

2012 年半年度报告

一、重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

公司负责人林秀浩、主管会计工作负责人何玉龙及会计机构负责人(会计主管人员) 吴致瑄声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

(一) 公司信息

A 股代码	002387	B 股代码	
A 股简称	黑牛食品	B 股简称	
上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的法定中文名称	黑牛食品股份有限公司		
公司的法定中文名称缩写	黑牛食品		
公司的法定英文名称	BLACKCOW FOOD COMPANY LIMITED		
公司的法定英文名称缩写	BLACKCOW FOOD CO.,LTD.		
公司法定代表人	林秀浩		
注册地址	广东省汕头市潮汕路金园工业城 9A5A6		
注册地址的邮政编码	515064		
办公地址	广东省汕头市潮汕路金园工业城 9A5A6		
办公地址的邮政编码	515064		
公司国际互联网网址	http://www.blackcow.cn		
电子信箱	zqb@blackcow.cn		

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄树忠	朱少芬
联系地址	广东省汕头市潮汕路金园工业城 9A5A6	广东省汕头市潮汕路金园工业城 9A5A6
电话	0754-88106868-8081	0754-88106868-8007

传真	0754-88107793	0754-88107793
电子信箱	sh@blackcow.cn	zqb@blackcow.cn

（三）信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《证券时报》、《中国证券报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站网址	巨潮网 http://www.cninfo.com.cn
公司半年度报告备置地点	广东省汕头市潮汕路金园工业城 9A5A6 黑牛食品股份有限公司证券部

三、主要会计数据和业务数据摘要

（一）主要会计数据和财务指标

以前报告期财务报表是否发生了追溯调整

是 否 不适用

主要会计数据

主要会计数据	报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	409,703,231.15	363,835,737.41	12.61%
营业利润（元）	52,934,568.58	61,061,287.03	-13.31%
利润总额（元）	55,474,539.11	64,232,423.65	-13.63%
归属于上市公司股东的净利润（元）	41,767,157.89	47,889,535.99	-12.78%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	40,516,481.38	45,745,533.57	-11.43%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-80,156,113.58	-69,163,518.89	-15.89%
	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减
总资产（元）	1,417,984,439.36	1,444,352,526.66	-1.83%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,347,312,058.03	1,315,586,805.64	2.41%
股本（股）	314,583,880.00	240,300,000.00	30.91%

主要财务指标

主要财务指标	报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减
基本每股收益（元/股）	0.13	0.2	-35.00%
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.2	-35.00%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.13	0.19	-31.58%
全面摊薄净资产收益率（%）	3.10%	3.80%	-0.70%
加权平均净资产收益率（%）	3.11%	3.84%	-0.73%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	3.00%	3.63%	-0.63%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.02%	3.67%	-0.65%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/	-0.25	-0.29	13.79%

股)			
	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度同期末增减
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	4.28	5.47	-21.76%
资产负债率 (%)	4.98%	8.92%	-3.94%

报告期末公司前主要会计数据和财务指标的说明

- 1、股本比上年同期增加30.91%，是由于公司在报告期内实施了首期限限制性股票激励计划及2011年度权益分派。
- 2、每股收益比上年同期减少33.26%，是由于报告期内实施了2011年度权益分派摊薄所致。

(二) 境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

2、同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

3、存在重大差异明细项目

适用 不适用

4、境内外会计准则下会计数据差异的说明

适用 不适用

(三) 扣除非经常性损益项目和金额

适用 不适用

项目	金额 (元)	说明
非流动资产处置损益	1,302,784.10	
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)	106,100.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		

同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	258,684.57	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额		
所得税影响额	-214,268.30	
合计	1,250,676.51	--

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

√ 适用 □ 不适用

数量单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	180,000,000	74.91%	1,687,600		54,506,280		56,193,880	236,193,880	75.08%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	180,000,000	74.91%	1,687,600		54,506,280		56,193,880	236,193,880	75.08%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	180,000,000	74.91%	1,687,600		54,506,280		56,193,880	236,193,880	75.08%
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									
二、无限售条件股份	60,300,000	25.09%			18,090,000		18,090,000	78,390,000	24.92%
1、人民币普通股	60,300,000	25.09%			18,090,000		18,090,000	78,390,000	24.92%

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	240,300,000.00	100%	1,687,600		72,596,280		74,283,880	314,583,880.00	100%

股份变动的批准情况

公司2011年第一次临时股东大会审议通过向首批激励对象授予限制性股票的议案，公司以2012年1月4日为授予日，共向激励对象授予1,687,600股股票，该部分股票于2012年3月1日上市，公司股本变更为24,198.76万元。

公司2012年5月21日召开的2011年度股东大会决议，以2012年5月29日的总股本241,987,600股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增3股，转增后公司总股本变更为314,583.39万元。

股份变动的过户情况

公司首批限制性股票激励计划授予的1,687,600股股票已于2012年3月1日上市前全部过户到激励对象名下。具体详见大华会计师事务所对公司首批限制性股票激励计划导致的股本变更出具的大华验字【2012】006号验资报告。

公司于2012年5月30日实施了2011年度资本公积金转增股本方案，大华会计师事务所已对本次变更出具大华验字【2012】057号验资报告。公司根据实施结果办理了注册资本变更登记手续，公司的注册资本和实收资本由人民币24,198.76万元变更为31,458.388万元。

股份变动对最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

参见“三、主要会计数据和业务数据摘要”之“主要财务指标”。

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

数量单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
林秀浩	113,400,000	0	34,020,000	147,420,000	首发承诺	2013.04.13
许培坤	14,400,000	0	4,320,000	18,720,000	首发承诺	2013.04.13
谢锦蘋	9,000,000	0	2,700,000	11,700,000	首发承诺	2013.04.13
林锡浩	7,200,000	0	2,160,000	9,360,000	首发承诺	2013.04.13
林秀海	7,200,000	0	2,160,000	9,360,000	首发承诺	2013.04.13
林秀伟	7,200,000	0	2,160,000	9,360,000	首发承诺	2013.04.13
杨添翼	5,760,000	0	1,728,000	7,488,000	首发承诺	2013.04.13
刘冠军	5,400,000	0	1,620,000	7,020,000	首发承诺	2013.04.13
张宏	5,040,000	0	1,512,000	6,552,000	首发承诺	2013.04.13
姚利畅	3,600,000	0	1,080,000	4,680,000	首发承诺	2013.04.13
石晓文	1,800,000		540,000	2,340,000	首发承诺	2013.04.13
股权激励限售股	0		2,193,880	2,193,880	股权激励限售	2013.03.01
合计	180,000,000		561,938,800	236,193,880	--	--

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

√ 适用 □ 不适用

数量单位：股

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格(元/股)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
首次公开发行	2010年03月31日	27	33,500,000	2010年04月13日	33,500,000	

2010 年度权益分派	2011 年 05 月 26 日		106,800,000	2011 年 05 月 26 日	106,800,000	
股权激励限制性股票	2012 年 03 月 01 日	7.95	1,687,600	2012 年 03 月 01 日	1,687,600	
2011 年度权益分派	2012 年 05 月 30 日		72,596,280	2012 年 05 月 30 日	72,596,280	

前三年历次证券发行情况的说明

(一) 首次公开发行情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准黑牛食品股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2010]253号)的核准,公司首次公开发行人民币普通股(A股)3,350万股,发行价格为27.00元/股,募集资金总额904,500,000.00元,扣除各项发行费用后,公司募集资金净额为854,885,990.90元。立信大华会计师事务所有限公司对上述资金进行审计,并出具了立信大华验字[2010]031号《验资报告》验证确认。根据中国证监会《上市公司执行企业会计准则监管问题解答》(2010年第一期,总第四期)和财政部《关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好2010年年报工作的通知》(财会[2010]25号)规定,发行权益性证券过程中的广告费、路演及财经公关费、上市酒会费等其他费用应在发生时计入当期损益,并要求自2010年1月1日起施行。公司2010年度将原计入发行费用的路演推介费等8,625,158.10元记入管理费用科目,调整后实际募集资金净额变更为863,511,149.00元。

(二) 2010年度权益分派情况

公司2011年5月13日召开的2010年度股东大会审议通过2010年度权益分派方案,以总股本133,500,000股为基数,向全体股东每10股派1.00元人民币现金(含税);同时,以资本公积金向全体股东每10股转增8股,转增后总股本增至240,300,000股。本次权益分派权益登记日为:2011年5月25日,除权除息日为:2011年5月26日。

(三) 首批限制性股票激励计划实施情况

2012年1月4日,董事会依据相关文件和公司限制性股票激励计划的规定,确定2012年1月4日为首批限制性股票的授予日,并办理授予股票的相关事宜。在授予过程中,部分激励对象减少或放弃认购股票,因此授予对象由111名调整为105名,授予数量由2,069,900股调整为1,687,600股。2012年2月25日,授予工作完成,2012年3月1日,首批授予的限制性股票上市。依照相关规定,该部分股份自2012年3月1日至2013年3月1日为禁售期。

(四) 2011年度权益分派情况

公司2012年5月21日召开的2011年度股东大会审议通过2011年度权益分派方案,以总股本241,987,600股为基数,向全体股东每10股派1.00元人民币现金;同时,以资本公积金向全体股东每10股转增3股,转增后总股本增至314,583,880股。本次权益分派登记日为2012年5月29日,除权除息日为2012年5月30日。

2、公司股份总数及结构变动及所导致的公司资产负债结构的变动情况

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

(三) 股东和实际控制人情况

1、报告期末股东总数

报告期末股东总数为 18,699 户。

2、前十名股东持股情况

数量单位:股

前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
林秀浩	境内自然人	46.86%	147,420,000	147,420,000		
许培坤	境内自然人	5.95%	18,720,000	18,720,000	质押	18,720,000
谢锦贇	境内自然人	3.72%	11,700,000	11,700,000	质押	11,700,000
林秀伟	境内自然人	2.98%	9,360,000	9,360,000		

林锡浩	境内自然人	2.98%	9,360,000	9,360,000	质押	9,360,000
林秀海	境内自然人	2.98%	9,360,000	9,360,000		
杨添翼	境内自然人	2.38%	7,488,000	7,488,000		
刘冠军	境内自然人	2.23%	7,020,000	7,020,000		
张宏	境内自然人	2.08%	6,552,000	6,552,000		
姚利畅	境内自然人	1.49%	4,680,000	4,680,000		
股东情况的说明		林秀海先生为林秀浩先生之兄，林秀伟先生为林秀浩先生之弟，林锡浩先生为林秀浩先生之妻弟。				

前十名无限售条件股东持股情况

适用 不适用

股东名称	期末持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中国农业银行—长信银利精选证券投资基金	1,919,189	A 股	1,919,189
中信银行—招商优质成长股票型证券投资基金	1,298,560	A 股	1,298,560
东证资管—工行—东方红 7 号集合资产管理计划	1,170,000	A 股	1,170,000
朱楚廷	1,125,424	A 股	1,125,424
谢凤梅	1,053,542	A 股	1,053,542
中国农业银行—大成积极成长股票型证券投资基金	1,029,826	A 股	1,029,826
安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	924,880	A 股	924,880
袁春	863,609	A 股	863,609
中信信托有限责任公司—双盈 5 号	863,603	A 股	863,603
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	808,800	A 股	808,800

上述无限售股东未知其关联关系。

3、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

(2) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

是否有新实际控制人

是 否 不适用

实际控制人名称	林秀浩
实际控制人类别	个人

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化，为林秀浩先生，其相关情况如下：林秀浩，男，中国国籍，无境外居留权，大专学历。最近五年均任黑牛食品法定代表人、董事长。

(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(4) 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

(四) 可转换公司债券情况

适用 不适用

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股 份数量(股)	本期减持股 份数量(股)	期末持股数 (股)	其中:持有 限制性股票 数量(股)	期末持有 股票期权 数量(股)	变动原因	是否在股东单 位或其他关联 单位领取薪酬
林秀浩	董事长	男	50	2011年05月13日	2014年05月13日	113,400,000	34,020,000		147,420,000			2011年度利润分配	否
吴华东	副董事长、 总经理	男	45	2011年05月13日	2014年05月13日	0	187,200		187,200	187,200		股权激励及 2011年利润 分配	否
林秀海	董事、副总 经理	男	53	2011年05月13日	2014年05月13日	7,200,000	2,160,000		9,360,000			2011年度利 润分配	否
姚利畅	董事	男	48	2011年05月13日	2014年05月13日	3,600,000	1,080,000		4,680,000			2011年度利 润分配	否
黄树忠	董事、董事 会秘书	男	42	2011年05月13日	2014年05月13日	0	140,400		140,400	140,400		股权激励及 2011年利润 分配	否
陈茹	董事、副总 经理	女	43	2011年05月13日	2014年05月13日	0	117,000		117,000	117,000		股权激励及 2011年利润 分配	否
陈洁辉	独立董事	男	49	2011年05月13日	2014年05月13日								否
姚明安	独立董事	男	48	2011年05月13日	2014年05月13日								否
吴东旭	独立董事	男	43	2011年05月13日	2014年05月13日								否
荆建军	监事	女	42	2011年05月13日	2014年05月13日								否
黄翹	监事	女	59	2011年05月13日	2014年05月13日								否

林少萍	监事	女	33	2011年05月13日	2014年05月13日								否
何玉龙	财务总监	男	41	2011年05月13日	2014年05月13日	0	117,000		117,000	117,000		股权激励及2011年利润分配	否
曾燕芬	副总经理	女	43	2011年05月13日	2014年05月13日	0	117,000		117,000	117,000		股权激励及2011年利润分配	否
黄逊才	副总经理	男	41	2011年05月13日	2014年05月13日	0	140,400		140,400	140,400		股权激励及2011年利润分配	否
陈焕逵	副总经理	男	38	2011年05月13日	2014年05月13日	0	140,400		140,400	140,400		股权激励及2011年利润分配	否
林锡钦	副总经理	男	56	2011年05月13日	2014年05月13日								否
陈克玫	副总经理	女	44	2011年05月13日	2014年05月13日	0	117,000		117,000	117,000		股权激励及2011年利润分配	否
文献波	副总经理	男	48	2011年05月13日	2014年05月13日	0	117,000		117,000	117,000		股权激励及2011年利润分配	否
合计	--	--	--	--	--	124,200,000	38,453,400		162,653,400	1,193,400		--	--

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

数量单位：股

姓名	职务	期初持有股票 期权数量	报告期新授予 股票期权数量	报告期内可 行权股数	报告期股票期 权行权数量	股票期权行权 价格（元/股）	期末持有股票 期权数量	期初持有限制 性股票数量	报告期新授予限 制性股票数量	限制性股票的授 予价格（元/股）	期末持有限制 性股票数量
吴华东	副董事长、总 经理								144,000	7.95	187,200
黄树忠	董事、董事会 秘书								108,000	7.95	140,400
陈茹	董事、副总经 理								90,000	7.95	117,000
何玉龙	财务总监								90,000	7.95	117,000
曾燕芬	副总经理								90,000	7.95	117,000
黄逊才	副总经理								108,000	7.95	140,400
陈焕逵	副总经理								108,000	7.95	140,400
陈克攻	副总经理								90,000	7.95	117,000
文献波	副总经理								90,000	7.95	117,000
合计	--					--			918,000	--	1,193,400

