

广东燕塘乳业股份有限公司 审计报告

广会审字[2014]G14001100102 号

目 录

报告正文.....	1-2
合并资产负债表.....	3-4
合并利润表.....	5
合并现金流量表.....	6
合并股东权益变动表.....	7-8
母公司资产负债表.....	9-10
母公司利润表.....	11
母公司现金流量表.....	12
母公司股东权益变动表.....	13-14
财务报表附注.....	15-90

审 计 报 告

广会审字[2014]G14001100102 号

广东燕塘乳业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东燕塘乳业股份有限公司（以下简称“燕塘股份公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度、2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是燕塘股份公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

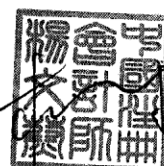
我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，燕塘股份公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了燕塘股份公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年度、2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月的经营成果和现金流量。



中国注册会计师：杨文蔚



中国注册会计师：刘火旺



中国

广州

二〇一四年七月二十八日

广东燕塘乳业股份有限公司 资产负债表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

资 产	附注五	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：					
货币资金	1	135,437,006.36	156,591,626.70	94,307,227.25	43,460,857.27
期货保证金		-	-	-	-
交易性金融资产		-	-	-	-
套期工具		-	-	-	-
应收票据		-	-	-	-
应收账款	2	16,060,365.31	11,495,715.05	11,519,986.56	14,276,350.98
预付款项	3	21,760,531.80	18,521,519.66	15,993,672.94	25,318,506.89
应收利息	4	365,672.78	504,176.40	-	-
应收股利		-	-	-	-
其他应收款	5	1,288,103.94	1,315,465.21	967,378.05	859,107.32
存货	6	62,129,774.60	52,934,050.83	42,567,105.24	36,285,209.91
一年内到期的非流动资产		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
流动资产合计：		237,041,454.79	241,362,553.85	165,355,370.04	120,200,032.37
非流动资产：					
发放委托贷款及垫款		-	-	-	-
可供出售金融资产		-	-	-	-
持有至到期投资		-	-	-	-
长期应收款		-	-	-	-
长期股权投资		-	-	-	-
投资性房地产		-	-	-	-
固定资产	7	262,624,380.09	258,806,631.85	220,676,477.90	211,407,148.37
在建工程	8	470,091.62	2,966,913.88	1,709,512.37	-
工程物资		-	-	-	-
固定资产清理		-	-	-	-
生产性生物资产	9	61,642,005.04	38,074,241.46	33,451,483.48	19,327,464.52
无形资产	10	32,438,350.50	32,190,074.03	32,708,732.08	33,037,815.91
商誉	11	397,571.49	397,571.49	-	-
长期待摊费用	12	478,060.23	588,426.33	1,347,471.91	2,231,375.59
递延所得税资产	13	3,635,030.41	5,678,301.70	4,379,739.25	3,753,092.28
其他非流动资产		-	-	-	-
非流动资产合计：		361,685,489.38	338,702,160.74	294,273,416.99	269,756,896.67
资产总计：		598,726,944.17	580,064,714.59	459,628,787.03	389,956,929.04

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合 并 业 务 负 债 表 (续 表)

编制单位: 广东燕塘乳业股份有限公司

单位: 人民币元

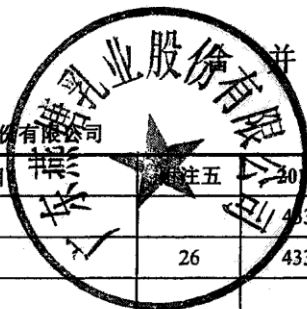
负债和股东权益	附注五	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动负债:					
短期借款	15	85,000,000.00	70,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
交易性金融负债		-	-	-	-
应付票据		-	-	-	-
应付账款	16	65,782,707.80	94,832,664.01	76,921,478.43	73,354,853.55
预收款项	17	8,735,229.65	10,921,412.23	8,807,027.34	8,225,507.87
应付职工薪酬	18	5,636,732.71	12,287,239.57	10,073,897.19	8,246,986.51
应交税费	19	8,026,389.27	5,508,241.52	7,070,914.33	5,446,250.98
应付利息		-	-	-	-
应付股利		-	-	-	-
其他应付款	20	25,206,201.65	27,115,403.19	20,702,774.52	27,684,711.25
一年内到期的非流动负债		-	-	-	-
其他流动负债		-	-	-	-
流动负债合计:		198,387,261.08	220,664,960.52	183,576,091.81	182,958,310.16
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	21	8,452,646.83	7,606,869.99	9,900,977.66	6,138,277.53
非流动负债合计:		8,452,646.83	7,606,869.99	9,900,977.66	6,138,277.53
负债合计:		206,839,907.91	228,271,830.51	193,477,069.47	189,096,587.69
股东权益:					
股本	22	118,000,000.00	118,000,000.00	118,000,000.00	118,000,000.00
资本公积	23	13,320,359.12	13,320,359.12	13,320,359.12	13,320,359.12
盈余公积	24	19,667,634.53	19,667,634.53	13,186,142.60	7,141,789.83
未分配利润	25	221,996,342.46	180,789,342.98	117,539,133.54	59,150,100.39
归属于母公司股东权益合计		372,984,336.11	331,777,336.63	262,045,635.26	197,612,249.34
少数股东权益		18,902,700.15	20,015,547.45	4,106,082.30	3,248,092.01
股东权益合计:		391,887,036.26	351,792,884.08	266,151,717.56	200,860,341.35
负债和股东权益总计:		598,726,944.17	580,064,714.59	459,628,787.03	389,956,929.04

