



桂林莱茵生物科技股份有限公司

GUILIN LAYN NATURAL INGREDIENTS CORP.

(桂林市临桂县西城南路秧塘工业园)

2011 年年度报告

股票简称：莱茵生物

股票代码：002166

披露日期：2012 年 4 月 26 日

重要提示

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

公司全体董事均亲自出席了本次审议 2011 年年度报告的董事会。

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

本公司 2011 年年度财务报告经上海东华会计师事务所审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

本公司法定代表人、董事长姚新德先生，财务负责人周庆伟女士，会计机构负责人张为鹏先生声明：保证年度报告中财务报告真实、准确、完整。

目 录

第一章	公司基本情况.....	1
第二章	会计数据和财务指标摘要	3
第三章	股本变动及股东情况.....	5
第四章	董事、监事、高级管理人员和员工情况	8
第五章	公司治理.....	12
第六章	内部控制.....	17
第七章	股东大会情况简介	22
第八章	董事会报告.....	25
第九章	监事会报告.....	48
第十章	重要事项.....	51
第十一章	财务报告.....	64
第十二章	备查文件目录	122

第一章 公司基本情况

1、公司法定中文名称：桂林莱茵生物科技股份有限公司

公司中文名称缩写：莱茵生物

公司法定英文名称：Guilin Layn Natural Ingredients Corp.

公司英文名称缩写：Layn

2、公司法定代表人：姚新德

3、联系人及联系方式：

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗华阳	唐春龙
联系地址	桂林市临桂县西城南路秧塘工业园	桂林市临桂县西城南路秧塘工业园
联系电话	0773-3568817	0773-3568817
传真	0773-3568872	0773-3568872
电子信箱	luo.huayang@layn.com.cn	tang.chunlong@layn.com.cn

4、公司注册地址（办公地址）：桂林市临桂县西城南路秧塘工业园

注册地址（办公地址）的邮政编码：541199

公司国际互联网网址：www.layn.com.cn（中文） www.layncorp.com（英文）

公司电子信箱：002166@layn.com.cn

5、公司选定信息披露报纸：中国证券报、证券时报

登载公司年度报告的中国证监会指定网站：巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

公司年度报告备置地点：公司证券投资部

6、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：莱茵生物

股票代码：002166

7、其他有关资料

公司最新注册登记日期：2012年3月23日

公司注册登记地点：桂林市工商行政管理局

公司法人营业执照注册号码：（企）450300000034708

公司组织机构代码：72309558-4

公司税务登记证号码：桂国税字 450322723095584 号

公司聘请的会计师事务所名称：上海东华会计师事务所有限公司

公司聘请的会计师事务所的办公地点：上海市太原路 87 号（甲）

公司聘请的签字会计师：刘毅、傅虹

8、公司历史沿革

2007 年 9 月，公司在深圳证券交易所首次公开发行股票 1,650 万股，发行后总股本增至 6,476.688 万股。公司变更注册登记日期：2007 年 11 月 9 日，变更后公司法人营业执照注册号码：（企）4503001107041。

2010 年 5 月，本公司以 2009 年 12 月 31 日的总股本 6,476.688 万股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股，每 10 股派发现金 0.30 元（含税），同时，以资本公积金向全体股东按每 10 股转增 8 股的比例转增股本。分红后总股本增至 12,953.376 万股。2010 年 8 月 11 日，公司变更工商注册登记，变更后公司法人营业执照注册号码：（企）450300000034708。

第二章 会计数据和财务指标摘要

一、近三年主要会计数据及财务指标

(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 (元)	127,160,740.58	86,299,533.43	47.35%	127,938,442.74
营业利润 (元)	-56,548,543.32	-26,622,807.00	-112.41%	7,378,146.70
利润总额 (元)	6,270,143.22	-26,879,258.29	123.33%	8,278,336.18
归属于上市公司股东的净利润 (元)	2,526,157.20	-24,610,687.33	110.26%	6,821,042.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	-56,286,940.83	-24,054,992.08	-133.99%	6,080,239.35
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-192,407,220.50	-26,468,564.74	-626.93%	-36,939,775.88
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	926,121,569.54	548,099,759.28	68.97%	409,783,068.25
负债总额 (元)	696,646,325.21	320,986,146.44	117.03%	156,279,530.45
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	229,240,891.08	226,872,882.59	1.04%	253,256,576.32
总股本 (股)	129,533,760.00	129,533,760.00	0.00%	64,766,880.00

(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)	0.02	-0.19	110.53%	0.05
稀释每股收益 (元/股)	0.02	-0.19	110.53%	0.05
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-0.43	-0.19	-128.70%	0.05
加权平均净资产收益率 (%)	1.11%	-10.26%	11.37%	2.73%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-24.67%	-10.03%	-14.64%	2.43%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-1.49	-0.2043	-627.06%	-0.5703
	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)	1.77	1.75	1.14%	3.91
资产负债率 (%)	75.22%	58.56%	16.66%	38.14%

注：上表根据《企业会计准则第 34 号——每股收益》的要求按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。

(三) 非经常性损益

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	58,960,616.30	详见附注(五)31、32	-7,951.82	-432,757.11
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	3,579,618.20	详见附注(五)31	2,398,777.68	1,389,310.10
计入当期损益的对非金融企 业收取的资金占用费	6,566,811.83	计提莱茵投资 BT 项目 综合费用的利息收入	0.00	0.00
单独进行减值测试的应收款 项减值准备转回	342,482.00	详见附注(五)2	0.00	0.00
除上述各项之外的其他营业 外收入和支出	278,452.04		-2,630,273.15	-56,363.51
所得税影响额	-10,914,882.34		-316,247.96	-159,386.40
合 计	58,813,098.03		-555,695.25	740,803.08

第三章 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 报告期内公司股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	39,161,335	30.23%				9,653,376	9,653,376	48,814,711	37.68%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
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	39,161,335	30.23%				9,653,376	9,653,376	48,814,711	37.68%
二、无限售条件股份	90,372,425	69.77%				-9,653,376	-9,653,376	80,719,049	62.32%
1、人民币普通股	90,372,425	69.77%				-9,653,376	-9,653,376	80,719,049	62.32%
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	129,533,760	100.00%				0	0	129,533,760	100.00%

(二) 有限售条件股份情况

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
秦本军	28,960,128	0	9,653,376	38,613,504	离任高管持股按规定锁定	2013年1月19日
姚新德	10,201,207	0	0	10,201,207	现任高管持股按规定锁定	-
合计	39,161,335	0	9,653,376	48,814,711		-

注：现任公司董事姚新德先生所持本公司股份须遵守《公司法》等有关法律法规的规定。

2011年7月18日，经公司2011年度第2次临时股东大会审议通过，公司董事会换届后，秦本军先生不再担任公司任何职务，其所持本公司股份须遵守《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规的规定。

(三) 股票发行与上市情况

1、股票发行情况

2007年8月23日，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]246号文核准，本公司首次公开发行1,650万股人民币普通股。该次发行采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，其中，网下配售330万股，网上定价发行1,320万股，发

行价格为 9.89 元/股。

经深圳证券交易所《关于桂林莱茵生物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]142号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称为“莱茵生物”，股票代码为“002166”。其中该次公开发行中网上发行的 1,320 万股股票于 2007 年 9 月 13 日起上市交易，其余股票的上市可交易时间按照有关法律法规、深交所股票上市规则及公司相关股东的承诺执行。

2、公司股份总数及结构的变动情况

2010 年 5 月，公司以 2009 年 12 月 31 日的总股本 6,476.688 万股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股，每 10 股派发现金 0.30 元(含税)，同时，以资本公积金向全体股东按每 10 股转增 8 股的比例转增股本。分红及转增股本后公司股份总数增至 12,953.376 万股。

本报告期内，公司离任董事秦本军先生、现任董事姚新德先生所持本公司股份根据《公司法》等有关法律法规的规定，按相应的比例予以锁定。故本报告期末，公司股本结构为：有限售条件股份 48,814,711 股，占股份总数的 37.68%，无限售条件股份 80,719,049 股，占股份总数的 62.32%。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

二、公司股东情况

（一）公司前 10 名股东持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	44,657	本年度报告公布日前一个月末股东总数	41,318		
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
秦本军	境内自然人	29.81%	38,613,504	38,613,504	24,230,000
姚新德	境内自然人	10.50%	13,601,609	10,201,207	10,730,000
蒋安明	境内自然人	3.34%	4,331,576	0	0
经伟庆	境内自然人	0.22%	284,850	0	0
王龙花	境内自然人	0.17%	216,000	0	0
沈熹	境内自然人	0.13%	168,900	0	0
刘蕊	境内自然人	0.12%	155,300	0	0
李国华	境内自然人	0.12%	150,980	0	0
迟广焕	境内自然人	0.11%	142,168	0	0
陈巧云	境内自然人	0.11%	142,100	0	0

（二）公司前 10 名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
蒋安明	4,331,576	人民币普通股
姚新德	3,400,402	人民币普通股
经伟庆	284,850	人民币普通股
王龙花	216,000	人民币普通股
沈熹	168,900	人民币普通股
刘蕊	155,300	人民币普通股
李国华	150,980	人民币普通股
迟广焕	142,168	人民币普通股
陈巧云	142,100	人民币普通股
安海芝	141,580	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司股东秦本军先生与蒋安明先生为兄弟关系，属于一致行动人，除上述关联关系以外，公司前 3 大股东之间不存在关联关系或一致行动，其他股东之间关系不详。	

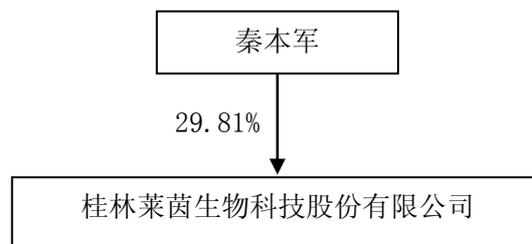
(三) 持有本公司 5%以上(含 5%)股份的股东持股情况

股东名称	报告期初		变动增减(+, -)			报告期末			
	数量	比例	送股	公积金转股	其他	数量	比例	有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
秦本军	38,613,504	29.81%	0	0	0	38,613,504	29.81%	38,613,504	24,230,000
姚新德	13,601,609	10.50%	0	0	0	13,601,609	10.50%	10,201,207	10,730,000

三、公司控股股东及实际控制人情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化：秦本军先生，中国国籍，无境外永久居留权，曾任本公司董事长、桂林莱茵药业有限公司执行董事、桂林莱茵生物技术有限公司执行董事、桂林莱茵投资有限公司执行董事，现任广西兴安农村合作银行董事。秦本军先生为桂林市人大代表、桂林市工商联副会长、桂林市光彩事业促进会副会长。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系如下图：



第四章 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基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
秦本军	董事长	男	38	2008年01月16日	2011年07月18日	38,613,504	38,613,504	-	18.35	否
姚新德	董事长	男	48	2011年07月18日	2014年07月18日	13,601,609	13,601,609	-	31.48	否
杨晓涛	董事	男	50	2011年07月18日	2014年07月18日	0	0	-	9.70	否
廖靖军	董事、总经理	男	37	2011年07月18日	2014年07月18日	0	0	-	25.28	否
孙步祥	董事、研发总监	男	52	2011年07月18日	2012年01月31日	0	0	-	25.30	否
蒋小三	董事	男	29	2012年03月22日	2014年07月18日	0	0	-	4.19	否
陈建飞	独立董事	女	49	2008年01月16日	2011年07月18日	0	0	-	1.75	否
辛宁	独立董事	女	55	2008年01月16日	2011年07月18日	0	0	-	1.75	否
张革	独立董事	男	44	2008年01月16日	2011年07月18日	0	0	-	1.75	否
王若晨	独立董事	男	51	2011年07月18日	2014年07月18日	0	0	-	1.25	否
刘红玉	独立董事	女	44	2011年07月18日	2014年07月18日	0	0	-	1.25	否
杨建军	独立董事	男	44	2011年07月18日	2014年07月18日	0	0	-	1.25	否
蒋志刚	监事会主席	男	60	2008年01月16日	2011年07月18日	0	0	-	5.46	否
张育更	监事	男	61	2007年12月21日	2011年06月29日	0	0	-	4.13	否
赵守鹏	监事	男	53	2008年01月16日	2011年07月18日	0	0	-	4.69	否
李元元	监事会主席	男	38	2011年07月18日	2014年07月18日	0	0	-	7.87	否
唐友铖	监事	男	36	2011年07月18日	2014年07月18日	0	0	-	0.25	否
李杰	监事	男	37	2011年06月29日	2014年06月29日	0	0	-	8.30	否
罗华阳	副总经理、 董事会秘书	男	31	2011年07月18日	2014年07月18日	0	0	-	12.76	否
周庆伟	财务总监	女	47	2011年07月18日	2014年07月18日	0	0	-	13.62	否
谢永富	副总经理	男	34	2011年07月18日	2014年07月18日	0	0	-	13.55	否
易水平	副总经理	女	46	2011年07月18日	2014年07月18日	0	0	-	9.16	否
合计						52,215,113	52,215,113	-	203.09	否

(二) 现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和任职或兼职情况

1、最近 5 年的主要工作经历及除股东单位外其他单位任职或兼职情况

姓 名	最近 5 年的主要工作经历	除股东单位外任职或兼职情况
姚新德	历任本公司副总经理、总经理、副董事长等职，现任本公司董事长，桂林莱茵药业有限公司、桂林莱茵生物技术有限公司执行董事。	桂林德鸿投资有限公司董事长。
廖靖军	历任美国宝洁公司研发部研究员、高级研究员、化工部销售高级经理、亚洲食品饮料特许经营主管，曾任本公司副总经理，分管市场、销售。现任本公司董事、总经理。	桂林罗汉果产业技术创新战略联盟理事长。
杨晓涛	历任公司董事、总经理、副总经理。现任本公司董事，桂林莱茵投资有限公司执行董事、桂林锦汇投资有限公司执行董事。	桂林君和投资有限公司董事长、桂林袭汇房地产投资有限责任公司董事长、桂林大雁投资有限公司董事长、桂林君沅投资有限公司董事长、桂林和泰投资有限公司董事长。
蒋小三	2006 年加入公司，历任公司质管部主管、生产部主管，现任桂林莱茵药业有限公司市场部经理。	无。
王若晨	历任桂林理工大学管理学院培训中心主任、国际教育系主任。现任本公司独立董事，桂林理工大学证券研究所所长、桂林理工大学 MBA 教育中心副主任，广西北生药业股份有限公司独立董事、索芙特股份有限公司独立董事、广西河池化工股份有限公司独立董事。	桂林理工大学证券研究所所长、桂林理工大学 MBA 教育中心副主任，广西北生药业股份有限公司独立董事、索芙特股份有限公司独立董事、广西河池化工股份有限公司独立董事。
刘红玉	任广西立信会计师事务所副总经理，本公司独立董事。	广西立信会计师事务所副总经理。
杨建军	曾在广西同盛吉成律师事务所工作，现执业于广西理邦律师事务所，任本公司独立董事。	广西理邦律师事务所律师。
李元元	曾任职于北京盈信阳光生物技术有限公司。2007 年加入本公司，历任本公司投资部经理、物资部经理，现任公司总经理助理。	无。
唐友铖	曾任本公司投资部副经理，贺州本优生物科技有限公司副总经理。	无。
李 杰	2001 年加入公司，任公司开发部经理。	无。
罗华阳	曾在江苏琼花高科技股份有限公司证券部工作。2007 年 9 月至 2011 年 7 月在本公司历任证券投资部经理，证券事务代表、董事、董事会秘书。现任本公司副总经理、董事会秘书。	无。
周庆伟	历任深圳和通记投资发展有限公司财务经理、宁馨儿产业集团财务总监、朗大投资集团财务总监，现任本公司财务总监。	无。
谢永富	曾任本公司市场部经理，现任本公司副总经理，分管公司市场销售工作。	无。
易水平	2002 年加入本公司，历任行政部经理、兴安厂部办公室主任等职。现任公司副总经理。	无。

2、股东单位任职情况

公司发起人股东均为自然人，不存在股东单位任职情况。

(三) 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

1、在公司任职的董事、监事的报酬按其在公司所任职务领取相应报酬；经公司 2007 年度股东大会审议通过，独立董事津贴调整为年薪 3 万元，其履行独立董事职务所发生的差旅费、办公费、培训费等费用由公司承担；公司高级管理人员的实际薪酬以各自的岗位工资为

基础，并结合公司当年经营业绩的考核最终确定。

2、公司董事、监事均在公司领取报酬。

(四) 董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事会、监事会换届情况

鉴于公司第二届董事会、监事会任期届满，2011年6月29日，经公司2011年度职工代表大会审议通过，选举李杰为公司第三届监事会职工代表监事；2011年7月18日，经公司2011年度第2次临时股东大会审议通过，选举姚新德、杨晓涛、廖靖军、孙步祥为公司第三届董事会董事，王若晨、刘红玉、杨建军为公司第三届董事会独立董事，李元元、唐友铖为公司第三届监事会监事。

2、高级管理人员聘任和离任情况

2011年2月23日，经公司第二届董事会第二十四次会议审议通过，聘任杨晓涛先生为公司常务副总经理。

2011年7月18日，第三届董事会第一次会议审议通过，选举姚新德先生为公司第三届董事会董事长，公司第二届董事会董事长秦本军先生在董事会换届后不再担任公司任何职务；聘任廖靖军先生为公司总经理，聘任孙步祥先生为公司研发总监，聘任罗华阳先生为公司副总经理兼董事会秘书，聘任周庆伟女士为公司财务总监，聘任谢永富先生、易水平女士为公司副总经理；任命杨晓涛先生为公司全资子公司桂林莱茵投资有限公司法定代表人和执行董事，杨晓涛先生不再担任公司常务副总经理。

2012年1月31日，公司董事、研发总监孙步祥先生因病逝世。

2012年3月22日，经公司2012年度第1次临时股东大会审议批准，增补蒋小三先生为公司第三届董事会董事。

二、公司员工情况

截至2011年12月31日，公司员工总数为386名，不存在需承担费用的离退休职工。

(一) 员工专业构成

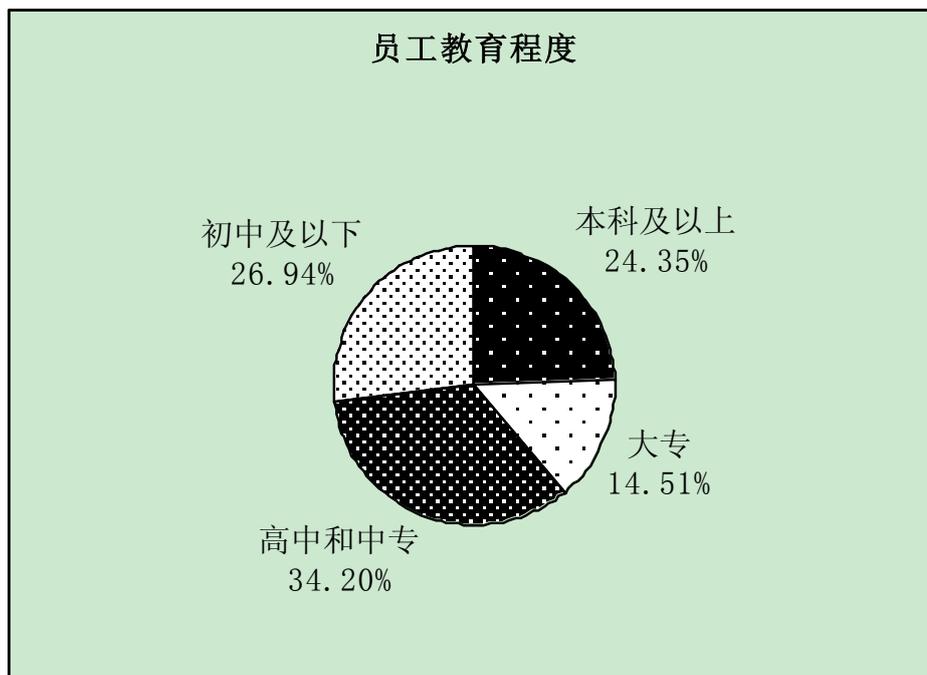
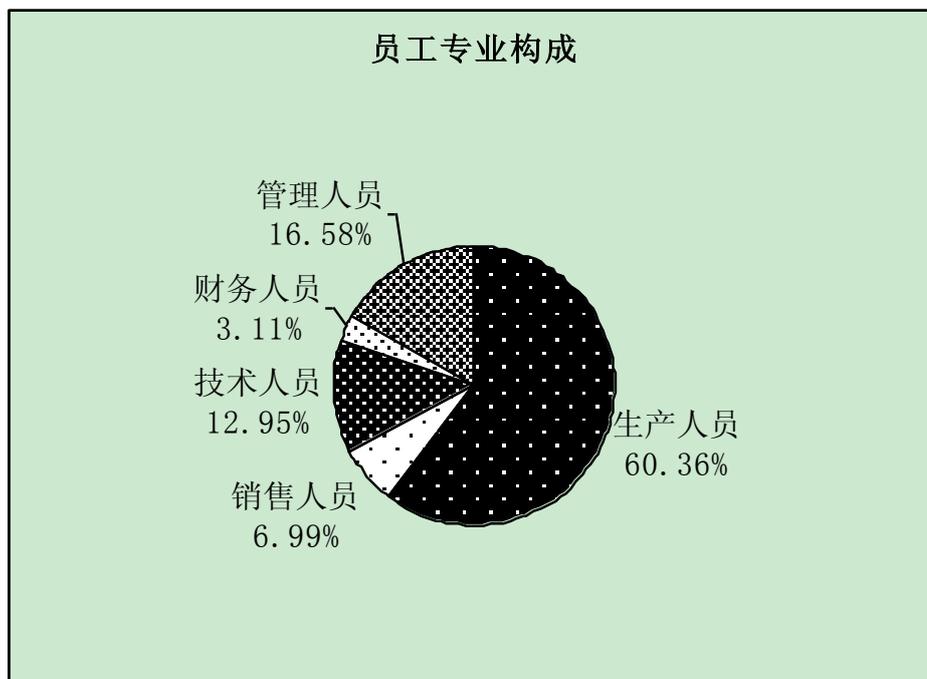
专 业	人 数	占员工总数的比例
生产人员	233	60.36%
销售人员	27	6.99%
技术人员	50	12.95%
财务人员	12	3.11%
管理人员	64	16.58%
合 计	386	100.00%

(二) 员工教育程度

学 历	人 数	占员工总数的比例
本科及以上	94	24.35%

大专	56	14.51%
高中和中专	132	34.20%
初中及以下	104	26.94%
合计	386	100.00%

(三) 饼状图示



第五章 公司治理

一、公司治理情况

自上市以来，公司根据《公司法》、《证券法》和《上市公司章程指引》等有关法律法规的规定，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作，先后建立了以下法人治理制度：

序号	制度名称	最新披露日期	披露媒体
1	《公司章程》	2011 年 07 月 01 日	巨潮资讯网
2	《股东大会议事规则》	2007 年 09 月 29 日	
3	《董事会议事规则》	2011 年 07 月 01 日	
4	《监事会议事规则》	2007 年 09 月 29 日	
5	《募集资金管理制度》	2008 年 04 月 11 日	
6	《对外担保管理制度》	2007 年 09 月 29 日	
7	《关联交易规则》	2007 年 09 月 29 日	
8	《独立董事制度》	2007 年 09 月 29 日	
9	《累积投票制实施细则》	2007 年 09 月 29 日	
10	《董事会专门委员会实施细则》	2011 年 07 月 01 日	
11	《信息披露事务管理制度》	2007 年 09 月 29 日	
12	《投资者关系管理制度》	2007 年 09 月 29 日	
13	《总经理工作细则》	2008 年 10 月 29 日	
14	《内部控制制度》	2007 年 09 月 29 日	
15	《董事会秘书工作细则》	2007 年 09 月 29 日	
16	《内部审计制度》	2007 年 09 月 29 日	
17	《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》	2008 年 06 月 26 日	
18	《内幕信息知情人登记制度》	2011 年 12 月 10 日	
19	《年报信息披露重大差错责任追究制度》	2010 年 04 月 22 日	
20	《审计委员会年报工作规程》	2008 年 02 月 21 日	
21	《独立董事年报工作制度》	2008 年 02 月 21 日	
22	《合同管理制度》	2010 年 08 月 21 日	
23	《风险投资管理制度》	2011 年 02 月 24 日	
24	《重大资金往来控制制度》	2011 年 07 月 01 日	

2011 年度，公司根据中国证监会和深交所最新颁布的相关规定和公司的实际情况，对《公司章程》、《董事会议事规则》、《董事会专门委员会实施细则》、《内幕信息知情人登记制度》进行了相应修订，建立了《风险投资管理制度》、《重大资金往来控制制度》，不断提高公司治理水平。

2011 年 6 月 10 日，公司收到广西证监局下发的《关于对桂林莱茵生物科技股份有限公司采取责令改正措施的决定》，指出了公司在公司治理、信息披露、募集资金使用、财务管理与会计核算等方面的问题。2011 年 7 月 5 日，公司召开第二届董事会第三十次会议、第

二届监事会第十八次会议审议通过了《关于广西证监局现场检查相关问题的整改方案》，并刊登于次日的巨潮资讯网、《中国证券报》及《证券时报》上。《整改方案》针对相关问题制定了整改措施，并指定了整改责任人和整改完成时间。2011 年 9 月，公司完成整改，并向广西证监局报送了《关于证监局检查相关问题的整改总结报告》。

通过整改，公司治理水平得到了进一步提高，治理结构的实际状况符合《上市公司治理准则》等中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求：

（一）关于股东与股东大会：公司严格按照《上市公司股东大会规则》，规范股东大会召集、召开和议事程序；公司能确保全体股东享有平等地位，确保股东特别是中小股东能充分行使自己的权利。

（二）关于公司与控股股东：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。控股股东依法行使其权利并承担相应义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；控股股东对公司董事、监事候选人提名严格遵循法律、法规和公司章程规定的条件和程序。