（二）任职情况

在股东单位任职情况

 适用 不适用

在其他单位任职情况

 适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
姚利畅	广州市天河华夏冷气装饰工程有限公司	总经理			是
姚明安	汕头大学商学院	教授、硕士研究生导师	1990年07月01日		是
	汕头大学监察审计处	副处长			是
	金发拉比婴童用品股份有限公司	独立董事	2012年01月01日		是
	广东天际电器股份有限公司	独立董事	2012年01月01日		是
陈洁辉	汕头大学理学院	高级实验师、生物系实验室主任	1985年09月01日		是
	中国生化学会、中国食品学会	会员			否
	广东省科技专家库	专家			否
	汕头市食品安全委员会专家组	成员			否
	汕头市美食协会	技术顾问			否
吴东旭	金海食品工业公司	食用蛋白技术总监、副总经理	2004年01月01日		是
在其他单位任职情况的说明	未知董事在其他单位的任期终止日期。				

（三）董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事报酬由董事会薪酬与考核委员会制定，经董事会审核后提交股东大会审议；高级管理人员报酬由董事会薪酬与考核委员会制定，由董事会审核通过。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事报酬依据《公司章程》的规定，并参照辖区行业报酬水平进行确定。高级管理人员报酬依据《公司章程》规定、结合公司经营状况及个人绩效考核指标确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，公司实际支付董事、监事和高级管理人员报酬共计：244.67 万元。

（四）公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动日期	变动原因
无	无	无	无	无

（五）公司员工情况

在职员工的人数	2,215
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,040
销售人员	780
技术人员	93
财务人员	42
行政人员	260
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士	6
本科	226
大专	428
高中及以下	1,555

六、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

2012年上半年，食品饮料行业受宏观经济下行和行业内部调整的影响，增速有所回落，全国软饮料产量5,992.96万吨，比上年同期增长7.4%，但行业“十二五”规划对产量的年均增速仍旧预测为12~15%，重品牌、重质量、重安全的优质企业仍旧具有较大的市场空间。报告期内，公司市场拓展稳步推进、人才引进步伐加快、技术创新有较大进步，并加快了营销和后勤保障部门向广州的战略转移。

报告期内，公司实现营业收入40,970.32万元，比去年同期增长12.61%；实现利润总额5,547.45万元，同比下滑13.63%；归属于上市公司股东的净利润4,176.72万元，同比下滑12.78%。公司在产品整体销售额较去年同期小幅增长的情况下，净利润较去年同期小幅下降，原因如下：1、受宏观经济环境下行影响，公司2012年1-6月的产品毛利率较去年同期有所下降；2、公司为扩大市场份额，在销售队伍培育、市场推广等方面投入增加，销售费用同比增长较大；3、随着募投项目的逐步投入，利息收入比去年同期减少。

公司的技术创新取得一定成果，报告期内，公司新增外观专利13项，正在申请受理的外观专利19项，正在受理的发明专利“双蛋白多肽豆奶粉及其制备方法”一项，“大豆膳食纤维与大豆活性肽的提取和应用技术”获得2012年度汕头市科技

术奖，截至报告期末，公司拥有的发明外观设计、实用新型专利共计109项。

公司液态饮料生产基地的设备和工艺流程优化取得良好成效。A3超高温和灌装RO水恒压供水改造，较大幅度提高了能源的使用效率并节省了物料成本；前处理UHT改造和研磨机润滑油替换试验获得成功，在保证产品质量的前提下有效降低了生产成本；灌装间CIP清洗回流改造，在解决了电气进水现象的同时，保持了设备无积水的干净卫生状态。此外，液态饮品生产基地即将实施的水处理改造项目，预期可以降低产生RO水的电耗和自来水消耗；另有PET无菌生产线高压空气回收利用和UHT热水回收利用等计划改造项目，完成后可以有效降低能耗。

根据市场发展趋势和持续提升市场规模的经营战略要求，公司在液态产品领域，将启动在饮料行业具有高门槛的PET冷灌装生产线投产，以之为依托开发升级产品，获得更安全、更美味健康的品质竞争优势，完善产品线并提高毛利率，为液态产品的市场扩张和品牌提升提供强有力的支持。在固态冲调产品领域，公司将挖掘传统养生文化精华，把药食两用食材与公司产品优化结合、提升产品的附加值，通过推广健康养生的产品概念来更好地激发消费者的购买欲望。在食品安全方面，公司将通过对ISO、HACCP等标准的持续PDCA模式推进提高，把安全保障落实到日常经营的各个环节，以“合格的员工、可靠的原辅料、严格的流程、科学的工艺、先进的设备”为支持，向消费者提供安全优质的放心产品。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本报告期盈利预测或经营计划是否低 20%以上或高 20%以上：

是 否 不适用

公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析 子公司名称	投资比例	主要产品	注册资本 (万元)	总资产 (元)	净资产(元)	营业收入 (元)	营业利润(元)	净利润(元)
揭东县黑牛食品工业有限公司	100%	豆奶粉、麦片	4,200	131,001,709.38	113,103,410.97	44,401,688.24	8,604,686.76	6,605,715.39
辽宁黑牛食品工业有限公司	100%	豆奶粉	2,200	177,180,416.60	154,898,157.87	85,224,608.66	16,425,406.64	12,962,321.84
安徽省黑牛食品工业有限公司	100%	液态奶	15,500	390,203,148.33	337,653,970.61	178,915,956.55	15,140,690.54	11,575,131.92
陕西黑牛食品工业有限公司	100%	豆奶粉	13,000	135,301,559.20	131,241,708.73	10,978,511.02	5,118.57	199,549.08
黑牛食品(苏州)有限公司	100%	液态奶	15,500	159,837,481.80	157,722,300.08	-	3,373,780.06	2,530,335.04
黑牛食品(广州)有限公司	100%	液态奶	8,000	88,918,640.27	80,447,466.86	-	534,654.68	400,991.01

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所有风险因素

1、宏观经济继续下行及市场竞争加剧的风险：报告期内国内的宏观经济下行压力造成消费者对价格需求弹性较大的日常消费品的限制消费，行业市场竞争加剧导致公司未来市场投入持续加大和渠道维护成本提高，宏观经济趋势如果持续下行，势必抑制大众消费，挤压企业的利润空间。

2、规模扩张导致的管理风险：近年来公司业务规模迅速扩大，生产基地逐步投产，对队伍建设和内部管理体系建设提出了更高的要求，人才瓶颈和管理能力提升也成为制约公司未来快速发展的重要因素之一。为此，公司着力引进人才，

加强针对性的培训，同时完善内部考核与激励机制，根据业务性质分类管理，根据公司战略统筹规划，以有效化解公司在高速增长阶段带来的管理风险。

3、募投项目不能及时达产的风险：公司尚未建成的募投项目分别位于汕头、广州、苏州，募投项目在实施过程中，因报建审批程序或其他因素等客观原因可能会影响预计进度，项目有不能及时达产的风险。

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况表

单位：元

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
分行业						
工业	409,703,231.15	269,193,138.47	34.3%	12.63%	16.12%	-1.97%
分产品						
液态饮品	178,629,134.32	117,315,050.17	34.32%	70.82%	77.33%	-2.42%
豆奶粉	173,790,958.02	114,657,017.35	34.03%	-11.91%	-9.41%	-1.81%
麦片	41,519,449.79	27,011,899.11	34.94%	-17.03%	-14.99%	-1.56%
芝麻糊	7,526,459.42	5,059,301.75	32.78%	-7.44%	-0.6%	-4.63%
核桃粉	3,650,248.33	2,308,425.71	36.76%	1.3%	5.87%	-2.73%
其他	4,586,981.27	2,841,444.38	38.05%	3,709.33%	4,404.28%	-9.56%

(2) 主营业务分地区情况

单位：元

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
东北地区	61,634,030.56	-3.08%
华北地区	32,596,836.62	0.32%
华东地区	105,058,798.82	6.31%
华南地区	18,303,320.78	0.32%
华中地区	119,121,746.84	38.26%
西北地区	33,035,749.89	0.14%
西南地区	39,952,747.64	27.03%

(3) 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

(4) 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明 适用 不适用**(5) 利润构成与上年相比发生重大变化的原因分析** 适用 不适用**(6) 占净利润 10%以上参股公司业务性质、主要产品或服务 and 净利润等情况** 适用 不适用**(7) 经营中的问题与困难**

一是人才瓶颈问题：人才的引进和培养步伐对公司业务的扩张有一定的制约，需要有效的突破。

二是团队和文化融合问题：公司引进的各类人才，带来新的理念，但不同背景的观念对管理提出了挑战，需要优化企业文化，更好地对团队进行整合，保持团队的稳定，以更好地提升团队执行力。

三是宏观经济因素的制约：经济继续下行的趋势对公司的生产经营造成一定压力，不断上涨的工资成本对费用控制也造成一定负担。

2、与公允价值计量相关的内部控制制度情况 适用 不适用**3、持有外币金融资产、金融负债情况** 适用 不适用**(二) 公司投资情况****1、募集资金总体使用情况** 适用 不适用

单位：万元

募集资金总额	86,351.11
报告期投入募集资金总额	12,469.64
已累计投入募集资金总额	63,975.27
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0

募集资金总体使用情况说明

公司实际募集资金净额 863,511,149.00 元，扣除原募集资金承诺投资总额 284,959,000.00 元后的超募资金为

578,552,149.00 元。

公司的超募资金投向如下：（1）广州市天河区保利中汇广场写字楼项目使用超募资金 4,994.03 万元；（2）研发中心扩建项目使用超募资金 2,405.4 万元；（3）芝麻糊扩产项目使用超募资金 3,500 万元；（4）安徽双蛋白液态豆奶二期项目使用超募资金 13,930 万元；（5）苏州双蛋白液态奶工程项目使用超募资金 15,500 万元；（6）广州黄埔大豆多肽饮品项目使用超募资金 7,200 万元，募集资金利息 800 万元。

公司募集资金具体使用情况见下表。

2、募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
杨凌年产 1.5 万吨豆奶粉项目	否	12,496.60	12,638.20	1,066.87	12,638.20	100%	2011 年 8 月 31 日	19.95	是	否
安徽双蛋白液态豆奶一期工程	否	8,000.00	8,107.51	72.12	8,107.51	100%	2011 年 8 月 31 日	1,157.51	是	否
揭东豆奶粉生产线技改扩产项目	否	2,999.80	3,000.00	257.61	2,729.54	90.98%	2012 年 9 月 30 日		等待验收, 效益不能合理确定	否
汕头复合麦片扩产项目	否	4,999.50	4,999.50	1,291.28	4,775.67	95.52%	2012 年 8 月 31 日			否
承诺投资项目小计	-	28,495.90	28,745.21	2,687.88	28,250.91	-	-	-	-	-
超募资金投向										
安徽双蛋白液态豆奶二期项目	否	13,930.00	13,930.00	4,044.66	12,064.24	86.61%	2012 年 9 月 30 日		等待验收, 效益不能合理确定	否
研发中心扩建项目	否	2,405.40	2,405.40		648.60	26.96%	2012 年 12 月 31 日		尚未建设完成, 效益不能合理确定	否

芝麻糊扩产项目	否	3,500.00	3,500.00		1,157.07	33.06%	2012 年 12 月 31 日			否
广州市天河区保利中汇广场写字楼项目	否	4,994.03	4,995.35		4,995.35	100%	2012 年 12 月 31 日		尚未交房，效益不能合理确定	否
苏州双蛋白液态奶工程项目	否	15,500.00	15,500.00	1,750.91	1,772.91	11.44%	2013 年 12 月 31 日		尚未建设完成，效益不能合理确定	否
广州黄埔大豆多肽饮品项目	否	8,000.00	29,800.00	3,986.19	4,786.19	16.06%	2014 年 6 月 30 日			否
归还银行贷款（如有）	-	10,300.00	10,300.00		10,300.00	100%	-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-					0	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	58,629.43	80,430.75	9,781.75	35,724.35	-	-		-	-
合计	-	87,125.33	109,175.96	12,469.64	63,975.27	-	-		-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<input checked="" type="checkbox"/> 适用 <input type="checkbox"/> 不适用 公司实际募集资金净额 863,511,149.00 元，扣除原募集资金承诺投资总额 284,959,000.00 元后的超募资金为 578,552,149.00 元。 公司的超募资金投向如下：（1）广州市天河区保利中汇广场写字楼项目使用超募资金 4,994.03 万元；（2）研发中心扩建项目使用超募资金 2,405.4 万元；（3）芝麻糊扩产项目使用超募资金 3,500 万元；（4）安徽双蛋白液态豆奶二期项目使用超募资金 13,930 万元；（5）苏州双蛋白液态奶工程项目使用超募资金 15,500 万元；（6）广州黄埔大豆多肽饮品项目使用超募资金 7,200 万元，募集资金利息 800 万元。（项目进度见本表）									
募集资金投资项目实施地点变更情况	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 <input type="checkbox"/> 报告期内发生 <input type="checkbox"/> 以前年度发生									

募集资金投资项目实施方式调整情况	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 <input type="checkbox"/> 报告期内发生 <input type="checkbox"/> 以前年度发生
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	无
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

3、募集资金变更项目情况 适用 不适用**4、重大非募集资金投资项目情况** 适用 不适用**(三) 董事会下半年的经营计划修改计划** 适用 不适用**(四) 对 2012 年 1-9 月经营业绩的预计**

2012 年 1-9 月预计的经营业绩情况：归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

2012 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	-30%	至	0%
2012 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	4,984.21	至	7,120.30
2011 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润（元）	71,203,001.46		
业绩变动的原因说明	公司为扩大市场份额，在销售队伍培育、市场推广等方面将会持续增加而影响公司业绩。		

(五) 董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明 适用 不适用**(六) 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明** 适用 不适用**(七) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的讨论结果** 适用 不适用**(八) 公司现金分红政策的制定及执行情况**

公司严格按照《公司章程》及相关法律、法规和规范性文件的要求落实分红政策，分红标准和比例明确、清晰，决策程序完备，独立董事尽职履职出具相关意见，中小股东的合法权益能得到充分维护。

为建立科学、持续、稳定的分红机制，保护中小投资者合法权益，报告期内，董事会根据中国证监会《关于进一步落实

上市公司现金分红有关事项的通知》、《关于进一步落实上市公司分红相关规定的通知》（广东证监[2012]91号）的指示精神和《公司章程》等公司内部控制制度的规定，制定公司未来三年的股东分红回报规划，并经第二届董事会第十一次会议审议通过，详细内容刊登于巨潮资讯网。

1、公司分红政策的制定和审议程序

（1）公司在每一会计年度终了时编制财务会计报告，财务部门配合会计师事务所进行年度审计工作并草拟财务决算以及下一年度财务预算方案；

（2）财务预算、决算、公司盈余分配和弥补亏损方案达成初步方案后，由公司董事会审计委员会讨论并征询独立董事、监事意见；

（3）公司董事会审计委员会以议案形式将财务预算方案、决算方案、利润分配方案提交公司董事会、监事会审议；

（4）董事会审议和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求，独立董事应当发表明确意见；

（5）在公布定期报告的同时，董事会提出利润分配预案并在董事会决议公告及定期报告中公布；

（6）公司股东大会按照既定利润政策对分配方案进行审议并作出决议。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

