

海口农工贸（罗牛山）股份有限公司

2011 年年度报告



编制时间：2012 年 4 月

目 录

第一节	重要提示	3
第二节	公司基本情况简介	3
第三节	会计数据和业务数据摘要	4
第四节	股本变动及股东情况	7
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	10
第六节	公司治理结构	16
第七节	内部控制	18
第八节	股东大会情况简介	20
第九节	董事会报告	20
第十节	监事会报告	30
第十一节	重要事项	32
第十二节	财务报告	42
第十三节	备查文件目录	136

第一节 重要提示

一、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。

二、公司所有董事均出席了第六届董事会第二十六次会议。

三、中审亚太会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司董事长徐自力先生、副董事长兼总经理钟金雄先生、财务总监兼董事会秘书宋岚女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：海口农工贸（罗牛山）股份有限公司

法定中文名称缩写：罗牛山

公司法定英文名称：Haikou Agriculture & Industry & Trade (LUONIUSHAN) Co., Ltd.

法定英文名称缩写：HKAIT

二、法定代表人：徐自力

三、董事会秘书：宋岚

证券事务代表：刘珍

电话：0898—68581213、68585243

传真：0898—68581830

电子信箱：slan228@yahoo.com.cn、liuzhenlins@126.com

联系地址：海口市珠江广场帝豪大厦 9 楼

四、公司注册地址：海口市人民大道 50 号

邮政编码：570208

公司办公地址：海口市珠江广场帝豪大厦 9 楼

邮政编码：570125

公司国际互联网网址：<http://www.luoniushan.com>

公司电子信箱：lins@luoniushan.com

五、公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》

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

公司年度报告备置地点：公司证券部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：罗牛山

股票代码：000735

七、其他有关材料

公司首次注册登记日期：1993 年 10 月 15 日

公司最近变更注册日期：2011 年 12 月 1 日

注册登记地址：海口市人民大道 50 号

企业法人营业执照注册号：460000000167226

税务登记号码：460100284089747

组织机构代码：284089747

公司聘请的注册会计师事务所名称：中审亚太会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：海口市金贸中路 1 号半山花园海天阁 918 室

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、本报告期主要财务数据

单位：（人民币）元

营业利润	26,149,780.39
利润总额	69,122,826.09
归属于上市公司股东的净利润	59,955,765.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	48,200,986.00
经营活动产生的现金流量净额	114,508,999.71

二、扣除非经常性损益项目和金额

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-9,080,650.35	34,289,552.15	67,686,815.09
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	0.00	0.00	0.00
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	24,468,069.07	14,076,141.67	5,493,967.54
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	4,447,059.38	0.00
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	0.00	0.00	79,254.11
非货币性资产交换损益	0.00	0.00	0.00
委托他人投资或管理资产的损益	0.00	0.00	3,307,340.00
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	0.00	0.00	0.00

债务重组损益	0.00	0.00	0.00
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00	0.00	0.00
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	0.00	0.00	0.00
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	0.00	-1,370,939.32	-918,629.50
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00	0.00	0.00
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	-2,506,133.19	3,882,750.84	1,796,223.26
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	0.00	0.00
对外委托贷款取得的损益	0.00	0.00	4,665,265.84
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	0.00	0.00	0.00
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	0.00	0.00	0.00
受托经营取得的托管费收入	0.00	0.00	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-660,238.05	-8,458,984.04	-836,091.41
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,393,309.66	0.00	-5,923,350.06
少数股东权益影响额	-2,754,821.20	-1,193,946.60	-144,981.71
所得税影响额	-104,756.47	-621,146.94	83,169.11
合计	11,754,779.47	45,050,487.14	75,288,982.27

三、截至报告期末公司近三年的主要会计数据和财务指标

（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	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业总收入	1,104,104,689.80	882,404,764.22	882,404,764.22	25.12%	818,714,166.19	818,714,166.19
营业利润	26,149,780.39	-10,246,983.20	-10,246,983.20	355.19%	881,440.43	881,440.43
利润总额	69,122,826.09	33,965,280.02	33,965,280.02	103.51%	66,516,770.34	66,516,770.34
归属于上市公司股东的净利润	59,955,765.47	29,177,481.13	29,177,481.13	105.49%	61,256,311.44	61,256,311.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	48,200,986.00	-15,873,006.01	-15,873,006.01	297.99%	-14,032,670.83	-14,032,670.83

经营活动产生的现金流量净额	114,508,999.71	64,071,190.06	64,071,190.06	78.72%	143,792,873.29	143,792,873.29
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
资产总额	3,627,354,982.52	2,911,465,468.07	2,911,465,468.07	24.59%	2,457,905,593.48	2,457,905,593.48
负债总额	1,802,705,399.96	1,244,210,605.13	1,272,029,042.01	41.72%	819,589,722.22	847,408,159.10
归属于上市公司股东的所有者权益	1,712,070,070.49	1,585,844,954.86	1,558,026,517.98	9.89%	1,556,833,703.47	1,529,015,266.59
总股本 (股)	880,132,000.00	880,132,000.00	880,132,000.00	0.00%	880,132,000.00	880,132,000.00

(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	
		调整前	调整后		调整后	调整前
基本每股收益 (元/股)	0.068	0.033	0.033	106.06%	0.070	0.070
稀释每股收益 (元/股)	0.068	0.033	0.033	106.06%	0.070	0.070
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.055	-0.018	-0.018	300.00%	-0.016	-0.016
加权平均净资产收益率 (%)	3.46%	1.86%	1.89%	1.57%	4.02%	4.09%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	2.78%	-1.01%	-1.03%	3.81%	-0.92%	-0.94%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.13	0.07	0.07	85.71%	0.16	0.16
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	1.95	1.80	1.77	10.17%	1.77	1.74
资产负债率 (%)	49.70%	42.73%	43.69%	6.01%	33.35%	34.48%

四、报告期利润表附表

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露 (2010 年修订)》的规定，公司报告期净资产收益率和每股收益计算列示如下：

报告期利润 (元)	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)
-----------	----------------	----------

		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.46	0.068	0.068
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.79	0.055	0.055

第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)		本次变动后	
	数量	比例(%)	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	189,145	0.02	-34,885	-34,885	154,260	0.02
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	189,145	0.02	-34,885	-34,885	154,260	0.02
二、无限售条件股份	879,942,855	99.98	34,885	34,885	879,977,740	99.98
1、人民币普通股	879,942,855	99.98	34,885	34,885	879,977,740	99.98
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	880,132,000	100.000	0	0	880,132,000	100.000

注释：

1、独立董事徐俊峰所持公司股份的 25%部分，即 29,531 股转为无限售条件的流通股；

- 2、副总经理孔金龙所持公司股份的 25%部分，即 5,354 股转为无限售条件的流通股；
因此，高管股份合计变动股数为 34,885 股。

（二）限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
董事、监事及其他高管人员	189,145	34,885	0	154,260	根据《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》部分高管股份转为无限售流通股	2011 年 1 月 4 日
合计	189,145	34,885	0	154,260	-	-

（三）证券发行与上市情况

- 1、近 3 年未发生股票发行情况。
- 2、本公司无内部职工股。

二、股东和实际控制人情况

（一）前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	185,081 户	本年度报告公布日前一月末的股东总数	180,814 户		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
海南罗牛山控股集团有限公司	境内一般法人	10.31	90,705,000	0	90,700,000
海口永盛畜牧机械工程有限公司	境内一般法人	3.14	27,644,584	0	27,600,000
海南深兴贸易有限公司	境内一般法人	1.64	14,450,000	0	14,450,000
海南兴牧饲料有限公司	境内一般法人	1.64	14,450,000	0	14,450,000
海南兴地实业投资有限公司	境内一般法人	1.48	13,005,000	0	13,005,000
湖北新锐科技发展有限公司	境内一般法人	1.38	12,131,000	0	0
中经信投资有限公司	境内一般法人	0.99	8,670,000	0	0
海南冠翔贸易有限公司	境内一般法人	0.82	7,225,000	0	7,225,000
黄进芳	境内自然人	0.45	4,000,000	0	0
林添湖	境内自然人	0.29	2,531,177	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
海南罗牛山控股集团有限公司	90,705,000		人民币普通股		
海口永盛畜牧机械工程有限公司	27,644,584		人民币普通股		
海南深兴贸易有限公司	14,450,000		人民币普通股		

海南兴牧饲料有限公司		14,450,000	人民币普通股
海南兴地实业投资有限公司		13,005,000	人民币普通股
湖北新锐科技发展有限公司		12,131,000	人民币普通股
中经信投资有限公司		8,670,000	人民币普通股
海南冠翔贸易有限公司		7,225,000	人民币普通股
黄进芳		4,000,000	人民币普通股
林添湖		2,531,177	人民币普通股
上述股东关联关系 或一致行动的说明	<p>1、前 10 名股东中，海口永盛畜牧机械工程有限公司、海南深兴贸易有限公司和海南冠翔贸易有限公司之间构成关联关系。上述三家公司实际控制人为海南汇佳投资发展有限公司。</p> <p>2、湖北新锐科技发展有限公司和海南兴地实业投资有限公司之间构成关联关系，以上两家公司法定代表人均为徐翔先生。</p> <p>3、公司未知其他股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p>		

（二）控股股东及实际控制人简介

1、控股股东

报告期末持有本公司5%（含5%）以上股份的股东仅海南罗牛山控股集团有限公司，股份类别为境内法人股，其年末持有本公司90,705,000股，均为无限售条件流通股。截至报告期末，该公司持有本公司的股份被冻结数量为90,700,000股。

海南罗牛山控股集团有限公司，法定代表人马要武，1990年7月3日成立，注册资金3,500万元，企业类型为有限责任公司，经营范围：高科技产业的投资开发经营，农业综合开发投资经营，农业种植和农产品加工，旅游项目投资开发经营，工贸文化等项目投资开发经营，资产管理（不含金融资产），招商投资咨询。

2、控股股东的实际控制人

海南罗牛山控股集团有限公司股东持股比例较为分散，持股在5%以上的股东为：徐自力出资1,006.60万元，占该公司注册资本的28.76%；海南励勤投资有限公司出资856.06万元，占该公司注册资本的24.46%；瑞富投资有限公司出资580万元，占该公司注册资本的16.57%；马要武出资500万元，占该公司注册资本的14.29%；胡电铃出资200万元，占该公司注册资本的5.72%。

徐自力系本公司董事长，简历见本报告第五节。

海南励勤投资有限公司：法定代表人钟金雄；注册资本贰仟壹佰万元；公司类型为有限责任公司；经营范围为农业高科技综合开发、企业的投资、管理、策划、咨询服务。该公司实际控制人为邵惠兵和徐自力。

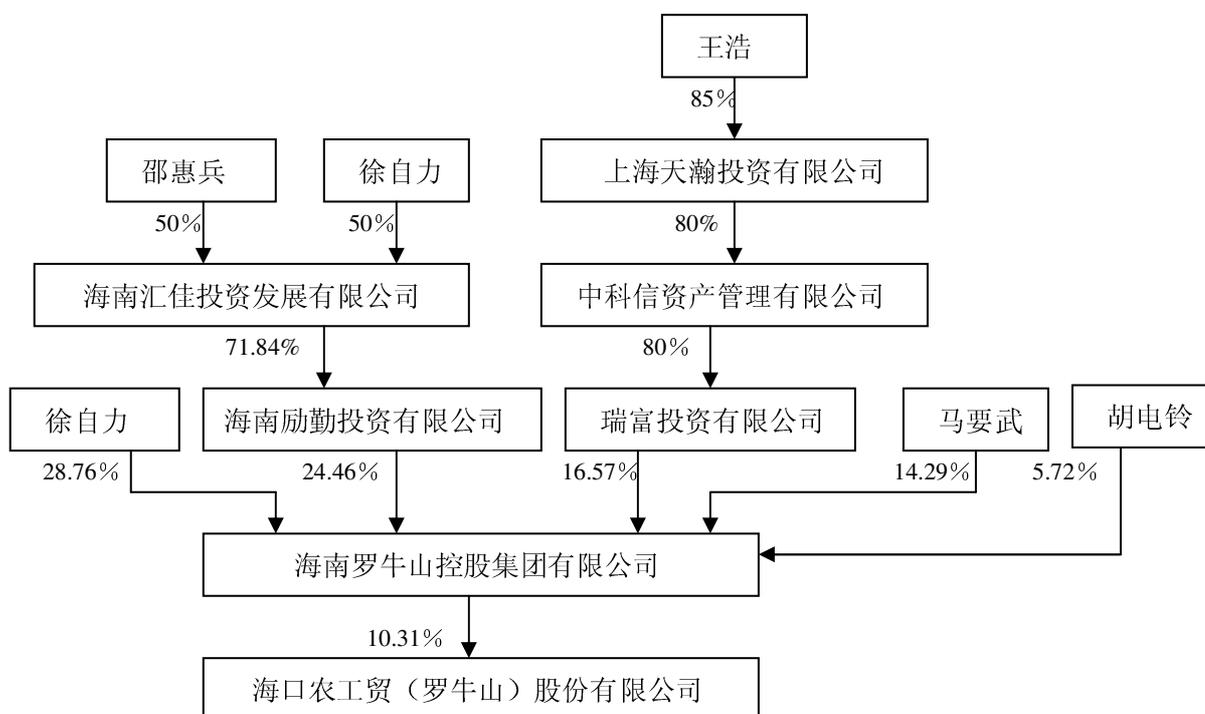
瑞富投资有限公司：法定代表人王宏；注册资本壹亿元；公司类型为有限责任公司（国内合资）；经营范围为实业投资，项目投资及管理，资产经营管理，

农业综合开发，农业产业投资及管理，投资信息咨询等。该公司实际控制人为王浩。

马要武系海南罗牛山控股集团有限公司董事长兼总经理。

胡电铃系本公司董事，简历见本报告第五节。

3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系方框图



第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股	年末持股	变动原因
徐自力	董事长	男	46	2009.9.8-2012.9.8	21,415	21,415	
钟金雄	副董事长兼总经理	男	50	2009.9.8-2012.9.8	0	0	
胡电铃	董事	男	51	2009.9.8-2012.9.8	14,277	14,277	
徐翔	董事	男	42	2009.9.8-2012.9.8	21,415	21,415	
陈日进	独立董事	男	66	2009.9.8-2012.9.8	0	0	
刘新	独立董事	女	42	2009.9.8-2012.9.8	0	0	
徐俊峰	独立董事	男	50	2009.9.8-2012.9.8	118,125	88,594	二级市场卖出
毛耀庭	监事会主席	男	50	2009.9.8-2012.9.8	0	0	
王国强	监事	男	58	2009.9.8-2012.9.8	9,034	9,034	
李天庆	监事	男	58	2009.9.8-2012.9.8	0	0	
姚德标	副总经理兼总畜牧师	男	55	2009.9.8-2012.9.8	0	0	

孔金龙	副总经理	男	57	2009.9.8-2012.9.8	21,415	21,415	
汤 勇	副总经理	男	47	2009.9.8-2012.9.8	0	0	
张小林	副总经理	男	39	2009.9.8-2012.9.8	0	0	
李万有	副总经理	男	45	2009.9.8-2012.9.8	0	0	
宋 岚	财务总监兼董事会秘书	女	40	2009.9.8-2012.9.8	0	0	

(二) 董事、监事在股东单位任职情况

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬津贴
胡电铃	海南罗牛山控股集团有限公司	董事	2007 年至今	是
徐自力	海南罗牛山控股集团有限公司	董事	2003 年至今	是
钟金雄	海南罗牛山控股集团有限公司	董事	2007 年至今	是
王国强	海南罗牛山控股集团有限公司	常务副总经理	2003 年至今	是
徐 翔	湖北新锐科技发展有限公司	董事长兼总经理	2000 年至今	是
李天庆	中经信投资有限公司	董事	2007 年至今	否

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

董事长：徐自力，男，1966 年出生，研究生学历，高级工程师。1986 年 7 月至 1994 年 7 月任湖北黄石市矿务局机械厂副厂长，1994 年 8 月至 1999 年 12 月任海口永盛畜牧机械工程有限公司总经理，2000 年 1 月至 2006 年 8 月任天津宝迪农业科技股份有限公司董事长，2006 年 8 月至 2011 年 11 月任本公司副董事长兼总经理；2011 年 11 月至今任本公司董事长；同时，兼任海口市企业家协会副会长、海南畜牧业协会会长，系海南省第五届政协委员、海口市第十三届政协委员。

副董事长兼总经理：钟金雄，男，1962 年出生，研究生学历，中共党员。1984 年至 1992 年任职于湖北省计划委员会，1992 年至 2000 年任海口市新华区计划统计局局长，2000 年至 2003 年任海口市统计局副局长，2004 年至今任海南深兴贸易有限公司、海南励勤投资有限公司董事长，2006 年 9 月至 2007 年 11 月任本公司总经理助理，2007 年 12 月至 2009 年 9 月任本公司副总经理，2009 年 9 月至 2011 年 11 月任本公司董事兼常务副总经理；2011 年 11 月至今任本公司副董事长兼总经理；同时，系海口市十五届人大代表。

董事：胡电铃，男，1961 年出生，研究生学历，律师，中共党员。1993 年 8 月至 1999 年 12 月任海口农工贸（罗牛山）股份有限公司办公室主任、董事会秘书、副总经理、董事，期间获得吉林大学企业管理专业研究生学历和律师资格；2000 年 1 月至 2001 年 4 月任湖北广济药业股份有限公司董事、常务副总经理；2001 年 5 月至 2006 年 8 月任湖北广济药业股份有限公司董事兼总经理；2006 年 8 月至 2011 年 11 月任本公司董事长；2011 年 11 月至今任湖北广济药业股份有限公司副董事长兼总经理。

董事：徐翔，男，1970年出生，研究生学历，经济师。1992年-1997年在中国电子进出口武汉公司工作，1997年-1999年任中国亚太贸易湖北公司总经理，1999年至今在湖北新锐科技发展有限公司工作，2002年5月至今任该公司董事长、执行董事、总经理。1997年3月至今任本公司董事。

独立董事：陈日进，男，1946年出生，本科学历。1964年8月至1968年8月在西北工业大学学习，1970年8月至1973年5月在广州空军任参谋，1973年5月至1975年10月任黄石市计委干部，1975年10月至1983年10月任黄石锻压机床厂党委书记，1983年10月至1985年12月任黄石经委副主任，1985年12月至1991年10月任黄石市政府副市长，1991年10月至1993年5月任海南省工业厅副厅长，1993年5月至1996年5月任海南省政府副秘书长，1996年5月至1998年5月任海南省工业厅厅长，1998年5月至2005年3月任海南省财政厅厅长，2005年3月至2007年3月任海南省政协常委。2009年9月至今任本公司独立董事。

独立董事：刘新，女，1970年出生，研究生学历，金融学硕士，高级会计师。1992年7月-1994年9月在天津长城集团有限公司财务部工作；1994年10月-1997年9月任AT&T Cable（天津）公司财务主管；1997年10月-2004年1月任天津发展控股有限公司财务经理；2004年2月-2006年3月任天津天士力集团有限公司财务中心经理；2006年4月至今任北京中润会计师事务所有限责任公司高级咨询师；2006年8月至今任本公司独立董事。

独立董事：徐俊峰，男，1962年出生，研究生学历，律师。1985年毕业于中国政法大学法律系，1988年毕业于中国政法大学研究生院。1988-1992年任法学杂志社编辑。1993-1994年任南方证券有限公司投资银行部经理。1995年开始从事证券法律业务。1996年获得中国证监会与司法部联合颁发的律师从事证券业务资格证书。2006年8月至今任本公司独立董事，现任北京市华堂律师事务所律师。

监事会主席：毛耀庭，男，1962年出生，本科，中共党员，政工师。1978年至1992年在湖北龙感湖农场先后任文书、宣传科干事、农场团委书记、工会副主席兼文化馆馆长；1992年至1994年在天津工会管理干部学院学习；1996年至今在本公司任职，历任本公司办公室主任、企划部经理、董事会秘书等职，现任本公司监事会主席、工会主席。

监事：王国强，男，1954年出生，本科学历，会计师，1971年12月-1979年1月在二汽精密铸造厂工作，1979年1月-1982年1月在湖北省财经干校学习，1982年1月-1994年1月在湖北省襄阳县财政局工作，1986年-1994年任湖北省襄阳县财政局副局长，1994年1月-2004年1月任海口市国营罗牛山农场财务科科长，1993年9月至今任本公司监事，2003年1月至今任本公司第一大股东海南罗牛山控股集团有限公司常务副总经理。

监事：李天庆，男，1954年出生，研究生学历，中共党员，高级经济师，

1975 年 9 月-1978 年 9 月在北京市政二公司修配厂工作，1978 年 9 月-1994 年 7 月在中国人民大学学习并毕业后留校任教，1994 年 7 月-1997 年 7 月在中国经济开发信托投资公司外汇部经理，1997 年 7 月-2004 年 7 月任海南兴华农业财务公司总经理，2000 年 7 月-2004 年 7 月任中经信投资有限公司资产处置部总经理，2004 年 7 月至今任中润经济发展有限公司企管部副总经理，中经信投资有限公司董事，1997 年 10 月至今任本公司监事。

副总经理兼总畜牧师：姚德标，男，1957 年出生，研究员。1999 年 1 月-2002 年 8 月任本公司总畜牧师兼种猪场场长，2002 年 9 月至今任本公司总畜牧师。2009 年 9 月任本公司副总经理兼总畜牧师。

副总经理：孔金龙，男，1955 年 3 月出生，经济师。曾任本公司监事会主席，2002 年 12 月至今任本公司副总经理。

副总经理：汤勇，男，1965 年出生，大学本科，曾任本公司总经理助理等职。现任本公司副总经理。

副总经理：张小林，男，1973 年出生，法学学士、工商管理硕士，律师。曾任广州白云国际机场货运中心业务室主任，并执业于广东格林律师事务所、海南大东海旅游中心股份有限公司副总经理。2002 年 4 月至 2008 年 5 月任本公司董事会秘书。2002 年 10 月至今任本公司副总经理。同时，张小林先生为第十届全国青联委员。

副总经理：李万有，男，1967 年出生，经济学学士、法学学士、高级兽医师。1992 年 6 月毕业于中国农业大学兽医专业，1992 年 7 月至 2007 年 4 月就职于农业部畜牧兽医司（处长）。现任本公司副总经理。

财务总监兼董事会秘书：宋岚，女，1972 年出生，管理学学士，高级会计师，高级国际财务管理师，1994 年进入本公司，曾任本公司财务部副经理、经理，现任本公司财务总监兼董事会秘书。

（四）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
徐自力	董事长	11	11	0	0	0	否
钟金雄	副董事长	11	11	0	0	0	否
胡电铃	董事	11	11	0	0	0	否
徐翔	董事	11	2	9	0	0	否
陈日进	独立董事	11	11	0	0	0	否
徐俊峰	独立董事	11	2	9	0	0	否
刘新	独立董事	11	2	9	0	0	否

年内召开董事会会议次数	11
-------------	----

其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	9

（五）年度报酬情况

1、为了健全和完善法人治理结构，建立科学有效的激励机制和约束机制，根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》等有关法律法规，公司制定了《董事、监事及高级管理人员薪酬管理标准》，该薪酬管理标准经公司于 2010 年 5 月 12 日召开的第六届董事会第七次临时会议和 2010 年 5 月 26 日召开的 2009 年年度股东大会审议通过。根据 2009 年年度股东大会决议，该薪酬管理标准自 2010 年 1 月起实施，原《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》即同时废止。

2、根据《董事、监事及高级管理人员薪酬管理标准》，具体薪酬结构如下：

（1）公司内部董事、监事和高级管理人员的薪酬，实行年薪制，其中内部董事和高级管理人员中有兼职的，以高职务计发年薪。

年薪由基本年薪和绩效年薪两部分组成。基本年薪占年薪总额 70%，绩效年薪占年薪总额 30%，年薪计算基数为 1:438,000 元。即：年薪总额=438,000 元×年薪系数（税前）。

董事长年薪系数为 1；副董事长、总经理年薪系数为 0.8；常务副总经理年薪系数为 0.6；副总经理、财务总监年薪系数为 0.55；总畜牧师、监事会主席、董事会秘书年薪系数为 0.5。

基本年薪按月发放，即将基本年薪总额分 12 个月平均发放。绩效年薪执行公司《绩效考核管理标准》，按绩效考核结果按年发放。

在以上绩效年薪考核内容以外，董事长或总经理可根据公司当年经营业绩情况和内部董事、监事和高级管理人员的工作表现给予年终奖励、特殊奖励。

（2）公司全体董事和监事享受职务津贴，董事津贴为 60,000 元/人/年（税前）；监事津贴为 30,000 元/人/年（税前）。

3、报告期内，公司董事、监事及高级管理人员薪酬（税前）如下：

序号	姓名	职务	报告期内从公司获得的报酬总额（万元）
1	徐自力	董事长	44.68
2	钟金雄	副董事长兼总经理	36.18
3	胡电铃	董事（离任董事长）	52.81
4	徐翔	董事	6.00
5	陈日进	独立董事	6.00
6	刘新	独立董事	6.00
7	徐俊峰	独立董事	6.00
8	毛耀庭	监事会主席	26.46

9	王国强	监事	3.00
10	李天庆	监事	3.00
11	姚德标	副总经理兼总畜牧师	25.79
12	孔金龙	副总经理	25.79
13	汤 勇	副总经理	22.78
14	张小林	副总经理	25.87
15	李万有	副总经理	18.64
16	宋 岚	财务总监兼董事会秘书	27.00
17	贾新文	离任董事会秘书	14.97
合 计			350.97

说明：报告期公司未实行股权激励计划。

（六）报告期内，董事、监事和高级管理人员变动情况

1、2011年5月30日，公司董事会接到董事会秘书贾新文先生递交的书面辞职报告。贾新文先生由于个人原因辞去公司董事会秘书职务，其辞职后不再担任公司任何职务。为了保证董事会工作的正常进行，董事会指定财务总监宋岚女士在公司聘任新的董事会秘书前代行董事会秘书职责

2、2011年8月25日，公司召开第六届董事会第二十二次临时会议。董事会聘任宋岚女士为公司董事会秘书。

3、2011年11月22日，公司董事会收到公司原董事长胡电铃先生提交的书面辞职报告，胡电铃先生由于工作变动原因辞去董事长和法定代表人职务，仍担任公司董事、董事会战略委员会委员和董事会提名委员会委员职务。

4、2011年11月25日，公司召开第六届董事会第二十四次临时会议。会议选举徐自力先生为公司第六届董事会董事长，钟金雄先生为副董事长，任期均至第六届董事会届满；董事会聘任公司副董事长钟金雄先生为总经理，任期与第六届董事会一致。同时，徐自力先生自当选公司董事长之日起，不再担任副董事长和总经理职务；钟金雄先生自担任公司总经理之日起，不再担任常务副总经理职务。

二、员工情况

报告期末，公司员工总人数为 2657 人。

（一）按专业构成分类

专业构成	人数	比例%
财务人员	71	2.67
技术人员	263	9.90
科研人员	5	0.19
销售人员	48	1.81

生产人员	852	32.07
教学人员	422	15.88
行政后勤人员	996	37.49
合计	2657	100.00

(二) 按教育程度分类

教育程度	人数	比例%
博士研究生	6	0.23
硕士研究生	118	4.44
本科	530	19.95
大专	380	14.30
大专以下	1623	61.08
合计	2657	100.00

(三) 公司没有需要承担费用的离退休职工。

第六节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关上市公司治理的规范性文件，不断完善公司治理结构，规范公司运作。2011 年，公司修订了《公司对外投资管理制度》和《公司对外担保管理制度》，进一步梳理了对外投资和对外担保的工作流程。2011 年度公司严格执行《内幕信息知情人管理制度》、《外部信息使用人管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》，加强内幕信息保密工作，加大对年报信息披露责任人的问责力度。同时，公司严格按照 2011 年初制定的《2011 年度投资者关系管理计划》开展投资者关系管理工作，进一步提升了公司投资者关系管理工作的质量和水平。