（三）关于董事与董事会：公司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，董事会严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》召开会议，执行股东大会决议并依法行使职权；公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事制度》等制度，以认真负责的态度出席董事会和股东大会，勤勉履行作为董事的权利、义务和职责。

（四）关于监事与监事会：公司监事会人数和人员构成，符合法律、法规要求，监事会根据实际情况，定期或不定期地召开监事会，会议的召开严格按照规定程序进行；公司全体监事能够依据《监事会议事规则》，认真履行职责，本着对全体股东负责的精神，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督并独立发表意见。

（五）关于绩效评价与激励约束机制：公司高级管理人员的聘免公开、透明，符合法律、法规和《公司章程》的规定进行；根据公司年度业绩对高级管理人员进行年薪报酬考核评价。

（六）关于相关利益者：公司充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、客户等利益相关者的合法权益，推动公司持续、稳健发展；公司关注所在社区的福利、环境保护、公益事业等问题，重视公司的社会责任，实现企业、股东、员工、社会利益的均衡。

（七）关于信息披露与透明度：公司董事长为信息披露和投资者关系管理第一责任人，董事会秘书负责具体信息披露和投资者关系管理工作，接待股东来访和咨询；公司能够严格按照《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息，并确保所有投资者或潜在投资者有平等的机会获得信息。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等文件的要求履行职责，认真出席董事会、股东大会会议，仔细研究会议材料，深入了解公司运营情况。

（一）董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
秦本军	原董事长	7	3	3	1	0	否
姚新德	现任董事长	16	12	3	1	0	否
杨晓涛	董事	9	8	1	0	0	否
廖靖军	董事、总经理	16	9	7	0	0	否
孙步祥	董事、研发总监	16	7	8	1	0	否
罗华阳	董事、董事会秘书	16	13	3	0	0	否
陈建飞	独立董事	7	1	5	1	0	否
辛宁	独立董事	7	2	5	0	0	否
张革	独立董事	7	4	3	0	0	否
王若晨	独立董事	9	8	1	0	0	否
刘红玉	独立董事	9	7	2	0	0	否
杨建军	独立董事	9	7	2	0	0	否
年内召开董事会会议次数			16				
其中：现场会议次数			4				
通讯方式召开会议次数			3				
现场结合通讯方式召开会议次数			9				

（二）董事长履行职责情况

- 1、依法主持股东大会，召集、主持董事会会议；
- 2、督促、检查董事会决议的执行；
- 3、保证独立董事和董事会秘书的知情权，为其履行职责创造良好的工作条件；
- 4、依法行使《公司法》等法律法规以及公司董事会授予的其他职权。

（三）独立董事履行职责情况

1、报告期内，公司独立董事本着为全体股东负责的态度，按照《上市公司治理准则》和《证券法》等法律法规的要求，履行诚信和勤勉的义务，切实维护公司和全体股东的利益，尤其是中小股东的合法利益不受侵犯。按时参加董事会会议，出席股东大会会议，认真审议各项议案，做出独立、客观、公正的判断。

2、报告期内，公司不存在独立董事对董事会议案和其他事项提出异议的情况，不存在独立董事有关建议未被采纳的情况，不存在独立董事提议召开董事会、独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

3、报告期内，独立董事保持与公司其他董事、监事、高级管理人员的有效沟通，积极了解公司的日常经营和财务情况，主动安排时间到公司进行现场了解和检查，为公司规范运

作、发展战略出谋划策。

4、报告期内，独立董事发表独立意见情况如下：

时间	发表意见的事项	意见类型
2011 年 02 月 24 日	聘任杨晓涛先生为常务副总经理的事项	同意
2011 年 04 月 23 日	1. 续聘上海东华会计师事务所为 2011 年度审计机构的预案 2. 公司 2010 年度内部控制自我评价报告 3. 关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明	同意
2011 年 05 月 31 日	公司向关联人借款的议案	同意
2011 年 07 月 01 日	公司第三届董事会董事候选人的提名	同意
2011 年 07 月 20 日	公司第三届董事会聘任高级管理人员的事项	同意
2011 年 08 月 20 日	关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明	同意
2011 年 12 月 10 日	政府对兴安厂区资产进行收储的事项	同意

注：报告期内独立董事的履职情况请参阅同日刊登于巨潮资讯网的《独立董事述职报告》。

（四）其他董事履行职责情况

1、认真出席每次会议，仔细研究和讨论每次董事会会议材料，定期了解公司的经营情况和财务状况。

2、详细了解董事会审议的投资、担保等重大事项。

三、公司与控股股东“五分开”情况

（一）业务方面

公司控股股东为自然人。公司与控股股东在业务方面完全分开。公司有自己独立的研发、采购、销售、物资管理系统，并在业务上与控股股东不存在同业竞争关系。

（二）人员方面

公司与控股股东在劳动、人事、工资管理等方面完全分开，不存在合署办公情况。

（三）资产方面

公司与控股股东在资产方面完全分开。公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，采购和销售系统亦为公司独立拥有，工业产权、非专利技术等无形资产由公司拥有，本公司拥有独立于控股股东的商标。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（四）机构方面

公司根据职责划分结合公司实际情况，设立了销售部、市场部、物资部、生产部、研发部、质管部、行政部、财务部、证券投资部和审计部等职能部门，并制定了相应的岗位职责。各职能部门分工明确、各负其责，相互协作、相互牵制、相互监督。各部门独立运作，不存在与控股股东的从属关系。

（五）财务方面

公司设有独立的财务部门和独立的会计核算体系、财务管理制度，独立在银行开户，独立依法纳税，独立作出财务决策。

四、报告期内公司对高级管理人员的考评及激励机制情况

公司正逐步完善公正、透明的高级管理人员的考评及激励机制，报告期内公司对高级管理人员激励机制主要采取奖金与经营业绩挂钩的方式。高级管理人员实际薪酬以各自的岗位工资为基础，并结合公司经营业绩的考核最终确定。

第六章 内部控制

2011 年，是财政部《企业内部控制基本规范》及配套指引实施的第一年。公司严格按照内部控制有关规则、指引的要求，结合实际情况，对公司的业务流程和管理制度进行了全面梳理与检查，制定并实施了相关整改工作方案。公司法人治理结构得到健全，内部控制体系得到完善，规范运作水平进一步提到。

一、2011 年度内部控制相关工作情况

1、2011 年 6 月 10 日，公司收到广西证监局下发的《关于对桂林莱茵生物科技股份有限公司采取责令改正措施的决定》，指出了公司在公司治理、信息披露、募集资金使用、财务管理与会计核算等方面的问题。2011 年 7 月 5 日，公司召开第二届董事会第三十次会议、第二届监事会第十八次会议审议通过了《关于广西证监局现场检查相关问题的整改方案》，并刊登于次日的巨潮资讯网、《中国证券报》及《证券时报》上。《整改方案》针对相关问题制定了整改措施，并指定了整改责任人和整改完成时间。2011 年 9 月，公司基本完成整改，并向广西证监局报送了《关于证监局检查相关问题的整改总结报告》。

2、2011 年 8 月，公司积极参与深交所“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动，对照深交所所有关内部控制的相关规则，依据公司实际情况，认真核查公司内部控制制度的制定和运行情况，对照《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》进行自查，针对未完善的情况提出了整改方案，并报经公司第三届董事会第四次会议审议，报告期内公司已经完成该项整改。

3、2011 年 9 月，为进一步贯彻落实财政部《企业内部控制基本规范》及相关配套指引，建立健全内部控制体系，提高公司风险防范能力和规范运作水平，促进公司持续、健康、稳定发展，结合公司实际情况，公司制定了《内部控制规范实施工作方案》，经公司第三届董事会第四次会议审议并报广西证监局备案。目前，该项工作持续进行中。

二、内部控制检查监督部门的设置情况

公司董事会下设的审计委员会是公司内部控制监督机构，审计委员会由 3 名董事组成，其中 2 名独立董事分别为会计、法律专业的专家，审计委员会召集人为会计专家独立董事；审计委员会下设内部审计部，内部审计部负责人由董事会聘任，内部审计部独立于公司其他部门，直接对审计委员会负责，在审计委员会的领导下执行日常内部控制的监督和检查工作，不受其他部门或个人的干涉。报告期内，公司内部审计机构在公司董事会的监督与指导下，负责公司财务审计及管理公司内部稽核与内控系统，定期与不定期的对公司下属职能部门及分支机构的财务、内部控制、重大项目及其他业务进行审计和例行检查，并对公司 2010 年年度业绩快报和 2011 年半年度业绩快报发表了内部审计意见，以有效监控公司整体经营风险。

三、重点关注的内部控制情况

(1) 生产经营的内部控制

作为中国医药保健品进出口商会植物提取物分会会员，公司不断建立健全企业质量保证体系，执行严格的质量控制标准。公司先后通过了 ISO9001、ISO14000、GMP、HACCP 等体系认证、以及 KOSHER 认证（犹太食品认证）及 HALAL 认证（清真食品认证）。2011 年，公司的特色产品罗汉果提取物和甜叶菊提取物先后通过美国食品药品监督管理局（FDA）的 GRAS 认证。公司在生产、采购、销售及安全管理方面建立了较为完善的制度和流程，并在日常工作中严格执行。上述体系和制度流程使公司的生产经营工作得到了较为有效的控制。

(2) 财务管理控制

公司根据《公司法》、《企业会计准则》等相关法律法规及财务报告制度的规定，结合公司的实际情况建立了较为完善的财务管理制度。对会计核算、财务管理和档案管理等方面工作进行了规定，并对相关系统设置了合理的岗位和职责权限，配备了相应的人员。公司独立的会计机构财务部按照上述制度规定对公司货币资金、固定资产、存货等资产进行管理；在采购与付款、销售与收款环节执行严格的审批程序和控制机制，使成本费用控制和收入确认工作得到了有效保障；并明确制订了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序。通过上述制度和措施，有效降低了财务风险，保证了公司资产的安全与完整。

(3) 对控股子公司的内部控制

为加强对子公司的管理，公司向子公司委派董事、监事及主要高级管理人员，总部职能部门对子公司的对口部门进行专业指导及监督，从公司治理、日常经营及财务管理等各方面对控股子公司实施了有效的管理。明确要求子公司按照《公司法》的有关规定规范运作，并严格遵守《公司章程》等的相关规定；对控股子公司实行公司统一的会计政策，建立对各控股子公司的绩效综合考核体系，有效实施了对子公司的内控管理。

(4) 关联交易的内部控制

报告期内，公司严格按照深交所《股票上市规则》、《中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等有关文件规定，对公司关联交易行为包括从交易原则、关联人和关联关系、关联交易、关联交易的决策程序、关联交易的披露等进行全方位管理和控制，公司独立董事对公司关联交易出具了公正、公平、公允的意见。

(5) 对外担保的内部控制

报告期内，公司严格执行《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）、深交所《中小企业板上市公司规范运作指引》及公司《对外担保管理制度》的规定，未发生违规担保情况。

(6) 募集资金使用的内部控制

公司根据深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法制定本公司《募集资金管理制度》，

截至 2009 年 9 月 30 日，公司募集资金已经全部使用完毕，董事会于 2009 年度末出具了《关于募集资金 2009 年度使用情况的专项报告》，并由会计师出具了《关于募集资金年度使用情况的专项审核报告》。2011 年度，公司不存在募集资金的使用。

(7) 重大投资的内部控制

报告期内，公司所有重大投资均完全符合《公司章程》等的相关规定，并按照规定履行了相应的投资决策审批程序及信息披露义务。

(8) 信息披露的内部控制

公司制定了《信息披露事务管理制度》，结合《公司法》、《公司章程》等法律法规的规定，从信息披露的内容、审批程序、董监高买卖本公司股票、重大信息内部报告等各方面做出了明确规定，确保公司信息披露的及时、准确、完整。报告期内，公司信息披露严格遵循了相关法律法规、《深交所股票上市规则》及本公司《信息披露事务管理制度》的规定。

(9) 财务报告的控制：

经第二届董事会第十八次会议审议通过，公司制定并实施了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，对财务报告出现重大会计差错、重大遗漏、不符合会计法、企业会计准则的情况作出了界定，并明确了相应的处理程序和责任追究措施。报告期内，公司不存在重大会计差错更正、重大遗漏信息补充的情形。

2011 年度，业绩预告修正情况如下：

1、由于 2010 年四季度签署订单未达到预计数量，销售收入减少导致 2010 年度公司业绩亏损超出前次预告幅度。2011 年 1 月 22 日，公司在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网发布了《2010 年年度业绩预告修正公告》。

2、由于部分国际客户的合作延期，2011 年二季度公司主营业务未达预期，同时，公司新增借款额度较大，在国家货币政策趋紧的宏观经济背景下，财务费用支出大幅增加，导致公司 2011 年度半年度业绩亏损超出原有预期。2011 年 7 月 15 日，公司在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网发布了《2011 年半年度业绩预告修正公告》。

3、由于公司产品销售情况在 2011 年三季度未得到明显改善以及与大客户的合作延期，使得公司主营业务收入未达预期，且毛利率未能有效提升，导致 2011 年三季度公司业绩亏损超出原有预期。2011 年 10 月 15 日，公司在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网发布了《2011 年第三季度业绩预告修正公告》。

4、一方面由于 2011 年第四季度实际执行的订单量未达预期，主营业务亏损扩大。另一方面，因兴安县土地储备中心对公司兴安厂区资产进行收储的影响，公司预计 2011 年度业绩因该交易的影响，扭亏为盈。2012 年 1 月 30 日，公司在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网发布了《2011 年年度业绩预告修正公告》。

以上业绩预告修正并非由于有关人员重大差错造成，未构成公司按照《年报信息披露重大差错责任追究制度》等制度追究相关责任人的情形。

四、公司内部控制相关情况

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审计报告	不适用	公司每两年聘请会计师事务所对内部控制有效性出具一次内部控制审计报告。
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	不适用	本年度公司未聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告。
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）	不适用	公司首次公开发行股票持续督导期已满。
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		
1. 审计委员会的主要工作内容与工作成效 (1) 每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告； (2) 向董事会报告内部审计工作的进展和执行情况，同时上报内审部门提交的并经审计委员会审议通过的各项报告； (3) 按照年报审计工作规程，做好 2011 年年报审计的相关工作，对财务报表出具审核意见，对审计机构的审计工作进行总结评价，并建议续聘，提交董事会审议。		
2. 内部审计部门的主要工作内容与工作成效 (1) 内部审计部门能按照审计计划有序的开展工作，在审计过程中，对内部控制制度建设，执行情况等进行汇报； (2) 内部审计部对 2011 年半年度及年度业绩快报进行了审计，并出具了内部审计意见； (3) 内部审计部门已按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性，并向审计委员会提交内部控制评价报告； (4) 内部审计部门已向审计委员会提交《桂林莱茵生物科技股份有限公司内审部 2011 年度工作总结及 2012 年工作计划》； (5) 内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档符合公司《内部审计制度》的相关规定； (6) 审核公司重大设备和物资采购、对公司存货进行监盘，对应收账款进行抽样审计。		
1、公司是否建立财务报告内部控制制度	是	
2、本年内发现的财务报告内部控制重大缺陷的具体情况	无	
3、董事会出具的内部控制自我评价报告结论	有效	
4、注册会计师出具财务报告内部控制审计报告类型	未经审计	
注册会计师出具财务报告内部控制审计报告意见	-	
是否与公司自我评价意见一致	不适用	
如不一致，其原因	-	

五、公司董事会对内部控制的自我评价

公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，符合有关法律法规和证券监管部门的要求。公司内部控制制度能得到一贯、有效的执行，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用。公司内

部控制是有效的。

2011 年度，根据中国证监会和深交所最新颁布的相关文件规定，结合公司自身经营特点，公司不断完善内部控制的规章制度，包括：“三会”运作、董事会专门委员会、对外投资、对外担保、关联交易、信息披露、财务管理、绩效考核、内部审计等各方面，同时进一步梳理了公司内部业务流程，保证公司经营管理的科学运行，保证公司运营风险基本得到有效控制，不存在重大的内部控制缺陷。公司董事会认为：公司内部控制就总体而言体现了完整性、合理性、有效性。

详细情况请参阅同日刊登于巨潮资讯网的《2011 年度内部控制自我评价报告》。

六、独立董事关于内部控制自我评价的独立意见

经过认真阅读公司《2011 年度内部控制自我评价报告》，查阅公司的管理制度并与公司管理层和有关管理部门交流，独立董事认为：报告期内，公司董事会根据中国证监会和深交所最新颁布的相关文件规定，修订、完善和制订了一系列内部控制制度，目前已初步建立起一整套适合公司目前生产经营情况需要，较为健全和完善的公司内部控制制度。公司内部控制自我评价基本符合公司内部控制的实际情况，通过公司 2011 年内部控制的整改、完善工作，公司在重大投资、对外担保、关联交易等方面的内部控制严格、有效，内部控制制度对企业管理的重点环节的控制发挥了较好的作用。独立董事同意公司 2011 年度内部控制自我评价报告。公司内部控制是一项系统化工程，希望公司随着公司规模不断扩大、外部竞争环境的变化和相关新政策新规定的要求，不断完善，并进一步增强内部控制的执行力，使董事会各项决策更加科学化。

详细情况请参阅同日刊登于巨潮资讯网的《独立董事关于 2011 年度内部控制自我评价报告的独立意见》。

七、监事会关于内部控制自我评价的意见

公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，结合公司自身的实际情况，制定并执行了公司《内部控制制度》。通过公司 2011 年内部控制的整改、完善工作，建立健全了公司各环节的内部控制制度；健全了公司内部控制组织机构，保障公司业务活动的正常进行，防范运营风险，保护公司的资产安全和完整，公司内部审计部门及人员配备到位，保证公司内部控制的执行及监督作用；公司内部控制体系的建设得到完善，公司内部控制的有效性得到进一步提升，公司内部控制总体上不存在重大缺陷。综上所述，监事会认为，公司《2011 年度内部控制自我评价报告》全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

详细情况请参阅同日刊登于巨潮资讯网的《监事会关于 2011 年度内部控制自我评价报告的审核意见》。

第七章 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开 7 次股东大会：包括二〇一〇年度股东大会及 6 次临时股东大会，会议的召集、召开程序、出席人员的资格及召集人的资格、表决程序及表决结果均符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》、《公司股东大会会议事规则》的规定，会议均合法有效。

一、二〇一一年度第一次临时股东大会

公司于 2011 年 4 月 11 日在公司总部会议室召开了二〇一一年度第一次临时股东大会，会议以记名投票表决的方式，逐项审议并通过以下议案：

1. 审议《关于全资子公司参与桂林市临桂新区防洪排涝及湖塘水系工程 BT 融资项目投标的议案》；

2. 审议《关于公司向信托机构申请借款的议案》；

该次会议决议刊登于 2011 年 4 月 12 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

二、二〇一〇年度股东大会

公司于 2011 年 5 月 24 日在公司总部会议室召开了二〇一〇年度股东大会，会议以记名投票表决的方式，逐项审议并通过以下议案：

1. 审议《公司 2010 年度董事会工作报告》；

2. 审议《公司 2010 年度监事会工作报告》；

3. 审议《公司 2010 年度财务报告》；

4. 审议《公司 2010 年年度报告全文及摘要》；

5. 审议《公司 2010 年度利润分配议案》；

6. 审议《关于续聘上海东华会计师事务所为 2011 年度审计机构的议案》；

7. 审议《关于支付 2010 年度审计费用的议案》；

8. 审议《关于 2011 年度向金融机构申请贷款的议案》；

9. 审议《关于修订〈公司章程〉的议案》；

该次会议决议刊登于 2011 年 5 月 25 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

三、二〇一一年度第二次临时股东大会

公司于 2011 年 7 月 18 日在公司总部会议室召开了二〇一一年度第二次临时股东大会，会议以记名投票表决的方式，逐项审议并通过下议案：

1. 审议《关于提名姚新德先生为公司第三届董事会董事候选人的议案》；
2. 审议《关于提名廖靖军先生为公司第三届董事会董事候选人的议案》；
3. 审议《关于提名孙步祥先生为公司第三届董事会董事候选人的议案》；
4. 审议《关于提名杨晓涛先生为公司第三届董事会董事候选人的议案》；
5. 审议《关于提名刘红玉女士为公司第三届董事会独立董事候选人的议案》；
6. 审议《关于提名杨建军先生为公司第三届董事会独立董事候选人的议案》；
7. 审议《关于提名王若晨先生为公司第三届董事会独立董事候选人的议案》；
8. 审议《关于向全资子公司桂林莱茵投资有限公司增资的的议案》；
9. 审议《关于为全资子公司桂林莱茵生物技术有限公司提供担保的议案》；
10. 审议《关于公司向信托机构申请借款的议案》；
11. 审议《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》；
12. 审议《关于修订〈公司章程〉的议案》；
13. 审议《关于提名李元元先生为公司第三届监事会监事候选人的议案》；
14. 审议《关于提名唐友铖先生为公司第三届监事会监事候选人的议案》；

该次会议决议刊登于 2011 年 7 月 19 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

四、二〇一一年度第三次临时股东大会

公司于 2011 年 8 月 15 日在公司总部会议室召开了二〇一一年度第三次临时股东大会，会议以记名投票表决的方式，逐项审议并通过下议案：

1. 审议《关于桂林莱茵投资有限公司设立全资子公司的议案》；
2. 审议《关于授权公司董事会土地使用权竞拍额度的议案》；
3. 审议《关于全资子公司向金融机构申请贷款的议案》；

该次会议决议刊登于 2011 年 8 月 16 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

五、二〇一一年度第四次临时股东大会

公司于 2011 年 9 月 5 日在公司总部会议室召开了二〇一一年度第四次临时股东大会，会议以记名投票表决的方式，逐项审议并通过下议案：

1. 审议《关于调整全资子公司向金融机构申请贷款额度的议案》；

2. 审议《关于为全资子公司提供担保的议案》。

该次会议决议刊登于 2011 年 9 月 6 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

六、二〇一一年度第五次临时股东大会

公司于 2011 年 11 月 18 日在公司总部会议室召开了二〇一一年度第五次临时股东大会，会议以记名投票表决的方式，审议并通过《关于全资子公司参与土地使用权竞买的议案》。该次会议决议刊登于 2011 年 11 月 19 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

七、二〇一一年度第六次临时股东大会

公司于 2011 年 12 月 26 日在公司总部会议室召开了二〇一一年度第六次临时股东大会，会议以记名投票表决的方式，逐项审议并通过《关于同意政府对兴安厂区资产进行收储的议案》。该次会议决议刊登于 2011 年 12 月 27 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

第八章 董事会报告

一、管理层讨论与分析

2011年，由于受欧债危机蔓延的影响，实体经济复苏速度普遍放缓，加上原辅料等成本价格普遍上涨和人民币持续升值的影响，出口创汇型企业普遍面临较为复杂的经济环境。面对这些不利影响，公司继续秉承“绿色科技、健康未来”的经营理念 and 成为中国植物提取物行业领跑者的愿景，积极实施既定的调整战略，进一步优化产品结构和客户结构，集中资源和精力推广公司的拳头产品，加大投入开发和拓展国际市场。报告期内，公司的特色甜味剂产品罗汉果提取物和甜叶菊提取物先后通过美国食品药品监督管理局（FDA）的GRAS认证，为公司进一步开拓国际市场、促进公司与国际终端大客户的合作奠定了良好的基础。

公司与国际客户的合作在2011年度初见成效，营业收入较上年大幅增长。但由于LAYN USA和莱茵投资两个全资子公司业务的逐步开展，销售费用和管理费用较上年增加。同时，为满足莱茵投资的BT项目资金需求，提升项目运营能力，公司新增信托借款额度较大，在国家货币政策趋紧的宏观经济背景下，财务费用支出较上年大幅增加。因此，营业利润较上年大幅下滑。

2011年12月，为适应兴安县城市总体规划及灵渠文化遗产保护的需要，公司与兴安县土地储备中心签订了《公司兴安县湘江路厂区国有土地使用权收储协议》，兴安县土地储备中心以9,852.05万元作为补偿费用对公司兴安厂区土地及其附属资产（设备除外）进行收储。因此项交易的影响，2011年度公司实现盈利。

报告期内，公司实现营业总收入127,160,740.58元，较2010年度增长47.35%；实现营业利润-56,548,543.32元，较2010年度下降112.41%；实现利润总额6,270,143.22元，较2010年度增长123.33%；实现净利润2,526,157.20元，较2010年度增长110.26%。

2012年，公司将借助天然甜味剂产品获得国外终端大客户认可的契机，积累成功经验，大力开发海外市场，寻求更多大客户合作，为公司未来业绩的增长建立有力的保障。同时，继续优化公司产品和客户结构，发挥募集资金项目带来的规模生产能力和国际领先的技术优势，加强自主研发和创新能力，提升客户关系管理水平，为打造植物提取行业“优质产品、优质服务”的“莱茵”品牌形象而不懈努力。

（一）报告期主营业务及经营状况

1、公司主营业务范围

植物制品、农副土特产品生产销售、自营进出口；保健食品（罗汉果甜甙、莱茵牌伊美胶囊、莱茵牌健能胶囊、莱茵牌清亦康胶囊）、护肤用化妆品的研发、生产、销售及技术转让。

2、经营状况

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
植物提取行业	11,649.67	9,300.20	20.17%	35.47%	42.00%	-3.67%
其中：关联交易	0.00					
主营业务分产品情况						
植物提取产品	11,649.67	9,300.20	20.17%	35.47%	42.00%	-3.67%
其中：关联交易	0.00					

分地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	2,863.20	14.95%
国外	8,786.47	43.83%

3、近三年主要会计数据

(单位：人民币元)

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	127,160,740.58	86,299,533.43	47.35%	127,938,442.74
营业利润 (元)	-56,548,543.32	-26,622,807.00	-112.41%	7,378,146.70
利润总额 (元)	6,270,143.22	-26,879,258.29	123.33%	8,278,336.18
归属于上市公司股东的净利润 (元)	2,526,157.20	-24,610,687.33	110.26%	6,821,042.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	-56,286,940.83	-24,054,992.08	-133.99%	6,080,239.35
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-192,407,220.50	-26,468,564.74	-626.93%	-36,939,775.88
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	926,121,569.54	548,099,759.28	68.97%	409,783,068.25
负债总额 (元)	696,646,325.21	320,986,146.44	117.03%	156,279,530.45
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	229,240,891.08	226,872,882.59	1.04%	253,256,576.32
总股本 (股)	129,533,760.00	129,533,760.00	0.00%	64,766,880.00