2、公司现金分红政策的执行情况

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。公司上市后权益分派的具体情况如下：

（1）2010 年度利润分配方案执行情况

2011 年 5 月 13 日，公司召开的 2010 年度股东大会审议通过《2010 年年度利润分配方案》，决议以 2010 年 12 月 31 日的股本总额 13,350 万股为基数，每 10 股分配现金 1.00 元人民币（含税），扣除 10% 个人所得税后，每 10 股分配 0.90 元人民币，资本公积金按每 10 股转 8 股转增股本。实施上述分配方案实际分配股息 1,335 万元人民币，剩余可供分配利润 50,606,499.18 元结转以后年度。

2011 年 5 月 19 日，董事会发布《2010 年度权益分派实施公告》（公告编号 2011-024），明确本次权益分派的权益登记日与除权除息日、权益分派对象、权益分派方法、股份变动情况、本次所（转增）的无限售条件流通股的起始交易日等相关信息。

2011 年 5 月 26 日，公司实施了本次利润分配和资本公积金转增股本方案。

2011 年 6 月 15 日，公司完成相关注册资本的工商变更，董事会及时发布了《注册资本变更公告》（公告编号 2011-027）。

（2）2011 年度利润分配方案执行情况

公司 2012 年 5 月 21 日召开的 2011 年度股东大会审议通过《2011 年度利润分配方案》，决议以公司最新股本总额 241,987,600 股为基数，每 10 股分配现金 1.00 元（含税）现金股利，共计派发现金股利 24,198,760.00 元。剩余未分配利润存留下年。同时以每 10 股转增 3 股的比例，向全体股东转增股本。以总股数 241,987,600 股计算，转增股本 72,596,280.00 元。

2012 年 5 月 23 日，董事会公告《2011 年度权益分派实施公告》（公告编号 2012--018），明确本次权益分派的权益登记日与除权除息日、权益分派对象、权益分派方法、股份变动情况、本次所（转增）的无限售条件流通股的起始交易日等相关信息。

2012 年 5 月 30 日，公司实施了本次利润分配和资本公积金转增股本方案。

（九）利润分配或资本公积金转增预案

适用 不适用

(十) 公司 2011 年度期末累计未分配利润为正但未提出现金分红预案的情况

□ 适用 √ 不适用

(十一) 其他披露事项**(十二) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排（本表仅适用于发行公司可转换债券的上市公司填写）**

□ 适用 √ 不适用

七、重要事项**(一) 公司治理的情况****1、内控制度的建设情况**

自上市以来，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，不断完善公司的法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，以进一步规范公司运作，提高公司治理水平。

公司依据证监会、广东监管局和深交所新的监管要求，领会文件精神，落实监管措施，完善内部控制制度。报告期内，公司制定或修订了《审计委员会年报工作规程》、《董事、监事和高级管理人员问责制度》、《对外投资管理制度》和《董事会秘书工作制度》。同时，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和广东证监局[2012]91号《关于进一步落实上市公司分红相关规定的通知》的要求，公司对现行有关分红制度和执行情况进行全面的自查，依照新的要求完善和修订《公司章程》的有关条款，并结合公司实际情况，制定公司未来三年（2012-2014）的股东分红回报规划，回报规划已于2012年6月9日召开的第二届董事会第十一次会议审议通过，规划全文详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2、董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事均能严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《深圳证券交易所中小企业板上市公司董事行为指引》等法律、法规及规章制度等规定和要求，勤勉履职，通过现场或通讯方式出席董事会和股东大议，保证公司信息披露内容的真实、准确、完整，发挥各自的专业特长、技能和经验，切实维护公司及股东特别是中小股东的合法权益。董事长亲自出席并依法召集、召开、主持董事会会议，依法主持股东大会；认真执行股东大会决议，督促执行董事会的各项决议；独立董事严格按照相关规定对公司的重大事项发表独立意见。

报告期内，公司全体董事均亲自出席了董事会会议，各董事出席董事会会议情况见下表：

董事姓名	职务	应出席次数	亲自出席次数	通讯表决出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
林秀浩	董事长	3	3	0	0	否
吴华东	副董事长、总经理	3	3	0	0	否
黄树忠	董事、董事会秘书	3	3	0	0	否
林秀海	董事、副总经理	3	3	0	0	否
陈茹	董事、副总经理	3	3	0	0	否

姚利畅	董事	3	2	1	0	否
姚明安	独立董事	3	3	0	0	否
陈洁辉	独立董事	3	3	0	0	否
吴东旭	独立董事	3	2	1	0	否

报告期内，不存在董事连续两次未亲自出席董事会会议的情况。

报告期内召开董事会会议次数	3
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	1

3、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，且不存在同业竞争关系，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

4、公司对高级管理人员的考评和激励机制

公司于2011年12月推出首期限限制性股票激励计划，将公司股东利益与高管人员的利益紧密结合，有利于提高公司的凝聚力和持续经营能力；同时，公司内部考核方案以量化的考核指标对高管人员进行业绩考核，薪酬构成分为基本工资和绩效工资两部分，主要对工作成果、工作能力、工作态度等方面进行考评。

公司第二届董事会第十次会议审议通过《黑牛食品股份有限公司董事、监事、高级管理人员问责制度》，从问责机构与职责划分、问责范围、问责方式、问责程序等方面完善了对公司董事、监事和高级管理人员的考评机制，促进公司董事、监事、高级管理人员恪尽职守，提高公司决策与经营管理水平。

（二）以前期间拟定、在报告期实施的利润分配方案、公积金转增股本方案或发行新股方案的执行情况

√ 适用 □ 不适用

1、报告期对2011年度利润分配和公积金转增股本方案的执行情况

2012年5月21日公司召开的2011年度股东大会审议通过《2011年度利润分配方案》，决议以公司股本总额241,987,600股为基数，每10股分配现金1.00元（含税）现金股利，共计派发现金股利24,198,760.00元。剩余未分配利润存留下年；同时以每10股转增3股的比例，向全体股东转增股本，共转增股本72,596,280.00股。

公司于2012年5月23日发布了《2011年度权益分派实施公告》，确定本次权益分派股权登记日为：2012年5月29日，除权除息日为：2012年5月30日，分红后总股本增至314,583,880股。公司于2012年7月5日完成注册资本变更的相关手续。

2、报告期对发行新股（股权激励）方案的执行情况

公司首批限制性股票激励计划通过向激励对象定向发行新股的方式进行，2011年12月28日公司召开的2011年第一次临时股东大会审议通过经证监会备案无异议的《黑牛食品股份有限公司限制性股票激励计划（草案修订稿）及摘要》及相关议案。公司于2012年1月4日召开第二届董事会第九次会议审议通过《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，确定以2012年1月4日为授予日，向激励对象授予限制性股票；公司于2012年2月27日完成授予工作并发布了《黑牛食品股份有限公司限制性股票授予完成公告》，本次授予股份上市日期为2012年3月1日。以上股权激励相关公告已披露于巨潮资讯网、《证券时报》和《中国证券报》。

（三）重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本期公司无重大诉讼、仲裁事项。

（四）破产重整相关事项

适用 不适用

（五）公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、证券投资情况

适用 不适用

2、持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

3、持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

4、买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

（六）资产交易事项

1、收购资产情况

适用 不适用

2、出售资产情况

适用 不适用

3、资产置换情况

适用 不适用

4、企业合并情况

适用 不适用

5、自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

适用 不适用

(七) 公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的说明

适用 不适用

(八) 公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

报告期内激励对象的范围	公司董事、高级管理人员，公司及子公司的中层管理人员及核心业务（技术）人员			
报告期内授出的权益总额（股）	1,687,600			
报告期内行使的权益总额（股）	0			
报告期内失效的权益总额（股）	0			
至报告期末累计已授出但尚未行使的权益总额（股）	2,193,880			
至报告期末累计已授出且已行使的权益总额（股）	0			
报告期内授予价格与行权价格历次调整的情况以及经调整后的最新授予价格与行权价格	报告期内公司因权益分派每 10 股转增 3 股，授予价格由每股 7.95 元调整为 6.12 元。股权激励股份尚未行权。			
董事、监事、高级管理人员报告期内获授和行使权益情况				
姓名	职务	报告期内获授权益数量（股）	报告期内行使权益数量（股）	报告期末尚未行使的权益数量（股）
吴华东	副董事长、总经理	144,000	0	187,200
黄树忠	董事;董事会秘书	108,000	0	140,400
陈茹	董事;副总经理	90,000	0	117,000
何玉龙	财务总监	90,000	0	117,000
曾燕芬	副总经理	90,000	0	117,000
黄逊才	副总经理	108,000	0	140,400
陈焕逵	副总经理	108,000	0	140,400
陈克攻	副总经理	90,000	0	117,000
文献波	副总经理	90,000	0	117,000
因激励对象行权所引起的股本变动情况	不适用			
权益工具公允价值的计量方法	公允价格（5.85 元）=授予日收盘价（13.80 元）-授予价格（7.95 元）			
估值技术采用的模型、参数及选取标准	按股权激励有关事项备忘录 1 号的规定授予价格确定方法按本计划草案公告			

	日前 20 日股票均价的 50% 确定。
权益工具公允价值的分摊期间及结果	分摊期间为 2012-2014 年度按 30%、30%、40% 分摊，分别为：2012 年 2,961,738.00 元；2013 年 2,961,738.00 元；2014 年 3,948,984.00 元。

（九）重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

2、资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

3、共同对外投资的重大关联交易

适用 不适用

4、关联债权债务往来

适用 不适用

5、其他重大关联交易

适用 不适用

（十）重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10% 以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

（1）托管情况

适用 不适用

（2）承包情况

适用 不适用

（3）租赁情况

适用 不适用

2、担保情况

适用 不适用

3、委托理财情况

适用 不适用

4、日常经营重大合同的履行情况

合同名称及合同内容	1、国有建设用地使用权出让合同（广州市黄埔区云埔工业区方达路东面地段南部地块,面积66,979m ² ）	
订立双方名称	黑牛食品（广州）有限公司	广州市国土资源和房屋管理局
签订日期	2012年2月29日	
合同金额及最终交易价格	人民币37,440,000.00元	
截至报告期末合同的执行情况	正常履行	
合同名称及合同内容	2、灌装机销售合同（无菌利乐砖包装线TBA/19，包装无菌利乐砖250标准型及无菌利乐砖包装线TBA/19，包装无菌利乐砖250苗条型）	
订立双方名称	黑牛食品（广州）有限公司	利乐中国有限公司
签订日期	2012年5月4日	
合同金额及最终交易价格	美元8,300,000.00元	
截至报告期末合同的执行情况	正常履行	
合同名称及合同内容	3、灌装机销售合同（无菌利乐砖包装线TBA/19，包装无菌利乐砖250标准型及无菌利乐砖包装线TBA/19，包装无菌利乐砖250苗条型）	
订立双方名称	黑牛食品（苏州）有限公司	利乐中国有限公司
签订日期	2012年5月8日	
合同金额及最终交易价格	美元8,300,000.00元	
截至报告期末合同的执行情况	正常履行	

5、其他重大合同

适用 不适用

（十一）发行公司债的说明

适用 不适用

（十二）承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无		无	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无		无	不适用
资产置换时所作承诺	无	无		无	不适用
发行时所作承诺	1、实际控制人及其他股东；2、实际控制人及其他股东；3、林秀浩、许培坤、谢锦蕓 4、实际控制人林秀浩先生	1、在上市完成当年及其后的 2 年，在年度股东大会召开前向股东大会提议进行现金分红且现金分红金额不少于当年实现可分配利润的 10%，并在上述年度的年度股东大会审议上述分配方案时投赞成票。2、自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。除前述承诺外，担任发行人董事、监事、高级管理人员的林秀浩先生、许培坤先生、林锡浩先生、林秀海先生和刘冠军先生承诺，前述锁定期满后，在担任股份发行人董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有的股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有的股份发行人股份。3、不以任何方式直接或间接参与任何与黑牛食品及其控制企业主营业务构成同业竞争的业务或活动。4、如发行人和/或子公司被要求补缴或被追偿需为职工缴纳的住房公积金，将全额承担该部分补缴或被追偿的损失，保证发行人不因此遭受任何损失。	2010 年 04 月 13 日	1、2012 年 12 月 31 日 2、2013 年 4 月 13 日 3、无限期 4、无限期	完全履行
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	√ 是 □ 否 □ 不适用				
未完成履行的具体原因及下一步计划	不适用				
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	□ 是 √ 否 □ 不适用				
承诺的解决期限	不适用				
解决方式	不适用				
承诺的履行情况	不适用				

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

(十三) 其他综合收益细目

适用 不适用

(十四) 报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012 年 02 月 14 日	汕头	实地调研	机构	安信证券	主要销售区域情况、生产基地建设和产能释放情况、费用投入与经销商选择情况等
2012 年 03 月 07 日	汕头	实地调研	机构	申银万国、中金国际	产品规划、产能情况、竞争优势、费用分配、毛利率、再融资需求情况
2012 年 03 月 22 日	汕头	实地调研	机构	国泰君安	产能建设情况、花生牛奶市场格局、产品构成、毛利率、主要销售区域、经销商数量、职业经理人情况
2012 年 05 月 03 日	汕头	实地调研	机构	大成基金、国泰基金、信达澳银、广发证券、广发基金	固态饮品的产能弹性情况，经销商和销售经理的激励方式，上市后的战略情况，原材料采购方式，费用考量情况，花生牛奶的目标客户群，固态饮品和液态饮品的经销商情况，目前的产能情况，管理层情况，产品质量问题的控制情况，新品研发情况。
2012 年 05 月 04 日	汕头	实地调研	机构	齐鲁证券、长城基金、融通基金、中投证券、南方基金、宝盈基金	竞品情况，产品差异化情况，销售人员的配备情况，经销商情况，考核体系、考核方式，原材料的采购情况，人才储备规划，植物蛋白和动物蛋白的不同特性及对人的共性影响，日本豆腐产业化对豆奶粉的影响，省会城市的铺货情况，车销模式的应用情况，安徽基地的产能情况，液态饮品分季度销售情况，新品储备情况。
2012 年 05 月 21 日	汕头	实地调研	机构	国泰君安、世纪证券、兰权投资、申万菱信基金、银河证券、阳光保险、国金证券、招商基金、万家基金、中信证券、金鹰基金、光大证券、光	发展战略、花生牛奶的行业发展情况，花生牛奶同业竞争者的情况，销售团队情况，业务员的招聘情况，固态饮品和液态饮品的经销商情况，一季度的固态业绩情况，固态品类的发展规划，广告投放情况，产品质量问题的控制情况，费用考量情况等。

