		

(3) 本账户期末余额中无持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

#### 5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

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%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合（账龄分析法）计提坏账准备的其他应收款	156,088,050.94	99.72	6,324,320.24	93.93	104,929,825.94	99.70	4,238,336.80	93.12
其他不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	436,677.97	0.28	408,677.97	6.07	312,990.50	0.30	312,990.50	6.88
合计	156,524,728.91	100	6,732,998.21	100	105,242,816.44	100	4,551,327.30	100

(2) 按信用风险特征组合后，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			
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内	128,133,017.34	82.09	3,843,990.52	3	80,324,482.90	76.56	2,409,734.57	3
1-2年	21,486,858.18	13.77	1,289,211.49	6	22,793,899.73	21.72	1,367,633.98	6
2-3年	4,995,562.70	3.20	749,334.41	15	549,764.93	0.52	82,464.74	15
3年以上	1,472,612.72	0.94	441,783.82	30	1,261,678.38	1.20	378,503.51	30
合计	156,088,050.94	100	6,324,320.24		104,929,825.94	100	4,238,336.80	

(3) 期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款

应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
邓政	140,000.00	112,000.00	80%	期末单项金额虽不重大但本公司有证据表明不可收回的款项按全额计提坏账准备
向运河	80,000.00	80,000.00	100%	
江门市蓬江区人民法院	64,282.00	64,282.00	100%	
江门市国际货柜码头公司	10,000.00	10,000.00	100%	
李志嵩	1,000.00	1,000.00	100%	
简卫峰	1,000.00	1,000.00	100%	
广东有色地基础工程勘探队	87,972.80	87,972.80	100%	
曾苑英	30,000.00	30,000.00	100%	
李鸿雁	13,981.00	13,981.00	100%	
毕志斌	830.00	830.00	100%	
陕西红叶商贸公司	3,000.00	3,000.00	100%	
陕西瑞乐利家粮油公司	4,487.17	4,487.17	100%	
河南众品股份有限公司	20.00	20.00	100%	
洛阳众品股份有限公司（朱晓伟）	5.00	5.00	100%	
陕西铁成汽车运输服务有限公司	100.00	100.00	100%	
合计	436,677.97	408,677.97		

(4) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
吴红波	员工备用金	2,000.00	逾期三年以上往来款	否
张晓莉	员工备用金	1,600.00	逾期三年以上往来款	否
刘鲲龙	员工备用金	1,400.00	逾期三年以上往来款	否
刘幸	员工备用金	1,550.00	逾期三年以上往来款	否
何超	员工备用金	1,600.00	逾期三年以上往来款	否
许涛	员工备用金	2,000.00	逾期三年以上往来款	否
李洋	员工备用金	2,000.00	逾期三年以上往来款	否
张彦芳	员工备用金	2,400.00	逾期三年以上往来款	否
穆永智	员工备用金	1,600.00	逾期三年以上往来款	否
申长明	员工备用金	600.00	逾期三年以上往来款	否
李海涛	员工备用金	650.00	逾期三年以上往来款	否
刘胜文	员工备用金	350.00	逾期三年以上往来款	否
付辉辉	员工备用金	600.00	逾期三年以上往来款	否
王鲁南	员工备用金	650.00	逾期三年以上往来款	否
侯永强	员工备用金	800.00	逾期三年以上往来款	否
淄博民信食品有限公司	往来款	1,752.00	逾期三年以上往来款	否
门市用电	往来款	30.00	逾期三年以上往来款	否

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
金泰	店面押金	8,580.00	本公司孙公司南昌双赢食品有限公司注销而核销的往来款	否
殷拾妹	店面押金	2,300.00		否
审计宾馆	店面押金	2,300.00		否
江坊店	店面押金	3,400.00		否
昌建公司	店面押金	4,200.00		否
省府店	店面押金	6,000.00		否
恒顺	店面押金	2,600.00		否
李兴堂	店面押金	2,600.00		否
南昌天亮食品有限公司	押金	10,000.00		逾期三年以上往来款
江西正邦永惠超市投资有限公司	押金	6,897.92	逾期三年以上往来款	否
左晓玲	押金	1,800.00	逾期三年以上往来款	否
筷子巷农贸市场	押金	2,200.00	逾期三年以上往来款	否
上海北路员工工号牌押金	押金	100.00	逾期三年以上往来款	否
上海路小邓	押金	1,000.00	逾期三年以上往来款	否
前进路集贸市场	押金	800.00	逾期三年以上往来款	否
顺外路集贸市场	押金	300.00	逾期三年以上往来款	否
曹彬斌	押金	500.00	逾期三年以上往来款	否
方金华	押金	4,860.00	逾期三年以上往来款	否
黄剑	押金	300.00	逾期三年以上往来款	否
肖建军	押金	6,633.00	逾期三年以上往来款	否
青湖生鲜公司	押金	90,000.00	逾期三年以上往来款	否
上沙窝集贸市场	押金	500.00	逾期三年以上往来款	否
新建县润田分销店	押金	60.00	逾期三年以上往来款	否
南昌市九易文化传媒有限公司	押金	364.00	逾期三年以上往来款	否
叶远琳	押金	950.00	逾期三年以上往来款	否
毛丽君	押金	3,078.00	逾期三年以上往来款	否
黄小方	押金	2,500.00	逾期三年以上往来款	否
吴丹	押金	500.00	逾期三年以上往来款	否
罗俊	押金	500.00	逾期三年以上往来款	否
凡登朝	押金	9,705.30	逾期三年以上往来款	否
徐艳宇	押金	5,300.90	逾期三年以上往来款	否
赵昆仲	往来款	10,034.00	逾期三年以上往来款	否
山东诸城绿源食品公司	往来款	18,707.20	逾期三年以上往来款	否
合计		231,152.32		

(5) 本账户期末余额中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

(6) 本账户期末余额中欠款前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额比例
乌兰察布市集宁区兴大业农牧科技发展有限公司	非关联方	29,500,000.00	1年以内	18.85%
丁韬	非关联方	5,000,000.00	1年以内	3.19%
临沂大田农牧有限公司	本公司曾孙公司的股东	3,013,367.15	1年以内	1.93%
山东东阿工业园区管理委员会	非关联方	2,133,909.06	1年以内	1.36%
肥城永惠大康养殖公司	非关联方	2,000,000.00	1年以内	1.28%
合 计		41,647,276.21		26.61%

注：根据本公司的子公司江西正邦养殖有限公司(以下简称“正邦养殖”)与乌兰察布市集宁区兴大业农牧科技发展有限公司(以下简称“出租方”)签订的租赁协议及其补充协议的约定，正邦养殖将向出租方租赁位于集宁区约 973 亩土地(含建成后的厂房、设备)用于生猪养殖，每年租金 1400 万元。期末应收出租方 2950 万元往来款为根据协议约定，正邦养殖为出租方先行垫付的猪场设备购置款、土建工程款、往来借款 2150 万元及合同定金 800 万元。设备购置款、土建工程款、往来借款、合同定金将由今后的租金中抵扣。

## 6、存货

(1) 存货分类：

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	454,561,313.64		454,561,313.64	446,789,364.62		446,789,364.62
周转材料	14,976,988.77		14,976,988.77	12,129,002.92		12,129,002.92
库存商品	157,962,431.50		157,962,431.50	130,109,362.60		130,109,362.60
委托养殖生猪	60,535,136.55		60,535,136.55	44,567,873.11		44,567,873.11
委托养殖鸡	6,583,515.49		6,583,515.49	6,406,307.16		6,406,307.16
委托养殖鸭			-	9,489,231.90		9,489,231.90
消耗性生物资产	99,496,559.44		99,496,559.44	65,146,689.61	26,629.19	65,120,060.42
合 计	794,115,945.39	-	794,115,945.39	714,637,831.92	26,629.19	714,611,202.73

(2) 存货跌价准备:

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
消耗性生物资产	26,629.19			26,629.19	-
合 计	26,629.19	-	-	26,629.19	-

(3) 存货跌价准备情况

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
消耗性生物资产	以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额	存货已实现对外销售	

7、其他流动资产

项 目	期末数	期初数
租金	3,144,078.17	4,248,178.21
财产保险费	157,666.88	85,471.69
结构性存款	5,000,000.00	
其他	1,654,771.64	1,023,106.63
合 计	9,956,516.69	5,356,756.53

注：本账户期末余额中的结构性存款，系本公司的孙公司山东和康源集团有限公司与中国农业银行股份有限公司软件园分理处签订结构存款协议，购买的结构性存款产品，存款期限自 2011 年 12 月 2 日至 2012 年 1 月 4 日，预期年收益率 5.5%。

8、对联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	注册资本	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	本期营业收入总额	本期净利润
吉安县兴农小额贷款有限公司	有限责任公司	吉安县	王琦	5000万元	20%	20%	60,135,783.80	4,760,670.30	55,375,113.50	7,767,971.42	5,104,057.97
莒县众兴饲料有限公司	有限责任公司	莒县	卢振翠	30万元	10.20%	20%	15,440,727.03	15,481,780.00	-41,052.97		-341,052.97
新余市增鑫牧业科技有限责任公司	有限责任公司	新余	曾年根	1428.57万元	29.02%	30%	65,279,348.03	13,617,869.51	51,661,478.52	68,566,080.52	7,191,196.73
山东和康源生物育种有限公司	有限责任公司	济南	孟庆利	4000万元	38.70%	40%	124,823,396.96	56,315,312.19	68,508,084.77	641,220,142.62	90,151,139.18

### 9、长期股权投资

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
吉安县兴农小额贷款有限公司	权益法	10,000,000.00	10,054,211.11	1,020,811.59	11,075,022.70	20%	20%			
莒县众兴饲料有限公司	权益法	60,000.00	60,000.00	-60,000.00	-	10.20%	20%			
北京金城得宝生物科技有限公司	成本法	550,000.00	550,000.00		550,000.00	27.23%	55%	550,000.00		
新余市增鑫牧业科技有限责任公司	权益法	19,285,714.29		19,536,569.48	19,536,569.48	29.02%	30%			
山东和康源生物育种有限公司	权益法	16,000,000.00		31,786,220.73	31,786,220.73	38.70%	40%			34,524,802.82
泰安恒泰食品有限公司	成本法	140,000.00		140,000.00	140,000.00	7.14%	7%			
合计		46,035,714.29	10,664,211.11	52,423,601.80	63,087,812.91			550,000.00	-	-

注 1：本公司子公司江门市得宝集团有限公司投资北京金城得宝生物科技有限公司，对该公司无实质控制权及重大影响。

注 2：2011 年 9 月 16 日本公司子公司江西正邦养殖有限公司与新余市增鑫牧业科技有限责任公司股东曾年根、雷三根、胡桂生、廖红兵签订《增资协议》，根据协议江西正邦养殖有限公司对

新余市增鑫牧业科技有限责任公司进行单方增资，江西正邦养殖有限公司出资 19,285,714.29 元，增资后该公司注册资本变更为 14,285,714.29 元，江西正邦养殖有限公司持股比例为 30%，本次增资业经新余金山有限责任会计师事务所审验，并出具赣余金会验字[2011]第 611 号验资报告。

## 10、固定资产及累计折旧

### (1) 固定资产原值

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
房屋建筑物	523,143,538.68	113,754,474.55	20,065,697.10	616,832,316.13
机器设备	338,591,135.00	60,957,212.20	17,907,568.90	381,640,778.30
电子设备	20,061,389.15	8,410,275.90	2,470,781.26	26,000,883.79
专用设备	27,335,269.93	809,555.05	836,281.00	27,308,543.98
运输设备	15,111,563.08	3,662,342.21	1,593,213.63	17,180,691.66
其他设备	12,241,075.38	5,135,966.68	767,832.75	16,609,209.31
合 计	936,483,971.22	192,729,826.59	43,641,374.64	1,085,572,423.17

### (2) 累计折旧

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
房屋建筑物	52,702,135.76	27,079,043.95	4,253,514.30	75,527,665.41
机器设备	73,250,147.58	33,026,211.23	5,810,995.95	100,465,362.86
电子设备	7,707,723.06	3,733,051.05	1,820,884.04	9,619,890.07
专用设备	7,116,511.43	2,094,439.79	53,649.79	9,157,301.43
运输设备	5,347,967.32	2,035,096.56	418,348.22	6,964,715.66
其他设备	1,693,109.71	2,546,418.38	433,562.35	3,805,965.74
合 计	147,817,594.86	70,514,260.96	12,790,954.65	205,540,901.17

### (3) 固定资产账面价值

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
房屋建筑物	470,441,402.92			541,304,650.72
机器设备	265,340,987.42			281,175,415.44
电子设备	12,353,666.09			16,380,993.72
专用设备	20,218,758.50			18,151,242.55
运输设备	9,763,595.76			10,215,976.00
其他设备	10,547,965.67			12,803,243.57
合 计	788,666,376.36			880,031,522.00

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
长沙分公司原料库	已决算，正在办理	预计2012年12月份
长沙分公司生产车间	已决算，正在办理	预计2012年12月份
长沙分公司成品库	已决算，正在办理	预计2012年12月份
长沙分公司宿舍楼	已决算，正在办理	预计2012年12月份
长沙分公司办公楼	已决算，正在办理	预计2012年12月份
长沙分公司食堂、锅炉房	已决算，正在办理	预计2012年12月份
长沙分公司经理楼	已决算，正在办理	预计2012年12月份
长沙分公司宿舍楼	已决算，正在办理	预计2012年12月份
青岛天普厂房	土地证尚待办理	预计2012年12月份
菏泽天普厂房	土地证已办好，房产证正在办理	预计2012年12月份
广西玉林宿舍楼	正在办理	预计2012年12月份
广西玉林办公楼	正在办理	预计2012年12月份
广西玉林食堂	正在办理	预计2012年12月份
广西玉林原料库	正在办理	预计2012年12月份
广西玉林成品库	正在办理	预计2012年12月份
广西玉林化验室	正在办理	预计2012年12月份
广西玉林小五金库	正在办理	预计2012年12月份

项 目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
广西玉林主车间	正在办理	预计2012年12月份
贵阳正邦厂房	正在办理	预计2012年12月份
驻马店厂房	土地证尚待办理	预计2012年12月份
顺德301、302房产	正在办理	预计2012年12月份
安阳广联房产	土地证已办好，房产证正在办理	
河南广联及其子公司	除安阳广联外其他余房产因所属土地为租赁，故不能办理产权证	
泰安天普阳光	土地证已办好，房产证正在办理	
山东天普阳光及其子公司	除泰安天普阳光外其余房产因所属土地为租赁，故不能办理产权证	
山东和康源、山东万兴、云南广德、正味坊食品、江西正邦养殖、江西原种猪场、正邦农牧、得宝生态养殖	房产因所属土地为租赁，故不能办理房产证	
新干分公司	正在办理	预计2012年12月份
樟树分公司	正在办理	预计2012年12月份
南昌广联	正在办理	预计2012年12月份
湖北沙洋、彭山正邦、六安天业	未办理竣工决算	预计2012年12月份
安达正邦	土地证已办好，房产证正在办理	预计2012年12月份

注 1：固定资产原值本期增加主要系：①在建工程完工转入 113,965,068.57 元；②本公司新纳入合并范围的公司新增固定资产 6,210,140.18 元；③其余均系新增购入的设备等；

注 2：固定资产原值本期减少系报告期内不再纳入合并范围的公司所拥有固定资产转出及本公司子公司云南广联畜禽有限公司厂房拆迁清理所致；

注 3：期末固定资产未出现可变现净值低于账面价值情况，故期末未计提固定资产减值准备。

## 11、在建工程

### (1) 在建工程情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
成品仓库等	-		-	129,795.00		129,795.00
新干饲料厂工程	637,304.82		637,304.82	-		-
预混料生产线	5,122,619.00		5,122,619.00	5,074,619.00		5,074,619.00
兖州和康源饲料生产线	245,333.60		245,333.60	-		-
龙布公猪站	11,070.00		11,070.00	-		-
龙南桃江乡猪场	-		-	5,103,858.59		5,103,858.59
余江猪场	802,120.00		802,120.00	742,987.00		742,987.00
东乡王桥枣树林猪场	420,484.94		420,484.94	405,284.94		405,284.94