报告期内，公司营业总收入较上年同期增长 47.35%，主要是因公司在报告期内进行产品及客户结构的战略调整初见成效，优势主导产品销量增长，大型终端客户订单增加所致；

报告期内，公司利润总额、归属于上市公司股东的净利润较上年同期分别增长 123.33%、110.26%，主要系报告期兴安县土地储备中心对公司兴安厂区资产进行收储，公司取得较大额的营业外收入所致；

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润下降 133.99%，主要是报告期内虽然

销售收入增幅较大，但公司产品毛利率未有效提升，同时由于国家宏观经济调控、人民币升值以及全资子公司莱茵投资 BT 项目工程的实施等因素的影响，公司财务费用及管理费用较上年大幅增加所致；

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 626.93%，主要系报告期支付部分竞拍土地价款所致；

报告期末，公司总资产较上年期末增加 68.97%，主要系报告期内公司各项借款和竞得土地资产增加所致。

4、报告期内，公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力变化情况

报告期内，公司主营业务未发生重大变化，但产品结构进行了较大程度的调整，逐步调整为以罗汉果、甜叶菊、红景天、越橘、荔枝等植物提取物为主打品种。近年来，虽然公司通过战略调整和技术创新在一定程度上提升了公司主营业务盈利能力，但是由于原料和人力成本上升以及人民币不断升值的影响，公司产品毛利率仍逐年下降。

5、报告期内，公司主营业务市场、主营业务成本构成未发生显著变化。

6、报告期内利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

报告期内，公司新设立的两个全资子公司 LAYN USA 和莱茵投资的业务逐步展开，对合并报表的利润构成造成了一定的影响，尤其是为满足莱茵投资的项目资金需求，提升项目运营能力，公司新增借款额度较大，在国家货币政策趋紧的宏观经济背景下，财务费用支出大幅增加，导致报告期内主营业务业绩较上年度亏损幅度加大。

由于报告期兴安县土地储备中心对公司兴安厂区资产进行收储，公司取得较大额的营业外收入，导致公司利润构成较上年度发生重大变化。

7、报告期订单签署和执行情况

由于报告期内公司对产品结构和客户结构初见成效，报告期公司订单签署金额 16,800 万元，执行金额 11,649.67 万元。

截至报告期末，公司收到美国嘉吉公司 712.42 万美元的订单，报告期内执行订单金额为 188.40 万美元。

8、销售毛利率变动情况

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减	2009 年度
销售毛利率（%）	20.17%	23.69%	-3.67%	29.79%

报告期内，公司产品毛利率较上年下降 3.67%，主要系报告期原辅料价格和人力成本上

涨及人民币升值所致。

9、主要供应商、客户情况及其对公司的影响

(单位：人民币万元)

供 应 商	2011 年度	2010 年度	同比增减	2009 年度
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例	31.91%	26.52%	5.39%	11.73%
前五名供应商应付账款余额	887.62	520.36	70.58%	400.49
前五名供应商应付账款余额占应付账款总额的比例	4.04%	25.64%	-21.60%	38.45%
客 户	2011 年度	2010 年度	同比增减	2009 年度
前五名客户销售合计占公司年度销售总额的比例	40.58%	44.35%	-3.77%	40.10%
前五名客户应收账款余额	3,595.75	2,248.97	59.88%	2,006.53
前五名客户应收账款余额占公司应收账款总额的比例	67.40%	58.87%	8.53%	58.49%

供 应 商	占 2011 年度采购总额的比例	客 户	占 2011 年度销售总额的比例
供应商1	14.34%	客户1	11.17%
供应商2	5.71%	客户2	9.34%
供应商3	4.52%	客户3	7.90%
供应商4	3.97%	客户4	6.20%
供应商5	3.37%	客户5	5.97%
总计	31.91%	总计	40.58%

报告期公司没有单个客户销售收入超过销售收入总额达 30%的情形；没有单个供应商采购额超过采购总额达 30%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%以上股东、实际控制人和其他关联方没有在前述供应商、客户中直接或间接拥有权益。

10、非经常性损益的分析

(单位：人民币元)

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	58,960,616.30	详见附注（五）31、32	-7,951.82	-432,757.11
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	3,579,618.20	详见附注（五）31	2,398,777.68	1,389,310.10
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	6,566,811.83	计提莱茵投资 BT 项目综合费用的利息收入	0.00	0.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	342,482.00	详见附注（五）2	0.00	0.00

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	278,452.04		-2,630,273.15	-56,363.51
所得税影响额	-10,914,882.34		-316,247.96	-159,386.40
合计	58,813,098.03		-555,695.25	740,803.08

报告期计入当期非流动资产处置损益较上年增加，主要系兴安厂区资产收储所致；
 计入当期损益的政府补助较上年增加，主要系本期申请取得的政府补助增加所致；
 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费较上年增加，系计提莱茵投资 BT 项目综合费用的利息收入；

其他营业外支出较上年增加，主要系处理无法支付的应付款所致；。

11、期间费用和所得税费用分析

(单位：人民币万元)

费用	2011 年		2010 年		同比增减		2009 年	
	金额	占比营业收入	金额	占比营业收入	金额	比例	金额	占比营业收入
销售费用	992.80	7.81%	604.30	7.00%	388.5	64.29%	504.84	3.95%
管理费用	3,913.05	30.77%	3,061.12	35.47%	851.93	27.83%	2,106.25	16.46%
财务费用	3,662.81	28.80%	970.26	11.24%	2,692.55	277.51%	466.68	3.65%
所得税费用	375.04	2.95%	-226.23	-2.62%	601.27	265.78%	146.78	1.15%

财务费用明细	利息支出	利息收入	汇兑损失	手续费	其他	合计
2011 年	35,420,501.90	247,623.46	1,363,465.63	0.00	91,715.89	36,628,059.96
2010 年	8,741,225.04	69,866.62	981,851.84	0.00	49,349.54	9,702,559.80
2009 年	5,119,545.65	644,706.08	129,862.97	0.00	62,075.62	4,666,778.16

报告期销售费用比上年增加 64.29%，主要系报告期公司继续加大开发市场投入力度，差旅费、新成立的美国子公司费用增加，以及因销售增加导致运杂费相应增加所致；

管理费用比上年增加 27.83%，主要系临桂厂区折旧费以及莱茵投资 BT 项目开始运营相关费用增加所致；

财务费用比上年同期增加 277.51%，主要系报告期 BT 项目借款增加导致利息支出费用增加所致；

所得税费用较上年同期增加 265.78%，主要系报告期公司盈利所致。

12、公司研发费用投入及成果分析

(单位：人民币万元)

项目	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年
研发费用投入金额	572.65	402.57	42.25%	544.96
营业收入	12,716.07	8,629.95	47.35%	12,793.84

占营业收入比重	4.50%	4.66%	-0.16%	4.26%
---------	-------	-------	--------	-------

自成立以来，公司一直注重研发投入力度，以支持新产品、新技术的开发。公司每年都进行大量的产品研发，目前拥有200多种植物提取物的生产工艺，每年均有部分产品投入生产，未投入大批量生产的研发成果形成了一定的产品和技术储备。公司共申报专利52项，全部为发明专利，已获授权专利23项，尚有16项专利正在审查中。

已获授权的专利：

序号	专利名称	专利号	授权日	有效期
1	一种脱色罗汉果果汁制备方法及由所述方法制备的果汁	ZL2008100097509.7	2011年12月28日	20年
2	黑芥子甙提取物的制备方法	200910114514.9	2011年12月28日	20年
3	含黄腐酚的啤酒花提取物的制备方法	200810073983.6	2011年06月08日	20年
4	一种高纯度的鞣花酸的制备方法	200810073982.1	2011年04月27日	20年
5	一种从植物中提取科罗素酸的方法	200810073981.7	2011年04月08日	20年
6	一种从新鲜绿茶制备茶黄素、茶红素的方法	200710130799.6	2010年04月21日	20年
7	一种榴莲提取物及其制备方法及应用	200710003365.X	2010年02月12日	20年
8	一种脱色、脱苦的罗汉果提取物的制备方法	200710003364.5	2010年02月05日	20年
9	一种石榴皮提取物及其制备方法	200710106039.1	2009年12月11日	20年
10	一种枸杞多糖的制备方法	200710090210.4	2009年07月15日	20年
11	一种添加了罗汉果提取物的甜味剂及其制备方法	200510055228.1	2009年06月24日	20年
12	一种从银杏叶或银杏叶提取物中提取银杏内酯B的制备方法	200710106040.4	2009年03月20日	20年
13	一种使用岩茶提取物和羊胎素配制的化妆品	200710090209.1	2009年02月13日	20年
14	一种从柿子中提取柿子多酚的方法	200510093659.7	2008年08月08日	20年
15	一种从荔枝中提取荔枝多酚的方法	200510093663.3	2008年06月06日	20年
16	一种从黄杞中提取落新妇甙的方法	ZL 200510093657.8	2007年11月14日	20年
17	一种提取芒果甙的方法	ZL 200510093658.2	2007年07月13日	20年
18	一种能辅助降血糖、辅助降血脂的保健食品及其制备方法	ZL200510081600.6	2007年03月21日	20年
19	一种罗汉果果汁制备方法	ZL200510066542.X	2007年03月14日	20年
20	一种能增强免疫力的保健食品及其制备方法	ZL200510081599.7	2007年02月28日	20年
21	一种抗氧化保健食品及其制造方法	ZL200410081447.2	2006年06月28日	20年

22	一种分离提取松树皮低聚体原花青素的方法	ZL03117429.9	2004 年 11 月 24 日	20 年
23	一种从罗汉果中提取罗汉果甜甙的方法	ZL03117430.2	2004 年 10 月 20 日	20 年

13、公司现金流量状况分析

(单位：人民币万元)

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减(%)	2009 年度
一、经营活动产生的现金流量净额	-19240.72	-2,646.86	-626.93%	-3,693.98
经营活动现金流入量	36526.54	9,909.45	268.60%	14,557.75
经营活动现金流出量	55767.27	12,556.30	344.14%	18,251.73
二、投资活动产生的现金流量净额	4054.34	-3,048.27	233.00%	-5,888.73
投资活动现金流入量	5250.19	14.44	36258.66%	206.08
投资活动现金流出量	1195.85	3,062.71	-60.95%	6,094.81
三、筹资活动产生的现金流量净额	12676.81	14,400.14	-11.97%	4,609.25
筹资活动现金流入量	48360	30,570.00	58.19%	15,750.00
筹资活动现金流出量	35683.19	16,169.86	120.68%	11,140.75
四、现金及现金等价物净增加额	-2526.33	8,705.32	-129.02%	-4,973.53
现金流入总计	90136.73	40,493.89	122.59%	30,513.77
现金流出总计	92646.31	31,788.87	191.44%	35,487.30

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 626.93%，主要系报告期支付部分竞拍所得土地款所致；

报告期内，投资活动产生的现金流量净额同比增加 233.00%，主要系报告期公司收到兴安厂区资产收储款项所致。

14、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	2011 年是国家“十二五”规划的开局之年，规划纲要中有关“改善民生”的政策对国民健康、生活质量及居民消费导向等方面产生了一定的积极影响。2011 年，公司国内销售情况较上年度略有改善。	随着“改善民生”的政策落实，国内健康产业的需求在未来将得到进一步释放。作为保健品行业的上游供应商，植物提取物产业必将受到行业的联动影响。公司抓住机遇，已经与国内多家实力雄厚的保健食品、功能性饮料企业开展合作，在未来几年中，国内市场前景较为广阔，从而正面影响公司未来的业绩。	无

国外市场变化	受全球经济危机蔓延影响，植物提取物国外市场增长趋弱，预期短期内难有爆发性的增长。不过，天然高倍甜味剂逐渐成为市场热点。随着公司战略调整的逐步落实，国外市场开发工作初见成效，2011 年度公司国外销售大幅增长。	2011 年，公司先后通过罗汉果和甜叶菊两个产品的 GRAS 认证，并成功与美国嘉吉公司达成甜菊糖的战略合作。伴随天然高倍甜味剂市场的兴起，借助公司此前在市场开发、产品认证等方面的大力投入，公司将进一步寻求更多与国际终端大客户的合作。	无
信贷政策调整	2011 年度，国家信贷政策趋紧，对公司的筹融资产产生了一定的影响。	随着全资子公司莱茵投资的项目开展，公司及全资子公司对流动资金的需求较大，因此紧缩的信贷政策将对公司经营带来一定的压力。	无
汇率变动	自 2010 年 6 月，中国人民银行宣布进一步推进人民币汇率形成机制改革以来，2011 年度人民币对美元累计升值 5.11%，对我公司出口造成了一定的损失。	2012 年，人民币兑美元汇率仍存在一定的升值风险，公司将通过提升产品附加值来加强议价能力，争取更大利润空间，规避人民币汇率升值对公司出口销售的影响。	无
利率变动	报告期内，贷款利率不断上调，为满足全资子公司莱茵投资的项目资金需求，提升项目运营能力，公司新增借款额度较大，报告期财务费用支出较上年大幅增加。	因公司主要融资渠道为金融机构，利率的变动将直接影响公司的财务费用。	无
成本要素的价格变化	报告期内，原辅料、人力等成本要素价格的普遍上涨给公司业绩带来较大的成本压力。	2012 年度，成本要素价格仍有上涨的趋势，这将直接影响公司产品的利润空间。	无
自然灾害	报告期间公司所属地区未发生给公司带来影响的自然灾害。	公司所属地区发生自然灾害的几率较低，但是公司原料产地发生的自然灾害，将对公司带来间接影响。	无
通货膨胀或通货紧缩	报告期的通货膨胀水平较上年有所增加，对公司有一定的影响。	较大幅度的通货膨胀或紧缩都将对公司的经营带来不利影响。	无
食品安全问题	国内食品安全问题曾对公司的产品出口带来了较为不利的影 响，但随着国家相关政策的出台，食品安全问题逐步得到解决，对公司市场销售的不利影响逐步减弱。	国内食品安全问题在另一方面也导致了行业内对食品安全标准的提高，我公司在国内同行业中实力名列前茅，市场的重新洗牌对于我们来说是更好的发展机会。	无

（二）报告期资产、负债及重大投资等情况

1、核心资产

公司注册地址和办公地址为桂林市临桂县西城南路秧塘工业园。公司办公地为生产基地，即公司募集资金项目建设地，全资子公司桂林莱茵技术有限公司合法拥有该土地使用权，厂房和设备均建于自有土地上。

公司上述主要资产抵押担保情况详见本报告会计报表附注（五）合并报表注释之短期借款科目及长期借款科目注释。

公司上述主要资产不存在与其相关的诉讼及仲裁的情况。

2、核心资产盈利能力、使用情况及减值情况

公司核心资产的盈利能力及使用情况正常，不存在减值的情况。

3、存货变动情况

(单位：人民币万元)

项目	2011 年末余额	占比 2011 年末总资产%	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	存货跌价准备的计提情况
原材料	713.89	0.77%	市场供求较为正常。	-	除罗汉果采购价格略有下降外，报告期内其他原材料的价格总体涨幅较大。	0.00
在产品	30139.67	32.54%	在产品包含公司全资孙公司锦汇投资竞得的两块土地资产。公司该部分存货市场供求正常。	报告期公司产品销售总体价格小幅上涨。	-	0.00
库存商品	14,076.40	14.99%			-	194.31
周转材料	0.00	0.00%	-	-	-	0.00
消耗性生物资产	0.00	0.00%	-	-	-	0.00
合计	44929.97	48.30%	-	-	-	194.31

4、主要债权债务分析

(单位：人民币万元)

项目	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年
短期借款	33,470.00	11,920.00	180.79%	8,000.00
应付账款	21,953.34	2,029.49	981.72%	1,041.61
应收账款	5,334.82	3,637.44	46.66%	3,283.72

报告期末，公司短期借款增加 180.79%，主要系贷款额度增加所致；

报告期末，公司应付账款较期初增加 981.72%，主要系应付竞拍所得土地所有权的款项增加所致；

报告期末，公司应收账款较期初增加 46.66%，主要系应收客户货款未到账期所致。

5、偿债能力分析

项目	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年
流动比率	1.08	1.08	0.00	1.75
速动比率	0.40	0.56	-0.16	0.75
资产负债率(%)	75.22%	58.56%	16.66%	38.14%

报告期末，速动比率 0.40，较上年期末减少 0.16，公司资产负债率为 75.22%，较上年末提高 16.66%，都主要系本报告期短期贷款增加及应付竞拍所得土地款增加导致流动负债增加所致。

6、资产运营能力分析

项 目	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年
应收账款周转率	2.83	2.49	0.34	4.36
存货周转率	0.33	0.52	-0.19	0.99
流动资产周转率	0.26	0.36	-0.10	0.57
总资产周转率	0.17	0.18	-0.01	0.30

报告期内，公司应收账款周转率为 2.83，较上年同期增加 0.34，系报告期销售收入增加所致；存货周转率为 0.33，较上年同期减少 0.19，系报告期子公司竞拍所得土地存货增加所致。

7、公司资产构成变动情况

(单位：人民币万元)

资产构成	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	同比增减	2009 年 12 月 31 日
货币资金	7,476.47	10,002.80	-25.26%	1297.48
应收帐款	5,334.82	3,637.44	46.66%	3283.72
预付款项	6,759.84	431.55	1466.41%	3754.17
其他应收款	5,902.76	546.11	980.87%	288.26
存货	44,735.66	13,760.79	225.10%	11558.93
在建工程	0.00	62.61	-100.00%	8545.76
无形资产	2,500.70	4,251.39	-41.18%	4346.67
短期借款	33,470.00	11,920.00	180.79%	8000.00
长期借款	30,000.00	50,000.00	-40.00%	35,000.00

报告期末，应收账款余额较期初增加 46.66%，主要系应收客户货款未到账期所致。

报告期末预付账款比期初增加 1466.41%，主要系报告期子公司预付工程履约保证金、设备预付款及工程设计费用所致；

报告期末其他应收款较期初增加 980.87%，主要系公司兴安厂区资产收储应收兴安县土地储备中心 4,852.05 万元所致；

报告期末存货比期初增加 225.10%，主要系报告期子公司取得竞拍土地所致；

报告期末在建工程比期初减少 100.00%，系在建工程项目随着兴安厂区资产一同收储所致；

报告期末无形资产比期初减少 41.18%，系因兴安产区资产收储土地使用权减少所致；

报告期末短期借款比期初增加 180.79%，系报告期新增向信托机构的贷款所致；

报告期末长期借款比期初减少 40.00%，主要系因部分长期借款 2012 年到期进行了重分

类所致。

8、截止报告期末，公司不存在较大金额的交易性金融资产、可供出售金融资产、委托理财等财务性投资或套期保值等业务。

9、截止报告期末，公司未持有外币金融资产的情形。

10、截止报告期末，公司没有对创业企业投资的情形。

11、公司控股子公司及参股公司的经营情况

(单位：人民币万元)

公司名称	持股比例	是否列入合并报表	2011 年净利润	2010 年净利润	同比变动	对合并净利润的影响比例
桂林莱茵药业有限公司	90.00%	是	-6.38	-6.23	-2.41%	-2.53%
桂林莱茵生物技术有限公司	100.00%	是	-1,402.28	-696.60	101.30%	-555.10%
桂林莱茵投资有限公司	100.00%	是	73.98	-29.32	352.32%	29.29%
LAYN USA, INC.	100.00%	是	-174.49	-	-	-69.07%
兴安县元兴投资有限公司	100.00%	是	-1.34	-	-	-0.53%
桂林银行股份有限公司	1.81%	否	49,048.58	31,435.62	56.03%	-
广西兴安农村合作银行	1.47%	否	5,442.99	3,735.19	45.72%	-

(1) 桂林莱茵药业有限公司 (以下简称“莱茵药业”，控股子公司)

莱茵药业成立于 2003 年 3 月 7 日，注册资本 600 万元，法定代表人：姚新德，住所：桂林市兴安县湘江路，本公司持有莱茵药业 90% 的股权。莱茵药业经营范围为颗粒剂（含中药前处理和提取）、片剂生产、销售，药品 GMP 证书编号：桂 K0377。截止 2011 年 12 月 31 日，莱茵药业总资产 238.80 万元、净资产 234.35 万元，2011 年亏损 6.38 万元。

(2) 桂林莱茵生物技术有限公司 (以下简称“莱茵技术”，全资子公司)

莱茵技术成立于 2007 年 10 月 23 日，注册资本 15,600 万元，法定代表人：姚新德，住所：临桂县临桂镇西城南路，本公司持有其 100% 的股权。莱茵技术经营范围：植物提取物的研发、生产及销售，食品添加剂（甜菊糖甙、罗汉果甙）研发、生产及销售，农副土特产品开发、生产及销售，自营进出口。

截止 2011 年 12 月 31 日，莱茵技术总资产 28,268.18 万元、净资产 13,141.35 万元，2011 年亏损 1,042.28 万元。

(3) 桂林莱茵投资有限公司 (以下简称“莱茵投资”，全资子公司)

莱茵投资成立于 2010 年 11 月 16 日，注册资本 3 亿元，法定代表人：杨晓涛，住所：临桂县临桂镇秧塘工业园（桂林莱茵生物技术有限公司办公楼二楼），本公司持有其 100% 股权。经营范围：对房地产、市场、公路、城建、制造业、矿业、资产管理业、物业服务业、宾馆、医院、学校、旅游景区、企业项目、园林项目的投资。截止 2011 年 12 月 31 日，莱茵投资总资产 50,618.71 万元、净资产 30,044.66 万元，2011 年盈利 73.98 万元。

(4) LAYN USA, INC. (全资美国子公司)

经公司第二届董事会第二十一次会议审议通过，广西壮族自治区商务局批准，公司在美国加利福尼亚州设立全资子公司 LAYN USA, INC. 注册资金 100 万美金，截至本报告发布日已经完成分批注资 30 万美金。截至 2011 年 12 月 31 日，LAYN USA, INC. 总资产 1,861.36 万元、净资产 92.64 万元，2011 年亏损 174.49 万元。

(5) 兴安县元兴投资有限公司（以下简称“元兴投资”，全资子公司）

经 2011 年 11 月 15 日公司第三届董事会第八次会议审议通过，公司投资 1000 万元设立全资子公司元兴投资，法定代表人：姚新德。经营范围：对土地、房地产项目、基础设施建设及配套项目、物流项目的投资；建材（木材及危险化学品除外）、农副土特产品（仅限初级农产品）的批发、零售。截至 2011 年 12 月 31 日，元兴投资总资产 1,000.29 万元、净资产 998.66 万元，2011 年亏损 1.34 万元。

(6) 桂林银行股份有限公司（以下简称“桂林银行”，参股企业）

桂林银行系经中国人民银行银复【1997】第 120 号《关于桂林城市合作银行开业批复》批准，由桂林市财政局等发起人以发起方式于 1998 年 5 月 27 日成立；2010 年 11 月 1 日，经中国银行业监督管理委员会批准，桂林市工商行政管理局核准，由原“桂林市商业银行股份有限公司”正式更名为“桂林银行股份有限公司”，注册号（企）字 450300000003307 号。2007 年本公司投资 2,400 万元，现持有 19,267,945 股，持股比例为 1.81%。

桂林银行法定代表人王能，主要经营范围包括：公司吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；从事银行卡业务；提供担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保险箱业务；办理地方财政周转使用资金的委托存贷款业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务；即期结售汇（含对公、对私）业务；对外存款、外汇贷款、外汇汇款、外汇兑换、国际结算、同业外汇拆借、外汇票据的承兑与贴现、外汇借款、外汇担保、自营外汇买卖及代客外汇买卖；代理家庭财产保险、机动车辆保险、意外伤害保险、人寿保险、健康保险、与银行业务相关的财产保险。

截至 2011 年 12 月 31 日，桂林银行总资产 4,211,107 万元，净资产 264,150.06 万元，2011 年实现净利润 49,048.58 万元。（未经审计）

(7) 广西兴安农村合作银行（参股企业）

广西兴安农村合作银行（原兴安县农村信用合作社联合社）系根据桂银监复[2008]186 号《中国银行业监督管理委员会广西监管局关于同意广西兴安农村合作银行开业的批复》于 2008 年 7 月 11 日正式成立的，企业法人营业执照为兴安县工商行政管理局核发的（企）450325000004421 号。公司投资 203 万元参股广西兴安农村合作银行，现持有其 2,314,200 股，持股比例为 1.47%。

主要经营范围包括：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；从事银行卡业务；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经银行业监督

管理机构批准的其他业务。

截至2011年12月31日,广西兴安农村合作银行总资产387,676.50万元,净资产34,497.24万元,2011年实现净利润5,442.99万元。(未经审计)

12、公司无控制的特殊目的主体的情况。

二、未来发展展望

(一) 行业发展趋势和市场竞争

1、行业发展趋势

公司所处的植物提取物行业是一个新兴的、具有较高科技含量的产业。伴随着人们对“回归自然”、“绿色消费”认可度的提升,天然植物作为原料在医药、保健品、食品和化妆品等下游行业的应用越来越广泛,绿色产品在国际国内的发展空间和市场前景备受期待。随着技术的不断提高、植物有效成分的不断分离提纯并被有效的挖掘和发现,植物提取物在产品特点上的不断完善和更新,进入到各个领域的空间将会进一步得到扩大。

目前,国家为了保证天然植物提取行业健康、有序的发展,也陆续出台了相关的行业规范、制定并完善行业标准,为天然植物提取行业的快速发展提供了科学依据与制度保障,作为国内主要出口行业之一的植物提取物行业必将保持良好的发展趋势。