				大保德信基金	
2012 年 06 月 13 日	汕头	实地调研	机构	嘉实基金、广发证券	代言人选择、董事长创业经过、产品销售情况、公司高管团队情况。

（十五）聘任、解聘会计师事务所情况

半年报是否经过审计

是 否 不适用

是否改聘会计师事务所

是 否 不适用

（十六）上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人和收购人处罚及整改情况

适用 不适用

（十七）其他重大事项的说明

适用 不适用

（十八）本公司转债担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

适用 不适用

（十九）信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
第二届董事会第九次会议决议公告	《中国证券报》A49《证券时报》D26	2012 年 01 月 05 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于向激励对象授予限制性股票的公告	《中国证券报》A49《证券时报》D26	2012 年 01 月 05 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
第二届监事会第六次会议决议公告	《中国证券报》A49《证券时报》D26	2012 年 01 月 05 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
限制性股票授予对象名单		2012 年 01 月 05 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
独立董事关于向激励对象授予限制性股票的独立意见		2012 年 01 月 05 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于公司限制性股票激励计划授予相关事项的法律意见		2012 年 01 月 05 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
限制性股票授予完成公告	《中国证券报》A28《证券时报》C9	2012 年 02 月 27 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
对外投资进展公告	《中国证券报》B010《证券时报》	2012 年 02 月 28 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

	D59		
2011 年度业绩快报	《中国证券报》 B010 《证券时报》 D59	2012 年 02 月 21 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于完成工商变更登记的公告	《中国证券报》 B017 《证券时报》 D130	2012 年 03 月 30 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2012 年第一季度业绩预告	《中国证券报》 B003 《证券时报》 D7	2012 年 04 月 19 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
第二届董事会第十次会议决议公告	《中国证券报》 B095 《证券时报》 D50	2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2011 年年度报告摘要	《中国证券报》 B095 《证券时报》 D50	2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
第二届监事会第七次会议决议公告	《中国证券报》 B095 《证券时报》 D50	2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2011 年度募集资金存放与使用情况的专项报告	《中国证券报》 B095 《证券时报》 D51	2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于召开 2011 年度股东大会的通知	《中国证券报》 B095 《证券时报》 D51	2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2012 年第一季度报告正文	《中国证券报》 B095 《证券时报》 D50	2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2012 年第一季度报告全文		2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于控股股东及其关联方占用资金的情况专项审核报告		2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
独立董事关于 2011 年度报告相关事项的独立意见		2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2011 年度募集资金存放与使用情况的鉴证报告		2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
董事会内部控制自我评价报告		2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
内部控制鉴证报告		2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
国金证券股份有限公司关于公司内部控制自我评价报告的专项核查意见		2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
董事、监事、高级管理人员问责制度		2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
对外投资管理制度		2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
董事会审计委员会年报工作规程（2012 年 2 月）		2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2011 年度独立董事述职报告		2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

2011 年年度报告		2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2011 年年度审计报告		2012 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于举办 2011 年度业绩网上说明会的公告	《中国证券报》B011 《证券时报》D3	2012 年 05 月 03 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于召开 2011 年度股东大会的提示性公告	《中国证券报》B002 《证券时报》D20	2012 年 05 月 17 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2011 年度股东大会决议公告	《中国证券报》A32 《证券时报》D15	2012 年 05 月 22 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2011 年度股东大会的法律意见		2012 年 05 月 22 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2011 年度权益分派实施公告	《中国证券报》B027 《证券时报》D031	2012 年 05 月 23 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于子公司享受西部大开发税收优惠政策的公告	《中国证券报》B006 《证券时报》D27	2012 年 05 月 30 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
第二届董事会第十一次会议决议公告	《中国证券报》B006 《证券时报》D22	2012 年 06 月 12 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
公司章程（2012 年 6 月）		2012 年 06 月 12 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
董事会秘书工作制度（2012 年 6 月）		2012 年 06 月 12 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
股东分红回报规划（2012-2014）		2012 年 06 月 12 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

八、财务会计报告

（一）审计报告

半年报是否经过审计

是 否 不适用

（二）财务报表

是否需要合并报表：

是 否 不适用

如无特殊说明，财务报告中的财务报表的单位为：人民币元

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：黑牛食品股份有限公司

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		393,973,278.90	608,915,058.36
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		28,001,596.18	3,986,141.17
预付款项		128,382,665.31	98,280,040.82
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		5,441,254.47	1,955,029.21
买入返售金融资产			
存货		167,611,224.52	131,771,018.58
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		723,410,019.38	844,907,288.14
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产		411,162,896.05	389,730,485.91
在建工程		164,590,147.72	123,986,296.28
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

无形资产		117,207,446.13	83,723,796.63
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,613,930.08	2,004,659.70
其他非流动资产			
非流动资产合计		694,574,419.98	599,445,238.52
资产总计		1,417,984,439.36	1,444,352,526.66
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		61,058,421.11	56,980,705.13
预收款项		5,729,312.69	55,948,005.96
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		4,111,341.72	5,019,141.97
应交税费		-14,698,298.60	-4,159,858.18
应付利息			
应付股利		168,760.00	
其他应付款		4,965,691.91	4,768,171.78
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		61,335,228.83	118,556,166.66
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			

长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		9,337,152.50	10,209,554.36
非流动负债合计		9,337,152.50	10,209,554.36
负债合计		70,672,381.33	128,765,721.02
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		314,583,880.00	240,300,000.00
资本公积		703,031,239.22	763,158,264.72
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		12,565,327.20	12,565,327.20
一般风险准备			
未分配利润		317,131,611.62	299,563,213.72
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,347,312,058.03	1,315,586,805.64
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		1,347,312,058.03	1,315,586,805.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,417,984,439.36	1,444,352,526.66

法定代表人：林秀浩

主管会计工作负责人：何玉龙

会计机构负责人：吴玖璋

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		164,631,340.19	214,057,508.39
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		7,126,891.16	1,883,810.87
预付款项		36,891,348.84	29,836,204.10
应收利息			
应收股利			

其他应收款		19,447,452.58	7,611,359.33
存货		37,570,330.25	17,314,588.91
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		265,667,363.02	270,703,471.60
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		724,079,440.61	724,079,440.61
投资性房地产			
固定资产		32,644,463.29	33,708,306.15
在建工程		115,313,518.16	101,133,939.33
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		20,873,168.17	25,305,667.63
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		126,435.71	491,391.63
其他非流动资产			
非流动资产合计		893,037,025.94	884,718,745.35
资产总计		1,158,704,388.96	1,155,422,216.95
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		4,061,871.32	1,957,592.09
预收款项		1,594,833.02	17,532,805.47
应付职工薪酬		957,428.13	1,801,731.32
应交税费		-3,046,948.96	1,865,756.04
应付利息			

应付股利		168,760.00	
其他应付款		57,127,485.61	31,794,580.30
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		60,863,429.12	54,952,465.22
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		1,040,299.31	1,040,299.31
其他非流动负债		1,520,000.00	1,600,000.00
非流动负债合计		2,560,299.31	2,640,299.31
负债合计		63,423,728.43	57,592,764.53
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		314,583,880.00	240,300,000.00
资本公积		705,090,089.85	765,217,115.35
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		12,565,327.20	12,565,327.20
一般风险准备			
未分配利润		63,041,363.48	79,747,009.87
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计		1,095,280,660.53	1,097,829,452.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,158,704,388.96	1,155,422,216.95

3、合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		409,703,231.15	363,835,737.41
其中：营业收入		409,703,231.15	363,835,737.41
利息收入			

已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		356,768,662.57	302,774,450.38
其中：营业成本		269,193,138.47	231,939,569.63
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金 净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		2,390,457.34	2,417,548.30
销售费用		67,823,218.54	58,223,057.09
管理费用		22,050,226.02	18,708,325.38
财务费用		-6,050,886.67	-8,849,409.73
资产减值损失		1,362,508.87	335,359.71
加：公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-” 号填列）			
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-” 号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		52,934,568.58	61,061,287.03
加：营业外收入		2,539,970.53	3,171,136.62
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置 损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号 填列）		55,474,539.11	64,232,423.65
减：所得税费用		13,707,381.22	16,342,887.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		41,767,157.89	47,889,535.99
其中：被合并方在合并前实现 的净利润			

归属于母公司所有者的净利润		41,767,157.89	47,889,535.99
少数股东损益			
六、每股收益：		--	--
（一）基本每股收益		0.13	0.2
（二）稀释每股收益		0.13	0.2
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		41,767,157.89	47,889,535.99
归属于母公司所有者的综合收益总额		41,767,157.89	47,889,535.99
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：林秀浩

主管会计工作负责人：何玉龙

会计机构负责人：吴玖璋

4、母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		90,469,288.91	110,234,327.38
减：营业成本		59,758,493.57	69,676,784.72
营业税金及附加		881,710.65	1,016,516.28
销售费用		11,906,135.52	13,024,562.77
管理费用		9,862,694.98	9,310,073.87
财务费用		-1,131,884.75	-6,871,067.38
资产减值损失		341,907.61	74,462.88
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		8,850,231.33	24,002,994.24
加：营业外收入		1,271,684.81	1,570,134.76
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10,121,916.14	25,573,129.00
减：所得税费用		2,628,802.53	6,216,169.10
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,493,113.61	19,356,959.90
五、每股收益：		--	--
（一）基本每股收益		0.02	0.08
（二）稀释每股收益		0.02	0.08
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		7,493,113.61	19,356,959.90

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	391,650,552.40	369,667,011.01
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,989,862.44	10,231,509.63
经营活动现金流入小计	396,640,414.84	379,898,520.64
购买商品、接受劳务支付的现金	353,188,332.75	338,818,026.50
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		

支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	34,345,027.75	21,675,028.08
支付的各项税费	44,633,610.76	39,576,241.94
支付其他与经营活动有关的现金	44,629,557.16	48,992,743.01
经营活动现金流出小计	476,796,528.42	449,062,039.53
经营活动产生的现金流量净额	-80,156,113.58	-69,163,518.89
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,569,866.89	872,050.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		944,600.00
投资活动现金流入小计	8,569,866.89	1,816,650.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	132,654,154.65	164,069,056.22
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	132,654,154.65	164,069,056.22
投资活动产生的现金流量净额	-124,084,287.76	-162,252,406.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,416,420.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	13,416,420.00	0.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付	24,028,809.90	13,349,980.50

的现金		
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	88,988.22	
筹资活动现金流出小计	24,117,798.12	13,349,980.50
筹资活动产生的现金流量净额	-10,701,378.12	-13,349,980.50
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	-214,941,779.46	-244,765,905.61
加：期初现金及现金等价物余额	608,915,058.36	872,690,476.72
六、期末现金及现金等价物余额	393,973,278.90	627,924,571.11

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	92,739,735.10	106,448,938.12
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	90,048,607.05	7,910,029.55
经营活动现金流入小计	182,788,342.15	114,358,967.67
购买商品、接受劳务支付的现金	97,016,630.22	75,544,505.56
支付给职工以及为职工支付的现金	11,193,500.01	8,180,814.91
支付的各项税费	12,198,339.05	17,547,588.34
支付其他与经营活动有关的现金	92,647,214.86	62,555,571.27
经营活动现金流出小计	213,055,684.14	163,828,480.08
经营活动产生的现金流量净额	-30,267,341.99	-49,469,512.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,569,866.89	872,050.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流入小计	8,569,866.89	872,050.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,027,314.98	64,152,538.32
投资支付的现金		155,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	17,027,314.98	219,152,538.32
投资活动产生的现金流量净额	-8,457,448.09	-218,280,488.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,416,420.00	
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	13,416,420.00	0.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,028,809.90	13,349,980.50
支付其他与筹资活动有关的现金	88,988.22	
筹资活动现金流出小计	24,117,798.12	13,349,980.50
筹资活动产生的现金流量净额	-10,701,378.12	-13,349,980.50
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	-49,426,168.20	-281,099,981.23
加：期初现金及现金等价物余额	214,057,508.39	513,926,170.21
六、期末现金及现金等价物余额	164,631,340.19	232,826,188.98

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	240,300,000.00	763,158,264.72			12,565,327.20		299,563,213.72			1,315,586,805.64
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	240,300,000.00	763,158,264.72			12,565,327.20		299,563,213.72			1,315,586,805.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	74,283,880.00	-60,127,025.50					17,568,397.89			31,725,252.39
（一）净利润							41,767,157.89			41,767,157.89
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							41,767,157.89			41,767,157.89
（三）所有者投入和减少资本	74,283,880.00	12,469,254.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	86,753,134.50
1. 所有者投入资本	74,283,880.00	12,469,254.50								86,753,134.50
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										

(四) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-24,198,760.00	0.00	0.00	-24,198,760.00
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							-24,198,760.00			-24,198,760.00
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转	0.00	-72,596,280.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-72,596,280.00
1. 资本公积转增资本(或股本)		-72,596,280.00								-72,596,280.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	314,583,880.00	703,031,239.22			12,565,327.20		317,131,611.61			1,347,312,058.03

上年金额

单位：元

项目	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
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	133,500,000.00	869,958,264.72			9,327,492.68		213,328,396.69			1,226,114,154.09
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整										
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	133,500,000.00	869,958,264.72			9,327,492.68		213,328,396.69			1,226,114,154.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	106,800,000.00	-106,800,000.00			3,237,834.52		86,234,817.03			89,472,651.55
（一）净利润							102,822,651.55			102,822,651.55
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							102,822,651.55			102,822,651.55
（三）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.00	0.00	0.00	0.00	3,237,834.52	0.00	-16,587,834.52	0.00	0.00	-13,350,000.00

1. 提取盈余公积					3,237,834.52		-3,237,834.52			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-13,350,000.00			-13,350,000.00
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转	106,800,000.00	-106,800,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	106,800,000.00	-106,800,000.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	240,300,000.00	763,158,264.72			12,565,327.20		299,563,213.72			1,315,586,805.64

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	240,300,000.00	765,217,115.35			12,565,327.20		79,747,009.87	1,097,829,452.42
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	240,300,000.00	765,217,115.35			12,565,327.20		79,747,009.87	1,097,829,452.42
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	74,283,880.00	-60,127,025.50					-16,705,646.39	-2,548,791.89
(一) 净利润							7,493,113.61	7,493,113.61
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							7,493,113.61	7,493,113.61
(三)所有者投入和减少资本	74,283,880.00	12,469,254.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	86,753,134.50
1. 所有者投入资本	74,283,880.00	12,469,254.50						86,753,134.50
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-24,198,760.00	-24,198,760.00
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							-24,198,760.00	-24,198,760.00
4. 其他								
(五)所有者权益内部结转	0.00	-72,596,280.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-72,596,280.00
1. 资本公积转增资本(或股本)		-72,596,280.00						-72,596,280.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)								

3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	314,583,880.00	705,090,089.85			12,565,327.20		63,041,363.48	1,095,280,660.53

上年金额

单位：元

项目	上年金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	133,500,000.00	872,017,115.35			9,327,492.68		63,956,499.18	1,078,801,107.21
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	133,500,000.00	872,017,115.35			9,327,492.68		63,956,499.18	1,078,801,107.21
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	106,800,000.00	-106,800,000.00			3,237,834.52		15,790,510.69	19,028,345.21
(一) 净利润							32,378,345.21	32,378,345.21
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							32,378,345.21	32,378,345.21
(三)所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.00	0.00	0.00	0.00	3,237,834.52	0.00	-16,587,834.52	-13,350,000.00
1. 提取盈余公积					3,237,834.52		-3,237,834.52	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-13,350,000.00	-13,350,000.00
4. 其他								
(五)所有者权益内部结转	106,800,000.00	-106,800,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