二、独立董事履行职责情况

(一) 公司独立董事自任职以来，严格按照中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《公司章程》的要求独立履行职责，积极参加报告期内的股东大会和董事会，以其专业的角度对公司的生产经营、重大决策、发表了专业意见，对公司高管人员任免、公司对外担保、利润分配方案、内部控制自我评价报告等事项发表了独立的意见。独立董事的引进，进一步完善了公司法人治理结构，完善了董事会的构成，提高了董事会的决策水平，促进了公司的规范运作。

(二) 报告期内，独立董事出席董事会的情况：

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）
陈日进	11	11	0	0
刘新	11	11	0	0
徐俊峰	11	11	0	0

（三）报告期内，未有独立董事对公司决策事项提出异议。

（四）在年报编制和披露过程中，独立董事认真履行职责，勤勉尽责地开展相关工作，维护公司整体利益。年报审计阶段，独立董事在年审注册会计师进场前审阅了公司财务负责人递交的公司本年度审计工作安排及公司编制的财务报表，听取了公司管理层汇报公司本年度的经营情况和重大事项的进展情况。年审注册会计师出具初步审计意见后和召开董事会会议审议年报前，独立董事与年审注册会计师沟通审计过程中发现的问题。

报告期内，公司独立董事勤勉尽责，认真履行独立董事职责，切实维护公司整体利益和股东的合法权益。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

（一）业务方面：控股股东承诺不与本公司从事相同或相近业务，因此公司的业务独立于控股股东，并拥有完整的采购、生产、销售等配套的业务运作体系，能够独立运作其业务。

（二）人员方面：公司的董事长、总经理、副总经理没有在控股股东担任除董事以外的其他职务，财务总监、董事会秘书等其他高级管理人员没有在控股股东担任任何职务，人员独立于控股股东。

（三）资产方面：公司拥有独立的法人财产权，公司以其全部资产对公司的债务承担责任。公司拥有完全独立于控股股东的生产系统、相对独立的辅助生产系统和供应等配套设施的固定资产；拥有完全独立于控股股东的土地使用权及商标等无形资产；拥有生产销售所需的必要流动资产。

（四）机构方面：公司的组织机构完整，公司设有完备的行政管理部门、职能部门、经营分公司、参股及控股的子公司，公司的办公机构与生产经营场所与控股股东完全分开。

（五）财务方面：公司拥有独立的财务核算体制和健全的财务管理制度，并建立了以公司财务部为核算主体的多级会计核算体系。

报告期内公司不存在因部分改制、行业特性、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易的情况。

四、对高级管理人员的绩效评价与激励约束机制

为了健全和完善法人治理结构，建立科学有效的激励机制和约束机制，根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》等有关法律法规，2010 年公司制定

了《董事、监事及高级管理人员薪酬管理标准》，该薪酬管理标准自 2010 年 1 月起实施，原《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》即同时废止。高级管理人员的薪酬实行年薪制。年薪由基本年薪和绩效年薪两部分组成。基本年薪占年薪总额 70%，绩效年薪占年薪总额 30%。在绩效年薪考核内容以外，董事长或总经理可根据公司当年经营业绩情况和高级管理人员的工作表现给予年终奖励。高级管理人员在所分管的工作中做出重要贡献或有突出表现的，可以由董事长或总经理提议，给予单项特殊奖励。

第七节 内部控制

一、公司内部控制机制建立健全的情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会、深圳证券交易所等有关法律法规规定的要求，建立较为完善的股东大会、董事会及董事会各专业委员会、监事会和高管层的法人治理结构，并制定了相关议事规则，明确了决策、执行、监督等方面的职责权限。公司围绕“一个中心、两个调整、三个转变、四个提高”的经营总方针，结合企业管理和各业务板块特点，设立了符合公司经营管理需要的组织机构，设置相应的管理职能部门，对各部门职责和岗位职责制定了相应的内部规章制度，科学划分职责和权限，形成各司其职、各负其责、相互配合的内控组织架构体系，保证公司战略目标和经营目标的实现。2011 年，公司进一步深化内控制度体系建设。2011 年，公司组织各职能部门再次认真梳理各部门工作职责、岗位职责、岗位设置图、优化各项具体工作流程图，并相继出台多项内部管理制度，内容涉及薪酬管理、绩效管理、后备人才管理、工程与采购管理、合同管理、财务管理等。一系列管理变革创新举措的实施，使公司集团管控能力得到增强，整体管理水平显著提升。

为深入贯彻实施企业内部控制规范，公司根据财政部、证监会、审计署、银监会、保监会共同制定的《企业内部控制基本规范》及 18 个配套指引，要求自 2012 年 1 月 1 日起在上海证券交易所、深圳证券交易所主板上市的公司施行。根据《企业内部控制基本规范》及配套指引和《关于实施企业内部控制规范体系的通知》（海南证监发[2012]7 号）、《海南辖区上市公司实施企业内部控制规范体系工作指引》的相关要求，公司制定了《内部控制规范体系实施工作方案》，并成立了内部控制领导小组和内部控制办公室，实施方案包括内控建设工作计划、内控自我评价工作计划、内控审计工作计划等（具体内容详见 2012 年 3 月 28 日《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网）。2012 年公司将按照《内部控制规范体系实施工作方案》对现有管理制度和业务流程进行全面梳理，加强

风险管理，进一步完善公司内部控制体系。

二、公司内部控制自我评价意见

（一）公司已按深圳证券交易所有关规定出具《2011 年度内部控制自我评价报告》（具体内容同日刊载于巨潮资讯网），该报告业经公司第六届董事会第二十六次会议审议通过。

（二）公司监事会对公司内部控制自我评价的意见

公司已建立较完整的内部控制组织机构，内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。公司现有的内部控制制度符合有关法律法规和监管部门的规范性要求，符合公司经营管理和业务发展的实际需要，各项内部控制制度执行有效。

（三）公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见

报告期内，公司进一步建立健全各项内部控制制度，严格执行各项制度，有效地合理防范和控制重大风险，及时发现、纠正公司运营过程可能出现的重大问题，并合理保证公司资产安全、财务报告及相关信息真实完整。《2011 年度内部控制自我评价报告》真实、完整地反映了公司内部控制制度建立、健全和执行的现状。

三、公司财务报告内部控制制度的建立和运行情况

公司依据《会计法》、《企业会计准则》等相关法律、法规的规定，结合公司实际情况制定及修订了各项财务管理制度，包括公司货币资金管理、通讯工具费用管理、差旅费用管理、借款管理、财务决算报告管理、筹资管理、财务负责人委派管理、委派财务负责人岗位职责及绩效考核管理等内控管理制度，明确了财务人员的岗位职责，保证了涉及会计工作的各岗位的权责分明、相互制约、相互监督的关系；制定了会计凭证、会计账簿和财务会计报告的处理程序，保证了会计资料的真实完整；公司各下属公司财务部接受公司财务部的管理和领导，按照统一的财务制度进行核算，定期向公司财务部报送财务报表、财务分析报告等业务资料，以便公司及时掌握下属公司经营状况及财务核算状况，对差错进行指导更正，对异常进行询问追查；公司定期召开下属单位财务负责人专题会议，强化与委派财务负责人以及各委派人员间的沟通，有效提高公司财务管理水平。公司财务管理体系较为规范、完备。报告期内未发现公司财务报告内部控制存在重大缺陷。

四、建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司已制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，公司没有发生重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况；未出现因年报信息披露重大差错被监管部门采取公开谴责、批评等监管措施的情况。报告期公司因下属子公司补缴需由该公司承担的以前年度社会保险费、利息和公司因清算土地增值税而进

行前期重大会计差错更正，董事会认为该会计处理符合《企业会计准则》相关规定，能更准确反映公司经营状况，没有损害公司和全体股东的合法权益。

第八节 股东大会情况简介

2011 年 5 月 20 日，公司召开 2010 年年度股东大会，会议审议通过了《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配预案》、《关于续聘 2011 年度审计机构的议案》、《关于为全资子公司贷款提供担保的议案》。本次股东大会决议公告刊登于 2011 年 5 月 21 日的《中国证券报》第 B002 版、《证券时报》第 B16 版和巨潮资讯网。

第九节 董事会报告

一、 报告期经营情况分析

（一） 总体经营情况

公司是以畜牧业为主的综合类企业，自 2002 年起连续被认定为国家农业产业化重点龙头企业。公司充分利用海南无疫区的区位优势 and 自然条件，立足海口，辐射全岛，大力发展现代生态型畜牧养殖业，已逐步建立起以畜牧产业为主的良种繁育、畜禽商品生产、饲料供应、畜禽防疫、屠宰加工、环保利用等十大配套体系，成长为海南省规模最大、配套体系最完备的畜牧业龙头企业。公司在海南省十几个市县建有四十几个现代化畜牧养殖基地，拥有海南省最大的“菜篮子”工程基地、种苗生产基地和以畜牧业为主的农业科技示范基地。经过产业结构和资产结构的不断调整，目前公司已构建“以肉食品产业链体系、教育板块和地产板块为核心，开展相关多元化投资”的产业格局。

2011 年度，公司实现营业总收入 110,410.47 万元，较上年同期增长 25.12%；利润总额 6,912.28 万元，较上年同期增长 103.51%；归属于公司普通股股东的净利润 5,995.58 万元，较上年同期增长 105.49%；扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 4,820.10 万元，较上年同期增长 297.99%。与上年度相比，公司的整体业绩较上年同期有所上升，主要系 2011 年度国内生猪市场行情走高和公司本年度结转部分满足确认条件的房地产开发项目。

（二） 主营业务及经营状况

1、 占公司主营业务收入或主营业务利润总额 10% 以上的主营业务分行业、分产品情况

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
畜牧业	60,865.00	50,538.51	16.97%	57.20%	29.60%	17.68%
房地产业及建筑业	31,535.74	23,291.04	26.14%	88.55%	49.15%	19.51%
教育	9,881.02	8,148.65	17.53%	3.42%	35.16%	-19.37%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
生猪	60,865.00	50,538.51	16.97%	57.20%	29.60%	17.68%
商品房	21,901.87	14,295.73	34.73%	6,539.59%	8,419.24%	-14.40%
教育	9,881.02	8,148.65	17.53%	3.42%	35.16%	-19.37%

说明：

- ①畜牧业毛利率比上年增加 17.68 个百分点主要原因是 2011 年度国内生猪市场行情走高。
 ②房地产业及建筑业毛利率比上年增加 19.51 个百分点主要原因是公司本年度结转部分满足确认条件的房地产开发项目。
 ③教育业毛利率比上年减少 19.37 个百分点主要原因是报告期海南职业技术学院示范院校建设投入成本增加。

2、主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
海南地区	108,074.70	34.50%

3、主要供应商、客户情况

公司前 5 名供应商合计的采购金额为 21,871.94 万元，占年度采购总额 23.03%；前 5 名客户销售收入合计 4,401.38 万元，占公司全部营业收入 3.98%。

（三）与公允价值计量相关的项目

1、同公允价值计量相关的内部控制制度

公司已制定《公司证券投资内控制度》。该制度业经公司第五届董事会第三十次会议和 2009 年第一次临时股东大会审议通过，具体内容详见巨潮资讯网。

2、报告期内与公允价值计量相关的项目

单位：（人民币）元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产：					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	24,091,337.79	-2,869,283.82			71,758,525.41
其中：衍生金融资产	105,500.00	-121,040.00			33,366.00

2.可供出售金融资产	0.00		75,046,100.00		136,000,000.00
金融资产小计	24,091,337.79	-2,869,283.82	75,046,100.00		207,758,525.41
金融负债					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	24,091,337.79	-2,869,283.82	75,046,100.00		207,758,525.41

3、报告期内，公司不存在持有外币金融资产、金融负债的情形。

（四）资产构成情况

单位：（人民币）元

项 目	2011 年末		2010 年末		报告期末占总资产的比重 比上年末增减
	金 额	占总资产 的比例	金 额	占总资产的 比例	
应收账款	17,295,010.53	0.48%	19,414,801.86	0.67%	减少 0.19 个百分点
存货	489,033,156.84	13.48%	352,651,090.86	12.11%	增加 1.37 个百分点
长期股权投资	906,080,262.11	24.98%	472,567,356.02	16.23%	增加 8.75 个百分点
固定资产	855,018,517.96	23.57%	807,371,180.62	27.73%	减少 4.16 个百分点
在建工程	51,451,840.53	1.42%	57,284,937.70	1.97%	减少 0.55 个百分点
短期借款	0.00	0%	0.00	0%	-
长期借款	940,450,000.00	25.93%	609,000,000.00	20.92%	增加 5.01 个百分点

（五）期间费用和所得税同比变化情况

单位：（人民币）元

项 目	2011 年	2010 年	增减金额	增减比例
销售费用	13,382,503.93	17,841,453.58	-4,458,949.65	-24.99%
管理费用	126,005,811.37	107,660,916.70	18,344,894.67	17.04%
财务费用	50,611,533.23	18,994,570.51	31,616,962.72	166.45%
所得税	2,004,098.76	3,590,068.94	-1,585,970.18	-44.18%

变动原因：

- 1、财务费用较上年增加 166.45%主要原因是本报告期银行借款增加。
- 2、所得税较上年减少 44.18%主要原因是本报告期应纳税所得额减少。

（六）现金流量表相关数据变化情况

单位：（人民币）元

项 目	2011 年	2010 年	增减金额
经营活动产生的现金流量净额	114,508,999.71	64,071,190.06	50,437,809.65
投资活动产生的现金流量净额	-570,499,426.38	-283,051,565.52	-287,447,860.86
筹资活动产生的现金流量净额	459,826,312.98	263,000,651.33	196,825,661.65

（七）主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：（人民币）万元

名称	经营范围	注册资本	总资产	净资产	净利润
----	------	------	-----	-----	-----

海南海牛农业综合开发有限公司	牲猪、饲料、贸易	2,000.00	39,773.29	35,207.69	7,643.04
海南罗牛山畜牧有限公司	畜禽养殖、农副土特产品销售	9,452.70	61,965.00	17,927.77	3,093.89
海南洋浦海发面粉有限公司	面粉加工	20,000.00	21,650.21	11,824.55	-1,046.23
天津宝迪农业科技股份有限公司	生猪生产与销售；生猪屠宰及生鲜肉制品的加工、销售；肉制品加工、销售；血浆、血球蛋白制品。	6,668.80	3,079,60.59	61,958.10	11,300.96

说明：

1、公司来源于控股子公司海南海牛农业综合开发有限公司、海南罗牛山畜牧有限公司、海南洋浦海发面粉有限公司的净利润对公司净利润影响达到 10% 以上。其中，海南海牛农业综合开发有限公司 2011 年实现营业收入 28,585.15 万元，营业成本 22,039.01 万元；海南罗牛山畜牧有限公司 2011 年实现营业收入 38,777.66 万元，营业成本 34,710.60 万元；海南洋浦海发面粉有限公司 2011 年实现营业收入 2,514.01 万元，营业成本 2,497.50 万元。公司控股子公司海南罗牛山畜牧有限公司 2011 年度净利润较上年增长 191.02%、海南海牛农业综合开发有限公司 2011 年度净利润较上年增长 221.69% 的主要原因是报告期生猪市场价格上涨幅度较大。

2、公司来源于参股公司天津宝迪农业科技股份有限公司（报告期末持股比例 21.41%）的投资收益对公司净利润影响达到 10% 以上。天津宝迪农业科技股份有限公司 2011 年实现营业收入 219,361.24 万元，营业成本 173,748.88 万元，净利润比去年下降 33.45% 的主要原因是报告期政府补助收入减少。

3、本年取得子公司的情况：

①本公司全资子公司海南罗牛山畜牧有限公司与陈银开等 34 位自然人共同出资设立三亚罗牛山畜牧有限公司，注册资本 3,225.60 万元，其中海南罗牛山畜牧有限公司出资 2,310.6 万元，占比 71.63%。2011 年 11 月，海南罗牛山畜牧有限公司购买李龙生持有的 100 万股股权，购买后，持股比例为 74.73%。截止 2011 年 12 月 31 日，三亚罗牛山畜牧有限公司净资产为 3,973.07 万元，本期净利润为 747.47 万元。

②海南罗牛山农产品加工产业园有限公司系本公司出资 10,000 万元独资设立的有限责任公司。截止 2011 年 12 月 31 日，海南罗牛山农产品加工产业园有限公司净资产为 9,747.83 万元，本期净利润为-252.17 万元。

③2011 年 6 月 16 日，本公司与洋浦海亚投资有限公司清算小组签订股权转让协议，约定将洋浦海亚投资有限公司持有的海口罗牛山旅游出租汽车有限公司 90% 股权转让给本公司。本公司子公司海南海牛农业综合开发有限公司原持有海

口罗牛山旅游出租汽车有限公司 10%股权。截止 2011 年 12 月 31 日，海口罗牛山旅游出租汽车有限公司净资产为-40.53 万元，本期净利润为-9.92 万元。

二、对公司未来发展的展望

（一）公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

由于目前我国生猪养殖主要以散养为主，大型生猪养殖行业规模化仍处于较低水平，集中度低，受生猪价格和猪肉市场的需求影响，生猪养殖行业多年来一直是处于周期性发展的格局。为规避行业和市场风险，近些年公司一直在为完善畜牧业产业链建设而努力。经过产业结构和资产结构的不断调整，目前公司已构建“以畜牧及肉食品加工板块、教育板块和地产板块为核心，开展相关多元化投资”的产业格局。目前，公司正在筹建的罗牛山农产品加工产业园项目得到了省、市政府的大力支持，已分别列入海南省“十二五”规划新型工业八大支柱产业重大项目以及海口市“十二五”民生工程重点项目。该项目对于完善公司产业链建设、实现增长方式转型有着重要意义。

同时，党中央、国务院高度重视畜牧业发展，连续出台了一系列扶持政策，不断加大基础设施投入，为畜牧业持续健康发展提供了强有力保障。2011 年 9 月农业部发布《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015 年）》，首次提出对畜牧业的金融支持，有利于养殖业突破资金、规模等瓶颈，畜牧业养殖集中度进入快速上升期。但目前畜牧业行业发展仍面临着饲料原料资源紧缺、价格上涨、保障畜产品质量安全压力加大、主要畜产品价格波动加剧和疫病防控形势依然严峻等问题。公司将把握机遇，迎接挑战，围绕公司制定的未来五年发展规划，建设好公司肉食品深加工体系、畜牧养殖体系、饲料加工体系和冷链物流体系，以产业园为龙头带动整个主营产业链转型升级，进一步夯实国家农业产业化重点龙头企业地位。

（二）2012年度工作重点

公司 2012 年生产经营工作的指导思想是：继续坚持“一个中心、两个调整、三个转变、四个提高”的经营总方针（始终坚持以效益为中心；着力调整资产结构和产业结构；促进观念、机制、作风的转变，努力提高经营管理水平、产业发展水平、核心竞争力和持续盈利能力），进一步深化资产结构和产业结构调整，进一步突出主营业务，促进产业链不断优化升级和生产方式转变，持续提升主导产业的专业化水平及核心竞争力，增强公司综合实力和影响力，促进公司持续稳定健康发展。

2012 年公司将着力做好以下几方面的工作：

1、抓好滚动战略规划实施，加快企业发展和转型升级

2012 年公司将继续加强新工艺新技术应用、提高选育生猪品质，扩大生物饲料比例，严禁使用违禁药物及添加剂，保障食品安全，继续加强以肉食品为龙

头的主导产业链体系建设，提升罗牛山品牌内涵及影响力。2012 年公司将全力抓好产业园、地产等项目工程建设，确保工程质量及进度，继续做好规划设计工作，加强与国内外优秀企业的交流学习，按照“国内最高水平，国际先进水平”的标准进行科学、全面地规划设计，同时加强工程巡检和验收等环节的监管力度，确保工程质量。

2、系统推进“内控体系建设工程”，提高公司风险防范能力和规范运作水平

2012 年，内部控制规范体系建设是公司的一项重点工作。公司将严格按照董事会审议通过的《内部控制规范体系实施工作方案》，认真落实内部控制规范体系建设的各项工作计划，争取顺利完成内控宣传、业务流程梳理、查找内控缺陷、完成缺陷整改、固化实施成果，编制内控手册等内控建设、内控评价及内控审计等工作，力争通过内部控制规范体系建设达到提升公司风险防范能力和规范运作水平的目标。

3、狠抓产品质量和安全生产管理，确保企业健康持续发展

产品质量是食品企业的生命线，公司必须常抓不懈。2012 年公司将重点做好以下几项工作：一是继续推广猪场标准化改造，从生产源头控制生猪质量；二是继续加强检测中心软硬件建设，加紧推进 CMA 认证，提升检验检测能力和资质。三是加大对各生产经营单位质量安全的监管，指导建立完善质量管理体系，并重点加强预警机制建设。四是建立健全产品质量评价体系，将售前的原始检验分析和售后的市场反馈相结合，实行动态评估通报，促进产品质量持续提升。

4、平稳推进董事会换届选举工作

本届董事会任期将于 2012 年 9 月届满，公司董事会将按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》以及《深圳证券交易所独立董事备案办法》等相关规定，组织好公司董事会换届选举工作，具体包括新一届董事会董事候选人的推选、独立董事候选人的推选、任职资格和独立性评估、董事会换届选举的工作流程等，确保公司董事会平稳换届。

（三）公司未来发展所需的资金需求及使用计划

公司主要利用自有资金及银行贷款等融资方式筹集发展所需要的资金，完成公司的发展规划。

（四）可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

1、受自然条件因素影响的的风险

海南岛位于热带、亚热带，属于海洋性气候，夏季较多发生灾害性天气现象。暴雨、台风常对猪舍及供水供电设施造成较大的破坏，因而可能影响公司的正常生产经营。

应对措施：公司将加强基础生产设施的建设和维护，完善应急防范机制，提

高抵抗自然灾害的能力。

2、受生猪疫病疫情影响的风险

应对措施：强化管理，严格实施消毒隔离，规范生产操作，加强生猪疫情监测和流行病学调查，加强对员工的教育，增强员工预防疫病意识，使疫病发生的可能性降至最小。

3、受生猪价格大幅波动影响的风险

应对措施：通过肉食品深加工体系、畜牧养殖体系、饲料加工体系和冷链物流体系建设进一步完善公司畜牧业产业链以提高公司抗风险能力；积极鼓励管理创新和技术创新，提升企业自主创新能力。

三、投资情况

（一）报告期内公司没有募集资金，也不存在报告期前募集资金使用延续到报告期的情形。

（二）报告期内公司未发生非募集资金投资重大项目的情形。

四、董事会日常工作情况

（一）本年度董事会召开情况

2011 年公司共召开 11 次董事会会议，具体情况如下：

1、第六届董事会第十四次临时会议

2011 年 3 月 8 日召开，本次会议审议通过了《关于修改对海口市城郊农村信用合作联社股份有限公司追加投资方案的议案》、《关于对文昌市农村信用合作联社等 14 家合作联社追加投资的议案》和《关于申请伍仟伍佰万元人民币流动资金贷款的议案》。

本次公告内容刊登于 2011 年 3 月 10 日的《中国证券报》第 B003 版、《证券时报》第 D16 版和巨潮资讯网。

2、第六届董事会第十五次临时会议

2011 年 4 月 1 日召开，本次会议审议通过了《关于为全资子公司贷款提供担保的议案》。

本次公告内容刊登于 2011 年 4 月 2 日的《中国证券报》第 B007 版和巨潮资讯网。

3、第六届董事会第十六次会议

2011 年 4 月 26 日召开，本次会议审议通过了《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度报告全文及摘要》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配预案》、《关于 2010 年度计提资产减值准备的议案》、《关于 2010 年度重大会计差错更正的议案》、《2010 年度内部控制自我评价报告》、《关于续聘 2011 年度审计机构的议案》、《关于调整对海南罗牛山肉类加工产业园有限公司投资的议案》、《2011 年度投资者关系管理计划》、《公司对外投资管理制度》、《公司对外担保

管理制度》、《2011 年第一季度报告全文及正文》和《关于召开 2010 年度股东大会的议案》。

本次公告内容刊登于 2011 年 4 月 28 日的《中国证券报》第 B053 版、《证券时报》第 D112 版和巨潮资讯网。

4、第六届董事会第十七次临时会议

2011 年 6 月 17 日召开，本次会议审议通过了《关于使用自有资金进行证券投资的议案》。

本次公告内容刊登于 2011 年 6 月 18 日的《中国证券报》第 B018 版、《证券时报》第 B4 版和巨潮资讯网。

5、第六届董事会第十八次临时会议

2011 年 6 月 24 日召开，本次会议审议通过了《关于修改公司经营范围及章程相应条款的议案》和《关于申请壹亿元人民币流动资金贷款的议案》。

本次公告内容刊登于 2011 年 6 月 25 日的《中国证券报》第 B002 版、《证券时报》第 B13 版和巨潮资讯网。

6、第六届董事会第十九次临时会议

2011 年 7 月 15 日召开，本次会议审议通过了《关于联合竞拍土地使用权的议案》和《关于申请贰亿元人民币流动资金贷款的议案》。

本次公告内容刊登于 2011 年 7 月 19 日的《中国证券报》第 A23 版、《证券时报》第 D13 版和巨潮资讯网。

7、第六届董事会第二十次临时会议

2011 年 7 月 29 日召开，本次会议审议通过了《关于对海口市农村信用合作联社增资的议案》。

8、第六届董事会第二十一次临时会议

2011 年 8 月 10 日召开，本次会议审议通过了《关于为海南潭牛（文昌鸡）股份有限公司延期担保的议案》。

本次公告内容刊登于 2011 年 8 月 11 日的《中国证券报》第 B034 版、《证券时报》第 D5 版和巨潮资讯网。

9、第六届董事会第二十二次临时会议

2011 年 8 月 25 日召开，本次会议审议通过了《2011 年半年度报告全文及摘要》和《关于聘任公司董事会秘书的议案》。

本次公告内容刊登于 2011 年 8 月 27 日的《中国证券报》第 B214 版、《证券时报》第 B64 版和巨潮资讯网。

10、第六届董事会第二十三次临时会议

2011 年 10 月 28 日召开，本次会议审议通过了《2011 年度前三季度报告全文及正文》。

本次公告内容刊登于 2011 年 10 月 29 日的《中国证券报》第 B019 版、《证券时报》第 B25 版和巨潮资讯网。

11、第六届董事会第二十四次临时会议

2011 年 11 月 25 日召开，本次会议审议通过了《关于选举公司董事长及副董事长的议案》、《关于调整公司董事会战略委员会主任委员的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》和《关于参与海口市城郊农村信用合作联社股份有限公司改制并入海口农村商业银行股份有限公司的议案》。

本次公告内容刊登于 2011 年 11 月 26 日的《中国证券报》第 B006 版、《证券时报》第 B4 版和巨潮资讯网。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会认真贯彻执行了公司 2010 年年度股东大会审议通过的各项决议。报告期内公司未实施利润分配、资本公积金转增股本、配股和增发新股等方案。

（三）董事会下设的审计委员会履职情况汇总报告

公司第六届董事会审计委员会由两名独立董事和一名董事组成，其中，主任委员由会计专业人士独立董事刘新女士担任、另外两名委员分别由独立董事徐俊峰和董事长徐自力担任。根据中国证监会、深圳证券交易所有关规定及《公司董事会审计委员会年报工作规程》，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，履行了以下工作职责：

1、2012 年 2 月 10 日，审计委员会委员、独立董事、公司财务部门负责人与会计师事务所共同参加了现场与视频相结合的沟通见面会，就 2011 年度审计工作的审计计划、审计项目组人员构成、本年度审计重点、风险判断、风险舞弊的测试和评价方法等事项进行了沟通，并听取了有关公司经营情况和财务状况等事项的汇报。经过充分沟通与讨论，审计委员会委员和独立董事对上述事项无异议。

2、2012 年 2 月 10 日，审计委员会在会计师事务所进场之前，认真审阅了公司编制的财务会计报表。审计委员会认为：公司财务报表能够反映 2011 年度公司的财务状况和经营成果，同意会计师事务所以此为基础开展审计工作；审计项目组人员在审计过程中若发现重大问题应及时与审计委员会沟通，并应严格按照审计计划完成年度财务报告审计工作，出具客观公正的审计意见。

3、在会计师事务所审计项目组正式进场开始审计工作后，审计委员会委员按照相关规定履行监督、核查职能，督促会计师事务所加快工作进度，提高工作效率、按时完成审计任务，关注审计过程中发现的问题。