2、面临的市场竞争格局

近年来,各类提取物原料的中药材或其他植物性原料的价格在不断上涨,国内一些模仿性植提企业以低成本竞争的优势已经不再,同时,随着国家和行业协会对于植物提取行业的规范和产品标准不断进行完善,行业成熟度将逐步得到提高,公司目前具备的创新能力和管理水平优势,将在有序市场竞争格局中逐步转化为市场份额的提高。目前公司主要产品的市场竞争力位居国内前列。

(二) 公司竞争优势

1、技术优势

作为国内植物提取物生产和加工的先行者,公司现已系统地掌握了一整套植物提取物的研发、生产技术诀窍和关键工艺,形成了具有自主知识产权的系列核心技术。公司设有广西区级企业技术中心,技术中心已开发出200多个产品,60多个产品经国外独立检测机构严格检测。公司为高新技术企业,公司的技术中心已被认定为自治区级企业技术中心,并设有广西天然甜味剂工程技术中心、国家农产品加工技术研发专业分中心及博士后科研工作站。承担了“十二五”国家科技支撑计划《罗汉果质量改进和综合开发利用》项目、国家农业科技成果转化资金项目《特色荔枝、罗汉果、石榴有效成份的提取技术及产品中试》、自治区农业科技成果转化资金项目“强化功能成分的新型浓缩荔枝果汁中试”等重大项目。

公司现有采用的植物提取工艺,包括低温膜分离技术、生物发酵、柱层析、CO₂超临界萃取等,使得公司的提取水平同传统提取工艺相比,有提取速度更快、成本更低、收率更高

的优势。此外，公司是国内少数几家能够通过改进和调整提取技术使提取物达到国际市场要求的企业之一。

2、设备优势

植物提取物主要销往欧美等国际市场，该市场对产品质量有非常高的要求，要求生产企业从生产到检测等整个环节具备较高的控制水平。与国内同行业公司相比，公司拥有先进的前处理、提取、分离、浓缩、干燥及粉碎、造粒、包装等设备，包括：动态逆流萃取设备、柱层析分离设备、超滤、纳滤、微滤膜分离设备等，且设备整体集成性强，为提取物的生产提供了良好的设施条件。公司募集资金项目建成以后，大量先进的生产和检测设备，不仅可以保证和提高公司产品的质量，提供生产技术开发的保障，而且对公司开发新客户有很大帮助。

3、原材料资源控制优势

广西是除云南以外中国最大的植物资源省份之一，公司的主要特有品种罗汉果、荔枝皮、苦橙、八角等提取物的原料是广西本地特产，公司具备了这些原料采购的区位优势，特别是这些产品需要采用新鲜原料进行提取，不适合长途运输，更使得公司在原料采购上的地缘优势表现明显。公司的其他主要品种如山竹皮、榴莲、石榴皮主产在东南亚地区，广西作为东盟自贸区的成员，也拥有得天独厚的资源控制优势。

公司按照国际 GAP 标准建立了罗汉果、甜叶菊种植基地，与广大种植农户签署的“公司+农户”全方位合作模式。上述合作模式在保证种植户收益和种植积极性的同时，使公司避免了国内其他植物提取物企业季节性、投机性地高价抢购原料的情况，保证了生产的稳定性，同时稳定了产品的价格水平和利润空间，为该产品扩大生产和销售奠定了坚实的基础。除此之外，公司还进行着多种植物的优种选育栽培实验工作。公司将来完全可以将这些经验复制，为未来其他植物品种市场规模扩大后，建立自有原料基地，为原料采购提供有力的保障。

4、生产经营优势

（1）市场反应优势

公司在行业里是国内有能力生产最齐全品种植物提取物的企业之一，已经掌握 200 多种植物提取物的生产技术，其中 60 多个产品经国外独立检测机构严格检测，可以视市场需求情况迅速灵活调整生产品种，具有领先于行业的市场应变能力。公司半成品库里常年备有超过 100 种植物提取物不同规格的产品，使得公司通过简单拼配能够及时快速地满足大部分客户的多种需求。

（2）多品种生产优势

公司产品结构比较多元化，与同行业单一品种生产企业相比，公司产品多元化经营的策略分散了市场风险，一定程度上能够规避某一品种未来市场波动，给公司带来巨大的影响和损失；同时，在市场热点转换时，公司可以灵活调整采购和生产计划，积极应对市场需求的变化。

(3) 差异化竞争策略优势

公司以开发特有产品为主，避免了在常规品种上跟国内外企业大面积的价格竞争，树立了具有莱茵特色的销售模式，公司特有产品品种日渐丰富，利润贡献日益显现，显示出公司在开发特有产品方面的可喜进展，特有产品已经构成公司利润来源的重要组成部分。

公司在行业中已经逐步树立了中国综合植物提取产品龙头企业的形象，国际知名度也有显著的提升，“莱茵”产品开始在国际植物提取物市场为众多客户所熟悉。

三、2012 年度经营目标和主要业务指标

在公司进一步实施客户及产品的战略调整部署之后，公司将充分发挥已取得的成功经验，继续积极拓展国际大客户，内部继续加强新产品、新工艺的研发，提升业务管理水平。

2012 年度，公司力争全年实现营业收入 23,000 万元，净利润 1,000 万元。鉴于目前宏观经济的不确定性和植物提取物的市场发展现状，公司认为目前对 2012 年的主要业务指标作出明确的预期存在较大的风险。

四、实现发展计划的相关措施

为保证公司 2012 年经营目标的实现，公司将着重做好以下工作：

1、持续推进公司治理建设，实施公司既定的内部控制规范实施工作方案，强化监事会、董事会各委员会、独立董事对公司经营活动的监督管理作用，提高公司经营管理水平和风险防范能力，促进公司更快更好的发展。

2、以市场需求为导向，继续加强产品研发，在研发新产品的同时提高产品技术含量和产品品质，优化公司产品结构，依靠技术进步、品牌运营和科技创新，形成具有自主知识产权的产品和服务。

3、提升公司内部管理水平，降低经营管理成本，简化和完善公司业务流程、完善权责机制，深化组织结构调整，建立健全公司内部管理制度，完善薪资标准与考核制度，不断探索更多适合本公司的激励手段，提高员工工作积极性，加强员工培训、改善员工福利，为公司发展储备、吸纳更多优秀人才。

4、继续完善销售管理，多方位建设销售渠道，进一步规范销售流程与考核机制，大力拓展新市场，重新规划客户结构，培育发展新客户，特别是终端大客户，合理消化新增产能。提高客服质量，加强客户管理，特别是加强与大客户、老客户的联系，及时了解客户需求，加强销售部门、生产部门和研发部门的信息共享，提高公司“研—产—销”对市场的反应灵敏度。

5、全面开展美国子公司的业务，发挥其接近目标市场的优势，加大海外市场开发力度，提升海外市场服务质量及客户认可度；寻求与跨国公司的更多合作机会，努力跻身全球供应链。

6、加大功能性食品、饮料等终端产品的研发和生产投入，向公司所处的植物提取行业的下游产业发展，计划建立功能性食品生产线和饮料灌装线，依靠公司在植物提取上游的资

源和技术优势，逐步实现打造公司在植物提取行业全产业链的战略目标。

7、坚持资本运作和资产运营并举的战略，择机通过收购兼并、定向增发等资本运作方式整合行业资源，进一步提升公司资产质量。

8、将积极参与行业标准制订，通过产品安全、质量等国际管理体系认证，实现与国际主流市场的无缝对接。

五、公司未来发展机遇、挑战和发展战略

（一）未来发展机遇

1、随着消费升级和健康产业的逐步发展，天然产品的应用越来越广泛，作为食品、保健品、化妆品及植物药的主要原料，市场对植物提取物的需求日益增长。发达国家强劲的市场需求，预示着国内相关产业也必将迎来跨步式增长的好时机。公司在立足海外市场的同时，密切关注国内市场的供求情况，把握更多的发展机遇，寻求新的利润增长点。

2、植物提取行业近年来作为发展最为迅猛的健康产业之一，不断得到国内国际相关监管层的重视，我国商务部和行业组织协会正在研究制定新的政策来规范植物提取物的生产和销售；同时，国际市场也不断抬高植物提取物供应商的准入门槛，美国出台的膳食补充剂 GMP 管理规范对植物提取物供货商就提出了更高更严的要求。

2011 年 4 月和 7 月，公司的特色产品罗汉果提取物和甜叶菊提取物先后通过美国食品药品监督管理局（FDA）的 GRAS 认证，上述两项产品通过 GRAS 认证后，将为公司进一步开拓国际市场奠定良好的基础，促进公司与国际终端大客户的合作，为公司未来的业绩增长提供有力的保障。

3、公司根据日益增长的创新性市场需求持续增加研发投入，研发实力在国内同行业中有一定的领先优势，近年的研发成果形成了一定的产品和技术储备。今后我们会将这些研发及创新优势逐渐释放到产品的生产及销售中。

（二）未来发展挑战

1、募集资金项目建设完成后，自动化生产线带来的新增产能如何实现生产规模效应，并且平衡固定资产折旧费用是一个亟待解决的问题。

2、在客户和产品结构的战略调整过程中，放弃一些量小的客户和产品订单对公司长远的发展是有利的，如何抓住市场增长的机会，在短期内尽快提升公司业绩是公司管理层面临的一大考验。

3、随着公司及各子公司业务规模的发展，如何保证各子公司业务的高效开展，提升公司整体经营业绩，充分配置管理资源，是公司未来发展要迎接的挑战之一。

4、在宏观经济发展趋势不明朗，信贷政策趋紧，贷款利率居高不下的背景下，如何在加强公司财务费用管理的同时，满足公司及子公司资金需求，促进公司协调稳定发展是需要公司管理层长期关注的一个问题。

（三）未来发展战略

1、继续优化产品结构

公司目前储备了 200 多个植物提取物产品，也一直在陆续开发新的产品，为公司应对市场热点变换，提供了良好的基础。面临市场的差异化需求，公司将能及时调整生产，积极应对市场需求变化。募集资金项目建成后，为满足规模化生产的需要，同时结合市场需求的长远考虑，公司逐步优化产品结构，逐步确定符合公司技术特点和生产工艺水平的主导产品，适当放弃一些小额订单，把产品品种、数量压缩集中，发挥规模优势，提高公司生产经营效率。同时，对于特有新产品的市场需求，公司将积极的对市场予以引导。

2、继续优化客户结构

为进一步增强公司发展的持续性、稳定性，公司未来将继续着力加强市场终端客户的挖掘和培育，优化公司客户结构。公司针对核心客户成立了客户管理组，2012 年，公司将适当减少与国内贸易公司的合作，集中主要精力发展大客户，加强公司对目标客户的直接沟通和合作。

3、培育国内市场

公司目前大部分产品出口北美、欧洲等地区，近年来，国际经济环境的不利影响和人民币的持续升值压力等外部因素对公司的影响日益加大。随着国内人民生活水平的提高，国内消费者“绿色消费”的意识不断加强，植物提取行业国内市场的发展值得期待。为此，公司将逐步加强国内市场的开发工作，选择适合国情的特定产品，积极培育国内市场。

4、做大做强终端产品业务

公司计划借助“莱茵”品牌在植物提取行业上游的优势，适时通过旗下资产的整合和再融资，向产业链下游延伸，以公司目前植物提取产品为原材料，打造多系列产品格局，将现有尚未全面推动的保健品终端产品业务提升到一个新的高度。

5、公共服务平台建设

公司计划在未来 5 年内，将技术中心建设成为具有独立实验室和独立检测分析中心的公共服务平台，为行业内公司提供研究、开发、检测和分析等系统服务的机构。同时也为公司产品的市场公信力提供有力的保障。

6、加强各子公司运营管理，尤其是加强莱茵投资项目运营管理

国家发改委正在编制的《桂林市旅游发展规划纲要》出台后，桂林国家旅游综合改革试验区的建设将得到更多政策扶持，BT 项目系其中的重点项目之一，莱茵投资借助这样的政策环境，加速提升项目的运营能力，建立项目质量体系，确保项目回购的收入确认，可以反哺公司主业的发展。

六、影响未来发展战略实现的风险因素及对策分析

（一）业务经营风险

随着公司生产规模的持续扩大，特别是公司募集资金项目正常达产后，如果公司不能相应有效地拓展市场，将会导致产品积压，从而影响公司的经营和业绩。

对策：通过优化产品结构、客户结构和加强公司销售部门的内部资源整合，积极的推进绩效考核计划，实现公司销售渠道的扩大和客户的稳定性。加强与跨国公司以及大型终端客户的合作，建立稳定的合作关系，提升产品质量稳定性和服务品质，保证业务开展的持续性和稳定性。

（二）市场风险

目前我国植物提取产品主要是出口发达国家，包括欧盟、美、加、日、韩等国。上述国家及相关机构对植物提取产品进入其市场的管理限制及产品标准等相关政策法规的颁布，也是造成市场供需状况变动的因素之一。发达国家一般都通过非关税技术壁垒或者绿色壁垒来限制其他国家产品的进口，在植物提取产品领域，主要体现在对产品的安全、环境保护标准要求提高上，这些壁垒虽然目前对我国植物提取行业影响尚很小，但不排除未来一些针对特殊品种的规定，会对行业带来一定的影响。发达国家不断提高植物提取产品进入其市场的产品标准，也将对我国植物提取行业产品出口产生不同程度的影响。

对策：积极研究出口国的相关产业政策和产品标准，提高公司产品质量。根据市场需求变动情况，积极调整公司产品的出口。借助公司特色产品罗汉果提取物和甜叶菊提取物先后通过美国食品药品监督管理局（FDA）的 GRAS 认证的契机，进一步加大国际市场开发力度，加强公司与国际终端大客户的合作沟通。

（三）汇率变动风险

随着公司生产规模的持续扩大和海外市场的不断拓展，未来公司出口业务也将不断增加。由于公司进出口业务会产生一定数量的外汇收支，如果国家的外汇政策发生变化，或人民币汇率水平发生较大波动，将会对本公司的业绩构成影响。

对策：积极的推行多币种结算和固定汇率合同政策，通过提升产品附加值来加强议价能力，争取更大利润空间，规避人民币汇率升值对公司出口销售的影响，并逐步培育国内市场。

（四）管理风险

随着公司募集资金项目的建成投产以及各子公司业务的扩张，公司及各子公司对于管理人才、营销人才、专业技术人才的需求大幅增长，规模的迅速扩张使公司管理任务加重。

对策：公司将逐步完善激励制度，对公司中高层管理人员和核心技术人员采用绩效考核和股权激励的方式，在留住人才的同时加大人才引进力度。同时对公司有发展潜力人员加强培养，使其尽快成长为公司骨干人才；加强企业文化建设，提高公司员工的团队意识和凝聚力。

七、公司未来发展资金需求、计划

自公司募集资金项目建成投产后，由于生产规模的大幅度提升，对日常经营性流动资金的需求增加。2012 年，围绕做大做强主业的目的，公司将根据《年度预算报告》合理规划资金的筹集和使用。日常主营业务的生产、经营和研发等方面的资金需求，公司将通过扩大

销售规模，加快去库存的速度，及时催收销售回款等措施，提高资金的回笼效率，不足部分通过向金融机构申请借款解决。莱茵投资 BT 项目的资金需求压力在项目进入回购期后，将得到部分缓解。同时，如条件成熟，公司也可适时通过资本市场再融资解决资金需求。

八、公司 2011 年度投资情况

（一）募集资金项目投资情况

公司募集资金已于 2009 年 9 月 30 日使用完毕，报告期内公司不存在募集资金使用的情况。公司募集资金项目已于 2010 年 6 月建成投产并进入试运行，目前尚未取得收益。

（二）非募集资金项目投资情况

2011 年 8 月 30 日，公司在巨潮资讯网、《中国证券报》及《证券时报》披露了《关于全资子公司桂林莱茵投资有限公司签订 BT 项目合同的公告》。莱茵投资与湖南省建筑工程集团总公司、湖南省建工园林工程有限公司组成的联合体与桂林市临桂新区管理委员会、桂林市临桂新区城市建设投资有限公司、桂林市大禹水利基础设施建设投资有限公司签订了《桂林市临桂新区防洪排涝及湖塘水系工程投资、建设与移交合同书》，该项目总投资估算约人民币 16.2 亿元。

截止 2012 年 3 月 31 日，大皇山闸坝工程、中心环形水域防洪排涝及湖塘水系工程共 2 个单位工程开工建设。大皇山闸坝工程已完成工程总量的 70%左右，其中开挖工程已经全部完成。中心环形水域防洪排涝及湖塘水系工程已完成工程总量的 10%左右，其中该水域的蔡塘河段已完成该段工程总量的 15%左右，兰塘河段已完成该段工程总量的 20%左右，公园段已完成该段工程总量的 45%左右。BT 项目共划分为 4 个单项工程和 20 个单位工程，单位工程验收合格后确认销售收入。目前尚未有单位工程完工。公司根据《企业会计准则第 15 号——建造合同》中“合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用”的规定，确认报告期合同收入及合同成本 3,003,834.61 元。

九、报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更及重要前期差错更正事项

十、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会的会议情况

报告期内公司共召开 16 次董事会会议。

1、已披露董事会决议的会议情况如下：

会议届次	召开日期	披露日期	披露媒体
第二届董事会第二十三次会议决议公告（注）	2010 年 12 月 10 日	2011 年 01 月 08 日	证券时报 中国证券报 巨潮资讯网
第二届董事会第二十四次会议决议公告	2011 年 02 月 23 日	2011 年 02 月 24 日	
第二届董事会第二十五次会议决议公告	2011 年 03 月 25 日	2011 年 03 月 26 日	
第二届董事会第二十六次会议决议公告	2011 年 04 月 21 日	2011 年 04 月 23 日	

第二届董事会第二十八次会议决议公告	2011 年 05 月 30 日	2011 年 05 月 31 日
第二届董事会第二十九次会议决议公告	2011 年 06 月 30 日	2011 年 07 月 01 日
第二届董事会第三十次会议决议公告	2011 年 07 月 05 日	2011 年 07 月 06 日
第三届董事会第一次会议决议公告	2011 年 07 月 18 日	2011 年 07 月 20 日
第三届董事会第二次会议决议公告	2011 年 07 月 29 日	2011 年 07 月 30 日
第三届董事会第三次会议决议公告	2011 年 08 月 19 日	2011 年 08 月 20 日
第三届董事会第四次会议决议公告	2011 年 09 月 28 日	2011 年 09 月 29 日
第三届董事会第七次会议决议公告	2011 年 11 月 01 日	2011 年 11 月 02 日
第三届董事会第八次会议决议公告	2011 年 11 月 15 日	2011 年 11 月 16 日
第三届董事会第九次会议决议公告	2011 年 12 月 09 日	2011 年 12 月 10 日

注：因第二届董事会第二十三次会议审议议案涉及竞投标事项，公司董事会根据深圳证券交易所《股票上市规则》、《中小企业板信息披露业务备忘录》的相关规定，向深圳证券交易所申请并取得同意，会议决议暂缓披露。

2、未披露会议决议的会议情况如下：

2011 年 4 月 25 日，公司第二届董事会第二十七次会议全票审议通过《公司 2011 年第 1 季度报告》，根据深圳证券交易所《关于做好上市公司 2011 年第一季度报告披露工作的通知》规定，该次会议决议免于公告。

2011 年 10 月 27 日，公司第三届董事会第五次会议全票审议通过《公司 2011 年第 3 季度报告》及《关于全资子公司参与土地使用权竞买的议案》。因该会议审议议案涉及土地竞买事项，公司董事会根据深圳证券交易所《股票上市规则》、《中小企业板信息披露业务备忘录》的相关规定，向深圳证券交易所申请本次会议决议暂缓披露并取得同意。2011 年 11 月 2 日，公司在证券时报、中国证券报、巨潮资讯网刊登的《关于竞得土地使用权的公告》中对董事会审议该议案的情况做了披露。

2011 年 10 月 28 日，公司第三届董事会第六次会议全票审议通过《关于与美国嘉吉公司签订外包加工及供应协议的议案》，因该议案属于临时性商业秘密，公司董事会根据深圳证券交易所《股票上市规则》等相关规定，向深圳证券交易所申请本次会议决议暂缓披露并取得同意。2011 年 11 月 4 日，公司在证券时报、中国证券报、巨潮资讯网刊登的《关于签订日常经营重大合同的公告》中对董事会审议该议案的情况做了披露。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开 7 次股东大会：包括二〇一〇年度股东大会及 6 次二〇一一年度临时股东大会，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定，严格按照股东大会的授权，认真执行各次股东大会审议通过的决议。

(三) 审计委员会履职情况汇总报告

1、对财务报告的审计意见

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉（2011 年修订）（征求意见稿）》的有关规定，审计委员会根据公司审计工作计划，

对公司编制的2011年度财务会计报表进行了审阅,认为该报表符合国家颁布的《企业会计准则》的要求,真实完整地反映了莱茵生物2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量情况。审计委员会全体委员无异议,并通知上海东华会计师事务所以上述报表开展年度审计。

审计委员会对上海东华会计师事务所审计后出具的初步审计意见的相关财务会计报表进行了审阅,认为在所有重大方面真实、完整地反映了莱茵生物2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量情况。审计委员会全体委员无意见。

2、对会计师事务所的督促情况

审计委员会在本次年度审计前,制定了详细的工作计划,根据公司情况对审计师事务所提出了具体的要求,并对审计结果进行仔细审核。

3、对会计师事务所工作总结及续聘会计师事务所决议

上海东华会计师事务所在担任公司审计机构并进行各专项审计和财务报表审计过程中,严格遵守新的审计准则,实施了风险导向审计,对重要审计领域的确定、重要性水平的确定均符合专业要求;审计程序的选用恰当、合规,审计证据充分、适当,审计工作底稿要素完整;审计总结内容完整和充分,关注了公司重大事项,并在会计报表附注中进行了披露,为公司出具的2011年度审计意见真实合法、依据充分。

审计委员会决议继续聘请上海东华会计师事务所为公司2012年度审计机构。

(四) 薪酬与考核委员会履职情况汇总报告

薪酬委员会对公司董事、监事、高级管理人员的2011年度薪酬进行了审核,公司对上述人员的薪酬发放履行了决策程序,薪酬标准均按相应的股东大会决议及结合担任职位情况执行,薪酬委员会认为公司董事、监事、高管披露的薪酬真实、准确,无虚假,发放的程序符合有关法律、法规及公司章程的规定。

(五) 提名委员会履职情况汇总报告

2011年度正值公司董事会换届,提名委员会根据公司的实际情况,广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选,并对初选人的职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况进行审查,最终确认了提交董事会审议的候选人名单,保证公司董事会换届工作的顺利进行。

十一、公司2011年度利润分配方案

经上海东华会计师事务所有限公司审计,公司2011年度母公司净利润17,802,719.69元,母公司2011年年初未分配利润21,701,583.25元,本年度公司可供股东分配利润为39,242,161.94元(每10股未分配利润3.0295元)。

考虑到目前公司经营规模不断扩大,全资子公司项目已经开工建设,公司及全资子公司的资金需求加大。因此,基于公司发展的实际情况和公司长远发展,董事会提议公司2011年度不进行利润分配,也不进行资本公积金转增股本。

上述利润分配预案尚待公司2011年度股东大会审议通过。

十二、公司近三年利润分配情况

单位：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	0.00	-24,610,687.33	0.00%	21,701,583.25
2009 年	1,943,006.40	6,821,042.43	28.49%	51,784,135.33
2008 年	0.00	2,593,248.03	0.00%	43,105,432.39
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				-38.36%

十三、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司一直注重内幕信息的管理和保密工作，根据《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》的规定，经 2009 年 7 月 16 日公司第二届董事会第十二次会议审议通过，建立了《内幕信息知情人登记制度》。2011 年 12 月，公司根据证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30 号）及深圳证券交易所《中小企业板信息披露业务备忘录第 24 号——内幕信息知情人员登记管理相关事项》的规定，对《内幕信息知情人登记制度》进行了修订，完善制度建立。

报告期内，公司按照《内幕信息知情人登记制度》的规定，切实做好了内幕信息管理以及内幕信息知情人登记管理工作，在定期报告编制和重大合同签订期间，对内幕信息知情人进行了登记报备，并对重大合同签订期间相关人员买卖股票的情况进行了自查。

2012 年 2 月，公司控股股东秦本军先生违规买卖公司股票 34,200 股，未获收益。公司借此进一步加强董事、监事、高级管理人员、持有公司 5%以上股份的股东及其一致行动人对相关法律法规的学习，督促相关人员遵守规定，加强账户管理，规范账户操作，避免此类事件的再次发生。详细情况见 2012 年 2 月 23 日公司刊登于《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网的《关于控股股东违规买卖公司股票的公告》。

除上述情况外，公司未发现其他人员违规买卖公司股票的情形。

十四、2011 年度投资者关系管理情况

公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，公司证券投资部负责投资者关系管理的日常事务。公司证券投资部负责日常投资者咨询工作，通过电话、电子邮箱、网络及现场接待等多种方式解答投资者的疑问，就公司的经营发展问题与投资者进行充分沟通，沟通渠道畅通。

2011 年 5 月 4 日，公司在深圳证券信息有限公司提供的网上平台举行 2010 年年度报告说明会，公司董事长秦本军先生、总经理廖靖军先生、独立董事张革先生、董事会秘书罗华阳先生和财务总监周庆伟女士就投资者提出的问题做出了解答，效果良好。

公司将继续严格按照公司《投资者关系管理制度》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等规定的要求做好投资者关系管理工作，与公司投资者和潜在投资者建立良好的沟通平台。

十五、报告期内接待调研、沟通、采访等活动如下:

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 05 月 27 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	机构	中银国际赵东	公司生产经营情况
				工银瑞信胡文彪	

第九章 监事会报告

2011 年，公司监事会成员本着对全体股东负责的精神，依照《公司法》、《公司章程》等法律法规的规定，认真履行监督职责。在 2011 年，监事会对公司的重大决策事项、重要经济活动都积极参与了审核，并提出意见和建议，对公司董事、经理层等执行公司职务的行为进行了有效的监督，并定期、不定期的检查公司经营和财务状况，积极维护全体股东的权益。