1. 资本公积转增资本(或股本)	106,800,000.00	-106,800,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	240,300,000.00	765,217,115.35			12,565,327.20		79,747,009.87	1,097,829,452.42

(三) 公司基本情况

黑牛食品股份有限公司（以下简称“公司”）是由杨忠和林小立于1997年11月出资组建，1998年1月7日经汕头市工商行政管理局注册登记，取得注册号44050101162《企业法人营业执照》。注册资本为50万元，其中杨忠出资30万元，占注册资本60%，林小立出资20万元，占注册资本40%。公司曾用名汕头市黑牛食品工业有限公司、广东黑牛食品工业有限公司、黑牛食品工业有限公司。

2001年12月26日，根据公司股东会决议和股权转让协议，杨忠将所持有的30万元出资全部转让给林秀浩。同时股东会决议增加注册资本950万元，变更后的注册资本为1000万元，其中林秀浩出资800万元，占注册资本80%，林小立出资200万元，占注册资本20%。

2004年4月5日，根据公司股东会决议，公司增加注册资本200万元，变更后的注册资本1200万元，其中林秀浩出资960万元，占注册资本80%，林小立出资240万元，占注册资本20%。

2004年8月1日，根据公司股东会决议和股权转让协议，林小立将其所持20%的公司股权转让给林锡浩。变更后林秀浩出资960万元，占注册资本80%，林锡浩出资240万元，占注册资本20%。

2006年12月12日，根据公司股东会决议，2007年3月20日，根据公司股东会决议和股权转让协议，林秀浩将其所持30%的公司股权转让给黄桂凤。转让后林秀浩出资2250万元，占注册资本45%，林锡浩出资1250万元，占注册资本25%。黄桂凤出资1500万元，占注册资本30%。

2007年8月22日，根据公司股东会决议和股权转让协议，黄桂凤将其所持30%的公司股份转让给林秀浩；林锡浩将其所持24%的公司股权转让给林秀浩。变更后，其中林秀浩出资4950万元，占注册资本99%，林锡浩出资50万元，占注册资本1%。

2007年8月23日，根据公司股东会决议，公司增加注册资本4000万元，变更后的注册资本为9000万元，变更后林秀浩出资8910万元，占注册资本99%，林锡浩出资90万元，占注册资本1%。

2007年11月23日，根据公司股东会决议和股权转让协议，股东进行股权转让，林秀浩将3240万股分别转让给林锡浩、谢锦蕓、许培坤、林秀海、林秀伟、杨添翼、石晓文、刘冠军、张宏、姚利畅，变更后林秀浩出资5670万元，持有63.00%的比例，林锡浩出资360万元，持有4%的比例，谢锦蕓出资450万元，持有5%的比例，许培坤出资720万元，持有8%的比例，林秀海出资360万元，持有4%的比例，林秀伟出资360万元，持有4%的比例，杨添翼出资288万元，持有3.2%的比例，石晓文出资90万元，持有1%的比例，刘冠军出资270万元，持有3%的比例，张宏出资252万元，持有2.8%的比例，姚利畅出资180万元，持有2%的比例。

2007年12月23日，根据公司股东会决议，公司增加注册资本1,000万元，变更后注册资本为10,000万元。以2007年11月30日经审计的净资产中的1亿元折成1亿股，整体变更为股份有限公司。变更后原有限责任公司股东股权比例保持不变，其中：林秀浩出资6,300万元，持有63%的比例，许培坤出资800万元，持有8%的比例，谢锦蕓出资500万元，持有5%的比例，林秀海出资400万元，持有4%的比例，林秀伟出资400万元，持有4%的比例，林锡浩出资400万元，持有4%的比例，杨添翼出资320万元，持有3.2%的比例，刘冠军出资300万元，持有3%的比例，张宏出资280万元，持有2.8%的比例，姚利畅出资200万元，持有2%的比例，石晓文

出资100万元,持有1%的比例。

2010年2月26日,经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]253号文核准,同意本公司向社会公众发行人民币普通股(A股)3,350万股,本公司注册资本变更为13,350万元。2010年4月13日本公司发行的人民币普通股(A股)股票在深圳证券交易所中小板上市交易。

根据公司2011年5月13日召开的2010年度股东大会决议,以2010年12月31日的总股本13,350万股为基数,以资本公积向全体股东每10股转增8股,转增后注册资本变更为24,030万元。

公司2011年第一次临时股东大会审议通过向首批激励对象授予限制性股票的议案,公司以2012年1月4日为授予日,共向激励对象授予1,687,600股股票,该部分股票于2012年3月1日上市,公司于2012年3月30日办理完注册资本变更手续,公司股本变更为24,198.76万元。

根据公司2012年5月21日召开的2011年度股东大会决议,以最新总股本241,987,600股为基数,以资本公积金向全体股东每10股转增3股,转增后总股本增至314,583,880股。注册资本变更为31,458.39万元。

本公司属于食品饮料行业。公司的经营范围:饮料(固体饮料)(生产许可证有效期至2014年7月21日);方便食品(其他方便食品)(生产许可证有效期至2013年7月30日);农副产品(粮食、棉花除外)的收购;普通货运(道路运输经营许可证有效期至2016年6月30日);货物进出口、技术进出口(法律、行政法规禁止的项目除外;法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营)。(凡涉及专项规定持专批证件方可经营)。

(四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错更正

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照《企业会计准则---基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

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

3、会计期间

公历2012年1月1日至2012年6月30日

4、记账本位币

本公司以人民币为记帐本位币。

境外子公司的记账本位币

无

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

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

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用,包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等,

于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

(2) 非同一控制下的企业合并

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

本公司在购买日对合并成本进行分配。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

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

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

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

(2) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的应披露相关的会计处理方法

7、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

(2) 外币财务报表的折算

9、金融工具

(1) 金融工具的分类

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

(4) 金融负债终止确认条件

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

(6) 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

(7) 将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，说明持有意图或能力发生改变的依据

10、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额大于或等于 100 万元人民币。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试后未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	按组合计提坏账准备的计提方法	确定组合的依据
信用风险特征组合	账龄分析法	本公司以信用期和账龄作为风险特征，对金额不重大以及不属于特定对象的应收款项等等按照账龄分析法计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3—4 年	50%	50%
4—5 年	70%	70%
5 年以上	100%	100%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(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：

对于单项金额非重大但有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。有客观证据表明可能发生了减值，主要是指债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。对于经常发生的，债务单位信誉较好的，确实有把握收回的应收款项不计提坏账准备；合并范围内的关联方单位除非有确凿证据证明已经发生了减值的（如债务人已经撤销、破产死亡等，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的），不计提坏账准备。

坏账准备的计提方法：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试后未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

采用账龄分析法计提坏账准备情况如上表所示。

对于单项金额非重大但有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。有客观证据表明可能发生了减值，主要是指债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。

对于经常发生的，债务单位信誉较好的，确实有把握收回的应收款项不计提坏账准备；合并范围内的关联方单位除非有确凿证据证明已经发生了减值的（如债务人已经撤销、破产死亡等，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的），不计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、包装物、低值易耗品等。

(2) 发出存货的计价方法

先进先出法 加权平均法 个别认定法 其他

(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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制 定期盘存制 其他

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品

摊销方法：一次摊销法

包装物

摊销方法：一次摊销法

12、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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

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

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润)作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认

①后续计量

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

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

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积(其他资本公积)。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

②损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，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，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

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

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方

一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

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

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

13、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，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

(2) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- ①租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- ②公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- ③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- ④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

(3) 各类固定资产的折旧方法

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提

折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-40	5%	2.38%-9.50%
机器设备	10	5%	9.5%
电子设备	5	5%	19.00%
运输设备	5	5%	19.00%
其他设备	5	5%	19.00%
融资租入固定资产：	--	--	--
其中：房屋及建筑物			
机器设备			
电子设备			
运输设备			
其他设备			

（4）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

（5）其他说明

15、在建工程

（1）在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产

在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（3）在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每年末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

16、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- ①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

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

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数（每月月末平均）乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

17、生物资产

18、油气资产

19、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量：

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

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

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

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

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

每年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	购置年限
商标权	10 年	法律
专利权	10 年	法律

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

(4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

(5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(6) 内部研究开发项目支出的核算

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

20、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

有明确受益期限的按受益期平均摊销，如果某项费用不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

21、附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

22、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来交付资产或提供劳务，其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

(1) 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

23、股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类

股份支付是指公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，包括以权益结算和以现金结算两种方式。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

以权益结算方式换取职工提供服务的，按照授予职工权益工具的公允价值计量；换取其他方服务的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，若其他方服务的公允价值不能可靠计量，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量。权益工具的公允价值按照以下方法确定：

①存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；

②不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

公司根据最新取得可行权职工数变动等后续信息进行估计确定可行权权益工具最佳估计数。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

24、回购本公司股份

25、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

(2) 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- ①利息收入金额，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使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

26、政府补助

(1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

27、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 确认递延所得税资产的依据

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

(2) 确认递延所得税负债的依据

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

28、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁会计处理

(2) 融资租赁会计处理

29、持有待售资产

(1) 持有待售资产确认标准

(2) 持有待售资产的会计处理方法

30、资产证券化业务

本公司未发生资产证券化业务。

31、套期会计

无

32、主要会计政策、会计估计的变更

本报告期主要会计政策、会计估计是否变更

是 否 不适用

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策是否变更

是 否 不适用

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更

是 否 不适用

33、前期会计差错更正

本报告期是否发现前期会计差错

是 否 不适用

(1) 追溯重述法

本报告期是否发现采用追溯重述法的前期会计差错

是 否 不适用

(2) 未来适用法

本报告期是否发现采用未来适用法的前期会计差错

是 否 不适用

34、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

不适用。

(五) 税项

1、公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率
增值税	应税收入*增值税（公司经税务机关核定为一般纳税人,销项税率为 17%,按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税）	17%
营业税	应税收入*营业税（公司转让无形资产和销售不动产营业额的 5%）	5%
城市维护建设税	应交流转税*城市维护建设税:母公司、辽宁黑牛食品工业有限公司(以下简称“辽宁黑牛”为 7%、安徽省黑牛食品工业有限公司（以下简称“安徽黑牛”）、揭东县黑牛食品工业有限公司(以下简称“揭东黑牛”)为 5%。	5%、7%
企业所得税	《中华人民共和国企业所得税法》	25%

2、税收优惠及批文

3、其他说明

(六) 企业合并及合并财务报表

企业合并及合并财务报表的总体说明：

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	币种	经营范围	期末实际 投资额	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合 并报表	少数股东 权益	少数股东权 益中用于冲 减少数股东 损益的金额	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 司年初所有者权 益中所享有份额 后的余额
陕西省黑牛 食品工业有 限公司	全资子公司	杨凌	食品生产经营	13,000	人民币	(1)	13,000	-	100%	100%	是	-	-	-
黑牛食品 (苏州)有 限公司	全资子公司	苏州	食品生产经营	15,500	人民币	(2)	15,500	-	100%	100%	是	-	-	-
黑牛食品 (广州)有 限公司	全资子公司	广州	食品生产经营	8,000	人民币	(3)	8,000	-	100%	100%	是	-	-	-

(1) 饮料（固体饮料）的生产、销售（全国工业产品生产许可证有效期至 2014 年 8 月 21 日）；农副产品的收购（粮食收购除外）。（以上经营范围凡涉及到国家有专项专营规定的从其规定）

(2) 许可经营项目：无。一般经营项目：从事公司自身饮料生产项目预备期内的服务（法律、法规须取得许可的除外）。

(3) 筹办食品、饮料制造项目。

(2) 通过同一控制下企业合并取得的子公司

单位：万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	币种	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	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年初所有者权益中所享有份额后的余额
揭东县黑牛食品工业有限公司	全资子公司	揭东县	食品生产经营	4,200	人民币	(1)	4,200		100%	100%	是			
辽宁黑牛食品工业有限公司	全资子公司	沈阳	食品生产经营	2,200	人民币	(2)	2,200		100%	100%	是			
安徽省黑牛食品工业有限公司	全资子公司	安徽肥东	食品生产经营	15,500	人民币	(3)	15,500		100%	100%	是			

(1) 饮料（固体饮料类）的生产（经营有效期至 2015 年 01 月 15 日止）；日用百货（法律、行政法规和国务院决定禁止及限制的项目除外）、化工原料及产品（不含危险品、监控品及易制毒品）、纸制品的批发、零售、代购、代销；农副产品收购（不含专营）。

(2) 饮料（固体饮料类）生产销售，一般经营项目：初级农产品收购。

(3) 饮料（茶饮料、蛋白饮料类、其他饮料类）加工、销售（有效期至 2014 年 09 月 08 日）、食品用塑料容器加工（有效期至 2017 年 03 月 22 日），自产产品所需的原材料及鸡蛋收购。

(3) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

适用 不适用

2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

适用 不适用

3、合并范围发生变更的说明

适用 不适用

4、报告期内新纳入合并范围的主体和报告期内不再纳入合并范围的主体

适用 不适用

5、报告期内发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

6、报告期内发生的非同一控制下企业合并

适用 不适用

7、报告期内出售丧失控制权的股权而减少子公司

适用 不适用

8、报告期内发生的反向购买

适用 不适用

9、本报告期发生的吸收合并

适用 不适用

10、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

(七) 合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:	--	--	438,199.69	--	--	172,587.48
人民币	--	--	438,199.69	--	--	172,587.48
银行存款:	--	--	393,535,079.21	--	--	608,742,470.88
人民币	--	--	393,535,079.21	--	--	608,742,470.88
其他货币资金:	--	--	0.00	--	--	0.00
人民币	--	--	0.00	--	--	0.00
合计	--	--	393,973,278.90	--	--	608,915,058.36

2、交易性金融资产

(1) 交易性金融资产

适用 不适用

(2) 变现有限制的交易性金融资产

适用 不适用

(3) 套期工具及相关套期交易的说明

适用 不适用

3、应收票据

(1) 应收票据的分类

适用 不适用

(2) 期末已质押的应收票据情况

适用 不适用

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

适用 不适用

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据

适用 不适用

4、应收股利

适用 不适用

5、应收利息

(1) 应收利息

适用 不适用

(2) 逾期利息

适用 不适用

(3) 应收利息的说明

6、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	3,000,000.00	10.17%	150,000.00	5.00%	0.00	0%	0.00	0%
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法：	26,485,719.66	89.83%	1,334,123.48	5.04%	4,212,364.40	100%	226,223.23	5.37%
组合小计	26,485,719.66	89.83%	1,334,123.48	5.04%	4,212,364.40	100%	226,223.23	5.37%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
合计	29,485,719.66	--	1,484,123.48	--	4,212,364.40	--	226,223.23	--

应收账款种类的说明：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

单项金额重的具体标准为：应收帐款余额大于或等于100万元人民币。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
货款	3,000,000.00	150,000.00	5%	余额超过 100 万人民币
合计	3,000,000.00	150,000.00	--	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：	--	--	--	--	--	--
	29,165,528.52	98.91%	1,457,467.27	3,900,264.19	92.59%	195,013.21
1 年以内小计	29,165,528.52	98.91%	1,457,467.27	3,900,264.19	92.59%	195,013.21
1 至 2 年	320,191.14	1.09%	26,656.21	312,100.21	7.41%	31,210.02
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						
合计	29,485,719.66	--	1,484,123.48	4,212,364.40	--	226,223.23