4、会计师事务所出具初步审计意见后，审计委员会于 2012 年 4 月 20 日再次审阅公司 2011 年度财务会计报表，并形成书面意见。

审计委员会认为：截止 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度的利润表、现金流量表以及所有者权益变动表能够真实、准确、完整地反映公司 2011 年度的财务状况、经营成果以及现金流量状况，会计政策选用恰当，会计估计合理；同意以公司 2011 年度财务报表为基础编制公司 2011 年年度报告。

5、2011 年度财务报告审计完成后，审计委员会于 2012 年 4 月 25 日召开会议。会议应到委员 3 人，实到 3 人。审计委员会全体委员经审慎研究，一致审议通过以下议案：

(1)关于中审亚太会计师事务所有限公司从事 2011 年年度审计工作的总结报告；

审计委员会认为：中审亚太会计师事务所有限公司遵循独立、客观、公正的执业准则，在公司2011年年度财务会计报表审计过程中恪尽职守，年度审计计划制订详细、审计人员配置合理，较好地完成了各项审计工作；公司经审计的2011年度财务报告能够充分反映公司截止2011年12月31日的财务状况、2011年度的经营成果以及现金流量状况，财务会计报表附注完整、真实、可靠，会计师事务所出具的审计意见客观、公正。

(2) 2011 年度财务报告；

审计委员会同意将公司经审计的 2011 年度财务报告提交公司董事会审议。

(3)关于提议续聘中审亚太会计师事务所有限公司为公司 2012 年度财务审计机构的议案。

(四) 董事会下设的薪酬委员会履职情况汇总报告

薪酬与考核委员会是董事会的专门工作机构，主要负责制定公司董事及高管人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及高管人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。

董事会薪酬与考核委员会根据公司《董事、监事、高管人员薪酬管理办法》，认真审查 2011 年度公司董事及高级管理人员的薪酬情况，认为薪酬发放程序符合公司绩效考核及薪酬管理办法的相关规定，公司披露的 2011 年度董事、高级管理人员的薪酬状况真实、准确。

五、本次利润分配、公积金转增股本预案

(一) 2011 年度利润分配、公积金转增股本预案

根据中审亚太会计师事务所有限公司出具的公司 2011 年度审计报告，2011 年度母公司实现净利润-24,756,602.24 元，加上调整后母公司年初未分配利润 78,308,005.86 元，年末可供分配的利润为 53,551,403.62 元。本报告期不提取盈余公积，因此可供股东分配的利润为 53,551,403.62 元。

鉴于公司各项业务的发展需要大量资金投入，为保证公司可持续性发展，维护公司和股东的长远利益，公司董事会拟定 2011 年度利润不予分配，也不进行资

本公积金转增股本，未分配的利润用于补充公司经营所需的流动资金。

独立董事认为，公司董事会未做出现金利润分配的预案符合《公司法》和《公司章程》的规定，符合公司长远发展的需要，有利于公司的持续健康发展，同意董事会将公司 2011 年度利润分配预案提交股东大会审议。

（二）公司最近三年现金分红情况表

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归属于 上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上 市公司股东的净利润的 比率	年度可分配利润
2010 年	0.00	29,177,481.13	0.00%	78,308,005.86
2009 年	0.00	61,193,414.13	0.00%	86,545,681.21
2008 年	0.00	81,383,496.67	0.00%	64,284,299.96
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				0.00%

六、内幕信息知情人管理制度的执行情况

为进一步规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，以维护公司信息披露的公开、公平、公正原则，防范内幕信息知情人员滥用知情权、泄露内幕信息、进行内幕交易，公司制定了《内幕信息知情人管理制度》和《外部信息使用人管理制度》，对内幕信息及内幕信息知情人的范围、登记备案和报备制度、保密及责任追究、外部信息报送和使用管理均做了明确规定。

报告期内，公司严格执行内幕信息知情人管理的相关制度，做好内幕信息的保密工作及内幕信息知情人的登记备案工作。经自查，报告期内公司不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份、董监高违规买卖公司股票的情况，也不存在公司及相关人员因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚情况。

七、其他

报告期内，公司选定的信息披露指定报刊为《中国证券报》和《证券时报》，未发生变更。

第十节 监事会报告

一、召开监事会会议情况

2011 年度，监事会共召开三次监事会会议，具体情况如下：

（一）第六届监事会第六次会议

2011 年 4 月 26 日召开，本次会议审议通过了《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年年度报告全文及摘要》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配预案》、《关于 2010 年度计提资产减值准备的议案》、《关于 2010 年度重大会计

差错更正的议案》、《2010 年度内部控制自我评价报告》和《2011 年第一季度报告全文及正文》。

（二）第六届监事会第七次会议

2011 年 8 月 25 日召开，本次会议审议通过了《2011 年半年度报告全文及摘要》。

（三）第六届监事会第八次会议

2011 年 10 月 28 日召开，本次会议审议通过了《2011 年第三季度报告》。

二、监事会发表如下独立意见

（一）公司依法运作情况

2011 年度，监事会按照《公司法》、《公司章程》等有关规定对公司 2010 年年度股东大会、董事会会议的召开程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况以及公司的管理制度执行等情况进行了监督。监事会认为，公司董事、高级管理人员能够严格按照国家法律、法规、公司章程的规定，履行职责，规范运作，认真执行股东大会的各项决议，不存在违反法律、法规、公司章程或有损于公司利益的行为，公司的信息披露真实、准确。

（二）检查公司财务的情况

2011 年度，监事会不定期地对公司财务、业务及公司重要经营活动进行严格的监督、检查，并对公司年度各类财务报表、年度决算方案进行审核，同时对财务制度、管理制度的执行情况进行审查，未发现任何违规行为。中审亚太会计师事务所对公司 2011 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为该报告真实反映了公司的财务状况、经营成果及现金流量情况，审计报告公正、客观、真实、可靠。

（三）募集资金使用情况

2011 年度，公司没有募集资金，也不存在报告期前募集资金使用延续到报告期的情形。

（四）公司收购、出售资产情况

2011 年度，公司收购、出售资产的决策程序合法，交易价格公平合理，未发现存在内幕交易、损害其他股东权益和造成公司资产流失的情况，符合公司发展战略，有利于公司可持续性发展的。

（五）公司关联交易情况

本年度，公司未发生重大关联交易事件。

第十一节 重要事项

一、本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、本报告期公司没有发生破产重整相关事项。

三、公司持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司等金融企业股权事项

1、证券投资情况

单位：(人民币)元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	期末持有数量(股)	期末账面值	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益
1	股票	601288	农业银行	14,305,840.00	5,338,000	13,985,560.00	19.49%	-32,028.00
2	股票	601169	北京银行	17,553,274.98	1,790,530	16,616,118.40	23.16%	-937,156.58
3	股票	601818	光大银行	25,271,640.72	8,755,606	25,216,145.28	35.14%	-188,675.04
4	股票	000001	深发展 A	13,294,729.73	822,631	12,824,817.29	17.87%	-469,912.42
5	股票	601633	长城汽车	741,000.00	57,000	685,190.00	0.95%	-55,810.00
6	股票	300016	北陆药业	335,371.05	31,000	270,940.00	0.38%	-64,096.00
7	股票	300028	金亚科技	430,353.92	47,600	305,592.00	0.43%	-124,332.00
8	基金	A80001	中国红 1 号	2,000,000.00	1,992,210	1,645,963.90	2.29%	-609,815.48
9	基金	519696	交银环球精选	150,000.00	148,289	174,832.54	0.24%	-61,539.68
期末持有的其他证券投资				3,000,000.00	-	33,366.00	0.05%	-15,540.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	52,772.01
合 计				77,082,210.40	-	71,758,525.41	100%	-2,506,133.19

2、持有其他上市公司股权情况

单位：(人民币)元

证券代码	证券简称	初始投资金额	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
000613	ST 东海 A	41,000,000.00	16.48%	56,772,418.27	-9,345,293.64	-9,345,293.64	长期股权投资	购买
601118	海南橡胶	60,953,900.00	0.51%	136,000,000.00	0.00	76,646,100.00	可供出售金融资产	购买
合计		101,953,900.00	-	192,772,418.27	-9,345,293.64	67,300,806.36	-	-

3、持有拟上市公司及非上市金融企业股权情况

单位：(人民币)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
海口农村商业银行股份有限公司	378,605,000.00	200,000,000	10.00%	378,605,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
三亚市农村信用合作联社	77,520,000.00	64,600,000	9.94%	77,520,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买

海口市农村信用合作联社	61,040,000.00	39,370,000	10.00%	61,040,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
文昌市农村信用合作联社	3,200,000.00	2,300,000	6.16%	3,200,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
澄迈县农村信用合作联社	5,950,000.00	4,300,000	8.88%	5,950,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
儋州市农村信用合作联社	4,600,000.00	3,400,000	7.56%	4,600,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
东方市农村信用合作联社	2,800,000.00	2,000,000	8.62%	2,800,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
屯昌县农村信用合作联社	4,500,000.00	3,100,000	6.39%	4,500,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
定安县农村信用合作联社	4,940,000.00	3,460,000	8.83%	4,940,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
万宁市农村信用合作联社	5,950,000.00	4,300,000	9.52%	5,950,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
临高县农村信用合作联社	2,050,000.00	1,450,000	5.07%	2,050,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
琼海市农村信用合作联社	21,550,000.00	14,700,000	9.89%	21,550,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
乐东黎族自治县农村信用合作联社	4,700,000.00	3,300,000	7.95%	4,700,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
陵水黎族自治县农村信用合作联社	5,450,000.00	3,800,000	9.35%	5,450,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
昌江黎族自治县农村信用合作联社	3,350,000.00	2,400,000	9.17%	3,350,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
保亭黎族苗族自治县农村信用合作联社	9,740,000.00	7,100,000	9.63%	9,740,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
五指山市农村信用合作联社	3,750,000.00	2,750,000	7.45%	3,750,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
儋州绿色村镇银行	1,000,000.00	1,000,000	10.00%	1,000,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
陵水大生村镇银行	500,000.00	500,000	5.00%	500,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
三亚金凤凰村镇银行	2,000,000.00	2,000,000	10.00%	2,000,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
海口罗牛山小额贷款股份有限公司	40,000,000.00	40,000,000	40.00%	44,275,736.96	3,487,510.34	3,487,510.34	长期股权投资	购买
合计	643,195,000.00	405,830,000	-	647,470,736.96	3,487,510.34	3,487,510.34	-	-

4、买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量	报告期买入股份数量	报告期卖出股份数量	期末股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
海南橡胶	56,000	0	56,000	0	0	220,354.76
ST 磁卡	0	1,000,032	1,000,032	0	6,455,573	292,924.50
金融街	0	1,001,211	1,001,211	0	6,436,327	49,542.07
兴源过滤	0	500	500	0	13,000	1,024.71
尔康制药	0	1,000	1,000	0	17,970	5,380.69
万福生科	0	500	500	0	12,500	2,180.58
民生银行	1,000,000	0	1,000,000	0	0	1,034,355.07
农业银行	5,338,000	2,217,405	2,217,405	5,338,000	5,675,852	254,176.16
长江电力	90,000	0	90,000	0	0	-77,172.29
宝通带业	8,700	34,300	43,000	0	564,539	-136,078.04
北陆药业	0	106,400	75,400	31,000	1,128,327	-29,789.23
金亚科技	0	102,700	55,100	47,600	901,884	17,511.12
*ST 建通	0	30,000	30,000	0	226,757	-36,068.70
华仁药业	0	16,000	16,000	0	218,234	846.94
深发展 A	0	822,631	0	822,631	13,298,882	0.00
光大银行	174,000	8,581,606	0	8,755,606	24,732,241	0.00
长城汽车	0	57,000	0	57,000	741,000	0.00
北京银行	0	1,790,530	0	1,790,530	17,553,275	0.00

5、衍生品投资情况

<p>报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）</p>	<p>1、市场风险 期货价格受现货供求关系、股市、汇率等多种市场因素影响，具有较大的市场风险。 防范措施：通过加强市场研究，合理的运用止损，可以保存投资者的资金实力，提高资金利用率和效率，降低市场风险。</p> <p>2、流动性风险 期货市场存在交易不活跃、持仓量较小的情况，在极端行情下会失去流动性而导致交易困难，以及保证金不足被强制平仓。 防范措施：通过合理的合约选择、头寸控制来规避流动性风险。</p> <p>3、信用风险 信用风险主要分为代理风险与结算业务出现的结算风险。 防范措施：选择一家经营规模较大、风险控制严密的期货公司。</p> <p>4、操作风险 操作风险一类是客观风险，主要是交易系统、网络、电脑的故障造成的风险。另外一类是主观风险，是操作者由于对交易系统、交易规则不熟悉或者因人为的疏忽、道德风险造成操作错误的风险。 防范措施：通过多种交易方式的备份和提高主观意识、规范操作流程规避相应风险。</p> <p>5、法律风险 期货交易中，由于相关行为与法规冲突致使无法获得预期效果甚至蒙受损失的风险。 防范措施：通过慎重选择代理机构、严格审核相关合同、熟悉相关法律法规和操作流程来防范和控制法律风险。</p>
---	--

已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	截止报告期末，衍生金融资产公允价值变动损益 1.55 万元。衍生金融资产公允价值根据 2011 年 12 月 31 日期货交易所市场报价确定。
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	不适用
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	<p>独立董事认为：</p> <p>1、公司根据《证券投资内控制度》，严格在授权范围内从事衍生品交易业务，能较好地规范衍生品投资行为，内部审批制度及业务操作流程较完备，衍生品投资风险可控，所选择的期货经纪机构是运作规范、市场信誉良好的公司。</p> <p>2、报告期公司期货交易挑选与主业经营密切相关的简单金融衍生产品，但与严格意义上的套期保值交易存在一定偏差，建议公司衍生品投资须坚持套期保值原则，以锁定成本、规避风险为主要目的，保护公司及全体股东的利益。</p> <p>3、经核查，公司衍生品投资的会计政策及会计核算符合会计准则的相关规定。</p>

6、报告期末衍生品投资的持仓情况

单位：（人民币）元

合约种类	期初合约金额	期末合约金额	报告期损益情况	期末合约金额占公司报告期末净资产比例
Y1205	000	444,600.00	-15,540.00	0.03%
合计	0.00	444,600.00	-15,540.00	0.03%

7、其他综合收益

单位：（人民币）元

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	75,046,100.00	
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	75,046,100.00	
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	18,818,817.32	725,912.81
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		330,026.81
小计	18,818,817.32	395,886.00
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		

小计		
4.外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
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		
合 计	93,864,917.32	395,886.00

四、本报告期收购及出售资产、吸收合并事项

(一) 报告期内，公司收购资产情况

单位：(人民币)万元

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润（适用于非同一控制下的企业合并）	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关系（适用关联交易情形）
洋浦海亚投资有限公司（清算组）	海口罗牛山旅游出租汽车有限公司 90%股权	2011年6月16日	52.59	0.00	0.00	否	协议定价	是	是	不适用
江秀红	海南丰兴精密产业股份有限公司 2%股权	2011年9月25日	1,200.00	0.00	0.00	否	协议定价	是	是	不适用

(二) 报告期内，公司出售资产情况

交易对方	被出售或置出资产	出售日	交易价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关系（适用关联交易情形）
郭庆湖	海南富力洁生化有限公司 3.6%股权	2011年10月8日	55.87	0.00	-35.52	否	协议定价	是	是	不适用

以上收购、出售资产对公司业务连续性、管理层稳定性无重大影响。

(三) 报告期内，公司未发生企业合并事项。

五、重大关联交易事项

(一) 报告期内，公司未发生与日常经营相关的关联交易

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

(二) 报告期内，公司未发生资产收购、出售的关联交易**(三) 报告期内，公司未发生与关联方共同对外投资的关联交易****(四) 报告期内，公司与关联方债权、债务往来、担保事项****1、公司与关联方债权、债务往来事项**

单位：（人民币）万元

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
上海同仁药业有限公司	0.00	0.00	2,963.02	0.00
天津宝迪农业科技股份有限公司	0.00	0.33	1,711.75	0.00
合计	0.00	0.33	4,674.77	0.00

其中：报告期内上市公司向控股股东提供资金的发生额 0.00 万元，余额 0.00 万元。

2、公司没有与关联方发生担保事项。**(五) 报告期内，公司没有发生其他重大关联交易事项****六、重大合同及履行情况**

报告期内，公司没有发生重大合同纠纷。

(一) 报告期内，公司未发生托管、承包、租赁其他公司资产和其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项。**(二) 重要担保合同情况****1、报告期对外担保情况表**

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）
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	2009年12月4日 (2009-031)	6,000.00	2009年12月28日	6,000.00	连带责任保证担保	2009年12月28日至2013年12月28日	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		6,000.00		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		6,000.00		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		6,000.00		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		6,000.00		
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）
海南高职院后	2004年4月24	3,300.00	2002年03月	250.00	连带责任保	2002年3月	否	否

勤实业有限公司	日		05 日		证担保	5 日至 2012 年 3 月 4 日		
海南职业技术学院	2009 年 4 月 3 日(2009-005)	2,000.00	2009 年 04 月 21 日	0.00	连带责任保证担保	2009 年 4 月 21 日至 2011 年 9 月 30 日	是	否
海南青牧原实业有限公司	2011 年 4 月 2 日 (2011-004)	4,900.00	2011 年 05 月 21 日	4,880.00	连带责任保证担保	2011 年 05 月 21 日至 2013 年 3 月 30 日	否	否
海南青牧原实业有限公司	2011 年 4 月 2 日 (2011-004)	4,500.00	2011 年 05 月 30 日	4,400.00	连带责任保证担保	2011 年 05 月 30 日至 2013 年 5 月 30 日	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			9,400.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)			9,400.00
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			14,700.00		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)			9,530.00
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)			15,400.00		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)			15,400.00
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)			20,700.00		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)			15,530.00
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例								9.07%
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)								9,280.00
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)								9,280.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明								不适用

2、独立董事对公司对外担保情况的专项说明及独立意见

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56 号)、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》(证监发[2005]120 号)的规定和《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>》(2007 年修订)的要求,我们按照实事求是的原则,对公司 2011 年度对外担保情况进行了认真核查。现就公司 2011 年度对外担保相关事项发表独立意见如下:

①报告期末,公司实际担保余额合计 15,530.00 万元。

其中,对控股子公司的担保余额 9,530.00 万元,分别是为海南高职院后勤实业有限公司 250.00 万元贷款提供连带责任保证担保;为海南青牧原实业有限公司 4,400.00 万元和 4,880.00 万元贷款提供连带责任保证担保;

对外担保(不包括对控股子公司的担保)总额为 6,000.00 万元,即为海南(潭牛)文昌鸡股份有限公司 6,000.00 万元贷款提供连带责任保证担保。

公司对外担保总额占公司 2011 年度经审计净资产的 9.07%。

②2011 年度，公司新增对外担保的情况：

2011 年 4 月 1 日召开的第六届董事会第十五次临时会议和 2011 年 5 月 20 日召开的 2010 年年度股东大会审议通过《关于为全资子公司贷款提供担保的议案》，同意为全资子公司海南青牧原实业有限公司分别向海口市城郊农村信用合作联社股份有限公司和海口市农村信用合作社联合社申请的贰年期流动资金贷款人民币 4,500 万元和 4,900 万元提供连带责任保证担保。

2011 年 8 月 10 日召开的第六届董事会第二十一次临时会议审议通过了《关于为海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司延期担保的议案》，因金融扶持原因该笔贷款期限延长至 2013 年 12 月 28 日（2009 年 12 月 28 日至 2013 年 12 月 28 日），公司董事会同意相应延长对上述贷款的保证期间。

为了保护投资者的合法权益，规范公司的对外担保行为，有效防范公司对外担保风险，确保公司资产安全，公司已制定《海口农工贸（罗牛山）股份有限公司对外担保管理制度》，明确了对外担保的审批程序、后续风险控制等内容。作为独立董事，我们将督促公司严格按照相关法律法规的要求，规范公司对外担保行为，加强对外担保的风险管理，以保证公司持续稳定的发展。

（三）报告期内，公司未发生委托他人进行资产管理事项。

（四）无其他重大合同

七、持股 5% 以上股东股改承诺事项履行情况

公司持股 5% 以上股东已严格履行完股改承诺事项，无其他追加承诺事项。

八、聘任及解聘会计师事务所情况

本报告期内，公司续聘中审亚太会计师事务所有限公司为公司的财务审计机构，本报告期支付中审亚太会计师事务所有限公司报酬为 55 万元（不含差旅费、住宿费），该会计师事务所是第五次为本公司提供年度审计服务（2007 年开始）。

九、公司、公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人受中国证监会和证券交易所监管的情况

报告期内，公司、公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受到中国证监会和证券交易所的监管处罚。

十、公司接待调研及采访情况

为贯彻证券市场公开、公平、公正的原则，报告期内公司严格遵循《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》的相关规定，在接待采访以及投资者问询时，公司一律实行无差别对待政策，未发生有选择地、私下、提前向特定对象披露、透露或泄露公司非公开信息的情形，保证了公司信息披露的公平性。报告期公司未发生接待调研、沟通、采访等情况。

十一、报告期内对公司产生重大影响的其他重要事项

报告期公司下属子公司天津市宝罗畜禽发展有限公司履行2007年12月20日与毕国祥所签订的股权转让协议（具体内容详见2008年1月22日公司在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网披露的《控股子公司转让股权资产事项公告》），按照协议约定将所持天津宝迪农业科技股份有限公司510万股过户至毕国祥名下，报告期确认股权转让损失-18,812,841.55元。

十二、2011 年度信息披露索引

序号	公告时间	刊登报纸	公告内容
1	2011 年 3 月 10 日	《中国证券报》第 B003 版 《证券时报》第 D16 版	1、第六届董事会第十四次临时会议决议公告 2011-001 2、对外投资公告 2011-002
2	2011 年 4 月 2 日	《中国证券报》第 B007 版	1、第六届董事会第十五次临时会议决议公告 2011-003 2、关于为全资子公司贷款提供担保的公告 2011-004
3	2011 年 4 月 28 日	《中国证券报》第 B053 版 《证券时报》第 D112 版	1、第六届董事会第十六次会议决议公告 2011-005 2、2010 年年度报告摘要 2011-006 3、2010 年度重大会计差错更正公告 2011-007 4、2011 年第一季度报告正文 2011-008 5、第六届监事会第六次会议决议公告 2011-009 6、关于召开 2010 年年度股东大会的通知 2011-010
4	2011 年 5 月 21 日	《中国证券报》第 B002 版 《证券时报》第 B16 版	2010 年年度股东大会决议公告 2011-011
5	2011 年 6 月 1 日	《中国证券报》第 B014 版 《证券时报》第 D16 版	关于董事会秘书辞职的公告 2011-012
6	2011 年 6 月 9 日	《中国证券报》第 A26 版 《证券时报》第 D17 版	关于为全资子公司贷款提供担保的进展公告 2011-013
7	2011 年 6 月 18 日	《中国证券报》第 B018 版 《证券时报》第 B4 版	1、第六届董事会第十七次临时会议决议公告 2011-014 2、证券投资公告 2011-015
8	2011 年 6 月 25 日	《中国证券报》第 B002 版 《证券时报》第 B13 版	第六届董事会第十八次临时会议决议公告 2011-016
9	2011 年 7 月 15 日	《中国证券报》第 B023 版 《证券时报》第 D33 版	2011 年半年度业绩预告 2011-017
10	2011 年 7 月 19 日	《中国证券报》第 A23 版 《证券时报》第 D13 版	1、第六届董事会第十九次临时会议决议公告 2011-018 2、关于公司全资子公司竞得土地使用权的公告 2011-019
11	2011 年 8 月 11 日	《中国证券报》第 B034 版	第六届董事会第二十一次临时会议决议公

		《证券时报》第 D5 版	告 2011-020
12	2011 年 8 月 27 日	《中国证券报》第 B214 版 《证券时报》第 B64 版	1、第六届董事会第二十二次临时会议决议公告 2011-021 2、2011 年半年度报告摘要 2011-022
13	2011 年 10 月 15 日	《中国证券报》第 B006 版 《证券时报》第 B20 版	2011 年前三季度业绩预告 2011-023
14	2011 年 10 月 29 日	《中国证券报》第 B019 版 《证券时报》第 B25 版	2011 年第三季度报告 2011-024
15	2011 年 11 月 23 日	《中国证券报》第 B015 版 《证券时报》第 B25 版	关于董事长辞职的公告 2011-025
16	2011 年 11 月 26 日	《中国证券报》第 B006 版 《证券时报》第 B4 版	1、第六届董事会第二十四次临时会议决议公告 2011-026 2、对外投资公告 2011-027

第十二节 财务报告

一、审计报告

中审亚太会计师事务所有限公司

中审亚太审字[2012]010314 号

审计报告

海口农工贸（罗牛山）股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的海口农工贸（罗牛山）股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是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现金流量。

中审亚太会计师事务所有限公司

中国注册会计师：李志林

中国注册会计师：杨向雅

中国·北京

二〇一二年四月二十五日

二、财务报表及附注

资产负债表

编制单位:海口农工贸(罗牛山)股份有限公司

2011年12月31日

单位:元

资产	附注		期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产:						
货币资金	5.1		434,676,803.32	124,300,730.95	430,840,917.01	140,434,050.72
交易性金融资产	5.2		71,758,525.41	7,638,629.83	24,091,337.79	7,746,092.41
应收账款	5.3	11.1	17,295,010.53	681,299.15	19,414,801.86	337.61
预付款项	5.5		73,360,333.36	50,940,583.40	20,591,545.21	33,861,879.21
应收股利						
其他应收款	5.4	11.2	90,483,768.44	66,926,852.03	318,543,488.08	312,469,349.86
买入返售金融资产						
存货	5.6		489,033,156.84	317,118,665.41	352,651,090.86	208,496,222.73
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产	5.7		13,082,540.00	13,082,540.00	25,690,074.32	25,690,074.32
流动资产合计			1,189,690,137.90	580,689,300.77	1,191,823,255.13	728,698,006.86
非流动资产:						
可供出售金融资产	5.8		136,000,000.00	136,000,000.00		
持有至到期投资						
长期应收款						
长期股权投资	5.9、10	11.3	906,080,262.11	1,629,071,262.02	472,567,356.02	1,122,532,389.52
投资性房地产						
固定资产	5.11		855,018,517.96	180,773,532.78	807,371,180.62	171,857,351.58
在建工程	5.12		51,451,840.53		57,284,937.70	315,000.00
工程物资						
固定资产清理						
生产性生物资产	5.13		36,216,329.08		34,557,780.20	1,480,830.55
无形资产	5.14		392,507,755.35	206,116,892.24	288,801,056.56	209,932,340.96
开发支出						
商誉	5.15		55,389,716.71		54,259,684.81	
长期待摊费用	5.16		5,000,422.88		4,800,217.03	
递延所得税资产						
其他非流动资产						
非流动资产合计			2,437,664,844.62	2,151,961,687.04	1,719,642,212.94	1,506,117,912.61
资产总计			3,627,354,982.52	2,732,650,987.81	2,911,465,468.07	2,234,815,919.47

