



广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

GuangXi Royal Dairy Co., Ltd.

2012 年半年度报告

证券代码: 002329

证券简称: 皇氏乳业

披露日期: 2012 年 8 月 28 日

目 录

一、重要提示.....	3
二、公司基本情况.....	4
三、主要会计数据和业务数据摘要.....	5
四、股本变动及股东情况.....	8
五、董事、监事和高级管理人员.....	12
六、董事会报告.....	18
七、重要事项.....	31
八、财务会计报告.....	42
九、备查文件目录.....	137

一、重要提示

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

(二) 没有董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

(三) 公司全体董事亲自出席了本次审议半年度报告的董事会会议。

(四) 公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

(五) 公司负责人黄嘉棣、主管会计工作负责人蒋雪娇及会计机构负责人(会计主管人员) 孙红霞声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司	指	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司
云南来思尔公司	指	云南皇氏来思尔乳业有限公司

二、公司基本情况

（一）公司信息

A 股代码	002329	B 股代码	
A 股简称	皇氏乳业	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	广西皇氏甲天下乳业股份有限公司		
公司的法定中文名称缩写	皇氏乳业		
公司的法定英文名称	GuangXi Royal Dairy Co.,Ltd.		
公司的法定英文名称缩写	Royal Dairy		
公司法定代表人	黄嘉棣		
注册地址	广西南宁市科园大道 66 号		
注册地址的邮政编码	530007		
办公地址	广西南宁市科园大道 66 号		
办公地址的邮政编码	530007		
公司国际互联网网址	http://www.gxsry.com		
电子信箱	hsryhhy@126.com		

（二）联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何海晏	王婉芳
联系地址	广西南宁市科园大道 66 号	广西南宁市科园大道 66 号
电话	0771-3211086	0771-3211086
传真	0771-3221828	0771-3221828
电子信箱	hsryhhy@126.com	hsryhhy@126.com

（三）信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站网址	http://www.cninfo.com.cn
公司半年度报告备置地点	深圳证券交易所和公司董事会秘书办公室

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）	339,044,435.51	224,146,786.28	51.26%
营业利润（元）	16,136,656.18	29,275,130.01	-44.88%
利润总额（元）	26,310,179.25	36,440,922.35	-27.8%
归属于上市公司股东的净利润（元）	18,772,237.71	33,716,859.05	-44.32%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	9,545,274.71	27,291,196.84	-65.02%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-27,117,851.31	3,108,101.39	-972.49%
	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）	1,172,428,483.16	1,097,180,947.50	6.86%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	786,522,581.53	790,999,213.40	-0.57%
股本（股）	214,000,000.00	214,000,000.00	0%

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）	0.09	0.16	-43.75%
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.16	-43.75%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.04	0.13	-69.23%
全面摊薄净资产收益率（%）	2.39%	4.37%	减少 1.98 个百分点
加权平均净资产收益率（%）	2.36%	4.42%	减少 2.06 个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	1.21%	3.54%	减少 2.33 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.2%	3.58%	减少 2.38 个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.13	0.01	-1,400%
	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）	3.68	3.7	-0.54%
资产负债率（%）	24.05%	19.92%	增加 4.13 个百分点

(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

重大的差异项目	项目金额（元）	形成差异的原因	涉及的国际会计准则和/或境外会计准则规定等说明
无			

4、境内外会计准则下会计数据差异的说明

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	-343,811.04	
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）	10,785,488.36	
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	-268,154.25	
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	-946,560.07	
合计	9,226,963.00	--

公司对“其他符合非经常性损益定义的损益项目”以及根据自身正常经营业务的性质和特点将非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的说明

项目	涉及金额（元）	说明
无		

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

	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	137,735,000	64.36%				-2,714,377	-2,714,377	135,020,623	63.09%
1、国家持股	0	0%					0	0	0%
2、国有法人持股	0	0%					0	0	0%
3、其他内资持股	90,960,000	42.5%					0	90,960,000	42.5%
其中：境内法人持股	0	0%					0	0	0%
境内自然人持股	90,960,000	42.5%					0	90,960,000	42.5%
4、外资持股	0	0%					0	0	0%
其中：境外法人持股	0	0%					0	0	0%
境外自然人持股	0	0%					0	0	0%
5.高管股份	46,775,000	21.86%				-2,714,377	-2,714,377	44,060,623	20.59%
二、无限售条件股份	76,265,000	35.64%				2,714,377	2,714,377	78,979,377	36.91%
1、人民币普通股	76,265,000	35.64%				2,714,377	2,714,377	78,979,377	36.91%
2、境内上市的外资股	0	0%					0	0	0%
3、境外上市的外资股	0	0%					0	0	0%
4、其他	0	0%					0	0	0%
三、股份总数	214,000,000.00	100%						214,000,000.00	100%

股份变动的批准情况（如适用）

不适用。

股份变动的过户情况

不适用。

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（如有）

无。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无。

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

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
黄嘉棣	90,960,000	0	0	90,960,000	首发承诺	2013年1月6日

张威文	57,340,498	14,335,125	0	43,005,373	高管锁定股	每年首个交易日按 25%解除限售
何海晏	1,252,000	313,000	0	939,000	高管锁定股	每年首个交易日按 25%解除限售
滕翠金	75,000	18,750	0	56,250	高管锁定股	每年首个交易日按 25%解除限售
谢秉铨	75,000	18,750	0	56,250	高管锁定股	每年首个交易日按 25%解除限售
石爱萍	5,000	1,250	0	3,750	高管锁定股	每年首个交易日按 25%解除限售
合计	149,707,498	14,686,875	0	135,020,623	--	--

(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

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						
皇氏乳业	2009年12月23日	20.1	27,000,000	2010年01月06日	27,000,000	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
权证类						

前三年历次证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1352号文核准，公司采用网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，向社会公开发行人民币普通股（A股）股票2,700万股，其中网下配售540万股，网上定价发行2,160万股，发行价格为20.10元/股。

经深圳证券交易所深证上[2010]2号文批准，公司本次发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，其中网上定价发行的2,160万股股票已于2010年1月6日上市交易，网下配售的540万股锁定三个月后于2010年4月6日起上市流通。

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 11,594 户。

2、前十名股东持股情况

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
黄嘉棣	境内自然人	42.5%	90,960,000	90,960,000		0
张咸文	境内自然人	26.79%	57,340,498	43,005,373	质押	20,050,000
中国建设银行－华富竞争力优选混合型证券投资基金	境内非国有法人	1%	2,138,101	0		0
何海晏	境内自然人	0.59%	1,252,000	939,000		0
广东惠正投资管理有限公司	境内非国有法人	0.52%	1,105,600	0		0
中国风险投资有限公司	境内非国有法人	0.42%	900,000	0		0
中海基金公司－深发－中海信托股份有限公司	境内非国有法人	0.42%	891,384	0		0
尹艳铭	境内自然人	0.37%	794,366	0		0
蒋向青	境内自然人	0.36%	780,000	0		0
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.31%	674,000	0		0
股东情况的说明		无				

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
张咸文	14,335,125	A 股	14,335,125
中国建设银行－华富竞争力优选混合型证券投资基金	2,138,101	A 股	2,138,101
广东惠正投资管理有限公司	1,105,600	A 股	1,105,600
中国风险投资有限公司	900,000	A 股	900,000
中海基金公司－深发－中海信托股份有限公司	891,384	A 股	891,384
尹艳铭	794,366	A 股	794,366
蒋向青	780,000	A 股	780,000
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	674,000	A 股	674,000
杨飞	612,000	A 股	612,000
李乃芬	540,000	A 股	540,000

上述股东关联关系或（及）一致行动人的说明

前十名股东中，公司第一大股东与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。其他股东之间的关联关系不详，也未知其之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。

前十名无限售条件股东中，公司第一大股东与其他无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。其他无限售条件股东之间的关联关系不详，也未知其之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。

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

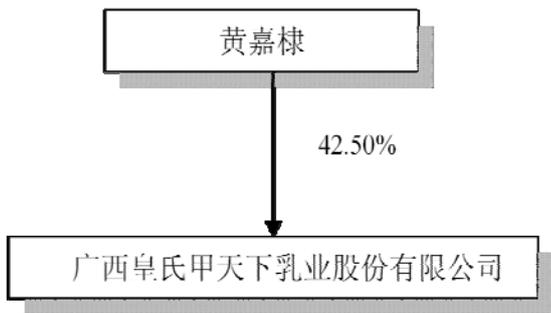
是 否 不适用

实际控制人名称	黄嘉棣
实际控制人类别	个人

情况说明

黄嘉棣先生，中国国籍，未拥有永久境外居留权。历任广西建筑综合设计院工程师、深圳沙头角保税区开发服务公司经理、深圳世贸通实业发展有限公司执行董事。黄嘉棣先生为本公司的发起人股东之一，现任本公司董事长。

(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
黄嘉棣	董事长	男	50	2009年11月 01日	2012年11月 01日	90,960,000	0	0	90,960,000	0	0	无	否
张咸文	副董事长	男	59	2009年11月 01日	2012年11月 01日	57,340,498	0	0	57,340,498	0	0	无	否
何海晏	董事;副总经 理;董事会秘 书	男	56	2009年11月 01日	2012年11月 01日	1,252,000	0	0	1,252,000	0	0	无	否
梁戈夫	独立董事	男	56	2009年11月 01日	2012年11月 01日	0	0	0	0	0	0	无	否
蒙丽珍	独立董事	女	55	2009年11月 01日	2012年11月 01日	0	0	0	0	0	0	无	否
宗 剑	监事会主席	男	38	2010年12月 10日	2012年11月 01日	0	0	0	0	0	0	无	否
石爱萍	监事	女	30	2012年05月 09日	2012年11月 01日	5,000	0	0	5,000	0	0	无	否

孟宗楨	监事	男	65	2009年11月01日	2012年05月09日	0	0	0	0	0	0	0	无	否
王秀英	监事	女	54	2009年11月01日	2012年11月01日	0	0	0	0	0	0	0	无	否
滕翠金	总经理	女	38	2009年11月05日	2012年11月05日	75,000	0	0	75,000	0	0	0	无	否
谢秉锵	副总经理	男	50	2009年11月05日	2012年11月05日	75,000	0	0	75,000	0	0	0	无	否
李荣久	副总经理	男	39	2011年03月01日	2012年11月05日	0	0	0	0	0	0	0	无	否
伍云	副总经理	女	49	2011年03月01日	2012年11月05日	0	0	0	0	0	0	0	无	否
合计	--	--	--	--	--	149,707,498	0	0	149,707,498	0	0	0	--	--

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

(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
黄嘉棣	广西皇氏甲天下投资集团有限公司	执行董事	2006年04月06日		否
	广西皇氏甲天下食品有限公司	董事长	2003年05月28日		否
	广西皇氏海博畜牧发展有限公司	董事长	2003年04月24日		否
	百成国际有限公司	执行董事	1997年09月05日		否
	深圳世贸通实业发展有限公司	执行董事	1999年03月09日		否
	广西金源资产管理有限责任公司	执行董事	2005年05月31日		否
	广西百晟房地产开发有限公司	执行董事	2007年12月04日		否
	广西皇氏甲天下文化传播有限公司	执行董事	2008年04月30日		否
	广西大新稔通水电发展有限公司	执行董事	2007年11月28日		否
	上思皇氏乳业畜牧发展有限公司	执行董事	2002年05月16日		否
	广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司	执行董事	2005年11月15日		否
	广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	执行董事、经理	2007年12月19日		否
	广西海博出租汽车有限公司	董事	2004年06月02日		否
	云南皇氏来思尔乳业有限公司	董事长	2011年06月25日		否

张咸文	百成国际有限公司	董事	1997年09月05日		否
	深圳世贸通实业发展有限公司	董事	1999年03月09日		否
	广西金源资产管理有限责任公司	监事	2005年05月31日		否
	广西皇氏海博畜牧发展有限公司	董事	2003年04月24日		否
	上思皇氏乳业畜牧发展有限公司	监事	2002年05月16日		否
	广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司	监事	2005年11月15日		否
	广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	监事	2007年12月19日		否
	广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	执行董事	2008年12月01日		否
	广西皇氏甲天下食品有限公司	副董事长	2011年07月11日		否
	云南皇氏来思尔乳业有限公司	董事	2011年06月25日		否
滕翠金	广西皇氏甲天下食品有限公司	董事	2011年07月11日		否
何海晏	深圳皇氏甲天下乳业有限公司	执行董事	2010年05月06日		否
	广西新皇传媒有限公司	执行董事	2012年05月24日		否
谢秉锵	广西皇氏甲天下食品有限公司	总经理	2011年07月11日		否
宗 剑	广西皇氏甲天下投资集团有限公司	总裁	2006年04月06日		否
梁戈夫	广西南城百货股份有限公司	独立董事	2008年07月15日		是
	南宁糖业股份有限公司	独立董事	2011年11月16日		是
蒙丽珍	广西南方食品集团股份有限公司	独立董事	2011年07月24日		是

石爱萍	广西皇氏甲天下食品有限公司	监事	2010年10月 21日		否
在其他单位任职情况的说明	无				

(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	由公司董事会下设的薪酬与考核委员会集体决策。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	在公司任职的董事、监事、高级管理人员的年度薪酬参照行业平均薪酬水平，根据公司年度经营发展状况，考虑岗位职责及工作业绩等因素确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事、高级管理人员报酬按月定期支付。

(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
孟宗楨	监事	辞职	2011年12月31日	个人原因
石爱萍	监事	股东大会选聘	2012年05月09日	原监事辞职后重新选聘

(五) 公司员工情况

在职员工的人数	1,278
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	366
销售人员	588
技术人员	197
财务人员	72
行政人员	55
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
高中及以下	434
大专	641

本科	198
硕士	5

公司员工情况说明

公司依据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》和其他有关法律、法规的要求，与员工签订劳动合同，缴纳社会保险，维护员工的合法权益。

六、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

一、报告期内公司总体经营情况

2012年上半年,公司充分发挥自身优势,围绕年初董事会制定的各项经营目标,加强成本控制和改善经营管理,创新优化产品结构,加大省外市场开拓力度,总体工作取得了一定进步,为推进全年各项业务的稳步实施奠定了良好基础。报告期内,公司实现营业收入33,904.44万元,比上年同期增长51.26%,但由于新市场、新渠道推广费用较高,实现营业利润1,613.67万元,比上年同期下降44.88%,实现归属于上市公司股东的净利润1,877.22万元,比上年同期下降44.32%。

1、生产方面:

（1）奶源建设工作取得一定成效。

报告期内,公司加强对奶源的掌控,除重点抓好自有奶源养殖基地的建设外,进一步扶持奶牛小区集约化建设,推动新增奶牛合作奶源基地等举措,使公司水牛奶收购量同比保持了一定幅度的增长,提升了公司高品质奶源供给的保障能力,从而有效地控制了原奶的采购成本和质量。

（2）继续加大技改项目的投入。报告期内,随着水牛奶系列产品、学生奶系列产品的推进,公司着力对瓶奶生产线扩能改造;对控股子公司广西皇氏甲天下食品有限公司进行增资,进一步扩建仓储及物流系统;控股子公司云南皇氏来思尔乳业有限公司二期工程部分生产线也已安装投产,为公司及控股子公司形成新的产能扩张,丰富产品结构创造了条件。