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
重石猪场工程	1,069,461.00		1,069,461.00	773,707.18		773,707.18
大余县池江猪场	-		-	201,518.20		201,518.20
东乡占圩猪场	224,507.56		224,507.56	230,685.56		230,685.56
沙洋拾桥猪场	477,554.60		477,554.60	27,401,003.55		27,401,003.55
信丰嘉定月岭猪场	3,235,000.00		3,235,000.00	70,788.80		70,788.80
大余黄龙镇猪场	-		-	6,000.00		6,000.00
新干七琴基地	-		-	110,980.00		110,980.00
吉安官田基地	106,220.00		106,220.00	106,220.00		106,220.00
大冲猪场	38,232.00		38,232.00	38,232.00		38,232.00
安远县龙布猪场	-		-	932,320.00		932,320.00
英德浚洸猪场	22,544,272.17		22,544,272.17	10,761,138.38		10,761,138.38
金川猪场	6,242,064.17		6,242,064.17	-		-
潭丘猪场	4,980,086.96		4,980,086.96	-		-
肇东猪场	136,972.14		136,972.14	-		-
淄博食品肉鸭加工生产线	1,681,555.93		1,681,555.93	1,681,555.93		1,681,555.93
彭山正邦新生产线	874,000.00		874,000.00	1,386,000.00		1,386,000.00
进贤PIC猪场	260,400.00		260,400.00	-		-
吉安安塘猪场	639,000.00		639,000.00	-		-
红安项目	282,217.80		282,217.80	-		-
红安韭菜园猪场	170,300.00		170,300.00	-		-
登龙猪场沼气池工程	2,515,353.00		2,515,353.00	-		-
安福枫田猪场	4,524,482.00		4,524,482.00	-		-
金溪琉璃乡猪场	23,400.00		23,400.00	-		-
广东得宝食品烫锅	144,444.43		144,444.43	-		-
零星工程	1,809,385.30		1,809,385.30	2,121,872.80		2,121,872.80
永修云山猪场	111,794.80		111,794.80	-		-
吉安永阳	43,571.49		43,571.49	43,571.49		43,571.49
金溪车门猪场	2,500.00		2,500.00	-		-
金溪浒弯猪场	2,500.00		2,500.00	-		-
古陂猪场	1,108,246.84		1,108,246.84	-		-
散料仓工程	42,000.00	-	42,000.00	42,000.00	-	42,000.00
宁阳正邦养殖猪场	4,098,260.39		4,098,260.39	-		-
平邑正邦养殖猪场	5,935,523.14		5,935,523.14	-		-
吉安正邦24万吨饲料加工项目	253,006.08		253,006.08	152,159.17		152,159.17
广西广联饲料生产线	-		-	35,706.50		35,706.50

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
明珠牧业猪场	665,033.90		665,033.90	-		-
玉林饲料生产线	277,566.20		277,566.20	-		-
纯正养殖猪场	112,145.10		112,145.10	-		-
万之源鄱阳猪场	997,787.60		997,787.60	-		-
费县万兴饲料厂工程	-		-	210,555.38		210,555.38
青云友联猪场	128,339.20		128,339.20	-		-
潭丘猪场沼气池工程	1,700,000.00		1,700,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
凤凰猪场	-		-	1,761,688.00		1,761,688.00
八宝洞猪场	-		-	403,834.00		403,834.00
新干公猪站	-		-	93,000.00		93,000.00
临邑饲料生产线	-		-	1,778,000.00		1,778,000.00
东营饲料生产线	-		-	1,520,000.00		1,520,000.00
湖北沙洋饲料厂工程	3,650,000.00		3,650,000.00	1,279,586.74		1,279,586.74
云南广联饲料生产线	29,853,744.96		29,853,744.96	-		-
潍坊天普阳光饲料工程	77,677.85		77,677.85	-		-
得宝饲料生产线	31,818,972.43		31,818,972.43	5,820,645.10		5,820,645.10
东乡饲料生产线	2,800,242.75		2,800,242.75	11,500.00		11,500.00
信丰年产18万吨饲料生产线	12,222,960.68		12,222,960.68	349,936.66		349,936.66
合计	155,119,714.83	-	155,119,714.83	71,780,749.97	-	71,780,749.97

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初数	本期增加数	本期转入固 定资产	其他减少数	工程投入 占预算比 例%	利息资本 化累计金 额	其中：本 期利息资 本化金额	本期利息 资本化率	资金来 源	期末数
新干饲料厂工 程	2225.2万元		1,625,903.75	988,598.93						募集、自筹	637,304.82
预混料生产线	1460万元	5,074,619.00	48,000.00							募集、自筹	5,122,619.00
龙南桃江乡猪 场	注2	5,103,858.59	4,390,845.35	9,494,703.94			1,605,157.78	829,158.50		募集、自筹	
余江猪场	715.65万	742,987.00	59,133.00							自筹	802,120.00
重石猪场		773,707.18	1,563,689.20	1,267,935.38						自筹	1,069,461.00
沙洋拾桥猪场	20638.51万元	27,401,003.55	12,573,038.17	38,361,709.62	1,134,777.50					募集、自筹	477,554.60
徐家渡猪场			8,654,070.00	8,654,070.00						自筹	
金溪猪场	4119.5万元		319,732.80	319,732.80						募集、自筹	
信丰嘉定月岭 猪场		70,788.80	13,291,928.15	9,381,417.30	746,299.65					自筹	3,235,000.00
安远县龙布猪 场		932,320.00	1,151,505.20	2,072,755.20	-					自筹	11,070.00
英德浚洗猪场	3485万元	10,761,138.38	25,794,511.69	13,851,435.10	159,942.80					募集、自筹	22,544,272.17
金川猪场			6,974,014.01	547,778.84	184,171.00					募集、自筹	6,242,064.17

项目名称	预算数	期初数	本期增加数	本期转入固 定资产	其他减少数	工程投入 占预算比 例%	利息资本 化累计金 额	其中：本 期利息资 本化金额	本期利息 资本化率	资金来 源	期末数
潭丘猪场			5,339,927.04	359,840.08						自筹	4,980,086.96
登龙猪场沼气池工程			2,515,353.00							自筹	2,515,353.00
安福枫田猪场			4,524,482.00							自筹	4,524,482.00
古陂猪场			1,108,246.84							自筹	1,108,246.84
宁阳正邦养殖猪场			4,098,260.39							自筹	4,098,260.39
平邑正邦养殖猪场			5,935,523.14							自筹	5,935,523.14
潭丘猪场沼气池工程		1,000,000.00	700,000.00							自筹	1,700,000.00
凤凰猪场	注3	1,761,688.00	731,348.00	2,493,036.00						募集、自筹	
八宝洞猪场	注2	403,834.00	680,875.00	1,084,709.00						募集、自筹	
湖北沙洋饲料厂工程	3512万元	1,279,586.74	5,055,952.00	2,685,538.74						募集、自筹	3,650,000.00
云南广联饲料生产线		-	29,853,744.96							自筹	29,853,744.96
得宝饲料生产线		5,820,645.10	25,998,327.33							自筹	31,818,972.43
东乡饲料生产线		11,500.00	2,788,742.75							自筹	2,800,242.75
信丰年产18万吨饲料生产线		349,936.66	12,374,965.52	330,803.75	171,137.75					自筹	12,222,960.68

注 1：本期龙南桃江乡猪场在建工程资本化利息 829,158.50 元。

注 2：年产 10 万头断奶仔猪生产基地建设项目预算 4,160 万元，该项目由龙南关西猪场、龙南八宝洞猪场、龙南桃江乡猪场三个基地组成。

注 3：年产 18 万头断奶仔猪生产基地建设项目预算 4,709.9 万元，该项目由吉安凤凰猪场、吉安安安塘猪场、吉安登龙猪场三个基地组成。

注 4：期末在建工程未出现可变现净值低于账面价值情况，故期末未计提在建工程减值准备。

## 12、生产性生物资产

### (1) 生产性生物资产原值（以成本计量）

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
种猪	71,457,986.31	47,913,441.69	27,451,304.22	91,920,123.78
种鸭	18,630,498.47	30,262,514.58	48,893,013.05	-
种鸡	877,549.82	2,185,694.73	1,360,930.77	1,702,313.78
合 计	90,966,034.60	80,361,651.00	77,705,248.04	93,622,437.56

(2) 生产性生物资产累计折旧

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
种猪	21,633,888.46	29,251,594.74	12,767,720.33	38,117,762.87
种鸭	9,414,669.97	13,382,056.68	22,796,726.65	-
种鸡	115,529.24	967,366.24	787,116.17	295,779.31
合 计	31,164,087.67	43,601,017.66	36,351,563.15	38,413,542.18

(3) 生产性生物资产账面价值

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
种猪	49,824,097.85			53,802,360.91
种鸭	9,215,828.50			-
种鸡	762,020.58			1,406,534.47
合 计	59,801,946.93			55,208,895.38

(4) 与生物资产相关的风险情况与管理措施:

由于生猪存在疫情风险，公司制定的管理措施主要有：防疫规程、免疫接种规程、疫苗使用规程、抗体监测规程、病残猪的处理规程、病死猪的处理规程、消毒规程、免疫保健计划、猪群的保健方案、猪群的驱虫方案、人员、物品、车辆管理规程。

注：期末生产性生物资产未出现可变现净值低于账面价值情况，故期末未计提生产性生物资产减值准备。

13、无形资产

(1) 无形资产原值明细情况如下：

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
名称使用权	1,050,000.00			1,050,000.00
配方软件	450,919.33	306,240.00		757,159.33
金蝶软件	1,429,346.00			1,429,346.00
土地使用权	121,217,013.82	14,177,855.00	5,625,380.00	129,769,488.82
商标权	283,000.00			283,000.00
管理软件	151,347.00			151,347.00
科技成果使用权	400,000.00			400,000.00
财务软件		48,906.68		48,906.68
专利技术		110,000.00		110,000.00
人力资源软件		10,000.00		10,000.00
专利软件		65,000.00		65,000.00
合 计	124,981,626.15	14,718,001.68	5,625,380.00	134,074,247.83

(2) 累计摊销明细如下:

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
名称使用权	1,050,000.00			1,050,000.00
配方软件	150,767.97	165,275.05		316,043.02
金蝶软件	1,429,346.00			1,429,346.00
土地使用权	5,695,009.27	2,530,694.71	225,014.98	8,000,689.00
商标权	191,599.61	37,250.09		228,849.70
管理软件	22,702.11	52,971.39		75,673.50
科技成果使用权	83,333.33	196,962.03		280,295.36
财务软件		5,915.36		5,915.36
专利技术		11,833.33		11,833.33
人力资源软件		3,332.00		3,332.00
专利软件		4,942.67		4,942.67
合 计	8,622,758.29	3,009,176.63	225,014.98	11,406,919.94

(3) 无形资产账面价值

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
名称使用权				-
配方软件	300,151.36			441,116.31
金蝶软件				-
土地使用权	115,522,004.55			121,768,799.82
商标权	91,400.39			54,150.30
管理软件	128,644.89			75,673.50
科技成果使用权	316,666.67			119,704.64
财务软件				42,991.32
专利技术				98,166.67
人力资源软件				6,668.00
专利软件				60,057.33
合 计	116,358,867.86			122,667,327.89

注 1：无形资产原值本期增加主要系：

A、本公司孙公司江西万之源实业有限公司与江西鄱阳工业园区管委员签订《入园企业合同书》，受让位于工业园 A-1 地块，成交价为 306.88 万元，并取得鄱国用(2011)第 01234 号土地使用权证。

B、2011 年 9 月 14 日本公司的孙公司漯河正邦金运肉食品有限责任公司与漯河市国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》，受让位于召陵区人民东路大河村西宗地，价税合计 6,207,884.00 元，已取得漯国用（2011）第 004200 号土地使用权证。

C、2011 年 9 月 14 日本公司的孙公司漯河正邦金运肉食品有限责任公司与漯河市国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》，受让位于召陵区人民东路王裴村南宗地，价税合计 4,761,171.00 元，已取得漯国用（2011）第 004199 号土地使用权证。

注 2：无形资产原值本期减少主要系报告期内不再纳入合并范围的公司所持有的土地使用权转出所致。

注 3：期末无形资产未出现可变现净值低于账面价值情况，故未计提无形资产减值准备。

#### 14、商誉

##### （1）商誉原值

被投资单位名称	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
江门市得宝集团有限公司	14,312,702.40			14,312,702.40
广州市得农饲料有限公司	2,243,329.63			2,243,329.63
佛山市创华美生物科技有限公司	646,209.50			646,209.50
广州市大乘饲料有限公司	913,370.55			913,370.55
安徽省清源饲料科技有限公司	186,149.08		186,149.08	-
南昌市双赢食品有限公司	204,367.42		204,367.42	-
南京驰达生鲜食品有限公司	559,557.73		559,557.73	-
郑州福来饲料有限公司	233,872.94			233,872.94
佛山市汉恒箱包制造有限公司	561,295.13			561,295.13
江西万之源实业有限公司		251,296.53		251,296.53
万年县明珠牧业有限公司		150,627.33		150,627.33
万年县青云友联养殖有限公司		1,272,007.26		1,272,007.26
合计	19,860,854.38	1,673,931.12	950,074.23	20,584,711.27

## (2) 商誉减值准备

被投资单位名称	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
安徽省清源饲料科技有限公司	186,149.08		186,149.08	-
南昌市双赢食品有限公司	204,367.42		204,367.42	-
南京驰达生鲜食品有限公司	559,557.73		559,557.73	-
合计	950,074.23	-	950,074.23	-

## (3) 商誉账面价值

被投资单位名称	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
江门市得宝集团有限公司	14,312,702.40			14,312,702.40
广州市得农饲料有限公司	2,243,329.63			2,243,329.63
佛山市创华美生物科技有限公司	646,209.50			646,209.50
广州市大乘饲料有限公司	913,370.55			913,370.55
安徽省清源饲料科技有限公司				-
南昌市双赢食品有限公司				-
南京驰达生鲜食品有限公司				-
郑州福来饲料有限公司	233,872.94			233,872.94
佛山市汉恒箱包制造有限公司	561,295.13			561,295.13
江西万之源实业有限公司		251,296.53		251,296.53
万年县明珠牧业有限公司		150,627.33		150,627.33
万年县青云友联养殖有限公司		1,272,007.26		1,272,007.26
合 计	18,910,780.15	1,673,931.12	-	20,584,711.27

注 1：本公司于 2011 年 12 月 31 日对上述商誉进行了减值测试，未出现减值迹象。

注 2：安徽省清源饲料科技有限公司、南昌市双赢食品有限公司、南京驰达生鲜食品有限公司三家公司已于 2011 年解散或注销。

#### 15、长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加数	本期摊销数	其他减少数	期末数
大塘猪场租赁A地块	522,000.00	-	12,000.00	-	510,000.00
大塘猪场租赁B地块	118,333.31	-	5,000.00	-	113,333.31
大塘猪场租赁C地块	84,234.20	-	1,974.24	-	82,259.96
重石土地租赁费	744,291.50	-	29,959.33	-	714,332.17
塘村土地租赁费	148,386.62	-	5,536.22	-	142,850.40
嘉定柏树猪场土地租赁费	104,229.92	-	3,896.43	-	100,333.49
正平猪场土地租赁费	81,084.60	-	3,031.20	-	78,053.40
古陂猪场土租赁费	340,751.02	-	7,572.25	-	333,178.77
吉安登龙猪场土地租赁费	289,966.33	60,000.00	19,139.69	-	330,826.64
进贤钟陵乡猪场土地租赁费	1,348,794.67	-	50,579.72	-	1,298,214.95
龙南八宝洞猪场土地租赁费	283,767.33	-	10,575.24	-	273,192.09
龙南关西猪场土地租赁费	75,114.80	-	2,263.97	-	72,850.83
新干潭丘猪场土地租赁费	1,269,240.17	-	28,410.00	-	1,240,830.17
吉安凤凰镇村前村委会土地租赁费	920,838.37	-	34,000.00	-	886,838.37
龙南县桃江乡清源村土地租赁费	435,056.74	-	15,820.16	-	419,236.58

项 目	期初数	本期增加数	本期摊销数	其他减少数	期末数
新干县金川镇桁桥村土地租赁费	199,443.60	429,980.00	22,048.55	-	607,375.05
吉安县安塘乡土地租赁费	168,941.33	-	6,714.12	-	162,227.21
东乡县王桥镇土地租赁费	356,684.39	-	13,056.77	-	343,627.62
大余县池江镇土地租赁费	210,820.00	-	7,620.00	-	203,200.00
金溪县琅琚镇土地租赁费	320,855.36	549,300.00	25,746.72	-	844,408.64
东乡詹圩村委会土地租赁费	263,098.93	-	9,509.68	-	253,589.25
南宁六景镇木塘村租赁费	161,874.97	-	8,750.04	-	153,124.93
莒南万兴设备租赁费	220,833.35	320,000.00	220,000.00	-	320,833.35
莒南万兴厂房租赁费	132,800.02	200,000.00	200,000.00	-	132,800.02
上高县徐家渡镇麻塘村委会土地租赁费	367,713.38	450,000.00	13,331.04	-	804,382.34
余江县三宋村委会土地租赁费	323,572.96	17,100.00	31,259.76	-	309,413.20
信丰嘉定土地租赁费	785,449.90	-	16,335.00	-	769,114.90
新干县七琴坪上村委会土地租赁费	245,112.00	-	8,754.00	-	236,358.00
吉安县大冲乡新溪村委会土地租赁费	376,667.20	-	16,043.17	-	360,624.03
安远县龙布镇阳光村委会土地租赁费	191,664.75	-	6,666.60	-	184,998.15
英德市浚洸镇麻坊村坪塘土地租赁费	1,930,000.00	-	40,000.00	-	1,890,000.00
拾桥镇古林村土地租赁费	445,191.41	396,882.50	74,475.13	-	767,598.78
昆明新好农厂房及设施租赁费	1,749,999.95	201,990.24	908,665.04	-	1,043,325.15
沂水万兴厂房租赁费	1,213,333.37	-	1,213,333.37	-	-
植被恢复费	2,635,117.80	2,174,784.50	174,334.64	1,285,511.11	3,350,056.55
吉安县固江镇红星村委会谷塘村土地租赁费	16,986.67	-	16,986.67	-	-
吉安县固江镇芦西村委会黑里桥土地租赁费	163,006.80	-	3,355.20	-	159,651.60
新干县溧江乡王山村委会土地租赁费	37,483.33	-	1,299.95	-	36,183.38
东乡县马圩镇赤岸村委会土地租赁费	321,622.50	-	11,589.87	-	310,032.63
招远种猪场厂房租赁费	45,000.00	60,000.00	45,000.00	-	60,000.00
经营性租入固定资产改良支出	1,865,530.66	10,778,239.68	2,555,877.65	3,676,914.10	6,410,978.59
肇东猪场土地租赁费		2,400,000.00	20,434.78	-	2,379,565.22
安徽正邦原种猪场租赁费		1,000,000.00	-	-	1,000,000.00
崇仁分公司猪场租赁款		700,000.00	175,000.00	-	525,000.00
红安韭菜园猪场		45,000.00	15,000.00	-	30,000.00