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

适用 不适用

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

适用 不适用

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

适用 不适用

(5) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
第一名	非关联方	3,000,000.00	一年以内	10.17%
第二名	非关联方	832,366.68	一年以内	2.82%
第三名	非关联方	500,000.00	一年以内	1.7%
第四名	非关联方	400,000.00	一年以内	1.36%
第五名	非关联方	400,000.00	一年以内	1.36%
合计	--	5,132,366.68	--	17.41%

(6) 应收关联方账款情况

适用 不适用

(7) 终止确认的应收款项情况

适用 不适用

(8) 以应收款项为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

7、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0.00		0.00		0.00		0.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄分析法：	5,650,225.15	100%	208,970.68	3.7%	2,059,391.27	100%	104,362.06	5.07%

组合小计	5,650,225.15	100%	208,970.68	3.7%	2,059,391.27	100%	104,362.06	5.07%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0.00		0.00		0.00		0.00	
合计	5,650,225.15	--	208,970.68	--	2,059,391.27	--	104,362.06	--

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末			期初		
	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						
其中：						
	4,416,647.15	78.17%	85,558.88	2,031,541.27	98.65%	101,577.06
1 年以内小计	4,416,647.15	78.17%	85,558.88	2,031,541.27	98.65%	101,577.06
1 至 2 年	1,233,488.00	21.83%	123,348.80	27,850.00	1.35%	2,785.00
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年	90.00	0%	63.00			
5 年以上						
合计	5,650,225.15	--	208,970.68	2,059,391.27	--	104,362.06

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

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

适用 不适用

(2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

适用 不适用

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收账款坏账准备计提：

适用 不适用

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

适用 不适用

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

适用 不适用

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

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(%)
第一名	非关联方	1,669,277.77	一年以内	29.54%
第二名	非关联方	850,374.00	一年以内	15.05%
第三名	非关联方	380,964.00	一年以内	6.74%
第四名	非关联方	248,291.80	一年以内	4.39%
第五名	非关联方	200,000.00	一年以内	3.54%
合计	--	3,348,907.57	--	59.27%

(7) 其他应收关联方账款情况

适用 不适用

(8) 终止确认的其他应收款项情况

适用 不适用

(9) 以其他应收款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	125,353,673.47	97.64%	96,349,257.42	98.04%
1 至 2 年	3,028,991.84	2.36%	1,791,957.40	1.82%
2 至 3 年			138,826.00	0.14%
3 年以上				
合计	128,382,665.31	--	98,280,040.82	--

预付款项账龄的说明：账龄超过 1 年未收回的预付账款主要为尚未结算的设备款。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
第一名	非关联方	18,592,803.10	2012 年 06 月 30 日	合同约定
第二名	非关联方	9,488,995.00	2012 年 06 月 30 日	合同约定
第三名	非关联方	9,281,657.84	2012 年 06 月 30 日	合同约定
第四名	非关联方	8,000,000.00	2012 年 06 月 30 日	合同约定
第五名	非关联方	7,893,549.00	2012 年 06 月 30 日	合同约定
合计	--	53,257,004.94	--	--

预付款项主要单位的说明：

- 1、敦化市德立粮贸有限责任公司为本公司大豆供应商。
- 2、吴江市国土资源局收取本公司土地款。
- 3、武汉惠尔康食品有限公司为本公司的原料供应商。
- 4、广州市云埔工业区东诚实业有限公司收取本公司土地款。
- 5、利乐中国有限公司为本公司的设备供应商。

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

适用 不适用

(4) 预付款项的说明

期末预付帐款不存在减值迹象，无需计提减值准备。

9、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	129,565,231.14	0.00	129,565,231.14	101,472,229.43	0.00	101,472,229.43
在产品						
库存商品	34,733,040.21	0.00	34,733,040.21	23,402,172.53	0.00	23,402,172.53
周转材料	3,268,440.35	0.00	3,268,440.35	2,013,257.17	0.00	2,013,257.17
消耗性生物资产						
委托加工物资	44,512.82	0.00	44,512.82	4,883,359.45	0.00	4,883,359.45
合计	167,611,224.52	0.00	167,611,224.52	131,771,018.58	0.00	131,771,018.58

(2) 存货跌价准备

无

(3) 存货跌价准备情况

无

存货的说明：

本报告期末，本公司存货不存在成本高于可变现净值情况，无需计提存货跌价准备。

10、其他流动资产

无

11、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

适用 不适用

(2) 可供出售金融资产中的长期债权投资

适用 不适用

12、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

适用 不适用

(2) 本报告期内出售但尚未到期的持有至到期投资情况

适用 不适用

13、长期应收款

无

14、对合营企业投资和联营企业投资

适用 不适用

15、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细情况

(2) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

适用 不适用

16、投资性房地产

(1) 按成本计量的投资性房地产

适用 不适用

(2) 按公允价值计量的投资性房地产

适用 不适用

17、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	459,051,155.83	35,867,407.28		1,398,180.00	493,520,383.11
其中：房屋及建筑物	234,182,266.19	4,306,799.82			238,489,066.01
机器设备	198,632,947.86	30,416,497.10			229,049,444.96
运输工具	21,740,333.19	354,529.49		1,398,180.00	20,696,682.68
办公设备	4,495,608.59	789,580.87			5,285,189.46
--	期初账面余额	本期新增	本期计提	本期减少	本期期末余额
二、累计折旧合计：	69,320,669.92	14,330,621.28	14,330,621.28	1,293,804.14	82,357,487.06
其中：房屋及建筑物	15,893,314.56	3,328,994.17	3,328,994.17		19,222,308.73
机器设备	38,930,001.08	9,532,166.19	9,532,166.19		48,462,167.27
运输工具	12,100,822.83	1,052,094.84	1,052,094.84	1,293,804.14	11,859,113.53
办公设备	2,396,531.45	417,366.08	417,366.08		2,813,897.53
--	期初账面余额	--			本期期末余额
三、固定资产账面净值合计	389,730,485.91	--			411,162,896.05
其中：房屋及建筑物	218,288,951.63	--			219,266,757.28
机器设备	159,702,946.78	--			180,587,277.69
运输工具	9,639,510.36	--			8,837,569.15
办公设备	2,099,077.14	--			2,471,291.93
四、减值准备合计	0.00	--			0.00
其中：房屋及建筑物	0.00	--			0.00
机器设备	0.00	--			0.00
运输工具	0.00	--			0.00
办公设备	0.00	--			0.00
五、固定资产账面价值合计	389,730,485.91	--			411,162,896.05
其中：房屋及建筑物	218,288,951.63	--			219,266,757.28
机器设备	159,702,946.78	--			180,587,277.69
运输工具	9,639,510.36	--			8,837,569.15
办公设备	2,099,077.14	--			2,471,291.93

本期折旧额 13,036,817.14 元；本期由在建工程转入固定资产原价为 10,414,211.17 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况 适用 不适用**(3) 通过融资租赁租入的固定资产** 适用 不适用**(4) 通过经营租赁租出的固定资产** 适用 不适用**(5) 期末持有待售的固定资产情况** 适用 不适用**(6) 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
汕头金平区岐山北工业片区 02-02 地块	正在办理	2012 年 11 月 30 日
汕头潮汕路金园工业城 9A9B6	正在办理	2013 年 6 月 30 日

固定资产说明：

- 1、期末固定资产未出现减值的情形，因此未计提减值准备。
- 2、固定资产中无抵押。

18、在建工程**(1)**

单位：元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
安徽液态豆奶二期	34,427,071.00		34,427,071.00	9,811,211.17		9,811,211.17
杨凌年产 1.5 万吨豆奶粉项目	781,831.70		781,831.70	1,383,831.70		1,383,831.70
汕头复合麦片扩产项目	47,303,321.66		47,303,321.66	33,123,742.83		33,123,742.83
汕头总部研发中心	6,486,000.00		6,486,000.00	6,486,000.00		6,486,000.00
芝麻糊扩建项目	11,570,715.50		11,570,715.50	11,570,715.50		11,570,715.50
广州市天河区保利中汇广场写字楼	49,953,481.00		49,953,481.00	49,953,481.00		49,953,481.00
揭东脱渣豆奶车间技改项目	12,242,881.25		12,242,881.25	11,657,314.08		11,657,314.08

苏州双蛋白液态奶工程项目	951,958.29		951,958.29			
广州黄埔大豆多肽饮品项目	872,887.32		872,887.32			
合计	164,590,147.72		164,590,147.72	123,986,296.28		123,986,296.28

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占 预算比例(%)	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
安徽液态豆 奶二期	139,300,000.00	9,811,211.17	34,420,071.00	9,804,211.17		86.61%	部分完工	0.00	0.00	0%	募集资金	34,427,071.00
杨凌年产 1.5 万吨豆奶粉 项目	85,366,000.00	1,383,831.70	8,000.00	610,000.00		89.04%	已完工	0.00	0.00	0%	募集资金	781,831.70
汕头复合麦 片扩产项目	39,995,000.00	33,123,742.83	4,179,578.83			97.57%	完工待验收	0.00	0.00	0%	募集资金	37,303,321.66
汕头总部研 发中心	24,054,000.00	6,486,000.00				26.96%	部分完工	0.00	0.00	0%	募集资金	6,486,000.00
芝麻糊扩建 项目	35,000,000.00	11,570,715.50	10,000,000.00			33.06%	部分完工	0.00	0.00	0%	募集资金	21,570,715.50
广州市天河 区保利中汇 广场写字楼	49,940,300.00	49,953,481.00				100%	尚未交房	0.00	0.00	0%	募集资金	49,953,481.00
揭东脱渣豆 奶车间技改 项目	29,998,000.00	11,657,314.08	585,567.17			84.36%	部分完工	0.00	0.00	0%	募集资金	12,242,881.25
苏州双蛋白 液态奶工程	155,000,000.00		951,958.29			0.61%	筹建	0.00	0.00	0%	募集资金	951,958.29

项目												
广州黄埔大 豆多肽饮品 项目	298,000,000.0 0		872,887.32			0.29%	筹建	0.00	0.00	0%	募集资金及 自筹	872,887.32
合计	856,653,300.0 0	123,986,296.2 8	51,018,062.61	10,414,211.17		--	--	0.00	0.00	--	--	164,590,147.7 2

(3) 在建工程减值准备

适用 不适用

(4) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
安徽液态豆奶二期	部分完工	
杨凌年产 1.5 万吨豆奶粉项目	已完工	
汕头复合麦片扩产项目	完工待验收	
汕头总部研发中心	部分完工	
芝麻糊扩建项目	部分完工	
广州市天河区保利中汇广场写字楼	尚未交房	
揭东脱渣豆奶车间技改项目	部分完工	
苏州双蛋白液态奶工程项目	筹建	
广州黄埔大豆多肽饮品项目	筹建	

(5) 在建工程的说明

期末在建工程未发生减值情形，不需计提减值准备。

19、工程物资

适用 不适用

20、固定资产清理

适用 不适用

说明转入固定资产清理起始时间已超过 1 年的固定资产清理进展情况：无

21、生产性生物资产**(1) 以成本计量**

适用 不适用

(2) 以公允价值计量

适用 不适用

22、油气资产

□ 适用 √ 不适用

23、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	91,443,853.51	38,717,000.00	4,635,854.01	125,524,999.50
其中：专利	85,375.00	43,875.00	0.00	129,250.00
商标	451,540.00	44,000.00	0.00	495,540.00
软件	450,820.52	0.00	0.00	450,820.52
土地使用权	90,456,117.99	38,629,125.00	4,635,854.01	124,449,388.98
二、累计摊销合计	7,720,056.88	976,231.68	378,735.19	8,317,553.37
其中：专利	31,533.70	5,337.45	0.00	36,871.15
商标	196,667.09	24,043.60	0.00	220,710.69
软件	42,815.44	28,282.08	0.00	71,097.52
土地使用权	7,449,040.65	918,568.55	378,735.19	7,988,874.01
三、无形资产账面净值合计	83,723,796.63	0.00	0.00	117,207,446.13
其中：专利	53,841.30	0.00	0.00	92,378.85
商标	254,872.91	0.00	0.00	274,829.31
软件	408,005.08	0.00	0.00	379,723.00
土地使用权	83,007,077.34	0.00	0.00	116,460,514.97
四、减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：专利	0.00	0.00	0.00	0.00
商标	0.00	0.00	0.00	0.00
软件	0.00	0.00	0.00	0.00
土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产账面价值合计	83,723,796.63	0.00	0.00	117,207,446.13
其中：专利	53,841.30	0.00	0.00	92,378.85
商标	254,872.91	0.00	0.00	274,829.31
软件	408,005.08	0.00	0.00	379,723.00
土地使用权	83,007,077.34	0.00	0.00	116,460,514.97

本期摊销额 976,231.68 元。

(2) 公司开发项目支出 适用 不适用**(3) 未办妥产权证书的无形资产情况****24、商誉** 适用 不适用**25、长期待摊费用** 适用 不适用**26、递延所得税资产和递延所得税负债****(1) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示** 适用 不适用

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	423,273.54	82,646.31
开办费	104,320.36	134,306.42
可抵扣亏损		
递延收益	1,086,336.18	1,191,465.50
应付职工薪酬	0.00	596,241.47
小 计	1,613,930.08	2,004,659.70
递延所得税负债：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	0.00	0.00
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	0.00	0.00
小计	0.00	0.00

未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	1,693,094.21	330,585.29

可抵扣亏损	417,281.45	537,225.69
递延收益	4,345,344.79	4,765,862.07
应付职工薪酬	0.00	2,384,965.86
合计	6,455,720.45	8,018,638.91

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

应纳税差异和可抵扣差异项目明细

适用 不适用

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

适用 不适用

27、资产减值准备明细

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	330,585.29	1,362,508.87	0.00	0.00	1,693,094.16
二、存货跌价准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备		0.00			0.00
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	0.00				0.00
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备		0.00			
十、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					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备	0.00	0.00			0.00
十三、商誉减值准备					
十四、其他					

合计	330,585.29	1,362,508.87	0.00	0.00	1,693,094.16
----	------------	--------------	------	------	--------------

资产减值明细情况的说明：期末固定资产未出现减值的情形，因此未计提减值准备。

28、其他非流动资产

适用 不适用

29、短期借款

(1) 短期借款分类

适用 不适用

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

30、交易性金融负债

适用 不适用

31、应付票据

适用 不适用

32、应付账款

(1)

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内（含 1 年）	54,163,095.63	53,580,818.45
1 年以上至 2 年以内（含 2 年）	4,904,531.29	2,390,321.94
2 年以上至 3 年以内（含 3 年）	1,748,918.19	1,009,564.74
3 年以上至 4 年以内（含 4 年）	241,876.00	
合计	61,058,421.11	56,980,705.13

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

适用 不适用

33、预收账款

(1)

单位：元

项目	期末数	期初数
1年以内（含1年）	5,729,312.69	55,948,005.96
1年以上至2年以内（含2年）		
2年以上至3年以内（含3年）		
合计	5,729,312.69	55,948,005.96