公司法定代表人:徐自力

主管会计工作的公司负责人:钟金雄

公司会计机构负责人:宋岚

资产负债表（续）

编制单位：海口农工贸（罗牛山）股份有限公司 2011 年 12 月 31 日 金额单位：人民币元

负债和所有者权益 (或股东权益)	附注		年末数		年初数	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：						
短期借款						
应付账款	5.19		56,234,580.33	638,930.33	49,215,666.74	22,124.79
预收款项	5.20		359,126,141.25	306,764,110.17	291,417,799.77	242,993,664.10
应付职工薪酬	5.21		34,643,313.74	2,276,375.26	38,471,458.42	2,280,902.16
应交税费	5.22		1,602,965.49	1,033,088.53	11,862,983.97	7,503,748.83
应付利息	5.23		2,115,122.53	1,922,211.41	1,211,185.78	881,111.11
应付股利	5.24		2,173,805.00	2,173,805.00	2,173,805.00	2,173,805.00
其他应付款	5.25		156,288,656.98	57,915,269.69	181,909,778.62	95,145,921.29
一年内到期的非流动负债	5.26		209,362,411.40	194,044,999.92	17,621,250.78	609,620.00
其他流动负债						
流动负债合计			821,546,996.72	566,768,790.31	593,883,929.08	351,610,897.28
非流动负债：						
长期借款	5.27		940,450,000.00	833,300,000.00	609,000,000.00	600,000,000.00
专项应付款	5.28				30,552,386.96	
其他非流动负债	5.29		40,708,403.24	11,275,000.20	38,592,725.97	12,283,373.37
非流动负债合计			981,158,403.24	844,575,000.20	678,145,112.93	612,283,373.37
负债合计			1,802,705,399.96	1,411,343,790.51	1,272,029,042.01	963,894,270.65
所有者权益（或股东权益）：						
实收资本（或股本）	5.30		880,132,000.00	880,132,000.00	880,132,000.00	880,132,000.00
资本公积	5.31		309,440,546.97	277,884,848.82	215,352,759.93	202,742,698.10
减：库存股						
盈余公积	5.32		109,738,944.86	109,738,944.86	109,738,944.86	109,738,944.86
未分配利润	5.33		412,758,578.66	53,551,403.62	352,802,813.19	78,308,005.86
归属于母公司所有者权益合计			1,712,070,070.49	1,321,307,197.30	1,558,026,517.98	1,270,921,648.82
少数股东权益			112,579,512.07		81,409,908.08	
所有者权益合计			1,824,649,582.56	1,321,307,197.30	1,639,436,426.06	1,270,921,648.82
负债和所有者权益总计			3,627,354,982.52	2,732,650,987.81	2,911,465,468.07	2,234,815,919.47

公司法定代表人：徐自力

主管会计工作的公司负责人：钟金雄

公司会计机构负责人：宋岚

利润表

编制单位：海口农工贸(罗牛山)股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	附注		本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	5.34	11.4	1,104,104,689.80	232,532,824.45	882,404,764.22	25,001,115.25
其中：营业收入	5.34	11.4	1,104,104,689.80	232,532,824.45	882,404,764.22	25,001,115.25
二、营业总成本			1,085,505,904.93	265,324,850.82	952,202,269.50	75,776,358.82
其中：营业成本	5.34	11.4	876,243,778.60	142,957,287.38	803,189,214.49	10,022,165.16
利息支出						
营业税金及附加	5.35		16,486,400.53	12,878,596.67	7,607,303.97	1,348,558.53
销售费用	5.36		13,382,503.93	5,478,362.39	17,841,453.58	2,333,037.27
管理费用	5.37		126,005,811.37	56,042,925.96	107,660,916.70	48,874,793.18
财务费用	5.38		50,611,533.23	44,936,323.95	18,994,570.51	16,868,194.52
资产减值损失	5.39		2,775,877.27	3,031,354.47	-3,091,189.75	-3,670,389.84
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	5.40		-2,869,283.82	95,569.30	454,037.71	-102,886.32
投资收益(损失以 “-”号填列)	5.41	11.5	10,420,279.34	829,969.57	59,096,484.37	7,343,797.05
其中：对联营企 业和合营企业的投资收 益	5.41		26,831,884.08	-2,520,235.24	43,422,421.06	-4,616,792.49
三、营业利润(亏损以“-” 号填列)			26,149,780.39	-31,866,487.50	-10,246,983.20	-43,534,332.84
加：营业外收入	5.42		48,109,234.93	7,771,885.26	60,098,187.17	43,637,816.18
减：营业外支出	5.43		5,136,189.23	662,000.00	15,885,923.95	8,341,158.69
其中：非流动资产处 置损失			4,124,882.68		4,823,797.29	95,370.04
四、利润总额(亏损总额 以“-”号填列)			69,122,826.09	-24,756,602.24	33,965,280.02	-8,237,675.35
减：所得税费用	5.44		2,004,098.76		3,590,068.94	
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)			67,118,727.33	-24,756,602.24	30,375,211.08	-8,237,675.35
归属于母公司所有 者的净利润			59,955,765.47	-24,756,602.24	29,177,481.13	-8,237,675.35
少数股东损益			7,162,961.86		1,197,729.95	
六、每股收益：						
(一) 基本每股收益	5.45		0.068		0.033	
(二) 稀释每股收益	5.45		0.068		0.033	
七、其他综合收益	5.46		93,864,917.32	75,142,150.72	395,886.00	725,912.81
八、综合收益总额			160,983,644.65	50,385,548.48	30,771,097.08	-7,511,762.54
归属于母公司所有 者的综合收益总额			153,726,118.63	50,385,548.48	29,573,367.13	-7,511,762.54
归属于少数股东的 综合收益总额			7,257,526.02		1,197,729.95	

注：本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

公司法定代表人：徐自力

主管会计工作的公司负责人：钟金雄

公司会计机构负责人：宋岚

现金流量表

编制单位：海口农工贸(罗牛山)股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	附注		本期金额		上期金额	
	合并	母公司	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			1,172,494,656.34	253,181,147.28	1,096,997,450.67	223,550,797.44
收到的税费返还						
收到其他与经营活动有关的现金	5.47.1		114,423,835.41	146,776,618.99	73,094,371.13	35,320,233.76
经营活动现金流入小计			1,286,918,491.75	399,957,766.27	1,170,091,821.80	258,871,031.20
购买商品、接受劳务支付的现金			949,881,904.70	265,729,567.62	868,250,565.74	147,223,380.38
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			132,948,513.73	17,232,824.38	109,960,989.14	13,478,848.49
支付的各项税费			32,173,151.89	24,333,529.05	34,389,448.11	18,693,594.23
支付其他与经营活动有关的现金	5.47.2		57,405,921.72	25,995,843.14	93,419,628.75	195,989,464.66
经营活动现金流出小计			1,172,409,492.04	333,291,764.19	1,106,020,631.74	375,385,287.76
经营活动产生的现金流量净额			114,508,999.71	66,666,002.08	64,071,190.06	-116,514,256.56
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金			38,799,339.63	37,199,339.63	30,148,914.53	29,974,978.00
取得投资收益收到的现金			3,320,178.31	2,687,993.11	3,408,404.58	7,513,530.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			29,209,142.43	17,475,334.32	31,948,998.52	17,958,708.01
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					4,447,059.38	4,447,059.38
投资活动现金流入小计			71,328,660.37	57,362,667.06	69,953,377.01	59,894,275.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			202,635,967.21	20,095,768.00	52,759,378.90	13,955,241.64

投资支付的现金			439,192,119.54	477,332,605.46	295,741,264.22	268,604,183.59
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					4,504,299.41	
投资活动现金流出小计			641,828,086.75	497,428,373.46	353,004,942.53	282,559,425.23
投资活动产生的现金流量净额			-570,499,426.38	-440,065,706.40	-283,051,565.52	-222,665,149.68
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金			9,750,000.00		400,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			9,750,000.00		400,000.00	
取得借款收到的现金			547,000,000.00	430,000,000.00	545,000,000.00	530,000,000.00
发行债券收到的现金						
收到其他与筹资活动有关的现金	5.47.3		5,387,000.00		25,873,460.00	10,000,000.00
筹资活动现金流入小计			562,137,000.00	430,000,000.00	571,273,460.00	540,000,000.00
偿还债务支付的现金			24,550,000.00	3,200,000.00	280,000,000.00	255,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			54,505,620.15	48,720,311.92	23,270,331.54	20,958,026.15
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	5.47.4		23,255,066.87	20,813,303.53	5,002,477.13	5,002,477.13
筹资活动现金流出小计			102,310,687.02	72,733,615.45	308,272,808.67	280,960,503.28
筹资活动产生的现金流量净额			459,826,312.98	357,266,384.55	263,000,651.33	259,039,496.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响						
五、现金及现金等价物净增加额			3,835,886.31	-16,133,319.77	44,020,275.87	-80,139,909.52
加：期初现金及现金等价物余额			430,840,917.01	140,434,050.72	386,820,641.14	220,573,960.24
六、期末现金及现金等价物余额			434,676,803.32	124,300,730.95	430,840,917.01	140,434,050.72

公司法定代表人：徐自力

主管会计工作的公司负责人：钟金雄

公司会计机构负责人：宋岚

现金流量表(续)

编制单位:海口农工贸(罗牛山)股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位:元

项 目	本期发生额		上期发生额	
	合并	母公司	合并	母公司
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:				
净利润	67,118,727.33	-24,756,602.24	30,375,211.08	-8,237,675.35
加: 资产减值准备	2,775,877.27	3,031,354.47	-3,091,189.75	-3,670,389.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	75,284,647.67	9,317,058.09	75,115,282.10	9,634,029.79
无形资产摊销	6,479,703.30	3,815,448.72	5,662,435.40	4,054,359.30
长期待摊费用摊销	555,676.98	0	235,481.42	0
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-10,087,414.68		-32,788,765.55	-32,640,177.55
固定资产报废损失	0	0	0	0
公允价值变动损失	2,869,283.82	-95,569.30	-454,037.71	102,886.32
财务费用	52,851,379.59	47,141,134.43	21,259,329.07	18,923,261.07
投资损失	-10,420,279.34	-829,969.57	-59,096,484.37	-7,343,797.05
递延所得税资产减少	0	0	0	0
递延所得税负债增加	0	0	0	0
存货的减少	-137,703,343.59	-108,622,442.68	-163,153,920.04	-142,912,702.01
经营性应收项目的减少	27,766,771.09	116,984,177.35	24,303,635.59	102,291,489.84
经营性应付项目的增加	37,017,970.27	20,681,412.81	162,916,442.59	-57,278,747.71
其他			2,787,770.23	563,206.63
经营活动产生的现金流量净额	114,508,999.71	66,666,002.08	64,071,190.06	-116,514,256.56
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
3. 现金及现金等价物净变动情况:				
现金的期末余额	434,676,803.32	124,300,730.95	430,840,917.01	140,434,050.72
减: 现金的期初余额	430,840,917.01	140,434,050.72	386,820,641.14	220,573,960.24
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	3,835,886.31	-16,133,319.77	44,020,275.87	-80,139,909.52

公司法定代表人: 徐自力

主管会计工作的公司负责人: 钟金雄

公司会计机构负责人: 宋岚

合并所有者权益变动表

编制单位:海口农工贸(罗牛山)股份有限公司

2011年度

金额单位:人民币元

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	盈余公积	未分配利润			实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	880,132,000.00	215,352,759.93	109,738,944.86	380,621,250.07	81,409,908.08	1,667,254,862.94	880,132,000.00	215,518,989.67	109,738,944.86	351,443,768.94	81,482,167.79	1,638,315,871.26
加:会计政策变更												
前期差错更正				-27,818,436.88		-27,818,436.88					-27,818,436.88	-27,818,436.88
其他												
二、本年初余额	880,132,000.00	215,352,759.93	109,738,944.86	352,802,813.19	81,409,908.08	1,639,436,426.06	880,132,000.00	215,518,989.67	109,738,944.86	323,625,332.06	81,482,167.79	1,610,497,434.38
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		94,087,787.04		59,955,765.47	31,169,603.99	185,213,156.50		-166,229.74		29,177,481.13	-72,259.71	28,938,991.68
(一)净利润				59,955,765.47	7,162,961.86	67,118,727.33				29,177,481.13	1,197,729.95	30,375,211.08
(二)其他综合收益		93,770,353.16			94,564.16	93,864,917.32		395,886.00				395,886.00
上述(一)和(二) 小计		93,770,353.16		59,955,765.47	7,257,526.02	160,983,644.65		395,886.00		29,177,481.13	1,197,729.95	30,771,097.08
(三)所有者投入和 减少资本		317,433.88			23,912,077.97	24,229,511.85		-562,115.74			-1,269,989.66	-1,832,105.40
1.所有者投入资本					24,153,500.00	24,153,500.00						
2.股份支付计入所 有者权益的金额												
3.其他		317,433.88			-241,422.03	76,011.85					-1,269,989.66	-1,832,105.40
(四)利润分配												
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准 备												
3.对所有者(或股 东)的分配												
4.其他								-562,115.74				
(五)所有者权益内 部结转												
1.资本公积转增资 本(或股本)												

2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(六) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
四、本期期末余额	880,132,000.00	309,440,546.97	109,738,944.86	412,758,578.66	112,579,512.07	1,824,649,582.56	880,132,000.00	215,352,759.93	109,738,944.86	352,802,813.19	81,409,908.08	1,639,436,426.06

公司法定代表人：徐自力

主管会计工作的公司负责人：钟金雄

公司会计机构负责人：宋岚

母公司所有者权益变动表

编制单位：海口农工贸(罗牛山)股份有限公司

2011 年度

金额单位：人民币元

项目	本期金额					上年金额				
	归属于母公司所有者权益				所有者权益合计	归属于母公司所有者权益				所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润		实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	880,132,000.00	202,742,698.10	109,738,944.86	98,626,442.74	1,291,240,085.70	880,132,000.00	202,016,785.29	109,738,944.86	106,864,118.09	1,298,751,848.24
加：会计政策变更										
前期差错更正				-20,318,436.88	-20,318,436.88				-20,318,436.88	-20,318,436.88
其他										
二、本年初余额	880,132,000.00	202,742,698.10	109,738,944.86	78,308,005.86	1,270,921,648.82	880,132,000.00	202,016,785.29	109,738,944.86	86,545,681.21	1,278,433,411.36
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		75,142,150.72		-24,756,602.24	50,385,548.48		725,912.81		-8,237,675.35	-7,511,762.54
(一) 净利润				-24,756,602.24	-24,756,602.24				-8,237,675.35	-8,237,675.35
(二) 其他综合收益		75,142,150.72			75,142,150.72		725,912.81			725,912.81
上述(一)和(二)小计		75,142,150.72		-24,756,602.24	50,385,548.48		725,912.81		-8,237,675.35	-7,511,762.54
(三) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配										

1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	880,132,000.00	277,884,848.82	109,738,944.86	53,551,403.62	1,321,307,197.30	880,132,000.00	202,742,698.10	109,738,944.86	78,308,005.86	1,270,921,648.82

公司法定代表人：徐自力

主管会计工作的公司负责人：钟金雄

公司会计机构负责人：宋岚

资产减值准备明细表

编制单位：海口农工贸(罗牛山)股份有限公司 2011 年度 单位：(人民币)元

项 目	年初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
1. 坏账准备	52,815,251.52	3,768,123.12			56,583,374.64
2. 存货跌价准备		1,321,277.61			1,321,277.61
3. 可供出售金融资产减值准备					
4. 持有至到期投资减值准备					
5. 长期股权投资减值准备	1,291,970.00			1,000,000.00	291,970.00
6. 投资性房地产减值准备					
7. 固定资产减值准备					
8. 工程物资减值准备					
9. 在建工程减值准备	215,983.00			215,983.00	
10. 生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
11. 油气资产减值准备					
12. 无形资产减值准备					
13. 商誉减值准备	3,106,443.94				3,106,443.94
14. 其他					
合 计	57,429,648.46	5,089,400.73		1,215,983.00	61,303,066.19

公司法定代表人：徐自力

主管会计工作的公司负责人：钟金雄

公司会计机构负责人：宋岚

海口农工贸（罗牛山）股份有限公司

2011 年度财务报表附注

附注 1 公司基本情况

海口农工贸（罗牛山）股份有限公司（以下简称本公司或公司）系由海口市农工贸企业总公司作为主发起人，与海南兴华农业财务公司、海南省国营桂林洋农场、海口天星实业公司共同发起，以定向募集方式设立的股份有限公司。本公司于 1993 年 10 月 15 日在海南省工商行政管理局登记注册，经向社会公众发行股票、历年送配、转增股本和增发新股后，注册资本为人民币 58,725.40 万元。根据本公司 2006 年 3 月 30 日股东大会通过的以资本公积转增股本决议，注册资本变更为人民币 88,013.20 万元，2006 年 8 月 16 日向海南省工商行政管理局办理了变更注册登记。注册号为 460000000167226，住所为海口市人民大道 50 号，法定代表人为徐自力，经营范围为种养殖业、兴办工业、房地产开发经营、建筑装璜工程、农副畜水产品及其饲料加工销售（仅限于分公司凭证经营）；机械汽车摩托车零件、电子产品、金属材料（专营除外）、化工产品（专营除外）、家用电器、现代办公用品、文件用品、日用百货、建筑材料、农副土特产品的销售；交易市场的开发建设、租赁服务。（凡需行政许可的项目凭证许可证经营）

附注 2 公司主要会计政策、会计估计和前期差错

2.1 财务报表的编制基础

本财务报表（包括 2011 年 12 月 31 日的合并和母公司资产负债表，2011 年度的合并和母公司利润表、合并和母公司现金流量表、合并和母公司股东权益变动表以及财务报表附注，下同）以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其他相关规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

本财务报表附注的披露同时也遵照了中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2010 年修订）》以及《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（2007 年修订）》的规定。

2.2 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的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2.3 会计期间

本公司会计期间分为年度和中期。中期包括半年度、季度和月度。年度、半年度、季度、月度起止日期按公历日期确定。公司会计年度为每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2.4 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

2.5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

2.5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业集团内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司以合并日应享有被合并方账面所有者权益的份额作为形成长期股权投资的投资成本，相关会计处理见长期股权投资；同一控制下的吸收合并取得的资产、负债，本公司按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

同一控制下的控股合并形成母子关系的，母公司在合并日编制合并财务报表，包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。

合并资产负债表，以被合并方有关资产、负债的账面价值并入合并财务报表，合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易，作为内部交易，按照

“合并财务报表”有关原则进行抵销；合并利润表和现金流量表，包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量，涉及双方在当期发生的交易及内部交易产生的净利润及现金流量，按照合并财务报表的有关原则进行抵销。

2.5.2 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

确定企业合并成本：企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值。企业合并中发生的各项直接相关费用计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的合并成本；

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。购买日之前所持被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的合并成本。

非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，本公司以购买日确定的企业合并成本（不包括应自被投资单位收取的现金股利和利润），作为对被购买方长期股权投资的投资成本；非同一控制下的吸收合并取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，本公司在购买日按照公允价值确认为本企业的资产和负债。本公司以非货币资产为对价取得被购买方的控制权或各项可辨认资产、负债的，有关非货币资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产的处置损益，计入合并当期的利润表。

非同一控制下的企业合并中，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认为商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允

价值份额的差额，本公司计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

2.6 合并财务报表的编制方法

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关要求执行，即以合并期间本公司及纳入合并范围各控股子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司进行编制。合并时将母、子公司之间的投资、重大交易和往来及未实现利润相抵销，逐项合并，并计算少数所有者权益（损益）。

合并时，如纳入合并范围的子公司与本公司会计政策不一致，按本公司执行的会计政策对其进行调整后合并。

子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

本公司通过同一控制下的企业合并增加的子公司，自合并当期期初纳入本公司合并财务报表，并调整合并财务报表的年初数或上年数；通过非同一控制下企业合并增加的子公司，自购买日起纳入本公司合并财务报表。本公司报告期转让控制权的子公司，自丧失实际控制权之日起不再纳入合并范围。

2.7 会计计量属性

2.7.1 计量属性

本公司以权责发生制为记账基础，初始价值以历史成本为计量原则。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产和衍生金融工具等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额（公允价值与现值孰高）计量；盘盈资产等按重置成本计量。

2.7.2 计量属性在本期发生变化的报表项目

本报告期各财务报表项目会计计量属性未发生变化。

2.8 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指企业持有的同时具备期限短（一般指从购入日起不超过 3 个月内到期）、流动

性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

2.9 外币业务

2.9.1 发生外币交易时的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额。

2.9.2 在资产负债表日对外币货币性项目和外币非货币性项目的处理方法

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，除了按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的股票、基金等外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

2.9.3 外币财务报表的折算方法

本公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

2.10 金融工具

2.10.1 金融工具的确认依据

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产

转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

2.10.2 金融资产和金融负债的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

2.10.3 金融资产和金融负债的计量

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

本公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

（3）可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

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

（5）其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

①与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

②不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务

担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

A.《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额。

B.初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

2.10.4 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定：

①在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，为市场中的现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，为市场中的现行要价。

②金融资产和金融负债没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

（2）金融资产或金融负债不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

2.10.5 金融资产减值准备计提方法

（1）持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记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（折现利率采用原实际利率），减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

（2）应收款项

应收款项减值测试方法及减值准备计提方法参见附注 2.11。

（3）可供出售金融资产

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，则按其公允价值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

（4）其他

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。

2.10.6 金融资产转移

金融资产转移，是指公司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给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，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，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；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。

2.11 应收款项

2.11.1 坏账的确认标准

凡因债务人破产，依据法律清偿后确实无法收回的应收款项；债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；债务人逾期三年未能履行偿债义务，经股东大会或董事会批准列作坏账的应收款项，以及其他发生减值的债权如果评估为不可收回，则对其终止确认。

2.11.2 坏账损失核算方法

本公司采用备抵法核算坏账损失。

2.11.3 坏账准备的计提方法及计提比例

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	大于或等于 100 万元
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	个别认定法

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	相同账龄的应收款项回收风险相似
子公司组合	合并范围内子公司

按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
子公司组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	50	50
4 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	个别认定法

对应收票据和预付款项，本公司单独进行减值测试，有客观证据表明其发生减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为资产损失，计提坏账准备。

2.12 存货

2.12.1 存货的分类

本公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品、开发产品、开发成本及低值易耗品、消耗性生物资产等。

2.12.2 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价；发出时采用加权平均法计价。

应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。

投资者投入存货的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定。

非货币性资产交换、债务重组和企业合并取得的存货的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》和《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定。

2.12.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

中期末及年末，本公司对存货进行全面清查后，按成本与可变现净值孰低计量。

存货可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计

将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

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。企业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。

存货跌价准备按照单个存货项目（或存货类别）的成本高于可变现净值的差额计提。

2.12.4 房地产开发企业的存货核算方法

① 开发用土地的核算方法：本公司购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，在尚未投入开发前，作为无形资产核算，并按其有效使用年限平均摊销；将土地投入商品房开发时，将土地使用权的账面摊余价值全部转入开发成本。

② 本公司为开发房地产而借入的资金所发生的利息等借款费用，在开发产品完工之前，计入开发成本。开发产品完工之后发生的利息等借款费用计入财务费用。

2.12.5 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

2.12.6 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时一次摊销法摊销。

2.13 长期股权投资

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

2.13.1 长期股权投资投资成本的确定

（1）本公司合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

本公司同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的

非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司非同一控制下的企业合并，在购买日按照下列规定确定其投资成本：

①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为本公司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。

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的合并成本；

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。购买日之前所持被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的合并成本。

③本公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，本公司将其计入合并成本。

(2) 除本公司合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

2.13.2 长期股权投资的后续计量及投资收益确认方法

(1) 本公司采用成本法核算的长期股权投资包括：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；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。

采用成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除购买时已宣告发放股利作投资成本收回外，其余确认为当期投资收益。

(2) 本公司采用权益法核算的长期股权投资包括对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资。长期股权投资的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投资成本；长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司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。若符合下列条件，本公司以被投资单位的账面净利润为基础，计算确认投资收益：

①本公司无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

②投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。

③其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照规定对被投资单位的净损益进行调整的。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

2.13.3 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

当本公司与两个或多个企业或个人共同投资建立企业，并按合同约定对该企业的财务和经营政策共同决定时，视为对该企业具有共同控制。

当本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，符合下列条件之一时，视为对其具有重大影响：

- ①拥有被投资单位 20%或以上至 50%表决权资本时；
- ②在被投资单位的董事会或类似机构的权力机构中派有代表；
- ③与被投资单位参与政策制定过程；
- ④与被投资单位互相交换管理人员；
- ⑤被投资单位依赖本公司的技术资料。

2.13.4 长期投资减值准备的计提

中期末及年末，本公司对长期股权投资计提减值准备，减值准备的确定及计提方法参见附注 2.21。

2.14 投资性房地产

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

2.14.1 投资性房地产的确认

投资性房地产同时满足下列条件，才能确认：

- (1) 与投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业。
- (2) 该投资性房地产的成本能够可靠计量。

2.14.2 投资性房地产初始计量

(1) 外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

(4) 与投资性房地产有关的后续支出，满足投资性房地产确认条件的，计入投资性房地产成本；不满足确认条件的在发生时计入当期损益。

2.14.3 投资性房地产的后续计量

本公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》和《企业会计准则第 6 号——无形资产》的有关规定，对投资性房地产在预计可使用年限内按年限平均法摊销或计提折旧。

2.14.4 投资性房地产的转换

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为其他资产，或将其他资产转换为投资性房地产，将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

2.14.5 投资性房地产减值准备

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，其减值准备的确认标准和计提方法同固定资产。

2.15 固定资产

2.15.1 固定资产的确认标准

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

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

2.15.2 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

(1) 外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

购买固定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，固定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《企业会计准则第 17 号——借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(4) 非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》、《企业会计准则第 20 号——企业合并》、《企业会计准则第 21 号——租赁》的有关规定确定。

2.15.3 固定资产的分类

本公司固定资产分为房屋及建筑物、交通运输设备、专用设备、通用设备、办公设备等。

2.15.4 固定资产折旧

(1) 折旧方法及使用寿命、预计净残值率和年折旧率的确定：

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的年折旧率如下：

固定资产类别	预计净残值率(%)	预计使用年限(年)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	5	20-30	3.17-4.75
交通运输设备	5	5-10	9.50-19
专用设备	5	8-15	6.33-11.88
通用设备	5	5	19
办公设备	5	5	19
其他设备	5	5	19

已计提减值准备的固定资产折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余

使用寿命，计提折旧。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

(2) 对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法的复核：本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值的预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

2.15.5 固定资产后续支出的处理

固定资产后续支出指固定资产在使用过程中发生的主要包括修理支出、更新改造支出、修理费用、装修支出等。其会计处理方法为：固定资产的更新改造等后续支出，满足固定资产确认条件的，计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足固定资产确认条件的固定资产修理费用等，在发生时计入当期损益；固定资产装修费用，在满足固定资产确认条件时，在“固定资产”内单设明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出予以资本化，作为长期待摊费用，合理进行摊销。

2.16 在建工程

2.16.1 在建工程计价

本公司的在建工程按工程项目分别核算，在建工程按实际成本计价。

2.16.2 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产，按估计价值记账，待确定实际价值后，再进行调整。

2.17 借款费用资本化

2.17.1 借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

2.17.2 借款费用资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

2.17.3 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

(1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，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。

(2) 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，本公司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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，

计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

2.18 生物资产

2.18.1 生产性生物资产的确定标准

本公司自行繁殖的产畜和役畜达到预定生产经营目的（成龄）前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出计入生产性生物资产成本。达到预定生产经营目的后发生的后续支出，计入当期损益。

2.18.2 生产性生物资产累计折旧

按年限平均法计提折旧，预计残值率 10-50%，预计使用寿命为 1.5-3 年。

2.19 无形资产

2.19.1 无形资产的确认标准

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。在同时满足下列条件时才能确认无形资产：

- （1）符合无形资产的定义。
- （2）与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入公司。
- （3）该资产的成本能够可靠计量。

2.19.2 无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

（1）外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

（2）投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

（3）自行开发的无形资产

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性。

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

(4) 非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》、《企业会计准则第 16 号——政府补助》、《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定。

2.19.3 无形资产的后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益

使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

2.20 长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

2.21 资产减值

2.21.1 除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、生物资产、无形资产、商誉及其他资产等主要类别资产的资产减值准备确定方法：

(1) 公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(2) 存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

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

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

2.21.3 因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产以及未探明矿区权益，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

2.21.4 资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

2.22 收入确认

2.22.1 销售商品的收入确认

- (1) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 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控制；
- (3) 收入的金额能够可靠的计量；
- (4) 与交易相关的经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2.22.2 提供劳务的收入确认

- (1) 在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。
- (2) 如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关劳务收入。在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入。

在同时满足下列条件的情况下，表明其结果能够可靠估计：

- ①与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- ②实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- ③固定造价合同还必须同时满足合同总收入能够可靠计量及合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

- (3) 合同完工进度的确认方法：本公司按累计实际发生的合同成本占合同

预计总成本的比例确定合同完工进度。

2.22.3 让渡资产使用权收入确认

在满足相关的经济利益很可能流入企业和收入的金额能够可靠地计量等两个条件时，本公司分别以下情况确认收入：

- （1）利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。
- （2）使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2.23 政府补助

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

只有在能够满足政府补助所附条件以及能够收到时，本公司才确认政府补助。本公司收到的货币性政府补助，按照收到或应收的金额计量；收到的非货币性政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