项 目	2010.12.31	本期增加数	本期摊销数	其他减少数	2011.12.3
金溪琉璃乡猪场		637,400.00	-	-	637,400.00
永修云山猪场		1,845,780.00	20,508.68	-	1,825,271.32
安福枫田镇猪场		836,600.00	4,647.78	-	831,952.22
安福洲湖镇猪场		472,500.00	10,500.00	-	462,000.00
湖北沙洋猪场土地补偿费		1,357,903.60	94,437.35	-	1,263,466.25
宁阳养殖猪场租赁费		600,000.00	100,000.00	-	500,000.00
东营劝学村猪场租赁费		750,000.00	125,000.00	-	625,000.00
明珠牧业土地租赁费		10,500.00	3,000.00	-	7,500.00
万之源大溪乡土地租赁费		450,000.00	6,250.00	-	443,750.00
万之源高家岭镇土地租赁费		3,688,032.48	32,399.35	-	3,655,633.13
云南广德租赁费		595,690.00	395,180.00	-	200,510.00
东营河口猪场		358,800.00	49,833.35	-	308,966.65
合 计	21,514,894.21	31,386,483.00	6,932,702.71	4,962,425.21	41,006,249.29

注 1：本公司孙公司肇东正邦养殖有限公司与福山村委员会签订《土地租赁协议》，租赁位于肇东市尚家镇福山村土地，面积为 1920 亩，租赁期为 2011 年 8 月 20 日至 2057 年 8 月 19 日，租赁价格为 60 万元；

注 2：本公司孙公司肇东正邦养殖有限公司与德昌乡人民政府签订《土地租赁协议》，租赁位于肇东市德昌乡境内土地，面积为 2000 亩，租赁期为 2011 年 10 月 28 日至 2061 年 10 月 27 日，租赁价格为 100 万元；

注 3：本公司孙公司肇东正邦养殖有限公司与明久乡人民政府签订《土地租赁协议》，租赁位于肇东市明久乡境内土地，面积为 2000 亩，租赁期为 2011 年 10 月 28 日至 2061 年 10 月 27 日，租赁价格为 100 万元；

注 4：本公司孙公司肇东正邦养殖有限公司与海城乡人民政府签订《土地租赁协议》，租赁位于肇东市海城乡境内土地，面积为 2000 亩，租赁期为 2011 年 10 月 28 日至 2061 年 10 月 27 日，租赁价格为 100 万元；

注 5：本公司孙公司安徽正邦原种猪有限公司与安徽省瑞森生物科技有限公司签订《租赁协议》，租赁位于安徽省肥西县铭传乡白龙村原种猪场的房屋及设备，租赁期为 2012 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日，租赁价为每年 168 万元；

注 6：本公司的子公司江西正邦养殖有限公司与崇仁县卫平农业综合开发有限公司签订《土地使用权租赁协议》，租赁位于江西省崇仁县白露乡花园前周村已建成的猪场，租赁期为 15 年，自 2011 年 10 月 9 日至 2026 年 10 月 8 日，年租金为 70 万元；

注 7：本公司子公司江西正邦养殖有限公司与上高县麻塘村委会签订《水库使用权租赁协议》，

租赁位于江西省上高县徐家渡麻塘村辽里组锯塘水库的使用权，租赁期为 16 年，自 2012 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日，租金为 45 万元；

注 8：本公司孙公司湖北沙洋正邦现代农业有限公司与湖北省红安县上新集镇人民政府签订《土地使用权租赁协议》，租赁位于湖北省红安县上新集镇韭菜园村土地 450 亩，租赁期为 30 年，自 2011 年 9 月 1 日至 2041 年 8 月 31 日，年租金为 4.5 万元；

注 9：本公司的子公司江西正邦养殖有限公司与江西省金溪县琉璃乡人民政签订《土地使用权租赁协议》，租赁位于江西省金溪县琉璃乡东源村委会东源村小组 729 亩土地，租赁期为 30 年，自 2012 年 1 月 1 日至 2041 年 12 月 31 日，租金为 63.74 万元；

注 10：本公司的子公司江西正邦养殖有限公司与江西云山集团农林公司新华农场签订《土地使用权租赁协议》，租赁其新华农场约 800 亩土地，租期为 30 年，租金为 184.578 万元；

注 11：本公司的子公司江西正邦养殖有限公司与枫田镇双园村七组（永家）和安福县玉皖农庄签订《林地流转经营使用协议书》，安福县玉皖农庄于 2011 年 5 月 21 日通过公开竞标取得枫田镇双园村七组（永家）所属牛屎岭、胡丘岭、塘中岭、新山里、沙树山等林地约 300 亩，并于 2011 年 11 月 1 日将该林地的经营权转让给江西正邦养殖有限公司。转让期限为 30 年，自 2011 年 11 月 1 日至 2041 年 10 月 31 日，转让款为 83.66 万元；

注 12：本公司的子公司江西正邦养殖有限公司与安福县绿洲油茶开发有限公司签订《林地租赁协议书》，租赁位于安福县洲湖镇花门村十五组林地 225 亩，租赁为 30 年，自 2011 年 5 月 19 日至 2041 年 5 月 18 日，租金为 47.25 万元；

注 13：本公司孙公司宁阳正邦养殖有限公司与宁阳县金生畜业有限公司签订《资产租赁合同》，租赁位于宁阳缚饮乡龙堂村的厂房、设备及所有配套设施等资产，租赁期为 10 年，从 2011 年 9 月 1 日至 2021 年 8 月 31 日，租金为每年 30 万元；

注 14：本公司孙公司东营市正邦养殖有限公司与东营市河口区新户镇三泉村委员会签订《土地租赁协议》，租赁位于三泉村东约 300 米，邵太路以北 460 亩的荒草地，租期为 30 年，自 2011 年 8 月 27 日至 2041 年 8 月 26 日，租金为每年 11.96 万元；

注 15：本公司孙公司江西万之源实业有限公司与余干县大溪乡 9 个村委会签订《土地使用权租赁协议》，租赁位于大溪乡苦竹岭、宋家岭的山地约 712.7 亩，租赁期为 30 年，租金为 641,430.00 元；

注 16：本公司孙公司江西万之源实业有限公司与江西省鄱阳县高家岭镇 18 个村委会签订《土地使用权租赁协议》，租赁位于江西省鄱阳县高家岭镇的山地约 6323.47 亩，租赁期为 30-50 年，租金为 4,815,962.88 元；

注 17：本公司孙公司江西省原种猪场有限公司与江西省金溪县琅塘镇人民政府签订《土地使用权租用协议》，租赁位于江西省金溪县刘克绍村土地，租赁期限 30 年，租赁价格 469,300.00 元；

注 18：本公司孙公司山东正邦养殖有限公司与东营宝通生猪养殖有限公司签订《租赁协议》，租赁位于东营市河口区街道办事处东劝学村猪场及其设施，租赁期为 20 年，自 2011 年 11 月 22 日

到 2031 年 11 月 22 日，租赁前 3 年每年 150 万元，后 17 年每年 44 万元；

注 19：本公司子公司云南广德饲料有限公司与昆明正果工贸有限公司签订《租赁协议》，租赁位于昆明小石坝民办科技园内 3#地块的厂房和土地，租赁期为 10 年，自 2009 年 7 月 1 日起，租金第一年为 37.8 万元，自第二年起，每年递增 3%。

注 19：本期增加的经营性租入固定资产改良支出分别按租赁期 3 年和 10 年确定摊销期限。

#### 16、递延所得税资产

项 目	期末数	期初数
应收账款	834,698.63	811,776.11
其他应收款	2,031,696.68	1,732,464.14
存货	131,423.72	165,607.96
无形资产	128,641.14	150,081.33
开办费		85,197.51
应付职工薪酬	1,017,183.93	570,086.16
合 计	4,143,644.10	3,515,213.21

#### 17、资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提额	本期减少额		期末数
			转销	其他减少	
一、坏账准备	17,355,157.54	6,365,460.75	761,336.47	3,909,281.65	19,050,000.17
二、存货跌价准备	26,629.19		26,629.19		-
三、长期股权投资减值准备	550,000.00				550,000.00
四、商誉减值准备	950,074.23			950,074.23	-
合 计	18,881,860.96	6,365,460.75	787,965.66	4,859,355.88	19,600,000.17

注：本账户本期减少额中其他减少系本报告期将不再纳入合并范围的公司坏账准备转出所致。

#### 18、短期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款	47,000,000.00	42,500,000.00
质押借款	18,170,000.00	5,000,000.00
保证借款	578,500,000.00	428,600,000.00
合 计	643,670,000.00	476,100,000.00

注 1: 本公司向中国工商银行南昌阳明路支行借款 9,000 万元、向上海浦东发展银行南昌分行借款 3,000 万元、向招商银行南昌分行福州路支行借款 9,000 万元、向中国银行股份有限公司南昌市昌北支行借款 9,000 万元、向交通银行股份有限公司迎宾分行借款 1,500 万元、深圳发展银行股份有限公司借款 8,000 万元均由正邦集团有限公司提供的最高额保证担保; 同时中国工商银行南昌阳明路支行、上海浦东发展银行南昌分行、中国银行股份有限公司南昌市昌北支行借款由自然人林印孙提供补充保证担保;

注 2: 本公司孙公司广东福源粮油饲料贸易有限公司向平安银行股份有限公司广州分行借款 2,050 万元, 系由本公司子公司江门市得宝集团有限公司提供最高额保证担保;

注 3: 本公司孙公司江门大乘畜牧有限公司向兴业银行股份有限公司江门分行借款 1,500 万元, 系由本公司子公司江门市得宝集团有限公司和该公司自然人股东邓桂林提供保证担保;

注 4: 本公司子公司江门市得宝集团有限公司向交通银行股份有限公司佛山分行借款 1,800 万元, 系由本公司提供最高额保证担保;

注 5: 本公司子公司江门市得宝集团有限公司向中国农业银行股份有限公司台山市支行借款 496 万元, 是由本公司所持有编号为 1144DLLK3999001D, 开证金额为 620 万元信用证提供质押担保;

注 6: 本公司子公司江门市得宝集团有限公司向中国农业银行有限股份公司台山市支行借款 1,500 万元, 是由其所拥有的房产提供抵押担保;

注 7: 本公司子公司江门市得宝集团有限公司向中国农业银行股份有限公司台山市支行借款 500 万元, 是由其所拥有的房产提供抵押担保;

注 8: 本公司子公司江门市得宝集团有限公司向中国农业银行股份有限公司台山市支行借款 211 万元, 是由本公司所持有编号为 114DLID00001613, 开证金额为 600.3 万元信用证提供质押担保;

注 9: 本公司子公司山东天普阳光生物科技有限公司向华夏银行股份有限公司青岛香港中路支行借款 2,000 万元, 向交通银行股份有限公司潍坊分行借款 1,200 万元, 向潍坊银行新华路支行借

款 2,800 万元均是由本公司提供最高额保证担保；

注 10: 本公司子公司山东天普阳光生物科技有限公司向潍坊银行新华路支行借款 700 万元, 是由本公司孙公司利津天普阳光饲料有限公司所持的房产提供抵押担保;

注 11: 本公司的孙公司临沂万事兴饲料有限公司向临商银行股份有限公司市中支行借款 200 万元, 是由该公司自然人股东龙腾提供保证担保;

注 12: 本公司的孙公司莒南万兴饲料有限公司向临商银行股份有限公司市中支行借款 100 万元, 是由其所拥有的存货提供质押担保;

注 13: 本公司的孙公司临沂万兴饲料有限公司向临商银行股份有限公司市中支行借款 300 万元, 是由临沂万事兴饲料有限公司自然人股东龙腾提供保证担保;

注 14: 本公司子公司河南广联畜禽有限公司向交通银行股份有限公司河南省分行借款 1,000 万元, 是由本公司和该公司的自然人股东乔世权提供保证担保;

注 15: 本公司子公司河南广联畜禽有限公司向中国民生银行股份有限公司郑州分行借款 1,000 万元, 是由本公司提供最高额保证担保;

注 16: 本公司子公司河南广联畜禽有限公司向兴业银行股份有限公司郑州分行借款 1,000 万元, 是由郑州市二七担保有限公司提供最高额保证担保;

注 17: 本公司子公司河南广联畜禽有限公司向兴业银行股份有限公司郑州分行借款 1,010 万元, 是由本公司子公司河南广联畜禽有限公司在兴业银行股份有限公司郑州金水东路支行 1,040 万的定期存单提供质押担保;

注 18: 本公司子广西广联饲料有限公司向中国农业银行股份有限公司横县支行借款 2,000 万元, 是以其位于横县六景工业园区的房产、土地使用权和机器设备作抵押, 同时本公司为其提供保证担保;

注 19: 本公司孙公司山东和康源集团有限公司向中国民生银行股份有限公司济南分行借款 1,000 万元, 是由本公司、该公司自然人股东孟庆利及王桂君个人提供保证担保;

注 20: 本公司孙公司山东和康源集团有限公司向齐鲁银行股份有限公司济南经十东路支行借款 2,500 万元, 是由本公司提供保证担保。

## 19、应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	85,106,887.86	14,947,850.00
合 计	85,106,887.86	14,947,850.00

注 1: 本账户期末余额中无欠持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的款项。

注 2: 本公司开具的银行承兑汇票 17,956,887.86 元除 10% 保证金担保部分外, 另由本公司母公司正邦集团有限公司提供担保。

注 3: 本公司孙公司山东和康源集团有限公司开具的银行承兑汇票 5000 万元除 50% 保证金担保部分外, 另由本公司提供担保。

注 4: 本公司孙公司江门大乘畜牧有限公司开具的银行承兑汇票 1400 万元除 50% 保证金担保部分外, 另由本公司子公司江门市得宝集团有限公司提供担保。

## 20、应付账款

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	493,619,938.86	97.94	359,751,674.29	98.01
1-2年	9,528,181.48	1.89	2,902,497.66	0.79
2-3年	709,011.95	0.14	860,218.58	0.23
3年以上	134,510.82	0.03	3,552,586.99	0.97
合 计	503,991,643.11	100	367,066,977.52	100

注: 本账户期末余额中无欠持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的款项。

## 21、预收款项

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	41,753,291.72	97.98	28,050,423.93	94.33
1-2年	554,819.75	1.30	1,490,032.03	5.01
2-3年	158,360.74	0.37	177,397.85	0.60
3年以上	147,883.08	0.35	17,453.98	0.06
合 计	42,614,355.29	100	29,735,307.79	100

注：本账户期末余额中无欠持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位的款项。

22、应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加额	本期支付额	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	21,419,897.00	337,893,583.19	328,931,484.73	30,381,995.46
二、职工福利费	-	18,463,811.22	18,443,165.02	20,646.20
三、社会保险费	23,148.64	8,995,786.30	9,014,211.32	4,723.62
其中：1、医疗保险费	3,222.65	889,631.64	892,854.29	
2、基本养老保险费	12,922.57	7,452,893.13	7,464,886.90	928.80
3、年金缴费	-	4,684.00	4,684.00	
4、失业保险费	1,419.46	308,704.80	306,434.16	3,690.10
5、工伤保险费	5,583.96	273,302.88	278,825.24	61.60
6、生育保险费		66,569.86	66,526.74	43.12
四、住房公积金		23,784.00	23,784.00	
五、工会经费和职工教育经费		231,868.84	213,517.37	18,351.47
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他		15,528.42	15,528.42	
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	21,443,045.64	365,624,361.97	356,641,690.86	30,425,716.75

23、应交税费

税 种	期末数	期初数
企业所得税	9,984,356.40	3,866,911.83
个人所得税	274,272.21	652,915.18
增值税	-10,074,306.46	-7,146,843.83
城建税	89,523.14	30,855.07
营业税	125,685.78	98,342.81
房产税	1,501,758.89	1,361,129.28
防洪保安资金	86,926.70	40,373.37
教育费附加	14,070.95	10,632.52
印花税	406,863.67	239,836.64
土地使用税	777,256.88	497,636.69
土地增值税	620.40	44,773.15
堤围费	466,174.70	723,735.54
地方教育费附加	497.09	
残保金	193.20	
地方水利基金	128.58	
合 计	3,654,022.13	420,298.25