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



并 利 润 表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注五	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
一、营业收入		433,304,191.93	877,813,013.11	773,994,388.44	649,024,860.53
其中：营业收入	26	433,304,191.93	877,813,013.11	773,994,388.44	649,024,860.53
利息收入		-	-	-	-
已赚保费		-	-	-	-
手续费及佣金收入		-	-	-	-
二、营业总成本		382,160,320.28	789,299,549.46	693,073,312.55	586,736,757.27
其中：营业成本	26	300,140,343.30	613,129,195.47	532,980,333.11	460,042,828.76
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		-	-	-	-
报单红利支出		-	-	-	-
分保费用		-	-	-	-
营业税金及附加	27	2,801,551.48	5,015,203.68	4,641,550.88	3,367,712.95
销售费用	28	59,477,328.35	129,248,598.07	118,914,703.16	93,913,617.19
管理费用	29	18,050,828.95	38,998,042.29	32,893,256.99	26,190,457.29
财务费用	30	1,424,090.40	2,471,486.73	3,751,474.40	3,457,622.97
资产减值损失	31	266,177.80	437,023.22	-108,005.99	-235,481.89
加：公允价值变动收益		-	-	-	-
投资收益	32	-	-	-	119,794.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-	-	-
汇兑收益		-	-	-	-
三、营业利润		51,143,871.65	88,513,463.65	80,921,075.89	62,407,897.78
加：营业外收入	33	481,739.02	2,950,914.80	2,154,627.79	1,317,291.04
减：营业外支出	34	869,769.85	2,427,541.89	1,610,229.59	1,500,857.81
其中：非流动资产处置损失		590,482.55	2,104,017.86	1,321,683.84	366,090.61
四、利润总额		50,755,840.82	89,036,836.56	81,465,474.09	62,224,331.01
减：所得税费用	35	9,861,688.64	18,725,952.26	16,174,097.88	10,463,649.76
五、净利润		40,894,152.18	70,310,884.30	65,291,376.21	51,760,681.25
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-	-	-	-
归属于母公司股东的净利润		41,206,999.48	69,731,701.37	64,433,385.92	51,055,471.56
少数股东损益		-312,847.30	579,182.93	857,990.29	705,209.69
六、每股收益					
(一)基本每股收益	36	0.35	0.59	0.55	0.43
(二)稀释每股收益	36	0.35	0.59	0.55	0.43
七、其他综合收益		-	-	-	-4,051,950.00
八、综合收益总额		40,894,152.18	70,310,884.30	65,291,376.21	47,708,731.25
(一)归属于母公司股东的综合收益总额		41,206,999.48	69,731,701.37	64,433,385.92	45,237,781.75
(二)归属于少数股东的综合收益总额		-312,847.30	579,182.93	857,990.29	2,470,949.50