本公司收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失，则确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益，则冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益时，直接将返还的金额计入当期损益。

2.24 所得税

所得税包括以本公司应纳税所得额为基础计算的各种境内和境外税额。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。

2.24.1 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：

①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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该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。

2.24.2 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) 该项交易不是企业合并；

(2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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。

2.24.3 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）；按照预期收回该资产或清偿该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。

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。

2.25 租赁

租赁是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人以获取租金的协议，包括经营性租赁与融资性租赁两种方式。

2.25.1 融资性租赁

(1) 符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（75%（含）以上）；

④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定经营租赁。

(2) 融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

2.25.2 经营性租赁

作为承租人支付的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。公司从事经营租赁业务发生的初始直接费用，直接计入当期损益。经营租赁协议涉及的或有租金在实际发生时计入当期损益。

2.26 主要会计政策、会计估计的变更

2.26.1 会计政策变更

本公司 2011 年度未发生需要披露的重大会计政策变更事项。

2.26.2 会计估计变更

本公司 2011 年度未发生需要披露的重大会计估计变更事项。

2.27 前期差错更正

①本公司畜牧板块 2012 年需补缴 2009 年以前需由公司承担的社会保险费和利息共计 750 万元，相应追溯调减 2009 年年初未分配利润 750 万元。

②根据“海口市地税清缴[2012]009 号”通知书，本公司需补缴 2004 年转让土地使用权相关土地增值税 20,287,519.81 元、印花税 30,917.07 元，相应追溯调减 2005 年年初未分配利润 20,318,436.88 元。

附注 3 税项

3.1 增值税

本公司按销售商品或提供劳务的增值额计缴增值税，主要商品的增值税税率为 13%、17%。

3.2 营业税

本公司按应税营业额的 3%、5%计缴营业税。

3.3 城市维护建设税

本公司按当期应纳流转税额的 1%、5%、7%计缴城市维护建设税。

3.4 教育费附加

本公司按当期应纳流转税额的 3%计缴教育费附加。

3.5 地方教育费附加

本公司按当期应纳流转税额的 2%计缴地方教育费附加。

3.6 企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》及实施条例的规定，本公司从事牲畜、家禽饲养取得的所得免交企业所得税。海口四建建筑工程有限公司、海南中海香稻业有限公司等多家从事牲畜、家禽饲养以外行业的子公司、孙公司依其所处地域分别按 24%、25%的税率计缴企业所得税。

附注 4 企业合并及合并财务报表（本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币万元）

4.1 子公司情况

4.1.1 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
海南海牛农业综合开发有限公司	控股子公司	海口市	畜牧养殖	2,000.00	畜牧养殖
海南万州农工贸有限公司	控股子公司	海口市	牲猪生产、销售	500.00	牲猪生产、销售
海南神牛牧工商发展有限公司	控股子公司	海口市	畜牧养殖，建筑材料	1,000.00	畜牧养殖，建筑材料
海口四建建筑工程有限公司	控股子公司	海口市	建筑、施工、装潢	2,000.00	建筑、施工、装潢
海南中海香稻业有限公司	控股子公司	海口市	种子生产、销售	200.00	种子生产、销售
海南洋浦海发面粉有限公司	控股子公司	海南洋浦	面粉加工	20,000.00	面粉加工
海口罗牛山三鸟中心批发市场有限公司	控股子公司	海口市	三鸟及蛋品销售	1,000.00	三鸟及蛋品销售
海南罗牛山畜牧有限公司	控股子公司	海口市	畜禽养殖、农副产品销售	9,452.70	畜禽养殖、农副产品销售
海口苍隆畜牧有限公司	控股子公司	文昌市	牲猪生产、销售	1,000.00	牲猪生产、销售
海南罗牛山面粉有限公司	控股孙公司	海口市	粮油加工、销售	500.00	粮油加工、销售
海南洋浦海发粮油贸易有限公司	控股子公司	海口市	粮食、油脂、饲料原料销售	100.00	粮食、油脂、饲料原料销售
海口罗牛山食品加工有限公司	控股子公司	海口市	生猪、牛羊、三鸟、水产品交易	500.00	生猪、牛羊、三鸟、水产品交易
海南罗牛山种猪育种有限公司	控股孙公司	海口市	畜牧养殖、农副产品、化肥的销售	800.00	畜牧养殖、农副产品、化肥的销售
海南博时通投资咨询有限公司	控股孙公司	海口市	实业投资咨询、资产委托管理、企业财务管理咨询	500.00	实业投资咨询、资产委托管理、企业财务管理咨询
昌江罗牛山畜牧有限公司	控股孙公司	昌江县	牲猪销售、畜牧养殖、农业种植	1,000.00	牲猪销售、畜牧养殖、农业种植
海南雅安居物业服务服务有限公司	控股子公司	海口市	房屋租赁、房地产经纪咨询、物业管理等	300.00	房屋租赁、房地产经纪咨询、物业管理等
海南锦地房地产有限公司	控股子公司	海口市	房地产开发及经营、金属材料、机械设备、汽车、电子设备的销售	5,000.00	房地产开发及经营、金属材料、机械设备、汽车、电子设备的销售
海南道美猪场有限公司	控股孙公司	海口市	牲猪生产、销售	300.00	牲猪生产、销售
海口振龙畜牧有限公司	控股孙公司	海口市	畜禽养殖	300.00	畜禽养殖
海南罗豆猪场有限公司	控股孙公司	海口市	仔猪、中猪、大猪生产及销售	200.00	仔猪、中猪、大猪生产及销售
海南桂林洋猪场有	控股孙	海口市	畜禽养殖、饲料生产	150.00	畜禽养殖、饲料生产

限公司	公司						
海口罗牛山物业管理有限	控股子	海口市	物业管理、水电安装、房屋维修	50.00	物业管理、水电安装、房屋维修		
海南万泉农产品批	控股孙	琼海市	农副产品加工销售	1,600.00	农副产品加工销售		
海南职业技术学院	控股子	海口市	培养应用型高级人才	7,209.82	培养应用型高级人才		
海口景山学校	控股子	海口市	教学、培训	5,580.00	教学、培训		
海南罗牛山能源环	控股孙	海口市	污水处理、运行管理	500.00	污水处理、运行管理		
三亚罗牛山畜牧有	控股孙	海口市	牲猪销售、畜牧养殖、农业种植	3,225.60	畜牧业养殖、热带作物种植、销售		
海南罗牛山农产品	控股子	海口市	畜牧养殖、屠宰及深加工、销售，水果蔬菜的仓储	10,000.00	畜牧养殖、屠宰及深加工、销售，水果蔬菜的仓储		

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益(元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
海南海牛农业综合开发有限公司	1,900.00		95.00	95.00	是	16,118,429.11		
海南万州农工贸有限公司	450.00		90.00	90.00	是	496,884.72		
海南神牛牧工商发展有限公司	1,000.00		100.00	100.00	是			
海口四建建筑工程有限公司	1,800.00		90.00	90.00	是	2,692,650.27		
海南中海香稻业有限公司	102.00		51.00	51.00	是	1,279.98		
海南洋浦海发面粉有限公司	19,000.00		95.00	95.00	是	5,912,275.89		
海口罗牛山三鸟中心批发市场有限公司	1,000.00		100.00	100.00	是			
海南罗牛山畜牧有限公司	9,452.70		100.00	100.00	是			
海口苍隆畜牧有限公司	1,000.00		100.00	100.00	是	972,093.59		
海南罗牛山面粉有限公司	379.40		100.00	100.00	是			
海南洋浦海发粮油贸易有限公司	100.00		100.00	100.00	是			
海口罗牛山食品加工有限公司	400.00		80.00	80.00	是	541,082.07		
海南罗牛山种猪育种有限公司	800.00		100.00	100.00	是			
海南博时通投资咨询有限公司	475.00		95.00	95.00	是	203,285.19		
昌江罗牛山畜牧有限公司	510.00		51.00	51.00	是	7,177,352.51		

海南雅安居物业服务 有限公司	300.00		100.00	100.00	是			
海南锦地房地产有 限公司	5,000.00		100.00	100.00	是			
海南道美猪场有限 公司	210.00		70.00	70.00	是	714,910.66		
海口振龙畜牧有限 公司	210.00		70.00	70.00	是	3,793,316.71		
海南罗豆猪场有限 公司	130.20		65.10	65.10	是	526,035.95		
海南桂林洋猪场有 限公司	84.82		56.55	56.55	是	490,584.83		
海口罗牛山物业管 理有限公司	40.00		80.00	80.00	是	216,028.55		
海南万泉农产品批 发市场有限公司	1,600.00		100.00	100.00	是			
海南职业技术学院	4,822.97		66.70	66.70	是	60,001,195.78		
海口景山学校	5,393.00		96.64	96.64	是	2,425,551.24		
海南罗牛山能源环 保有限公司	500.00		100.00	100.00	是			
三亚罗牛山畜牧有 限公司	2,416.60		74.73	74.73	是	10,038,610.42		
海南罗牛山农产品 加工产业园有限公 司	10,000.00		100.00	100.00	是			

4.1.2 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
海南联利饲料工 贸有限公司	控股子 公司	海口市	饲料、建筑 材料销售	500.00	饲料、建筑材 料销售	500.00	

子公司全称	持股比 例(%)	表决权 比例(%)	是否 合并 报表	少数股东 权益	少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担 的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有 者权益中所享有份额后的余额
海南联利饲料工 贸有限公司	100.00	100.00	是			

4.1.3 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
海口永兴畜牧业有 限公司	控股孙	海口市	生产加工销售	5,000.00	养猪业、饲料生产	5,000.00	

限公司	公司				加工销售，畜牧业，淡水养殖，农副产品销售		
海南忆南园林工程有限公司	控股孙公司	海口市	园林绿化工程、苗木种植及销售。	120.00	园林绿化工程、苗木种植及销售。	120.00	
海南青牧原实业有限公司	控股子公司	海口市	生产销售	500.00	畜禽、水产配合饲料、浓缩料、饲料添加剂及相关生物产品的生产销售；饲料原料、农产品的销售等	500.00	
海南高职院后勤实业有限公司	控股子公司	海口市	房地产开发经营、餐饮服务	1,000.00	房地产开发经营、餐饮服务	1,000.00	
海南罗牛山生态农产品有限公司	控股子公司	海口市	农产品加工销售	2,000.00	农产品加工销售	2,000.00	
海南爱华汽车广场有限公司	控股子公司	海口市	汽车广场开发及租赁	100.00	汽车广场开发及租赁	100.00	
海南罗牛山肉类食品有限公司	控股子公司	海口市	农产品销售、批发	500.00	农产品销售、批发	492.50	
天津市宝罗畜禽发展有限公司	控股子公司	天津市	水产品、农副产品、畜禽养殖；杂粮；饲料销售	6,000.00	水产品、农副产品、畜禽养殖；杂粮；饲料销售	6,000.00	
海口罗牛山旅游出租汽车有限公司	控股子公司	海口市	出租车客运	300.00	出租车客运，汽车配件、日用百货销售	300.00	

子公司全称	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益(元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
海口永兴畜牧业有限公司	100.00	100.00	是			
海南忆南园林工程有限公司	100.00	100.00	是			
海南青牧原实业有限公司	100.00	100.00	是			
海南高职院后勤实业有限公司	100.00	100.00	是			
海南罗牛山生态农产品有限公司	100.00	100.00	是			
海南爱华汽车广场有限公司	100.00	100.00	是			
海南罗牛山肉类食品有限公司	98.50	98.50	是	257,944.60		
天津市宝罗畜禽发展有限公司	100.00	100.00	是			

海口罗牛山旅游出租汽车有限公司	100.00	100.00	是		
-----------------	--------	--------	---	--	--

4.2 合并范围发生变更的说明

4.2.1 2011 年 1 月，本公司全资子公司海南罗牛山畜牧有限公司与陈银开等 34 位自然人共同出资设立三亚罗牛山畜牧有限公司，注册资本 3,225.60 万元，其中海南罗牛山畜牧有限公司出资 2,310.6 万元，占比 71.63%。2011 年 11 月，海南罗牛山畜牧有限公司购买李龙生持有的 100 万股股权，购买后，持股比例为 74.73%。因此本年度将三亚罗牛山畜牧有限公司纳入合并范围。

三亚罗牛山畜牧有限公司注册号：460200000095418，经营范围：畜牧业养殖（种畜禽除外），热带作物种植、销售，企业市场管理及营销服务（凡需行政许可的项目凭许可证经营）。注册资本业经海南群安会计师事务所“海南群安验字（2011）01005 号”验资报告验证。

截止 2011 年 12 月 31 日，三亚罗牛山畜牧有限公司净资产为 39,730,731.14 元，本期净利润为 7,474,731.14 元。

4.2.2 海南罗牛山农产品加工产业园有限公司系本公司出资 10,000 万元独资设立的有限责任公司，注册资本实收情况业经海南群安会计师事务所 2011 年 4 月 15 日出具的“海南群安验字（2011）04001 号”验资报告验证。注册号：460000000242693，经营范围：畜禽养殖（奶畜除外）、屠宰及深加工、销售；水果、蔬菜的仓储（凡需行政许可的项目凭许可证经营）。因此本年度将海南罗牛山农产品加工产业园有限公司纳入合并范围。

截止 2011 年 12 月 31 日，海南罗牛山农产品加工产业园有限公司净资产为 97,478,339.37 元，本期净利润为-2,521,660.63 元。

4.2.3 2011 年 6 月 16 日，本公司与洋浦海亚投资有限公司清算小组签订股权转让协议，约定将洋浦海亚投资有限公司持有的海口罗牛山旅游出租汽车有限公司 90%股权转让给本公司，用以抵销洋浦海亚投资有限公司欠款 525,868.10 元。2011 年 7 月 18 日已进行工商登记变更。本公司子公司海南海牛农业综合开发有限公司原持有海口罗牛山旅游出租汽车有限公司 10%股权。因此本年度将海口罗牛山旅游出租汽车有限公司纳入合并范围。

截止 2011 年 12 月 31 日，海口罗牛山旅游出租汽车有限公司净资产为 -405,251.59 元，本期净利润为-99,242.33 元。

4.3 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

4.3.1 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名 称	期末净资产	本期净利润
三亚罗牛山畜牧有限公司	39,730,731.14	7,474,731.14
海南罗牛山农产品加工产业园有限公司	97,478,339.37	-2,521,660.63
海口罗牛山旅游出租汽车有限公司	-405,251.59	-99,242.33

4.3.2 本期无不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

附注 5 合并财务报表重要项目注释

5.1 货币资金

项 目	期末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			619,333.31			2,459,463.40
人民币			374,897.39			2,203,141.39
美元	84.17	6.3009	530.35	84.15	6.6227	557.30
欧元	25,114.87	9.7116	243,905.57	25,030.31	10.2182	255,764.71
银行存款：			433,119,284.04			425,458,142.04
人民币			433,119,284.04			425,458,142.04
其他货币资金：			938,185.97			2,923,311.57
人民币			938,185.97			2,923,311.57
合 计			434,676,803.32			430,840,917.01

5.2 交易性金融资产

5.2.1 类别

项 目	期末公允价值	年初公允价值
一、交易性债券投资		
二、交易性权益工具投资	71,725,159.41	23,985,837.79
三、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		
四、衍生金融资产	33,366.00	105,500.00
五、套期工具		
六、其他		
合 计	71,758,525.41	24,091,337.79

5.2.2 股票市价资料分别来源于 2011 年 12 月 30 日和 2010 年 12 月 31 日上海、深圳证券交易所股票收盘价。

5.2.3 期末较年初数增加 47,667,187.62 元，上升 1.98 倍的原因主要是本期持有股票投资增加。

5.3 应收账款

5.3.1 分类

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	26,292,542.94	100.00	8,997,532.41	34.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	26,292,542.94	100.00	8,997,532.41	34.22
净 额	17,295,010.53			

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	28,356,346.46	100.00	8,941,544.60	31.53
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	28,356,346.46	100.00	8,941,544.60	31.53
净 额	19,414,801.86			

①应收账款种类的说明

应收款项金额大于 100 万元（含）为单项金额重大。按组合计提减值准备的应收账款含单项金额重大、单独进行减值测试未发生减值，包含在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试的应收账款。单项金额不重大应收账款为单项金额小于 100 万元且单独计提坏账准备的应收账款。

②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			年初数		
	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	15,570,288.34	59.22	778,514.31	18,096,251.70	63.82	904,811.80
1 至 2 年	802,129.42	3.05	80,211.14	2,300,125.30	8.11	230,012.44
2 至 3 年	2,217,845.83	8.44	443,569.17	23,937.89	0.08	4,787.58
3 至 4 年	14,087.89	0.05	7,046.33	268,197.58	0.95	134,098.79

4 年以上	7,688,191.46	29.24	7,688,191.46	7,667,833.99	27.04	7,667,833.99
合计	26,292,542.94	100.00	8,997,532.41	28,356,346.46	100.00	8,941,544.60

5.3.2 期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

5.3.3 应收账款余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
海南慷民房地产开发有限公司	非关联方	3,050,661.00	1 年以内	11.60
海口大吉畜牧有限公司	非关联方	2,071,644.07	2 至 3 年	7.88
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	关联方	1,615,386.63	1 年以内	6.14
海口家乐福商业有限公司	非关联方	1,144,967.79	1 年以内	4.35
中国宝安集团公司海南实业有限公司	非关联方	1,100,848.90	1 年以内、4 年以上	4.19
合 计		8,983,508.39		34.16

5.3.4 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	联营企业	1,615,386.63	6.14

5.4 其他应收款

5.4.1 分类

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	44,888,924.65	32.51		
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	92,730,686.02	67.16	47,585,842.23	51.32
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	450,000.00	0.33		
合 计	138,069,610.67	100.00	47,585,842.23	34.47
净 额	90,483,768.44			

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	200,693,183.64	55.38		
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	160,883,111.36	44.39	43,873,706.92	27.27
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	840,900.00	0.23		
合 计	362,417,195.00	100.00	43,873,706.92	12.11
净 额	318,543,488.08			

①期末比年初账面数减少 224,347,584.33 元，下降 61.90%的原因主要是本期将上期已支付的投资款转入长期股权投资及收回海南省国营桂林洋农场代垫款项。

②其他应收款种类的说明

其他应收款金额大于 100 万元（含）为单项金额重大。按组合计提减值准备的其他应收款含单项金额重大、单独进行减值测试未发生减值，包含在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试的其他应收款。单项金额不重大其他应收款为单项金额小于 100 万元且单独计提坏账准备的其他应收款。

③期末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	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
农信社履约保证金	29,786,330.65			贷款偿还完毕后返还，不存在回收风险
海口市国土环境资源局	8,532,594.00			有政府批文，回收不存在风险
海南省国营桂林洋农场	5,570,000.00			有政府文件，回收不存在风险
星华集团投资公司	1,000,000.00			有抵押合同，回收不存在风险
合计	44,888,924.65			

④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			年初数		
	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	20,536,619.12	22.15	945,095.37	76,547,962.69	47.58	3,827,398.02
1 至 2 年	13,174,232.64	14.21	1,317,423.28	35,970,434.56	22.36	3,597,043.45
2 至 3 年	13,533,542.37	14.59	2,733,291.10	8,837,440.20	5.49	1,771,088.03
3 至 4 年	5,792,518.81	6.25	2,896,259.40	9,690,992.99	6.02	4,871,496.50
4 年以上	39,693,773.08	42.80	39,693,773.08	29,836,280.92	18.55	29,806,680.92
合计	92,730,686.02	100.00	47,585,842.23	160,883,111.36	100.00	43,873,706.92

4 年以上账龄不衔接主要是由于本期合并范围变化造成的。

⑤期末单项金额虽不重大但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	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
2011 年中央活体储备补助收入	450,000.00			期后已收到款项

5.4.2 本报告期无实际核销的其他应收款情况。

5.4.3 期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

5.4.4 其他应收账款余额前五名单位情况

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(%)
农信社履约保证金	非关联方	29,786,330.65	1 至 2 年	21.57
海口宇润实业公司	非关联方	8,765,421.47	2 年以上	6.35
海口市国土环境资源局	非关联方	8,532,594.00	2 至 3 年	6.18
海口富康达饲料有限公司	非关联方	5,990,563.84	1 年以内	4.34
海南省国营桂林洋农场	非关联方	5,570,000.00	1 至 2 年	4.03
合 计		58,644,909.96		42.47

5.4.5 应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
大东海旅游中心股份有限公司	联营企业	800,000.00	0.58
海南罗牛山文昌鸡育种公司	联营企业的子公司	406,400.00	0.29
海口禽业有限公司	联营企业的子公司	282,089.00	0.20
海南罗牛山调味品有限公司	联营企业	8,020.00	0.01
天津宝迪农业科技股份有限公司	联营企业	3,331.76	0.00
合 计		1,499,840.76	1.08

5.5 预付款项

5.5.1 按账龄列示

账 龄	期末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	61,031,295.30	83.19	19,994,516.60	97.10
1 至 2 年	11,969,999.57	16.32	183,467.79	0.89
2 至 3 年	27,557.77	0.04	280,711.00	1.36
3 年以上	331,480.72	0.45	132,849.82	0.65
合 计	73,360,333.36	100.00	20,591,545.21	100.00

期末较年初数增加 52,768,788.15 元，增长 2.56 倍的原因主要是本期预付锦地翰城二期工程款。

5.5.2 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
山河建设集团有限公司	非关联方	20,279,192.00	1 年以内	项目未完成
广东三和管桩有限公司	非关联方	2,388,000.00	1 至 2 年	项目未完成
海南凯讯机电设备安装有限公司	非关联方	2,276,400.00	1 年以内	项目未完成
广州市金鼎广铝装饰工程有限公司	非关联方	1,173,800.00	1 年以内	项目未完成
海口行丰农业发展有限公司	非关联方	1,640,000.00	1 年以内	资产未移交
合 计		27,757,392.00		

5.5.3 期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

5.6 存货

5.6.1 存货分类

项 目	期末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	46,327,616.28		46,327,616.28	35,938,871.76		35,938,871.76
消耗性生物资产	79,721,782.11		79,721,782.11	54,342,586.02		54,342,586.02
库存商品	32,464,192.62	1,321,277.61	31,142,915.01	43,651,913.69		43,651,913.69
低值易耗品	803,641.66		803,641.66	290,165.48		290,165.48
开发成本	315,212,961.43		315,212,961.43	211,550,994.90		211,550,994.90
开发产品	13,189,219.89		13,189,219.89	4,053,788.57		4,053,788.57
在产品	1,654,939.08		1,654,939.08	1,344,062.74		1,344,062.74
自制半成品	51,613.04		51,613.04	177,165.68		177,165.68
周转材料	204,521.09		204,521.09	133,271.15		133,271.15
包装物	723,947.25		723,947.25	1,168,270.87		1,168,270.87
合 计	490,354,434.45	1,321,277.61	489,033,156.84	352,651,090.86		352,651,090.86

期末较年初账面数增加 137,703,343.59 元，上升 39.05%的原因主要是“锦地翰城二期”项目开发成本增加。

5.6.2 开发成本主要项目明细

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资 (万元)	年初数	期末数
锦地翰城二期	2010 年 9 月	2013 年 8 月	45,800.00	109,508,395.66	300,782,373.83
锦地翰城一期	2009 年 8 月	2011 年 4 月	15,007.31	100,526,425.37	
罗牛山复合地产项目	未定	未定	未定	1,019,118.00	1,019,118.00
合 计				211,053,939.03	301,801,491.83

5.6.3 开发产品主要项目明细

项目名称	竣工时间	年初数	本期增加	本期减少	期末数
罗牛山花园	2003 年 6 月	4,053,788.57			4,053,788.57
锦地翰城一期	2011 年 4 月		9,135,431.32		9,135,431.32
合 计		4,053,788.57	9,135,431.32		13,189,219.89

5.6.4 存货跌价准备

存货种类	年初 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		1,321,277.61			1,321,277.61

5.6.5 存货跌价准备情况

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货 跌价准备的原因	本期转回金额占该项 存货期末余额的比例
库存商品	期末可变现净值与账面价值孰低		

存货跌价准备系本公司子公司海南罗牛山肉类食品有限公司期末库存冻品由于市价下跌产生的。

5.7 其他流动资产

项 目	期末数	年初数
土地权益证书	13,082,540.00	25,690,074.32

①土地权益证书系政府出具的、在以后购买政府出让的土地使用权时可以抵减购买价款相应金额的证书。

②土地权益证书期末余额较期初减少 12,607,534.32 元，下降 49.08%的原因主要是本期三亚市国土环境资源局收回土地权益证书。

5.8 可供出售金融资产

5.8.1 可供出售金融资产情况

项 目	期末公允价值	年初公允价值
可供出售权益工具	136,000,000.00	

海南橡胶（601118, SH）于 2011 年 1 月 7 日上市，本公司按当日收盘价确认公允价值将其转入可供出售金融资产，期末按 2011 年 12 月 30 日收盘价每股 6.80 元调整其账面价值。

5.9 对合营企业投资和联营企业投资

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额
海南大东海旅游中心股份有限公司	16.48	16.48	118,036,774.80	36,051,648.98
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	28.04	28.04	210,277,170.53	134,058,059.94
天津宝迪农业科技股份有限公司	21.41	21.41	3,079,605,939.31	2,460,024,978.27
海南大舜影视文化传播有限公司	50.00	50.00	3,759,486.02	1,156,090.42
海南力神投资股份有限公司	45.13	45.13	53,238,728.24	9,519,849.86
上海同仁药业有限公司	28.00	28.00	121,167,022.07	39,623,944.15
海南罗牛山调味品有限公司	43.60	43.60	31,537,934.93	6,662,475.00
海口罗牛山小额贷款股份有限公司	40.00	40.00	163,211,955.43	52,522,613.01

被投资单位名称	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
海南大东海旅游中心股份有限公司	81,985,125.82	32,990,680.70	-5,281,228.50

海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	76,219,110.59	154,801,051.05	6,206,096.46
天津宝迪农业科技股份有限公司	619,580,961.04	2,193,612,350.29	113,009,567.58
海南大舜影视文化传播有限公司	2,645,535.45		-42,356.94
海南力神投资股份有限公司	40,207,975.36	30,328,531.27	-766,770.08
上海同仁药业有限公司	81,543,077.92	66,799,194.23	6,416,042.42
海南罗牛山调味品有限公司	24,875,459.93		-125,970.07
海口的罗牛山小额贷款股份有限公司	110,689,342.42	16,367,271.60	8,718,775.86

5.10 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
海南雅丽嘉槟榔药业有限公司	成本法	913,911.08	913,911.08	-913,911.08	
海口的罗牛山旅游出租汽车有限公司	成本法	824,022.64	298,154.54	-298,154.54	
琼山狮子岭信用社	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	-1,000,000.00	
海口海滩开发有限公司等三家公司	成本法	1,376,970.00	1,376,970.00		1,376,970.00
海口农村商业银行股份有限公司	成本法	378,605,000.00	50,000,000.00	328,605,000.00	378,605,000.00
海南天然橡胶产业集团股份有限公司	成本法	60,953,900.00	60,953,900.00	-60,953,900.00	
文昌市农村信用合作联社	成本法	3,200,000.00	500,000.00	2,700,000.00	3,200,000.00
澄迈县农村信用合作联社	成本法	5,950,000.00	1,000,000.00	4,950,000.00	5,950,000.00
儋州市农村信用合作联社	成本法	4,600,000.00	1,000,000.00	3,600,000.00	4,600,000.00
东方市农村信用合作社联社	成本法	2,800,000.00	400,000.00	2,400,000.00	2,800,000.00
屯昌县农村信用合作联社	成本法	4,500,000.00	300,000.00	4,200,000.00	4,500,000.00
定安县农村信用合作联社	成本法	4,940,000.00	500,000.00	4,440,000.00	4,940,000.00
万宁市农村信用合作联社	成本法	5,950,000.00	1,000,000.00	4,950,000.00	5,950,000.00
临高县农村信用合作联社	成本法	2,050,000.00	250,000.00	1,800,000.00	2,050,000.00
琼海市农村信用合作联社	成本法	21,550,000.00	1,000,000.00	20,550,000.00	21,550,000.00
海口市农村信用合作联社	成本法	61,040,000.00	1,000,000.00	60,040,000.00	61,040,000.00
乐东黎族自治县农村信用合作联社	成本法	4,700,000.00	500,000.00	4,200,000.00	4,700,000.00
陵水黎族自治县农村信用合作联社	成本法	5,450,000.00	500,000.00	4,950,000.00	5,450,000.00
昌江黎族自治县农村信用合作联社	成本法	3,350,000.00	500,000.00	2,850,000.00	3,350,000.00
保亭黎族苗族自治县农村信用合作联社	成本法	9,740,000.00	500,000.00	9,240,000.00	9,740,000.00
五指山市农村信用合作联社	成本法	3,750,000.00	250,000.00	3,500,000.00	3,750,000.00
儋州绿色村镇银行有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
陵水大生村镇银行股份有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00
三亚金凤凤村镇银行股份有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00
三亚农村信用合作社联社	成本法	77,520,000.00	77,520,000.00		77,520,000.00
海南大东海旅游中心股份有限公司	权益法	41,000,000.00	66,117,711.91	-9,345,293.64	56,772,418.27
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	权益法	15,000,000.00	16,947,038.76	1,740,028.09	18,687,066.85
天津宝迪农业科技股份有限公司	权益法	16,668,879.89	95,727,071.69	17,137,333.27	112,864,404.96
海南大舜影视文化传播有限公司	权益法	600,000.00	417,489.90	147,632.99	565,122.89