（3）重视产品质量、保证食品安全。公司坚持运行食品安全管理体系和质量控制体系,不断强化产品质量安全意识,推进全流程品质管理模式,加大食品安全控制力度。同时完善专业人员配置、仪器设施配套和业务技能培训,密切防控风险因素。报告期内,公司没有发生食品安全问题。

（4）加快新品研发,增强公司持续盈利能力。公司发挥企业技术中心平台的作用,报告期内,通过加强科研成果应用,促进了新品的研发及储备,陆续推出了水牛奶酸酪乳原味、红枣味;瓶装儿童水牛奶智慧型、活力型等多款水牛奶新品上市,为实现公司品牌战略,满足市场需求,完善产品系列,提高公司核心竞争力和市场占有率打下了良好的基础。

2、市场营销方面:

（1）通过专卖店、商超、特渠、电子商务并行的销售策略,不断开拓市场,提升市场占有率。在稳固南宁市场的同时,学生奶系列产品积极参与广西中小学生营养改善计划,拓宽外埠市场,销量同比得到较大提升。连锁专卖店数量继续增长,店面质量逐步优化,市场服务及管理进一步升级。公司积极探索电子商务的销售模式,力争多渠道抢占市场份额,不断增加新的利润增长点,对公司实行产品渠道的创新具有积极意义。

（2）报告期内,公司成立控股子公司广西新皇传媒有限公司全面负责新华通讯社广西分社授权的广西省内新华频媒、新华影廊的独家经营和广告招商业务,使公司进入传媒业务领域。项目的切实实施将为公司带来新的利润增长点,同时有利于公司整合广告资源,节省广告费用,为公司未来市场持续快速发展获取先机。目前首期卫生频媒项目将于9月份完成建设开播。

（3）随着控股子公司云南来思尔公司二期工程的投入使用,云南来思尔公司产能得到进一步扩大,产品线进一步丰富,销售渠道得到延伸,报告期内业绩取得较大幅度的增长。

（4）上海等省外市场由于新市场渠道拓展处于起步阶段,市场培育和拓展费用投入较大,一定期间内对公司的整体盈利产生较大的影响。

3、管理体系方面:

（1）人力资源:根据公司战略规划对员工能力提出的新要求,报告期内,公司推行全员培训机制,科学规划培训内容,严格培训考核标准,活用培训成果,将培训和激励、晋升有效的关联,更进一步提高各级管理人员及员工职业素养和执行力。

(2) 报告期内，公司以建设SAP系统项目为主导，以逐步实现企业内部资源管理、供应链管理、客户关系管理等内部业务的一体化管控和信息集成及信息控制、优化、调度、决策的综合管理，从而满足企业持续发展和保持竞争优势的信息需要。

(3) 重视消费者服务，提升服务保障。为更好地为消费者服务，公司制定了标准化的服务流程，对于消费者的投诉、建议也建立了处理及反馈机制。通过专门的服务热线，认真听取和收集消费者反映的意见，积极处理存在的问题，维护公司品牌形象，保障消费者对公司品牌的长期忠诚度。

二、公司经营成果相关指标变化情况

单位：元

项 目	2012年1-6月	2011年1-6月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	339,044,435.51	224,146,786.28	51.26%
营业成本	221,309,352.40	133,618,415.71	65.63%
销售费用	73,398,027.18	44,510,656.10	64.90%
管理费用	21,952,148.26	14,676,117.64	49.58%
财务费用	3,122,256.78	297,200.27	950.56%
资产减值损失	1,788,866.34	558,150.43	220.50%
营业外收入	10,835,747.54	8,289,809.75	30.71%
营业外支出	662,224.47	1,124,017.41	-41.08%

其中：

1、报告期内，公司营业收入同比增长51.26%，主要原因为公司开拓省外市场带动销售增长及合并云南来思尔公司所致。

2、报告期内，公司营业成本同比增长65.63%，主要原因为公司销售收入增长相应成本增加及合并云南来思尔公司所致。

3、报告期内，公司销售费用同比增长64.90%，主要原因为公司报告期内人员工资、运输费用、广告宣传费用增加及合并云南来思尔公司所致。

4、报告期内，公司管理费用同比增长49.58%，主要原因为公司报告期内人员工资增加及合并云南来思尔公司所致。

5、报告期内，公司财务费用同比增长950.56%，主要原因为公司报告期内短期借款增加导致利息支出增加及报告期内利息收入减少所致。

6、报告期内，公司资产减值损失同比增长220.50%，主要原因为公司报告期内计提坏账准备增加及合并云南来思尔公司所致。

7、报告期内，公司营业外收入同比增长30.71%，主要原因为公司报告期内政府补助收入增加所致。

8、报告期内，公司营业外支出同比减少41.08%，主要原因为公司报告期内处置生产性生物资产减少所致。

三、公司财务状况分析

单位：元

项 目	2012年6月30日	2011年12月31日	本报告期末比上年度期末增减(%)
其他应收款	31,032,478.49	17,361,373.45	78.74%
存货	84,990,851.10	61,327,908.87	38.58%
其他流动资产	17,175,279.10	9,020,324.95	90.41%

短期借款	165,000,000.00	88,242,000.00	86.99%
应付账款	58,381,459.41	41,541,489.92	40.54%
预收款项	9,759,692.86	18,828,986.12	-48.17%
应付职工薪酬	5,502,189.72	3,952,718.52	39.20%
应交税费	3,796,611.69	9,587,049.80	-60.40%
应付股利	431,885.91	644,533.74	-32.99%
一年内到期的非流动负债	5,750,000.00	25,750,000.00	-77.67%

其中：

- 1、报告期末，公司其他应收款较期初增长78.74%，主要原因为公司支付保证金及备用金增加所致。
- 2、报告期末，公司存货较期初增长38.58%，主要原因为公司报告期内销售规模扩大，原材料备货增加所致。
- 3、报告期末，公司其他流动资产较期初增长90.41%，主要原因为公司报告期内待摊广告、促销宣传费用增加所致。
- 4、报告期末，公司短期借款较期初增长86.99%，主要原因为公司报告期内为满足经营规模扩大，增加短期借款补充流动资金所致。
- 5、报告期末，公司应付账款较期初增长40.54%，主要原因为公司报告期内销售规模扩大，应付原材料、包装材料款项增加所致。
- 6、报告期末，公司预收款项较期初减少48.17%，主要原因为公司报告期内预收销售货款减少所致。
- 7、报告期末，公司应付职工薪酬较期初增长39.20%，主要原因为公司业务开拓人员增加及薪资增长所致。
- 8、报告期末，公司应交税费较期初减少60.40%，主要原因为公司报告期内支付个人所得税及购进设备增值税进项税额增加，应交增值税减少所致。
- 9、报告期末，公司应付股利较期初减少32.99%，主要原因为公司报告期内支付股利所致。
- 10、报告期末，公司一年内到期的非流动负债较期初减少77.67%，主要原因为公司报告期内归还一年内到期的长期借款所致。

四、公司现金流量分析

单位：元

项 目	2012年1-6月	2011年1-6月	本报告期比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	-27,117,851.31	3,108,101.39	-972.49%
投资活动产生的现金流量净额	-72,680,132.74	-85,306,874.34	14.80%
筹资活动产生的现金流量净额	38,678,320.86	37,244,576.34	3.85%

其中：

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额同比减少972.49%，主要原因为公司报告期内销售规模扩大，应收账款增加、采购规模增加及公司开拓省外市场人员工资、促销费用增加所致。

五、报告期内公司技术创新情况

报告期内，公司陆续推出多项水牛奶新产品成功上市，并积极做好多项新品的研发和技术储备。

六、环保治理问题

报告期内，公司继续抓好节能减排工作，节能降耗管理水平进一步提升，各项能耗指标均持续向好。

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

(1) 公司子公司情况

①广西皇氏甲天下食品有限公司，本公司控股子公司。截至2012年6月30日，该公司总资产125,312,404.93元；净资产118,870,491.09元；2012年1-6月实现净利润2,251,220.07元。

②云南皇氏来思尔乳业有限公司，本公司控股子公司。截至2012年6月30日，该公司总资产203,398,916.14元；净资产157,042,092.47元；2012年1-6月实现净利润10,276,771.60元。

③上思皇氏乳业畜牧发展有限公司，本公司全资子公司。截至2012年6月30日，该公司总资产24,920,734.54元；净资产20,555,132.59元；2012年1-6月实现净利润305,067.31元。

④广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司，本公司全资子公司。截至2012年6月30日，该公司总资产6,436,201.40元；净资产4,905,868.23元；2012年1-6月实现净利润 -2,142.70元。

⑤广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司，本公司全资子公司。截至2012年6月30日，该公司总资产67,442,456.60元；净资产6,422,094.45元；2012年1-6月实现净利润 -633,812.46元。

⑥广西皇氏甲天下畜牧有限公司，本公司全资子公司。截至2012年6月30日，该公司总资产11,024,641.61元；净资产4,344,703.03元；2012年1-6月实现净利润462,341.28元。

⑦广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司，本公司全资子公司。截至2012年6月30日，该公司总资产 8,163,048.88元；净资产 -14,314,673.13元；2012年1-6月实现净利润 -2,564,542.68元。

⑧深圳皇氏甲天下乳业有限公司，本公司全资子公司。截至2012年6月30日，该公司总资产14,692,167.17元；净资产-7,878,381.76元；2012年1-6月实现净利润 -7,350,199.55元。

⑨广西新皇传媒有限公司，本公司控股子公司。截至2012年6月30日，该公司总资产 22,050,370.45元；净资产22,018,675.25元；2012年1-6月实现净利润-481,324.75元。

(2) 参股公司情况

①公司投资广西海博出租汽车有限公司90万元，占被投资单位注册资本的5%。

②公司投资广西钦州海博出租车汽车有限公司50万元，占被投资单位注册资本的5%。

③公司投资德泓（宁夏）国际纺织有限公司659.16万元，占被投资单位注册资本的0.6242%。

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) 食品安全的风险

食品安全和产品质量是公司品牌发展的基本保障，虽然公司一贯重视产品质量的管理，坚持“质量铸造品牌”的理念，采取多种措施保障食品安全，但如果公司在产品的原料采购、生产与销售环节管理疏忽或其他不可预见性的原因，有可能导致存在食品安全的风险。

(2) 原材料价格波动和成本上升的风险

公司生产经营所用的原材料价格受国内外经济形势及市场需求变动等多方面因素影响而存在不确定性，公司面临原材料价格波动的风险。同时，受原料价格、物流费用、人工成本上升等因素的影响，也将会给公司带来经营成本上升的风险。

(3) 行业竞争的风险

国内乳制品行业竞争不断加剧，激烈的市场竞争会带来经营成本提高、挤压公司的利润空间的风险，因此公司存在因市场竞争加剧而带来的业绩波动风险。

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						
乳制品、食品	337,336,056.67	219,800,950.70	34.84%	50.51%	64.52%	减少 5.55 个百分点
分产品						
乳制品	334,032,056.58	217,806,096.88	34.79%	50.26%	64.83%	减少 5.77 个百分点
其他饮料及食品	3,304,000.09	1,994,853.82	39.62%	81.33%	36.66%	增加 19.73 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

报告期内公司主营业务收入较上年同期增长50.51%，主要原因为公司报告期内开拓省外市场带动销售增长及合并云南来思尔公司所致。

毛利率比上年同期增减幅度较大的原因说明

报告期内其他饮料及食品毛利率较上年同期增长19.73个百分点，主要原因为销售结构发生变化。

(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(%)
广西省内	240,369,381.52	8.72%
广西省外	96,966,675.15	3,085.11%
合计	337,336,056.67	50.51%

主营业务分地区情况的说明

报告期内公司省外营业收入较上年同期增长3,085.11%，主要原因为公司报告期内开拓省外市场带动销售增长及合并云南来思尔公司所致。

主营业务构成情况的说明

报告期内主营业务构成未发生重大变化。

(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

- ①消费者对国内乳制品的信心不足，行业内不断出现的产品质量问题对公司产生一定的影响。
- ②受原料价格、物流费用、人工成本上升等因素的影响，使公司面临经营成本不断上升的压力。
- ③国内乳品行业竞争加剧，致使公司经营成本提高、挤压公司的利润空间。

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	51,488.60
报告期投入募集资金总额	5,679.86
已累计投入募集资金总额	48,937.31
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	
<p>2009 年 12 月 11 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1352 号《关于核准广西皇氏甲天下乳业股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，公司采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式，向社会公众发行人民币普通股(A 股)2,700 万股，发行价格为 20.10 元/股，截至 2009 年 12 月 28 日止，收到募集资金总额 542,700,000.00 元，扣除各项发行费用 27,813,988.42 元，实际募集资金净额为 514,886,011.58 元。深圳市鹏城会计师事务所有限公司已出具深鹏所验字[2009]240 号《验资报告》，对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验。</p>	

公司报告期投入募集资金 5,679.86 万元，累计投入募集资金 48,937.31 万元，占募集资金净额的 95.04 %。

截至 2012 年 6 月 30 日，公司募集资金专户余额为 2,962.79 万元（包括累计收到的银行存款利息收入扣除手续费的净额）。

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										
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目	否	7,090.8	7,090.8	-18.18	7,032.24	99.17%	2011 年 06 月 30 日	-	不适用	否
来宾年产 2 万吨液态奶加工项目	否	3,179.9	3,179.9	0	3,179.9	100%	2009 年 06 月 30 日	-	不适用	否
奶牛养殖示范推广项目	否	6,885.86	6,885.86	87.48	6,558.67	95.25%	2010 年 12 月 31 日	-	不适用	否
营销网络建设项目	否	3,152	3,152	203.76	1,885.39	59.82%	2012 年 12 月 31 日	-	不适用	否
研发中心扩建项目	否	1,940	1,940	15.36	1,041.07	53.66%	2012 年 12 月 31 日	-	不适用	否
承诺投资项目小计	-	22,248.56	22,248.56	288.42	19,697.27	-	-	-	-	-
超募资金投向										
向全资子公司增资	否				5,400				-	否
收购股权	否				11,648.6				-	否
归还银行贷款（如有）	-				6,800		-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-			5,391.44	5,391.44		-	-	-	-