(2) 本报告期预收账款中预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项

 适用 不适用

账龄超过一年的大额预收账款情况的说明

- 1、期末无账龄超过一年的大额预收账款。
- 2、期末余额中无预收关联方款项。

34、应付职工薪酬

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,986,558.75	30,068,419.26	31,033,132.43	4,021,845.58
二、职工福利费	0.00	281,493.42	292,822.62	-11,329.20
三、社会保险费	-5,544.46	2,475,864.38	2,469,217.62	1,102.30
1、社会保险费	-5,544.46	2,475,864.38	2,469,217.62	1,102.30
四、住房公积金	10,256.00	143,438.00	144,006.00	9,688.00
五、辞退福利	0.00	0.00	0.00	0.00
六、其他	27,871.68	482,777.55	420,614.19	90,035.04
1、工会经费	27,871.68	78,674.88	16,511.52	90,035.04
2、职工教育经费	0.00	385,641.00	385,641.00	0.00
3、非货币性福利	0.00	18,461.67	18,461.67	0.00
合计	5,019,141.97	33,451,992.61	34,359,792.86	4,111,341.72

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0.00 元。

工会经费和职工教育经费金额 402,152.52 元，非货币性福利金额 18,461.67 元，因解除劳动关系给予补偿 0.00 元。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排：

应付职工薪酬预计发放时间是2012年7月，金额是4,021,845.58元。

35、应交税费

单位：元

项目	期末数	期初数
增值税	-22,081,609.75	-14,825,792.23
消费税	0.00	0.00
营业税	0.00	0.00
企业所得税	6,685,031.94	9,273,052.56
个人所得税	303,888.35	156,563.02
城市维护建设税	236,848.19	317,770.00
房产税	168,714.93	330,201.85
土地使用税	-263,768.26	175,838.56
堤围防护费	25,011.73	36,496.40
教育费附加	181,382.33	251,596.02
水利基金	22,924.75	43,887.02
印花税	23,277.19	80,528.62
合计	-14,698,298.60	-4,159,858.18

36、应付利息 适用 不适用**37、应付股利**

单位：元

单位名称	期末数	期初数	超过一年未支付原因
普通股股利	168,760.00	0.00	
合计	168,760.00		--

应付股利的说明：股权激励中的职工股。

38、其他应付款

(1)

单位：元

项目	期末数	期初数
1年以内（含1年）	4,608,639.35	4,598,788.26
1年以上至2年以内（含2年）	239,052.56	50,987.52

2 年以上至 3 年以内（含 3 年）	117,000.00	117,896.00
3 年以上至 4 年以内（含 5 年）	1,000.00	500.00
合计	4,965,691.91	4,768,171.78

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

适用 不适用

(3) 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

适用 不适用

(4) 金额较大的其他应付款说明内容

适用 不适用

39、预计负债

适用 不适用

40、一年内到期的非流动负债**(1) 无****(2) 一年内到期的长期借款**

一年内到期的长期借款：无

金额前五名的一年内到期的长期借款：无

一年内到期的长期借款中的逾期借款：无

(3) 一年内到期的应付债券

无

(4) 一年内到期的长期应付款

无

41、其他流动负债

无

42、长期借款

(1) 长期借款分类

适用 不适用

(2) 金额前五名的长期借款

适用 不适用

43、应付债券

无

44、长期应付款

(1) 金额前五名长期应付款情况

适用 不适用

(2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

适用 不适用

45、专项应付款

适用 不适用

46、其他非流动负债

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
递延收益	9,337,152.50	10,209,554.36
合计	9,337,152.50	10,209,554.36

其他非流动负债说明，包括本报告期取得的各类与资产相关、与收益相关的政府补助及其期末金额：

1. 根据《沈阳市东陵区2006年促进经济发展政策有关规定（试行）》，公司2008年收到东北生产基地基础设施配套建设专项资金8,130,000.00元，属于与资产有关的政府补助，按相关资产的使用寿命10年摊销，从2008年1月起，剩余期限为116个月，2012年1月至6月确认收益420,517.24元，年末余额4,345,344.83元。

2. 根据《关于促进工业经济发展的若干政策意见（沈东陵政发[2008]37号）》，2009年公司收到东北生产基地基础设施配套建设专项资金3,690,000.00元，属于与资产有关的政府补助，按相关资产的使用寿命10年摊销，从2009年1月起，剩余期限为104个月，2012年1月至6月确认收益212,884.62元，年末余额2,199,807.67元。

3. 根据沈阳市财政局《关于下达财政部2009年第二批工业节能专项资金的通知》，公司于2010年4月收到综合节能技术改造项目专项资金540,000.00元，属于与资产有关的政府补助，按相关资产的使用寿命10年摊销，从2011年1月起，剩余期限为120个月，2012年已确认收益54,000.00元，年末余额432,000.00元。

4. 根据沈阳市财政厅《关于下达2010年省节能专项资金的通知》，公司于2010年9月收到节能技术改造项目专项资金500,000.00元，属于与资产有关的政府补助，按相关资产的使用寿命10年摊销，从2011年1月起，剩余期限为120个月，2012年已确认收益50,000.00元，年末余额400,000.00元。

5. 根据辽宁省发展和改革委员会《关于下达国家安排我省工业中小企业技术改造项目2009年新增中央预算内投资计划（第一批）的通知》，公司于2010年2月收到功能大豆肽技术改造项目专项资金550,000.00元，属于与资产有关的政府补助，按相关资产的使用寿命10年摊销，从2011年1月起，剩余期限为120个月，2012年已确认收益55,000.00元，年末余额440,000.00元。

6. 根据汕头市财政局《关于下达2009年省财政挖潜改造资金切块和综合技术改造项目资金（第四批）的通知》，公司于2010年2月收到关于营养麦片生产项目（一期）技术改造项目的资助金500,000.00元。属于与资产有关的政府补助，按相关资产的使用寿命10年摊销，从2012年1月起，剩余期限为120个月，2012年1月至6月确认收益25,000.00元，年末余额475,000.00元。

7. 根据汕头市财政局《关于下达财政部2009年第一批中小企业发展专项资金的通知》，公司于2009年11月收到关于营养麦片生产项目（一期）的项目资助金1,100,000.00元。属于与资产有关的政府补助，按相关资产的使用寿命10年摊销，从2012年1月起，剩余期限为120个月，2012年1月至6月确认收益55,000.00元，年末余额1,045,000.00元。

47、股本

单位：元

	期初数	本期变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	240,300,000	2,193,880		72,090,000		74,283,880	314,583,880

公司首批限制性股票激励计划授予的1,687,600股股票已于2012年3月1日上市前全部过户到激励对象名下。具体详见大华会计师事务所对公司首批限制性股票激励计划导致的股本变更出具的大华验字【2012】006号验资报告。

公司于2012年5月30日实施了2011年度资本公积金转增股本方案，大华会计师事务所已对本次变更出具大华验字【2012】057号验资报告。公司根据实施结果办理了注册资本变更登记手续，公司的注册资本和实收资本由人民币24,198.76万元变更为31,458.388万元。

48、库存股

库存股情况说明：无

49、专项储备

专项储备情况说明：无

50、资本公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	763,158,264.72	11,728,820.00	72,596,280.00	702,290,804.72
其他资本公积	0.00	740,434.50		740,434.50

合计	763,158,264.72	12,469,254.50	72,596,280.00	703,031,239.22
----	----------------	---------------	---------------	----------------

资本公积说明：期末增加 12,469,254.50 元为发行限制性股票形成的溢价以及股权激励费用，减少 72,596,280.00 元为资本公积转增股本形成。

51、盈余公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	12,565,327.20	0.00	0.00	12,565,327.20
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	12,565,327.20	0.00	0.00	12,565,327.20

52、一般风险准备

适用 不适用

53、未分配利润

单位：元

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	299,563,213.72	--
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		--
调整后年初未分配利润	299,563,213.72	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	41,767,157.89	--
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	24,198,760.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	317,131,611.62	--

54、营业收入及营业成本

(1) 营业收入、营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	409,703,231.15	363,746,408.35
其他业务收入	0.00	89,329.06
营业成本	269,193,138.47	231,939,569.63

(2) 主营业务（分行业）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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
工业	409,703,231.15	269,193,138.47	363,746,408.35	231,831,542.75
合计	409,703,231.15	269,193,138.47	363,746,408.35	231,831,542.75

(3) 主营业务（分产品）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
液态饮品	178,629,134.32	117,315,050.17	104,573,446.89	66,155,128.39
豆奶粉	173,790,958.02	114,657,017.35	197,278,564.66	126,567,533.52
麦片	41,519,449.79	27,011,899.11	50,039,419.29	31,775,818.21
芝麻糊	7,526,459.42	5,059,301.75	8,131,252.45	5,089,627.79
核桃粉	3,650,248.33	2,308,425.71	3,603,310.52	2,180,351.68
其他	4,586,981.27	2,841,444.38	120,414.54	63,083.16
合计	409,703,231.15	269,193,138.47	363,746,408.35	231,831,542.75

(4) 主营业务（分地区）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

地区名称	本期发生额	上期发生额
	营业收入	营业收入
东北地区	61,634,030.56	63,593,576.02
华北地区	32,596,836.62	32,493,692.89
华东地区	105,058,798.82	98,818,735.89

华南地区	18,303,320.78	18,244,074.74
华中地区	119,121,746.84	86,156,441.59
西北地区	33,035,749.89	32,989,679.91
西南地区	39,952,747.64	31,450,207.31
合计	409,703,231.15	363,746,408.35

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	11,320,731.89	2.76%
第二名	4,657,072.67	1.14%
第三名	4,577,365.81	1.12%
第四名	2,495,726.52	0.61%
第五名	1,974,017.07	0.48%
合计	25,024,913.96	6.11%

55、合同项目收入

适用 不适用

56、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税			
营业税			
城市维护建设税	1,327,633.96	1,348,378.54	
教育费附加	1,062,823.38	1,069,169.76	
资源税			
合计	2,390,457.34	2,417,548.30	--

57、公允价值变动收益

适用 不适用

58、投资收益**(1) 投资收益明细情况** 适用 不适用**(2) 按成本法核算的长期股权投资收益** 适用 不适用**(3) 按权益法核算的长期股权投资收益** 适用 不适用**59、资产减值损失**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	1,362,508.87	335,359.71
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	1,362,508.87	335,359.71

60、营业外收入**(1)**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	1,302,784.10	538,134.76
其中：固定资产处置利得	1,302,784.10	538,134.76
无形资产处置利得		
债务重组利得		
非货币性资产交换利得		
接受捐赠		
政府补助	978,501.86	2,633,001.86
废品收入	50,684.57	
侵权索赔款	208,000.00	
合计	2,539,970.53	3,171,136.62

(2) 政府补助明细

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	说明
1. 收到的与资产相关的政府补助			
(1) 固定资产投资补贴	872,401.86	633,401.86	
小 计			
2. 收到的与收益相关的政府补助			
(1) 奖励金	106,100.00	1,999,600.00	
(2) 扶持资金			
(3) 财政贴息			
小计			
合计	978,501.86	2,633,001.86	--

营业外收入说明

2012 度政府补助 978,501.86 元，其中：

(1) 根据《沈阳市东陵区 2006 年促进经济发展政策有关规定（试行）》，公司 2008 年收到东北生产基地基础设施配套建设专项资金 8,130,000.00 元，属于与资产有关的政府补助，按相关资产的使用寿命 10 年摊销，从 2008 年 1 月起，剩余期限为 116 个月，2012 年 1 月至 6 月确认收益 420,517.24 元。

(2) 根据《关于促进工业经济发展的若干政策意见（沈东陵政发[2008]37 号）》，2009 年公司收到东北生产基地基础设施配套建设专项资金 3,690,000.00 元，属于与资产有关的政府补助，按相关资产的使用寿命 10 年摊销，从 2009 年 1 月起，剩余期限为 104 个月，2012 年 1 月至 6 月确认收益 212,884.62 元。

(3) 根据沈阳市财政局《关于下达财政部 2009 年第二批工业节能专项资金的通知》，公司于 2010 年 4 月收到综合节能技术改造项目专项资金 540,000.00 元，属于与资产有关的政府补助，从 2011 年 1 月起开始摊销，剩余期限为 120 个月，2012 年已确认收益 54,000.00 元。

(4) 根据沈阳市财政厅《关于下达 2010 年省节能专项资金的通知》，公司于 2010 年 9 月收到节能技术改造项目专项资

金 500,000.00 元，属于与资产有关的政府补助，从 2011 年 1 月起开始摊销，剩余期限为 120 个月，2012 年已确认收益 50,000.00 元。

(5) 根据辽宁省发展和改革委员会《关于下达国家安排我省工业中小企业技术改造项目 2009 年新增中央预算内投资计划（第一批）的通知》，公司于 2010 年 2 月收到功能大豆肽技术改造项目专项资金 550,000.00 元，属于与资产有关的政府补助，从 2011 年 1 月起开始摊销，剩余期限为 120 个月，2012 年已确认收益 55,000.00 元。

(6) 根据汕头市财政局《关于下达 2009 年省财政挖潜改造资金切块和综合技术改造项目资金（第四批）的通知》，公司于 2010 年 2 月收到关于营养麦片生产项目（一期）技术改造项目的资助金 500,000.00 元。属于与资产有关的政府补助，按相关资产的使用寿命 10 年摊销，从 2012 年 1 月起，剩余期限为 120 个月，2012 年 1 月至 6 月确认收益 25,000.00 元。

(7) 根据汕头市财政局《关于下达财政部 2009 年第一批中小企业发展专项资金的通知》，公司于 2009 年 11 月收到关于营养麦片生产项目（一期）的项目资助金 1,100,000.00 元。属于与资产有关的政府补助，按相关资产的使用寿命 10 年摊销，从 2012 年 1 月起，剩余期限为 120 个月，2012 年 1 月至 6 月确认收益 55,000.00 元。

(8) 根据合肥市经信委、财政局和统计局《合肥市关于促进工业企业扩大产出的奖励办法》，公司于 2012 年 1 月份收到关于工业企业当年完成产值超亿元增产增销奖励金 104,100.00 元。

(9) 根据中共肥东经济开发区工作委员会文件经工字（2012）12 号文《关于表彰 2011 年度开发区消防工作先进单位的通报》，公司于 2012 年 5 月份收到肥东经济开发区 2011 年度消防工作先进单位奖励金 2,000.00 元。

61、营业外支出

适用 不适用

62、所得税费用

单位：元

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	13,316,651.60	15,821,640.65
递延所得税调整	390,729.62	521,247.01
合计	13,707,381.22	16,342,887.66

63、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

报告期利润	2012年上半年度	2011年上半年度
归属于公司普通股股东的净利润	41,767,157.89	47,889,535.99
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	40,516,481.38	45,745,533.57
基本每股收益和稀释每股收益计算		
项目		
（一）分子：		
税后净利润	41,767,157.89	47,889,535.99
调整：优先股股利及其它工具影响		
基本每股收益计算中归属于母公司普通股股东的损益	41,767,157.89	47,889,535.99
调整：		