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注五	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
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		494,947,409.37	1,021,012,324.74	901,546,056.16	754,543,916.47
收到的税费返还		-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	37	3,414,507.69	4,841,811.53	7,840,912.08	5,934,509.43
经营活动现金流入小计		498,361,917.06	1,025,854,136.27	909,386,968.24	760,478,425.90
购买商品、接受劳务支付的现金		354,548,136.34	654,248,352.12	563,482,713.24	502,582,553.24
支付给职工以及为职工支付的现金		45,326,056.88	75,590,195.28	66,392,637.17	56,804,880.73
支付的各项税费		31,310,595.82	70,802,590.24	60,626,871.09	45,939,326.40
支付其他与经营活动有关的现金	37	55,725,265.99	116,727,971.24	103,712,211.68	83,992,361.53
经营活动现金流出小计		486,910,055.03	917,369,108.88	794,214,433.18	689,319,121.90
经营活动产生的现金流量净额		11,451,862.03	108,485,027.39	115,172,535.06	71,159,304.00
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		-	-	-	44,000,000.00
取得投资收益收到的现金		-	-	-	119,794.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		784,158.50	502,322.00	157,960.00	47,350.00
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		784,158.50	502,322.00	157,960.00	44,167,144.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		45,832,974.24	44,168,103.45	50,291,546.49	109,657,793.38
投资支付的现金		-	-	10,148,855.00	28,563,095.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	8,132,797.62	-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-	-	-
投资活动现金流出小计		45,832,974.24	52,300,901.07	60,440,401.49	138,220,888.38
投资活动产生的现金流量净额		-45,048,815.74	-51,798,579.07	-60,282,441.49	-94,053,743.86
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收权益性投资收到的现金		-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-	-	-
取得借款收到的现金		35,000,000.00	120,000,000.00	80,000,000.00	70,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-	-	-
筹资活动现金流入小计		35,000,000.00	120,000,000.00	80,000,000.00	70,000,000.00
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	110,000,000.00	80,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,557,666.63	4,402,048.87	4,043,723.59	4,005,948.53
其中：子公司支付给少数股东的股利和利润		800,000.00	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-	-	-
筹资活动现金流出小计		22,557,666.63	114,402,048.87	84,043,723.59	44,005,948.53
筹资活动产生的现金流量净额		12,442,333.37	5,597,951.13	-4,043,723.59	25,994,051.47
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		-21,154,620.34	62,284,399.45	50,846,369.98	3,099,611.61
加：期初现金及现金等价物余额		156,591,626.70	94,307,227.25	43,460,857.27	40,361,245.66
六、期末现金及现金等价物余额		135,437,006.36	156,591,626.70	94,307,227.25	43,460,857.27

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

编制单位: 广东燕塘乳业股份有限公司 2014年1-6月 2013年度 单位: 人民币元

项 目	2014年1-6月				2013年度				单位：人民币元			
	归属于母公司所有者权益				归属于母公司所有者权益							
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润				
一、上年年末余额	118,000,000.00	13,320,359.12	19,667,634.53	180,789,342.98	20,015,547.45	351,792,884.08	118,000,000.00	13,320,359.12	13,186,142.60	117,539,133.54	4,106,082.30	266,151,717.56
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	118,000,000.00	13,320,359.12	19,667,634.53	180,789,342.98	20,015,547.45	351,792,884.08	118,000,000.00	13,320,359.12	13,186,142.60	117,539,133.54	4,106,082.30	266,151,717.56
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	41,206,999.48	-1,112,847.30	40,094,152.18	-	-	6,481,491.93	63,250,209.44	15,909,465.15	85,641,166.52
（一）净利润	-	-	-	41,206,999.48	-312,847.30	40,894,152.18	-	-	-	69,731,701.37	579,182.93	70,310,884.30
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	41,206,999.48	-312,847.30	40,894,152.18	-	-	-	69,731,701.37	579,182.93	70,310,884.30
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-800,000.00	-800,000.00	-	-	-	-6,481,491.93	-	15,330,282.22
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	6,481,491.93	-6,481,491.93	-	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	6,481,491.93	-6,481,491.93	-	-
3．对股东分配	-	-	-	-	-800,000.00	-800,000.00	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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、本年年末余额	118,000,000.00	13,320,359.12	19,667,634.53	221,996,342.46	18,902,700.15	391,887,036.26	118,000,000.00	13,320,359.12	19,667,634.53	180,789,342.98	20,015,547.45	351,792,884.08

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并股东权益变动表(续表)