一、报告期监事会工作情况

2011 年，公司监事会共召开 7 次会议，会议情况如下：

1、2011 年 4 月 21 日，第二届监事会第十五次会议在公司总部会议室召开，会议审议通过《公司 2010 年度监事会工作报告》、《公司 2010 年年度报告全文及摘要》、《公司 2010 年度利润分配预案》、《2010 年度内部控制自我评价报告》。（详细情况见 2011 年 4 月 23 日刊登于《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网的会议决议公告）

2、2011 年 4 月 25 日，第二届监事会第十六次会议以通讯方式召开，会议审议通过《公司 2011 年度第 1 季度报告》并提出了审核意见。

3、2011 年 6 月 29 日，第二届监事会第十七次会议在公司总部会议室召开，会议审议通过《关于提名李元元先生为公司第三届监事会监事候选人的预案》、《关于提名唐友铖先生为公司第三届监事会监事候选人的预案》。（详细情况见 2011 年 6 月 30 日刊登于《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网的会议决议公告）

4、2011 年 7 月 5 日，第二届监事会第十八次会议在公司总部会议室召开，会议审议通过《关于广西证监局现场检查相关问题的整改方案》。（详细情况见 2011 年 7 月 6 日刊登于《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网的会议决议公告）

5、2011 年 7 月 18 日，第三届监事会第一次会议在公司总部会议室召开，会议审议通过《关于选举李元元先生为公司第三届监事会主席的议案》。（详细情况见 2011 年 7 月 20 日刊登于《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网的会议决议公告）

6、2011 年 8 月 19 日，第三届监事会第二次会议在公司总部会议室召开，会议审议通过《公司 2011 年半年度报告全文及摘要》并提出了审核意见。

7、2011 年 10 月 27 日，第三届监事会第三次会议在公司总部会议室召开，会议审议通过《公司 2011 年第 3 季度报告》并提出了审核意见。

二、监事会发表的独立意见

（一）公司依法运作情况

报告期内，监事会成员列席公司 16 次董事会会议、7 次股东大会会议，参与公司重大经营决策讨论，并对公司财务状况、经营情况进行了监督。监事会认为 2011 年度公司的工作能严格按照《公司法》、《公司章程》及其他有关法规制度进行规范运作，经营决策科学合理。

完善了内部管理和内部控制制度，建立了良好的内控机制。公司董事、高级管理人员在履行公司职务时，均能勤勉尽职，遵守国家法律、法规和公司章程、制度，维护公司利益，没有发现有违法、违规和损害公司利益的行为。

（二）公司财务活动情况

监事会认为公司 2011 年度财务报告能够真实地反映公司的财务状况和经营成果，上海东华会计师事务所审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。

（三）公司募集资金使用情况

- 1、截至 2009 年 9 月 30 日，公司募集资金已经全部使用完毕，公司募集资金余额为零。
- 2、公司募集资金实际投入项目与招股说明书承诺投入项目一致，不存在项目变更的情况。
- 3、公司募集资金项目已于 2010 年 6 月建成投产并进入试运行，目前尚未产生收益。

（四）公司收购、出售资产情况

2011年12月28日，公司与兴安县土地储备中心签订了《公司兴安县湘江路厂区国有土地使用权收储协议》，兴安县土地储备中心以9,852.05万元作为补偿费用对公司兴安厂区土地及其附属资产（设备除外）进行收储。补偿费用总额根据中介机构评估确定的市场价值计算，定价合理，无内幕交易，无损害股东权益或造成公司资产流失的情况。

详细内容请参阅2011年12月30日刊登在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网的《关于签订收储协议的公告》。报告期内，公司不存在其他收购、出售资产的情况。

（五）关联交易情况

报告期内，公司的关联交易均以市场价格定价，公平合理，不存在损害公司利益的情况。详细情况请参阅本报告“第九章 重要事项——七、重大关联交易事项”。

（六）公司内部控制情况

2011年6月10日，公司收到广西证监局下发的《关于对桂林莱茵生物科技股份有限公司采取责令改正措施的决定》。2011年7月5日，公司召开第二届董事会第三十次会议、第二届监事会第十八次会议审议通过了《关于广西证监局现场检查相关问题的整改方案》。《整改方案》针对相关问题制定了整改措施，并指定了整改责任人和整改完成时间。2011年9月，公司基本完成整改，并向广西证监局报送了《关于证监局检查相关问题的整改总结报告》。

经过整改，公司完善了内部各环节的内部控制制度并得到有效执行，健全了公司内部控制组织机构，发挥了公司内部控制制度的监督作用，公司 2011 年度内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

（七）年度报告审计情况

上海东华会计师事务所为本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告, 该审计意见和对公司有关事项作出的评价是客观公正的。

(八) 建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

报告期内, 公司更新了《内幕信息知情人登记制度》, 并按照规定, 切实做好了内幕信息管理以及内幕信息知情人登记管理工作, 在定期报告编制和重大合同签订期间, 对内幕信息知情人进行了登记报备, 并对重大合同签订期间相关人员买卖股票的情况进行了自查。

第十章 重要事项

一、报告期内公司的重大诉讼、仲裁事项

(一) 关于江苏省东台市国际贸易服务有限公司（以下简称“东台国贸”）买卖合同诉讼事项

2010年5月21日,东台市人民法院受理了东台国贸与我公司因买卖合同产生纠纷一案,2010年9月20日,东台市人民法院作出判决:判决我公司赔偿东台国贸损失176.3344万元,后我公司向盐城市中级人民法院提出上诉,2010年12月14日,盐城市中级人民法院做出终审判决:驳回上诉,维持原判。

由于上述案件的审理,公司耽搁了支付上述买卖合同中已交货的部分货款,2010年9月3日,东台国贸就此部分欠款提起诉讼,2010年11月25日,东台市人民法院做出判决:判决我公司支付给东台国贸货款45.6368万元。

截至报告期末,以上两起诉讼都已执行完毕。

(二) 关于贺州本优生物科技有限公司（以下简称“贺州本优”）货款诉讼事项

我公司与贺州本优合同诉讼一案已在兴安县人民法院审理终结,判决贺州本优支付本公司货款738,000.00元,并自2008年3月18日后按银行规定的逾期还款利息计算支付逾期违约金至还清货款之日止。2008年12月30日,收回货款47,000.00元,余款691,000.00元全额计提坏账准备。本报告期内,公司取得贺州本优清偿资产342,482.00元,核销应收账款691,000.00元。

(三) 关于西昌富万利食品有限公司（以下简称“西昌富万利”）买卖合同诉讼事项

2011年5月,我公司就与西昌富万利买卖合同纠纷一案向临桂县人民法院提起诉讼,经受理后,2011年6月,西昌富万利提出管辖异议并上诉至桂林市中级人民法院,2011年8月,桂林市中级人民法院裁定驳回上诉。临桂县人民法院经审理后于2011年12月19日做出判决,判决西昌富万利返还我公司货款2,413,000元,并赔偿经济损失845,943.04元,我公司返还对方货物。截至本报告发布日,对方尚未执行该判决,公司已向法院申请强制执行。

本公司在报告期内不存在其他重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内公司不存在破产重整事项。

三、报告期内公司不存在持有其他上市公司股权事项

四、报告期内公司持有拟上市公司及非上市金融企业股权情况

单位:元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司 股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所 有者权益 变动	会计核算科目	股份 来源
桂林银行股份有限公司	24,000,000.00	19,267,945	1.81%	24,000,000.00	2,501,917.81	0.00	长期股权投资	增资
广西兴安农村合作银行	2,030,000.00	2,314,200	1.47%	2,030,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	增资
合计	26,030,000.00	21,582,145	-	26,030,000.00	2,501,917.81	0.00	-	-

五、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

2011年12月28日，公司与兴安县土地储备中心签订了《公司兴安县湘江路厂区国有土地使用权收储协议》，兴安县土地储备中心以9,852.05万元作为补偿费用对公司兴安厂区土地及其附属资产（设备除外）进行收储。详细内容请参阅2011年12月30日刊登在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网的《关于签订收储协议的公告》。

除上述事项外，本公司在报告期内不存在其他收购及出售资产、吸收合并事项。

六、报告期内公司未实施股权激励计划

七、重大关联交易事项

（一）日常经营相关的关联交易

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产	本期租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
桂林莱茵生物技术有限公司	蒋志刚	仓库	378,400.00	按合同	不重大

该交易以市场价格定价，公平合理，不存在损害公司利益的情况。除该交易外，报告期内，公司与关联方未发生其他日常经营相关的关联交易。

（二）公司与关联方不存在资产收购及出售的交易

（三）接受关联方担保

1、2011年5月10日，为帮助公司发展，公司控股股东秦本军先生以其持有的1923万股公司股份为公司向江西国际信托股份有限公司借款2亿元提供担保。2011年10月10日，秦本军先生追加质押其持有的500万股公司股份为前述借款提供担保。详细情况见分别于2011年5月12日、2011年10月12日刊登在巨潮资讯网、《中国证券报》及《证券时报》上的《关于控股股东股权质押的公告》。

2012年3月28日，秦本军先生与江西国际信托股份有限公司签订协议，为公司前述借款展期1年继续提供股权质押担保。

2、2011年6月10日，为帮助公司发展，公司股东姚新德先生以其持有公司的300万股无限售条件的流通股为公司向中国进出口银行申请的5,000万元贷款展期12个月提供质押担保，详细情况见2011年6月14日刊登在巨潮资讯网、《中国证券报》及《证券时报》

上的《关于公司股东股权质押的公告》。

3、2011年12月7日，为帮助公司发展，公司股东姚新德先生以其持有公司的773万股限售流通股为公司向中国农业银行股份有限公司临桂县支行申请最高额5420万元的借款提供质押担保。详细情况见2011年12月9日刊登在巨潮资讯网、《中国证券报》及《证券时报》上的《关于公司股东股权质押的公告》。

截至本报告披露日，公司不存在其他接受关联方担保的情况。

(四) 公司与关联方债权债务往来情况

单位：元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
杨晓涛	0	0	106,750,000.00	20,797,655.42
蒋安明	0	0	5,000,000.00	150,583.34
蒋俊	0	0	8,500,000.00	312,832.21
桂林君沣投资有限公司	0	0	27,500,000.00	15,631,848.61
杨惠	0	0	8,000,000.00	8,245,758.06
蒋瑞民	0	0	3,000,000.00	34,179.17
合计	0	0	158,750,000.00	45,172,856.81

具体情况如下：

1、杨晓涛先生向公司提供借款；

2010年11月12日，公司与杨晓涛先生签订借款协议，公司向杨晓涛先生按银行同期贷款利率借款1亿元，期限为1年，该事项经公司第二届董事会第二十二次会议审议通过、公司2010年度第3次股东大会审议批准，履行了相应的审议程序，并在上述会议决议公告中进行了披露。

2011年5月31日，公司在巨潮资讯网、《中国证券报》及《证券时报》披露了《关于公司向关联人借款的公告》，公司第二届董事会第二十八会议审议通过了《关于向关联人借款的议案》。公司按银行同期贷款利率向杨晓涛先生借款人民币1,950万元，借款期限为1年。

2、蒋安明先生向公司提供借款；

2010年11月18日，经公司董事长审批，公司向蒋安明先生借款500万元，期限一年，按当时银行同期贷款利率5.56%计算，应支付利息总计27.80万元。2011年6月1日，公司已经将上述借款500万元本金全部归还。

3、蒋俊先生向公司提供借款。

2010年8月5日，蒋俊先生向公司提供借款300万元，期限一年，按当时银行同期贷款利率5.31%计算，应支付利息总计15.93万元。

2010年11月1日，蒋俊先生向公司提供借款550万元，期限一年，按当时银行同期贷款利率5.56%计算，应支付利息总计30.58万元。

上述借款额度在《公司章程》规定的董事长审批的权限内，经董事长秦本军先生签字审

批后生效。2011 年 6 月 1 日，公司已经将上述借款总计 850 万元本金全部归还。

4、桂林君沅投资有限公司向公司及全资子公司提供借款

2011 年 5 月 12 日，经公司董事长审批，公司向桂林君沅投资有限公司借款 1500 万元，借款期限 6 个月，利率按银行同期贷款利率计算。2011 年 5 月 31 日，公司在巨潮资讯网、《中国证券报》及《证券时报》公告的《关于公司向关联人借款的公告》中对该事项进行了披露。

2011 年 8 月 29 日，经董事长审批，全资子公司桂林莱茵投资有限公司向桂林君沅投资有限公司借款 1000 万元，借款期限 1 个月，利率按银行同期贷款利率计算。2011 年 9 月 14 日，该借款本金已经归还。

5、杨惠女士向公司及全资子公司提供借款

2011 年 5 月 19 日，经董事长审批，全资子公司桂林莱茵投资有限公司向杨惠女士借款 300 万元，借款期限 6 个月，利率按银行同期贷款利率计算。2011 年 5 月 31 日，公司在巨潮资讯网、《中国证券报》及《证券时报》公告的《关于公司向关联人借款的公告》中对该事项进行了披露。

2011 年 7 月 22 日，公司向杨惠女士按银行同期贷款利率借款人民币 500 万元，借款期限为半年，利率按银行同期贷款利率计算。

6、2012 年 3 月 6 日，公司在巨潮资讯网、《中国证券报》及《证券时报》披露了《关于公司及全资子公司向关联方借款的公告》，经公司第三届董事会第十次会议审议通过，公司与桂林君沅投资有限公司签订协议按银行同期贷款利率续借人民币 1500 万元，借款期限为 1 年。公司与杨惠女士签订协议按银行同期贷款利率续借人民币 500 万元，借款期限为 1 年。全资子公司桂林莱茵投资有限公司与杨惠女士按银行同期贷款利率续借人民币 300 万元，借款期限为 1 年。以上借款若公司提前归还，则按实际借款天数计息。

（五）审计机构关于控股股东及其关联方占用资金情况的专项说明

关于桂林莱茵生物科技股份有限公司 控股股东及其关联方占用资金情况的专项说明

东华桂审字[2012]106-1 号

桂林莱茵生物科技股份有限公司全体股东：

我们接受委托，根据中国注册会计师审计准则审计了桂林莱茵生物科技股份有限公司（以下简称“贵公司”）2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2011 年度的利润表和合并利润表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表、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

日出具了东华桂审字[2012]106 号标准无保留意见的审计报告。

我所作为贵公司 2011 年度财务报表审计的注册会计师，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）的规定，就贵公司控股股东及其关联方占用资金等的相关事项出具本专项说明。

如实编制和对外披露该汇总表并确保其真实性、合法性和完整性是贵公司的责任。我们对汇总表所载资料与我所审计贵公司截至 2011 年 12 月 31 日止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。除了对贵公司实施截至 2011 年 12 月 31 日止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进行额外的审计程序。

本专项说明是本所根据中国证监会及其派出机构和深圳证券交易所的要求出具的，不得用作其他用途。由于使用不当造成的后果，与执行本业务的注册会计师和会计师事务所无关。

附：桂林莱茵生物科技股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表

上海东华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：刘毅

中国注册会计师：傅虹

中国·上海市

二〇一二年四月二十四日

桂林莱茵生物科技股份有限公司
控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表

2011 年度

单位：元

资金占用类别	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	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	秦本军	本公司实际控制人	其他应收款	-	854,458.90	854,458.90	-	日常费用	经营占用
小计	-	-	-	-	854,458.90	854,458.90	-	-	-
关联自然人及其控制的法人	姚新德	本公司 5%以上股东、董事长	其他应收款	-	1,390,000.00	1,402,434.00	-12,434.00	日常费用	经营占用
	杨晓涛	本公司董事	其他应收款	-	470,000.00	470,000.00	-	日常费用	经营占用
	蒋志刚	本公司实际控制人的父亲	其他应收款	-	378,400.00	-	378,400.00	租金	经营占用
小计	-	-	-	-	2,238,400.00	1,872,434.00	365,966.00	-	-
其他关联人及其附属企业	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上市公司的子公司及其附属企业	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	3,092,858.90	2,726,892.90	365,966.00	-	-

八、重大合同及履行情况

(一) 本年度公司无托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项；

(二) 对外担保事项

1、报告期内对外担保情况

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
-	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0.00		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0.00		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0.00		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0.00		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
桂林莱茵生物技术有限公司	2011年08月20日/公告编号：2011-046	6,000.00	2011年09月06日	1,960.00	连带责任担保	借款合同债务履行期限届满之日起2年	否	否
桂林莱茵生物技术有限公司	2010年02月03日/公告编号：2010-005	6,000.00	2010年02月25日	5,000.00	连带责任担保	借款合同债务履行期限届满之日起2年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		6,000.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		1,960.00		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		12,000.00		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		6,960.00		
公司担保总额（即前两大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1）		6,000.00		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2）		1,960.00		
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3）		12,000.00		报告期末实际担保余额合计（A4+B4）		6,960.00		
实际担保总额（即 A4+B4）占公司净资产的比例				30.36%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）				0.00				
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）				0.00				
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）				0.00				
上述三项担保金额合计（C+D+E）				0.00				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明				-				

2、独立董事对担保事项出具的专项说明和独立意见。

根据证监发【2003】56号《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》和证监发【2005】120 号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（以下简称“通知”）的规定，我们作为桂林莱茵生物科技股份有限公司的独立董事，本着严谨、实事求是的态度对公司对外担保情况进行了认真核查，现将核查情况说明如下：

截止 2011 年 12 月 31 日，经公司董事会审议通过及股东大会批准，已审批的担保额度合计 12,000 万元，占公司 2011 年 12 月 31 日经审计的净资产的 52.35%，实际担保余额为 6,960 万元，占公司 2011 年 12 月 31 日经审计的净资产的 30.36%，均为对控股子公司桂林莱茵生物技术有限公司（以下简称“莱茵技术”）提供的项目贷款及流动资金贷款担保。

公司对外担保实际执行情况如下：

1、2010 年 2 月，莱茵技术向中国进出口银行申请项目贷款 6,000 万元，经 2010 年度第一次临时股东大会审议通过，公司为其提供担保，报告期末，该项担保实际执行金额为 5,000 万元。

2、2009 年 8 月，莱茵技术向桂林市商业银行申请流动资金贷款 6,000 万元，经 2009 年度第二次临时股东大会审议通过，公司为其中的 3,400 万元贷款提供担保。经 2011 年度第四次临时股东大会审议通过，公司为其提供担保金额变更为 6,000 万元，报告期末，该项担保实际执行金额为 1,960 万元。

除上述担保外，公司及其控股子公司不存在其它对外担保的情况。公司及其控股子公司没有为公司控股股东及公司持股 50%以下的其他关联方、任何法人单位、任何非法人单位或个人提供担保。控股股东及其他关联方也未强制公司对外提供担保。公司对外担保无担保债务逾期的情况。

我们认为，公司能够认真贯彻执行《通知》的有关规定，我们将要求公司继续加强内部控制，严格控制控股股东及其他关联方资金占用、对外担保风险，杜绝违规担保情况的发生。

（三）本年度公司无委托他人进行现金资产管理事项；

（四）其他重大合同。

1、2011 年 5 月 12 日，公司在巨潮资讯网、《中国证券报》及《证券时报》披露了《关于签订信托贷款合同的公告》，经公司第二届董事会第二十五次会议审议通过，2011 年度第 1 次临时股东大会审议批准，公司与江西国际信托股份有限公司签订了信托贷款合同，贷款金额 2 亿元，期限 12 个月。2012 年 3 月 28 日，公司与江西国际信托股份有限公司签订补充协议，将前述 2 亿元贷款展期 1 年。

2、2011 年 8 月 30 日，公司在巨潮资讯网、《中国证券报》及《证券时报》披露了《关于全资子公司桂林莱茵投资有限公司签订 BT 项目合同的公告》。莱茵投资与湖南省建筑工程集团总公司、湖南省建工园林工程有限公司组成的联合体与桂林市临桂新区管理委员会、桂林市临桂新区城市建设投资有限公司、桂林市大禹水利基础设施建设投资有限公司签订了《桂林市临桂新区防洪排涝及湖塘水系工程投资、建设与移交合同书》，该项目总投资估算

约人民币 16.2 亿元。

截至报告期末，大皇山闸坝工程、中心环形水域防洪排涝及湖塘水系工程共 2 个单位工程开工建设，该项目尚未有单位工程完工。公司根据《企业会计准则第 15 号——建造合同》中“合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用”的规定，确认报告期合同收入及合同成本 3,003,834.61 元。

3、2011 年 11 月 4 日，公司在巨潮资讯网、《中国证券报》及《证券时报》披露了《关于签订日常经营重大合同的公告》。公司及全资子公司 Layn USA Inc，与美国嘉吉股份有限公司营养健康事业部正式签订了一份关于甜菊糖最终产品的长期独家《外包加工及供应协议》。截至报告期末，公司收到美国嘉吉公司 712.42 万美元的订单，报告期内执行订单金额为 188.4 万美元。

4、2011 年 11 月 1 日，公司在巨潮资讯网、《中国证券报》及《证券时报》披露了《关于竞得土地使用权的公告》。公司全资孙公司桂林锦汇投资有限公司成功竞得临桂县国土资源局 2011-39 号、2011-40 号两宗地块的土地使用权，成交总金额为人民币 275,579,687 元。

目前，锦汇投资正在开展前述地块利用开发的前期工作。

5、2011 年 12 月 30 日，公司在巨潮资讯网、《中国证券报》及《证券时报》披露了《关于签订收储协议的公告》。公司与兴安县土地储备中心签订了《公司兴安县湘江路厂区国有土地使用权收储协议》，兴安县土地储备中心以 9,852.05 万元作为补偿费用对公司兴安厂区土地及其附属资产（设备除外）进行收储。

报告期内公司已经完成前述土地、房产产权的移交手续，并已收到兴安县土地储备中心支付的首笔收储补偿费用 5000 万元。截止本报告披露日，公司已经完成大部分设备及树木的搬迁，搬迁工作能够按照协议约定如期完成。

6、本年度公司无其他重大合同。

九、公司及持有公司股份 5%以上(含 5%)的股东承诺事项履行情况

- (一) 报告期内公司无对生产经营和财务状况产生重大影响的承诺事项；
- (二) 报告期内不存在持有公司股份 5%以上（含 5%）的股东承诺事项的履行情况；
- (三) 报告期内持有公司股份 5%以上（含 5%）的股东未作出自愿追加股份限售期、设定或提高最低减持价格等股份限售的承诺。

十、审计机构关于公司募集资金 2011 年度使用情况的鉴证结论

截至 2009 年 9 月 30 日，公司募集资金已经全部使用完毕，详情请参阅公司 2009 年年度报告中审计机构关于公司募集资金 2009 年度使用情况的鉴证结论。公司在 2011 年不存在募集资金使用，故审计机构未出具关于公司募集资金 2011 年度使用情况的鉴证结论。

十一、报告期聘任、解聘会计师事务所及支付费用情况

公司支付给上海东华会计师事务所 2011 年财务审计费用 30 万元，2012 年度公司续聘上海东华会计师事务所有限公司为公司审计机构。上海东华会计师事务所有限公司已为公司连续提供审计服务 4 年，签字会计师刘毅已为公司连续提供审计服务 3 年，签字会计师傅虹已为公司连续提供审计服务 2 年。

十二、报告期内公司、公司董事会、董事、监事、高级管理人员及实际控制人不存在受有权机关调查、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、行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十三、关于公司特色产品通过 GRAS 认证的情况说明

2011 年 4 月和 7 月，公司的特色产品罗汉果提取物和甜叶菊提取物先后通过美国食品药品监督管理局（FDA）的 GRAS 认证，为公司上述产品进入美国食品饮料市场扫清了法律障碍。详细情况见 2011 年 7 月 19 日刊登在巨潮资讯网、《中国证券报》及《证券时报》上的《关于公司产品通过 GRAS 认证的公告》。

十四、其他重要事项

（一）公司 2011 年度信息披露索引

公告编号	披露日期	主要内容	披露报纸
2011-001	2011-01-08	第二届董事会第二十三次会议决议公告	证券时报 中国证券报
2011-002	2011-01-08	关于全资子公司桂林莱茵投资有限公司重大工程中标公示的公告	证券时报 中国证券报
2011-003	2011-01-14	关于全资子公司桂林莱茵投资有限公司重大工程中标的公告	证券时报 中国证券报
2011-004	2011-01-22	业绩预告修正公告	证券时报 中国证券报
2011-005	2011-02-24	第二届董事会第二十四次会议决议公告	证券时报 中国证券报
2011-006	2011-02-25	2010 年年度业绩快报	证券时报 中国证券报
2011-007	2011-03-18	关于公司整体搬迁的提示性公告	证券时报 中国证券报
2011-008	2011-03-26	第二届董事会第二十五次会议决议公告	证券时报 中国证券报
2011-009	2011-03-26	关于召开 2011 年度第一次临时股东大会的通知	证券时报 中国证券报
2011-010	2011-04-12	2011 年度第 1 次临时股东大会决议公告	证券时报 中国证券报
2011-011	2011-04-23	第二届董事会第二十六次会议决议公告	证券时报 中国证券报
2011-012	2011-04-23	关于召开二〇一〇年度股东大会的通知	证券时报 中国证券报
2011-013	2011-04-23	第二届监事会第十五次会议决议公告	证券时报 中国证券报
2011-014	2011-04-23	2010 年年度报告摘要	证券时报 中国证券报