注：各分、子公司的企业所得税税率详见注释三、税项之 5 所述。

#### 24、应付利息

项 目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	467,637.84	380,497.78
合 计	467,637.84	380,497.78

#### 25、应付股利

投资者	期末数	期初数	欠付原因
江门市粮食局	1,325,756.77	1,325,756.77	详见注释五之3-（3）所述
刘天凯		238,071.02	
成信（香港）有限公司	4,589,510.99	1,377,816.80	外汇付款手续办理中
腾立典		237,756.51	
肥城永惠大康养殖有限公司		10,249,524.32	
玄甲峰		314,872.40	
吕付栋		944,617.21	
张小涛		481,781.50	
玄甲峰		1,473,716.87	
季海军		368,429.22	

投资者	期末数	期初数	欠付原因
颜世省	8,954.28	317,605.36	股东的付款委托书未到
王先成		56,931.12	
石景成	7,163.42		股东的付款委托书未到
郭修泉	10,437.60		股东的付款委托书未到
张克银	10,356.43		股东的付款委托书未到
徐克斌	25,740.24		股东的付款委托书未到
朱向福	9,360.09		股东的付款委托书未到
王清芳	4,680.04		股东的付款委托书未到
徐勤勇	2,340.02		股东的付款委托书未到
张芳	230,180.49		股东的付款委托书未到
张世臻	299,234.63		股东的付款委托书未到
乔世权	598,469.27		股东的付款委托书未到
潍坊六环饲料有限公司	44,255.55		股东的付款委托书未到
合计	7,166,439.82	17,386,879.10	

26、其他应付款

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	99,204,804.18	71.42	188,325,020.38	90.52
1-2年	34,225,796.32	24.64	18,234,422.64	8.76
2-3年	4,825,402.23	3.47	1,037,821.74	0.50
3年以上	649,083.53	0.47	448,421.95	0.22
合 计	138,905,086.26	100	208,045,686.71	100

注：本账户期末余额中无欠持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位的款项。

#### 27、一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
抵押借款	15,000,000.00	
保证借款	101,800,000.00	160,000,000.00
合 计	116,800,000.00	160,000,000.00

注：详见注释五之 28-注 1 所述。

#### 28、长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款		25,000,000.00
保证借款	285,000,000.00	265,000,000.00
合 计	285,000,000.00	290,000,000.00

注 1：本公司向中国建设银行南昌铁路支行借款 16,000 万元是由正邦集团有限公司和自然人林

印孙共同提供的保证担保；

注 2：本公司向中国建设银行南昌铁路支行借款 4,000 万元是由正邦集团有限公司和自然人林印孙、李旭荣共同提供的保证担保。截止 2011 年 12 月 31 日，该笔借款的余额 4,000 万元，将于 2012 年 1 月到期，故将其列为一年内到期的非流动负债；

注 3：本公司子公司江西正邦养殖有限公司向中国建设银行南昌铁路支行借款 14,680 万元是由江西正邦科技股份有限公司和正邦集团有限公司以及自然人林印孙、李旭荣共同提供的保证担保。其中将于 2012 年 12 月 20 日需还款 4,180 万元，已列为一年内到期的非流动负债；

注 4：本公司的子公司江门市得宝集团有限公司向中国农业银行股份有限公司台山市支行借款 1,500 万元，以其子公司台山市天沃塑料五金制品有限公司、广东得宝食品有限公司、佛山市大智生物科技有限公司所拥有的土地使用权、房产进行抵押担保。截止 2011 年 12 月 31 日，该笔借款的余额 1500 万元，将于 2012 年 9 月到期，故将其列为一年内到期的非流动负债；

注 5：本公司的子公司江门市得宝集团有限公司向中国农业银行股份有限公司台山市支行借款 4,000 万元，是由正邦集团有限公司提供最高额保证担保截止 2011 年 12 月 31 日，该笔借款的余额 2,000 万元，将于 2012 年 1 月到期，故将其列入一年内到期的非流动负债。

注 6：金额前五名的长期借款：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率	期末数	期初数
江西建设银行南昌分行 铁路支行	2009-7-30	2016-7-8	7.05%	84,000,000.00	100,000,000.00
江西建设银行南昌分行 铁路支行	2011-12-21	2016-12-20	基准利率上 浮12%	60,000,000.00	
江西建设银行南昌分行 铁路支行	2011-3-10	2013-3-9	基准利率上 浮10%	50,000,000.00	
江西建设银行南昌分行 铁路支行	2009-1-26	2016.11.25	7.05%	37,800,000.00	45,000,000.00
江西建设银行南昌分行 铁路支行	2011-10-10	2013-10--9	基准利率上 浮11%	30,000,000.00	

## 29、长期应付款

项 目	利率	期初数	本期增加额	本期结转额	期末数
原种猪场改扩建项目中央无偿资金		2,000,000.00			2,000,000.00
年产5万头优质商品猪生产示范基地建设项目配套资金		3,824,960.00			3,824,960.00
其中：县级财政配套资金（免息）		3,824,960.00			3,824,960.00
县级财政配套资金（计息）		-			-
合 计		5,824,960.00	-	-	5,824,960.00

### 30、专项应付款

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
拆迁补偿款		12,009,403.38	9,462,480.44	2,546,922.94
合计		12,009,403.38	9,462,480.44	2,546,922.94

注：本公司子公司云南广联畜禽有限公司本期收到城中村改造支付的拆迁补偿款 12,009,403.38 元，冲销截止 2011 年 12 月 31 日原厂区固定资产清理损失及拆迁费用 9,462,480.44 元。

### 31、递延所得税负债

项 目	2011.12.31	2010.12.31
固定资产	530,561.10	530,561.10
无形资产	1,170,942.43	1,170,942.43
合 计	1,701,503.53	1,701,503.53

注：本账户递延所得税负债为本公司收购江门市得宝集团有限公司及其子公司时，根据经广东文曲资产评估有限出具的资产评估报告（粤文评报字〔2008〕第 023 号），以 2008 年 6 月 30 日为评估基准日按公允价值调整账面价值所产生的应纳税暂时性差异。

### 32、其他非流动负债

项 目	2010.12.31	本期增加数	本期减少数	2011.12.31
沼气补助	4,054,339.30	2,620,000.00	-	6,674,339.30
种猪补助	7,100,279.75	1,937,800.00	1,657,418.16	7,380,661.59
小型肉鸡生产体系建设补贴	1,583,333.33		1,000,000.00	583,333.33
生猪产业化项目		14,000,000.00	13,413,400.00	586,600.00
猪场粪污深度净化示范项目		760,000.00	18,999.96	741,000.04
农业948项目补贴		495,000.00	192,966.09	302,033.91
污染源专项治理项目		300,000.00	15,000.00	285,000.00
合 计	12,737,952.38	20,112,800.00	16,297,784.21	16,552,968.17

注 1：2010 年 8 月本公司子公司山东天普阳光生物科技有限公司收到济南农科院家禽研究所项目合作经费 200 万，主要用于小型优质肉鸡生产体系建设与产业化开发。按 2 年分期确认收益，本期确认收益 1,000,000.00 元。

注 2：根据江西省发展和改革委员会、江西省农业厅文件赣发改农经字[2010]700 号文《关于下达 2010 年第一批农村沼气项目中央预算内投资计划的通知》，2010 年 8 月本公司子公司江西正邦养殖有限公司收到新干县财政局拨款 100 万元，主要用于新干分公司潭丘猪场大型沼气工程的建设。

注 3：根据江西省农业厅赣农计字[2010]236 号文《关于江西省 2010 年第三大中型沼气工程建设项目初步设计与概算的批复》，2011 年 5 月本公司的子公司江西正邦养殖有限公司收到拨款 70 万元，主要用于潭丘猪场大型沼气工程的建设。

注 4：根据江西省农业厅赣农计字[2010]236 号文《关于江西省 2010 年第三大中型沼气工程建设项目初步设计与概算的批复》，2011 年 5 月本公司的子公司江西正邦养殖有限公司收到拨款 92 万元，主要用于上高分公司猪场大型沼气工程的建设。

注 5：根据江西省农业厅赣农计字[2009]89 号文《关于赣州市章贡区有为人猪场等 18 个 2009 年大中型沼气工程建设项目初步设计的批复》，2010 年 8 月本公司的子公司江西正邦养殖有限公司收到龙南县财政局拨款 1,254,339.30 元，主要用于龙南分公司八宝洞猪场大型沼气工程的建设。

注 6：根据江西省农业厅赣农计字[2009]91 号文《关于吉安市华海农牧有限公司等 28 个 2009 年大中型沼气工程建设项目初步设计的批复》，2009 年度本公司子公司江西正邦养殖有限公司收到新干县财政局拨款 91 万元，主要用于新干分公司金川猪场大型沼气工程的建设。

注 7：根据江西省发展和改革委员会和江西省农业厅赣发改农经字[2009]375 号文《关于下达 2009 年农村沼气建设项目新增中央预算内投资计划的通知》，2009 年度本公司子公司江西正邦养殖

有限公司收到吉安县财政局拨款 89 万元，主要用于吉安分公司登龙猪场大型沼气工程的建设。

注 8：根据吉安县农业开发领导小组吉农开发字[2009]4 号文《关于下达 2009 年度国家农业综合开发产业化经营财政补贴项目计划的通知》，2009 年度本公司子公司江西正邦养殖有限公司收到吉安县农业开发领导小组拨款 80 万元，主要用于吉安县 1100 头祖代种猪基地新建项目。按 20 年分期确认收益，本期确认收益 40,000.00 元。

2010 年 5 月本公司子公司江西正邦养殖有限公司又收到吉安县农业开发领导小组拨款 55 万元，主要用于吉安县 1100 头祖代种猪基地新建项目，本期确认收益 168,833.33 元。

注 9：根据江西省财政厅和江西省农业厅赣财农[2009]140 号文《关于下达 2009 年度省级畜禽良种繁育补贴专项资金计划的通知》，2009 年度本公司子公司江西正邦养殖有限公司收到宜丰县财政局拨款 16 万元。按照种猪折旧年限分期确认收益，本期确认收益 53,333.33 元。

注 10：根据江西省财政厅和江西省农业厅赣财农[2008]223 号文《关于印发〈2008 年江西省能繁母猪补贴实施方案〉的通知》，2009 年度本公司子公司江西正邦养殖有限公司收到上高县畜牧水产局拨款 23.08 万元。按照种猪折旧年限分期确认收益，本期确认收益 76,933.30 元。

注 11：根据农业部文件农财发[2009]55 号文《农业部关于下达 2009 年农业产业化项目资金的通知》，2009 年度本公司的子公司江西正邦养殖有限公司收到拨款 50 万元，主要用于猪舍建设等。按 20 年分期确认收益，本期确认收益 25,000.00 元。

注 12：2008 年度本公司子公司江西正邦养殖有限公司收到种猪及猪舍建设补贴 1,525,000.00 元，按照种猪及房屋折旧年限分期确认收益，本期确认收益 152,405.01 元。

注 13：根据沙洋县财政局文件沙财商发[2010]24 号文《关于拨付湖北沙洋正邦现代农业有限公司生猪大县奖励资金的通知》，2010 年 6 月本公司的孙公司湖北沙洋正邦现代农业有限公司收到拨款 300 万元，主要用于猪舍建设。按 20 年分期确认收益，本期确认收益 150,000.00 元。

注 14：根据沙洋县畜牧兽医局沙牧医函[2010]9 号文《关于湖北沙洋正邦现代农业有限公司生猪养殖场改扩建项目资金使用的函》，2010 年 6 月本公司的孙公司湖北沙洋正邦现代农业有限公司收到拨款 30 万元，主要用于猪舍建设。按 20 年分期确认收益，本期确认收益 15,000.00 元。

注 15：根据沙洋县财政局文件沙财商发[2010]24 号文《关于拨付湖北沙洋正邦现代农业有限公司生猪大县奖励资金的通知》，2010 年 6 月本公司的孙公司湖北沙洋正邦现代农业有限公司收到拨款 44 万元，主要用于猪舍设备建设。按 10 年分期确认收益，本期确认收益 44,000.00 元。

注 16：根据沙洋县财政局文件沙财商发[2010]24 号文《关于拨付湖北沙洋正邦现代农业有限公

司生猪大县奖励资金的通知》，2010年6月本公司的孙公司湖北沙洋正邦现代农业有限公司收到优良种公猪引种补贴16万元，按照种猪折旧年限分期确认收益，本期确认收益53,333.30元。

注17：根据沙洋县畜牧兽医局沙牧医函[2010]12号文《关于湖北沙洋正邦现代农业有限公司生猪养殖场良种补贴等资金使用的函》，2010年12月本公司的孙公司湖北沙洋正邦现代农业有限公司收到良种繁育补贴、品种改良和新技术推广补贴34.9万元，按照种猪折旧年限分期确认收益，本期确认收益116,333.30元。

注18：根据沙洋县畜牧兽医局沙牧医函[2011]4号文《关于湖北沙洋正邦现代农业有限公司生猪标准化养殖示范补助资金使用的函》，2011年4月本公司的孙公司湖北沙洋正邦现代农业有限公司收到拨款25万元，主要用于生猪标准化养殖。按3年分期确认收益，本期确认收益62,499.96元。

注19：根据沙洋县财政局沙财商发[2011]29号文《关于拨付生猪调出大县奖励扶持项目资金的通知》，2011年7月本公司孙公司湖北沙洋正邦现代农业有限公司收到拨款108万元，其中26万元为猪场粪污深度净化示范项目，按20年分期确认收益，本期确认收益6,499.98元，82万元为猪舍改造及引进良种项目，按3年分期确认收益，本期确认收益136,666.68元。

注20：根据沙洋县财政局沙财商发[2011]23号文《关于拨付规模养猪粪污深度净化示范项目资金的通知》，2011年7月本公司孙公司湖北沙洋正邦现代农业有限公司收到拨款50万元，用于猪场粪污深度净化示范项目，按20年分期确认收益，本期确认收益12,499.98元。

注21：2009年度本公司的孙公司安远县正邦农牧有限公司收到重石粮食直补站资金专户拨入的母猪补贴款23.328万元，按照种猪折旧年限分期确认收益，本期确认收益77,760.00元。

注22：2009年度本公司的孙公司江西正邦农牧实业有限公司收到信丰县财政局支付的能繁母猪补贴52.68万元，按照种猪折旧年限分期确认收益，本期确认收益175,536.08元。

注23：2009年度本公司的孙公司江西省原种猪场有限公司收到安远县农业局拨入的母猪补贴款12万元，按照种猪折旧年限分期确认收益，本期确认收益39,999.96元。

注24：2011年6月本公司孙公司江西省原种猪场有限公司收到农业部948项目经费补助款49.5万元，该项目开发期限为2010年2月1日至2014年12月31日，本期确认收益192,966.09元。

注25：2011年1月本公司孙公司江西省原种猪场有限公司收到南昌市科技局2011年度农业科技成果转化资金60万，按3年分期确认收益，本期确认收益20万元。

注26：根据江西省农业厅赣农计字[2010]236号文《关于江西省2010年第三大中型沼气工程建设项目初步设计与概算的批复》，本公司的孙公司江西省原种猪场有限公司收到拨款1,000,000.00

元，主要用于塘村猪场大型沼气工程的建设。

注 27：本公司子公司原种猪场有限公司收到畜禽良种补贴款 8 万元，按 3 年分期确认收益，本期确认收益 26,666.64 元。

注 28：根据江西省财政厅文件赣财建[2011]194 号文《江西省财政厅关于下达 2010 年生猪产业化项目资金的通知》，2011 年 8 月本公司收到江西省财政厅拨款 1400 万元，主要用于“年出栏 100 万头优质商品猪暨年加工 8 万吨可溯源·安全猪肉食品项目”的建设，按项目整体完工进度确认收益，截止 2011 年 12 月 31 日项目整体完工 95.81%，本期确认收益 13,413,400.00 元。

注 29：根据江西财政厅和江西省环境保护厅联合颁布赣财建[2010]511 号文《江西省财政厅、江西省环境保护厅关于下达 2010 年第三批环境保护专项资金预算的通知》，2011 年 11 月本公司子公司江西正邦养殖有限公司收到污染源治理专项补助款 30 万元，按 3 年分期确认收益，本期确认收益 1.5 万元。

注 30：根据江西省财政厅和江西省农业厅赣财农[2008]223 号文《关于印发〈2008 年江西省能繁母猪补贴实施方案〉的通知》，2011 年度本公司子公司江西正邦养殖有限公司收到拨款 15.78 万元。按 3 年分期确认收益，本期确认收益 41,117.27 元。

注 31：根据江西省农业厅赣农计字[2011]73 号文《关于下达 2011 年畜禽种质资源保护经费的通知》，2011 年 10 月本公司子公司江西正邦养殖有限公司收到拨款 3 万元，按 3 年分期确认收益，本期确认收益 2,500.00 元。