超募资金投向小计	-			5,391.44	29,240.04	-	-		-	-
合计	-	22,248.56	22,248.56	5,679.86	48,937.31	-	-	-	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>1、公司募投项目中营销网络建设项目原计划 2011 年 6 月 30 日项目达到预定可使用状态，经公司于 2012 年 5 月 9 日召开的 2011 年度股东大会审议通过，该项目达到预定可使用状态日期延期至 2012 年 12 月 31 日，项目具体内容不变。该项目未达到预计进度的主要原因是：（1）在项目的实施过程中，为了降低募集资金的投资风险，本着审慎的态度，公司需充分进行详细的市场调研分析与评估新建奶品投递站合适选址的建设方案，因此奶品投递站的开设未达到计划进度；（2）公司适时调整营销发展规划，优先择机在北京、上海设立办事处，推动公司高端、差异化的水牛奶产品拓展广西省外重点城市细分领域；同时为实现主营业务并购的目标，在增资控股大理来思尔乳业有限责任公司的优质资源后，借助其已有销售渠道，将公司更多的产品推入云南及贵州两个毗邻省份市场，因此该项目原计划在广西省外市场设立广东省广州分公司、云南省昆明分公司、贵州省贵阳分公司的投资未达到预计的进度。</p> <p>2、公司募投项目中研发中心扩建项目原计划 2011 年 12 月 31 日项目达到预定可使用状态，经公司于 2012 年 5 月 9 日召开的 2011 年度股东大会审议通过，该项目达到预定可使用状态日期延期至 2012 年 12 月 31 日，项目具体内容不变。该项目未达到预计进度的主要原因是：因项目设计审批、土建工程建设慢于计划进度，造成试验设备、检测仪器等投资相应推迟，因此整体投资未能达到计划进度。目前正在进行室内装修及设备采购、安装。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	未发生重大变化。									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p><input checked="" type="checkbox"/> 适用 <input type="checkbox"/> 不适用</p> <p>公司超募资金为 29,240.04 万元，截至 2012 年 6 月 30 日，已使用的超募资金为 29,240.04 万元，具体情况如下：</p> <p>1、2010 年 2 月 1 日，公司以部分超募资金 6,800.00 万元偿还银行借款；以 900.00 万元增加对全资子公司上思皇氏乳业畜牧发展有限公司的投资，并于 2010 年 2 月 3 日公告。</p> <p>2、2010 年 10 月 26 日，公司以部分超募资金 1,871.60 万元收购广西皇氏甲天下投资集团有限公司持有的广西皇氏甲天下食品有限公司 71% 的股权，并于 2010 年 10 月 30 日公告。</p> <p>3、2011 年 6 月 22 日，公司使用部分超募资金 9,777 万元以净资产溢价方式认购大理来思尔乳业有限责任公司增资扩股额，公司持有其 55% 的股权，并于 2011 年 6 月 24 日公告。</p> <p>4、2011 年 7 月 13 日，公司使用部分超募资金 4,500 万元对控股子公司广西皇氏甲天下食品有限公司增资，公司占其增资后注册资本的 87.31%，并于 2011 年 7 月 14 日公告。</p> <p>5、2012 年 4 月 24 日，公司将超募资金剩余的 5,391.44 万元及利息用于永久性补充流动资金，并于 2012 年 4 月 26 日公告。</p>									
募集资金投资项目实施地点变更	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用									

情况	<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 checked="" type="checkbox"/> 适用 <input type="checkbox"/> 不适用 <input type="checkbox"/> 报告期内发生 <input checked="" type="checkbox"/> 以前年度发生 奶牛养殖示范推广项目中“新建桂平市蒙圩镇奶牛养殖示范推广基地项目”之实施主体由公司变更为公司下属全资子公司广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司，本事项已于 2010 年 2 月 3 日公告。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<input checked="" type="checkbox"/> 适用 <input type="checkbox"/> 不适用 截至 2012 年 6 月 30 日，置换前期预先投入募投项目的自筹资金 5,540.56 万元，分别于 2010 年 1 月 22 日公告置换 4,325.63 万元，2010 年 6 月 12 日公告置换 1,214.93 万元。
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 checked="" type="checkbox"/> 适用 <input type="checkbox"/> 不适用 募集资金项目尚在建设中。
尚未使用的募集资金用途及去向	所有尚未使用的募集资金按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的要求存储于募集资金专项存储账户内。
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

单位：万元

项目名称	首次公告披露日期	项目金额	项目进度	项目收益情况
设立控股子公司广西新皇传媒有限公司	2012年04月26日	1,350	--	--
对控股子公司广西皇氏甲天下食品有限公司增资	2012年05月10日	6,000	--	--
合计		7,350	--	--
重大非募集资金投资项目情况说明				
<p>1、2012年4月24日，公司与广西南宁创伟投资中心(普通合伙，以下简称“创伟投资”)签订了《出资协议书》，根据协议书，双方共同投资设立广西新皇传媒有限公司(以下简称“新皇传媒”)。新皇传媒注册资本为人民币4,500万元，其中公司以货币出资2,700万元(自有资金)，占注册资本的60%，报告期内出资1,350万元；创伟投资以货币出资1,800万元，占注册资本的40%。</p> <p>2、2012年5月8日，公司与控股子公司广西皇氏甲天下食品有限公司(以下简称“皇氏食品公司”)其他股东之广西农垦国有金光农场(以下简称“金光农场”)、广西鑫盛源畜牧有限公司(以下简称“鑫盛源公司”)签订了《增资协议书》。公司对皇氏食品公司增加注册资本，增资额为人民币6,000万元，该笔投资全部来自公司自有资金，用于皇氏食品公司仓储及物流系统、烘焙食品车间的建设和适当补充流动资金。皇氏食品公司注册资本相应由人民币8,000万元增加至人民币14,000万元，公司占其增资后注册资本的92.75%。金光农场、鑫盛源公司同意放弃本次同比例增资的优先权，不出资认购。</p>				

(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

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	-25%	至	-45%
2012年1-9月归属于上市公司股东的净利润变动区间(万元)	2,274	至	3,100
2011年1-9月归属于上市公司股东的净利润(元)	41,348,262.00		

业绩变动的原因说明	<p>1、公司投入较大的资源来构建和拓展省外重点城市的市场布局，其取得实际收益需要一定周期的培育、磨合，对公司整体利润的均衡增长产生一定影响。</p> <p>2、为加快水牛奶新品的市场推广及培育，导致广告费用、促销费用同比大幅上升。</p>
-----------	--

（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

为进一步完善和健全科学、持续的公司分红机制和决策监督机制，切实保护中小投资者的合法权益，2012年8月20日，公司2012年第一次临时股东大会审议通过了《关于修改〈公司章程〉有关条款的议案》。按照中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、广西监管局《关于强化回报股东意识完善分红机制的通知》相关文件的要求，公司对《公司章程》中关于利润分配政策的有关条款进行了修改，修改后的章程进一步规范了分红条件、分红比例、分配形式以及分配的基本原则，独立董事的职责明确，中小股东有了更多的充分表达意见和诉求的机会，其合法权益能得到充分维护，完善了公司利润分配的决策程序和决策机制。

（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

无。

(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

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规和《公司章程》的规定履行职责，继续致力于提高公司治理水平，主要工作如下：

1、为了提高年报信息披露的质量和透明度，确保财务报告真实、公允地反映公司的财务状况、经营成果和现金流量，加强公司外部人使用公司信息的管理，董事会制定了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》、《公司外部信息使用人管理制度》。

2、报告期内，公司加强了内部规范治理的力度，结合公司实际状况，发挥内部审计和内部控制作用，推进各业务范畴继续深化规章制度的建设，并通过培训、检查、评价，推进贯彻落实，有力促进了各方面管理水平的提升，使公司的决策、执行系统更加有序和运行有效。

截至目前，公司治理结构的实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件相比不存在重大差异。

（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

2012年5月9日，公司召开2011年度股东大会，审议通过了2011年度利润分配方案，具体为：以公司现有总股本214,000,000股为基数，向全体股东每10股派1元人民币现金（含税；扣税后，个人、证券投资基金、QFII、RQFII实际每10股派0.9元）。本次权益分派股权登记日为：2012年5月31日，除权除息日为：2012年6月1日。详细内容参见2012年5月26日刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的公司《2011年年度权益分派实施公告》。

（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

(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

报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

截止报告期末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用 不适用

5、其他重大关联交易

无。

（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

报告期内，公司无日常经营重大合同。

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	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无	无	无
资产置换时所作承诺	无	无	无	无	无
发行时所作承诺	黄嘉棣	公司控股股东黄嘉棣先生承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，其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；在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份，在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份不得超过其所持有发行人股份总数的比例 50%。	2009 年 12 月 15 日	三十六个月	严格履行
其他对公司中小股东所作承诺	无	无	无	无	无
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					

是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
承诺的解决期限	作为公司控股股东、主要股东期间
解决方式	为避免今后与公司之间可能出现同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东黄嘉棣先生和主要股东张咸文先生出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺其本人及本人控制的其他企业，未直接或间接从事与公司相同或相似的业务；其本人将持续促使其控制的公司未来不直接或间接从事、参与或进行与公司的生产、经营相竞争的任何活动；其将不利用对公司的控制关系进行损害公司及公司其他股东利益的经营活动；无论是由其本人或本人的其他控股子公司研究开发的、或从国外引进或与他人合作而开发的与公司生产、经营有关的新技术、新产品，公司享有优先受让、生产的权利；如果发生本承诺第 4 项的情况，其承诺会尽快将有关新技术、新产品的情况以书面形式通知公司，并尽快提供公司合理要求的资料，公司可在接到通知后三十天内决定是否行使有关优先生产或购买权。
承诺的履行情况	严格履行

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

单位：元

项目	本期	上期
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		

4.外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5.其他	-1,848,869.58	
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-1,848,869.58	
合计	-1,848,869.58	

(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01月11日	公司董事会秘书办公室	实地调研	机构	广发证券、大成基金	公司发展情况、奶牛养殖、省外市场拓展及与新华社广西分社合作等相关事项
2012年02月13日	公司董事会秘书办公室	实地调研	机构	中国国际金融有限公司	公司发展情况、奶牛养殖、省外市场拓展及与新华社广西分社合作等相关事项
2012年02月27日	公司董事会秘书办公室	实地调研	机构	长城证券、光大证券	公司发展情况、省外市场拓展及与新华社广西分社合作等相关事项
2012年05月09日	公司董事会秘书办公室	实地调研	机构	安信证券、海通证券、宏源证券	公司奶源、近期经营情况、控股子公司广西新皇传媒有限公司的筹备等相关事项
2012年05月23日	公司董事会秘书办公室	实地调研	机构	光大证券	公司奶源、近期经营情况、控股子公司广西新皇传媒有限公司的筹备等相关事项
2012年06月16日	公司董事会秘书办公室	实地调研	机构	国信证券、建信基金、富国基金	公司奶源、近期经营情况、控股子公司广西新皇传媒有限公司和云南皇氏来思尔乳业有限公司发展等相关事项

2012 年 06 月 26 日	公司董事会秘书办公室	实地调研	机构	招商证券	公司奶源、近期经营情况、控股子公司广西新皇传媒有限公司和云南皇氏来思尔乳业有限公司发展等相关事项
------------------	------------	------	----	------	--

（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
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于监事辞职的公告	《中国证券报》B8 版、《证券时报》D22 版、《上海证券报》B39 版、《证券日报》E9 版	2012 年 01 月 05 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于签署合作协议的公告	《中国证券报》B8 版、《证券时报》第 19 版、《上海证券报》第 23 版、《证券日报》C1 版	2012 年 01 月 07 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2011 年度业绩预告修正公告	《中国证券报》A37 版、《证券时报》B13 版、《上海证券报》第 26 版、《证券日报》E28 版	2012 年 01 月 30 日	http://www.cninfo.com.cn

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2011 年度业绩快报	《中国证券报》B8 版、《证券时报》D28 版、《上海证券报》B21 版、《证券日报》E28 版	2012 年 02 月 28 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第三十四次会议决议公告	《中国证券报》B5 版、《证券时报》D16 版、《上海证券报》B24 版、《证券日报》E28 版	2012 年 03 月 02 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届监事会第十九次会议决议公告	《中国证券报》B5 版、《证券时报》D16 版、《上海证券报》B24 版、《证券日报》E28 版	2012 年 03 月 02 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2011 年度报告摘要	《中国证券报》B187 版、《证券时报》D61 版、《上海证券报》B196 版、《证券日报》E28 版	2012 年 03 月 28 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第三十五次会议决议公告	《中国证券报》B187 版、《证券时报》D61 版、《上海证券报》B196 版、《证券日报》E28 版	2012 年 03 月 28 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届监事会第二十次会议决议公告	《中国证券报》B187 版、《证券时报》D61 版、《上海证券报》B196 版、《证券日报》E28 版	2012 年 03 月 28 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司董事会关于 2011 年度募集资金存放与使用情况的专项报告	《中国证券报》B187 版、《证券时报》D61 版、《上海证券报》B196 版、《证券日报》E28 版	2012 年 03 月 28 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于部分募集资金投资项目延期的公告	《中国证券报》B187 版、《证券时报》D61 版、《上海证券报》B196 版、《证券日报》E28 版	2012 年 03 月 28 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于召开 2011 年度股东大会的通知	《中国证券报》B187 版、《证券时报》D61 版、《上海证券报》B196 版、《证券日报》E28 版	2012 年 03 月 28 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于举行 2011 年年度报告网上说明会的公告	《中国证券报》B12 版、《证券时报》D25 版、《上海证券报》B14 版、《证券日报》E28 版	2012 年 04 月 10 日	http://www.cninfo.com.cn

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第三十六次会议决议公告	《中国证券报》B20 版、《证券时报》D20 版、《上海证券报》B48 版、《证券日报》E28 版	2012 年 04 月 17 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2012 年第一季度报告正文	《中国证券报》B45 版、《证券时报》D44 版、《上海证券报》B102 版、《证券日报》E28 版	2012 年 04 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第三十七次会议决议公告	《中国证券报》B45 版、《证券时报》D44 版、《上海证券报》B102 版、《证券日报》E28 版	2012 年 04 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届监事会第二十一次会议决议公告	《中国证券报》B45 版、《证券时报》D44 版、《上海证券报》B102 版、《证券日报》E28 版	2012 年 04 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于剩余超募资金永久性补充流动资金的公告	《中国证券报》B45 版、《证券时报》D44 版、《上海证券报》B102 版、《证券日报》E28 版	2012 年 04 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于设立控股子公司的对外投资公告	《中国证券报》B45 版、《证券时报》D44 版、《上海证券报》B102 版、《证券日报》E28 版	2012 年 04 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第三十八次会议决议公告	《中国证券报》A32 版、《证券时报》D12 版、《上海证券报》B32 版、《证券日报》E28 版	2012 年 05 月 10 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于对控股子公司增资的公告	《中国证券报》A32 版、《证券时报》D12 版、《上海证券报》B32 版、《证券日报》E28 版	2012 年 05 月 10 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2011 年度股东大会决议公告	《中国证券报》A32 版、《证券时报》D12 版、《上海证券报》B32 版、《证券日报》E28 版	2012 年 05 月 10 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于参加广西上市公司投资者网上集体接待日活动及开通投资者关系互动平台的公告	《中国证券报》B9 版、《证券时报》D20 版、《上海证券报》B39 版、《证券日报》E10 版	2012 年 05 月 15 日	http://www.cninfo.com.cn