2011-015	2011-04-27	2011 年第一季度报告正文	证券时报 中国证券报
2011-016	2011-04-29	关于举行 2010 年度报告网上说明会的通知	证券时报 中国证券报
2011-017	2011-05-12	关于签订信托贷款合同的公告	证券时报 中国证券报
2011-018	2011-05-12	关于控股股东股权质押的公告	证券时报 中国证券报
2011-019	2011-05-20	关于取消发行广西中小企业集合票据的提示性公告	证券时报 中国证券报
2011-020	2011-05-25	2010 年度股东大会决议公告	证券时报 中国证券报
2011-021	2011-05-31	第二届董事会第二十八次会议决议公告	证券时报 中国证券报
2011-022	2011-05-31	关于公司向关联人借款的公告	证券时报 中国证券报
2011-023	2011-06-14	关于公司股东股权质押的公告	证券时报 中国证券报
2011-024	2011-07-01	第二届董事会第二十九次会议决议公告	证券时报 中国证券报
2011-025	2011-07-01	独立董事提名人、候选人声明	证券时报 中国证券报
2011-026	2011-07-01	关于向全资子公司桂林莱茵投资有限公司增资的公告	证券时报 中国证券报
2011-027	2011-07-01	对外担保公告	证券时报 中国证券报
2011-028	2011-07-01	关于召开 2011 年度第二次临时股东大会的通知	证券时报 中国证券报
2011-029	2011-07-01	职工代表大会决议公告	证券时报 中国证券报
2011-030	2011-07-01	第二届监事会第十七次会议决议公告	证券时报 中国证券报
2011-031	2011-07-06	第二届董事会第三十次会议决议公告	证券时报 中国证券报
2011-032	2011-07-06	第二届监事会第十八次会议决议公告	证券时报 中国证券报
2011-033	2011-07-06	关于广西证监局现场检查相关问题的整改方案	证券时报 中国证券报
2011-034	2011-07-15	2011 年半年度业绩预告修正公告	证券时报 中国证券报
2011-035	2011-07-19	2011 年度第二次临时股东大会决议公告	证券时报 中国证券报
2011-036	2011-07-19	关于公司产品通过 GRAS 认证的公告	证券时报 中国证券报
2011-037	2011-07-20	第三届董事会第一次会议决议公告	证券时报 中国证券报
2011-038	2011-07-20	第三届监事会第一次会议决议公告	证券时报 中国证券报
2011-039	2011-07-30	2011 年半年度业绩快报	证券时报 中国证券报
2011-040	2011-07-30	第三届董事会第二次会议决议公告	证券时报 中国证券报
2011-041	2011-07-30	对外投资公告	证券时报 中国证券报
2011-042	2011-07-30	关于召开 2011 年度第三次临时股东大会的通知	证券时报 中国证券报
2011-043	2011-08-16	2011 年度第三次临时股东大会决议公告	证券时报 中国证券报
2011-044	2011-08-20	第三届董事会第三次会议决议公告	证券时报 中国证券报

2011-045	2011-08-20	2011 年半年度报告摘要	证券时报 中国证券报
2011-046	2011-08-20	对外担保公告	证券时报 中国证券报
2011-047	2011-08-20	关于召开 2011 年度第 4 次临时股东大会通知	证券时报 中国证券报
2011-048	2011-08-30	关于全资子公司桂林莱茵投资有限公司签订 BT 项目合同的公告	证券时报 中国证券报
2011-049	2011-09-06	2011 年度第 4 次临时股东大会决议公告	证券时报 中国证券报
2011-050	2011-09-29	第三届董事会第四次会议决议公告	证券时报 中国证券报
2011-051	2011-10-12	关于控股股东股权质押的公告	证券时报 中国证券报
2011-052	2011-10-12	BT 项目合同实施进展公告	证券时报 中国证券报
2011-053	2011-10-15	业绩预告修正公告	证券时报 中国证券报
2011-054	2011-10-29	2011 年第三季度报告正文	证券时报 中国证券报
2011-055	2011-11-02	关于竞得土地使用权的公告	证券时报 中国证券报
2011-056	2011-11-02	第三届董事会第七次会议决议公告	证券时报 中国证券报
2011-057	2011-11-02	关于召开 2011 年度第 5 次临时股东大会通知	证券时报 中国证券报
2011-058	2011-11-03	关于收到土地竞拍《成交确认书》的公告	证券时报 中国证券报
2011-059	2011-11-04	BT 项目合同实施进展公告	证券时报 中国证券报
2011-060	2011-11-04	关于签订日常经营重大合同的公告	证券时报 中国证券报
2011-061	2011-11-16	第三届董事会第八次会议决议公告	证券时报 中国证券报
2011-062	2011-11-16	对外投资公告	证券时报 中国证券报
2011-063	2011-11-19	2011 年度第 5 次临时股东大会决议公告	证券时报 中国证券报
2011-064	2011-11-24	关于全资子公司完成注册登记的公告	证券时报 中国证券报
2011-065	2011-11-29	关于签订《委托代办股份转让协议》的公告	证券时报 中国证券报
2011-066	2011-12-01	停牌公告	证券时报 中国证券报
2011-067	2011-12-02	关于股票交易异常波动的核查公告	证券时报 中国证券报
2011-068	2011-12-09	关于公司股东股权质押的公告	证券时报 中国证券报
2011-069	2011-12-10	第三届董事会第九次会议决议公告	证券时报 中国证券报
2011-070	2011-12-10	关于政府对兴安厂区资产进行收储的公告	证券时报 中国证券报
2011-071	2011-12-10	关于召开 2011 年度第 6 次临时股东大会通知	证券时报 中国证券报
2011-072	2011-12-27	2011 年度第 6 次临时股东大会决议公告	证券时报 中国证券报
2011-073	2011-12-30	关于签订收储协议的公告	证券时报 中国证券报

(二) 报告期公司指定信息披露媒体为：《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以指定信息披露媒体刊登的正式公告为准。

(三) 报告期内，公司不存在其他应披露而未披露的重大事项。

第十一章 财务报告

一、审计意见全文

审计报告

东华桂审字[2012]106号

桂林莱茵生物科技股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的桂林莱茵生物科技股份有限公司(以下简称贵公司)财务报表,包括2011年12月31日的资产负债表和合并资产负债表,2011年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及合并财务报表附注。

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

上海东华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：刘毅

中国注册会计师：傅虹

中国·上海市

二〇一二年四月二十四日

二、财务报表

(一) 资产负债表

编制单位：桂林莱茵生物科技股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	74,764,663.71	60,736,523.55	100,027,962.67	97,532,456.19
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	53,348,168.95	57,981,918.93	36,374,432.99	36,374,432.99
预付款项	67,598,397.81	2,764,333.71	4,315,501.33	1,536,554.10
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	6,695,861.11			
应收股利				
其他应收款	59,027,629.42	51,194,635.33	5,461,114.76	3,869,061.38
买入返售金融资产				
存货	447,356,571.39	155,229,954.82	137,607,908.58	138,326,232.63
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	708,791,292.39	327,907,366.34	283,786,920.33	277,638,737.29
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	26,030,000.00	500,184,924.59	26,030,000.00	287,430,000.00
投资性房地产				
固定资产	164,786,670.39	14,325,082.56	192,573,948.04	39,521,944.50
在建工程			626,067.00	626,067.00
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	25,007,047.86	743,715.13	42,513,944.01	17,686,390.50
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	1,506,558.90	2,278,239.89	2,568,879.90	2,536,351.77
其他非流动资产				

非流动资产合计	217,330,277.15	517,531,962.17	264,312,838.95	347,800,753.77
资产总计	926,121,569.54	845,439,328.51	548,099,759.28	625,439,491.06
流动负债：				
短期借款	334,700,000.00	324,700,000.00	119,200,000.00	119,200,000.00
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	28,000,000.00		400,000.00	400,000.00
应付账款	219,533,351.50	27,986,062.82	20,294,936.90	10,194,277.85
预收款项	841,585.77	841,585.77	205,671.26	204,621.26
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	1,146,398.08	880,923.98	261,697.90	104,630.26
应交税费	-729,993.42	3,115,425.54	-11,669,440.54	-3,619,177.90
应付利息	807,736.42	690,494.75		
应付股利				
其他应付款	51,521,580.86	218,429,390.13	122,438,436.92	249,582,695.76
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	21,253,132.00	603,132.00	11,033,724.00	383,724.00
其他流动负债				
流动负债合计	657,073,791.21	577,247,014.99	262,165,026.44	376,450,771.23
非流动负债：				
长期借款	30,000,000.00		50,000,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	9,572,534.00	4,697,534.00	8,821,120.00	3,296,120.00
非流动负债合计	39,572,534.00	4,697,534.00	58,821,120.00	3,296,120.00
负债合计	696,646,325.21	581,944,548.99	320,986,146.44	379,746,891.23
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	129,533,760.00	129,533,760.00	129,533,760.00	129,533,760.00
资本公积	83,217,530.86	85,883,914.34	83,217,530.86	85,883,914.34
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	8,834,943.24	8,834,943.24	8,573,342.24	8,573,342.24
一般风险准备				
未分配利润	7,812,805.69	39,242,161.94	5,548,249.49	21,701,583.25
外币报表折算差额	-158,148.71			

归属于母公司所有者权益合计	229,240,891.08	263,494,779.52	226,872,882.59	245,692,599.83
少数股东权益	234,353.25		240,730.25	
所有者权益合计	229,475,244.33	263,494,779.52	227,113,612.84	245,692,599.83
负债和所有者权益总计	926,121,569.54	845,439,328.51	548,099,759.28	625,439,491.06

(二) 利润表

编制单位：桂林莱茵生物科技股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	127,160,740.58	120,935,266.06	86,299,533.43	86,065,943.69
其中：营业收入	127,160,740.58	120,935,266.06	86,299,533.43	86,065,943.69
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	184,847,736.08	162,956,915.10	112,084,921.92	102,051,635.38
其中：营业成本	96,295,017.54	98,892,155.14	65,856,964.14	66,155,104.57
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	450,019.56	60,990.53	84,385.01	76,535.06
销售费用	9,927,999.31	7,569,489.08	6,043,047.17	6,043,047.17
管理费用	39,130,540.45	23,947,742.42	30,611,206.58	21,758,199.41
财务费用	35,264,594.33	28,925,105.16	8,720,707.96	7,263,472.17
资产减值损失	3,779,564.89	3,561,432.77	768,611.06	755,277.00
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）	2,501,917.81	2,501,917.81	144,433.33	144,433.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-1,363,465.63	-1,512,132.73	-981,851.84	-981,851.84
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-56,548,543.32	-41,031,863.96	-26,622,807.00	-16,823,110.20
加：营业外收入	65,339,684.85	64,301,195.86	2,469,783.67	2,083,363.88
减：营业外支出	2,520,998.31	2,520,998.31	2,726,234.96	2,676,234.96
其中：非流动资产处置损失			7,951.82	7,951.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,270,143.22	20,748,333.59	-26,879,258.29	-17,415,981.28
减：所得税费用	3,750,363.02	2,946,153.90	-2,262,339.73	-2,229,811.60

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,519,780.20	17,802,179.69	-24,616,918.56	-15,186,169.68
归属于母公司所有者的净利润	2,526,157.20	17,802,179.69	-24,610,687.33	-15,186,169.68
少数股东损益	-6,377.00		-6,231.23	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.02		-0.19	
（二）稀释每股收益	0.02		-0.19	
七、其他综合收益	-158,148.71			
八、综合收益总额	2,361,631.49	17,802,179.69	-24,616,918.56	-15,186,169.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,368,008.49	17,802,179.69	-24,610,687.33	-15,186,169.68
归属于少数股东的综合收益总额	-6,377.00		-6,231.23	

（三）现金流量表

编制单位：桂林莱茵生物科技股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	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	104,057,298.67	102,222,381.14	87,381,146.71	87,106,796.71
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	9,095,264.96	9,095,264.96	4,995,409.88	4,995,409.88
收到其他与经营活动有关的现金	252,112,885.42	3,854,725.98	6,717,910.31	6,606,190.42
经营活动现金流入小计	365,265,449.05	115,172,372.08	99,094,466.90	98,708,397.01
购买商品、接受劳务支付的现金	192,672,437.22	132,871,642.24	83,184,742.18	64,000,400.59
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	18,027,588.71	9,826,648.76	17,148,128.05	12,855,293.92
支付的各项税费	7,678,741.44	468,066.71	1,998,686.59	1,910,962.16
支付其他与经营活动有关的现金	339,293,902.18	17,899,305.67	23,231,474.82	18,338,344.91
经营活动现金流出小计	557,672,669.55	161,065,663.38	125,563,031.64	97,105,001.58
经营活动产生的现金流量净额	-192,407,220.50	-45,893,291.30	-26,468,564.74	1,603,395.43
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金	2,501,917.81	2,501,917.81	144,433.33	144,433.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,000,000.00	50,000,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	52,501,917.81	52,501,917.81	144,433.33	144,433.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,958,488.19	229,248.40	30,627,140.11	551,313.27
投资支付的现金		212,754,924.59		100,000,000.00
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				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	11,958,488.19	212,984,172.99	30,627,140.11	100,551,313.27
投资活动产生的现金流量净额	40,543,429.62	-160,482,255.18	-30,482,706.78	-100,406,879.94
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	319,700,000.00	279,700,000.00	189,200,000.00	119,200,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	163,900,000.00	198,200,000.00	116,500,000.00	213,500,000.00
筹资活动现金流入小计	483,600,000.00	477,900,000.00	305,700,000.00	332,700,000.00
偿还债务支付的现金	114,200,000.00	74,200,000.00	137,000,000.00	77,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,210,587.00	15,195,685.00	9,698,643.69	6,405,955.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				

支付其他与筹资活动有关的现金	221,421,325.00	218,840,725.00	15,000,000.00	65,077,884.05
筹资活动现金流出小计	356,831,912.00	308,236,410.00	161,698,643.69	148,483,839.15
筹资活动产生的现金流量净额	126,768,088.00	169,663,590.00	144,001,356.31	184,216,160.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-167,596.08	-83,976.16	3,080.71	3,080.71
五、现金及现金等价物净增加额	-25,263,298.96	-36,795,932.64	87,053,165.50	85,415,757.05
加：期初现金及现金等价物余额	100,027,962.67	97,532,456.19	12,974,797.17	12,116,699.14
六、期末现金及现金等价物余额	74,764,663.71	60,736,523.55	100,027,962.67	97,532,456.19

(四) 合并所有者权益变动表

编制单位：桂林莱茵生物科技股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	129,533,760.00	83,217,530.86			8,573,342.24		5,548,249.49		240,730.25	227,113,612.84	64,766,880.00	134,861,034.86			8,573,342.24		45,055,319.22		246,961.48	253,503,537.80
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年年初余额	129,533,760.00	83,217,530.86			8,573,342.24		5,548,249.49		240,730.25	227,113,612.84	64,766,880.00	134,861,034.86			8,573,342.24		45,055,319.22		246,961.48	253,503,537.80
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					261,601.00		2,264,556.20	-158,148.71	-6,377.00	2,361,631.49	64,766,880.00	-51,643,504.00					-39,507,069.73		-6,231.23	-26,389,924.96
(一) 净利润							2,526,157.20		-6,377.00	2,519,780.20							-24,610,687.33		-6,231.23	-24,616,918.56
(二) 其他综合收益								-158,148.71		-158,148.71										
上述(一)和(二)小计							2,526,157.20	-158,148.71	-6,377.00	2,361,631.49							-24,610,687.33		-6,231.23	-24,616,918.56
(三) 所有者投入和减少资本											12,953,376.00									12,953,376.00
1. 所有者投入资本											12,953,376.00									12,953,376.00

2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他																				
(四) 利润分配				261,601.00		-261,601.00													-14,896,382.40	-14,896,382.40
1. 提取盈余公积				261,601.00		-261,601.00														
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者(或股东)的分配																			-14,896,382.40	-14,896,382.40
4. 其他																				
(五) 所有者权益内部结转										51,813,504.00	-51,813,504.00									
1. 资本公积转增资本(或股本)										51,813,504.00	-51,813,504.00									
2. 盈余公积转增资本(或股本)																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(六) 专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
(七) 其他											170,000.00									170,000.00
四、本期期末余额	129,533,760.00	83,217,530.86		8,834,943.24		7,812,805.69	-158,148.71	234,353.25	229,475,244.33	129,533,760.00	83,217,530.86			8,573,342.24		5,548,249.49		240,730.25	227,113,612.84	

(五) 母公司所有者权益变动表

编制单位：桂林莱茵生物科技股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	129,533,760.00	85,883,914.34			8,573,342.24		21,701,583.25	245,692,599.83	64,766,880.00	137,527,418.34			8,573,342.24		51,784,135.33	262,651,775.91
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	129,533,760.00	85,883,914.34			8,573,342.24		21,701,583.25	245,692,599.83	64,766,880.00	137,527,418.34			8,573,342.24		51,784,135.33	262,651,775.91
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					261,601.00		17,540,578.69	17,802,179.69	64,766,880.00	-51,643,504.00					-30,082,552.08	-16,959,176.08
（一）净利润							17,802,179.69	17,802,179.69							-15,186,169.68	-15,186,169.68
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							17,802,179.69	17,802,179.69							-15,186,169.68	-15,186,169.68
（三）所有者投入和减少资本									12,953,376.00							12,953,376.00
1. 所有者投入资本									12,953,376.00							12,953,376.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
（四）利润分配					261,601.00		-261,601.00								-14,896,382.40	-14,896,382.40

1. 提取盈余公积					261,601.00		-261,601.00								
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配														-14,896,382.40	-14,896,382.40
4. 其他															
（五）所有者权益内部结转								51,813,504.00	-51,813,504.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）								51,813,504.00	-51,813,504.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 其他															
（六）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（七）其他									170,000.00						170,000.00
四、本期期末余额	129,533,760.00	85,883,914.34			8,834,943.24		39,242,161.94	263,494,779.52	129,533,760.00	85,883,914.34			8,573,342.24	21,701,583.25	245,692,599.83

桂林莱茵生物科技股份有限公司

2011 年度财务报表附注

（一）公司基本情况

本公司前身为桂林莱茵生物制品有限公司，于 2000 年 11 月 28 日成立，注册地为桂林市兴安县兴安镇湘江路，注册资本为人民币 150 万元，其中秦本军持股 60%，姚新德持股 40%。

2004 年，经广西壮族自治区人民政府以桂政函（2004）212 号文件批准，本公司以截止 2004 年 8 月 31 日的净资产 4,197.12 万元按 1: 1 的比例折为 4,197.12 万股普通股，每股面值为 1 元，名称变更为“桂林莱茵生物科技股份有限公司”。改制后，本公司的股本总额为人民币 4,197.12 万元，各股东按原持股比例持股，其中秦本军持股 40%，姚新德持股 25%，杨晓涛持股 22%，蒋安明持股 10%，李爱琼持股 3%。

2007 年，经中国证券监督管理委员会证监发行字 [2007] 246 号文《关于核准桂林莱茵生物科技股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，本公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）1650 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价格 9.89 元，本公司股票于 2007 年 9 月 13 日在深圳证券交易所挂牌上市，股票代码 002166。本公司注册资本变更为 64,766,880.00 元，已取得（企）4503001107041 号企业法人营业执照。

2010 年，股东大会审议通过《2009 年度利润分配议案》，以 2009 年 12 月 31 日的总股本 64,766,880 股为基数，向全体股东按每 10 股送红股 2 股，转增 8 股，并派送现金 0.3 元（含税）。转送股后，本公司注册资本变更为 129,533,760.00 元，并已取得（企）450300000034708 号企业法人营业执照。

本公司属农产品加工行业，主要的经营业务包括：植物制品、农副土特产品的生产销售、自营进出口；保健食品（罗汉果甜甙、莱茵牌伊美胶囊、莱茵牌健能胶囊、莱茵牌清亦康胶囊）、护肤用化妆品的研发、生产、销售及技术转让（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期内经营）。

本公司的主要产品为甜叶菊、葡萄籽、罗汉果、红景天、越橘等植物提取物。

（二）公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，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的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司财务状

况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

采用公历年为会计年度，即自每年一月一日至十二月三十一日为一个会计年度。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，本公司采用权益法进行会计处理。合并取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额），与合并中取得的净资产账面价值份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。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，本公司采用购买法进行会计处理。合并成本为本公司在购买日为进行企业合并支付的现金和非现金资产、发行或承担的债务以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。本公司对购买方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，商誉形成后，按规定对其进行减值测试，对于可收回金额低于账面价值部分，计提减值准备；对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，经复核后计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本。

6、合并财务报表的编制方法

本公司将能够实施控制的全部子公司纳入合并范围。

子公司采取的会计政策与母公司不一致时，按照母公司的会计政策调整后再进行合并。

同一控制下企业合并取得的子公司采用权益结合法处理，合并利润表和合并现金流量表均包括被合并的子公司自合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润和现金流量。

非同一控制下的企业合并取得的子公司采用购买法进行会计处理，合并利润表和合并现金流量表包括被合并的子公司自合并日至报告期末的收入、费用、利润和现金流量。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在子公司所有者权益中所享有的份额，其余部分应当分别下列情况进行处理：

a. 公司章程或协议规定少数股东有义务承担，并且少数股东有能力予以弥补的，该项余

额冲减少数股东权益；

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

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司的现金是指：库存现金、银行存款及其他货币资金；现金等价物是指：持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

9、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

A、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）

交易性金融资产按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

在资产负债表日，交易性金融资产按照公允价值进行后续计量且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，交易性金融资产的公允价值变动计入当期损益。

B、持有至到期投资

对于持有至到期投资，本公司按照取得时的公允价值进行初始计量，相关的交易费用计入初始确认金额。采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

年末，按照金融资产的实际利率折现计算预计未来现金流量现值，如未来现金流量现值小于金融资产的账面价值，则将减记金融资产的账面价值至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。当有客观

证据表明持有至到期的投资的价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

C、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、预付账款、长期应收款等，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。

D、可供出售金融资产

对于可供出售金融资产，本公司按照取得时的公允价值进行初始计量，相关的交易费用计入初始确认金额。

在活跃市场有报价且其公允价值能够持续可靠计量的可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，转入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

E、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：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（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：

a、终止确认部分的账面价值；

b、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（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

A、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。

B、持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资在资产负债表日按预计未来现金流现值低于期末账面价值的差额计提减值准备。

（7）金融资产转移的确认和计量

金融资产转移是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移各转入方的，终止确认该金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为当期损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失转入当期损益；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，按终止确认的原则处理；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

10、应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的具体标准为：应收账款金额在 50 万元及以上，其他应收款金额在 5 万元及以上的应收款项。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，根据其未来可回收金额低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合 1：以账龄作为风险特征的组合

确定组合的依据：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项会同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下

账龄分析法		
账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	1%	1%
1-2 年	5%	5%
2-3 年	10%	10%
3 年以上	50%	50%

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试。其坏账准备的计提方法：个别认定法。

此外，本公司与控股子公司之间的应收款项不计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

存货的分类为：原材料、包装物、在产品、自制半成品、库存商品、受托加工材料、低值易耗品和委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货按加权平均法计价

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

年末，存货按成本与可变现净值孰低计价。如果由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按可变现净值低于成本（按分类）的差额计提存货跌价损失准备。可变现净值按正常经营过程中，以估计售价减去估计至完工成本及销售所必须的费用的价值确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。本公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

存货采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次摊销法摊销。

12、长期股权投资

(1) 投资成本确定

报告期内同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

报告期内非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。因企业合并发生的直接相关费用计入合并成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，和对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

本公司对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。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及实质上构成对被投资单位净投

资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，按照合同约定对某项经济活动共有的控制，与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响，对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4) 减值测试方法及简直准备计提方法

年末对长期投资进行逐项检查，如果被投资单位的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，按其可收回金额低于账面价值的差额单项计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。本报告期末计提长期投资减值准备。

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

本公司将为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的资产确认为固定资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	10-35	5%	2.71-9.5
生产及研发设备	10	5%	9.5
运输工具	10	5%	9.5
办公及其他设备	5	5%	19

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

年末，逐项检查预计的使用年限和净残值率，若与原先预计有差异，则做调整。由于市价持续下跌或技术落后、设备陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项预计可收回金额，并按其与账面价值的差额提取减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。本报告期末计提固定资产减值准备。若固定资产处于闲置状态，并且通过使用或处置不能产生经济利益，则停止折旧和计提减值，同时调整预

计净残值。

14、在建工程

在建工程按为工程所发生的直接建筑、安装成本及所借入款的实际承担的利息支出、汇兑损益核算反映工程成本。本年度已将相关工程应承担的利息资本化，以所购建的固定资产达到预定可使用状态作为在建工程结转为固定资产的时点。

年末，对在建工程进行全面检查，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，计入当期损益。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

15、借款费用

借款初始取得时按成本入账，取得后采用实际利率法，以摊余成本计量。借款费用应同时满足在资产支出已经发生、借款费用已经发生以及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始的条件下才允许资本化。除此之外，借款费用确认为当期费用。

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

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，企业应当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。资本化率应当根据一般借款加权平均利率计算确定。按照至当年末止购建符合资本化条件资产的累计支出加权平均数与资本化率的乘积并以不超过实际发生的利息进行。

16、无形资产

无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产，以其成本扣除预计残值后的金额，在预计的使用年限内采用直线法进行摊销。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

- a. 土地使用权按 50 年摊销；
- b. 专利及专利特许权按 10 年摊销；

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、产品等的支出为开发阶段支出。除满足下列条件的开发阶段支出确认为无形资产外，其余确认为费用：

- a. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

- b. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- c. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
- d. 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；
- e. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

研究阶段的支出在发生时计入当期费用。

年末，逐项检查无形资产，对于已被其他新技术所代替，使其为企业创造经济利益受到更大不利影响的或因市值大幅度下跌，在剩余摊销期内不会恢复的无形资产，按单项预计可收回金额，并按其低于账面价值的差额计提减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。本报告期末计提无形资产减值准备。

17、预计负债

本公司将同时符合以下条件与或有事项相关的义务确认为负债：该义务是企业承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

待执行合同变成亏损合同的，该亏损合同产生的义务满足上述条件的，确认为预计负债。

本公司承担的其他义务（如承担超额亏损、重组义务、弃置费用等）满足上述条件，确认为预计负债。

18、收入

商品销售收入：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业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。

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

提供劳务收入：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；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。

年末，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，本公司选用已完工作的测量确定完工进度。

让渡资产使用权收入：相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠地计量。

本公司分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- a.利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- b.使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

19、政府补助

政府补助，是指企业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。

政府补助的类型分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助的会计处理。本公司对发生的政府补助采用收益法中总额法核算，通过“其他应收款”、“营业外收入”和“递延收益”核算。

A、与收益相关的政府补助，按照固定定额标准取得的，按应收金额确认为营业外收入，否则按实际收到的金额确认为营业外收入。

B、与资产相关的政府补助，在实际收到款项时，按照实际收到的金额，确认资产（银行存款）和递延收益；将政府补助用于资产的构建时，通过“在建工程”、“研发支出”等科目归集，资产完成后转为固定资产或无形资产；从资产可供使用时起，按照预计使用期限，将递延收益在使用期限内平均分摊转入当期损益。