天津恩彼蛋白质有限公司	权益法	3,000,000.00	3,906,740.02	905,150.53	4,811,890.55
海南力神投资股份有限公司	权益法	18,830,000.00	13,065,851.90	5,080,007.38	18,145,859.28
上海同仁药业有限公司	权益法	21,225,636.12	21,225,636.12	1,606,425.70	22,832,061.82
海南罗牛山调味品有限公司	权益法	10,900,000.00	10,900,623.48	-54,922.95	10,845,700.53
海口罗牛山小额贷款股份有限公司	权益法	40,000,000.00	40,788,226.62	3,487,510.34	44,275,736.96
海南丰兴精密产业股份有限公司	成本法	12,000,000.00		12,000,000.00	12,000,000.00
合 计		847,488,319.73	473,859,326.02	432,512,906.09	906,372,232.11

被投资单位	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	本期现金红利
海南雅丽嘉槟榔药业有限公司						
海口罗牛山旅游出租汽车有限公司	100.00	100.00				
海口海滩开发有限公司等三家公司				291,970.00		
琼山狮子岭信用社						
海口农村商业银行股份有限公司	10.00	10.00				
海南天然橡胶产业集团股份有限公司	0.51	0.51				
文昌市农村信用合作联社	6.16	6.16				
澄迈县农村信用合作联社	8.88	8.88				
儋州市农村信用合作联社	7.56	7.56				
东方市农村信用合作社联社	8.62	8.62				
屯昌县农村信用合作联社	6.39	6.39				
定安县农村信用合作联社	8.83	8.83				
万宁市农村信用合作联社	9.52	9.52				
临高县农村信用合作联社	5.07	5.07				
琼海市农村信用合作联社	9.89	9.89				
海口市农村信用合作联社	10.00	10.00				
乐东黎族自治县农村信用合作联社	7.95	7.95				
陵水黎族自治县农村信用合作联社	9.35	9.35				
昌江黎族自治县农村信用合作联社	9.17	9.17				
保亭黎族苗族自治县农村信用合作联社	9.63	9.63				
五指山市农村信用合作联社	7.45	7.45				
儋州绿色村镇银行有限公司	10.00	10.00				
陵水大生村镇银行股份公司	5.00	5.00				
三亚金凤凰村镇银行股份公司	10.00	10.00				
三亚农村信用合作社联社	9.94	9.94				
海南大东海旅游中心股份有限公司	16.48	16.48				
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	28.04	28.04				

天津宝迪农业科技股份有限公司	21.41	21.41				
海南大舜影视文化传播有限公司	50.00	50.00				
天津恩彼蛋白质有限公司	15.00	15.00				
海南力神投资股份有限公司	45.13	45.13				
上海同仁药业有限公司	28.00	28.00				
海南罗牛山调味品有限公司	43.60	43.60				
海口罗牛山小额贷款股份有限公司	40.00	40.00				
海南丰兴精密产业股份有限公司	2.00	2.00				
合 计				291,970.00		

5.11 固定资产

5.11.1 固定资产情况

项 目	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	1,190,226,271.95	116,634,622.83	19,148,443.51	1,287,712,451.27
其中：房屋及建筑物	901,599,434.93	49,434,884.22	172,599.25	950,861,719.90
交通运输工具	26,218,113.55	5,985,853.47	762,533.00	31,441,434.02
通用设备	19,586,997.78	2,058,130.94	2,305,003.78	19,340,124.94
专用设备	200,563,942.79	49,343,406.44	13,460,420.56	236,446,928.67
办公设备	12,380,027.09	7,180,357.81	1,469,401.61	18,090,983.29
其他设备	29,877,755.81	2,631,989.95	978,485.31	31,531,260.45
二、累计折旧合计：	382,855,091.33	66,844,121.48	17,005,279.50	432,693,933.31
其中：房屋及建筑物	240,728,110.96	33,587,766.90	45,343.48	274,270,534.38
交通运输工具	15,684,356.16	2,481,297.16	631,422.83	17,534,230.49
通用设备	13,352,180.29	1,568,451.11	2,165,427.78	12,755,203.62
专用设备	95,115,251.81	25,940,837.41	12,663,078.70	108,393,010.52
办公设备	8,945,106.07	802,161.33	658,032.29	9,089,235.11
其他设备	9,030,086.04	2,463,607.57	841,974.42	10,651,719.19
三、账面净值合计	807,371,180.62			855,018,517.96
其中：房屋及建筑物	660,871,323.97			676,591,185.52
交通运输工具	10,533,757.39			13,907,203.53
通用设备	6,234,817.49			6,584,921.32
专用设备	105,448,690.98			128,053,918.15
办公设备	3,434,921.02			9,001,748.18
其他设备	20,847,669.77			20,879,541.26
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
交通运输工具				
通用设备				
专用设备				
办公设备				

其他设备			
五、账面价值合计	807,371,180.62		855,018,517.96
其中：房屋及建筑物	660,871,323.97		676,591,185.52
交通工具	10,533,757.39		13,907,203.53
通用设备	6,234,817.49		6,584,921.32
专用设备	105,448,690.98		128,053,918.15
办公设备	3,434,921.02		9,001,748.18
其他设备	20,847,669.77		20,879,541.26

①本期累计折旧增加情况

项目	本期新增	本期计提	合计
房屋及建筑物		33,587,766.90	33,587,766.90
交通工具		2,481,297.16	2,481,297.16
通用设备		1,568,451.11	1,568,451.11
专用设备		25,940,837.41	25,940,837.41
办公设备		802,161.33	802,161.33
其他设备		2,463,607.57	2,463,607.57
累计折旧合计		66,844,121.48	66,844,121.48

②本期由在建工程转入固定资产原价为 33,217,377.32 元。

③截止报告期末，本公司固定资产没有出现可收回金额低于账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

5.11.2 本公司无暂时闲置或通过融资租赁租入或持有待售的固定资产。

5.11.3 通过经营租赁租出的固定资产

项目	账面价值
房屋建筑物	42,140,194.52
专用设备	4,923,067.44
通用设备	126,046.25
办公设备及其他	647,114.00
合计	47,836,422.21

5.11.4 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
海南职业技术学校图书馆	相关报建手续未完	未定
景山学校部分房产	未办理相关报建手续	未定
青牧原实业公司部分房产	相关报建手续未完	未定

5.12 在建工程

5.12.1 在建工程情况

项 目	期末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
海职院教职工集资楼	42,027,517.65		42,027,517.65	42,021,774.66		42,021,774.66
部分较大猪场工程				5,912,575.98		5,912,575.98
信息化工程				1,981,591.80		1,981,591.80
示范院校工程				3,234,082.00		3,234,082.00
产业园项目	4,275,236.00		4,275,236.00	315,000.00		315,000.00
熟食车间改造工程	1,969,775.65		1,969,775.65			
其他零星工程	3,179,311.23		3,179,311.23	4,035,896.26	215,983.00	3,819,913.26
合 计	51,451,840.53		51,451,840.53	57,500,920.70	215,983.00	57,284,937.70

5.12.2 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数 (万元)	年初数	本期增加	转入 固定资产	其他减少	工程投入占 预算比例(%)
部分较大猪场工程	590.56	5,912,575.98		5,912,575.98		100.12
信息化工程	320.00	1,981,591.80			1,981,591.80	
产业园项目	未定	315,000.00	3,960,236.00			
熟食车间改造工程	280.00		1,969,775.65			70.35
海职院教职工集资楼	4,227.37	42,021,774.66	5,742.99			99.42
示范院校工程	2,157.75	3,234,082.00	14,611,315.32	17,845,397.32		82.70
合 计		53,465,024.44	20,547,069.96	23,757,973.30	1,981,591.80	

项目名称	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
部分较大猪场工程					自筹	
信息化工程	100.00					
产业园项目						4,275,236.00
熟食车间改造工程	50.00				自筹	1,969,775.65
海职院教职工集资楼	100.00				自筹	42,027,517.65
示范院校工程	100.00				财政资金、自筹	
合 计						48,272,529.30

①信息化工程系政府补助项目，主要设备电脑均为 2005 年购入，本期验收完成后，由于已到折旧年限，故全额计提折旧，并相应摊销递延收益。

②示范院校工程由于部分资产直接计入固定资产，故上表中工程投入金额小于预算数。

5.12.3 在建工程减值准备

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数	计提原因

体育馆	185,983.00		185,983.00	
教师住宅	30,000.00		30,000.00	
合计	215,983.00		215,983.00	

5.13 生产性生物资产

5.13.1 以成本计量

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、畜牧养殖业				
种猪	34,557,780.20	43,811,927.32	42,153,378.44	36,216,329.08

5.13.2 与生物资产相关的风险情况与管理措施

与生物资产相关的风险主要是疾病风险，公司的主要应对措施是加强内部管理，做好免疫保健。

5.14 无形资产

5.14.1 无形资产情况

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	340,302,008.66	110,186,402.09		450,488,410.75
土地使用权	339,990,465.06	110,168,802.09		450,159,267.15
商标权	220,043.60			220,043.60
软件	91,500.00	17,600.00		109,100.00
二、累计摊销合计	51,500,952.10	6,479,703.30		57,980,655.40
土地使用权	51,206,743.97	6,469,595.43		57,676,339.40
商标权	220,043.60			220,043.60
软件	74,164.53	10,107.87		84,272.40
三、账面净值合计	288,801,056.56			392,507,755.35
土地使用权	288,783,721.09			392,482,927.75
商标权				
软件	17,335.47			24,827.60
四、减值准备合计				
土地使用权				
商标权				
软件				
五、账面价值合计	288,801,056.56			392,507,755.35
土地使用权	288,783,721.09			392,482,927.75
商标权				
软件	17,335.47			24,827.60

①本期摊销额 6,479,703.30 元。

②截止报告期末，本公司无形资产没有出现可收回金额低于账面价值的情

况，故未计提无形资产减值准备。

5.15 商誉

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期 减少	期末余额	期末减 值准备
海南农产品中心批发市场	541,422.00			541,422.00	
海南爱华汽车广场	980,808.14			980,808.14	
海南高职院后勤实业有限公司	2,473,403.75			2,473,403.75	
海南职业技术学院	1,084,572.13			1,084,572.13	
天津市宝罗畜禽发展有限公司	32,629,522.20			32,629,522.20	
其中：母公司投资	28,112,262.91			28,112,262.91	
子公司投资	4,517,259.29			4,517,259.29	
海南万泉农产品批发市场公司	14,709,112.75			14,709,112.75	
海南罗牛山种猪育种有限公司	1,840,843.84			1,840,843.84	
海口景山学校	2,624,641.36			2,624,641.36	2,624,641.36
海南罗牛山肉类食品有限公司	481,802.58			481,802.58	481,802.58
海口罗牛山旅游出租汽车有限公司		1,130,031.90		1,130,031.90	
合计	57,366,128.75	1,130,031.90		58,496,160.65	3,106,443.94

商誉的减值测试方法系估计未来可收回金额与账面值比较，低于账面价值的计提减值准备。

5.16 长期待摊费用

项 目	年初余额	本期 增加额	本期 摊销额	其他 减少额	期末余额	其他减少 的原因
土地租金	4,734,939.29	94.16	143,761.62		4,591,271.83	
液氧等	65,277.74	755,788.67	411,915.36		409,151.05	
合 计	4,800,217.03	755,882.83	555,676.98		5,000,422.88	

5.17 递延所得税资产

5.17.1 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	年初数
资产减值准备	11,452,389.49	9,999,040.47

5.17.2 可抵扣差异项目明细

项 目	金 额
可抵扣差异项目：	
坏账准备	46,011,418.44
存货跌价准备	1,321,277.61
长期股权投资减值准备	291,970.00
合 计	47,624,666.05

5.18 资产减值准备明细

项 目	年初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
1.坏账准备	52,815,251.52	3,768,123.12			56,583,374.64
2.存货跌价准备		1,321,277.61			1,321,277.61
3.长期股权投资减值准备	1,291,970.00			1,000,000.00	291,970.00
4.在建工程减值准备	215,983.00			215,983.00	
5.商誉减值准备	3,106,443.94				3,106,443.94
合 计	57,429,648.46	5,089,400.73		1,215,983.00	61,303,066.19

本期增加金额与利润表中资产减值损失金额不一致的原因主要是本期合并范围变更导致。

5.19 应付账款

项 目	期末数	年初数
一年以内	48,383,466.48	47,292,535.71
一年以上	7,851,113.85	1,923,131.03
合 计	56,234,580.33	49,215,666.74

期末余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

5.20 预收款项

项 目	期末数	年初数
一年以内	327,685,483.50	222,736,061.74
一年以上	31,440,657.75	68,681,738.03
合 计	359,126,141.25	291,417,799.77

①期末余额中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

②一年以上的预收款项主要是预收购房款。

5.21 应付职工薪酬

项 目	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	22,986,644.41	104,533,509.47	103,730,237.07	23,789,916.81
二、职工福利费	100,725.06	11,684,224.84	11,655,764.38	129,185.52
三、社会保险费	11,977,928.11	9,917,942.67	14,339,486.13	7,556,384.65
四、工会经费	1,643,411.33	903,917.16	1,006,329.47	1,540,999.02
五、职工教育经费	1,299,796.85		70,613.48	1,229,183.37
六、住房公积金	462,952.66	2,080,774.91	2,146,083.20	397,644.37

合 计	38,471,458.42	129,120,369.05	132,948,513.73	34,643,313.74
-----	---------------	----------------	----------------	---------------

①应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

②期末应付工会经费和职工教育经费金额 2,770,182.39 元，非货币性福利金额 0.00 元，因解除劳动关系给予补偿 0.00 元。

③本公司畜牧板块需为公司职工补充缴纳 2009 年度以前的应由公司承担的社会保险费，由于尚无最终的仲裁结果，本公司根据目前可获得的信息进行最佳估计，预计公司需要承担费用 750 万元，故在本期作为重大会计差错更正追溯调减 2009 年年初未分配利润，同时调增应付职工薪酬。

5.22 应交税费

项 目	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
增值税	-1,670,008.03	-1,424,282.69	454,454.62	-3,548,745.34
营业税	-10,268,578.50	14,861,131.76	18,830,614.41	-14,238,061.15
企业所得税	2,191,696.22	2,004,098.76	4,186,146.66	9,648.32
教育费附加	-284,088.64	472,265.47	837,493.41	-649,316.58
个人所得税	1,598,335.05	3,130,970.69	3,139,006.25	1,590,299.49
城市维护建设税	-611,493.84	1,014,830.21	1,318,956.64	-915,620.27
房产税	1,797,344.38	1,515,254.50	1,155,585.88	2,157,013.00
土地使用税	1,222,909.13	3,209,212.85	2,453,733.17	1,978,388.81
地方教育费附加	3,554.36	79,677.68	67,881.55	15,350.49
土地增值税	17,856,963.37		2,542,198.72	15,314,764.65
印花税	26,350.47	13,267.26	150,373.66	-110,755.93
合 计	11,862,983.97	24,876,426.49	35,136,444.97	1,602,965.49

期末较年初减少 10,260,018.48 元，下降 86.49%的主要原因是预交房地产开发产生的营业税及土地增值税。

5.23 应付利息

项 目	期末数	年初数
分期付息到期还本的长期借款利息	2,115,122.53	1,211,185.78

5.24 应付股利

单位名称	期末数	年初数	超过 1 年未支付原因
海口宏昌贸易公司	349,405.00	349,405.00	未领
海南兴地公司	315,000.00	315,000.00	未领
海南琼山京美畜牧公司	176,400.00	176,400.00	未领
海南一品农业公司	140,000.00	140,000.00	未领

国内贸易部工程设计院	35,000.00	35,000.00	未领
其他投资者	1,158,000.00	1,158,000.00	未领
合计	2,173,805.00	2,173,805.00	

5.25 其他应付款

项目	期末数	年初数
一年以内	66,708,431.76	106,108,121.76
一年以上	89,580,225.22	75,801,656.86
合计	156,288,656.98	181,909,778.62

①期末余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

②账龄超过 1 年的大额（100 万元以上）款项中 38,854,801.03 元系教职工集资建房款。

5.26 一年内到期的非流动负债

5.26.1 分类

项目	期末数	年初数
一年内到期的长期借款	203,000,000.00	15,750,000.00
一年内到期的其他非流动负债	6,362,411.40	1,871,250.78
合计	209,362,411.40	17,621,250.78

一年内到期的其他非流动负债说明见本附注 5.29。

5.26.2 一年内到期的长期借款

项目	期末数	年初数
质押借款	8,500,000.00	7,000,000.00
抵押借款	189,500,000.00	8,750,000.00
保证借款	5,000,000.00	
合计	203,000,000.00	15,750,000.00

①一年内到期的长期借款中无属于逾期借款获得展期的金额。

②抵押借款由本公司房产、土地使用权作抵押，相关抵押、质押等情况详见附注 7。

5.26.3 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	期末数		年初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
海南省农村信用社联合社贷款社团	2009-7-31	2012-7-17	人民币	5.85		180,000,000.00		
海口农村商业银行股份有限公司贷款社团	2011-9-15	2014-8-19	人民币	5.99		5,000,000.00		

海口农村商业银行股份有限公司	2011-5-30	2013-5-30	人民币	6.40		4,000,000.00		
海口市农村信用合作联社	2011-6-28	2014-6-27	人民币	6.40		3,000,000.00		
中国工商银行股份有限公司海口海甸支行	2002-3-5	2012-3-4	人民币	5.94		2,500,000.00		3,000,000.00
合 计						194,500,000.00		3,000,000.00

资产负债表日后已偿还的金额 1,000 万元。

5.27 长期借款

5.27.1 长期借款分类

项 目	期末数	年初数
质押借款	388,300,000.00	200,000,000.00
抵押借款	464,350,000.00	409,000,000.00
保证借款	87,800,000.00	-
合 计	940,450,000.00	609,000,000.00

抵押借款由本公司房产、土地使用权作抵押，相关抵押、质押等情况详见附注 7。

5.27.2 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	期末数		年初数	
					外币 金额	本币金额	外币 金额	本币金额
海口农村商业银行股份有限公司社团贷款	2010-7-30	2013-5-26	人民币	5.85		200,000,000.00		200,000,000.00
海口农村商业银行股份有限公司社团贷款	2010-12-2	2013-12-2	人民币	5.85		197,500,000.00		200,000,000.00
海口农村商业银行股份有限公司社团贷款	2011-9-15	2014-8-19	人民币	5.99		195,000,000.00		
海口市农村信用合作联社	2011-6-28	2014-6-27	人民币	6.40		95,000,000.00		
海口农村商业银行股份有限公司	2011-3-30	2013-3-29	人民币	6.10		52,000,000.00		
合 计						739,500,000.00	-	400,000,000.00

5.28 专项应付款

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明
示范院校建设专用资金	30,552,386.96		30,552,386.96		

5.29 其他非流动负债

项 目	期末账面余额	年初账面余额
递延收益	40,708,403.24	38,592,725.97

递延收益明细：

(1) 经海南省发展与改革厅“琼发改财贸[2005]1435 号”文批准，收农产品

批发配送中心项目信息系统建设资金 400 万元，该项目已完工，截至报告期末已累计摊销 2,179,999.88 元，2012 年度将摊销 544,999.92 元。

(2) 经海南省财政厅“财建【2010】612 号”、“琼财建【2010】2342 号”文批准，收生猪产业化项目资金 1,000 万元。

(3) 经海南省财政厅“琼财建[2006]1018 号”文批准，收能源环境示范工程项目资金 120 万元，截至报告期末已累计摊销 27 万元，2012 年度将摊销 6 万元。

(4) 经海南省财政厅“财教[2007]431 号”、“琼财教[2009]32 号”、“琼财教[2009]1055 号”、“琼财教[2010]863 号”文批准，收现代农业产业技术体系建设资金 120 万元，截至报告期末已累计摊销 120 万元。

(5) 经琼海市财政局“海发改[2007]138 号、海发改[2007]139 号”文批准，收琼海市财政局牲猪标准化规模养殖场建设资金 40 万元，截至报告期末已摊销 4 万元，2012 年度将摊销 4 万元。

(6) 经海南省农业厅“琼农字[2008]155 号”文批准，收种猪扩繁场扩建工程项目专项资金 80 万元，截至报告期末已累计摊销 66,666.67 元，2012 年度将摊销 26,666.67 元。

(7) 经万宁农业技术推广中心“琼农字[2009]159 号”文批准，收沼气工程资金 88.9 万元，截至报告期末已累计摊销 17.78 万元，2012 年度将摊销 8.89 万元。

(8) 收海口市农业局沼气工程资金 2,595,516.88 元，截至报告期末已累计摊销 930,060.22 元，2012 年度将摊销 259,551.68 元。

(9) 收屯昌财政局南吕沼气工程资金 16.3 万元，截至报告期末已累计摊销 3.26 万元，2012 年度将摊销 1.63 万元。

(10) 经海口市农业局“琼发改农经[2009]566 号”文批准，收旧州猪场沼气工程建设项目资金 63.12 万元，截至报告期末已累计摊销 68,380.00 元，2012 年度将摊销 63,120.00 元。

(11) 经海南省财政厅“琼财教[2011]677 号”文批准，收农业产业技术建设补贴 50 万元，于 2011 年收到后全额转入了营业外收入。

(12) 经琼中黎族苗族自治县财政局“琼财教[2010]1255 号”文批准，收琼中生猪标准化规模养殖场专项资金 80 万元，截至报告期末已累计摊销 8 万元，2012 年度将摊销 8 万元。

(13) 收万宁市农业技术推广中心沼气专项款尾款 69 万元，沼气工程早已

完工，于 2011 年收到后全额转入营业外收入。

(14) 收海口工业和信息化局项目配套资金 5 万元，于 2011 年收到后全额转入营业外收入。

(15) 经中国农村技术开发中心“国科发农[2010]297 号”文批准，收罗牛山配套 II 系猪繁育及饲养技术生产示范项目拨款 20 万元。

(16) 收农业局动物普杀补贴 18 万元，于 2011 年收到后全额转入营业外收入。

(17) 经海口市科学技术工业信息化局“海科工信立[39]号”文批准，收罗牛山丹系优良种猪的引进与改良项目经费 20 万元。

(18) 经海南省农业厅“琼农字[2008]21 号”文批准，收中央预算内专项资金（扩建）资金 200 万元，截至报告期末已累计摊销 20 万元，2012 年度将摊销 10 万元。

(19) 收三万头规模化畜禽养殖污染防治示范项目资金 60 万元，截至报告期末已累计摊销 6.75 万元，2012 年度将摊销 3 万元。

(20) 经海口市科学技术工业信息化局“海科工信立[2011]55 号”文批准，收无抗高档乳猪料生产机应用研究项目经费 10 万元。

(21) 经海南省农业厅“琼农字[2009]162 号”文批准，收省种猪场沼气工程资金 54.62 万元，截至报告期末已累计摊销 72,826.67 元，2012 年度将摊销 54,620.00 元。

(22) 经海南省农业厅“琼农字[2009]162 号”文批准，收振龙猪场沼气工程资金 69.25 万元，截至报告期末已累计摊销 122,333.33 元，2012 年度将摊销 69,250.00 元。

(23) 经海南省农业厅“琼农字[2009]149 号”文批准，收南田猪场沼气工程资金 68 万元，截至报告期末已累计摊销 11.9 万元，2012 年度将摊销 6.8 万元。

(24) 经海南省农业厅“琼农字[2009]163 号”文批准，收白沙仔猪场沼气工程资金 86 万元，截至报告期末已累计摊销 93,166.67 元，2012 年度将摊销 8.6 万元。

(25) 经海南省农业厅“琼农字[2009]108 号”文批准，收东方猪场沼气工程资金 78 万元，截至报告期末已累计摊销 7.8 万元，2012 年度将摊销 7.8 万元。

(26) 收海南省省国土资源厅 2006 年全省污染治理设施改造工程项目资金

18 万元，截至报告期末已累计摊销 1.8 万元，2012 年度将摊销 1.8 万元。

(27) 经海口市科学技术工业信息化局“海科工信立[2011]56 号”文批准，收热带地区提高“三沼”综合利用率研究项目经费 10 万元。

(28) 收海口市财政局农业产业化无偿资金 490 万元，截至报告期末已累计摊销 49 万元，2012 年度将摊销 49 万元。

(29) 收海口市农业局沼气建设无偿资金 389,348.58 元，截至报告期末已累计摊销 77,769.25 元，2012 年度将摊销 19,467.43 元。

(30) 经海南省发展改革厅、农业厅“琼发改农经[2007]1513 号”文批准，收到牲猪标准化规模养殖场建设款 40 万元，截至报告期末已累计摊销 4 万元，2012 年度将摊销 4 万元。

(31) 收海口市科学技术工业信息化局规模化养殖新工艺及废弃物资源化应用研究市级科技经费 15 万元。

(32) 经海南省农业厅“琼农字[2011]117 号”文批准，收生态果蔬标准化育苗项目资金 100 万元。

(33) 经海口市物价局“市价字[2012]14 号”文批准，收扩建蔬菜大棚生产设施建设项目资金 90 万元。

(34) 经海口市物价局“市价字[2012]16 号”文批准，收扶持五指山路平价商店建设项目资金 5 万元。

(35) 经“琼工信企业[2009]269 号”文批准，收到罗牛山十万吨安全熟化粉状清洁饲料项目资金 100 万元。

(36) 经海口市科学技术工业信息化局“海科工信立【2010】41 号”文批准，收到热带地区生产发酵饲料的标准化技术及养猪效果研究项目资金 25 万元。

(37) 收海南省农业厅冷库改造项目资金 56 万元，截至报告期末已累计摊销 21,000.00 元，2012 年度将摊销 28,000.00 元。

(38) 收海口市农业局技术改造经费 32.2 万元，截至报告期末已累计摊销 6.44 万元，2012 年度将摊销 6.44 万元。

(39) 收海南省财政厅技术改造经费 150 万元，截至报告期末已累计摊销 30 万元，2012 年度将摊销 30 万元。

(40) 收海口市农业局肉类食品公司农业三项科技经费 13.8 万元，截至报告期末已累计摊销 13.8 万元。

(41) 收海口市科学技术工业信息化局转来肉联厂中小企业预算拨款 30 万元，截至报告期末已累计摊销 6 万元，2012 年度将摊销 6 万元。

(42) 收海口市科学技术工业信息化局转来肉联厂技术改造项目资金 80 万元，截至报告期末已累计摊销 16 万元，2012 年度将摊销 16 万元。

(43) 收海南省国土资源厅污水处理专项资金 9 万元，2011 年全额摊销。

(44) 经农业部“农计发[2004]27 号”、天津市畜牧局“津牧（计财）[2004]223 号”、海南省财政厅“琼财建[2006]234 号”文批准，共收到海南省新华原种猪场扩建项目资金 200.7 万元，截至报告期末已累计摊销 20.07 万元，2012 年度将摊销 20.07 万元。