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司 2011 年年度权益分派实施公告	《中国证券报》B12 版、《证券时报》B4 版、《上海证券报》第 11 版、《证券日报》C4 版	2012 年 05 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司第二届董事会第三十九次会议决议公告	《中国证券报》B13 版、《证券时报》D25 版、《上海证券报》A7 版、《证券日报》E28 版	2012 年 06 月 28 日	http://www.cninfo.com.cn
广西皇氏甲天下乳业股份有限公司关于控股子公司引进新股东增资的公告	《中国证券报》B13 版、《证券时报》D25 版、《上海证券报》A7 版、《证券日报》E28 版	2012 年 06 月 28 日	http://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：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		191,488,281.75	244,976,844.20
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		159,525,952.34	128,048,763.38
预付款项		51,307,366.70	50,480,701.45
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		367,418.15	286,226.33
应收股利			
其他应收款		31,032,478.49	17,361,373.45
买入返售金融资产			
存货		84,990,851.10	61,327,908.87

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		17,175,279.10	9,020,324.95
流动资产合计		535,887,627.63	511,502,142.63
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		10,051,600.00	10,051,600.00
投资性房地产			
固定资产		304,377,423.54	289,386,002.72
在建工程		172,157,200.96	145,311,460.57
工程物资		1,810,819.38	1,979,819.38
固定资产清理			
生产性生物资产		62,164,741.77	55,612,831.18
油气资产			
无形资产		57,690,492.71	55,663,822.45
开发支出			
商誉		3,103,897.10	3,103,897.10
长期待摊费用		23,318,481.62	22,853,256.45
递延所得税资产		1,866,198.45	1,716,115.02
其他非流动资产			
非流动资产合计		636,540,855.53	585,678,804.87
资产总计		1,172,428,483.16	1,097,180,947.50
流动负债：			
短期借款		165,000,000.00	88,242,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		58,381,459.41	41,541,489.92
预收款项		9,759,692.86	18,828,986.12
卖出回购金融资产款			

应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		5,502,189.72	3,952,718.52
应交税费		3,796,611.69	9,587,049.80
应付利息		628,419.35	559,419.35
应付股利		431,885.91	644,533.74
其他应付款		24,655,731.45	20,608,519.05
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		5,750,000.00	25,750,000.00
其他流动负债		4,192,016.23	4,979,640.61
流动负债合计		278,098,006.62	214,694,357.11
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		3,874,750.05	3,900,916.61
非流动负债合计		3,874,750.05	3,900,916.61
负债合计		281,972,756.67	218,595,273.72
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		214,000,000.00	214,000,000.00
资本公积		374,194,414.45	376,043,284.03
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		25,313,342.33	25,313,342.33
一般风险准备			
未分配利润		173,014,824.75	175,642,587.04
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		786,522,581.53	790,999,213.40
少数股东权益		103,933,144.96	87,586,460.38

所有者权益（或股东权益）合计		890,455,726.49	878,585,673.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,172,428,483.16	1,097,180,947.50

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：蒋雪娇

会计机构负责人：孙红霞

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		125,348,474.70	177,606,575.41
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		168,950,867.60	130,513,927.26
预付款项		24,015,730.41	38,857,080.51
应收利息		158,991.60	286,226.33
应收股利			
其他应收款		119,367,797.40	100,439,157.63
存货		56,192,308.96	38,731,156.81
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		16,484,825.88	8,507,455.08
流动资产合计		510,518,996.55	494,941,579.03
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		266,360,699.61	192,860,699.61
投资性房地产			
固定资产		179,496,361.40	180,701,519.84
在建工程		115,079,533.77	97,867,569.98
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产		29,017,253.12	27,194,552.63
油气资产			
无形资产		20,471,972.06	18,143,130.10

开发支出			
商誉			
长期待摊费用		22,410,726.10	22,493,124.02
递延所得税资产		909,138.29	804,169.58
其他非流动资产			
非流动资产合计		633,745,684.35	540,064,765.76
资产总计		1,144,264,680.90	1,035,006,344.79
流动负债：			
短期借款		165,000,000.00	88,242,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		52,130,965.06	43,216,974.45
预收款项		5,656,683.14	27,669,677.20
应付职工薪酬		2,734,998.77	2,842,894.73
应交税费		4,788,578.22	7,485,063.62
应付利息		628,419.35	559,419.35
应付股利			
其他应付款		93,629,654.69	28,894,217.16
一年内到期的非流动负债		5,750,000.00	25,750,000.00
其他流动负债		3,030,544.67	4,950,733.51
流动负债合计		333,349,843.90	229,610,980.02
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		3,874,750.05	3,900,916.61
非流动负债合计		3,874,750.05	3,900,916.61
负债合计		337,224,593.95	233,511,896.63
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		214,000,000.00	214,000,000.00
资本公积		365,387,437.30	365,387,437.30

减：库存股			
专项储备			
盈余公积		25,313,342.33	25,313,342.33
一般风险准备			
未分配利润		202,339,307.32	196,793,668.53
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计		807,040,086.95	801,494,448.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,144,264,680.90	1,035,006,344.79

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：蒋雪娇

会计机构负责人：孙红霞

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		339,044,435.51	224,146,786.28
其中：营业收入		339,044,435.51	224,146,786.28
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		323,077,779.33	194,871,656.27
其中：营业成本		221,309,352.40	133,618,415.71
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		1,507,128.37	1,211,116.12
销售费用		73,398,027.18	44,510,656.10
管理费用		21,952,148.26	14,676,117.64
财务费用		3,122,256.78	297,200.27
资产减值损失		1,788,866.34	558,150.43
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)		170,000.00	0.00
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)		16,136,656.18	29,275,130.01
加: 营业外收入		10,835,747.54	8,289,809.75
减: 营业外支出		662,224.47	1,124,017.41
其中: 非流动资产处置损失		343,811.04	1,057,875.75
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		26,310,179.25	36,440,922.35
减: 所得税费用		2,848,092.65	2,910,869.13
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		23,462,086.60	33,530,053.22
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		18,772,237.71	33,716,859.05
少数股东损益		4,689,848.89	-186,805.83
六、每股收益:		--	--
(一) 基本每股收益		0.09	0.16
(二) 稀释每股收益		0.09	0.16
七、其他综合收益		-1,848,869.58	0.00
八、综合收益总额		21,613,217.02	33,530,053.22
归属于母公司所有者的综合收益总额		16,923,368.13	33,716,859.05
归属于少数股东的综合收益总额		4,689,848.89	-186,805.83

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

法定代表人: 黄嘉棣

主管会计工作负责人: 蒋雪娇

会计机构负责人: 孙红霞

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		254,932,700.43	222,865,855.70
减：营业成本		167,902,179.22	136,198,602.73
营业税金及附加		1,324,881.63	1,142,290.87
销售费用		50,408,228.33	37,650,299.50
管理费用		15,347,799.42	13,253,268.93
财务费用		3,646,311.17	302,990.75
资产减值损失		1,441,069.33	512,229.35
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		5,746,930.31	0.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		20,609,161.64	33,806,173.57
加：营业外收入		7,817,656.12	7,768,591.08
减：营业外支出		450,016.62	733,431.76
其中：非流动资产处置损失		224,644.00	667,297.89
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		27,976,801.14	40,841,332.89
减：所得税费用		1,031,162.35	2,914,039.84
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		26,945,638.79	37,927,293.05
五、每股收益：		--	--
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		26,945,638.79	37,927,293.05

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：蒋雪娇

会计机构负责人：孙红霞

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	361,482,837.02	247,122,717.21
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	16,877,960.04	14,238,736.24
经营活动现金流入小计	378,360,797.06	261,361,453.45
购买商品、接受劳务支付的现金	279,413,919.32	188,202,403.18
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	48,723,381.80	24,055,108.99
支付的各项税费	20,218,135.66	12,303,389.75
支付其他与经营活动有关的现金	57,123,211.59	33,692,450.14
经营活动现金流出小计	405,478,648.37	258,253,352.06
经营活动产生的现金流量净额	-27,117,851.31	3,108,101.39
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	170,000.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	371,460.00	147,050.00
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	541,460.00	147,050.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	73,221,592.74	57,953,924.34
投资支付的现金	0.00	27,500,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	73,221,592.74	85,453,924.34
投资活动产生的现金流量净额	-72,680,132.74	-85,306,874.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	14,510,000.00	0.00
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	130,000,000.00	53,242,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	860,853.57	3,749,643.95
筹资活动现金流入小计	145,370,853.57	56,991,643.95
偿还债务支付的现金	73,242,000.00	6,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,433,149.25	13,140,067.61
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	17,383.46	107,000.00
筹资活动现金流出小计	106,692,532.71	19,747,067.61
筹资活动产生的现金流量净额	38,678,320.86	37,244,576.34
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	-61,119,663.19	-44,954,196.61

加：期初现金及现金等价物余额	241,729,340.60	369,726,647.43
六、期末现金及现金等价物余额	180,609,677.41	324,772,450.82

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：蒋雪娇

会计机构负责人：孙红霞

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	263,901,278.23	245,664,470.21
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	92,387,371.45	18,252,067.21
经营活动现金流入小计	356,288,649.68	263,916,537.42
购买商品、接受劳务支付的现金	223,197,011.56	181,131,393.84
支付给职工以及为职工支付的现金	31,678,205.29	20,309,879.28
支付的各项税费	15,847,553.99	11,669,356.32
支付其他与经营活动有关的现金	67,160,852.83	49,996,123.94
经营活动现金流出小计	337,883,623.67	263,106,753.38
经营活动产生的现金流量净额	18,405,026.01	809,784.04
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	5,746,930.31	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	317,580.00	120,900.00
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	6,064,510.31	120,900.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,222,058.48	50,407,393.91
投资支付的现金	73,500,000.00	31,500,000.00
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	115,722,058.48	81,907,393.91

投资活动产生的现金流量净额	-109,657,548.17	-81,786,493.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	130,000,000.00	53,242,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	860,853.57	3,749,643.95
筹资活动现金流入小计	130,860,853.57	56,991,643.95
偿还债务支付的现金	73,242,000.00	6,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,238,149.40	13,140,067.61
支付其他与筹资活动有关的现金	17,383.46	107,000.00
筹资活动现金流出小计	99,497,532.86	19,747,067.61
筹资活动产生的现金流量净额	31,363,320.71	37,244,576.34
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	-59,889,201.45	-43,732,133.53
加：期初现金及现金等价物余额	174,359,071.81	366,039,436.76
六、期末现金及现金等价物余额	114,469,870.36	322,307,303.23

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：蒋雪娇

会计机构负责人：孙红霞

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	214,000,000.00	376,043,284.03			25,313,342.33		175,642,587.04		87,586,460.38	878,585,673.78
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	214,000,000.00	376,043,284.03			25,313,342.33		175,642,587.04		87,586,460.38	878,585,673.78

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-1,848,869.58					-2,627,762.29		16,346,684.58	11,870,052.71
（一）净利润							18,772,237.71		4,689,848.89	23,462,086.60
（二）其他综合收益		-1,848,869.58								-1,848,869.58
上述（一）和（二）小计		-1,848,869.58					18,772,237.71		4,689,848.89	21,613,217.02
（三）所有者投入和减少资本									16,358,869.58	16,358,869.58
1. 所有者投入资本									14,510,000.00	14,510,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他									1,848,869.58	1,848,869.58
（四）利润分配							-21,400,000.00		-4,702,033.89	-26,102,033.89
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							-21,400,000.00		-4,702,033.89	-26,102,033.89
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	214,000,000.00	374,194,414.45			25,313,342.33		173,014,824.75		103,933,144.96	890,455,726.49

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	107,000,000.00	488,204,256.14			19,431,985.45		133,291,561.70		868,612.37	748,796,415.66
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	107,000,000.00	488,204,256.14			19,431,985.45		133,291,561.70		868,612.37	748,796,415.66
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	107,000,000.00	-112,160,972.11			5,881,356.88		42,351,025.34		86,717,848.01	129,789,258.12
(一)净利润							58,932,382.22		4,102,791.71	63,035,173.93
(二)其他综合收益		-5,160,972.11								-5,160,972.11
上述(一)和(二)小计		-5,160,972.11					58,932,382.22		4,102,791.71	57,874,201.82
(三)所有者投入和减少资本									45,625,124.15	45,625,124.15
1.所有者投入资本									22,500,000.00	22,500,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他									23,125,124.15	23,125,124.15
(四)利润分配					5,881,356.88		-16,581,356.88			-10,700,000.00
1.提取盈余公积					5,881,356.88		-5,881,356.88			
2.提取一般风险准备										

3. 对所有者（或股东）的分配							-10,700,000.00			-10,700,000.00
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转	107,000,000.00	-107,000,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	107,000,000.00	-107,000,000.00								
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								36,989,932.15	36,989,932.15	
四、本期期末余额	214,000,000.00	376,043,284.03		25,313,342.33		175,642,587.04		87,586,460.38	878,585,673.78	

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：蒋雪娇

会计机构负责人：孙红霞

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	214,000,000.00	365,387,437.30			25,313,342.33		196,793,668.53	801,494,448.16
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	214,000,000.00	365,387,437.30			25,313,342.33		196,793,668.53	801,494,448.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							5,545,638.79	5,545,638.79
（一）净利润							26,945,638.79	26,945,638.79

(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							26,945,638.79	26,945,638.79
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配							-21,400,000.00	-21,400,000.00
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							-21,400,000.00	-21,400,000.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	214,000,000.00	365,387,437.30			25,313,342.33		202,339,307.32	807,040,086.95

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	107,000,000.00	472,387,437.30			19,431,985.45		154,561,456.58	753,380,879.33
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								

二、本年年初余额	107,000,000.00	472,387,437.30			19,431,985.45		154,561,456.58	753,380,879.33
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	107,000,000.00	-107,000,000.00			5,881,356.88		42,232,211.95	48,113,568.83
(一) 净利润							58,813,568.83	58,813,568.83
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							58,813,568.83	58,813,568.83
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					5,881,356.88		-16,581,356.88	-10,700,000.00
1. 提取盈余公积					5,881,356.88		-5,881,356.88	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-10,700,000.00	-10,700,000.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	107,000,000.00	-107,000,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	107,000,000.00	-107,000,000.00						
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	214,000,000.00	365,387,437.30			25,313,342.33		196,793,668.53	801,494,448.16

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：蒋雪娇

会计机构负责人：孙红霞

（三）公司基本情况

1、公司概况

公司名称：广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

英文名称：GuangXi Royal Dairy Co.,Ltd.