## 33、股本

项目	期初数	本期增减					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份	140,609,425.00		-	61,109,655.00	-38,760,000.00	22,349,655.00	162,959,080.00
1、国家持股						-	-
2、国有法人持股	9,660,000.00				-9,660,000.00	-9,660,000.00	-
3、其他内资持股	102,931,783.00		-	44,299,070.00	-29,100,000.00	15,199,070.00	118,130,853.00
其中：						-	-
境内法人持股	93,331,783.00			44,299,070.00	-19,500,000.00	24,799,070.00	118,130,853.00
境内自然人持股	9,600,000.00				-9,600,000.00	-9,600,000.00	-
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	28,017,642.00			16,810,585.00		16,810,585.00	44,828,227.00
二、无限售条件股份	128,800,930.00		-	100,536,558.00	38,760,000.00	139,296,558.00	268,097,488.00
1、人民币普通股	128,800,930.00			100,536,558.00	38,760,000.00	139,296,558.00	268,097,488.00
2、境内上市外资股						-	-
3、境外上市外资股						-	-
4、其他						-	-
三、股份总额	269,410,355.00	-	-	161,646,213.00	-	161,646,213.00	431,056,568.00

注：2010 年度的股东大会决议通过公司以资本公积金转增股本方式，向全体股东每 10 股增 6 股，转增后公司总股本增加到 431,056,568.00 股，上述转增业经中磊会计师事务所有限责任公司出具中磊验字[2011]第 0043 号《验资报告》验证，公司于 2011 年 11 月 24 日在江西省工商行政管理局办理了工商变更。

## 34、资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	416,892,824.75		161,646,213.00	255,246,611.75
其他资本公积	6,240,156.07		1,854,720.83	4,385,435.24
合 计	423,132,980.82	-	163,500,933.83	259,632,046.99

注：本账户其他资本公积本期减少数主要系：①本公司的资本公积转增股本 161,646,213.00 元；  
②收购子公司少数股东权益溢价减少资本公积 1,854,720.83 元。

### 35、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	12,733,980.49	2,961,748.97		15,695,729.46
合 计	12,733,980.49	2,961,748.97	-	15,695,729.46

### 36、未分配利润

项 目	期末数	期初数
上年年末余额	213,889,628.75	157,348,089.34
加：会计政策变更		
前期差错更正		
本年年初余额	213,889,628.75	157,348,089.34
归属于母公司所有者的净利润	119,087,063.46	58,035,909.72
减：提取法定盈余公积	2,961,748.97	1,494,370.31
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	330,014,943.24	213,889,628.75

### 37、营业收入、营业成本

#### (1) 营业收入、营业成本

项 目	本期数	上期数
主营业务收入	10,680,784,975.29	7,393,690,158.43
其他业务收入	9,308,085.62	33,581,175.90
主营业务成本	9,973,801,737.09	6,889,854,865.55
其他业务支出	5,681,094.02	29,615,350.80

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
饲料	9,075,069,679.40	8,734,967,233.39	6,448,192,739.11	6,104,143,989.63
养殖	1,232,516,934.76	863,404,751.09	663,636,652.90	513,643,791.37
食品	209,607,152.29	226,311,294.17	142,427,259.25	145,914,030.84
原料贸易	163,317,863.34	149,118,458.44	138,167,141.61	125,036,663.18
其他	273,345.50		1,266,365.56	1,116,390.53
合计	10,680,784,975.29	9,973,801,737.09	7,393,690,158.43	6,889,854,865.55

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
饲料	9,075,069,679.40	8,734,967,233.39	6,448,192,739.11	6,104,143,989.63
其中：全价料	7,414,187,613.96	7,304,867,669.00	5,508,308,079.11	5,297,355,460.41
浓缩料	905,079,478.27	758,529,832.56	644,969,797.63	552,057,547.67
预混料	281,913,924.63	205,295,360.98	157,766,578.16	123,887,242.99
其他料	473,888,662.54	466,274,370.85	137,148,284.21	130,843,738.56
养殖	1,232,516,934.76	863,404,751.09	663,636,652.90	513,643,791.37
其中：猪业	792,627,179.44	516,372,973.82	372,305,546.24	282,877,523.14
禽业	439,889,755.32	347,031,777.27	291,331,106.66	230,766,268.23
食品	209,607,152.29	226,311,294.17	142,427,259.25	145,914,030.84
原料贸易	163,317,863.34	149,118,458.44	138,167,141.61	125,036,663.18
其他	273,345.50		1,266,365.56	1,116,390.53
合计	10,680,784,975.29	9,973,801,737.09	7,393,690,158.43	6,889,854,865.55

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
南方片区	4,999,748,664.40	4,593,904,341.38	2,884,794,163.20	2,663,204,856.51
北方片区	4,498,480,267.69	4,276,348,728.82	3,527,722,620.81	3,333,919,239.83
西南片区	1,182,556,043.20	1,103,548,666.89	981,173,374.42	892,730,769.21
合计	10,680,784,975.29	9,973,801,737.09	7,393,690,158.43	6,889,854,865.55

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
张沃全	36,740,311.60	0.34%
刘广义	32,038,552.00	0.30%
青州华粮贸易有限公司	27,983,952.60	0.26%
北京京粮金丰粮油贸易有限责任公司	27,218,640.00	0.25%
张延泰	22,656,539.60	0.21%

38、营业税金及附加

项目	本期数	上期数
营业税	104,912.58	136,848.95
城建税	105,598.25	37,076.13
教育费附加	77,391.52	17,657.79
地方教育费附加	7,864.85	563.33

项目	本期数	上期数
房产税	202,800.00	202,800.00
防洪基金	196.64	
地方水利建设基金	103.87	
合计	498,867.71	394,946.20

39、销售费用

项 目	本期数	上期数
工资福利	115,136,651.74	78,732,051.65
应酬费	2,774,224.71	2,497,162.79
差旅费	53,404,953.76	55,503,151.74
办公费	1,996,085.84	3,817,029.87
会务费	678,934.10	467,101.11
宣传费用	12,983,355.57	7,794,236.31
租金	530,904.40	479,564.33
物料消耗	1,126,565.19	1,145,721.90
运输费用	43,366,676.38	31,371,427.91
折旧费	366,379.61	504,300.85
资产摊销	13,770.66	3,244.00
检疫费	1,262,756.16	754,461.90
其他	2,860,593.47	5,285,199.19
合 计	236,501,851.59	188,354,653.55

#### 40、管理费用

项 目	本期数	上期数
工资福利	111,494,316.45	83,399,852.09
应酬费	8,636,307.25	6,838,187.16
差旅费	21,443,907.89	16,279,100.25
办公费	14,473,895.44	10,087,110.80
会务费	2,310,636.77	1,910,636.77
宣传费用	666,337.00	295,696.49
租金	9,320,294.23	6,419,882.06
物料消耗	5,297,592.86	5,056,708.33
新产品开发	13,601,179.79	15,401,179.79
折旧费	11,659,958.39	10,215,824.97
资产摊销	9,709,744.81	6,855,140.53

项 目		本期数		上期数
保险费		2,503,940.35		1,651,572.96
税金		9,454,832.66		6,229,618.51
开办费		1,355,340.59		2,807,707.98
其他		3,338,498.79		3,241,287.56
合 计		225,266,783.28		176,689,506.25

#### 41、财务费用

项 目		本期数		上期数
利息支出		67,033,245.12		51,160,371.58
其中：贴现利息支出		4,299,953.42		
减：利息收入		3,922,639.24		3,360,352.71
汇兑损益		51.99		5,768.10
手续费		8,799,261.06		4,783,625.76
合 计		71,909,918.93		52,589,412.73

#### 42、资产减值损失

项 目		本期数		上期数
坏账损失		6,365,460.75		2,828,763.95
存货跌价准备				26,629.19
长期股权投资减值损失				
商誉减值损失				950,074.23
合 计		6,365,460.75		3,805,467.37

#### 43、投资收益

##### (1) 投资收益明细情况

项 目	本期数	上期数
权益法核算的长期股权投资收益	6,195,641.24	48,361.03
处置长期股权投资产生的投资收益	-200,671.70	3,598,622.86
处置交易性金融资产取得的投资收益	4,585.41	
合 计	5,999,554.95	3,646,983.89

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上期数
吉安县兴农小额贷款有限公司	1,020,811.59	48,361.03
新余市增鑫牧业科技有限责任公司	250,855.19	
莒县众兴饲料有限公司	-60,000.00	
山东和康源生物育种有限公司	4,983,974.46	
合 计	6,195,641.24	48,361.03

(3) 处置长期股权投资产生的投资收益

被投资单位	本期数	上期数
天津正邦天顺食品有限公司		1,458,612.67
北京正邦伟杰食品有限公司		871,642.13
成都正邦饲料有限公司		113,072.40
广西牧标农业科技有限公司		1,155,295.66
安徽省清源饲料科技有限公司	-600,174.61	
山东牧奔饲料科技有限公司	1,315,788.92	
台山市塑料塑料五金制品有限公司	227,614.98	
台山市天沃塑料五金制品有限公司		
南昌市双赢食品有限公司	-685,994.77	
南昌正邦食品销售有限公司	-1,121,741.25	
南京正邦生鲜食品有限公司	710,694.07	
郑州正邦润达食品有限公司	-153,818.58	
山东和康源生物育种有限公司	106,959.54	
合 计	-200,671.70	3,598,622.86

#### 44、营业外收入

##### (1) 营业外收入

项 目	本期数	上期数	计入当期非经常性损益金额
固定资产、生物资产处置利得	10,418,838.49	3,231,027.62	10,418,838.49
政府补助	21,560,337.21	14,193,269.78	21,560,337.21
盘盈利得	14,140.62	42,788.89	14,140.62
赔偿收入	148,353.20	28,479.30	148,353.20
罚款、滞纳金、违约金收入	117,659.02	90,229.52	117,659.02
其他	2,824,448.11	1,104,181.86	2,824,448.11
合 计	35,083,776.65	18,689,976.97	35,083,776.65

##### (2) 政府补助明细

项 目	本期数	上期数	说 明
政府奖励	1,218,000.00	537,748.00	注1
项目补助	729,600.00		注2
玉米收购补贴		9,824,436.59	
扶持资金补助		314,660.00	
良种补助	158,120.00	238,680.00	注3
财政拨款	3,156,833.00	628,379.00	注4
递延收益	16,297,784.21	2,649,366.19	详见注释五之32所述
合 计	21,560,337.21	14,193,269.78	

注 1：本账户 2011 年度政府奖励主要系：

A、本公司孙公司玉林正邦饲料有限公司收到陆川县经济贸易局对于年产值首次达 1 亿元以上规模企业奖励款 30,000.00 元；

B、根据江西省财政厅和江西省农业厅联合颁发的赣财农[2011]189 号文《江西省财政厅 江西省农业厅关于下达 2011 年度现代省级农业产业化项目资金计划的通知》，本公司孙公司吉安县正邦养殖担保有限公司收到吉安县农业产业化办公室现代农业省级产业化奖励款 58.8 万元；

C、根据新干县人民政府办公室抄告单干府办抄字[2011]19 号文，本公司子公司江西正邦养殖有限公司收到生猪奖励款 60 万元。

注 2：本账户 2011 年度项目补助主要系：

A、本公司子公司广西广联饲料有限公司收到广西壮族自治区农业科学院关于香蕉茎叶青贮饲料加工技术研究项目补助款 1.5 万元；

B、本公司子公司贵阳正邦畜牧有限公司收到贵阳市财政局技术改造补助款 20 万元；

C、本公司子公司云南广联畜禽有限公司收到云南省科技局关于云南省高新技术企业创新能力建设专项补助款 30 万元；

D、本公司子公司大理华惠饲料有限公司收到大理市财政局支持中小企业发展补贴款 5.96 万元；

E、本公司子公司江西正邦养殖有限公司收到新干县国库支付中心示范推广费 3 万元；

F、2011 年 4 月本公司孙公司湖北沙洋正邦现代农业有限公司收到湖北沙洋经济开发区管理委员会电费补贴款 3 万元。

G、本公司孙公司江西正邦农牧实业有限公司根据江西省财政厅颁发的赣财政[2010]292 号收到污染物减排补助资金 4.5 万元；

H、2011 年 12 月本公司孙公司东营和康源饲料有限公司收到东营市河口区财政局农业补助款 5 万元。

注 3：本账户 2011 年度良种补贴主要系：

A、本公司子公司江西正邦养殖有限公司收到 2010 年度能繁母猪良种补贴款 58,120.00 元；

B、根据山东省畜牧兽医局及山东省财政厅联合颁发的鲁牧计财发[2009]98 号文《关于对 2009 年家畜良种补贴项目实施文案的批复》，本公司孙公司商河和康源养殖有限公司收到 10 万元良种补贴款。

注 4：本账户 2011 年度财政拨款主要系：

A、根据济南市财政局济财农指[2011]33 号文《关于下达 2011 年农业综合开发产业化经营中央财政贷款贴息项目资金预算指标的通知》，本公司孙公司山东和康源集团有限公司收到济南市财政局贴息款 47 万元；

B、2011 年 9 月 29 日本公司孙公司山东和康源集团有限公司收到济南高新技术产业开发区财政局农业龙头企业扶持项目资金 40 万元；

C、2011 年 3 月 23 日本公司孙公司新泰和康源饲料有限公司收到新泰市财政局补贴款 14 万元；

D、根据中共利津县委颁发利发[2005]5 号《中共利津县委、利津县人民政府关于印发〈利津县招商引资优惠政策〉的通知》，2011 年 4 月本公司孙公司利津天普阳光饲料有限公司收到利津经济开

发区财政局扶持资金 230,833.00 元；

E、本公司子公司江门市得宝集团有限公司收到江门市蓬江区经济贸易局 2010 年中小企业发展重点民营企业项目资金 50 万元；

F、本公司子公司江门市得宝集团有限公司收到江门市蓬江区农业局关于农业龙头企业和农产品深加工企业发展专项资金 20 万元；

G、本公司孙公司安远县正邦农牧有限公司收到安远县财政局 2010 年度有偿资金呆账核销资金 121.6 万元。

#### 45、营业外支出

项 目	本期数	上期数	计入当期非经常性损益金额
固定资产、生物资产处置损失	7,675,151.55	2,748,444.14	7,675,151.55
无形资产处置损失	-	236,775.00	-
非公益性捐赠支出	337,900.00	584,713.75	337,900.00
盘亏损失	159,966.61	28,688.60	159,966.61
防洪保安资金	373.22	256,002.77	373.22
赔偿支出	1,528,596.65	509,379.51	1,528,596.65
罚款支出	997,238.13	1,937,481.05	997,238.13
违约金支出	-	358,548.00	-
补偿费	2,027,606.80	451,780.00	2,027,606.80
非常损失	560,935.31	3,602,256.24	560,935.31
赞助支出	841,300.00		841,300.00
公益性捐赠支出	16,000.00		16,000.00
其他	1,290,286.91	1,345,183.64	1,290,286.91
合 计	15,435,355.18	12,059,252.70	15,435,355.18

#### 46、所得税费用

项 目	本期数	上期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	19,817,287.38	16,463,317.17
递延所得税调整	-628,430.89	-206,191.21
合 计	19,188,856.49	16,257,125.96

注：各公司企业所得税的税率详见注释三、税项之 5 所述。

47、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

报告期利润	本期数	
	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	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.24	0.24

注：每股收益计算过程如下：

$$\text{基本每股收益} = 119,087,063.46 \div 431,056,568.00 = 0.28$$

$$\text{稀释每股收益} = 119,087,063.46 \div 431,056,568.00 = 0.28$$

$$\text{扣除非经常性损益后基本每股收益} = (119,087,063.46 - 17,247,333.78) \div 431,056,568.00 = 0.24$$

$$\text{扣除非经常性损益后稀释每股收益} = (119,087,063.46 - 17,247,333.78) \div 431,056,568.00 = 0.24$$

48、合并现金流量表附注

(1) 合并现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上期数
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	176,526,467.47	79,987,714.08
加：资产减值准备	6,365,460.75	3,805,467.37
固定资产折旧、生产性生物资产折旧	112,919,236.01	80,440,135.18
无形资产摊销	2,998,947.30	3,183,549.76
长期待摊费用摊销	6,932,702.71	6,763,228.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-3,137,202.58	245,808.48
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	393,515.64	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	
财务费用（收益以“-”号填列）	62,733,291.70	50,934,121.58
投资损失（收益以“-”号填列）	-5,999,554.95	-3,646,983.89
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-628,430.89	-299,009.10
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）	-142,308,545.60	-163,943,730.66
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	262,445,797.37	-285,729,691.19
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-163,789,573.07	136,118,067.32
其他		-
经营活动产生的现金流量净额	315,452,111.86	-92,141,322.76
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	527,457,372.46	395,065,409.42
减：现金的期初余额	395,065,409.42	121,719,691.05
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	132,391,963.04	273,345,718.37

(2) 当期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

项 目	本期数	上期数
1、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
取得子公司及其他营业单位的价格		7,307,270.21
取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		7,307,270.21
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		362,884.40
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		6,944,385.81
取得子公司的净资产	1,441,004.96	6,891,113.43
流动资产	4,021,306.10	1,895,236.09
非流动资产	546,665.48	12,278,157.05
流动负债	3,126,966.62	7,282,279.71
非流动负债		
2、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
处置子公司及其他营业单位的价格	23,324,000.00	3,378,115.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	21,984,000.00	3,378,115.89
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	10,475,255.31	65,951.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	11,508,744.69	3,312,164.45
处置子公司的净资产	11,445,207.52	2,657,253.61
流动资产	12,913,452.35	9,541,282.18
非流动资产	2,297,976.36	2,535,350.07
流动负债	3,766,221.19	9,419,378.64
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物