C、政府补助为非货币性资产的，先同时确认一项资产和递延收益，再在资产使用寿命内平均分摊递延收益，计入当期收益；以名义金额计量的政府补助，在取得时计入当期损益。

20、递延所得税资产/递延所得税负债

确认递延所得税资产时，其暂时性差异在可预见的未来能够转回的判断依据为：公司在未来可预见的期间内持续经营，没有迹象表明公司盈利能力下降，无法获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异。

21、所得税费用的核算方法

本公司所得税才用资产负债表债务法的会计处理方法

(1) 所得税包括以本公司应纳税所得额为基础的各种境内税额。

(2) 在取得资产、承担负债时，本公司按照国家税法规定确定相关资产、负债的计税基础。如果资产的账面价值大于其计税基础或者负债的账面价值小于其计税基础，则将此差异作为应纳税暂时性差异；如果资产的账面价值小于其计税基础或者负债的账面价值大于其计税基础，则将此差异作为可抵扣暂时性差异。

(3) 除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- ①商誉的初始确认；
- ②同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

A、本项交易不是企业合并；

B、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

除非本公司能够控制与子公司、联营企业及合营企业的投资相关的应纳税暂时性差异转回的时间以及本暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，本公司将确认其产生的递延所得税负债。

（4）本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，但不确认同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产：

①本项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

若与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，本公司将确认与此差异相应的递延所得税资产。

（5）资产负债表日，本公司按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产）；按照预期收回本资产或清偿本负债期间的适用税率计量递延所得税资产和递延所得税负债。

如果适用税率发生变化，本公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债将进行重新计量。除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，本公司将税率变化产生的影响数计入变化当期的所得税费用。

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

（6）本公司将除企业合并及直接在所有者权益中确认的交易或者事项外的当期所得税和递延所得税作为计入利润表的所得税费用或收益。

22、利润分配方法

（1）公司缴纳所得税后的利润，应按以下顺序分配：

A、弥补亏损；

B、按弥补亏损后的利润 10%提取法定公积金；

C、提取任意公积金；

D、分配普通股股利。

（2）盈余公积金：

法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上时，可不再提取。公司在提取法

定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

23、主要会计政策、会计估计的变更

本报告期公司主要会计政策、会计估计未发生变更。

（三）税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	流转税额	17%
城市维护建设税	按应缴流转税计缴	5%
教育费附加	按应缴流转税计缴	4%
地方教育费附加	按应缴流转税计缴	1%
企业所得税	应纳税所得额	15%

本公司出口销售业务适用“免、抵、退”税收政策，本公司报告期内出口产品的退税率为13%。

本公司及控股子公司本报告期各企业所得税税率为：

公司名称	2011年度	2010年度
本公司	15%	15%
桂林莱茵药业有限公司	25%	25%
桂林莱茵生物技术有限公司	25%	25%
桂林莱茵投资有限公司	25%	25%
桂林锦汇投资有限公司	25%	
兴安县元兴投资有限公司	25%	
LAYN USA. INC	州税：8.84% 联邦税：累进税率 利润总额≤\$5万，15% \$5万<利润总额≤\$7.5万，25% \$7.55万<利润总额≤\$10万，34% 利润总额>\$10万，39%	

2、税收优惠及批文

本公司 2009 年 1 月 1 日起享受按高新技术企业优惠税率征收企业所得税，即所得税税率为 15%，已经兴安县地方税务局登记备案，编号 2010 年第 01 号。

(四) 企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	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
桂林莱茵药业有限公司	控股	桂林市兴安县湘江路	生产销售	600 万元	颗粒剂 (含中药前处理和提取)、片剂生产、销售	540 万元	540 万元	90%	90%	是	234353.25	365,646.75

桂林莱茵药业公司成立于 2003 年 3 月 7 日, 在广西壮族自治区桂林市兴安县工商行政管理局注册登记, 企业法人营业执照注册号为 (企) 4503251101003。由秦本军、姚新德、秦世友共同出资组建, 注册资本人民币 100 万元。

2004 年 4 月 30 日, 该公司股东秦本军将其持有该公司 40% 股权中的 32.5% 转让给本公司, 5% 的股权转让给蒋安明, 2.5% 的股权转让给李爱琼; 公司股东姚新德将其持有的该公司 30% 股权中的 27.5% 转让给本公司; 公司股东秦世友将其持有的公司 30% 股权转让给本公司。转让后本公司合计持有 90% 股权, 姚新德持有 2.5%, 蒋安明持有 5%, 李爱琼持有 2.5%。

2004 年 6 月公司增资人民币 500 万元, 增资后注册资本为人民币 600 万元。

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	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
桂林莱茵生物技术有限公司	全资子公司	临桂县临桂镇西城南路	生产销售	1.56 亿元	植物提取物的研发、生产及销售, 食品添加剂 (甜菊糖甙、罗汉果甙) 研发、生产及销售, 农副土特产品开发、生产及销售, 自营进出口	1.56 亿元	1.56 亿元	100%	100%	是	无	无
桂林莱茵投资有限公司	全资子公司	临桂县临桂镇秧塘工业园	投资	3.00 亿元	对房地产、市场、公路、城建、制造业、矿业、资产管理业、物业服务、旅游业、酒店、学校、旅游景区、企业项目、园林项目的投资	3.00 亿元	3.00 亿元	100%	100%	是	无	无
LAYN USA INC	全资子公司	20411 SW Birch ST #320 Newport	销售	100 万美元	MFG of Medicinals & Botanicals	42.395605 万美元	42.395605 万美元	100%	100%	是	无	无

司	Beach,CA 92600											
兴安县元兴投资有限公司	全资子公司	兴安县兴安镇湘江路 18 号	投资	1 千万元	对土地、房地产项目、基础设施建设及配套项目、物流项目的投资；建材、农副土特产的批发、零售	1 千万元	1 千万元	100 %	100 %	是	无	无
桂林锦汇投资有限公司	全资孙公司	临桂县临桂镇秧塘工业园	投资	5 千万元	对土地、房地产、基础设施建设及配套工程、企业、园林工程、物流业、仓储业的投资；建材及农副土特产的购销	5 千万元	5 千万元	100 %	100 %	是	无	无

桂林莱茵生物技术有限公司成立于 2007 年 10 月 23 日，在广西壮族自治区桂林市临桂县工商行政管理局注册登记，企业法人营业执照注册号为（企）450322000002652。由本公司独资组建，原注册资本人民币 5,000 万元。2008 年 8 月公司增资 10,600 万元，增资后注册资本为人民币 15,600 万元。

桂林莱茵投资有限公司成立于 2010 年 11 月 16 日，在广西壮族自治区桂林市临桂县工商行政管理局注册登记，企业法人营业执照注册号为（企）450322000006828。由本公司独资组建，注册资本人民币 10,000 万元。2011 年 5 月公司增资 20,000 万元，增资后注册资本为人民币 30,000 万元。

LAYN USA INC 成立于 2011 年 2 月 28 日，在美国加利福尼亚州注册，营业许可证号为 BT30034643。由本公司独资组建，注册资本美元 100 万。

兴安县元兴投资有限公司成立于 2011 年 11 月 21 日，在广西壮族自治区桂林市兴安县工商行政管理局注册登记，企业法人营业执照注册号为（企）450325200004535。由本公司独资组建，注册资本人民币 1,000 万元。

桂林锦汇投资有限公司成立于 2011 年 9 月 2 日，在广西壮族自治区桂林市临桂县工商行政管理局注册登记，企业法人营业执照注册号为（企）450322000007162。由本公司全资子公司桂林莱茵投资有限公司独资组建，注册资本人民币 5,000 万元。

（五）合并财务报表项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

1、货币资金

序号	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
一	现金：	--	--	94,972.97	--	--	82,007.63
1	人民币	--	--	25,123.52	--	--	57,354.24
2	外币现金	-		69,849.45	-		24,653.39
二	银行存款：	--	--	74,669,690.74	--	--	99,945,955.04
1	人民币	--	--	65,674,503.35	--	--	98,195,781.55
2	美元	94,460.32	6.3009	595,185.02	264,268.73	6.6227	1,750,172.52
3	欧元	0.29	8.1724	2.37	0.11	8.8182	0.97
4	其他货币资金			8,400,000.00			
	合计	--	--	74,764,663.71	--	--	100,027,962.67

其他货币资金：系桂林银行银行承兑汇票保证金。

2、应收账款

种类	期末数				期初数				备注
	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	-	-	-	-	691,000.00	1.81	691,000.00	100.00	
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	56,045,073.03	100.00	2,696,904.08	4.81	37,509,905.00	98.19	1,135,472.01	3.03	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					-	-	-		
合计	56,045,073.03	100.00	2,696,904.08	4.81	38,200,905.00	100.0	1,826,472.01	4.78	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	42,616,445.89	76.04	426,149.41	30,455,791.95	81.19	304,557.92
1-2 年	8,635,042.81	15.41	431,752.14	3,306,194.91	8.81	165,309.75
2-3 年	1,394,474.09	2.49	139,447.41	3,020,886.85	8.05	302,088.69
3 年以上	3,399,110.24	6.06	1,699,555.12	727,031.29	1.94	363,515.65
合计	56,045,073.03	100.00	2,696,904.08	37,509,905.00	100.00	1,135,472.01

(2) 本报告期无期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款。

(3) 本报告期内以前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收款项说明如下：

公司应收贺州本优生物科技有限公司货款 691,000.00 元，已全额计提坏账准备。报告期内取得清偿资产 342,482.00 元，转回坏账准备 348,518.00 元。

(4) 本报告期内通过重组等其他方式收回的应收款项：

报告期内取得贺州本优生物科技有限公司取得清偿资产 342,482.00 元，其中货物：142,342.00 元，设备 200,140.00 元。

(5) 本报告期已核销应收贺州本优生物科技有限公司货款 691,000.00 元。

(6) 本报告期内应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(7) 应收账款金额前十名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
客户 1	无关联关系	11,870,895.60	1 年以内	21.18
客户 2	无关联关系	7,112,846.58	1 年以内	12.69
客户 3	无关联关系	6,922,405.02	1 年以内	12.35
客户 4	无关联关系	5,555,555.50	1 年以内	9.91
客户 5	无关联关系	4,495,809.35	1-3 年以内	8.02
客户 6	无关联关系	2,479,844.63	1-2 年	4.42
客户 7	无关联关系	2,189,940.80	1-3 年以内	3.91
客户 8	无关联关系	1,983,712.35	1 年以内	3.54
客户 9	无关联关系	1,647,878.41	1 年以内	2.94
客户 10	无关联关系	1,299,969.18	1-3 年以内	2.32
合计	--	45,558,857.42	--	81.29

(8) 应收关联方账款情况

无

(9) 终止确认的应收款项情况

无

3、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

种类	期末数				期初数				备注
	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	48,520,531.00	81.41							
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	11,062,617.62	18.56	555,519.20	5.00	5,756,016.23	99.72	294,901.47	5.12	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	18,365.00	0.03	18,365.00	100.00	16,415.00	0.28	16,415.00	100.00	
合计	59,601,513.62	100.00	573,884.20	0.96	5,772,431.23	100.00	311,316.47	5.39	

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	备注
兴安县土地储备中心	48,520,531.00		0%	

公司与兴安县土地储备中心（以下简称“储备中心”）签订收储协议，储备中心对本公司兴安县湘江路土地、地上建筑物、地上附属物等进行收储，共计收储补偿费 98,520,531.00 元，公司已收到首期补偿款 50,000,000.00 元，余款 48,520,531.00 元，按合同规定在完成收储范围内首宗土地招拍挂程序后 60 日内付清。因此，我们没有对该项应收款项计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	金额
1 年以内	8,748,101.62	79.08	87,481.05	3,548,524.73	61.65	36,063.84
1-2 年	526,757.00	4.76	26,337.85	1,253,830.50	21.78	62,691.53
2-3 年	1,130,448.00	10.22	113,044.80	701,711.00	12.19	70,171.10
3 年以上	657,311.00	5.94	328,655.50	251,950.00	4.38	125,975.00
合计	11,062,617.62	100.00	555,519.20	5,756,016.23	100.00	294,901.47

(3) 期末单项金额虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提：

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
昆明慧龙科技有限责任公司	2,915.00	2,915.00	100%	不能收回
广西区食品药品监督管理局	1,950.00	1,950.00	100%	未取得发票
上海塘南不干胶印刷公司	2,400.00	2,400.00	100%	不能收回
兴桂环艺雕塑	11,100.00	11,100.00	100%	不能收回
合计	18,365.00	18,365.00		

(4) 本报告期内无以前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款项，亦无通过重组等其他方式收回的其他应收款项。

(5) 本报告期内无核销其他应收款项。

(6) 本报告期内其他应收款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(7) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
往来单位 1	无关联关系	48,520,531.00	1 年以内	81.41
往来单位 2	无关联关系	2,500,000.00	1 年以内	4.19
往来单位 3	无关联关系	2,000,000.00	1 年以内	3.36
往来单位 4	无关联关系	1,000,000.00	2-3 年	1.68
往来单位 5	无关联关系	500,000.00	3-4 年	0.84
合计		54,520,531.00		91.48

(8) 应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	年限	备注
------	--------	----	----	----

蒋志刚	控股股东父亲	378,400.00	1 年以内	租用公司仓库租金。 2012 年 1 月份已结 350000 元。
-----	--------	------------	-------	---

(9) 终止确认的其他应收款项情况

无

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	66,704,607.01	98.68	2,333,885.33	54.08
1 至 2 年	680,934.80	1.00	1,853,310.00	42.95
2 至 3 年	84,550.00	0.13	50,890.00	1.18
3 年以上	128,306.00	0.19	77,416.00	1.79
合计	67,598,397.81	100.00	4,315,501.33	100.00

(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	时间	未结算原因
桂林市临桂新区管理委员会	无关联关系	49,490,000.00	1 年以内	预付款
桂林市临桂新区城市建设投资有限公司	无关联关系	10,000,000.00	1 年以内	预付款
扬州楚门机电设备有限公司	无关联关系	3,190,000.00	1 年以内	预付款
新疆中信国安葡萄酒业有限公司玛纳斯县分公司	无关联关系	1,000,000.00	1 年以内	预付款
广州市常邦旅游规划设计有限公司	无关联关系	872,000.00	1 年以内	预付款
合计		64,552,000.00		

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

无

5、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	7,017,367.08		7,017,367.08	5,611,938.01		5,611,938.01
在产品	301,396,733.45		301,396,733.45	4,784,360.18		4,784,360.18
库存商品	55,028,546.49	790,636.94	54,237,909.55	34,321,891.62	206,085.39	34,115,806.23
自制半成品	85,735,480.34	1,152,480.26	84,583,000.08	93,474,575.28	431,160.54	93,043,414.74
发出商品				309.95		309.95

受托加工材料	111,725.88		111,725.88	52,079.47		52,079.47
委托加工物资	9,835.35		9,835.35			
合计	449,299,688.59	1,943,117.20	447,356,571.39	138,245,154.51	637,245.93	137,607,908.58

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
库存商品	206,085.39	745,258.71	-	160,707.17	790,636.93
自制半成品	431,160.54	1,023,542.79	-	302,223.06	1,152,480.27
合计	637,245.93	1,768,801.50		462,930.23	1,943,117.20

说明：存货期末余额无借款费用资本化金额。

6、长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
桂林银行股份有限公司	成本法	2400 万	2400 万	-	2400 万	1.81%	1.81%	-	-	-	2,501,917.81
广西兴安农村合作银行	成本法	203 万	203 万	-	203 万	1.47%	1.47%	-	-	-	-
合计	-	-	2603 万		2603 万	-	--	--	-	-	2,501,917.81

说明：

桂林银行股份有限公司分红方案：每 10 股送红股 1 股派现金 1.5 元（含税）。分红后公司持有桂林银行股份有限公司 19,267,945 股。

广西兴安农村合作银行分红方案：每 10 股送红股 1.4 股。分红后公司持有广西兴安农村合作银行 2,314,200 股。

7、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	234,890,176.64	8,991,256.40		32,099,193.13	211,782,239.91
其中：房屋及建筑物	115,206,640.65	2,290,673.90		32,099,193.13	85,398,121.42
生产及研发设备	105,363,372.12	3,892,768.63			109,256,140.75
运输设备	5,811,148.18	1,571,657.00			7,382,805.18
办公及其他设备	8,509,015.69	1,236,156.87			9,745,172.56
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	42,316,228.60	16,449,736.90		12,299,641.57	46,466,323.93
其中：房屋及建筑物	11,884,767.82	4,272,758.12		12,299,641.57	3,857,884.37
生产及研发设备	25,159,329.65	10,053,816.91			35,213,146.56

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
运输设备	2,804,635.27	584,105.90		3,388,741.17
办公及其他设备	2,467,495.86	1,539,055.97		4,006,551.83
三、固定资产账面净值合计	192,573,948.04	-7,458,480.50	19,799,551.56	165,315,915.98
其中：房屋及建筑物	103,321,872.83	-1,982,084.22	19,799,551.56	81,540,237.05
生产及研发设备	80,204,042.47	-6,161,048.28		74,042,994.19
运输设备	3,006,512.91	987,551.10		3,994,064.01
办公及其他设备	6,041,519.83	-302,899.10		5,738,620.73
四、减值准备合计		529,245.59		529,245.59
其中：房屋及建筑物				
生产及研发设备		529,245.59		529,245.59
运输设备				
办公及其他设备				
五、固定资产账面价值合计	192,573,948.04	-7,987,726.09	19,799,551.56	164,786,670.39
其中：房屋及建筑物	103,321,872.83	-1,982,084.22	19,799,551.56	81,540,237.05
生产及研发设备	80,204,042.47	-6,690,293.87		73,513,748.60
运输设备	3,006,512.91	987,551.10		3,994,064.01
办公及其他设备	6,041,519.83	-302,899.10		5,738,620.73

本期计提折旧额 16,449,736.90 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 60,000.00 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
生产设备	25,807,788.29	18,251,082.58	529,245.59	7,027,460.12	兴安工厂收储后生产设备待处置
合计	25,807,788.29	18,251,082.58	529,245.59	7,027,460.12	

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

无

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

无

(5) 期末持有待售的固定资产情况

无

(6) 未办理产权证书的固定资产情况

无

8、在建工程

(1) 在建工程列示如下：

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
其他零星工程	-	-	-	626,067.00	-	626,067.00
合计	-	-	-	626,067.00	-	626,067.00

(2) 在建工程项目变动情况

项目名称	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他减少	工程投 入占预 算比例 (%)	工程 进度 (%)	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
其他零星工程	626,067.00	60,000.00	60,000.00	626,067.00							-
合计	626,067.00	60,000.00	60,000.00	626,067.00							-

9、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	47,183,508.00	231,991.79	19,252,224.80	28,163,274.99
专利权	782,925.07	127,460.36	-	910,385.43
土地使用权	45,956,448.18	-	19,252,224.80	26,704,223.38
软件	45,000.00			45,000.00
商标	399,134.75	104,531.43		503,666.18
二、累计摊销合计	4,669,563.99	1,084,591.80	2,597,928.66	3,156,227.13
专利权	487,668.36	85,383.14	-	573,051.50
土地使用权	4,089,554.16	949,265.14	2,597,928.66	2,440,890.64
软件	8,250.00	4,500.00	-	12,750.00
商标	84,091.47	45,443.52	-	129,534.99
三、无形资产账面净值合计	42,513,944.01	-852,600.01	16,654,296.14	25,007,047.86
专利权	295,256.71	42,077.22		337,333.93
土地使用权	41,866,894.02	-949,265.14	16,654,296.14	24,263,332.74
软件	36,750.00	-4,500.00		32,250.00
商标	315,043.28	59,087.91		374,131.19
四、减值准备合计	-			-
专利权	-			-
土地使用权				
软件	-			-
商标	-			-
无形资产账面价值合计	42,513,944.01	-852,600.01	16,654,296.14	25,007,047.86
专利权	295,256.71	42,077.22		337,333.93
土地使用权	41,866,894.02	-949,265.14	16,654,296.14	24,263,332.74
软件	36,750.00	-4,500.00		32,250.00
商标	315,043.28	59,087.91		374,131.19

本期摊销额 1,084,591.80 元。

10、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	846,474.71	410,543.83
可抵扣亏损	720,549.64	1,190,820.44
预提费用	660,098.48	415,539.03
政府性补助	795,099.90	551,976.60
未实现销售	158,301.45	
其他	-1,673,965.28	

小 计	1,506,558.90	2,568,879.90
-----	--------------	--------------

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
资产减值准备	5,580,676.21
可抵扣亏损	2,882,198.55
预提费用	4,400,656.59
政府性补助	5,300,666.00
未实现销售	1,055,343.00
其他	-6,695,861.11
合计	12,523,679.24

11、资产减值准备明细

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	2,137,788.48	1,823,999.80	691,000.00	-	3,270,788.28
二、存货跌价准备	637,245.93	1,768,801.50	-	462,930.23	1,943,117.20
三、固定资产减值准备		529,245.59	-	-	529,245.59
合计	2,775,034.41	4,122,046.89	691,000.00	462,930.23	5,743,151.07

12、短期借款

(1) 短期借款分类：

项目	期末数	期初数
抵押借款	55,000,000.00	1,192,000,000.00
质押借款	248,700,000.00	
保证借款	31,000,000.00	
合计	334,700,000.00	1,192,000,000.00

短期借款抵押情况如下：

抵押项目	原值	累计折旧（摊销）
土地使用权	28,448,087.38	2,040,700.10
房屋建筑物	60,970,018.98	2,748,265.42
机器设备	59,086,462.93	8,367,899.55
合计	148,504,569.29	13,156,865.07

说明：由于中国进出口银行广东省分行长、短期借款总计 9500 万元抵押物未拆分，所以上表所列抵押物包括长期借款 5000 万元的抵押。

(2) 短期借款质押物系股东秦本军和姚新德所持的本公司股权。

(3) 已到期未偿还的短期借款情况：

无

13、应付账款

(1) 账龄分析

项目	期末数	期初数
1年以内	215,615,176.28	19,708,204.99
1-2年	3,884,644.24	462,237.94
2-3年	17,131.38	4,449.60
3年以上	16,399.60	120,044.37
合计	219,533,351.50	20,294,936.90

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

无

14、预收款项

(1) 账龄分析

项目	期末数	期初数
1年以内	841,585.77	203,171.26
1-2年		
2-3年		2,500.00
3年以上		
合计	841,585.77	205,671.26

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况:

无

15、应付职工薪酬

序号	项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、	工资\奖金\津贴\补贴	157,976.67	13,846,152.40	12,830,211.47	1,173,917.60
二、	职工福利费	-3,485.00	266,990.00	263,505.00	-
三、	社会保险费	65,203.69	2,612,411.89	2,712,338.84	-34,723.26
1	养老保险费	46,340.89	1,791,666.37	1,838,151.26	-
2	失业保险费	-	166,085.08	166,085.08	-
3	医疗保险费	-10,793.20	485,569.96	504,339.48	-29,706.72
4	生育保险费	29,993.02	57,824.48	88,197.10	-379.60
5	工伤保险费	-337.02	111,266.00	115,565.92	-4,636.94
6	年金缴费		-	-	-
四、	住房公积金		-	-	-
五、	工会经费	38,915.24	-	34,798.80	4,116.44
六、	职工教育经费	3,087.30	-	-	3,087.30
七、	非货币性福利		-	-	-
八、	因解除劳动合同给予的补偿		328,575.00	328,575.00	-
九、	其他		-	-	-

序号	项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
	合计	261,697.90	17,054,129.29	16,169,429.11	1,146,398.08

16、应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	-6,208,480.54	-12,035,960.33
营业税	347,260.59	
企业所得税	2,688,042.02	
个人所得税	18,451.33	27,934.50
城市维护建设税	48,471.67	399.57
教育费附加	48,471.68	319.66
印花税	114,178.67	88,065.62
防洪保安费	-	15,354.11
城镇土地使用税	961,694.44	160,076.49
房产税	1,251,916.72	74,369.84
合计	-729,993.42	-11,669,440.54

17、其他应付款

(1) 账龄分析

项目	期末数	期初数
1 年以内	50,041,845.56	120,969,705.37
1-2 年	12,178.67	1,431,041.59
2-3 年	1,429,866.67	4,300.00
3 年以上	37,689.96	33,389.96
合计	51,521,580.86	122,438,436.92

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况:

单位名称	期末数	期初数
杨晓涛	20,797,655.42	100,772,222.22
蒋安明	150,583.34	5,033,977.78
蒋俊	312,832.21	8,617,748.61
姚新德	12,434.00	
蒋瑞民	34,179.17	
桂林君沅投资有限公司	15,631,848.61	
杨惠	8,245,758.06	
合计	45,185,290.81	114,423,948.61

18、一年内到期的非流动负债

1、分类:

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	20,000,000.00	10,000,000.00
1 年内摊销的递延收益	1,253,132.00	1,033,724.00
1 年内到期的长期应付款		

合计	21,253,132.00	11,033,724.00
----	---------------	---------------

2、一年内到期的长期借款

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款	20,000,000.00	10,000,000.00
保证借款		
信用借款		
合计	20,000,000.00	10,000,000.00

(1) 1年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额 0 元。

(2) 金额前五名的 1年内到期的长期借款：

币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	期末数	期初数
中国进出口银行广东省分行	2010-2-26	2012-12-31	6.21	20,000,000.00	10,000,000.00

19、递延收益

项目	期末账面余额	期初账面余额	说明
广西壮族自治区科学技术厅项目实施经费补助款	139,988.00	159,992.00	
桂林市财政局节能减排专项资金	35,405.00	40,409.00	
兴安县财政局设备补贴款	1,116,478.00	1,270,486.00	
区财政 2010 年“特色荔枝、罗汉果、石榴有效成份的提取技术及产品中试项目”补助资金	1,799,025.00	666,075.00	(1)
2010 年区财政创新能力建设项目补助资金	395,825.00	445,829.00	
2010 年区财政“两化融合”项目补助资金	633,325.00	713,329.00	
临桂县人民政府技改资金	4,125,000.00	4,675,000.00	
设备贴息	750,000.00	850,000.00	
2010 年区农业产业化重点项目扶持贴息资金	577,488.00		(2)
合计	9,572,534.00	8,821,120.00	