注册地址：广西南宁市高新区科园大道66号

注册资本：214,000,000.00元

企业法人营业执照注册号：450000000001930

组织机构代码：72767868-0

企业法定代表人：黄嘉棣

2、公司历史沿革

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为广西皇氏生物工程乳业有限公司，于2001年5月31日成立，设立时的注册资本为人民币300万元。公司几经变更股东和增资，至改制前的2006年11月12日，公司注册资本增加至2,000万元。

2006年11月12日，广西皇氏生物工程乳业有限公司以截至2006年6月30日经审计的净资产人民币80,280,117.90元按1:0.997的比例折为80,000,000股（每股面值人民币1元），整体改制为股份有限公司，改制后公司名称变更为广西皇氏甲天下乳业股份有限公司，注册资本人民币8,000万元。

2009年12月28日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1352号文《关于核准广西皇氏甲天下乳业股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，本公司向社会公开发行人民币普通股2,700万股，每股面值1元，并于2010年1月6日在深圳证券交易所挂牌上市。此次公开发行完成后，公司股本增加至10,700万元。经2011年5月6日召开的2010年度股东大会决议批准，公司于2011年5月实施资本公积金转增股本方案：以2010年12月31日总股本10,700万股为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增10股，股权登记日为2011年5月26日，除权日为2011年5月27日。实施本次转增股本方案后，公司股本增加至21,400万元。

3、公司所处行业、经营范围、主要产品及提供的劳务

公司所属行业为食品制造业。公司目前主要从事乳制品的研发、生产加工和销售。

公司经营范围为：定型包装乳及乳制品（含不锈钢桶装，30KG/桶）生产、加工和销售；禽畜的饲养、加工及销售；蛋白饮料的生产、加工、销售（按许可证有效期经营）；普通货物运输；预包装食品、散装食品批发兼零售；国内商业贸易（国家有专项规定除外）；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；资产投资经营管理，企业策划、咨询服务；五金交电、矿产品、有色金属的销售（具备经营场所后方可开展经营活动，除国家专控外）。

4、公司的实际控制人

公司的实际控制人是黄嘉棣，持有本公司42.51%股份。

5、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本财务报告于2012年8月27日经公司第二届董事会第四十三次会议审议批准报出。

（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

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2012年6月30日的财务状况，以及2012年上半年经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

采用公历年度，即从每年1月1日至12月31日为一个会计年度。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并

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。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。为进行企业合并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、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。因被合并方采用的会计政策与合并方不一致，按照本准则规定进行调整的，以调整后的账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

（2）非同一控制下的企业合并

在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。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。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。对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额时，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表的编制方法

A、合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。合并财务报表以本公司和纳入合并财务报表范围各子公司的财务报表及其他有关资料为合并依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，将本公司和纳入合并财务报表范围各子公司之间的投资、交易及往来等全部抵销，并计算少数股东损益及少数股东权益后合并编制而成。

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

C、对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的期初已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

D、同一控制下的企业合并事项的，被重组方合并前的净损益应计入非经常性损益，并在申报财务报表中单独列示。

E、重组属于同一公司控制权人下的非企业合并事项，但被重组方重组前一个会计年度末的资产总额或前一个会计年度的营业收入或利润总额达到或超过重组前重组方相应项目20%的，从合并当期的期初起编制备考利润表。

F、对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对个别财务报表进行调整。

(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

无

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本公司的库存现金以及随时用于支付的存款。

现金等价物为本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

本公司外币交易均按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

在资产负债表日，应当按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

A、外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

B、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。

C、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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：

A、资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期近似汇率折算。

B、利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期近似汇率折算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

9、金融工具

(1) 金融工具的分类

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

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

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

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

B、公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1)持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

A、公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金

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

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

(4) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分解除时,相应终止确认该金融负债或其一部分。

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

(6) 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(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

不适用

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	单项金额重大的应收账款标准为 50 万元，单项金额重大的其他应收款标准为：单位债权 50 万元、个人债权 10 万元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	按组合计提坏账准备的计提方法	确定组合的依据
账龄组合	账龄分析法	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

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)	3%	3%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3 年以上	50%	50%
3—4 年		
4—5 年		
5 年以上		

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：有客观原因表明未来现金流量现值有可能低于其账面价值。

坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料（含辅助材料）、包装物、在产品、库存商品、低值易耗品、委托加工物资等六大类。

(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

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

(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：2011年7月1日之前领用的冰柜作为低值易耗品核算和管理，按五五摊销法核算，2011年7月1日起，对冰柜的会计估计进行变更，新购置的冰柜计入“固定资产-其他设备”进行核算和管理，按照5年折旧期限、19%的年折旧率计提固定资产折旧，其他低值易耗品领用时一次摊销。

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**

A、企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

b、非同一控制下的企业合并，按照下列规定确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本：

①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

③购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也计入企业合并成本。

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生

并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方将其计入合并成本。

B、除企业合并形成的长期股权投资以外，其它方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

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

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

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质，换入的长期股权投资按照公允价值和应支付的相关税费作为投资成本；如非货币资产交易不具有商业实质，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为投资成本。

e、通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照公允价值和应付的相关税费确定。

(2) 后续计量及损益确认

A、本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资或本公司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。

采用成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除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，本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当期投资收益。

B、本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

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

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

C、处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指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。

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

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日对长期股权投资逐项进行检查，判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果存在被投资单位经营状况恶化等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资

产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的长期股权投资减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、投资性房地产

不适用

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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产以实际成本进行初始计量。当与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，且该固定资产的成本能够可靠地计量时，确认固定资产。

(2) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

不适用

(3) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	5	4.75-3.17
机器设备	10	5	9.5
电子设备	5	5	19
运输设备	5-10	5	9.5-19
其他设备	5	5	19

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，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。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(5) 其他说明

无

15、在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程按照实际发生的支出分项目核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

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

(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日对在建工程进行全面检查,判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果存在:(1)在建工程长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工;(2)所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性等减值迹象的,则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明,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,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

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,在发生时确认为费用,计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

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

(3) 暂停资本化期间

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

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

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

算确定一般借款应予资本化的利息金额。

17、生物资产

(1) 生产性生物资产，是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，本公司的生产性生物资产主要指为生产鲜牛奶而养殖的奶牛。

(2) 生产性生物资产按照实际成本进行初始计量，对达到预定生产经营目的（成龄）的生产性生物资产采用平均年限法计算折旧，预计残值率为资产原值的5%，折旧年限为5年，年折旧率为19%。

(3) 生物资产减值准备

本公司于每年年度终了对生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产减值准备，计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不再转回。

18、油气资产

不适用

19、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

无形资产指企业拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专有技术、土地使用权等。在取得时按照实际成本计价。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

对使用寿命确定的无形资产，自无形资产可供使用时起，在使用寿命内采用直线法摊销，计入当期损益；对使用寿命不确定的无形资产不摊销；公司于年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，则改变摊销期限和摊销方法。具体年限如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	
软件	10 年	

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

无

(4) 无形资产减值准备的计提

期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形之一时：（1）某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；（2）某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；（3）某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，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；（4）其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（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

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：内部研究开发项目的研究阶段，是指为获取新的科学或技术知识并理解它们而进行的独创性的有计划调查。内部研究开发项目的开发阶段，是指在进行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，以生产出新的产品等。

（6）内部研究开发项目支出的核算

A、研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

B、开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

20、长期待摊费用摊销方法

（1）长期待摊费用指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

（2）长期待摊费用在取得时按照实际成本计价，开办费在发生时计入当期损益；经营性租赁固定资产的装修费用在可使用年限和租赁期两者较低年限进行平均摊销，其他长期待摊费用按项目的受益期平均摊销。对于在以后会计期间已无法带来预期经济利益的长期待摊费用，本公司对其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

21、附回购条件的资产转让

不适用

22、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符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：A、该义务是本公司承担的现时义务；B、该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；C、该义务的金额能够可靠的计量。

(2) 预计负债的计量方法

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

23、股份支付及权益工具

不适用

24、回购本公司股份

不适用

25、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

本公司在同时满足以下条件时确认商品销售收入：A、已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；B、本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；C.收入的金额能够可靠地计量；D、相关的经济利益很可能流入企业；E、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 确认让渡资产使用权收入的依据

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，予以确认：A、相关的经济利益很可能流入企业；B、收入的金额能够可靠计量。

(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

不适用

26、政府补助

(1) 类型

政府补助包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。

(2) 会计处理方法

①本公司收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均计入各期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

②本公司收到的与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

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

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

a、该项交易不是企业合并；

b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

B、本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

C、本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 确认递延所得税负债的依据

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

A、商誉的初始确认；

B、同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

a、该项交易不是企业合并；

b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

C、本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

b、暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

28、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁会计处理

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

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

(2) 融资租赁会计处理

不适用

29、持有待售资产

不适用

30、资产证券化业务

不适用

31、套期会计

不适用

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

无

（五）税项

1、公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	13%、17%
营业税	服务收入	5%
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	应纳增值税及营业税额	3%
地方教育费附加	应纳增值税及营业税额	2%

2、税收优惠及批文

（1）增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，农业生产者销售自产农业产品免征增值税。本公司来宾分公司及本公司之控股子公司上思皇氏乳业畜牧发展有限公司、广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司、广西皇氏甲天下畜牧有限公司销售的自产鲜牛奶免缴增值税。

根据国家税务总局公告2011年第38号《关于部分液体乳增值税适用税率的公告》，本公司生产销售的部分产品适用13%的税率缴纳增值税。

（2）企业所得税

根据自2008年1月1日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》规定国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。本公司享有减按15%的税率缴纳企业所得税税收优惠。

根据自2008年1月1日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业从事牲畜饲养的所得免征企业所得税。

本公司经营的部分产品属于财政部、国家税务总局财税[2008]149号《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》所列的农产品初加工范围，该类农产品初加工范围的产品享有免缴企业所得税优惠。

根据广西壮族自治区人民政府桂政发〔2008〕61号《广西壮族自治区人民政府关于促进广西北部湾经济区开放开发的若干政策规定的通知》规定，自2008年1月1日起至2012年12月31日，本公司除享受高新技术企业减按15%税率征收企业所得税优惠政策外，本公司享有免缴属于地方部分的企业所得税优惠。

（3）房产税

根据广西壮族自治区人民政府桂政发〔2008〕61号《广西壮族自治区人民政府关于促进广西北部湾经济区开放开发的若干政策规定的通知》规定，自2008年1月1日起至2012年12月31日，本公司享受免征在南宁市区范围内自用房产的房产税的优惠政策。

（4）城镇土地使用税

根据广西壮族自治区人民政府桂政发〔2008〕61号《广西壮族自治区人民政府关于促进广西北部湾经济区开放开发的若干政策规定的通知》规定，自2008年1月1日起至2012年12月31日，本公司享受免征在南宁市区范围内的城镇土地使用税的优惠政策。

（六）企业合并及合并财务报表

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：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
上思皇氏乳业畜牧发展有限公司	全资子公司	上思县	畜牧业	10,000,000.00	CNY	奶牛养殖、牛奶销售等	10,421,273.48		100%	100%	是			
广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司	全资子公司	田林县	种植业	5,000,000.00	CNY	牧草种植、销售等	4,994,303.18		100%	100%	是			
广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	全资子公司	桂平市	畜牧业	10,000,000.00	CNY	牧草种植、加工、销售；禽畜的养殖和销售等	10,000,000.00		100%	100%	是			

广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	全资子公司	柳州市	贸易	5,000,000.00	CNY	乳制品销售等	5,000,000.00		100%	100%	是			
深圳市皇氏甲天下乳业有限公司	全资子公司	深圳市	贸易	2,000,000.00	CNY	乳制品销售等	2,000,000.00		100%	100%	是			
广西皇氏甲天下畜牧有限公司	全资子公司	南宁市	畜牧业	4,000,000.00	CNY	牧草种植、加工、销售；禽畜的养殖和销售等	4,000,000.00		100%	100%	是			
广西新皇传媒有限公司	控股子公司	南宁市	服务业	45,000,000.00	CNY	广告制作、发布，企业营销策划等	13,500,000.00		60%	60%	是	8,807,470.10		

(2) 通过同一控制下企业合并取得的子公司

单位：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
广西皇氏甲天下食品有限公司	控股子公司	南宁市	制造业	140,000,000.00	CNY	果汁、饮料生产及销售	123,716,000.00		92.75%	92.75%	是	8,618,110.60		

(3) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：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
云南皇氏来思尔乳业有限公司	控股子公司	云南大理	制造业	53,800,000.00	CNY	乳制品、蛋白饮料等产品开发、加工、销售	97,770,000.00		52.99%	52.99%	是		86,507,564.26	

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

合并报表范围发生变更说明：本报告期内新增加一个报表合并单位，公司报告期内对外投资设立控股子公司广西新皇传媒有限公司，注册资本人民币4,500万元，公司占其60%的股权并能实施控制，因此本报告期纳入合并报表范围。

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

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

单位：元

名称	期末净资产	本期净利润
广西新皇传媒有限公司	22,018,675.25	-481,324.75

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

单位：元

名称	处置日净资产	年初至处置日净利润
无		

5、报告期内发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期至合并日的净利润	合并本期至合并日的经营活动现金流
无					

6、报告期内发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
无		

7、报告期内出售丧失控制权的股权而减少子公司

子公司名称	出售日	损益确认方法
无		

8、报告期内发生的反向购买

借壳方	判断构成反向购买的依据	合并成本的确定方法	合并中确认的商誉或计入当期的损益的计算方法
无			

9、本报告期发生的吸收合并

单位：元

吸收合并的类型	并入的主要资产		并入的主要负债	
	项目	金额	项目	金额
同一控制下吸收合并				
无				
非同一控制下吸收合并	项目	金额	项目	金额
无				

10、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

不适用

(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：	--	--	2,238,045.14	--	--	1,797,898.57
人民币	--	--	2,238,045.14	--	--	1,797,898.57
银行存款：	--	--	178,371,632.27	--	--	239,931,442.03
人民币	--	--	178,371,632.27	--	--	239,931,442.03
其他货币资金：	--	--	10,878,604.34	--	--	3,247,503.60
人民币	--	--	10,878,604.34	--	--	3,247,503.60
合计	--	--	191,488,281.75	--	--	244,976,844.20

2、交易性金融资产

不适用

3、应收票据

不适用

4、应收股利

不适用

5、应收利息**(1) 应收利息**

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
银行定期存款应计利息	286,226.33	702,981.34	621,789.52	367,418.15
合计	286,226.33	702,981.34	621,789.52	367,418.15

(2) 逾期利息

单位：元

贷款单位	逾期时间（天）	逾期利息金额
无		0.00
合计	--	0.00

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	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	167,459,630.69	100%	7,933,678.35	4.74%	134,863,066.67	100%	6,814,303.29	5.05%
组合小计	167,459,630.69	100%	7,933,678.35	4.74%	134,863,066.67	100%	6,814,303.29	5.05%
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	167,459,630.69	--	7,933,678.35	--	134,863,066.67	--	6,814,303.29	--

应收账款种类的说明：本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收账款标准为 50 万元。单项金额重大的应收账款期末不存在减值情形，按账龄分析法计提坏账准备。

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：	--	--	--	--	--	--
1 年以内	155,798,080.55	93.04%	4,673,942.41	124,560,547.44	92.36%	3,736,816.43
1 年以内小计	155,798,080.55	93.04%	4,673,942.41	124,560,547.44	92.36%	3,736,816.43
1 至 2 年	5,214,687.90	3.11%	521,468.79	4,526,464.35	3.36%	452,646.43
2 至 3 年	1,617,213.25	0.97%	323,442.65	877,290.04	0.65%	175,458.01
3 年以上	4,829,648.99	2.88%	2,414,824.50	4,898,764.84	3.63%	2,449,382.42
合计	167,459,630.69	--	7,933,678.35	134,863,066.67	--	6,814,303.29

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

不适用

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

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	2,734,221.78	1 年以内	1.64%
第二名	非关联方	2,647,295.12	1 年以内	1.58%
第三名	非关联方	2,315,352.18	1 年以内	1.38%

第四名	非关联方	2,113,079.73	1 年以内	1.26%
第五名	非关联方	1,844,058.86	1 年以内	1.10%
合计	--	11,654,007.67	--	6.96%