项 目	本期数	上期数
1、现金	527,457,372.46	395,065,409.42
其中：库存现金	13,820,755.56	6,836,141.51
可随时用于支付的银行存款	456,355,358.89	358,991,656.27
可随时用于支付的其他货币资金	57,281,258.01	29,237,611.64
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	527,457,372.46	395,065,409.42
注：母公司或合并范围内子公司使用受限制的现金和现金等价物	5,000,000.00	

## (4) 支付或收到的其他与经营活动、筹资活动、投资活动有关的现金

项 目	本期数	
	收到金额	支付金额
其他与经营活动有关的现金	759,439,101.58	1,448,123,923.82
其他与投资活动有关的现金		
其他与筹资活动有关的现金		

注：收到其他与经营活动有关的现金主要系收到其他单位和个人往来款 727,050,649.01 元、收到政府奖励和补助 25,375,353.00 元、银行利息收入 3,922,639.24 元、营业外收入中罚款等收入 3,090,460.33 元。

支付其他与经营活动有关的现金主要系支付其他单位和个人往来款 1,229,659,040.64 元；销售费用和管理费用中的支付差旅费 74,848,861.65 元、物料消耗 6,424,158.05 元、运输费 43,366,676.38 元、应酬费 11,410,531.96 元、宣传费 13,649,692.57 元、保险费 2,503,940.35 元、租赁费 9,851,198.63 元、新产品开发 13,601,179.79 元、办公费 19,459,552.15 元、检疫费等其他 8,817,189.01 元；财务费用中手续费 8,799,261.06 元；营业外支出中赔偿款等 5,732,641.58 元。

## 六、关联关系及关联交易

### (一) 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地址	法定代表人	经营范围
正邦集团有限公司	母公司	有限责任公司	昌北经济开发区枫林大街	林印孙	对农业、化工业等领域的投资

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例%	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
正邦集团有限公司	1.4亿元	39.84%	39.84%	是	72393795-6

### (二) 本公司的子、孙公司情况

子、孙公司全称	子、孙公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
驻马店正邦生物饲料有限公司	控股子公司	有限责任公司	驻马店	林印孙	生产及研究开发畜、禽、水产预混合饲料等；
郑州正邦双惠饲料有限公司	控股子公司	有限责任公司	郑州	洪毅	生产销售饲料，销售饲料添加剂及研发
河南广联畜禽有限公司	控股子公司	有限责任公司	郑州	乔世权	饲料生产加工、销售，原料贸易及畜禽养殖
贵阳正邦畜牧有限公司	控股子公司	有限责任公司	贵阳	周健	饲料生产、加工、销售；畜禽产品加工、销售；畜禽养殖
广西正邦饲料有限公司	控股子公司	有限责任公司	南宁	程凡贵	饲料生产和销售
广西广联饲料有限公司	控股子公司	有限责任公司	南宁	程凡贵	饲料生产和销售

子、孙公司全称	子、孙公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
山东天普阳光生物科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	潍坊	史效华	生产、销售生物制品
云南大鲸科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	昆明	程凡贵	生产和销售自产的畜禽、水产等所需系列高科技饲料等
云南领袖生物饲料有限公司	控股子公司	有限责任公司	昆明	程凡贵	生产畜禽、水产、特种养殖等所需系列配合饲料、浓缩饲料及饲料原料
昆明新好农科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	昆明	李旭荣	农业技术的研究；饲料的销售
云南广德饲料有限公司	控股子公司	有限责任公司	昆明	程凡贵	国内贸易、物资供销、饲料生产
山东万事兴农牧集团有限公司	控股子公司	有限责任公司	临沂	贾强	饲料销售；家禽养殖与销售
广西牧标农业科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	南宁	谢洪	农业科技开发、技术服务；对农业加工业、种植业、养殖业的投资
辽宁新正邦粮油贸易有限公司	控股子公司	有限责任公司	沈阳	郑福昌	粮食收购
沈阳正邦饲料有限公司	控股子公司	有限责任公司	沈阳	程凡贵	配合饲料、浓缩饲料生产、销售
北京中农智邦生物科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	北京	姚志峰	法律、行政法规、国务院决定未规定许可和国家外商投资产业政策未限制经营的，自主选择经营
大理华惠饲料有限公司	控股子公司	有限责任公司	大理	程凡贵	生产畜禽、水产、特种养殖等所需系列配合饲料、浓缩饲料及饲料原料
云南广联畜禽有限公司	控股子公司	有限责任公司	昆明	刘天凯	生产和销售自产的畜禽及特种养殖所需的饲料等
江西汇联实业有限公司	控股子公司	有限责任公司	崇仁	刘天凯	生产和销售畜禽、水产及特种养殖所需的饲料等
吉安市正邦畜禽有限公司	控股子公司	有限责任公司	吉安	刘天凯	生产和销售畜禽、水产及特种养殖所需的饲料等
山东正邦畜禽有限公司	控股子公司	有限责任公司	德州	刘天凯	生产畜禽、水产、特种养殖等所需系列配合饲料、浓缩饲料及饲料原料
江西正邦养殖有限公司	控股子公司	有限责任公司	南昌	程凡贵	种猪、商品猪、仔猪、畜牧机械生产、销售，种猪技术、咨询等
六安天业集团饲料有限公司	控股子公司	有限责任公司	六安	程凡贵	畜禽水产配合饲料、特种水产饲料、畜禽浓缩饲料、饲料原料、饲料添加剂；粮油购销、仓储、
江门市得宝集团有限公司	控股子公司	有限责任公司	江门	邓栓林	加工、销售：饲料；对农业、食品业、畜牧业投资
四川彭山正邦饲料有限公司	全资子公司	有限责任公司	彭山	程凡贵	生产、销售畜禽、水产、养殖配合饲料、浓缩饲料及饲料原料贸易
安达正邦粮食收储有限公司	全资子公司	有限责任公司	安达	郑福昌	粮食收购、粮食烘干、仓储、饲料销售
赣州正邦饲料有限公司	全资子公司	有限责任公司	信丰	赖斌	配合饲料生产、销售
江西正邦食品有限公司	全资子公司	有限责任公司	南昌	程凡贵	预包装食品、散装食品批发、畜禽收购销售
安徽太湖正邦饲料有限公司	全资子公司	有限责任公司	太湖	程凡贵	配合饲料、浓缩饲料生产、加工；饲料销售、饲料原料收购销售
西安正邦海容食品有限公司	控股孙公司	有限责任公司	西安	李旭荣	冻、鲜肉类产品的销售

子、孙公司全称	子、孙公司类型	企业类型	注册地址	法定代表人	业务性质
无锡开心农场食品有限公司	控股孙公司	有限责任公司	无锡	徐继军	预包装食品、散装食品批发兼零售，鲜肉及鲜肉制品、农产品的销售
郑州广联生物科技有限公司	控股孙公司	有限责任公司	郑州	张世臻	销售饲料原材料，饲料新产品的技术推广、添加剂预混合饲料的生产销售
新疆牧标农牧科技有限公司	控股孙公司	有限责任公司	乌鲁木齐	谢洪	饲料的加工、销售，饲料原料采购和销售
淄博天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	淄博	史效华	浓缩饲料、配合饲料的生产销售
广饶天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	广饶	史效华	生产销售饲料、饲料原料
泰安天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	泰安	史效华	浓缩饲料、配合饲料的生产销售
肥城天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	肥城	史效华	浓缩饲料、配合饲料生产、销售，粮食收购
潍坊天普阳光饲料科技有限公司	控股孙公司	有限责任公司	潍坊	史效华	生产销售添加剂预混饲料、浓缩饲料、配合饲料、精料补充料
莒南天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	莒南	史效华	生产销售浓缩饲料、配合饲料、粮食收购
利津天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	利津	史效华	浓缩饲料、配合饲料生产销售
临朐天普阳光饲料有限责任公司	控股孙公司	有限责任公司	临朐	史效华	浓缩饲料、配合饲料生产销售
青州天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	青州	史效华	配合饲料、浓缩饲料生产、销售，粮食收购
青岛天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	平度	史效华	配合饲料、浓缩饲料销售
菏泽天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	菏泽	史效华	浓缩饲料、配合饲料的销售
淄博天普阳光食品有限公司	控股孙公司	有限责任公司	淄博	史效华	家禽屠宰、禽产品加工、销售
安丘天普六环饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	安丘	史效华	生产、销售，配合饲料、浓缩饲料；粮食收购
淄博欣阳饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	淄博	史效华	配合饲料、浓缩饲料生产
临朐寺头天普阳光饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	临朐	史效华	浓缩饲料，配合饲料的生产、销售；粮食收购
青岛天普阳光商贸有限公司	全资孙公司	有限责任公司	青岛	史效华	货物进出口、技术进出口、销售饲料、饲料添加剂、饲料原料、化工产品、日用百货、针纺织品
淮安万兴饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	淮安	余忠胜	配合饲料、浓缩饲料生产、销售
莒南万兴饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	莒南	徐述勇	配合饲料、浓缩饲料生产、销售；农副产品的收购
泰安万兴农牧发展有限公司	控股孙公司	有限责任公司	新泰	吴光峰	饲料、预混料、饲料添加剂的销售
枣庄万兴农牧发展有限公司	控股孙公司	有限责任公司	枣庄	贾强	饲料、添加剂预混合饲料及原料收购、销售
费县万兴农牧发展有限公司	控股孙公司	有限责任公司	费县	龙腾	配合饲料、浓缩料加工销售

子、孙公司全称	子、孙公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
沂水万兴农牧发展有限公司	控股孙公司	有限责任公司	沂水	陈立春	饲料销售，饲料原料、粮食收购与销售
临沂万兴饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	临沂	龙腾	饲料销售，饲料原料销售
日照万兴饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	莒县	陈立春	饲料销售，饲料原料销售
齐河万事兴饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	齐河	吴光峰	生产、销售：配合饲料、浓缩饲料
东平万兴农牧发展有限公司	控股孙公司	有限责任公司	东平	吴光峰	配合饲料、浓缩料生产与销售
东平万事兴畜禽养殖有限公司	控股孙公司	有限责任公司	东平	刘养军	畜禽养殖、销售
临沂市兰山区天罡商贸有限公司	控股孙公司	有限责任公司	临沂	于海峰	销售：饲料、饲料原料
山东和康源集团有限公司	控股孙公司	有限责任公司	济南	孟庆利	对农业、畜牧业、饲料生产加工、肉食品加工的投资与管理；饲料添加剂的销售
吉安县正邦养殖担保有限公司	控股孙公司	有限责任公司	吉安	王琦	为申请贷款融资的吉安县域内与正邦合作的畜禽养殖户、农业、林业种植户提供担保
漯河正邦世汇食品有限公司	控股孙公司	有限责任公司	漯河	张广运	加工销售：低温肉灌肠
郑州福来饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	郑州	张世臻	生产销售；配合饲料、浓缩饲料、添加剂预混合饲料；销售：饲料原料
广州市得宝鞍山饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	广州	毕文联	生产、批发、零售：饲料
广东福源粮油饲料贸易有限公司	控股孙公司	有限责任公司	广州	朱振华	批发、零售：玉米、稻谷、小麦、大麦、饲料
吉安正邦食品有限公司	全资孙公司	有限责任公司	新干	程凡贵	肉制品（猪、禽）销售
江西正味坊食品有限公司	全资孙公司	有限责任公司	南昌	程凡贵	预包装食品、散装食品批发、零售；实业投资（金融、证券、期货除外）
安阳广联饲料有限公司	全资孙公司	有限责任公司	滑县	乔世权	销售：饲料
玉林正邦饲料有限公司	全资孙公司	有限责任公司	陆川	程凡贵	饲料生产加工及销售、禽畜养殖
海南牧标农业科技有限公司	全资孙公司	有限责任公司	澄迈	谢洪	饲料生产及销售；饲料原料采购及销售；畜、禽、
江西省原种猪场有限公司	全资孙公司	有限责任公司	南昌	周健	种猪、商品猪、仔猪、畜牧机械生产、销售，种猪技术、咨询等
江西正邦农牧实业有限公司	全资孙公司	有限责任公司	信丰	程凡贵	种猪、畜禽、水产配合饲料、浓缩饲料、精料补充料的生产、销售等
安远县正邦农牧有限公司	全资孙公司	有限责任公司	安远	周健	仔猪、商品猪、果业的生产及销售，畜牧机械销售
湖北沙洋正邦现代农业有限公司	全资孙公司	有限责任公司	沙洋	程凡贵	种猪、仔猪、肉猪、饲料生产与销售；屠宰加工、农业种植、农业贸易
江门市大乘畜牧有限公司	全资孙公司	有限责任公司	台山	邓桂林	加工、销售：配合饲料、饲料原材料销售
广州市大乘饲料有限公司	全资孙公司	有限责任公司	广州	梁锋	生产和销售：配合及混合饲料

子、孙公司全称	子、孙公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
佛山市大智生物科技有限公司	全资孙公司	有限责任公司	佛山	邓栓林	生产、销售：饲料
广州市麦维饲料科技有限公司	全资孙公司	有限责任公司	广州	邓栓林	生产、销售：添加剂预混合饲料及其相关技术研究、技术服务
佛山市创华美生物科技有限公司	全资孙公司	有限责任公司	佛山	邓栓林	研发、经营：饲料添加剂、饲料、饲料原料；动物营养及畜牧养殖技术咨询；经营和代理各类商
广东得宝食品有限公司	全资孙公司	有限责任公司	台山	邓栓林	禽类屠宰
广东得宝生态养殖有限公司	全资孙公司	有限责任公司	英德	邓栓林	生猪、鱼类的养殖；麻竹笋、果树、蔬菜的种植
佛山市汉恒箱包制造有限公司	全资孙公司	有限责任公司	佛山	邓栓林	筹办生产经营箱包、帽、服装、玩具及配件项目
江西国昌育种有限公司	全资孙公司	有限责任公司	上高	林印孙	肉猪养殖和销售
河南正邦原种猪有限公司	控股孙公司	有限责任公司	登封	程凡贵	种猪销售
山东正邦养殖有限公司	控股孙公司	有限责任公司	济南	周健	种猪、商品猪、仔猪的生产、经营；畜牧机械的生产；畜牧机械的销售；种猪养殖技术的咨询、服务
乌兰察布市正邦养殖有限公司	控股孙公司	有限责任公司	乌兰察布	何元明	商品猪的养殖、销售
红安正邦养殖有限公司	控股孙公司	有限责任公司	红安	何元明	种猪、商品猪的饲养、销售
安徽正邦原种猪有限公司	控股孙公司	有限责任公司	肥西	何元明	商品代种猪繁育与销售；商品猪养殖及销售
辽宁盘锦正邦养殖有限公司	控股孙公司	有限责任公司	盘锦	王闯	生猪的养殖与销售
肇东正邦养殖有限公司	控股孙公司	有限责任公司	肇东	王闯	仔猪、商品猪养殖与销售
江西万之源实业有限公司	控股孙公司	有限责任公司	万年	夏中华	生猪的养殖与销售
郑州广惠饲料有限公司	控股孙公司	有限责任公司	郑州	张世臻	饲料及饲料原料的销售
叶县广联畜禽有限公司	控股孙公司	有限责任公司	叶县	薛得山	畜禽养殖、饲料生产

子、孙公司全称	注册资本	持股比例%	表决权比例%	组织机构代码
驻马店正邦生物饲料有限公司	670万元	95.52%	95.52%	75071624-3
郑州正邦双惠饲料有限公司	100万元	51%	51%	76780005-4
河南广联畜禽有限公司	2000万元	51%	51%	77215401-8
贵阳正邦畜牧有限公司	1000万元	65%	65%	77055563-5
广西正邦饲料有限公司	400万元	70%	70%	77375473-7
广西广联饲料有限公司	1000万元	55%	55%	77914490-4
山东天普阳光生物科技有限公司	1500万元	51%	51%	77101978-9
云南大鲸科技有限公司	12.04万美元	70%	70%	75065999-8
云南领袖生物饲料有限公司	100万元	70%	70%	75715950-7