本期新增递延收益说明：

(1)、系广西壮族自治区财政厅“桂科农字（2010）71 号”文件拨入科技成果转化资金 300 万元(其中 224.10 万元形成固定资产)。

(2)、系广西壮族自治区农业产业化办公室“桂农产办（2011）2 号”文件拨入自治区农业产业化重点建设项目扶持资金(购置设备贷款贴息)70 万元。

20、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款	30,000,000.00	50,000,000.00
保证借款		
信用借款		

合计	30,000,000.00	50,000,000.00
----	---------------	---------------

(2) 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
中国进出口银行广东省分行	2010-2-26	2012-12-31	6.21		20,000,000.00
中国进出口银行广东省分行	2010-2-26	2013-12-31	6.21	30,000,000.00	30,000,000.00
合计				30,000,000.00	50,000,000.00

长期借款抵押情况如下: 见短期借款抵押物情况表。

(2) 已到期未偿还的长期借款情况:

无

21、专项应付款

无

22、股本

投资人	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
秦本军	38,613,504.00						38,613,504.00
姚新德	13,601,609.00						13,601,609.00
蒋安明	4,331,576.00						4,331,576.00
社会公众股	72,987,071.00						72,987,071.00
股份总数	129,533,760.00						129,533,760.00

23、资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)	81,847,479.12			81,847,479.12
其他资本公积	1,370,051.74			1,370,051.74
合计	83,217,530.86			83,217,530.86

24、盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	8,573,342.24	261,601.00		8,834,943.24
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	8,573,342.24	261,601.00		8,834,943.24

25、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	5,548,249.49	--
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		--
调整后 年初未分配利润	5,548,249.49	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,526,157.20	--
减：提取法定盈余公积	261,601.00	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	7,812,805.69	

26、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	116,496,691.08	85,997,292.28
其他业务收入	10,664,049.50	302,241.15
主营业务成本	93,002,016.54	65,492,782.25
其他业务成本	3,293,001.00	364,181.89

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
制造业	116,496,691.08	93,002,016.54	85,997,292.28	65,492,782.25
合计	116,496,691.08	93,002,016.54	85,997,292.28	65,492,782.25

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
植物提取物	116,496,691.08	93,002,016.54	85,997,292.28	65,492,782.25
合计	116,496,691.08	93,002,016.54	85,997,292.28	65,492,782.25

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

内销	28,632,006.19	23,230,502.75	24,907,253.93	18,252,516.75
外销	87,864,684.89	69,771,513.79	61,090,038.35	47,240,265.50
合计	116,496,691.08	93,002,016.54	85,997,292.28	65,492,782.25

27、营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	51,410.82	44,602.78	按流转税额的 5% 计缴
教育费附加	51,348.15	35,682.23	按流转税额的 5% 计缴
营业税	347,260.59	4,100.00	
合计	450,019.56	84,385.01	--

28、期间费用

(1) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资	8,942,828.76	5,862,253.17
福利费	1,451,401.95	2,545,090.73
教育经费	391,548.95	64,910.90
折旧费	8,676,569.84	4,091,163.84
办公费	1,243,804.08	628,857.85
差旅费	1,431,366.79	1,372,476.18
保险费	131,350.28	132,610.92
租赁费		174,165.20
修理费	797,460.59	1,252,407.20
业务招待费	2,858,257.63	1,653,145.53
电话费	290,896.19	346,427.01
小车费用	1,126,411.40	746,161.49
聘请中介机构费	860,341.82	966,001.85
社会保险费	1,381,726.83	1,147,530.93
低值易耗品摊销	319,197.88	355,449.53
物料消耗	480,330.48	461,945.30
绿化费	134,311.34	44,187.01
税金	3,103,017.81	1,524,618.88
水电费	1,057,639.15	780,891.44
会务费	211,014.00	140,708.00
证券维护费	312,400.00	100,037.24
研究开发费	1,049,582.75	762,016.61
培训费	143,982.82	30,358.00
劳动保护费	39,563.17	57,556.51
无形资产摊销	1,084,591.80	1,117,416.22
装卸费	368,026.88	1,010,633.14
排污费	127,346.94	314,767.60
GRAS 费用		1,635,356.17
存货毁损损失		470,370.85

项目	本期发生额	上期发生额
外包安保费	265,712.90	177,486.70
其他	849,857.42	644,204.58
合计	39,130,540.45	30,611,206.58

(2) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资	2,879,986.80	1,027,372.39
业务招待费	228,375.41	161,520.24
运杂费	1,947,165.25	841,472.10
展览费	609,205.11	622,291.06
广告费	86,025.22	175,823.91
业务宣传费	569,084.00	133,501.71
差旅费	862,932.82	358,111.35
样品费	270,142.14	219,853.75
邮电快递费	264,598.25	213,976.95
办公费	138,845.88	46,254.53
小車費用	185,460.44	111,555.52
电话费	77,857.26	15,566.31
包装费	168,322.69	62,091.10
佣金	334,912.41	730,206.53
报关商检费	88,245.16	14,374.66
辐照费	23,987.47	69,373.69
社会保险费	142,061.70	110,313.49
顾问费	712,742.90	939,531.25
租赁费	101,995.82	-
其他	236,052.58	189,856.63
合计	9,927,999.31	6,043,047.17

(3) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	35,420,501.90	8,741,225.04
减：利息收入	247,623.46	69,866.62
汇兑损失	1,363,465.63	981,851.84
减：汇兑收益		
其他	91,715.89	49,349.54
合计	36,628,059.96	9,702,559.80

29、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	2,501,917.81	144,433.33

权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	2,501,917.81	144,433.33

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广西兴安农村合作银行	-	144,433.33	本期送股，每 10 股送 1.4 股。
桂林银行股份有限公司	2,501,917.81	-	本期增加现金分红。每 10 股送 1 股派现金 1.5 元（含税）。
合计	2,501,917.81	144,433.33	

30、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	1,481,517.80	492,475.01
二、存货跌价损失	1,768,801.50	276,136.05
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	529,245.59	
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	3,779,564.89	768,611.06

31、营业外收入

(1) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	61,440,616.30	

政府补助	3,579,618.20	2,320,593.82
其他	319,450.35	149,189.85
合计	65,339,684.85	2,469,783.67

说明: 公司与兴安县土地储备中心(以下简称“储备中心”)签订收储协议, 储备中心对本公司兴安县湘江路土地、地上建筑物、地上附属物等进行收储, 共计收储补偿费 98,520,531.00 元, 扣除相关成本费用后非流动资产处置利得 61,440,616.30 元。

(2) 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	说明
2010 年区财政“两化融合”项目补助资金	80,004.00	6,667.00	
2010 年区财政创新能力建设项目补助资金	50,004.00	4,167.00	
广西壮族自治区科学技术厅项目实施经费补助款(新型浓缩荔枝果汁开发经费)	20,004.00	20,004.00	
桂林市财政局节能减排专项资金	5,004.00	4,587.00	
区财政 2010 年“特色荔枝、罗汉果、石榴有效成份的提取技术及产品中试项目”补助资金	717,650.00	6,225.00	
兴安县财政局设备补贴款	154,008.00	115,506.00	
兴安县保险所补贴款	637,349.58	360,208.68	
临桂县困难企业社会保险补贴	304,590.62		
桂林科学技术局重要技术标准研制奖励金	-	13,200.00	
桂林市财政局区品牌发展专项资金	-	270,000.00	
桂林市商务局款补贴款	-	82,029.14	
区财政 2010 年“特色荔枝、罗汉果、石榴有效成份的提取技术及产品中试项目”补助资金	-	253,000.00	
兴安扶贫办 09 年项目贴息	-	600,000.00	
兴安县财政局流动资金贷款贴息款	-	210,000.00	
兴安县经贸局 2009 年度企业纳税大户奖	-	30,000.00	
中国医药保健品进出口商会中小企业国际市场开拓资金	-	20,000.00	
桂林农业产业办公室 2010 年区农业产业化重点项目扶持贴息资金	52,504.00	-	
2009 年广西外经贸区发展促进资金	360,000.00	-	
广西药用植物园课题经费	450,000.00	-	
桂林财政局 2010 年中小企业国际市场开拓资金	70,000.00	-	
桂林市环保局自动监控能力建设项目补助资金	13,000.00	-	
2011 年临桂工信委规模企业奖金	5,000.00	-	
2010 年临桂环保局环保目标责任奖	3,000.00		
广西科技厅优质罗汉果品种开发研究项目资金	7,500.00	-	
临桂县人民政府技改资金	550,000.00	275,000.00	
广西农业产业化办公室设备贷款贴息	100,000.00	50,000.00	
合计	3,579,618.20	2,320,593.82	

32、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	2,480,000.00	7,951.82
其中：固定资产处置损失	2,480,000.00	7,951.82
无形资产处置损失	-	-
捐赠支出		172,000.00
罚款支出	5,937.35	128,371.14
赞助支出	32,663.00	
其他	2,397.96	2,417,912.00
合计	2,520,998.31	2,726,234.96

33、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	2,688,042.02	-102,314.91
递延所得税调整	1,062,321.00	-2,160,024.82
合计	3,750,363.02	-2,262,339.73

34、其他综合收益

项目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	-158,148.71	
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-158,148.71	
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		

项目	本期发生额	上期发生额
合计	-158,148.71	0.00

35、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

报告期利润	2011 年度				2010年度			
	净资产收益率%		每股收益（元/股）		净资产收益率%		每股收益（元/股）	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益	全面摊薄	加权平均	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	1.10%	1.11%	0.02	0.02	-10.85%	-10.26%	-0.19	-0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-24.55%	-24.67%	-0.43	-0.43	-10.60%	-10.03%	-0.19	-0.19

基本每股收益和稀释每股收益的计算过程。

基本每股收益

本公司按照归属于普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算基本每股收益。发行在外普通股加权平均数按下列公式计算：

发行在外普通股加权平均数 = 期初发行在外普通股股数 + 当期新发行普通股股数 × 已发行时间 ÷ 报告期时间 - 当期回购普通股股数 × 已回购时间 ÷ 报告期时间

稀释每股收益

本公司存在稀释性潜在普通股的，分别调整归属于普通股股东的当期净利润和发行在外普通股的加权平均数，并据以计算稀释每股收益。稀释性潜在普通股，是指假设当期转换为普通股会减少每股收益的潜在普通股。计算稀释每股收益，应当根据下列事项对归属于普通股股东的当期净利润进行调整，并考虑相关所得税的影响：

- a. 当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；
- b. 稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用。

计算稀释每股收益时，当期发行在外普通股的加权平均数应当为计算基本每股收益时普通股的加权平均数与假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数之和。

计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，应当假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，应当假设在发行日转换。

认股权证和股份期权等的行权价格低于当期普通股平均市场价格时，应当考虑其稀释性。企业承诺将回购其股份合同中规定的回购价格高于当期普通股平均市场价格时，应当考虑其稀释性。

稀释性潜在普通股应当按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

36、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
政府补助	3,608,500.00
利息收入	247,623.46
收退保证金	239,490,000.00
收往来款	8,766,761.96
合计	252,112,885.42

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
预付 BT 项目综合费	200,000,000.00
预付土地款项	100,905,539.00
营业费	8,560,203.09
管理费	18,627,394.45
往来款	11,200,765.64
合计	339,293,902.18

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	金额
非金融机构借款	163,900,000.00

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	金额
归还非金融机构借款	212,460,600.00
财务顾问费	8,960,725.00
合计	221,421,325.00

37、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	2,519,780.20	-24,616,918.56
加: 资产减值准备	3,779,564.89	768,611.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,449,736.90	11,568,247.68
无形资产摊销	1,084,591.80	1,067,511.80
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-61,440,616.30	16,523.96
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	3,931.69
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-

补充资料	本期金额	上期金额
财务费用（收益以“-”号填列）	35,422,855.74	7,759,894.21
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,501,917.81	-144,433.33
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,062,321.00	-
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-1,596,773.08
存货的减少（增加以“-”号填列）	-311,054,534.08	-22,128,092.68
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-141,652,008.01	-10,920,077.47
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	263,997,533.96	11,753,009.98
其他	-74,528.79	-
经营活动产生的现金流量净额	-192,407,220.50	-26,468,564.74
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	x	x
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：	x	x
现金的期末余额	74,764,663.71	100,027,962.67
减：现金的期初余额	100,027,962.67	12,974,797.17
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	-25,263,298.96	87,053,165.50

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金	74,764,663.71	100,027,962.67
其中：库存现金	94,972.97	82,007.63
可随时用于支付的银行存款	74,669,690.74	99,945,955.04
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	74,764,663.71	100,027,962.67
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(六) 关联方及关联交易

1、本企业控股股东的情况

控股股东名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	控股股东对本企业的持股比例(%)	控股股东对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
秦本军	控股股东						29.81%	29.81%		

2、本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
桂林莱茵药业有限公司	控股子公司	有限公司	桂林市兴安县湘江路	姚新德	颗粒剂(含中药前处理和提取)、片剂生产、销售	人民币600万元	90%	90%	74795381-1
桂林莱茵生物技术有限公司	全资子公司	有限公司	临桂县临桂镇西城南路	姚新德	植物提取物的研发、生产及销售,食品添加剂(甜菊糖甙、罗汉果甙)研发、生产及销售,农副土特产品开发、生产及销售,自营进出口	人民币15,600万元	100%	100%	66702762-3
桂林莱茵投资有限公司	全资子公司	有限公司	临桂县临桂镇西城南路	杨晓涛	对房地产、市场、公路、城建、制造业、矿业、资产管理业、物业服务、宾馆、医院、学校、旅游景区、企业项目、园林项目的投资	人民币30,000万元	100%	100%	56403337-7
LAYN USA INC	全资子公司	有限公司	20411 SW Birch ST #320 Newport Beach, CA 92600	Chris Tower	MFG of Medicinals & Botanicals	美金100万元	100%	100%	
兴安县元兴投资有限公司	全资子公司	有限公司	兴安县兴安镇湘江路18号	姚新德	对土地、房地产项目、基础设施建设及配套项目、物流项目的投资;建材、农副土特产的批发、零售	人民币1,000万元	100%	100%	58599741-5
桂林锦汇投资有限公司	全资孙公司	有限公司	临桂县临桂镇秧塘工业园	杨晓涛	对土地、房地产、基础设施建设及配套工程、企业、园林工程、物流业、仓储业的投资;建材及农副土特产的购销	人民币5,000万元	100%	100%	58196221-5

3、本企业的合营和联营企业情况

无

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
姚新德	本公司持股5%以上股东, 董事长	
蒋志刚	本公司实际控制人的父亲	
蒋安明	本公司实际控制人的兄弟	
蒋俊	本公司实际控制人的兄弟	
蒋瑞民	本公司实际控制人父亲的兄弟	
杨晓涛	本公司董事	
杨惠	本公司董事的子女	
桂林君和投资有限公司	本公司董事控制的企业	67502234-7
桂林和泰投资有限公司	本公司关联法人控制的企业	78521901-X
桂林君沅投资有限公司	本公司董事控制的企业	56678854-6

5、关联交易情况

(1) 关联方资金拆借

拆入：

名称	本期借入	本期归还	本期应计利息	备注
杨晓涛	106,750,000.00	189,750,000.00	3,025,433.20	银行同期利率
蒋安明		5,000,000.00	116,605.56	银行同期利率
蒋俊		8,500,000.00	195,083.60	银行同期利率
蒋瑞民	3,000,000.00	3,000,000.00	34,179.17	银行同期利率
杨惠	8,000,000.00		245,758.06	银行同期利率
桂林君沅投资有限公司	27,500,000.00	12,500,000.00	631,848.61	银行同期利率
合计	145,250,000.00	218,750,000.00	4,248,908.20	

(2) 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产	本期租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
桂林莱茵生物技术有限公司	蒋志刚	仓库	378,400.00	按合同	不重大

6、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
其他应付款	杨晓涛	20,797,655.42	100,772,222.22
其他应付款	蒋安明	150,583.34	5,033,977.78
其他应付款	蒋俊	312,832.21	8,617,748.61
其他应付款	姚新德	12,434.00	
其他应付款	桂林君沅投资有限公司	15,631,848.61	
其他应付款	杨惠	8,245,758.06	
其他应付款	蒋瑞民	34,179.17	
其他应收款	蒋志刚	378,400.00	

(七) 股份支付

公司在报告期末未支付股份。

(八) 或有事项

2011年5月，桂林莱茵生物科技股份有限公司（以下简称“桂林莱茵”）向公司所在地临桂县人民法院提起诉讼，要求西昌富万利食品有限公司（以下简称“西昌富万利”）退还货款并赔偿损失。临桂县法院经过开庭审理后，于2011年12月19日作出（2011）临民初字第567号民事判决：判决桂林莱茵返还西昌富万利86.4吨石榴浓缩汁，西昌富万利返还桂林莱茵货款并赔偿损失共计3,258,943.04元。西昌富万利未提出上诉，一审判决生效，该案件已进入执行程序。

(九) 承诺事项

截止 2011 年 12 月 31 日，公司无对正常经营活动有重大影响需特别披露的合同和承诺事项。

(十) 资产负债表日后事项**1、重要的资产负债表日后事项说明**

无

2、资产负债表日后利润分配情况说明

无

3、其他资产负债表日后事项说明

无

(十一) 母公司财务报表主要项目注释**1、应收账款**

种类	期末数				期初数				备注
	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	-	-	-	-	691,000.00	1.81	691,000.00	100.0	
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	60,543,802.12	100.00	2,561,883.19	4.23	37,509,905.00	98.19	1,135,472.01	3.03	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					-	-	-	-	
合计	60,543,802.12	100.00	2,561,883.19	4.23	38,200,905.00	100.0	1,826,472.01	4.78	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	47,115,174.98	77.83	291,128.52	30,455,791.95	81.19	304,557.92
1-2 年	8,635,042.81	14.26	431,752.14	3,306,194.91	8.81	165,309.75
2-3 年	1,394,474.09	2.30	139,447.41	3,020,886.85	8.05	302,088.69
3 年以上	3,399,110.24	5.61	1,699,555.12	727,031.29	1.95	363,515.65
合计	60,543,802.12	100.00	2,561,883.19	37,509,905.00	100.00	1,135,472.01

(2) 本报告期无期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款。

(3) 本报告期内以前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收款项说明如下：

公司应收贺州本优生物科技有限公司货款 691,000.00 元，已全额计提坏账准备。报告期内取得清偿资产 342,482.00 元，转回坏账准备 348,518.00 元。

(4) 本报告期内通过重组等其他方式收回的应收款项：

报告期内取得贺州本优生物科技有限公司取得清偿资产 342,482.00 元，其中货物：142,342.00 元，设备 200,140.00 元。

(5) 本报告期已核销应收贺州本优生物科技有限公司货款 691,000.00 元。

(6) 本报告期内应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(7) 应收账款金额前十名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
客户 1	关联关系	18,000,822.89	1 年以内	29.73%
客户 2	无关联关系	7,112,846.58	1 年以内	11.75%
客户 3	无关联关系	6,922,405.02	1 年以内	11.43%
客户 4	无关联关系	5,555,555.50	1 年以内	9.18%
客户 5	无关联关系	4,495,809.35	1-3 年以内	7.43%
客户 6	无关联关系	2,479,844.63	1-2 年	4.10%
客户 7	无关联关系	2,189,940.80	1-3 年以内	3.62%
客户 8	无关联关系	1,983,712.35	1 年以内	3.28%
客户 9	无关联关系	1,647,878.41	1 年以内	2.72%
客户 10	无关联关系	1,299,969.18	1-3 年以内	2.15%
合计	--	51,688,784.71	--	85.37%

(8) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
LAYN USA INC	全资子公司	18,000,822.89	1 年以内	29.73%

(9) 终止确认的应收款项情况

无

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				备注
	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	48,520,531.00	93.95	-	-					
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	3,126,801.76	6.05	452,697.43	14.48	4,142,302.31	100.00	273,240.93	6.60	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款									
合计	51,647,332.76	100.00	452,697.43	0.88	4,142,302.31	100.00	273,240.93	6.60	

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	备注
兴安县土地储备中心	48,520,531.00		0%	

说明详见本附注“3、其他应收款之（2）”。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	1,327,285.76	42.45	13,159.28	2,035,743.51	49.15	20,357.44
1-2 年	26,757.00	0.86	1,337.85	1,155,447.80	27.89	57,772.39
2-3 年	1,120,448.00	35.83	112,044.80	701,111.00	16.93	70,111.10
3 年以上	652,311.00	20.86	326,155.50	250,000.00	6.03	125,000.00
合计	3,126,801.76	100.00	452,697.43	4,142,302.31	100.00	273,240.93

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

无

(4) 本报告期内无以前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款项，亦无通过重组其他方式收回的其他应收款项。

(5) 本报告期内无核销其他应收款项。

(6) 本报告期内其他应收款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(7) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
往来单位 1	无关联关系	48,520,531.00	1 年以内	93.95%
往来单位 2	无关联关系	1,000,000.00	2-3 年	1.94%
往来单位 3	无关联关系	500,000.00	3-4 年	0.97%
往来单位 4	无关联关系	399,988.00	1 年以内	0.77%
往来单位 5	无关联关系	250,000.00	1 年以内	0.48%
合计	--	50,670,519.00	--	98.11%

(8) 应收关联方款项

无

(9) 终止确认的其他应收款项情况

无

(10) 以其他应收款项为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

无

2、长期股权投资

被投资单位	核算方法	期初余额(万元)	增减变动(万元)	期末余额(万元)	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	现金红利
桂林莱茵药业有限公司	成本法	540		540	90%	90%		
广西兴安农村合作银行	成本法	203		203	1.47%	1.47%		
桂林莱茵生物技术有限公司	成本法	15,600		15,600	100%	100%		
桂林银行股份有限公司	成本法	2,400		2,400	1.81%	1.81%		2501,917.81
桂林莱茵投资有限公司	成本法	10,000	20,000	30,000	100%	100%		
兴安县元兴投资有限公司	成本法		1,000	1,000	100%	100%		
LAYN USA INC	成本法		275.49	275.49	100%	100%		
合计	—	28,743	21,275.49	50,018.49	--	--		2501,917.81

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	120,383,243.90	85,763,702.54
其他业务收入	552,022.16	302,241.15

营业成本	98,609,675.43	65,790,922.68
其他业务成本	282,479.71	364,181.89

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
制造业	120,383,243.90	98,609,675.43	85,763,702.54	65,790,922.68
合计	120,383,243.90	98,609,675.43	85,763,702.54	65,790,922.68

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
植物提取物	120,383,243.90	98,609,675.43	85,763,702.54	65,790,922.68
合计	120,383,243.90	98,609,675.43	85,763,702.54	65,790,922.68

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
内销	28,621,161.74	23,230,502.75	24,673,664.19	18,550,657.18
外销	91,762,082.16	75,379,172.68	61,090,038.35	47,240,265.5
合计	120,383,243.90	98,609,675.43	85,763,702.54	65,790,922.68

5、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	2,501,917.81	144,433.33
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	2,501,917.81	144,433.33

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广西兴安农村合作银行	-	144,433.33	本期送股，每 10 股送 1.4 股。
桂林银行股份有限公司	2,501,917.81	-	本期增加现金分红。每 10 股送 1 股派现金 1.5 元（含税）。
合计	2,501,917.81	144,433.33	

6、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	17,802,179.69	-15,186,169.68
加：资产减值准备	3,561,432.77	755,277.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,748,297.96	5,718,920.09
无形资产摊销	520,371.02	503,291.02
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-61,440,616.30	16,523.96
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	3,931.69
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	29,029,253.42	6,269,079.22
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,501,917.81	-144,433.33
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	258,111.88	-
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-2,127,496.69
存货的减少（增加以“-”号填列）	-18,209,593.46	-24,206,351.81
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-69,847,927.57	-5,520,830.87
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	49,187,117.10	35,521,654.83
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-45,893,291.30	1,603,395.43
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	60,736,523.55	97,532,456.19
减：现金的期初余额	97,532,456.19	12,116,699.14
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	-36,795,932.64	85,415,757.05

(十二) 补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	58,960,616.30	
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）	3,579,618.20	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	6,566,811.83	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	342,482.00	
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	278,452.04	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额		
所得税影响额	-10,914,882.34	
合计	58,813,098.03	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.11%	0.02	0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-24.67%	-0.43	-0.43

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

项目	变动幅度(%)	说明
其他应收款	980.87%	主要系兴安工厂土地收储的余款尚未到账
存货	225.10%	主要系报告期新增土地存货
在建工程	-100.00%	系因兴安工厂土地收储，在建工程项目同时处置
无形资产	-41.18%	系因兴安工厂土地收储，土地使用权减少
递延所得税资产	-41.35%	主要系本期盈利减少了以前年度未弥补亏损递延所得税
短期借款	180.79%	系报告期信托贷款增加所致
应付票据	6900.00%	系新增桂林银行 2800 万银行承兑汇票所致
应付账款	981.71%	主要系购置土地应付款增加所致
预收款项	309.19%	系报告期预收客户货款增加
应付职工薪酬	338.06%	系报告期计提绩效工资尚未发放所致
应交税费	93.74%	系报告期计提房产税及土地使用税、增值税留底进项税额减少所致
其他应付款	-57.92%	系报告期归还上年度暂借款所致
一年内到期的非流动负债	92.62%	主要系本期有 2000 万长期借款在 2012 年到期重新分类
长期借款	-40.00%	系本期有 2000 万长期借款在 2012 年到期重新分类
未分配利润	40.82%	系报告期扭亏为盈所致

（十三）财务报表的批准

公司的财务报表已于2012年4月24日获得本公司董事会批准。

第十二章 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有上海东华会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

桂林莱茵生物科技股份有限公司

法定代表人：姚新德

二〇一二年四月二十六日