与稀释性潜在普通股相关的股利和利息	---	---
因稀释性潜在普通股转换引起的收益或费用上的变化	---	---
稀释每股收益核算中归属于母公司普通股股东的损益	41,767,157.89	47,889,535.99
(二) 分母:		
基本每股收益核算中当期外发普通股的加权平均数	314,021,346.67	240,300,000.00
加: 所有稀释性潜在普通股转换成普通股时的加权平均数		
稀释每股收益核算中当期外发普通股加权平均数	314,021,346.67	240,300,000.00
(三) 每股收益		
基本每股收益		
归属于公司普通股股东的每股净利润	0.13	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.13	0.19
稀释每股收益		
归属于公司普通股股东的净利润	0.13	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.13	0.19
非经常性损益	1,250,676.51	2,144,002.42
扣除非经常性损益后的净利润	40,516,481.38	45,745,533.57

64、其他综合收益

适用 不适用

65、现金流量表附注

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
政府补贴	106,100.00
利息收入	4,416,461.61
其他	467,300.83
合计	4,989,862.44

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
广告费	17,506,941.56
运输费	7,804,031.30
车辆费用	1,350,745.07

差旅费	7,691,605.12
其他	10,276,234.11
捐赠	0.00
合计	44,629,557.16

支付的其他与经营活动有关的现金说明：其它包括差旅费、业务招待费、修理费等。

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
发放股利费用	88,988.22
合计	88,988.22

66、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	41,767,157.89	47,889,535.99
加：资产减值准备	1,362,508.87	335,359.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,330,621.28	8,685,741.78
无形资产摊销	974,589.78	902,923.68
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益）	-983,684.81	-538,134.76

以“-”号填列)		
固定资产报废损失 (收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失 (收益以“-”号填列)		
财务费用 (收益以“-”号填列)		
投资损失 (收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	390,729.62	467,909.82
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)		
存货的减少 (增加以“-”号填列)	-35,840,205.94	-55,908,872.33
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	-58,963,338.61	-27,959,690.74
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	-43,194,491.66	-43,038,292.04
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-80,156,113.58	-69,163,518.89
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	393,973,278.90	627,924,571.11
减: 现金的期初余额	608,915,058.36	872,690,476.72
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	-214,941,779.46	-244,765,905.61

(2) 本报告期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

适用 不适用

(3) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末数	期初数
一、现金	393,973,278.90	608,915,058.36
其中: 库存现金	438,199.69	172,587.48
可随时用于支付的银行存款	393,535,079.21	608,742,470.88
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		

存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	393,973,278.90	608,915,058.36

67、所有者权益变动表项目注释

（八）资产证券化业务的会计处理

1、说明资产证券化业务的主要交易安排及其会计处理、破产隔离条款

本公司未发生资产证券化业务。

2、公司不具有控制权但实质上承担其风险的特殊目的主体情况

适用 不适用

（九）关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

2、本企业的子公司情况

单位：元

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	币种	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
揭东县黑牛食品工业有限公司	控股子公司	有限责任公司(法人独资)	广东揭东	关伟智	食品生产经营	42,000,000.00	CNY	100%	100%	70775989-7
辽宁黑牛食品工业有限公司	控股子公司	有限责任公司(法人独资)	辽宁沈阳	王建兴	食品生产经营	22,000,000.00	CNY	100%	100%	78459761-7
安徽省黑牛食品工业有限公司	控股子公司	有限责任公司(法人独资)	安徽合肥	刘怀春	食品生产经营	155,000,000.00	CNY	100%	100%	79357079-0
陕西黑牛	控股子公司	有限责任公司	陕西杨凌	谢礼如	食品生产	130,000,000.00	CNY	100%	100%	67154528-X

食品工业有限公司	司	公司(法人独资)			经营					
黑牛食品(苏州)有限公司	控股子公司	有限责任公司(法人独资)	江苏苏州	黄逊才	食品生产经营	155,000,000.00	CNY	100%	100%	57672129-X
黑牛食品(广州)有限公司	控股子公司	有限责任公司(法人独资)	广东广州	陈克玫	食品生产经营	80,000,000.00	CNY	100%	100%	58336632-9

3、本企业的合营和联营企业情况

适用 不适用

4、本企业的其他关联方情况

适用 不适用

5、关联方交易

(1) 采购商品、接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品、提供劳务情况表

适用 不适用

(2) 关联托管/承包情况

适用 不适用

(3) 关联租赁情况

适用 不适用

(4) 关联担保情况

适用 不适用

(5) 关联方资金拆借

适用 不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7) 其他关联交易

□ 适用 √ 不适用

6、关联方应收应付款项

公司应收关联方款项：无

公司应付关联方款项：无

(十) 股份支付**1、股份支付总体情况**

公司本期授予的各项权益工具总额	1,687,600
公司本期行权的各项权益工具总额	0
公司本期失效的各项权益工具总额	0
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	不适用
公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	不适用

2、以权益结算的股份支付情况

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	公允价格（5.85 元）=授予日收盘价（13.80 元）-授予价格（7.95 元）
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	不适用
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	168,760.00
以权益结算的股份支付确认的费用总额	9,872,460.00

3、以现金结算的股份支付情况

无

4、以股份支付服务情况

无

5、股份支付的修改、终止情况

□ 适用 √ 不适用

(十一) 或有事项**1、未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响**

无

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

无

(十二) 承诺事项**1、重大承诺事项**

无

2、前期承诺履行情况

无

(十三) 资产负债表日后事项**1、重要的资产负债表日后事项说明**

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
更换总经理	第二届董事会第十二次会议审议通过更换总经理相关议案	不适用	不适用

2、资产负债表日后利润分配情况说明

无

3、其他资产负债表日后事项说明

无

(十四) 其他重要事项说明**1、非货币性资产交换** 适用 不适用**2、债务重组** 适用 不适用**3、企业合并** 适用 不适用**4、租赁** 适用 不适用**5、期末发行在外的、可转换为股份的金融工具** 适用 不适用**6、年金计划主要内容及重大变化** 适用 不适用**7、其他需要披露的重要事项**

无

(十五) 母公司财务报表主要项目注释**1、应收账款****(1) 应收账款**

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00		0.00		0.00		0.00	

按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法	7,501,990.69	100%	375,099.53	5%	1,986,079.19	100%	102,268.32	5.15%
组合小计	7,501,990.69	100%	375,099.53	5%	1,986,079.19	100%	102,268.32	5.15%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00		0.00		0.00		0.00	
合计	7,501,990.69	--	375,099.53	--	1,986,079.19	--	102,268.32	--

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：	--	--	--	--	--	--
	7,501,990.69	100%	375,099.53	1,926,791.96	97.01%	96,339.60
1 年以内小计	7,501,990.69	100%	375,099.53	1,926,791.96	97.01%	96,339.60
1 至 2 年				59,287.23	2.99%	5,928.72
2 至 3 年						
3 年以上						
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						
合计	7,501,990.69	--	375,099.53	1,986,079.19	--	102,268.32

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2) 本报告期转回或收回的应收账款情况 适用 不适用

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

 适用 不适用**(3) 本报告期实际核销的应收账款情况** 适用 不适用**(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况** 适用 不适用**(5) 金额较大的其他的应收账款的性质或内容** 适用 不适用**(6) 应收账款中金额前五名单位情况**

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
第一名	非关联方	832,366.68	一年以内	11.1%
第二名	非关联方	500,000.00	一年以内	6.66%
第三名	非关联方	400,000.00	一年以内	5.33%
第四名	非关联方	400,000.00	一年以内	5.33%
第五名	非关联方	400,000.00	一年以内	5.33%
合计	--	2,532,366.68	--	33.75%

(7) 应收关联方账款情况 适用 不适用**(8) 不符合终止确认条件的应收账款的转移金额为 元。** 适用 不适用**(9) 以应收款项为标的资产进行资产证券化的，需简要说明相关交易安排** 适用 不适用

2、其他应收款

(1) 其他应收款

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	17,895,178.99	91.4%	0.00	0%	6,441,588.23	83.95%	0.00	0%
按组合计提坏账准备的其他应收款								
帐龄分析法	1,682,916.89	8.6%	130,643.30	7.76%	1,231,338.00	16.05%	61,566.90	5%
组合小计	1,682,916.89	8.6%	130,643.30	7.76%	1,231,388.00	16.05%	61,566.90	5%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	19,578,095.88	--	130,643.30	--	7,672,926.23	--	61,566.90	--

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：	--	--	--	--	--	--
	150,190.00	10.87%	7,509.50	1,231,338.00	100%	61,566.90
1 年以内小计	150,190.00	10.87%	7,509.50	1,231,338.00	100%	61,566.90
1 至 2 年	1,231,338.00	89.13%	123,133.80			
2 至 3 年						
3 年以上						
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						
合计	1,682,916.89	--	130,643.30	1,231,338.00	--	61,566.90

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

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：

适用 不适用

(2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

适用 不适用

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收账款坏账准备计提：

适用 不适用

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

适用 不适用

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

适用 不适用

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

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(%)
揭东县黑牛食品工业有限公司	子公司	15,323,019.99	1 年以内	78.27%
黑牛食品(苏州)有限公司	子公司	1,661,364.34	1 年以内	8.49%
黑牛食品(广州)有限公司	子公司	910,794.66	1 年以内	4.65%
汕头市建筑施工劳保费管理办公室	非关联方	850,374.00	2 年以内	4.34%
汕头市散装水泥办公室	非关联方	380,964.00	2 年以内	1.95%
合计	--	19,126,516.99	--	97.69%

(7) 其他应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
揭东县黑牛食品工业有限公司	子公司	15,323,019.99	78.27%
黑牛食品(苏州)有限公司	子公司	1,661,364.34	8.49%
黑牛食品(广州)有限公司	子公司	910,794.66	4.65%
合计	--	17,895,178.99	91.41%

(8) 不符合终止确认条件的其他应收款项的转移金额为 元。

□ 适用 √ 不适用

(9) 以其他应收款项为标的资产进行资产证券化的，需简要说明相关交易安排

□ 适用 √ 不适用

3、长期股权投资

单位：元

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	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
揭东黑牛	成本法	48,501,866.97	48,501,866.97	0.00	48,501,866.97	100%	100%	---	0.00	0.00	0.00
辽宁黑牛	成本法	21,277,573.64	21,277,573.64	0.00	21,277,573.64	100%	100%	---	0.00	0.00	0.00
安徽黑牛	成本法	289,300,000.00	289,300,000.00	0.00	289,300,000.00	100%	100%	---	0.00	0.00	0.00
陕西黑牛	成本法	130,000,000.00	130,000,000.00	0.00	130,000,000.00	100%	100%	---	0.00	0.00	0.00
苏州黑牛	成本法	155,000,000.00	155,000,000.00	0.00	155,000,000.00	100%	100%	---	0.00	0.00	0.00
广州黑牛	成本法	80,000,000.00	80,000,000.00	0.00	80,000,000.00	100%	100%	---	0.00	0.00	0.00
合计	--	724,079,400.00	724,079,400.00	0.00	724,079,400.00	--	--	--	0.00	0.00	0.00

		40.61	40.61		40.61					
--	--	-------	-------	--	-------	--	--	--	--	--

4、营业收入及营业成本

(1) 营业收入、营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	90,469,288.91	110,234,327.38
其他业务收入	0.00	0.00
营业成本	59,758,493.57	69,676,784.72

(2) 主营业务（分行业）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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
工业	90,469,288.91	59,758,493.57	110,234,327.38	69,676,784.72
合计	90,469,288.91	59,758,493.57	110,234,327.38	69,676,784.72

(3) 主营业务（分产品）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
豆奶粉	39,875,888.21	26,495,382.54	55,870,858.26	35,527,462.95
麦片	34,829,711.68	23,053,939.19	42,459,260.84	26,775,233.50
芝麻糊	7,526,459.42	5,059,301.75	8,131,252.45	5,089,627.79
核桃粉	3,650,248.33	2,308,425.71	3,603,310.52	2,180,351.68
其他	4,586,981.27	2,841,444.38	169,645.31	104,108.80
合计	90,469,288.91	59,758,493.57	110,234,327.38	69,676,784.72

(4) 主营业务（分地区）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

地区名称	本期发生额	上期发生额
	营业收入	营业收入
东北区	1,969,099.17	5,601,411.16
华北区	14,808,907.51	14,917,348.91
华东区	42,444,615.21	51,260,084.52
华南区	1,620,377.16	2,137,384.47
华中区	10,477,381.78	12,416,597.69
西北区	10,081,864.20	12,392,105.41
西南区	9,067,043.88	11,509,395.22
合计	90,469,288.91	110,234,327.38

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	2,688,034.20	2.97%
第二名	1,641,025.63	1.81%
第三名	1,358,119.64	1.5%
第四名	1,302,637.27	1.44%
第五名	1,157,777.76	1.28%
合计	8,147,594.50	9.01%

5、投资收益

(1) 投资收益明细

适用 不适用

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

适用 不适用

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

适用 不适用

6、现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	7,493,113.61	19,356,959.90
加：资产减值准备	341,907.61	74,462.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,656,822.49	2,182,647.28
无形资产摊销	303,309.82	268,553.88
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-983,684.81	-538,134.76
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	364,955.92	266,190.02
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-20,255,741.34	-7,476,921.06
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-24,476,225.89	-11,356,413.75
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,288,200.60	-52,246,856.80
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-30,267,341.99	-49,469,512.41
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	164,631,340.19	232,826,188.98
减：现金的期初余额	214,057,508.39	513,926,170.21
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	-49,426,168.20	-281,099,981.23

7、反向购买下以评估值入账的资产、负债情况

□ 适用 √ 不适用

(十六) 补充资料

1、净资产收益率及每股收益

单位：元

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.11%	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.02%	0.13	0.13

2、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

报表项目	期末余额 (或本期金额)	期初余额(或上年 金额)	变动比率%	变动原因
货币资金	393,973,278.90	608,915,058.36	-35.30%	主要原因是募集资金项目投入增加
应收账款	28,001,596.18	3,986,141.17	602.47%	主要原因是销售收入增加
预付款项	128,382,665.31	98,280,040.82	30.63%	主要原因是预付设备款及原材料、土地款
其他应收款	5,441,254.47	1,955,029.21	178.32%	主要原因是计提利息收入和支付工程劳保费保证金
在建工程	164,590,147.72	123,986,296.28	32.75%	主要原因是募投项目投入增加
无形资产	117,207,446.13	83,723,796.63	39.99%	主要原因是购置土地
预收款项	5,729,312.69	55,948,005.96	-89.76%	主要原因是产品交付
应交税费	-14,698,298.60	-4,159,858.18	-253.34%	主要原因是固定资产进项税款增加
实收资本(或股本)	314,583,880.00	240,300,000.00	30.91%	主要原因是股权激励和权益分派所致
财务费用	-6,050,886.67	-8,849,409.73	-31.62%	主要原因是募集资金项目投入使银行存款减少导致利息收入减少
资产减值损失	1,362,508.87	335,359.71	306.28%	主要原因是应收帐款增加计提坏帐准备

九、备查文件目录

备查文件目录
1、载有董事长签名的 2012 年半年报全文及摘要。 2、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人(会计主管人员)签字并盖章的财务报表。 3、报告期内在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。 4、以上备查文件的备置地点为公司证券部。

董事长：林秀浩

董事会批准报送日期：2012 年 08 月 23 日