子、孙公司全称	注册资本	持股比例%	表决权比例%	组织机构代码
昆明新好农科技有限公司	700万元	55%	55%	69309603-2
云南广德饲料有限公司	700万元	60%	60%	69088164-1
山东万事兴农牧集团有限公司	4000万元	51%	51%	69310983-3
广西牧标农业科技有限公司	4000万元	51%	51%	67772450-2
辽宁新正邦粮油贸易有限公司	1000万元	60%	60%	55998201-7
沈阳正邦饲料有限公司	1000万元	54%	54%	55531975-2
北京中农智邦生物科技有限公司	600万元	100%	100%	77636051-3
大理华惠饲料有限公司	200万元	70%	70%	76706319-7
云南广联畜禽有限公司	1000万元	61%	61%	71344059-1
江西汇联实业有限公司	400万元	60%	60%	70578279-4
吉安市正邦畜禽有限公司	200万元	63%	63%	70568075-5
山东正邦畜禽有限公司	100万元	64%	64%	72066782-7
江西正邦养殖有限公司	29113.21万元	96.7%	96.7%	75421245-6
六安天业集团饲料有限公司	1534.6940万元	80%	80%	79185128-1
江门市得宝集团有限公司	8362.5202万元	49.50%	49.50%	19394059-1
四川彭山正邦饲料有限公司	1000万元	100%	100%	68236363-3
安达正邦粮食收储有限公司	1200万元	100.0%	100.0%	69521317-5
赣州正邦饲料有限公司	600万元	100%	100%	69095596-2
江西正邦食品有限公司	19141.6万元	100%	100%	69605566-6
安徽太湖正邦饲料有限公司	500万元	100%	100%	55459671-5
西安正邦海容食品有限公司	200万元	60%	60%	69383017-X
无锡开心农场食品有限公司	205万元	60%	60%	69679923-5
郑州广联生物科技有限公司	100万元	46%	90%	77366942-7
新疆牧标农牧科技有限公司	600万元	36%	70%	69783286-9
淄博天普阳光饲料有限公司	200万元	43%	84%	77316396-0
广饶天普阳光饲料有限公司	200万元	31%	60%	77634186-5
泰安天普阳光饲料有限公司	300万元	36%	70.0%	77209267-0
肥城天普阳光饲料有限公司	300万元	44%	87.0%	79869370-6
潍坊天普阳光饲料科技有限公司	200万元	42%	83.0%	77630777-1
莒南天普阳光饲料有限公司	150万元	39.78%	78.00%	79246532-3
利津天普阳光饲料有限公司	100万元	31%	60.0%	66934627-3
临朐天普阳光饲料有限责任公司	300万元	41%	80.0%	67221523-1
青州天普阳光饲料有限公司	300万元	45%	88.00%	68590586-4
青岛天普阳光饲料有限公司	1000万元	26%	51.00%	68678174-4
菏泽天普阳光饲料有限公司	500万元	33%	64.00%	69203488-4
淄博天普阳光食品有限公司	199万元	36%	70.0%	69440090-5

子、孙公司全称	注册资本	持股比例%	表决权比例%	组织机构代码
安丘天普六环饲料有限公司	300万元	28%	55.0%	69585027-2
淄博欣阳饲料有限公司	500万元	46%	90.00%	69440176-4
临朐寺头天普阳光饲料有限公司	300万元	34%	67.00%	55335103-8
青岛天普阳光商贸有限公司	100万元	51%	100.00%	55080074-X
淮安万兴饲料有限公司	600万元	36%	70.0%	69454952-3
莒南万兴饲料有限公司	300万元	28%	55.00%	69568242-5
泰安万兴农牧发展有限公司	600万元	31%	60.0%	69808814-6
枣庄万兴农牧发展有限公司	600万元	36%	70.00%	69689799-4
费县万兴农牧发展有限公司	400万元	36%	70.0%	69969107-8
沂水万兴农牧发展有限公司	600万元	41%	80.00%	69969395-4
临沂万兴饲料有限公司	500万元	31%	61.0%	55338014-6
日照万兴饲料有限公司	100万元	28%	55.0%	55520989-5
齐河万事兴饲料有限公司	400万元	70%	70.0%	58451932-3
东平万兴农牧发展有限公司	60万元	41%	80.0%	57391280-8
东平万事兴畜禽养殖有限公司	100万元	28%	55.00%	58606496-7
临沂市兰山区天罡商贸有限公司	100万元	37%	72.50%	57935512-5
山东和康源集团有限公司	4000万元	48%	50.00%	68467235-X
吉安县正邦养殖担保有限公司	1000万元	68%	70.00%	68597197-6
漯河正邦世汇食品有限公司	600万元	51%	51%	68317963-5
郑州福来饲料有限公司	100万元	33%	65.00%	68078945-4
广州市得宝农山饲料有限公司	2000万元	29%	59.00%	68769020-3
广东福源粮油饲料贸易有限公司	1000万元	35%	70.00%	69515779-1
吉安正邦食品有限公司	11241.6万元	100%	100.00%	68092021-3
江西正味坊食品有限公司	1000万元	100%	100%	69374665-6
安阳广联饲料有限公司	200万元	51%	100%	56249628-X
玉林正邦饲料有限公司	1500万元	51%	100%	55225497-3
海南牧标农业科技有限公司	600万元	51%	100%	55275719-1
江西省原种猪场有限公司	4819.5万元	97%	100%	78728352-5
江西正邦农牧实业有限公司	1200万元	97%	100%	76337434-3
安远县正邦农牧有限公司	1000万元	97%	100%	78146731-5
湖北沙洋正邦现代农业有限公司	24438.51万元	97%	100%	67975534-5
江门市大乘畜牧有限公司	1000万元	50%	100.00%	79625907-6
广州市大乘饲料有限公司	50万元	50%	100.00%	74359365-2
佛山市大智生物科技有限公司	300万元	50%	100.00%	75289450-2
广州市麦维饲料科技有限公司	30万元	50%	100.00%	66184633-7
佛山市创华美生物科技有限公司	300万元	50%	100%	67313640-4

子、孙公司全称	注册资本	持股比例%	表决权比例%	组织机构代码
广东得宝食品有限公司	2000万元	50%	100.0%	69053978-2
广东得宝生态养殖有限公司	2000万元	50%	100.0%	69241535-3
佛山市汉恒箱包制造有限公司	711.227万元	50%	100.0%	78948207-7
江西国昌育种有限公司	273万元	97%	100.0%	76338759-X
河南正邦原种猪有限公司	4000万元	49%	51.0%	57630425-0
山东正邦养殖有限公司	5000万元	68%	70.0%	56813213-7
乌兰察布市正邦养殖有限公司	2000万元	97%	100%	58515196-2
红安正邦养殖有限公司	2000万元	97%	100%	58246254-6
安徽正邦原种猪有限公司	2800万元	75%	78%	58300979-4
辽宁盘锦正邦养殖有限公司	10000万元	97%	100%	58416601-1
肇东正邦养殖有限公司	5000万元	97%	100%	57868828-6
江西万之源实业有限公司	5800万元	68%	70%	68094006-2
郑州广惠饲料有限公司	100万元	51%	100%	58438028-8
叶县广联畜禽有限公司	300万元	31%	60%	57761486-7

### (三) 本企业联营企业情况

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	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
吉安兴农小额贷款有限公司	有限责任公司	吉安	王琦	办理小额贷款业务和省金融办批复的其他业务	5000万元	20%	20%	60,135,783.80	4,760,670.30	55,375,113.50	7,767,971.42	5,104,057.97	联营企业	69374382-6
莒县众兴饲料有限公司	有限责任公司	莒县	卢振翠	饲料销售	30万元	10.20%	20%	15,440,727.03	15,481,780.00	-41,052.97		-341,052.97	联营企业	55894903-9
新余市增鑫牧业科技有限责任公司	有限责任公司	新余	曾年根		1428.57万元	29.02%	30%	65,279,348.03	13,617,869.51	51,661,478.52	68,566,080.52	7,191,196.73	联营企业	67499046-9
山东和康源生物育种有限公司	有限责任公司	济南	孟庆利		4000万元	38.70%	40%	124,823,396.96	56,315,312.19	68,508,084.77	641,220,142.62	90,151,139.18	联营企业	56079584-1

(四) 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业关系	组织机构代码
江西维雀乳业有限公司	受同一控制人控制	70565680-0
江西新世纪民星动物保健品有限公司	受同一控制人控制	74854689-8
江西正邦动物保健品有限公司	受同一控制人控制	70579571-2
江西省奶牛原种场有限公司	受同一控制人控制	76977080-5
江西新世纪民星动物疾病防治服务有限责任公司	受同一控制人控制	56105533-5
江西正邦商超零售有限公司	受同一控制人控制	69095270-2
江西正邦百美达百货投资有限公司	受同一控制人控制	69099789-8
江西正邦永惠超市投资有限公司	受同一控制人控制	69605402-2

(五) 关联交易情况

## 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期数	
				金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%
江西正邦动物保健品有限公司	采购货物	兽药	市场价	4,967,342.30	16.61%	1,120,440.27	5.11%
江西新世纪民星动物保健品有限公司	采购货物	兽药	市场价	4,987,780.79	16.68%	3,927,311.14	17.91%
江西新世纪民星动物疾病防治服务有限责任公司	采购货物	兽药	市场价	19,950,949.99	66.71%	6,866,387.73	31.31%
江西维雀乳业有限公司	采购货物	乳制品	市场价	31,390.61	0.00%	34,132.01	0.00%
江西省奶牛原种场有限公司	销售货物	饲料	市场价	949,730.89	0.01%	914,155.19	0.00%
江西正邦商超零售有限公司	销售货物	肉食品	市场价	4,997,400.43	2.28%	1,410,104.53	1.34%
江西正邦百美达百货投资有限公司	销售货物	肉食品	市场价			1,087,058.45	1.03%
江西正邦永惠超市投资有限公司	销售货物	肉食品	市场价			1,076,236.22	1.02%

## 2、关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	支付租赁费	租赁费确定依据	租赁费对公司影响
江西新世纪民星动物保健品有限公司	本公司	办公大楼3楼	5,426,666.67	2010-4-15	2012-12-31			影响小

注：本公司与江西新世纪民星动物保健品有限公司于 2010 年 4 月 15 日签订《租赁协议》，该公司将其位于江西省南昌市高新区艾溪湖一路 569 号办公大楼三楼无偿提供本公司使用。

## 3、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
正邦集团有限公司及自然人林印孙	本公司	2650万元	2011-1-20	2012-1-19	否
		6350万元	2011-7-20	2012-7-19	否
	本公司	3000万元	2011-7-29	2012-7-28	否
	本公司	9000万元	2011-12-16	2012-12-15	否
正邦集团有限公司	本公司	8000万元	2011-10-11	2012-11-10	否
正邦集团有限公司	本公司	1000万元	2011-2-8	2012-7-7	否
正邦集团有限公司	本公司	1000万元	2011-8-2	2012-8-1	否
正邦集团有限公司	本公司	2000万元	2011-9-16	2012-9-15	否
正邦集团有限公司	本公司	2000万元	2011-10-24	2012-10-23	否
正邦集团有限公司	本公司	3000万元	2011-11-11	2012-11-10	否
正邦集团有限公司	本公司	1500万元	2011-6-21	2012-3-25	否
正邦集团有限公司及自然人林印孙、李旭荣	本公司	5000万元	2009-3-11	2013-3-10	否
		2000万元	2009-3-27	2013-3-26	否
		3000万元	2008-10-10	2013-10-9	否
		6000万元	2009-1-5	2013-1-4	否
		4000万元	2010-1-13	2012-1-12	否
本公司、正邦集团有限公司及自然人林印孙、李旭荣	江西正邦养殖有限公司	8400万元	2009-7-30	2016-7-29	否
		2500万元	2009-7-9	2016-7-8	否
		3780万元	2009-11-26	2016-11-25	否
正邦集团有限公司	江门市得宝集团有限公司	4000万元	2011-4-28	2012-4-27	否
本公司		1000万元	2011-5-13	2012-5-12	否
本公司		800万元	2011-10-26	2012-10-25	否
本公司	广西广联饲料有限公司	1000万元	2011-3-18	2012-3-17	否
本公司	山东天普阳光生物科技有限公司	800万元	2011-5-16	2012-5-15	否
		1200万元	2011-9-22	2012-9-21	否
		2000万元	2011-5-20	2012-5-19	否
		2000万元	2011-12-3	2012-12-2	否
本公司及自然人乔世权	河南广联畜禽有限公司	1000万元	2011-2-1	2012-2-1	否
		1000万元	2011-8-26	2012-2-25	否
本公司及自然人孟庆利	山东和康源牧业有限公司	2500万元	2011-5-30	2012-5-30	否
本公司及自然人孟庆利		1000万元	2011-11-30	2012-10-30	否

4、关联方资金拆借

关联方	拆借金额	首笔资金日	末笔资金日	说明
拆入:				
正邦集团有限公司	418,445,386.67	2011-1-4	2011-12-29	临时周转资金
拆出:				
正邦集团有限公司	501,392,743.34	2011-1-6	2011-12-30	临时周转资金

注：2010年底，公司向正邦集团有限公司借款余额 8,228 万元；2011 年公司向正邦集团有限公司支付利息 44.54 万元；2011 年每月末，未有正邦集团有限公司占用本公司资金情形。

5、注册商标许可使用

云南广联畜禽有限公司与正邦集团签订《注册商标使用许可合同》，约定云南广联可无偿使用正邦集团拥有的“永惠”商标。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

关联方	项目	期末数	坏账准备	期初数	坏账准备	备注
江西新世纪民星动物保健品有限公司	预付账款			277,392.02		货款
江西新世纪民星动物保健品有限公司	其他应收款			13,857.91	415.74	货款
江西省奶牛原种场有限公司	预付账款	88,746.41		1,357,232.61		货款
江西正邦动物保健品有限公司	其他应收款			900.00	27.00	货款
江西正邦动物保健品有限公司	预付账款			10,569.00		货款
江西正邦商超零售有限公司	应收账款			809,133.51	24,274.01	货款

(2) 应付关联方款项

关 联 方	项 目	期末数	占该账 户比例	期初数	占该账 户比例	备注
江西新世纪民星动物保健品有限公司	应付账款			3,108,874.18	0.85%	货款
江西维雀乳业有限公司	应付账款			29,411.89	0.01%	货款
江西维雀乳业有限公司	其他应付款			15,019.62	0.01%	往来款
江西正邦动物保健品有限公司	应付账款			378,486.37	0.10%	货款
江西新世纪民星动物疾病防治服务有 限责任公司	应付账款	5,574,263.92	1.11%			货款
正邦集团有限公司	其他应付款			82,947,356.67	39.87%	往来款

## 七、或有事项

本公司截止 2011 年 12 月 31 日无需披露的重大或有事项。

## 八、承诺事项

本公司截止 2011 年 12 月 31 日无需披露的承诺事项。

## 九、资产负债表日后事项

1、本公司 2012 年 2 月 15 日第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于控股子公司设立北京美加种猪发展有限公司并授权签署相关文件的议案》，决定同意设立北京美加种猪发展有限公司，江西正邦养殖有限公司以自有资金出资 2,000 万元，占有股权比例为 100%。

2、2012 年 4 月 24 日第三届董事会第十五次会议决议审议通过《2011 年度利润分配方案》：

公司 2011 年度母公司实现净利润 29,617,489.69 元，按 10%提取法定盈余公积金 2,961,748.97 元，加上年初未分配利润 94,935,043.47 元，2011 年度可供股东分配的利润为 121,590,784.19 元。根据上述可供股东分配的利润，公司拟以现有总股本 431,056,568 股为基数，每 10 股派 1.00 元（含税），共计分配利润 43,105,656.80 元，剩余未分配利润 78,485,127.39 元结转下年度分配。

## 十、其他重要事项

1、本公司 2010 年 10 月 19 日第三届董事会第二次会议审议通过《关于对安达正邦粮食收储有限公司增资的议案》：

公司拥有位于安达市铁西办事处 12 委 3、4 区的实物资产（其中固定资产：房屋建筑物及构筑物辅助设施共 53 项，包括办公室、锅炉房等；固定资产：机器设备 70 项，包括输送机、钢板仓、

扒谷机等和无形资产：土地使用权 1 项），经黑龙江广润源资产评估有限公司于 2010 年 9 月 24 日出具的资产评估报告[黑广润源评报字[2010]A235 号]确认，评估作价人民币壹仟捌佰伍拾柒万伍仟陆佰捌拾元零壹角贰分（小写 18,575,680.12 元），公司拟用 1,850 万元增资至安达正邦粮食收储有限公司。本次增资完成后安达正邦粮食收储有限公司注册资本将增至 3,050 万元，公司共计出资 3,050 万元，占其注册资本人民币 3,050 万元的 100%。截止审计报告日，相关增资事项正在办理中。

2、本公司的孙公司广州市得宝农山饲料有限公司于 2009 年 7 月收购广州皇上皇饲料厂有限公司（现更名为广州市得农饲料有限公司）100% 股权，其带入房屋建筑物及土地使用权的价值为 19,082,848.04 元，房屋建筑物及土地使用权产权权属人为广州市九潭畜禽场。1998 年广州皇上皇饲料厂设立时，股东广州市九潭畜禽场以土地使用权作价入股，投资确认价值 675 万元，允诺办理产权过户手续；在皇上皇公司其后的经营中，在该土地上建设的房屋建筑物的产权证亦随土地使用权证办理在广州市九潭畜禽名下。截止得宝农山收购皇上皇至今，该土地及附着在该土地上的房屋建筑物产权权属仍未办理过户手续。

## 十一、母公司主要会计报表项目注释如下：

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款按种类披露

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%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合（账龄分析法）计提坏账准备的应收账款	56,243,002.37	100	2,305,397.39	100	40,293,939.17	100	1,868,636.39	100
其他不重大但单独计提坏账准备的应收账款								
合 计	56,243,002.37	100	2,305,397.39	100	40,293,939.17	100	1,868,636.39	100