(6) 应收关联方账款情况

不适用

(7) 终止确认的应收款项情况

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

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								
账龄组合	33,704,941.18	99.76%	2,672,462.69	7.93%	19,364,344.86	99.58%	2,002,971.41	10.34%
组合小计	33,704,941.18	99.76%	2,672,462.69	7.93%	19,364,344.86	99.58%	2,002,971.41	10.34%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	81,455.35	0.24%	81,455.35	100%	81,455.35	0.42%	81,455.35	100%
合计	33,786,396.53	--	2,753,918.04	--	19,445,800.21	--	2,084,426.76	--

其他应收款种类的说明：

本公司根据公司经营规模及业务性质等确定单项金额重大的其他应收款标准如下：单位债权50万元、个人债权10万元。单项金额重大的其他应收款期末不存在减值，按账龄分析法计提坏账准备。

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：						
1 年以内	25,557,038.24	75.82%	766,730.77	13,063,263.32	67.46%	341,651.95
1 年以内小计	25,557,038.24	75.82%	766,730.77	13,063,263.32	67.46%	341,651.95
1 至 2 年	4,637,182.57	13.76%	463,718.26	3,127,949.50	16.15%	312,794.95
2 至 3 年	1,044,488.44	3.10%	208,897.69	793,471.70	4.10%	158,694.34
3 年以上	2,466,231.93	7.32%	1,233,115.97	2,379,660.34	12.29%	1,189,830.17
合计	33,704,941.18	--	2,672,462.69	19,364,344.86	--	2,002,971.41

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

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
往来款	81,455.35	81,455.35	100%	未来现金流量现值低于账面价值
合计	81,455.35	81,455.35	100%	--

(2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

不适用

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

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

无

(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	3,000,000.00	1 年以内	8.87%
第二名	非关联方	1,618,679.10	1 年以内	4.79%
第三名	非关联方	1,265,644.89	1 年以内	3.75%
第四名	非关联方	1,175,738.08	1 年以内	3.48%
第五名	非关联方	981,915.00	1 年以内	2.91%
合计	--	8,041,977.07	--	23.80%

(7) 其他应收关联方账款情况

不适用

(8) 终止确认的其他应收款项情况

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

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	30,624,908.08	59.69%	40,457,958.73	80.14%
1 至 2 年	20,221,627.52	39.41%	7,175,991.02	14.22%

2至3年	390,832.45	0.76%	2,837,351.70	5.62%
3年以上	69,998.65	0.14%	9,400.00	0.02%
合计	51,307,366.70	--	50,480,701.45	--

(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	8,109,137.64	1年以内	货物未到
同上	非关联方	6,467,583.84	1-2年	货物未到
第二名	非关联方	3,600,000.00	1年以内	货物未到
第三名	非关联方	3,029,511.13	1-2年	货物未到
第四名	非关联方	2,180,000.00	1年以内	货物未到
第五名	非关联方	2,000,000.00	1年以内	货物未到
合计	--	25,386,232.61	--	--

(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

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	34,860,978.26		34,860,978.26	19,471,877.89		19,471,877.89
在产品	1,665,054.37		1,665,054.37	4,173,240.42		4,173,240.42
库存商品	11,667,086.22		11,667,086.22	7,316,096.57		7,316,096.57
周转材料	26,123,453.31	211,995.92	25,911,457.39	18,770,213.72	211,995.92	18,558,217.80
消耗性生物资产						
低值易耗品	10,363,940.74		10,363,940.74	11,808,476.19		11,808,476.19
委托加工物资	522,334.12		522,334.12			
合计	85,202,847.02	211,995.92	84,990,851.10	61,539,904.79	211,995.92	61,327,908.87

(2) 存货跌价准备

单位：元

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料					
在产品					
库存商品					
周转材料	211,995.92				211,995.92
消耗性生物资产					
合计	211,995.92				211,995.92

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料			
库存商品			
在产品			
周转材料	存货成本高于可变现净值的金额		
消耗性生物资产			

存货的说明：存货期末余额中无含有借款费用资本化金额。

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末数	期初数
待摊费用-制版费	213,197.68	238,811.19
待摊费用-广告促销宣传费	12,469,754.41	8,073,583.03
待摊费用-其他	4,492,327.01	707,930.73
合计	17,175,279.10	9,020,324.95

11、可供出售金融资产

不适用

12、持有至到期投资

不适用

13、长期应收款

不适用

14、对合营企业投资和联营企业投资

不适用

15、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细情况

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
广西海博出租 汽车有限公司	成本法	900,000.00	900,000.00		900,000.00	5%	5%				
广西钦州海博 出租汽车有限 公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00	5%	5%				
德泓(宁夏) 国际纺织有限 公司	成本法	6,591,600.00	6,591,600.00		6,591,600.00	0.6242%	0.6242%				
大理市农村合 作银行	成本法	1,000,000.00	2,060,000.00		2,060,000.00	0.888%	0.888%				
合计	--	8,991,600.00	10,051,600.00	0.00	10,051,600.00	--	--	--	0.00	0.00	0.00

长期股权投资的说明：

大理市农村合作银行原始投资成本与账面成本的差异106万元，为非同一控制下合并来思尔公司，企业合并成本在取得的可辨认资产和负债之间分配形成的。

(2) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

无

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：	408,248,093.20	31,012,845.27		354,663.91	438,906,274.56
其中：房屋及建筑物	151,521,835.27	4,323,994.55			155,845,829.82
机器设备	207,171,638.34	21,810,123.68		28,485.91	228,953,276.11
运输工具	25,638,751.03	3,009,491.85		297,418.00	28,350,824.88
电子设备	20,674,786.21	1,237,627.95		28,760.00	21,883,654.16
其他设备	3,241,082.35	631,607.24			3,872,689.59
--	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：	117,412,999.47		15,904,720.10	237,959.56	133,079,760.01
其中：房屋及建筑物	27,787,775.10		3,481,069.70		31,268,844.80
机器设备	70,020,362.85		9,193,265.04		79,213,627.89
运输工具	8,834,839.86		1,483,718.70	209,199.56	10,109,359.00
电子设备	9,503,898.50		1,504,692.36	28,760.00	10,979,830.86
其他设备	1,266,123.16		241,974.30		1,508,097.46
--	期初账面余额	--			本期期末余额
三、固定资产账面净值合计	290,835,093.73	--			305,826,514.55
其中：房屋及建筑物	123,734,060.17	--			124,576,985.02
机器设备	137,151,275.51	--			149,739,648.22
运输工具	16,803,911.17	--			18,241,465.88

电子设备	11,170,887.71	--	10,903,823.30
其他设备	1,974,959.17	--	2,364,592.13
四、减值准备合计	1,449,091.01	--	1,449,091.01
其中：房屋及建筑物	1,009,656.28	--	1,009,656.28
机器设备	439,434.73	--	439,434.73
运输工具		--	
电子设备		--	
其他设备		--	
五、固定资产账面价值合计	289,386,002.72	--	304,377,423.54
其中：房屋及建筑物	122,724,403.89	--	123,567,328.74
机器设备	136,711,840.76	--	149,300,213.49
运输工具	16,803,911.17	--	18,241,465.88
电子设备	11,170,887.71	--	10,903,823.30
其他设备	1,974,959.19	--	2,364,592.13

本期折旧额 15,904,720.10 元；本期由在建工程转入固定资产原价为 23,116,209.32 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

适用 不适用

18、在建工程

(1) 在建工程情况

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
来宾乳品厂-房屋建筑及附属土建工程	85,063.96		85,063.96	85,063.96		85,063.96
奶牛养殖示范推广项目-来宾基地二期牛舍及附属土建工程	436,084.91		436,084.91	241,382.03		241,382.03
奶牛养殖示范推广项目-来宾基地二期机器设备工程	383,804.67		383,804.67	235,000.00		235,000.00
奶牛养殖示范推广项目-桂平养殖基地机器设备工程	1,430,220.00		1,430,220.00	1,430,220.00		1,430,220.00
田林牧草种植基地工程-桥梁及场地平整工程	4,928,354.10		4,928,354.10	4,428,354.10		4,428,354.10
研发中心扩建工程--研发项目土建、设备工程	8,351,844.93		8,351,844.93	8,292,182.62		8,292,182.62
总部二期工程--综合楼土建工程	41,976,527.62		41,976,527.62	34,671,424.05		34,671,424.05
根竹坡奶牛养殖生态园工程--一期土建工程	36,224,732.82		36,224,732.82	32,132,345.56		32,132,345.56
根竹坡奶牛养殖生态园工程--机器设备工程	2,420,523.29		2,420,523.29	2,365,868.99		2,365,868.99
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目--土建、设备工程	20,478,325.58		20,478,325.58	19,129,894.60		19,129,894.60
总部机器设备安装工程	1,215,519.08		1,215,519.08	714,408.17		714,408.17
营销中心--土建工程	16,446.09		16,446.09			
甲天下食品生产车间办公楼及附属工程	6,642,583.02		6,642,583.02	1,520,355.92		1,520,355.92
甲天下食品机器设备安装工程	3,318,088.00		3,318,088.00	2,498,793.95		2,498,793.95
来思尔年产 5 万吨高端特色乳制品扩建项目二期工程—土建、设备	44,249,082.89		44,249,082.89	37,566,166.62		37,566,166.62
合计	172,157,200.96	0.00	172,157,200.96	145,311,460.57	0.00	145,311,460.57

(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
来宾乳品厂- 房屋建筑及 附属土建工 程	1,881,700.00	85,063.96	202,224.49	202,224.49		95.89%	97.00%				自筹	85,063.96
奶牛养殖示 范推广项目- 来宾基地二 期牛舍及附 属土建工程	15,323,600.00	241,382.03	603,681.67	408,978.79		99.36%	98.00%				募投+自筹	436,084.91
奶牛养殖示 范推广项目- 来宾基地二 期机器设备 工程	15,585,000.00	235,000.00	148,804.67			36.24%	45.00%				募投+自筹	383,804.67
奶牛养殖示 范推广项目- 桂平养殖基 地机器设备 工程	5,445,000.00	1,430,220.00				47.53%	55.00%				募投+自筹	1,430,220.00

田林牧草种植基地工程-桥梁及场地平整工程	5,420,000.00	4,428,354.10	500,000.00			90.93%	70.00%				自筹	4,928,354.10
研发中心扩建工程--研发项目土建、设备工程	19,400,000.00	8,292,182.62	151,970.00	92,307.69		50.97%	60.00%				募投	8,351,844.93
总部二期工程--综合楼土建工程	43,551,700.00	34,671,424.05	7,305,103.57			96.38%	60.00%				自筹	41,976,527.62
根竹坡奶牛养殖生态园工程-- 一期土建工程	36,840,600.00	32,132,345.56	4,092,387.26			98.33%	98.00%				自筹	36,224,732.82
根竹坡奶牛养殖生态园工程-- 机器设备工程	2,600,000.00	2,365,868.99	54,654.30			95.63%	98.00%				自筹	2,420,523.29
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目-- 土建、设备工程	82,480,000.00	19,129,894.60	3,546,778.00	2,198,347.02		96.87%	80.00%				募投+自筹	20,478,325.58
总部机器设备安装工程		714,408.17	2,175,230.81	1,674,119.90							自筹	1,215,519.08

营销中心--土建工程	1,423,600.00		16,446.09			1.16%	5.00%				募投+自筹	16,446.09
甲天下食品生产车间办公楼及附属工程		1,520,355.92	5,781,078.82	658,851.72							自筹	6,642,583.02
甲天下食品机器设备安装工程		2,498,793.95	2,400,909.05	1,581,615.00							自筹	3,318,088.00
来思尔年产 5 万吨高端特色乳制品扩建项目二期工程—土建、设备	78,000,000.00	37,566,166.62	22,982,680.98	16,299,764.71		79.18%	90.00%				自筹	44,249,082.89
合计		145,311,460.57	49,961,949.71	23,116,209.32	0.00	--	--	0.00	0.00	--	--	172,157,200.96

(3) 在建工程减值准备

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	计提原因
合计	0.00	0.00	0.00	0.00	--

(4) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
来宾乳品厂-房屋建筑及附属土建工程	97.00%	
奶牛养殖示范推广项目-来宾基地二期牛舍及附属土建工程	98.00%	
奶牛养殖示范推广项目-来宾基地二期机器设备工程	45.00%	
奶牛养殖示范推广项目-桂平养殖基地机器设备工程	55.00%	
田林牧草种植基地工程-桥梁及场地平整工程	70.00%	
研发中心扩建工程--研发项目土建、设备工程	60.00%	
总部二期工程--综合楼土建工程	60.00%	
根竹坡奶牛养殖生态园工程-- 一期土建工程	98.00%	
根竹坡奶牛养殖生态园工程-- 机器设备工程	98.00%	
液态奶深加工 4.5 万吨产能扩大项目--土建、设备工程	80.00%	
营销中心--土建工程	5.00%	
来思尔年产 5 万吨高端特色乳制品扩建项目二期工程—土建、设备	90.00%	

19、工程物资

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
酸奶生产线配件	1,979,819.38	0.00	169,000.00	1,810,819.38
合计	1,979,819.38	0.00	169,000.00	1,810,819.38

20、固定资产清理

□ 适用 √ 不适用

21、生产性生物资产**(1) 以成本计量**

√ 适用 □ 不适用

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、种植业				
二、畜牧养殖业				
成母牛				
原值	32,504,429.40	5,909,246.32		38,413,675.72
累计折旧	11,448,437.94	3,025,933.15		14,474,371.09
成母牛净额	21,055,991.46	2,883,313.17		23,939,304.63
青年牛	29,882,609.24	9,393,691.04	5,266,776.34	34,009,523.94
牛犊	4,674,230.48	1,899,941.80	2,358,259.08	4,215,913.20
三、林业				
四、水产业				
合计	55,612,831.18	14,176,946.01	7,625,035.42	62,164,741.77

生产性生物资产的说明

奶牛在饲养过程中面临的风险主要是一些疫情疾病风险，为了做好奶牛疾病防治，本公司成立了专门的畜牧管理机构，主要负责对公司的奶牛生产进行全程管理，以保证公司收购原料生鲜奶的质量与安全，以及公司奶源基地的健康发展。在工作上主要采取了以下管理措施：

A、严格按照国家制定的《家畜防疫法》的规定，每年接受所在市、县兽医防疫站进行口蹄预防疫苗注射，并定期检测抗体情况，对每头牛免疫情况记录在案。

B、每年接受所在市、县兽医防疫站对奶牛进行结核病、布鲁氏杆菌内病进行检测，并将检测情况纪录在案，确保奶牛体内无疾病存在。

C、严格按照国家制定的《家畜防疫法》的规定，定期对牧场、奶牛及周边环境进行严格消毒。并对进出牧场的人员和车辆进行严格消毒。

D、在生产管理上根据《奶牛饲养管理规范》进行饲养，并以上海光明牛奶公司、广西大学动物科学院、广西畜牧研究所等科研单位作为技术依托，提供技术咨询，有力地保证了公司奶牛健康、良性发展。