(45) 经国家发展和改革委员会“发改投资[2004]2758 号”及天津市发展和改革委员会“津发改投资[2004]442 号”文批准，收到 2004 年信息产业企业技术进步和产业升级专项、企业信息化专项国家预算内专项资金 350 万元，2011 年度进行验收，相关资产已提完折旧，故本年全部摊销。

(46) 经海南省财政厅“琼财教[2006]1135 号”文批准，收中央职业教育实训基地建设支持奖励专项资金 1,698,338.42 元，截至报告期末已累计摊销 144 万元，2012 年度将摊销 258,338.42 元。

(47) 本公司子公司海南职业技术学院示范院校建设本期已验收，中央财政资金中形成固定资产部分 9,290,486.40 元转入递延收益，本期摊销 1,393,572.96 元，2012 年度将摊销 1,858,097.28 元。

(48) 根据 2011 年 12 月 22 日《海口市价格调节基金管理委员会会议纪要》，本公司子公司海南罗牛山肉类食品有限公司收到 2012 年春节期间生猪储备费用补贴 100 万元，计入递延收益，在 2012 年度摊销。

(49) 经海南省财政厅“琼财企[2011]821 号”和“琼财企[2011]2665 号”文件批准，本公司子公司海南罗牛山肉类食品有限公司收到生猪定点屠宰场升级改造项目扶持资金 100 万元，2012 年将摊销 20 万元。

5.30 股本

	年初数	本次变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	880,132,000						880,132,000

5.31 资本公积

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	184,708,905.96			184,708,905.96
其他资本公积	30,643,853.97	94,087,787.04		124,731,641.01
合 计	215,352,759.93	94,087,787.04		309,440,546.97

资本公积说明：

①本公司本期将持有的海南橡胶（601118,SH）2,000 万股股票自上市交易之日起转入可供出售金融资产核算，期末根据公允价值调整其账面价值，共增加资本公积 75,046,100.00 元。

②按照权益法核算的被投资单位除净利润之外的原因引起净资产变化，本公司按照持股比例计算享有的份额，同时调增资本公积 18,628,202.45 元。

③按照权益法核算的被投资单位未按原持股比例增资导致本公司持有股权比例上升，引起的权益变化相应调增资本公积 96,050.71 元。

④本期子公司增资导致本公司持股比例下降，但并未丧失控制权，引起的权益变化相应调增资本公积 242,102.09 元。

⑤本期由于收购少数股权调增资本公积 75,331.79 元。

5.32 盈余公积

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	90,106,828.55			90,106,828.55
任意盈余公积	19,632,116.31			19,632,116.31
合 计	109,738,944.86			109,738,944.86

5.33 未分配利润

项 目	金额	提取或分配比例
调整前 上年期末未分配利润	352,802,813.19	
调整 年初未分配利润合计数		
调整后 年初未分配利润	352,802,813.19	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	59,955,765.47	
减：提取法定盈余公积		10%
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	412,758,578.66	

5.34 营业收入、营业成本

5.34.1 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额	上期发生额
营业收入	1,104,104,689.80	882,404,764.22
其中：主营业务收入	1,080,747,033.72	857,152,486.26
其他业务收入	23,357,656.08	25,252,277.96
营业成本	876,243,778.60	803,189,214.49
其中：主营业务成本	864,682,537.24	795,420,627.85
其他业务支出	11,561,241.36	7,768,586.64

5.34.2 主营业务按业务分部列示

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
牲猪	608,650,045.35	505,385,132.40	387,191,191.53	389,960,383.45
商品房	219,018,686.00	142,957,287.38	3,298,676.00	1,678,052.78
教育	98,810,183.28	81,486,529.05	95,545,899.40	60,288,991.80
工程施工	96,338,758.64	89,953,154.33	163,955,009.55	154,475,609.70
面粉及麦麸	23,855,560.26	24,974,994.69	29,442,857.05	30,544,621.55
饲料、兽药	22,489,391.83	14,724,839.87	170,112,007.85	151,670,284.99
其他	11,584,408.36	5,200,599.52	7,606,844.88	6,802,683.58
合 计	1,080,747,033.72	864,682,537.24	857,152,486.26	795,420,627.85

5.34.3 主营业务按地区分部列示

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
海南地区	1,080,747,033.72	864,682,537.24	803,544,999.27	751,969,727.98
上海地区			53,607,486.99	43,450,899.87
合 计	1,080,747,033.72	864,682,537.24	857,152,486.26	795,420,627.85

5.34.4 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
蒋七	15,184,400.00	1.38
王海明	9,088,200.00	0.82
熊高军	8,003,600.00	0.72
李胜涛	6,651,200.00	0.60
严永贤	5,086,400.00	0.46
合 计	44,013,800.00	3.98

5.35 营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	14,861,131.76	5,750,789.96	3%、5%
城市维护建设税	1,014,830.21	520,898.97	1%、5%、7%
教育费附加	551,943.15	249,341.28	3%、2%

房产税	58,495.41	450,648.27	1.2%、12%
土地增值税		635,625.49	
合 计	16,486,400.53	7,607,303.97	

5.36 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
广告宣传费	3,767,912.41	1,424,723.26
工资费用	3,687,465.46	6,654,023.68
运输费	847,374.41	3,126,195.15
业务招待费	821,383.35	192,493.22
折让返利	688,350.57	476,321.89
维修费	676,871.40	746,235.07
销售提成	377,374.94	711,039.91
物业水电费	318,341.83	228,797.03
办公费	282,148.78	483,330.73
折旧费	244,177.66	190,487.88
差旅费	234,266.60	991,828.87
车辆使用费	228,793.64	263,226.05
其他	1,208,042.88	2,352,750.84
合 计	13,382,503.93	17,841,453.58

5.37 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	41,826,079.57	35,760,439.08
折旧及摊销	38,315,013.21	30,349,591.44
业务招待费	10,536,887.45	9,319,301.20
广告宣传费	4,637,072.37	1,910,521.16
税金	4,455,872.66	2,797,404.02
差旅费	3,044,563.37	3,541,601.12
车辆使用费	3,041,796.40	3,136,020.61
办公费	2,810,718.41	2,389,939.14
运输费	1,753,195.20	2,276,046.00
物业水电费	1,731,551.24	1,774,940.14
邮电通讯费	1,340,713.39	1,279,764.75
会议费	1,020,435.06	951,963.20
维修费	901,952.75	1,724,559.97
其他	10,589,960.29	10,448,824.87
合 计	126,005,811.37	107,660,916.70

5.38 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	52,851,379.59	21,259,329.07
减：利息收入	3,085,506.89	3,901,297.58
汇兑损失	43,878.42	
减：汇兑收益		
金融机构手续费	262,032.11	235,225.38
其他	539,750.00	1,401,313.64
合 计	50,611,533.23	18,994,570.51

5.39 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
1.坏账损失	1,454,599.66	-3,013,836.76
2.存货跌价损失	1,321,277.61	-77,352.99
合 计	2,775,877.27	-3,091,189.75

5.40 公允价值变动收益

项 目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-2,869,283.82	454,037.71
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-121,040.00	105,500.00
合 计	-2,869,283.82	454,037.71

5.41 投资收益

5.41.1 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		1,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	26,831,884.08	43,422,421.06
处置长期股权投资产生的投资收益	-19,168,065.03	6,798,290.80
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	685,416.82	27,362.95
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	1,600,000.00	
处置交易性金融资产取得的投资收益	-322,266.19	3,401,350.18
其他	793,309.66	4,447,059.38
合 计	10,420,279.34	59,096,484.37

5.41.2 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
海南天然橡胶产业集团股份有限公司		1,000,000.00	本期调整至可供出售金融资产

5.41.3 按权益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
海南大东海旅游中心股份有限公司	-9,345,293.64	-8,362,778.51	

海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	1,740,028.09	2,941,405.05	
天津宝迪农业科技股份有限公司	27,887,342.03	47,179,553.33	期转让部分股权及宝迪政府补助收入较上期减少
上海同仁药业有限公司	1,796,491.88		
海南大舜影视文化传播有限公司	147,632.99	-67,455.35	
海南力神投资股份有限公司	-346,043.34	-434,148.10	
海南罗牛山调味品有限公司	-54,922.95	623.48	
海口罗牛山小额贷款股份有限公司	3,487,510.34	788,226.62	
天津恩彼蛋白质有限公司	1,519,138.68	1,376,994.54	
合计	26,831,884.08	43,422,421.06	

5.42 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	14,212,297.36	37,612,562.84	14,212,297.36
其中：固定资产处置利得	221,164.25	26,028,585.11	221,164.25
无形资产处置利得		6,708,992.11	
生产性生物资产处置利得	13,991,133.11	4,874,985.62	13,991,133.11
接受捐赠		2,353,191.00	
政府补助	33,545,869.07	19,747,777.47	24,768,069.07
罚款收入	158,796.17	79,856.59	158,796.17
其他	192,272.33	304,799.27	192,272.33
合计	48,109,234.93	60,098,187.17	39,331,434.93

其中，政府补助明细：

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额	说明
活体储备补贴	5,834,200.00	4,688,224.00		
牲猪良种补贴	1,600,040.00	1,636,541.80		
能繁母猪补贴	1,643,560.00	270,870.00		
物价补贴	5,338,400.00	4,043,000.00	5,338,400.00	
救灾补贴	285,740.00	2,371,859.00	285,740.00	
示范院校补贴	6,258,400.56	3,451,113.04	6,258,400.56	
递延收益	10,153,648.51	2,761,229.63	10,153,648.51	
其他零星补贴	2,431,880.00	524,940.00	2,431,880.00	
合计	33,545,869.07	19,747,777.47	24,468,069.07	

5.43 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	4,124,882.68	4,823,797.29	4,124,882.68
其中：固定资产处置损失	2,329,447.64	1,059,100.00	2,329,447.64

生产性生物资产处置损失	1,795,435.04	3,764,697.29	1,795,435.04
对外捐赠	362,230.00	6,027,335.00	362,230.00
赔偿支出	222,281.80	1,592,078.00	222,281.80
罚没支出	47,487.32	109,789.55	47,487.32
赞助支出	303,500.00	1,200,000.00	303,500.00
非常损失	2,285.33	1,954,600.12	2,285.33
其他支出	73,522.10	178,323.99	73,522.10
合 计	5,136,189.23	15,885,923.95	5,136,189.23

本期较上期减少 10,749,734.72 元，下降 67.67%主要是上期对外捐赠支出较多和受自然灾害损失严重。

5.44 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	2,004,098.76	3,590,068.94

5.45 净资产收益率和每股收益的计算过程

5.45.1 加权平均净资产收益率

项 目	序号	本期发生额	上期发生额	
归属于公司普通股股东的净利润	a	59,955,765.47	29,177,481.13	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	b	48,200,986.00	-15,873,006.01	
归属于公司普通股股东的期初净资产	c	1,558,026,517.98	1,529,015,266.59	
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	d			
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	e			
报告期月份数	f	12	12	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	g			
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	h			
因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动	i	94,087,787.04	-166,229.74	
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	j	11、0	0	
加权平均净资产收益率	按归属于公司普通股股东的净利润计算	$l = a / (c + a \div 2 + d \times g + f - e \times h + f \pm i \times j \div f)$	3.46%	1.89%
	按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	$m = b / (c + a \div 2 + d \times g + f - e \times h + f \pm i \times j \div f)$	2.78%	-1.03%

5.45.2 基本每股收益

项 目	序号	本期发生额	上期发生额	
期初股份总数	a	880,132,000.00	880,132,000.00	
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	b			
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	c			
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	d			
报告期月份数	e			
报告期因回购等减少股份数	f			
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	g			
报告期缩股数	h			
发行在外的普通股加权平均数	$i=a+b+c \times d \div e-f \times g \div e-h$	880,132,000.00	880,132,000.00	
归属于公司普通股股东的净利润	j	59,955,765.47	29,177,481.13	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	k	48,200,986.00	-15,873,006.01	
基本每股收益	按归属于公司普通股股东的净利润计算	$l=j \div i$	0.068	0.033
	按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	$m=k \div i$	0.055	-0.018

5.45.3 稀释每股收益

项 目	序号	本期发生额	上期发生额
期初股份总数	a	880,132,000.00	880,132,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	b		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	c		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	d		
报告期月份数	e		
报告期因回购等减少股份数	f		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	g		
报告期缩股数	h		
发行在外的普通股加权平均数	$i=a+b+c \times d \div e-f \times g \div e-h$	880,132,000.00	880,132,000.00
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	j		
归属于公司普通股股东的净利润	K	59,955,765.47	29,177,481.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	l	48,200,986.00	-15,873,006.01

稀释每股收益	按归属于公司普通股股东的净利润计算	$m=k \div (i+j)$	0.068	0.033
	按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	$n=l \div (i+j)$	0.055	-0.018

5.46 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	75,046,100.00	
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	75,046,100.00	
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	18,818,817.32	725,912.81
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		330,026.81
小计	18,818,817.32	395,886.00
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		
小计		
4.外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
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		
合 计	93,864,917.32	395,886.00

其他综合收益说明：

①可供出售金融资产产生的利得金额系本公司本期将持有的海南橡胶（601118,SH）2,000 万股股票转入可供出售金融资产核算而产生。

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中由于被投资单位未按原持股比例增资导致本公司拥有权益发生的变化产生收益 96,050.71 元，由于被投资单位除净利润之外的原因引起净资产变化导致本公司拥有权益发生变化产生收益 18,722,766.61 元。

5.47 现金流量表项目注释

5.47.1 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
收桂林洋农场还款	36,648,023.00
收上海同仁药业还款	29,630,200.00
政府补助	22,314,200.00
财政局 150 吨储备肉暂借款	8,643,800.00
欣科计算机软件公司还款	4,730,000.00
收南京龙瑞公司代宝迪还款	3,800,000.00
利息收入	3,085,506.89
海职院集资房款	2,599,742.17
鑫花园园林工程公司往来款	1,000,000.00
其他	1,972,363.35
合 计	114,423,835.41

5.47.2 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
管理费用、销售费用及其他的付现费用	57,043,691.72
捐赠支出	362,230.00
合 计	57,405,921.72

5.47.3 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	金 额
与资产相关政府补助	5,387,000.00

5.47.4 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	金 额
贷款履约诚信保证金	22,715,316.87
融资费	539,750.00
合 计	23,255,066.87

5.48 现金流量表补充资料

5.48.1 现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	67,118,727.33	30,375,211.08
加：资产减值准备	2,775,877.27	-3,091,189.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折 旧	75,284,647.67	75,115,282.10
无形资产摊销	6,479,703.30	5,662,435.40
长期待摊费用摊销	555,676.98	235,481.42

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-10,087,414.68	-32,788,765.55
固定资产报废损失		
公允价值变动损失	2,869,283.82	-454,037.71
财务费用	52,851,379.59	21,259,329.07
投资损失	-10,420,279.34	-59,096,484.37
递延所得税资产减少		
递延所得税负债增加		
存货的减少	-137,703,343.59	-163,153,920.04
经营性应收项目的减少	27,766,771.09	24,303,635.59
经营性应付项目的增加	37,017,970.27	162,916,442.59
其他		2,787,770.23
经营活动产生的现金流量净额	114,508,999.71	64,071,190.06
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	434,676,803.32	430,840,917.01
减：现金的期初余额	430,840,917.01	386,820,641.14
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	3,835,886.31	44,020,275.87

5.48.2 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	525,868.10	1.00
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	0.00	0.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	0.00	0.00
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
4. 取得子公司的净资产	-306,009.26	
流动资产	55,815.05	
非流动资产	43,427.28	13,409,204.13
流动负债	405,251.59	19,995,202.20
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		6,102,986.71
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		6,102,986.71
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		10,607,286.12
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-4,504,299.41

4. 处置子公司的净资产		2,245,672.65
流动资产		33,625,964.26
非流动资产		44,794,522.07
流动负债		68,490,607.69
非流动负债		7,684,205.99

5.48.3 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	年初数
一、现金	434,676,803.32	430,840,917.01
其中：库存现金	619,333.31	2,459,463.40
可随时用于支付的银行存款	433,119,284.04	425,458,142.04
可随时用于支付的其他货币资金	938,185.97	2,923,311.57
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	434,676,803.32	430,840,917.01

附注 6 关联方及关联交易

6.1 本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
海南罗牛山控股集团有限公司	母公司	有限责任公司	海口	马要武	农业开发、种植业、养殖业、农副产品加工销售

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
海南罗牛山控股集团有限公司	3,500 万元	10.31	10.31		70880123-3

6.2 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
海南海牛农业综合开发有限公司	子公司	有限责任	海口	巩德球	畜禽养殖
海南万州农工贸有限公司	子公司	有限责任	海口	胡凤雷	牲猪生产、销售
海口四建建筑工程有限公司	子公司	有限责任	海口	黄培俊	房屋建筑，装饰，水电安装
海南神牛牧工商发展有限公司	子公司	有限责任	海口	索绪峰	畜牧养殖，建筑材料
海口景山学校	子公司	民办非企业单位	海口	徐自力	教学、培训
海南洋浦海发面粉有限公司	子公司	有限责任	洋浦	钟金雄	面粉加工

海南中海香稻业有限公司	子公司	有限责任	海口	陈玉和	种子生产、销售
海口罗牛山物业管理有限公司	子公司	有限责任	海口	张 慧	物业管理、水电安装、房屋维修
海口罗牛山食品加工有限公司	子公司	有限责任	海口	柯家雄	生猪、牛羊、三鸟、水产品交易
海南职业技术学院	子公司	事业单位法人	海口	胡电铃	培养应用型高级人才
海口罗牛山三鸟中心批发市场有限公司	子公司	有限责任	海口	钟金雄	三鸟及蛋品销售
海南罗牛山畜牧有限公司	子公司	有限责任	海口	姚德标	畜禽养殖、农副土特产品销售
海南万泉农产品批发市场有限公司	子公司	有限责任	海口	王 华	农副产品加工销售
海口苍隆畜牧有限公司	子公司	有限责任	海口	苏衍忠	牲猪生产、销售
海南农产品中心批发市场有限公司	子公司	有限责任	海口	张 慧	农产品加工销售
海南爱车汽车广场有限公司	子公司	有限责任	海口	徐自力	汽车广场开发建设及租赁
海南高职院后勤实业有限公司	子公司	有限责任	海口	张小林	餐饮业、农业、土石方工程
海南罗牛山面粉有限公司	孙公司	有限责任	海口	周启炜	粮油加工、销售
海南道美猪场有限公司	孙公司	有限责任	海口	陈银开	牲猪生产、销售
海口振龙畜牧有限公司	孙公司	有限责任	海口	王建新	畜禽养殖
海南罗豆猪场有限公司	孙公司	有限责任	海口	陈银开	仔猪、中猪、大猪生产及销售
海南桂林洋猪场有限公司	孙公司	有限责任	海口	陈银开	畜禽养殖、饲料生产
海南罗牛山种猪育种有限公司	孙公司	有限责任	海口	巩德球	畜牧养殖、农副产品、化肥销售
海南博时通投资咨询有限公司	孙公司	有限责任	海口	马贤地	实业投资咨询、资产委托管理、企业财务管理咨询
海南洋浦海发粮油贸易有限公司	子公司	有限责任	海口	邓传明	粮食、油脂、饲料原料销售
海口永兴畜牧业有限公司	子公司	有限责任	海口	甘齐章	养猪业、饲料生产加工销售，畜禽业，淡水养殖，农副产品销售。
海南亿南园林工程有限公司	孙公司	有限责任	海口	邵百才	园林维护、苗木种植及销售
天津市宝罗畜禽发展有限公司	子公司	有限责任	天津	黎学文	水产品、农副产品、畜禽养殖；杂粮；饲料销售
海南罗牛山肉类食品有限公司	子公司	有限责任	海口	徐自力	农产品销售、食品仓储
海南青牧原实业有限公司	子公司	有限责任	海口	樊哲炎	饲料原料、农产品的生产销售等
昌江罗牛山畜牧有限公司	孙公司	有限责任	昌江	姚德标	牲猪销售、畜牧养殖、农业种植
海南雅安居物业服务有限公司	子公司	有限责任	海口	张 慧	房屋租赁、房地产经纪咨询、物业管理等
海南锦地房地产有限公司	子公司	有限责任	海口	钟金雄	房地产开发及经营、金属材料销售等
海南罗牛山能源环保有限公司	孙公司	有限责任	海口	姚德标	污水处理、运行管理
海南联利饲料工贸有限公司	孙公司	有限责任	海口	黄 文	饲料、建筑材料销售
三亚罗牛山畜牧有限公司	孙公司	有限责任	三亚	陈银开	牲猪销售、畜牧养殖、农业种植
海南罗牛山农产品加工产业园有限公司	子公司	有限责任	海口	姚德标	畜牧养殖、屠宰及深加工、销售，水果蔬菜的仓储

海口罗牛山旅游出租汽车有限公司	子公司	有限责任	海口	欧雪如	出租车客运
-----------------	-----	------	----	-----	-------

子公司全称	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
海南海牛农业综合开发有限公司	2,000	95.00	95.00	29394401-2
海南万州农工贸有限公司	500	90.00	90.00	20148305-3
海口四建建筑工程有限公司	2,000	90.00	90.00	70888057-6
海南神牛牧工商发展有限公司	1,000	100.00	100.00	71381013-4
海口景山学校	5,580	96.64	96.64	G4966834-X
海南洋浦海发面粉有限公司	20,000	95.00	95.00	71386506-3
海南中海香稻业有限公司	200	51.00	51.00	71384976-8
海口罗牛山物业管理有限公司	50	80.00	80.00	71387114-8
海口罗牛山食品加工有限公司	500	80.00	80.00	72126138-2
海南职业技术学院	7,209.82	66.70	66.70	42820462-9
海口罗牛山三鸟中心批发市场有限公司	1,000	100.00	100.00	71389966-9
海南罗牛山畜牧有限公司	9,452.70	100.00	100.00	73007099-1
海南万泉农产品批发市场有限公司	1,600	100.00	100.00	73582632-1
海口苍隆畜牧有限公司	1,000	100.00	100.00	29368254-2
海南农产品中心批发市场有限公司	2,000	100.00	100.00	72123708-3
海南爱华汽车广场有限公司	100	100.00	100.00	74255037-8
海南高职院后勤实业有限公司	1,000	100.00	100.00	73004241-3
海南罗牛山面粉有限公司	500	100.00	100.00	74258212-6
海南道美猪场有限公司	300	70.00	70.00	74255856-4
海口振龙畜牧有限公司	300	70.00	70.00	70880136-4
海南罗豆猪场有限公司	200	65.10	65.10	74776143-0
海南桂林洋猪场有限公司	150	56.55	56.55	74776144-9
海南罗牛山种猪育种有限公司	800	100.00	100.00	20150933-X
海南博时通投资咨询有限公司	500	95.00	95.00	76038773-8
海南洋浦海发粮油贸易有限公司	100	51.00	51.00	75437605-5
海口永兴畜牧业有限公司	1,070	100.00	100.00	74258742-9
海南忆南园林工程有限公司	120	100.00	100.00	73584188-X
天津市宝罗畜禽发展有限公司	6,000	100.00	100.00	71828820-X
海南罗牛山肉类食品有限公司	2,000	100.00	100.00	76745708-1
海南青牧原实业有限公司	500	100.00	100.00	76036659-0
昌江罗牛山畜牧有限公司	1,000	51.00	51.00	67608106-6
海南雅安居物业服务有限公司	200	100.00	100.00	69315814-1
海南锦地房地产有限公司	5,000	100.00	100.00	68117646-5
海南罗牛山能源环保有限公司	500	100.00	100.00	68727685-4
海南联利饲料工贸有限公司	500	100.00	100.00	20129013-9
三亚罗牛山畜牧有限公司	3,225.60	74.73	74.73	56243973-6

海南罗牛山农产品加工产业园有限公司	10,000	100.00	100.00	55279313-3
海口罗牛山旅游出租汽车有限公司	300	100.00	100.00	72125739-1

6.3 本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
一、合营企业				
二、联营企业				
天津宝迪农业科技股份有限公司	股份有限	天津	徐自力	种猪生产与销售、商品猪生产与销售等
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	股份有限	海口	于吉英	养殖业、种植业、农副畜水产品加工销售等
海南大东海旅游中心股份有限公司	股份有限	三亚	黎愿斌	住宿及饮食业；摄影；花卉盆景、粮油制品、针纺织品、百货、等的经营
海南大舜影视文化传播有限公司	有限责任	海口	冷明权	电视剧、动画片、综艺节目制作等
海南力神投资股份有限公司	有限责任	海口	张小林	咖啡系列产品，饮品研发、生产、销售、餐饮服务
上海同仁药业有限公司	有限责任	上海	胡电铃	兽药、饲料的生产销售
海南罗牛山调味品有限公司	有限责任	海口	石 叶	辣椒酱系列产品研发、热带农作物种植、工艺品生产销售
海口罗牛山小额贷款股份有限公司	有限责任	海口	徐自力	专营小额贷款业务

被投资单位名称	注册资本 (万元)	本企业持股 比例(%)	本企业在被投资单 位表决权比例(%)	关联关系	组织机构 代码
一、合营企业					
二、联营企业					
天津宝迪农业科技股份有限公司	6,668.80	21.41	21.41	联营企业	722963183
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	5,350.00	28.04	28.04	联营企业	68115439-7
海南大东海旅游中心股份有限公司	36,410.00	16.48	16.48	联营企业	20135718-8
海南大舜影视文化传播有限公司	300.00	50.00	50.00	联营企业	75435528-9
海南力神投资股份有限公司	3,900.00	45.13	45.13	联营企业	69319892-8
上海同仁药业有限公司	6,000.00	28.00	28.00	联营企业	13271136-5
海南罗牛山调味品有限公司	2,500.00	43.60	43.60	联营企业	56243338-5
海口罗牛山小额贷款股份有限公司	10,000.00	40.00	40.00	联营企业	55277077-5

6.4 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
海口罗牛山禽业有限公司	联营企业的子公司	73005683-1
海南罗牛山文昌鸡育种有限公司	联营企业的子公司	73582827-1
海口潭牛文昌鸡食品有限公司	联营企业的子公司	68725796-0
天津恒泰牧业有限公司	联营企业的子公司	764308857
涡阳宝迪肉类食品有限公司	联营企业的子公司	66949265X

安徽宝迪肉类食品有限公司	联营企业的子公司	661430091
天津宝迪京丰养殖有限公司	联营企业的子公司	767635650
黑龙江宝迪肉类食品有限公司	联营企业的子公司	677451444
四川恩彼蛋白质科技有限公司	联营企业的子公司	762331041
上海恩彼生物科技有限公司	联营企业的子公司	764721289
淮北恩彼饲料有限公司	联营企业的子公司	282065118
重庆宝迪农业科技有限公司	联营企业的子公司	678655262
池州康迪种猪科技有限公司	联营企业的子公司	683640479
南昌宝迪农业科技有限公司	联营企业的子公司	685976486
泗洪宝迪种猪科技有限公司	联营企业的子公司	68784994X
淮北宝迪禽业有限公司	联营企业的子公司	686884233
江西宝迪肉类食品有限公司	联营企业的子公司	683465965
陕西宝迪肉类食品有限公司	联营企业的子公司	684772473
安徽灵璧宝迪种猪科技有限公司	联营企业的子公司	677571980
宁强康迪种猪科技有限公司	联营企业的子公司	684772406
肇东旺迪种猪有限公司	联营企业的子公司	684899474
宿迁宝迪肉类食品有限公司	联营企业的子公司	689183256
湖北宝迪农业科技有限公司	联营企业的子公司	691755401
抚州康迪种猪科技有限公司	联营企业的子公司	698462425
天津恩彼蛋白质有限公司	联营企业的子公司	727528850
南昌旺迪种猪科技有限公司	联营企业的子公司	55601982-3
安徽小岗宝迪种猪科技有限公司	联营企业的子公司	55457447-9
北京智乔投资有限公司	联营企业的子公司	69324868-1
北京智禾汇体育管理有限公司	联营企业的子公司	68356122-8
承德智乔体育休闲娱乐有限公司	联营企业的子公司	56048964-1
承德智乔房地产开发有限公司	联营企业的子公司	56046227-0
湖北康迪种猪有限公司	联营企业的子公司	56274452-X
安徽宝迪投资有限公司	联营企业的子公司	56637984-9
淮北祥迪房地产开发有限公司	联营企业的子公司	56629113-5
淮北宝迪房地产开发有限公司	联营企业的子公司	56639116-X
安陆恩彼饲料有限公司	联营企业的子公司	55700595-X
南昌恩彼饲料有限公司	联营企业的子公司	57876236-6
南昌宝迪禽业有限公司	联营企业的子公司	58161621-6
南昌宝迪食品有限公司	联营企业的子公司	58163627-6
辽宁宝迪农业科技有限公司	联营企业的子公司	58070642-0
宁强恩彼饲料有限公司	联营企业的子公司	58353600-5
江苏宝迪生物科技有限公司	联营企业的子公司	57255508-7
泗洪家禽养殖有限公司	联营企业的子公司	57953459-6
承德智鸿房地产开发有限公司	联营企业的子公司	56639113-5
本企业的其他关联方情况的说明		