(2) 按信用风险特征组合后，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			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内	53,649,091.04	95.39	1,609,472.73	3	36,577,346.94	90.78	1,097,320.42	3
1-2年	226,972.08	0.40	13,618.33	6	822,179.71	2.04	49,330.78	6
2-3年	185,169.68	0.33	27,775.46	15	975,590.44	2.42	146,338.57	15
3年以上	2,181,769.57	3.88	654,530.87	30	1,918,822.08	4.76	575,646.62	30
合计	56,243,002.37	100	2,305,397.39		40,293,939.17	100	1,868,636.39	

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
孔凡义	货款	52,800.00	逾期三年以上货款	否
李喜	货款	30,000.00	逾期三年以上货款	否
关诗平	货款	23,087.20	逾期三年以上货款	否
和美华	货款	40,000.00	逾期三年以上货款	否
宋成	货款	68,020.00	逾期三年以上货款	否
邢秀芬	货款	678.40	逾期三年以上货款	否
常春友	货款	38.00	逾期三年以上货款	否
黄春玲	货款	39,600.00	逾期三年以上货款	否
合计		254,223.60		

(4) 本账户期末余额中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

(5) 本账户期末余额中欠款前五名单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额比例
江西正邦养殖有限公司	关联方	33,883,848.82	1年以内	60.25%
江西省原种猪场有限公司	关联方	2,845,692.69	1年以内	5.06%
六安天业集团饲料有限公司	关联方	2,068,346.38	1年以内	3.68%
福建杨武军	非关联方	1,631,841.79	1年以内	2.90%
江西万之源实业有限公司	关联方	1,589,510.69	1年以内	2.83%
合计		42,019,240.37		74.71%

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

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%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合（账龄分析法）计提坏账准备的其他应收款	223,343,200.21	100.0	6,779,409.35	100	142,741,105.67	100	4,584,110.66	100
其他不重大但单独计提坏账准备的其他应收款								
合计	223,343,200.21	100	6,779,409.35	100	142,741,105.67	100	4,584,110.66	100

(2) 按信用风险特征组合后，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			
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内	223,026,097.47	99.85	6,690,782.92	3	134,837,589.34	94.46	4,045,127.69	3
1-2年	3,801.00	0.01	228.06	6	7,627,195.59	5.34	457,631.75	6
2-3年	37,281.00	0.02	5,592.15	15	10,300.00	0.01	1,545.00	15
3年以上	276,020.74	0.12	82,806.22	30	266,020.74	0.19	79,806.22	30
合计	223,343,200.21	100	6,779,409.35		142,741,105.67	100	4,584,110.66	

(3) 本账户期末余额中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

(4) 本账户期末余额中欠款前五单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额比例
江西正邦食品有限公司	关联方	84,015,503.09	1年以内	37.62%
安达正邦粮食收储有限公司	关联方	30,000,000.00	1年以内	13.43%
云南广联畜禽有限公司	关联方	22,288,201.60	1年以内	9.98%
山东天普阳光生物科技有限公司	关联方	10,876,017.46	1年以内	4.87%
四川彭山正邦饲料有限公司	关联方	8,748,624.03	1年以内	3.92%
合 计		155,928,346.18		69.82%

### 3、长期股权投资

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	减值准备	本期计提减值准备
驻马店正邦生物饲料有限公司	成本法	17,700,000.00	17,700,000.00		17,700,000.00	95.52%	95.52%		
山东德康农牧发展有限公司	成本法	9,519,217.51	9,519,217.51	-9,519,217.51	-				
郑州正邦双惠饲料有限公司	成本法	510,000.00	510,000.00		510,000.00	51%	51%		
河南广联畜禽有限公司	成本法	10,200,000.00	10,200,000.00		10,200,000.00	51%	51%		
贵阳正邦畜牧有限公司	成本法	1,740,000.00	1,740,000.00	4,760,000.00	6,500,000.00	65%	65%		
广西正邦饲料有限公司	成本法	2,800,000.00	2,800,000.00		2,800,000.00	70%	70%		
广西广联饲料有限公司	成本法	5,354,960.58	5,354,960.58		5,354,960.58	55%	55%		
北京中农智邦生物科技有限公司	成本法	6,000,000.00	6,000,000.00		6,000,000.00	100%	100%		
山东天普阳光生物科技有限公司	成本法	7,650,000.00	7,650,000.00		7,650,000.00	51%	51%		
云南大鲸科技有限公司	成本法	700,000.00	700,000.00		700,000.00	70%	70%		
云南领袖生物饲料有限公司	成本法	700,000.00	700,000.00		700,000.00	70%	70%		
昆明新好农科技有限公司	成本法	3,850,000.00	3,850,000.00		3,850,000.00	55%	55%		
云南广德饲料有限公司	成本法	4,200,000.00	4,200,000.00		4,200,000.00	60%	60%		
山东万事兴农牧集团有限公司	成本法	20,400,000.00	20,400,000.00		20,400,000.00	51%	51%		
山东牧奔饲料科技有限公司	成本法	5,500,000.00	5,500,000.00	-5,500,000.00	-				
四川彭山正邦饲料有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100%	100%		
安达正邦粮食收储有限公司	成本法	12,000,000.00	12,000,000.00		12,000,000.00	100%	100%		
赣州正邦饲料有限公司	成本法	6,000,000.00	6,000,000.00		6,000,000.00	100%	100%		
江西正邦食品有限公司	成本法	191,416,000.00	191,416,000.00		191,416,000.00	100%	100%		
大理华惠饲料有限公司	成本法	1,318,814.73	1,318,814.73		1,318,814.73	70%	70%		
云南广联畜禽有限公司	成本法	6,409,451.36	6,409,451.36		6,409,451.36	61%	61%		
江西汇联实业有限公司	成本法	2,484,859.83	2,484,859.83		2,484,859.83	60%	60%		
吉安市正邦畜禽有限公司	成本法	1,340,626.54	1,340,626.54		1,340,626.54	62.5%	62.5%		

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	减值准备	本期计提减值准备
山东正邦畜禽有限公司	成本法	640,000.00	640,000.00		640,000.00	64%	64%		
江西正邦养殖有限公司	成本法	444,027,026.28	444,027,026.28		444,027,026.28	96.74%	96.74%		
六安天业集团饲料有限公司	成本法	10,346,940.00	10,346,940.00		10,346,940.00	80%	80%		
江门市得宝集团有限公司	成本法	60,456,031.42	60,456,031.42		60,456,031.42	49.5%	49.5%		
安徽太湖正邦饲料有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	100%	100%		
沈阳正邦饲料有限公司	成本法	5,400,000.00	5,400,000.00		5,400,000.00	54%	54%		
辽宁新正邦粮油贸易有限公司	成本法	6,000,000.00	6,000,000.00		6,000,000.00	60%	60%		
广西牧标农业科技有限公司	成本法	20,400,000.00	20,400,000.00		20,400,000.00	51%	51%		
吉安县兴农小额贷款有限公司	权益法	10,000,000.00	10,054,211.11	1,020,811.59	11,075,022.70	20%	20%		
合计		890,063,928.25	890,118,139.36	-9,238,405.92	880,879,733.44			-	-

注 1：本账户本期增加详见注释四之 2 所述。

注 2：期末长期股权投资未出现可变现净值低于账面价值情况，故期末未计提长期股权投资减值准备。

#### 4、营业收入、营业成本

##### (1) 营业收入、营业成本

项 目	本期数	上期数
主营业务收入	1,437,763,548.73	1,142,387,346.99
其他业务收入	1,284,172.19	26,859,120.55
主营业务成本	1,362,410,084.86	1,061,878,881.63
其他业务支出		24,945,220.89

##### (2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
饲料	1,437,763,548.73	1,362,410,084.86	1,142,387,346.99	1,061,878,881.63
合计	1,437,763,548.73	1,362,410,084.86	1,142,387,346.99	1,061,878,881.63

##### (3) 主营业务（分产品）

产品名称	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
饲料	1,437,763,548.73	1,362,410,084.86	1,142,387,346.99	1,061,878,881.63
其中：全价料	1,063,871,276.12	1,038,688,881.19	942,138,992.66	894,265,741.00
浓缩料	17,849,435.02	15,373,030.11	55,369,520.97	48,337,693.79
预混料	219,934,719.92	176,805,888.50	144,878,833.36	119,275,446.84
其他料	136,108,117.67	131,542,285.06		
合计	1,437,763,548.73	1,362,410,084.86	1,142,387,346.99	1,061,878,881.63

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	本期数		上期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
南方片区	1,433,642,966.85	1,357,662,345.16	1,128,198,163.30	1,048,930,886.81
北方片区	4,120,581.88	4,747,739.70	14,189,183.69	12,947,994.82
西南片区				
合计	1,437,763,548.73	1,362,410,084.86	1,142,387,346.99	1,061,878,881.63

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
上高徐家渡_李文学	12,128,529.00	0.84%
江山吴付镇姜礼先	11,476,603.00	0.80%
婺源-赵艳兴	10,814,642.70	0.75%
广东_揭阳_揭阳销售公司	9,890,822.00	0.69%
龙游张子健	9,835,572.70	0.68%

5、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项 目	本期数	上期数
成本法核算的长期股权投资收益	43,188,572.39	10,156,391.38
权益法核算的长期股权投资收益	1,020,811.59	48,361.03
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,744,233.73	248,528.96
合 计	41,465,150.25	10,453,281.37

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上期数	本期比上期增减变动的原因
贵阳正邦畜牧有限公司	5,272,614.53		2011年度收到现金红利
广西正邦饲料有限公司	478,846.46	2,281,458.44	
广西广联饲料有限公司	1,223,529.49	4,379,930.18	
吉安市正邦畜禽有限公司	1,133,817.54	568,851.26	
江西汇联实业有限公司		369,388.00	
山东正邦畜禽有限公司	765,270.86	507,884.83	
云南广联畜禽有限公司	6,475,705.64	1,641,452.48	
郑州正邦双惠饲料有限公司	153,123.36	407,426.19	
云南领袖生物饲料有限公司	19,303,742.47		
云南大鲸科技有限公司	2,430,897.22		
大理华惠饲料有限公司	2,667,334.38		
驻马店正邦生物饲料有限公司	1,754,589.85		
山东天普阳光生物科技有限公司	355,180.11		
河南广联畜禽有限公司	1,173,920.48		
合计	43,188,572.39	10,156,391.38	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上期数
吉安县兴农小额贷款有限公司	1,020,811.59	48,361.03
合计	1,020,811.59	48,361.03

(4) 处置长期股权投资产生的投资收益

被投资单位	本期数	上期数
成都正邦饲料有限公司		248,528.96
山东德康农业发展有限公司	-2,244,233.73	
山东牧奔饲料科技有限公司	-500,000.00	
合计	-2,744,233.73	248,528.96

6、母公司现金流量表附注

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上期数
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	29,617,489.69	14,943,703.13
加：资产减值准备	2,886,283.29	-54,974.00
固定资产折旧、生产性生物资产折旧	11,879,773.60	11,656,744.77
无形资产摊销	504,175.31	1,109,909.07
长期待摊费用摊销	85,125.30	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	110,595.36	-89,181.44
固定资产报废损失	-	
公允价值变动损失	-	
财务费用	32,608,112.96	27,638,976.99
投资损失（减：收益）	-41,465,150.25	-10,453,281.37
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-373,368.76	-41,781.01
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	
存货的减少（减：增加）	29,795,385.05	-4,052,396.48
经营性应收项目的减少（减：增加）	192,696,197.95	-106,884,162.40
经营性应付项目的增加（减：减少）	-300,604,192.46	75,736,809.73
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-42,259,572.96	9,510,366.99
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	98,956,880.46	65,316,130.45
减：现金的期初余额	65,316,130.45	49,720,465.25
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	33,640,750.01	15,595,665.20

(2) 当期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

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

(3) 现金和现金等价物

项 目	上期数	本期数
1、现金	98,956,880.46	65,316,130.45
其中：库存现金	67,904.98	677,243.36
可随时用于支付的银行存款	92,184,017.67	62,164,962.09
可随时用于支付的其他货币资金	6,704,957.81	2,473,925.00
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	98,956,880.46	65,316,130.45
注：公司使用受限制的现金和现金等价物		

(4) 支付或收到的其他与经营活动、筹资活动、投资活动有关的现金

项 目	本期数	
	收到金额	支付金额
其他与经营活动有关的现金	2,331,453,629.76	2,441,146,312.87
其他与投资活动有关的现金	1,252,844.22	
其他与筹资活动有关的现金		

注：收到其他与经营活动有关的现金主要系利息收入 2,096,817.57 元、营业外收入中的政府补助 14,000,000.00 元、营业外收入中的罚款收入 35,350.80 元、分子公司及其他单位往来 2,315,321,461.39 元。

支付其他与经营活动有关的现金主要系支付其他单位和个人往来款 2,404,320,461.02 元；销售费用和管理费用中的支付差旅费 9,408,774.20 元、小车费 2,467,730.60 元、招待费 2,182,683.81 元、运输费 4,293,989.74 元、宣传费 1,624,084.70 元、邮电费 767,759.97 元、租赁费 341,380.98 元、新产品开发 4,490,998.07 元、办公费等 5,561,635.93 元；财务费用中手续费 5,306,970.05 元；营业外支出中赔偿款等 379,843.80 元。

## 十二、补充资料

### 1、非经常性损益项目

非经常性损益项目	本期数	上期数
非流动资产处置损益	2,679,652.85	245,808.48
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）	21,560,337.21	13,976,521.78
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	4,585.41	
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	-4,792,240.29	-7,335,603.22
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-2,023,227.57	-1,268,642.01
少数股东权益影响额（税后）	-181,773.83	-415,077.99
合计	17,247,333.78	5,203,007.04

## 2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	本期数			上期数		
	加权平均净资产收益率%	每股收益（元）		加权平均净资产收益率%	每股收益（元）	
		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	12.17%	0.28	0.28	7.46%	0.14	0.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.41%	0.24	0.24	6.80%	0.13	0.13

### 3、会计报表主要项目变动说明

项 目	期末数	期初数	增减比率	变动原因
货币资金	532,457,372.46	395,065,409.42	34.78%	公司营业收入大幅增长，加强货款资金回笼所致；
应收票据	33,800,000.00	500,000.00	6660.00%	公司销量收入增长，收到客户出具的承兑汇票增加所致
预付款项	260,654,059.83	409,990,320.36	-36.42%	公司加强资金管理，减少预付采购款所致；
其他流动资产	9,956,516.69	5,356,756.53	85.87%	公司购买结构性存款产品所致
在建工程	155,119,714.83	71,780,749.97	116.10%	公司生产规模不断扩大，投资兴建饲料生产基地和养殖繁育基地所致；
长期待摊费用	41,006,249.29	21,514,894.21	90.59%	公司投资兴建生产基地支付的厂房、土地租赁费等；
短期借款	643,670,000.00	476,100,000.00	35.20%	公司扩大生产规模，增加银行流动资金贷款；
应付票据	85,106,887.86	14,947,850.00	469.36%	购买原料支付给供应商的承兑汇票增加所致；
应付账款	503,991,643.11	367,066,977.52	37.30%	公司本期业务量增长，未支付的应付款项增加所致；
预收账款	42,614,355.29	29,735,307.79	43.31%	公司本期预收客户货款增加所致；
应交税费	3,654,022.13	420,298.25	769.39%	公司收入和利润增加导致相关税费增加；
其他应付款	138,905,086.26	208,045,686.71	-33.23%	公司支付往来款所致；
专项应付款	2,546,922.94	-	100.00%	公司子公司收到政府拆迁补助款增加所致；
实收资本	431,056,568.00	269,410,355.00	60.00%	公司2011年资本公积转增股本所致；
营业收入	10,690,093,060.91	7,427,271,334.33	43.93%	公司扩大饲料生产经营规模，饲料、养殖和食品等销量持续增长
营业成本	9,979,509,460.30	6,919,470,216.35	44.22%	伴随公司产品销量、营业收入的同比增长以及饲料原料价格的波动增长
财务费用	71,909,918.93	52,589,412.73	36.74%	公司生产销售规模扩大，流动资金贷款相应增加，利息支出上升所致；
资产减值损失	7,653,337.73	3,805,467.37	101.11%	公司依照谨慎性原则计提应收款项坏帐准备增加所致；
营业外收入	35,083,776.65	18,689,976.97	87.71%	政府补助和处置生产性生物资产所得增加所致；

### 十三、会计报表的批准

上述 2011 年度本公司财务报告于 2012 年 4 月 24 日经公司第三届董事会第十五次会议批准报出。

江西正邦科技股份有限公司

二〇一二年四月二十四日

## 第十一节 备查文件目录

一、载有公司负责人周健先生、主管会计工作负责人周定贵先生及会计机构负责人（会计主管人员）田军先生签名并盖章的财务报表。

二、载有中磊会计师事务所有限责任公司盖章、注册会计师龚勤红女士和汪鹏先生签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、以上备查文件备置地点：公司证券部。

江西正邦科技股份有限公司

董事会

法定代表人：周健

二〇一二年四月二十四日