(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	61,775,573.48	2,571,304.12		64,346,877.60
其中：土地使用权	61,150,926.65			61,150,926.65
软件	624,646.83	2,571,304.12		3,195,950.95
二、累计摊销合计	6,111,751.03	544,633.86		6,656,384.89
其中：土地使用权	5,762,560.74	511,678.44		6,274,239.18
软件	349,190.29	32,955.42		382,145.71
三、无形资产账面净值合计	55,663,822.45			57,690,492.71
其中：土地使用权	55,388,365.91			54,876,687.47
软件	275,456.54			2,813,805.24
四、减值准备合计				
其中：土地使用权				
软件				
无形资产账面价值合计	55,663,822.45			57,690,492.71
其中：土地使用权	55,388,365.91			54,876,687.47
软件	275,456.54			2,813,805.24

本期摊销额 544,633.86 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

□ 适用 √ 不适用

24、商誉

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
云南皇氏来思尔乳业有限公司	3,103,897.10			3,103,897.10	0.00
合计	3,103,897.10			3,103,897.10	0.00

说明商誉的减值测试方法和减值准备计提方法：

公司对由企业合并所形成的商誉，每年年度终了时结合与其相关的资产组或资产组组合进行减值测试。在认定资产组时，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。但认定的资产组不得大于公司所确定的报告分部。

上述资产组发生减值的，公司将商誉减值损失在可归属于母公司和少数股东权益之间按比例进行分配，以确认归属于母公司的商誉减值损失。

25、长期待摊费用

单位：元

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少的原因
租赁费用	8,458,230.97	695,405.07	634,347.12		8,519,288.92	
装修费用	10,477,726.51	2,117,660.17	1,830,964.54		10,764,422.14	
广告费用	3,917,298.97	1,423,203.00	1,305,731.41		4,034,770.56	
合计	22,853,256.45	4,236,268.24	3,771,043.07		23,318,481.62	--

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	926,223.74	768,093.24
开办费		

可抵扣亏损	878,914.43	878,914.43
预提费用	61,060.28	69,107.35
小 计	1,866,198.45	1,716,115.02
递延所得税负债：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动		
小计		

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	2,554,512.60	3,162,087.88
可抵扣亏损	39,119,097.58	39,087,977.93
合计	41,673,610.18	42,250,065.81

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位： 元

年份	期末数	期初数	备注
2012 年		3,169,378.19	
2013 年	4,520,599.40	4,520,599.40	
2014 年	9,486,902.11	9,486,902.11	
2015 年	14,584,849.90	14,584,849.90	
2016 年	7,326,248.33	7,326,248.33	
2017 年	3,200,497.84		
合计	39,119,097.58	39,087,977.93	--

应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位： 元

项目	暂时性差异金额	
	期末	期初
应纳税差异项目		
小计		
可抵扣差异项目		
资产减值准备	9,732,959.77	8,109,409.69

预提费用	678,447.60	754,806.22
可抵扣亏损	3,515,657.73	3,515,657.73
小计	13,927,065.10	12,379,873.64

(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	8,898,730.05	1,817,514.63	28,648.29		10,687,596.39
二、存货跌价准备	211,995.92				211,995.92
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					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	1,449,091.01				1,449,091.01
八、工程物资减值准备	253,992.43				253,992.43
九、在建工程减值准备					
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					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	10,813,809.41	1,817,514.63	28,648.29		12,602,675.75

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**

单位：元

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款	10,000,000.00	10,000,000.00
保证借款	145,000,000.00	38,242,000.00
信用借款	10,000,000.00	40,000,000.00
合计	165,000,000.00	88,242,000.00

(2) 已到期未偿还的短期借款情况

单位：元

贷款单位	贷款金额	贷款利率	贷款资金用途	未按期偿还原因	预计还款期
无					
合计		--	--	--	--

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) 账龄分析**

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	48,644,930.03	22,775,455.97
1 至 2 年	7,352,452.37	16,648,484.44
2 至 3 年	1,100,397.63	833,370.13
3 年以上	1,283,679.38	1,284,179.38
合计	58,381,459.41	41,541,489.92

(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) 账龄分析

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	7,480,246.97	17,854,304.30
1 至 2 年	1,655,978.41	177,755.58
2 至 3 年	448,164.69	626,942.90
3 年以上	175,302.79	169,983.34
合计	9,759,692.86	18,828,986.12

(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

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	3,284,226.55	44,982,767.06	43,356,964.78	4,910,028.83
二、职工福利费		1,273,213.29	1,273,213.29	
三、社会保险费	396,818.09	4,038,405.68	4,391,453.51	43,770.26
其中：医疗保险费	105,920.10	1,009,588.88	1,082,110.93	33,398.05
基本养老保险费	249,830.00	2,604,418.18	2,845,821.77	8,426.41
失业保险费	25,022.00	247,892.29	272,914.29	
工伤保险费	7,520.09	78,408.46	85,180.31	748.24
生育保险费	8,525.90	98,097.87	105,426.21	1,197.56
四、住房公积金				
五、辞退福利		4,200.00	4,200.00	
六、其他	271,673.88	539,438.59	262,721.84	548,390.63
合计	3,952,718.52	50,838,024.62	49,288,553.42	5,502,189.72

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额:无。因解除劳动关系给予补偿 4,200.00 元。

应付工资、奖金、津贴和补贴的期末余额在2012年7月发放。

35、应交税费

单位：元

项目	期末数	期初数
增值税	814,211.88	2,800,559.24
消费税		
营业税		
企业所得税	1,099,606.59	1,343,833.08
个人所得税	834,013.62	3,664,810.39
城市维护建设税	553,667.18	976,962.18
教育费附加	242,162.54	426,030.28
其他	252,949.88	374,854.63
合计	3,796,611.69	9,587,049.80

36、应付利息

单位：元

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息		
来宾市兴宾区财政局贷款利息	628,419.35	559,419.35
合计	628,419.35	559,419.35

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
云南省大理州农业学校	431,885.91	644,533.74	
合计	431,885.91	644,533.74	--

38、其他应付款**(1) 账龄分析**

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	12,566,895.10	10,115,358.28
1 至 2 年	7,536,579.77	3,254,098.77
2 至 3 年	3,627,074.99	6,351,331.40
3 年以上	925,181.59	887,730.60
合计	24,655,731.45	20,608,519.05

(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

不适用

(4) 金额较大的其他应付款说明内容

不适用

39、预计负债

不适用

40、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	5,750,000.00	25,750,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合计	5,750,000.00	25,750,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

一年内到期的长期借款

单位：元

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款	5,750,000.00	25,750,000.00
保证借款		
信用借款		
合计	5,750,000.00	25,750,000.00

一年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额：0 元。

一年内到期的长期借款明细：

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
农行南宁市友爱支行	2009年03月10日	2012年03月09日	CNY	6.336%				20,000,000.00
来宾市兴宾区财政局	2007年12月12日	2012年10月30日	CNY	2.4%		2,875,000.00		2,875,000.00
来宾市兴宾区财政局	2007年12月12日	2011年10月30日	CNY	2.4%		2,875,000.00		2,875,000.00
合计	--	--	--	--	--	5,750,000.00	--	25,750,000.00

一年内到期的长期借款中的逾期借款：

单位：元

贷款单位	借款金额	逾期时间	年利率 (%)	借款资金用途	逾期未偿还原因	预期还款期
来宾市兴宾区财政局	2,875,000.00	8 个月	2.4%	奶牛养殖	待展期	2012年10月30日
合计	2,875,000.00	--	--	--	--	--

资产负债表日后已偿还的金额：无。

一年内到期的长期借款说明：

本公司于2007年12月5日与来宾市兴宾区财政局签订《国家农业综合开发有偿资金借款合同书》和《抵押合同》，向来宾市兴宾区财政局借入财政有偿资金5,750,000.00元，用于2007年农业综合开发重点产业化经营项目（奶牛养殖），合同约定月资金占用费率2%，逾期按月收取6%资金占用费；约定借款期限为2011年10月30日还款2,875,000.00元，2012年10月30日还款2,875,000.00元。

（3）一年内到期的应付债券

不适用

(4) 一年内到期的长期应付款

不适用

41、其他流动负债

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
预提水电等费用	151,119.33	245,386.62
预提运输费	169,117.17	11,919.48
预提广告费	223,981.23	502,901.32
递延收益	2,002,666.67	3,562,666.71
其他	1,645,131.83	656,766.48
合计	4,192,016.23	4,979,640.61

42、长期借款

不适用

43、应付债券

不适用

44、长期应付款

不适用

45、专项应付款

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	3,874,750.05	3,900,916.61
合计	3,874,750.05	3,900,916.61

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	214,000,000.00						214,000,000.00

48、库存股

不适用

49、专项储备

不适用

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）	376,043,284.03		1,848,869.58	374,194,414.45
其他资本公积				
合计	376,043,284.03		1,848,869.58	374,194,414.45

资本公积说明：

（1）本公司报告期内对控股子公司广西皇氏甲天下食品有限公司增资，长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有该子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额 1,175,293.54 元，比照企业会计准则有关收购少数股东股权的规定，在合并财务报表中，调整减少合并财务报表中的资本公积 1,175,293.54 元。

（2）报告期内本公司控股子公司云南皇氏来思尔乳业有限公司增资扩股，长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有该子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额 673,576.04 元，比照企业会计准则有关收购少数股东股权的规定，在合并财务报表中，调整减少合并财务报表中的资本公积 673,576.04 元。

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	25,313,342.33			25,313,342.33
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	25,313,342.33			25,313,342.33

52、一般风险准备

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	175,642,587.04	--
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	175,642,587.04	--
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	18,772,237.71	--
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	21,400,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	173,014,824.75	--

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	337,336,056.67	224,129,341.71
其他业务收入	1,708,378.84	17,444.57
营业成本	221,309,352.40	133,618,415.71

(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
乳制品、食品	337,336,056.67	219,800,950.70	224,129,341.71	133,602,344.02
合计	337,336,056.67	219,800,950.70	224,129,341.71	133,602,344.02

(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
乳制品	334,032,056.58	217,806,096.88	222,307,228.76	132,142,671.89
其他饮料及食品	3,304,000.09	1,994,853.82	1,822,112.95	1,459,672.13
合计	337,336,056.67	219,800,950.70	224,129,341.71	133,602,344.02

(4) 主营业务（分地区）

√ 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
广西省内	240,369,381.52	145,820,108.81	221,084,964.94	131,579,163.21
广西省外	96,966,675.15	73,980,841.89	3,044,376.77	2,023,180.81
合计	337,336,056.67	219,800,950.70	224,129,341.71	133,602,344.02

(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	5,539,213.09	1.64%
第二名	5,152,861.25	1.52%
第三名	5,125,511.39	1.51%
第四名	5,098,956.71	1.50%
第五名	5,013,354.83	1.48%
合计	25,929,897.27	7.65%

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	878,514.74	695,856.94	增值税、营业税 7%
教育费附加	376,506.32	298,224.43	增值税、营业税 3%
资源税			
其他	252,107.31	217,034.75	
合计	1,507,128.37	1,211,116.12	--

57、公允价值变动收益

不适用

58、投资收益

(1) 投资收益明细情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	170,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	170,000.00	

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
大理市农村合作银行	170,000.00		
合计	170,000.00		--

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

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	1,788,866.34	558,150.43
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	1,788,866.34	558,150.43

60、营业外收入**(1) 营业外收入分类**

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	17,919.36	17,471.16
其中：固定资产处置利得	17,919.36	17,471.16

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	10,785,488.36	8,247,996.63
罚款收入	12,966.57	4,327.02
其他收入	19,373.25	20,014.94
合计	10,835,747.54	8,289,809.75

(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			
递延收益摊销	2,906,166.60	2,897,216.63	
2、收到的与收益相关的政府补助			
(1) 税费返还			
(2) 贷款利息补贴	1,724,321.76	706,780.00	
(3) 财政扶持资金	6,155,000.00	4,644,000.00	
合计	10,785,488.36	8,247,996.63	--

61、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	343,811.04	1,057,875.75
其中：固定资产处置损失		
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠		30,000.00
其他	318,413.43	36,141.66
合计	662,224.47	1,124,017.41

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	2,998,176.08	3,092,583.39
递延所得税调整	-150,083.43	-181,714.26
合计	2,848,092.65	2,910,869.13

63、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	计算过程	本期发生额	上期发生额
归属于公司普通股股东的净利润	P0	18,772,237.71	33,716,859.05
归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	9,226,963.00	6,425,662.21
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	P0'=P0-F	9,545,274.71	27,291,196.84
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	V		
归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。	P1=P0+V	18,772,237.71	33,716,859.05
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	V'		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整	P1'=P0'+V'	9,545,274.71	27,291,196.84
期初股份总数	S0	214,000,000.00	107,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		107,000,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	6	6
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj		
发行在外的普通股加权平均数	$S=S0+S1+Si \times Mi$ $\div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk$	214,000,000.00	214,000,000.00

加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1		
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	$X2=S+X1$	214,000,000.00	214,000,000.00
其中：可转换公司债券转换而增加的普通股加权数			
认股权证/股份期权行权而增加的普通股加权数			
回购承诺履行而增加的普通股加权数			
归属于公司普通股股东的基本每股收益	$EPS0=P0\div S$	0.09	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	$EPS0'=P0'\div S$	0.04	0.13
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$EPS1=P1\div X2$	0.09	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	$EPS1'=P1'\div X2$	0.04	0.13

64、其他综合收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	0.00	0.00
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	0.00	0.00
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计	0.00	0.00
4.外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5.其他	-1,848,869.58	
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		

前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-1,848,869.58	0.00
合计	-1,848,869.58	0.00

其他综合收益说明：

(1) 本公司报告期内对控股子公司广西皇氏甲天下食品有限公司增资，长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有该子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额 1,175,293.54 元，比照企业会计准则有关收购少数股东股权的规定，在合并财务报表中，调整减少合并财务报表中的资本公积 1,175,293.54 元。

(2) 报告期内本公司控股子公司云南皇氏来思尔乳业有限公司增资扩股，长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有该子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额 673,576.04 元，比照企业会计准则有关收购少数股东股权的规定，在合并财务报表中，调整减少合并财务报表中的资本公积 673,576.04 元。

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
补贴收入	9,199,321.76
其他营业外收入	589,154.40
利息收入	586,285.30
收其他往来款	6,503,198.58
合计	16,877,960.04

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
租赁费	871,620.36
交通差旅费	2,072,757.22
招待费用	1,462,795.50
办公费用\水电\通讯	1,198,263.73
财务费用支出	198,737.16
广告促销宣传费	14,845,492.28
其他用现金支出的费用合计	9,819,015.36

付其他往来款	26,654,529.98
合计	57,123,211.59

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

无

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

无

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
利息收入	860,853.57
合计	860,853.57

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
分红派息手续费	17,383.46
合计	17,383.46

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	23,462,086.60	33,530,053.22
加：资产减值准备	1,788,866.34	558,150.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,930,653.25	12,647,118.19
无形资产摊销	544,633.86	486,477.05
长期待摊费用摊销	3,771,043.07	1,622,455.80
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）	325,891.68	1,057,875.75