6.5 关联交易情况

6.5.1 出售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
海口禽业有限公司	销售商品	饲料销售	4,591,639.25	20.42		
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	销售商品	饲料销售	1,217,748.87	5.41	83,681,414.22	49.19
合计			5,809,388.12	25.83	83,681,414.22	49.19
关联交易说明						

6.5.2 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海口农工贸（罗牛山）股份有限公司	海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	60,000,000.00	2009 年 12 月 29 日	2012 年 12 月 29 日	否

6.5.3 其他关联交易

(1) 本公司本年度累计在关联方海南大东海旅游中心股份有限公司消费 240,250.00 元，作价依据为市场定价。

(2) 本年度共计支付关键管理人员报酬 350.97 万元。

6.6 关联方应收应付款项

6.6.1 应收/预付关联方款项

项目名称	关联方	期末金额		年初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	1,615,386.63	80,769.33	5,101,252.50	255,062.63
	海南罗牛山文昌鸡育种有限公司			953,400.00	47,670.00
	小计	1,615,386.63	80,769.33	6,054,652.50	302,732.63
其他应收款	上海同仁药业有限公司			29,630,200.00	1,481,510.00
	天津宝迪农业科技股份有限公司	3,331.76	166.59	17,120,794.27	856,039.71
	海口的罗牛山禽业有限公司	282,089.00	24,833.90	975,380.00	48,769.00
	大东海旅游中心股份有限公司	800,000.00	400,000.00	800,000.00	160,000.00
	海南罗牛山文昌鸡育种有限公司	406,400.00	40,640.00	406,400.00	20,320.00
	海南罗牛山调味品有限公司	8,020.00	401.00	100,000.00	5,000.00
	小计	1,499,840.76	466,041.49	49,032,774.27	2,571,638.71

6.6.2 应付/预收关联方款项

项目名称	关联方	期末金额	年初金额
应付账款	上海同仁药业有限公司		7,500.00

附注 7 或有事项的说明

7.1 资产抵押、质押情况

(1) 本公司持有的海口市海秀乡水头村海口市国用（籍）字底 G0388 号 133,654.91 m² 已抵押给海口市农村信用社联合社贷款社团。

(2) 本公司持有的海口市三江镇茄芮村委会茄芮坡（红旗坡）琼山籍国用（2000）字第 11-0063 号 50,492.67 m² 土地使用权已抵押给海口市农村信用社联合社贷款社团。

(3) 本公司持有的海口市三江镇茄芮村委会红旗坡、琼文公路 16 公里东北琼山籍国用（2000）字第 11-0061 号 62,588.95 m² 土地使用权已抵押给海口市农村信用社联合社贷款社团。

(4) 本公司持有的海口市三江镇茄芮村委会红旗坡琼山籍国用（2000）字第 11-0055 号 102,380.13 m² 土地使用权已抵押给海口市农村信用社联合社贷款社团。

(5) 本公司持有的海口市府城镇龙昆南路金桃园公寓楼海口市房权证海房字第 HK184400 号、金桃园长兴大厦海口市房权证海房字第 184399 号合计 18,155.94 m² 房产（包括所占用的土地）已抵押给海口市农村信用社联合社贷款社团。

(6) 本公司持有的琼山市演丰镇苏民村委会罗幸坡琼山籍国用（2000）字第 09-0021 号 434,504.36 m² 土地使用权已抵押给海口农村商业银行股份有限公司贷款社团。

(7) 本公司持有的琼山市演丰镇苏尼村委会下云坡琼山籍国用（2000）字第 09-0023 号 961,685.31 m² 土地使用权已抵押给海口农村商业银行股份有限公司贷款社团。

(8) 本公司持有的三江镇苏寻三管区北合镇排田村楼前坡琼山籍国用（2000）字第 11-0057 号 566,968.01 m² 土地使用权已抵押给海口农村商业银行股份有限公司贷款社团。

(9) 本公司持有的三江镇茄芮管区村委会罗孚坡琼山籍国用（2000）字第

11-0058 号 566,968.01 m² 土地使用权已抵押给海口农村商业银行股份有限公司贷款社团。

(10) 本公司持有的海口市白水塘土地海口市国用(2010)第 012264、010360、010370 号共 87,677.11 m² 土地使用权已抵押给中国工商银行股份有限公司海口海甸支行。

(11) 本公司持有海南大东海旅游中心股份有限公司 ST 东海 A000613 的 6,000.00 万股已质押给海口农村商业银行股份有限公司贷款社团。

(12) 本公司持有的海口市海秀乡水头村土地海口市国用(籍)字第 G0389 号共 68,893.15 m² 土地使用权已抵押给海口农村商业银行股份有限公司贷款社团。

(13) 本公司持有的三亚市农村信用合作联社的 6,460 万股股权已质押给海口农村商业银行股份有限公司。

(14) 本公司对十五联社投资入股权证共 10,991 万股已质押给海口市农村信用合作联社。具体质押明细如下：

质押财产名称	数量	质押财产状况	产权证书或权利证书
文昌市农村信用合作联社的入股权证	230 万股	正常	入股确认书
澄迈县农村信用合作联社的入股收据	430 万股	正常	入股收据
儋州市农村信用合作联社的入股收据	340 万股	正常	入股收据
东方市农村信用合作联社的入股收据	200 万股	正常	入股收据
屯昌县农村信用合作联社的入股收据	310 万股	正常	入股收据
定安县农村信用合作联社的入股收据	346 万股	正常	入股收据
万宁市农村信用合作联社的入股收据	430 万股	正常	入股收据
临高县农村信用合作联社的入股收据	145 万股	正常	入股收据
琼海市农村信用合作联社的入股收据	1470 万股	正常	入股收据
乐东黎族自治县农村信用合作联社的入股收据	330 万股	正常	入股收据
陵水黎族自治县农村信用合作联社入股收据	380 万股	正常	入股收据
昌江黎族自治县农村信用合作联社入股收据	240 万股	正常	入股收据
保亭黎族自治县农村信用合作联社入股收据	710 万股	正常	入股收据
五指山市农村信用合作联社入股收据	275 万股	正常	入股收据
海口农村商业银行股份有限公司入股收据	5155 万股	正常	入股收据
合计	10,991 万股	正常	入股收据

(15) 本公司持有海口农村商业银行股份有限公司的 5,000 万股股权已质押给海口市农村信用合作社联合社。

(16) 本公司子公司海南高职院后勤实业有限公司持有的海口市南海大道北侧海口市国用(2003)第 004427、005392 号共 8.53 亩土地使用权及附着物已抵押

给中国工商银行股份有限公司海南省分行。

(17) 本公司子公司海南高职院后勤实业有限公司持有的海口市滨濂村农垦青云无线电厂南侧 12.88 亩土地使用权已抵押给中国工商银行股份有限公司海南省分行。

(18) 本公司子公司海南洋浦海发面粉有限公司持有的海口市疏港大道西侧海口市国用(2005)第 004768 号及海口市房权证海房字第 43754 号、第 43755 号、第 43756 号、第 43757 号、第 43758 号、第 43763 号、第 43764 号、第 43765 号抵押给海口农村商业银行股份有限公司。

7.2 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

(1) 本公司为控股子公司海南高职院后勤实业有限公司 250 万元人民币借款提供担保，该公司目前经营正常，预期不存在还款困难，极小可能给本公司造成不利影响。

(2) 本公司为联营企业海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司 6,000 万元人民币借款提供担保，该公司目前经营正常，预期不存在还款困难，极小可能给本公司造成不利影响。

(3) 本公司为控股子公司海南青牧原实业有限公司 4,880 万元人民币借款提供担保，该公司目前经营正常，预期不存在还款困难，极小可能给本公司造成不利影响。

(4) 本公司为控股子公司海南青牧原实业有限公司 4,400 万元人民币借款提供担保，该公司目前经营正常，预期不存在还款困难，极小可能给本公司造成不利影响。

附注 8 承诺事项的说明

根据本公司与海口市国土资源局签订的《国有建设用地使用权出让合同》，本公司子公司海南罗牛山农产品加工产业园有限公司与海南罗牛山调味品有限公司、海口力神咖啡饮品有限公司共同受让坐落于海口市桂林洋开发区灵桂路北侧 496,898.14 平方米土地，其中海南罗牛山农产品加工产业园有限公司受让土地面积为 416,602.70 平方米。根据合同约定，该项宗地用于工业项目建设，固定资产投资不低于经批准或登记备案的金额人民币 159,600 万元。固定资产投资包括建筑物、构筑物及其附属设施、设备投资和出让价款等，合同约定项目

需在 2012 年 7 月 25 日之前开工，在 2014 年 7 月 25 日之前竣工。

截止 2011 年 12 月 31 日，该承诺事项的具体情况如下：

投资项目名称	合同投资额	已付投资额	未付投资额	预计投资期间
农产品加工产业园项目	1,596,000,000.00	114,444,038.09	1,481,555,961.91	2012 至 2014 年

附注 9 资产负债表日后事项

9.1 重要的资产负债表日后事项说明

①2012 年 3 月 22 日，本公司收到海南省海口市地方税务局发出的《土地增值税清算税款缴纳通知书》（海口市地税清缴[2012]009 号），要求本公司补缴 2004 年转让土地使用权相关土地增值税 20,287,519.81 元、印花税 30,917.07 元，故在本期作为前期重大会计差错更正，追溯调整减少 2005 年年初未分配利润 20,318,436.88 元。

②本公司第六届董事会第二十六次会议于 2012 年 4 月 25 日召开，审议通过了《2011 年度利润分配预案》：拟定 2011 年度利润不予分配，也不进行资本公积金转增股本，未分配利润将用于补充公司业务发展所需的流动资金。本预案尚需提交公司股东大会审议。

附注 10 其他重要事项

10.1 企业合并、分立等事项说明

本公司 2011 年度新设成立三亚罗牛山畜牧有限公司、海南罗牛山农产品加工产业园有限公司；购入海口罗牛山旅游出租汽车有限公司。

上述新设、收购的详细情况见附注 4.2。

附注 11 母公司财务报表主要项目注释

11.1 应收账款

11.1.1 分类

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	1,256,402.00	100.00	575,102.85	45.77
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	1,256,402.00	100.00	575,102.85	45.77

净 额	681,299.15
-----	------------

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	541,601.40	100.00	541,263.79	99.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	541,601.40	100.00	541,263.79	99.94
净 额	337.61			

①应收账款种类的说明

应收款项金额大于 100 万元（含）为单项金额重大。按组合计提减值准备的应收账款含单项金额重大、单独进行减值测试未发生减值，包含在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试的应收账款。单项金额不重大应收账款为单项金额小于 100 万元且单独计提坏账准备的应收账款。

②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			年初数		
	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	717,157.00	57.08	35,857.85	355.40	0.07	17.79
4 年以上	539,245.00	42.92	539,245.00	541,246.00	99.93	541,246.00
合计	1,256,402.00	100.00	575,102.85	541,601.40	100.00	541,263.79

11.1.2 期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

11.1.3 应收账款余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
童旭娟	非关联方	317,000.00	4 年以上	25.23
丁淑君	非关联方	160,000.00	4 年以上	12.73
孙汉生	非关联方	23,548.00	4 年以上	1.87
李广宁	非关联方	14,760.00	4 年以上	1.17
蔡涛	非关联方	13,817.00	4 年以上	1.10
合 计		529,125.00		42.10

11.1.4 期末余额中无关联方欠款。

11.2 其他应收款

11.2.1 分类

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	44,888,924.65	49.05		
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	46,177,257.02	50.46	24,589,329.64	53.25
子公司组合				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	450,000.00	0.49		
合 计	91,516,181.67	100.00	24,589,329.64	26.87
净 额	66,926,852.03			

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	163,107,183.64	48.83		
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	93,816,794.98	28.08	21,594,133.02	23.02
子公司组合	76,298,604.26	22.84		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	840,900.00	0.25		
合 计	334,063,482.88	100.00	21,594,133.02	6.46
净 额	312,469,349.86			

①期末较年初账面数减少 242,547,301.21 元，下降 72.61%的原因主要是本期将上期已支付的投资款转入长期股权投资及收回子公司往来款。

②其他应收款种类的说明：其他应收款金额大于 100 万元（含）为单项金额重大。按组合计提减值准备的其他应收款含单项金额重大、单独进行减值测试未发生减值，包含在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试的其他应收款。单项金额不重大其他应收款为单项金额小于 100 万元且单独计提坏账准备的其他应收款。

③期末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	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
农信社履约保证金	29,786,330.65			贷款偿还完毕后返还，不存在回收风险
海口市国土环境资源局	8,532,594.00			有政府批文，回收不存在风险
海南省国营桂林洋农场	5,570,000.00			有政府文件，回收不存在风险
星华集团投资公司	1,000,000.00			有抵押合同，回收不存在风险
合计	44,888,924.65			

④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			年初数		
	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	4,953,601.75	10.73	247,680.08	45,263,117.00	48.24	2,263,155.85
1至2年	10,721,729.19	23.22	1,072,172.92	24,420,812.71	26.03	2,442,081.27
2至3年	8,417,121.00	18.23	1,683,424.20	3,686,510.98	3.93	737,302.19
3至4年	997,505.29	2.16	498,752.65	8,589,521.17	9.16	4,294,760.59
4年以上	21,087,299.79	45.66	21,087,299.79	11,856,833.12	12.64	11,856,833.12
合计	46,177,257.02	100.00	24,589,329.64	93,816,794.98	100.00	21,594,133.02

⑤期末单项金额虽不重大但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	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
2011年中央活体储备补助收入	450,000.00			期后已收到款项,不提坏账

11.2.2 期末余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

11.2.3 其他应收账款余额前五名单位情况

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(%)
农信社履约保证金	非关联方	29,786,330.65	1至2年	32.55
海口宇润实业公司	非关联方	8,765,421.47	2至4年	9.58
海口市国土环境资源局	非关联方	8,532,594.00	2至3年	9.32
海南省国营桂林洋农场	非关联方	5,570,000.00	1至2年	6.09
海南华牧饲料贸易有限公司	非关联方	3,786,908.88	1至2年	4.14
合计		56,441,255.00		61.68

11.2.4 应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
大东海旅游中心股份有限公司	联营企业	800,000.00	0.87
海南罗牛山文昌鸡育种公司	联营企业的子公司	406,400.00	0.44
海口禽业有限公司	联营企业的子公司	282,089.00	0.31
海南罗牛山调味品有限公司	关联方	8,020.00	0.01
合计	联营企业	1,496,509.00	1.63

11.3 长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
海南海牛农业综合开发有限公司	成本法	19,000,000.00	19,000,000.00		19,000,000.00
海南神牛牧工商发展有限公司	成本法	5,500,000.00	6,500,000.00		6,500,000.00
海南万州农工贸有限公司	成本法	4,320,000.00	4,320,000.00		4,320,000.00

海口四建建筑工程有限公司	成本法	18,000,000.00	18,000,000.00		18,000,000.00
海南中海香稻业有限公司	成本法	1,020,000.00	1,020,000.00		1,020,000.00
海口苍隆畜牧有限公司	成本法	9,789,978.80	9,789,978.80		9,789,978.80
海南罗牛山畜牧有限公司	成本法	48,310,165.28	122,837,140.80		122,837,140.80
海口罗牛山三鸟中心批发市场有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00
海南农产品中心批发市场有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
海南爱华汽车广场有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00
海南高职院后勤实业有限公司	成本法	44,284,026.00	44,284,026.00		44,284,026.00
海口罗牛山食品加工有限公司	成本法	3,845,286.45	1,845,286.45	2,000,000.00	3,845,286.45
海口罗牛山肉类食品有限公司	成本法	18,600,000.00	19,700,000.00		19,700,000.00
海南洋浦海发面粉有限公司	成本法	190,000,000.00	190,000,000.00		190,000,000.00
海南洋浦海发粮油贸易有限公司	成本法	510,000.00	510,000.00		510,000.00
海口景山学校	成本法	66,664,579.63	66,664,579.63		66,664,579.63
海南职业技术学院	成本法	49,148,459.60	49,148,459.60		49,148,459.60
天津市宝罗畜禽发展有限公司	成本法	78,300,000.00	78,300,000.00		78,300,000.00
海口罗牛山物业管理有限公司	成本法	305,000.00	305,000.00		305,000.00
海南青牧原实业有限公司	成本法	8,657,930.54	8,657,930.54		8,657,930.54
海口永兴畜牧有限公司	成本法	23,345,125.61	23,345,125.61		23,345,125.61
海南锦地房地产有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00
海南雅安安居物业服务有限公司	成本法	3,000,000.00	3,000,000.00		3,000,000.00
海南万泉农产品批发市场有限公司	成本法	1,832,104.40	1,832,104.40		1,832,104.40
海南罗牛山农产品加工产业园有限公司	成本法	100,000,000.00		100,000,000.00	100,000,000.00
海口罗牛山旅游出租汽车有限公司	成本法	298,154.54	298,154.54	525,868.10	824,022.64
海南雅丽嘉槟榔药业有限公司	成本法	913,911.08	913,911.08	-913,911.08	
琼山狮子岭信用社	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	-1,000,000.00	
海口海滩开发管理等两家公司	成本法	1,085,000.00	1,085,000.00		1,085,000.00
海口农村商业银行股份有限公司	成本法	378,605,000.00	50,000,000.00	328,605,000.00	378,605,000.00
海南橡胶产业集团股份有限公司	成本法	60,953,900.00	60,953,900.00	-60,953,900.00	
文昌市农村信用合作联社	成本法	3,200,000.00	500,000.00	2,700,000.00	3,200,000.00
澄迈县农村信用合作联社	成本法	5,950,000.00	1,000,000.00	4,950,000.00	5,950,000.00
儋州市农村信用合作联社	成本法	4,600,000.00	1,000,000.00	3,600,000.00	4,600,000.00
东方市农村信用合作社联社	成本法	2,800,000.00	400,000.00	2,400,000.00	2,800,000.00
屯昌县农村信用合作联社	成本法	4,500,000.00	300,000.00	4,200,000.00	4,500,000.00
定安县农村信用合作联社	成本法	4,940,000.00	500,000.00	4,440,000.00	4,940,000.00
万宁市农村信用合作联社	成本法	5,950,000.00	1,000,000.00	4,950,000.00	5,950,000.00
临高县农村信用合作联社	成本法	2,050,000.00	250,000.00	1,800,000.00	2,050,000.00
琼海市农村信用合作联社	成本法	21,550,000.00	1,000,000.00	20,550,000.00	21,550,000.00
海口市农村信用合作联社	成本法	61,040,000.00	1,000,000.00	60,040,000.00	61,040,000.00
乐东黎族自治县农村信用合作联社	成本法	4,700,000.00	500,000.00	4,200,000.00	4,700,000.00
陵水黎族自治县农村信用合作联社	成本法	5,450,000.00	500,000.00	4,950,000.00	5,450,000.00

昌江黎族自治县农村信用合作联社	成本法	3,350,000.00	500,000.00	2,850,000.00	3,350,000.00
保亭黎族苗族自治县农村信用合作联社	成本法	9,740,000.00	500,000.00	9,240,000.00	9,740,000.00
五指山市农村信用合作联社	成本法	3,750,000.00	250,000.00	3,500,000.00	3,750,000.00
儋州绿色村镇银行股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
陵水大生村镇银行股份有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00
三亚金凤凰村镇银行股份有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00
三亚农村信用合作社联社	成本法	77,520,000.00	77,520,000.00		77,520,000.00
上海同仁药业有限公司	权益法	19,764,849.49	19,764,849.50	1,850,853.27	21,615,702.77
海南大东海旅游中心股份有限公司	权益法	41,000,000.00	66,117,711.91	-9,345,293.64	56,772,418.27
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	权益法	15,000,000.00	16,947,038.76	1,740,028.09	18,687,066.85
海南大舜影视文化传播有限公司	权益法	600,000.00	417,489.90	147,632.99	565,122.89
海南力神投资股份有限公司	权益法	18,830,000.00	13,065,851.90	5,080,007.38	18,145,859.28
海南罗牛山调味品有限公司	权益法	10,900,000.00	10,900,623.48	-54,922.95	10,845,700.53
海口罗牛山小额贷款股份有限公司	权益法	40,000,000.00	40,788,226.62	3,487,510.34	44,275,736.96
合 计		1,589,973,471.42	1,123,532,389.52	505,538,872.50	1,629,071,262.02

被投资单位	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
海南海牛农业综合开发有限公司	95.00	95.00				
海南神牛牧工商发展有限公司	65.00	65.00				
海南万州农工贸有限公司	90.00	90.00				
海口四建建筑工程有限公司	90.00	90.00				
海南中海香稻业有限公司	51.00	51.00				
海口苍隆畜牧有限公司	100.00	100.00				
海南罗牛山畜牧有限公司	100.00	100.00				
海口罗牛山三鸟中心批发市场有限公司	100.00	100.00				
海南农产品中心批发市场有限公司	100.00	100.00				
海南爱华汽车广场有限公司	100.00	100.00				
海南高职院校后勤实业有限公司	100.00	100.00				
海口罗牛山食品加工有限公司	80.00	80.00				
海口罗牛山肉类食品有限公司	98.50	98.50				
海南洋浦海发面粉有限公司	95.00	95.00				
海南洋浦海发粮油贸易有限公司	51.00	51.00				
海口景山学校	96.64	96.64				
海南职业技术学院	66.70	66.70				
天津市宝罗畜禽发展有限公司	90.00	90.00				
海口罗牛山物业管理有限公司	70.00	70.00				
海南青牧原实业有限公司	100.00	100.00				
海口永兴畜牧有限公司	21.40	21.40				
海南锦地房地产有限公司	100.00	100.00				

海南雅安居物业服务有限公司	100.00	100.00				
海南万泉农产品批发市场有限公司	10.00	10.00				
海南罗牛山农产品加工产业园有限公司	100.00	100.00				
海口罗牛山旅游出租汽车有限公司	90.00	90.00				
海南雅丽嘉槟榔药业有限公司						
琼山狮子岭信用社						
海口海滩开发管理等两家公司						
海口市城郊农村信用合作联社股份有限公司	10.00	10.00				
海南橡胶产业集团股份有限公司	0.51	0.51				
文昌市农村信用合作联社	6.16	6.16				
澄迈县农村信用合作联社	8.88	8.88				
儋州市农村信用合作联社	7.56	7.56				
东方市农村信用合作社联社	8.62	8.62				
屯昌县农村信用合作联社	6.39	6.39				
定安县农村信用合作联社	8.83	8.83				
万宁市农村信用合作联社	9.52	9.52				
临高县农村信用合作联社	5.07	5.07				
琼海市农村信用合作联社	9.89	9.89				
海口市农村信用合作联社	10.00	10.00				
乐东黎族自治县农村信用合作联社	7.95	7.95				
陵水黎族自治县农村信用合作联社	9.35	9.35				
昌江黎族自治县农村信用合作联社	9.17	9.17				
保亭黎族苗族自治县农村信用合作联社	9.63	9.63				
五指山市农村信用合作联社	7.45	7.45				
儋州绿色村镇银行有限公司	10.00	10.00				
陵水大生村镇银行股份有限公司	5.00	5.00				
三亚金凤凰村镇银行股份有限公司	10.00	10.00				
三亚农村信用合作社联社	9.94	9.94				
上海同仁药业有限公司	28.00	28.00				
海南大东海旅游中心股份有限公司	16.48	16.48				
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	28.04	28.04				
海南大舜影视文化传播有限公司	50.00	50.00				
海南力神投资股份有限公司	45.13	45.13				
海南罗牛山调味品有限公司	43.60	43.60				
海口罗牛山小额贷款股份有限公司	40.00	40.00				
合 计						

11.4 营业收入和营业成本

11.4.1 营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

营业收入	232,532,824.45	25,001,115.25
其中：主营业务收入	225,024,910.33	17,312,616.77
其他业务收入	7,507,914.12	7,688,498.48
营业成本	142,957,287.38	10,022,165.16
其中：主营业务成本	142,957,287.38	10,022,165.16
其他业务支出		

11.4.2 主营业务按业务分部列示

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
商品房销售	219,018,686.00	142,957,287.38	3,298,676.00	1,601,946.38
牲猪销售			8,751,367.37	8,420,218.78
其他	6,006,224.33		5,262,573.40	
合计	225,024,910.33	142,957,287.38	17,312,616.77	10,022,165.16

11.4.3 主营业务按地区分部列示

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
海南地区	225,024,910.33	142,957,287.38	17,312,616.77	10,022,165.16

11.4.4 公司销售前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例%
赵海群	628,839.00	0.27
罗琼花	623,807.00	0.27
刘斌	621,395.00	0.27
鲁新龙	610,558.00	0.26
张三剑	609,624.00	0.26
合计	3,094,223.00	1.33

11.5 投资收益

11.5.1 投资收益明细

客户名称	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		1,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-2,520,235.24	-4,616,792.49
处置长期股权投资产生的投资收益	-355,223.48	6,102,986.71
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	156,839.00	
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	1,600,000.00	
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,155,279.63	410,543.45
其他	793,309.66	4,447,059.38
合计	829,969.57	7,343,797.05

11.5.2 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
海南天然橡胶产业集团股份有限公司		1,000,000.00	本期转至可供出售金融资产

11.5.3 按权益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
海南大东海旅游中心股份有限公司	-9,345,293.64	-8,362,778.51	
海南（潭牛）文昌鸡股份有限公司	1,740,028.09	2,941,405.05	
海口罗牛山小额贷款股份有限公司	3,487,510.34	788,226.62	
上海同仁药业有限公司	1,850,853.27	517,334.32	
海南大舜影视文化传播有限公司	147,632.99	-67,455.35	
海南力神投资股份有限公司	-346,043.34	-434,148.10	
海南罗牛山调味品有限公司	-54,922.95	623.48	
合计	-2,520,235.24	-4,616,792.49	

11.6 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-24,756,602.24	-8,237,675.35
加：资产减值准备	3,031,354.47	-3,670,389.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,317,058.09	9,634,029.79
无形资产摊销	3,815,448.72	4,054,359.30
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		-32,640,177.55
固定资产报废损失		
公允价值变动损失	-95,569.30	102,886.32
财务费用	47,141,134.43	18,923,261.07
投资损失	-829,969.57	-7,343,797.05
递延所得税资产减少		
递延所得税负债增加		
存货的减少	-108,622,442.68	-142,912,702.01
经营性应收项目的减少	116,984,177.35	102,291,489.84
经营性应付项目的增加	20,681,412.81	-57,278,747.71
其他		563,206.63
经营活动产生的现金流量净额	66,666,002.08	-116,514,256.56
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	124,300,730.95	140,434,050.72
减: 现金的期初余额	140,434,050.72	220,573,960.24
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	-16,133,319.77	-80,139,909.52

附注 12 补充资料

12.1 本年度非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动资产处置损益	-9,080,650.35	
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）	24,468,069.07	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-2,506,133.19	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-660,238.05	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,393,309.66	
所得税影响额	-104,756.47	

少数股东权益影响额（税后）	-2,754,821.20	
合 计	11,754,779.47	

附注 13 财务报告的批准

本年度财务报告已于 2012 年 4 月 25 日经公司董事会批准。

第十三节 备查文件目录

- 1、载有法定代表人签名并盖章的年度报告正本；
- 2、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 3、载有中审亚太会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告、对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明、关于重大前期差错更正事项的说明原件；
- 4、本年度公司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原稿。

海口农工贸（罗牛山）股份有限公司

董 事 会

二〇一二年四月二十五日