固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	4,450,240.01	297,200.27
投资损失（收益以“－”号填列）	-170,000.00	
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-150,083.43	-181,714.26
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）	-23,662,942.23	-16,927,668.89
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-55,918,779.74	-15,838,411.92
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	6,645,649.51	-13,474,171.20
其他	-7,135,110.23	-669,263.05
经营活动产生的现金流量净额	-27,117,851.31	3,108,101.39
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	180,609,677.41	324,772,450.82
减：现金的期初余额	241,729,340.60	369,726,647.43
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	-61,119,663.19	-44,954,196.61

（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

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	180,609,677.41	241,729,340.60
其中：库存现金	2,238,045.14	1,797,898.57
可随时用于支付的银行存款	178,371,632.27	239,931,442.03
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	180,609,677.41	241,729,340.60

67、所有者权益变动表项目注释

无

（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

不适用

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

不适用

（九）关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

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
上思皇氏乳业畜牧发展有限公司	全资子公司	有限公司	广西上思县	黄嘉棣	畜牧业	10,000,000.00	CNY	100%	100%	73764486-3
广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司	全资子公司	有限公司	广西田林县	黄嘉棣	种植业	5,000,000.00	CNY	100%	100%	78212907-8

广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	全资子公司	有限公司	广西桂平县	黄嘉棣	畜牧业	10,000,000.00	CNY	100%	100%	66971998-1
广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	全资子公司	有限公司	广西柳州市	张咸文	贸易	5,000,000.00	CNY	100%	100%	68210365-5
深圳市皇氏甲天下乳业有限公司	全资子公司	有限公司	广东深圳市	何海晏	贸易	2,000,000.00	CNY	100%	100%	55543299-0
广西皇氏甲天下畜牧有限公司	全资子公司	有限公司	广西南宁市	黄嘉棣	畜牧业	4,000,000.00	CNY	100%	100%	56908965-2
广西皇氏甲天下食品有限公司	控股子公司	有限公司	广西南宁市	黄嘉棣	制造业	140,000,000.00	CNY	92.75%	92.75%	75120137-2
云南皇氏来思尔乳业有限责任公司	控股子公司	有限公司	云南大理市	黄嘉棣	制造业	53,800,000.00	CNY	52.99%	52.99%	21867101-8
广西新皇传媒有限公司	控股子公司	有限公司	广西南宁市	何海晏	服务业	45,000,000.00	CNY	60%	60%	59687013-7

3、本企业的合营和联营企业情况

不适用

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
深圳世贸通实业发展有限公司	受同一股东控制	70848528-5

5、关联方交易**(1) 采购商品、接受劳务情况表**

不适用

(2) 关联托管/承包情况

不适用

(3) 关联租赁情况

不适用

(4) 关联担保情况

不适用

(5) 关联方资金拆借

不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

不适用

6、关联方应收应付款项

公司应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
无			

公司应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
其他应付款	深圳世贸通实业发展有限公司	1,333,825.55	1,479,663.04

本企业的其他关联方情况的说明

本公司代理关联方深圳世贸通实业发展有限公司进口包装材料，进口所需资金由深圳世贸通发展有限公司预先支付给本公司，海关开具双台头发票，本公司作为代理方只作代收代付的会计处理，不向关联方提供资金，也未收取服务费用。本报告期内代理支付采购资金的金额为 938,601.17元。

(十) 股份支付**1、股份支付总体情况**

不适用

2、以权益结算的股份支付情况

不适用

3、以现金结算的股份支付情况

不适用

4、以股份支付服务情况

不适用

5、股份支付的修改、终止情况

不适用

(十一) 或有事项

截至2012年6月30日止，本公司无需要披露的或有事项。

(十二) 承诺事项

截至2012年6月30日止，本公司无需要披露的承诺事项。

(十三) 资产负债表日后事项

截至2012年6月30日止，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

(十四) 其他重要事项说明

截至2012年6月30日止，本公司无需要披露的其他重要事项。

(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								
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	176,143,810.80	100%	7,192,943.20	4.08%	136,858,169.60	100%	6,344,242.34	4.64%
组合小计	176,143,810.80	100%	7,192,943.20	4.08%	136,858,169.60	100%	6,344,242.34	4.64%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	176,143,810.80	--	7,192,943.20	--	136,858,169.60	--	6,344,242.34	--

应收账款种类的说明：

本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收账款标准为50万元。单项金额重大的应收账款期末不存在减值情形，按账龄分析法计提坏账准备。

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：	--	--	--	--	--	--
1 年以内小计	165,053,627.50	93.71%	4,165,990.97	127,352,928.02	93.05%	3,502,012.56
1 至 2 年	5,076,501.92	2.88%	502,529.55	4,114,405.75	3.01%	406,319.93
2 至 3 年	1,608,060.05	0.91%	321,612.01	865,026.89	0.63%	173,005.38
3 年以上	4,405,621.33	2.5%	2,202,810.67	4,525,808.94	3.31%	2,262,904.47
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						
合计	176,143,810.80	--	7,192,943.20	136,858,169.60	--	6,344,242.34

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

不适用

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

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

无

(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	控股子公司	15,038,034.54	1 年以内	8.54%
第二名	全资子公司	10,874,402.04	1 年以内	6.18%
第三名	非关联方	2,647,295.12	1 年以内	1.50%
第四名	非关联方	2,315,352.18	1 年以内	1.31%
第五名	非关联方	2,113,079.73	1 年以内	1.20%
合计	--	32,988,163.61	--	18.73%

(7) 应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
云南皇氏来思尔乳业有限公司	控股子公司	15,038,034.54	8.54%
广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	全资子公司	10,874,402.04	6.18%
合计	--	25,912,436.58	14.72%

(8) 不符合终止确认条件的应收账款的转移金额为 0 元。

(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

不适用

2、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								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄组合	121,801,048.17	99.93 %	2,433,250.77	2%	102,280,039.93	99.92 %	1,840,882.30	1.80%
组合小计	121,801,048.17	99.93 %	2,433,250.77	2%	102,280,039.93	99.92 %	1,840,882.30	1.80%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	81,455.35	0.07%	81,455.35	100%	81,455.35	0.08%	81,455.35	100%
合计	121,882,503.52	--	2,514,706.12	--	102,361,495.28	--	1,922,337.65	--

其他应收款种类的说明：

本公司根据公司经营规模及业务性质等确定单项金额重大的其他应收款标准如下：单位债权50万元、个人债权10万元。单项金额重大的其他应收款期末不存在减值，按账龄分析法计提坏账准备。

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：	--	--	--	--	--	--
1 年以内小计	37,700,549.22	30.96%	666,072.95	44,013,961.57	43.03%	320,128.33
1 至 2 年	27,784,614.65	22.81%	386,135.61	44,440,522.88	43.45%	226,025.96
2 至 3 年	43,241,202.87	35.50%	201,273.94	9,234,782.09	9.03%	154,980.54
3 年以上	13,074,681.43	10.73%	1,179,768.27	4,590,773.39	4.49%	1,139,747.47
3 至 4 年						

4至5年						
5年以上						
合计	121,801,048.17	--	2,433,250.77	102,280,039.93	--	1,840,882.30

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

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
往来款	81,455.35	81,455.35	100%	未来现金流量现值低于账面价值
合计	81,455.35	81,455.35	100%	--

(2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

不适用

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

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

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	全资子公司	2,242,114.60	1年以内	1.84%

同上	全资子公司	7,179,172.84	1-2 年	5.89%
同上	全资子公司	38,885,365.21	2-3 年	31.90%
同上	全资子公司	10,715,144.89	3 年以上	8.79%
第二名	全资子公司	20,561,071.25	1 年以内	16.87%
第三名	全资子公司	1,169,277.25	1 年以内	0.96%
同上	全资子公司	6,746,624.88	1-2 年	5.54%
同上	全资子公司	1,482,698.96	2-3 年	1.22%
第四名	非关联方	3,000,000.00	1 年以内	2.46%
第五名	非关联方	1,618,679.10	1 年以内	1.33%
合计	--	93,600,148.98	--	76.8%

(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(%)
广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	全资子公司	59,021,797.54	48.42%
深圳皇氏甲天下乳业有限公司	全资子公司	20,561,071.25	16.87%
广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	全资子公司	9,398,601.09	7.72%
合计	--	88,981,469.88	73.01%

(8) 不符合终止确认条件的其他应收款项的转移金额为 0 元。

(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

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
上思皇氏乳业畜牧发展有限公司	成本法	12,806,921.89	13,328,195.37		13,328,195.37	100%	100%	-			
广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司	成本法	4,377,419.90	4,871,723.08		4,871,723.08	100%	100%	-			
广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100%	100%	-			
广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	100%	100%	-			
广西海博出租汽车有限公司	成本法	900,000.00	900,000.00		900,000.00	5%	5%	-			
德泓(宁夏)国际纺织有限公司	成本法	6,591,600.00	6,591,600.00		6,591,600.00	0.6242%	0.6242%	-			
钦州海博出租车汽车有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00	5%	5%	-			
深圳皇氏甲天下乳业有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	100%	100%	-			

广西皇氏甲天下食品有限公司	成本法	107,899,181.16	47,899,181.16	60,000,000.00	107,899,181.16	92.75%	92.75%				
广西皇氏甲天下畜牧有限公司	成本法	4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00	100%	100%				
云南皇氏来思尔乳业有限公司	成本法	97,770,000.00	97,770,000.00		97,770,000.00	52.99%	52.99%				
广西新皇传媒有限公司	成本法	13,500,000.00		13,500,000.00	13,500,000.00	60%	60%				
合计	--	265,345,122.95	192,860,699.61	73,500,000.00	266,360,699.61	--	--	--			

长期股权投资的说明

(1) 本公司长期股权投资无投资变现及投资收益汇回的重大限制。

(2) 本报告期内公司与广西南宁创伟投资中心共同投资设立广西新皇传媒有限公司(以下简称“新皇传媒”)。新皇传媒注册资本为人民币 4,500 万元, 其中公司以货币出资 2,700 万元(自有资金), 占注册资本的 60%, 报告期内出资 1,350 万元; 另于 2012 年 5 月对广西皇氏甲天下食品有限公司增资 6,000 万元。

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	245,807,261.67	219,705,415.34
其他业务收入	9,125,438.76	3,160,440.36
营业成本	167,902,179.22	136,198,602.73

(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
乳制品、食品	245,807,261.67	158,921,023.51	219,705,415.34	132,919,349.40
合计	245,807,261.67	158,921,023.51	219,705,415.34	132,919,349.40

(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
乳制品	242,944,071.84	157,340,243.80	218,836,782.78	132,334,585.34
其他饮料及食品	2,863,189.83	1,580,779.71	868,632.56	584,764.06
合计	245,807,261.67	158,921,023.51	219,705,415.34	132,919,349.40

(4) 主营业务（分地区）

√ 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
广西省内	239,335,745.13	155,376,789.75	218,347,373.65	132,168,680.51
广西省外	6,471,516.54	3,544,233.76	1,358,041.69	750,668.89
合计	245,807,261.67	158,921,023.51	219,705,415.34	132,919,349.40

(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	16,225,744.1	6.37%
第二名	6,785,317.73	2.66%
第三名	4,310,484.85	1.69%
第四名	3,877,317.31	1.52%
第五名	3,496,428.82	1.37%
合计	34,695,292.81	13.61%

5、投资收益

(1) 投资收益明细

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	5,746,930.31	
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	5,746,930.31	

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
云南皇氏来思尔乳业有限公司	5,746,930.31		
合计	5,746,930.31		--

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

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	26,945,638.79	37,927,293.05
加：资产减值准备	1,441,069.33	512,229.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,531,331.77	10,026,427.33
无形资产摊销	242,462.16	240,752.76

长期待摊费用摊销	3,609,568.59	1,606,125.80
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）	221,719.00	667,297.89
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	4,450,240.01	302,990.75
投资损失（收益以“-”号填列）	-5,746,930.31	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-104,968.71	-178,543.55
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）	-17,461,152.15	-12,950,657.32
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-51,815,435.41	-38,634,303.29
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	46,980,863.88	-1,207,312.04
其他	-2,889,380.94	2,497,483.31
经营活动产生的现金流量净额	18,405,026.01	809,784.04
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	114,469,870.36	322,307,303.23
减：现金的期初余额	174,359,071.81	366,039,436.76
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	-59,889,201.45	-43,732,133.53

7、反向购买下以评估值入账的资产、负债情况

单位：元

以评估值入账的资产、负债名称	评估值	原账面价值
资产		
负债		

(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	2.36%	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.20%	0.04	0.04

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	期初余额	变动比率(%)	变动原因分析
其他应收款	31,032,478.49	17,361,373.45	78.74%	主要原因为公司支付保证金及备用金增加所致
存货	84,990,851.10	61,327,908.87	38.58%	主要原因为报告期内销售规模扩大, 原材料备货增加
其他流动资产	17,175,279.10	9,020,324.95	90.41%	主要原因为公司待摊广告、促销宣传费用增加所致
应付职工薪酬	5,502,189.72	3,952,718.52	39.20%	主要原因是公司业务开拓人员增加及薪资增长所致
短期借款	165,000,000.00	88,242,000.00	86.99%	主要原因为报告期内为满足公司经营规模扩大, 增加短期借款补充流动资金所致
应付账款	58,381,459.41	41,541,489.92	40.54%	主要原因为报告期内销售规模扩大, 应付原材料、包装材料款项增加所致
预收款项	9,759,692.86	18,828,986.12	-48.17%	主要原因为报告期内预收销售货款减少所致
应交税费	3,796,611.69	9,587,049.80	-60.40%	主要原因为报告期内支付个人所得税及购进设备增值税进项税额增加, 应交增值税减少所致
应付股利	431,885.91	644,533.74	-32.99%	主要原因是报告期内支付股利所致
一年内到期的非流动负债	5,750,000.00	25,750,000.00	-77.67%	主要原因为报告期内归还一年内到期的长期借款所致
营业收入		224,146,786.28	51.26%	主要原因为报告期内开拓省外市场带动销售增长及合并云南来思尔公司所致

	339,044,435.51			
营业成本	221,309,352.40	133,618,415.71	65.63%	主要原因为销售收入增长相应成本增加及合并云南来思尔公司所致
销售费用	73,398,027.18	44,510,656.10	64.90%	主要原因为公司报告期内人员工资、运输费用、广告宣传费用增加及合并云南来思尔公司所致
管理费用	21,952,148.26	14,676,117.64	49.58%	主要原因为报告期内人员工资增加及合并云南来思尔公司所致
财务费用	3,122,256.78	297,200.27	950.56%	主要原因为报告期内短期借款增加导致利息支出增加及报告期内利息收入减少所致
资产减值损失	1,788,866.34	558,150.43	220.50%	主要原因为报告期内计提坏账准备增加及合并云南来思尔公司所致

九、备查文件目录

备查文件目录
(一)载有公司法定代表人签名的半年度报告文本。 (二)载有公司法定代表人黄嘉棣先生、主管会计工作负责人蒋雪娇女士及会计机构负责人孙红霞女士签名并盖章的财务报告文本。 (三)报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。 (四)其他有关文件。

广西皇氏甲天下乳业股份有限公司

董事长：黄嘉棣

二〇一二年八月二十八日