单位：人民币元												
项 目	2012年度					2011年度						
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	118,000,000.00	13,320,359.12	7,141,789.83	59,150,100.39	3,248,092.01	200,860,341.35	118,000,000.00	19,138,048.93	2,200,661.59	13,035,757.07	17,437,142.51	169,811,610.10
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	118,000,000.00	13,320,359.12	7,141,789.83	59,150,100.39	3,248,092.01	200,860,341.35	118,000,000.00	19,138,048.93	2,200,661.59	13,035,757.07	17,437,142.51	169,811,610.10
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			6,044,352.77	58,389,033.15	857,990.29	65,291,376.21		-5,817,689.81	4,941,128.24	46,114,343.32	-14,189,050.50	31,048,731.25
（一）净利润				64,433,385.92	857,990.29	65,291,376.21				51,055,471.56	705,209.69	51,760,681.25
（二）其他综合收益								-5,817,689.81			1,765,739.81	-4,051,950.00
上述（一）和（二）小计				64,433,385.92	857,990.29	65,291,376.21		-5,817,689.81		51,055,471.56	2,470,949.50	47,708,731.25
（三）股东投入和减少资本												
1. 股东投入资本												
2. 股份支付计入股东权益的金额												
3. 其他												
（四）利润分配			6,044,352.77	-6,044,352.77					4,941,128.24	-4,941,128.24		
1. 提取盈余公积			6,044,352.77	-6,044,352.77					4,941,128.24	-4,941,128.24		
2. 提取一般风险准备												
3. 对股东分配												
4. 其他												
（五）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
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、本年年末余额	118,000,000.00	13,320,359.12	13,186,142.60	117,539,133.54	4,106,082.30	266,151,717.56	118,000,000.00	13,320,359.12	7,141,789.83	59,150,100.39	3,248,092.01	200,860,341.35

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司 单位：人民币元

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 资 产 负 债 表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

资 产	附注十	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：					
货币资金		69,137,466.95	50,364,716.84	9,769,487.81	14,914,448.48
期货保证金		-	-	-	-
交易性金融资产		-	-	-	-
套期工具		-	-	-	-
应收票据		-	-	-	-
应收账款	1	14,961,905.01	10,919,106.57	10,786,599.54	13,495,144.86
预付款项		17,509,461.65	9,988,941.60	13,054,297.48	23,783,379.63
应收利息		178,572.77	89,552.78	-	-
应收股利		-	-	-	-
其他应收款	2	38,660,997.01	24,765,504.08	735,236.99	672,156.22
存货		51,203,441.53	44,710,315.96	34,728,373.27	31,656,289.67
一年内到期的非流动资产		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
流动资产合计：		191,889,041.92	140,838,137.83	69,073,995.09	84,521,418.86
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	3	362,189,175.00	362,189,175.00	171,891,950.00	122,695,950.00
投资性房地产		-	-	-	-
固定资产		169,235,475.49	170,808,617.39	175,179,829.37	167,269,537.74
在建工程		-	2,744,102.56	-	-
工程物资		-	-	-	-
固定资产清理		-	-	-	-
生产性生物资产		35,907,069.46	33,824,237.88	33,451,483.48	19,327,464.52
无形资产		1,604,049.40	1,031,850.00	885,128.81	548,833.40
商誉		-	-	-	-
长期待摊费用		378,499.80	463,975.80	961,939.27	1,459,902.91
递延所得税资产		3,264,361.59	4,939,691.46	3,774,183.89	3,422,914.04
其他非流动资产		-	-	-	-
非流动资产合计：		572,578,630.74	576,001,650.09	386,144,514.82	314,724,602.61
资产总计：		764,467,672.66	716,839,787.92	455,218,509.91	399,246,021.47

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 资 产 负 债 表 (续 表)

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动负债：				
短期借款	80,000,000.00	70,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	58,168,391.43	86,246,979.19	70,005,733.02	68,726,229.29
预收款项	7,895,824.85	9,336,431.97	7,579,911.68	7,509,416.93
应付职工薪酬	4,887,345.53	9,922,284.84	8,209,964.90	7,577,355.89
应交税费	8,064,654.10	4,259,867.44	7,430,392.85	6,308,994.28
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	222,763,715.61	197,448,960.34	25,092,721.42	36,635,133.61
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计：	381,779,931.52	377,214,523.78	178,318,723.87	186,757,130.00
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	6,758,980.15	5,810,869.95	7,900,311.10	3,932,944.25
非流动负债合计：	6,758,980.15	5,810,869.95	7,900,311.10	3,932,944.25
负债合计：	388,538,911.67	383,025,393.73	186,219,034.97	190,690,074.25
股东权益：				
股本	118,000,000.00	118,000,000.00	118,000,000.00	118,000,000.00
资本公积	19,138,048.93	19,138,048.93	19,138,048.93	19,138,048.93
盈余公积	19,667,634.53	19,667,634.53	13,186,142.60	7,141,789.83
未分配利润	219,123,077.53	177,008,710.73	118,675,283.41	64,276,108.46
股东权益合计：	375,928,760.99	333,814,394.19	268,999,474.94	208,555,947.22
负债和股东权益总计：	764,467,672.66	716,839,787.92	455,218,509.91	399,246,021.47

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

公 司 利 润 表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
一、营业收入	4	398,610,986.00	803,447,284.48	709,919,885.60	597,092,659.01
减：营业成本		272,681,693.74	566,217,812.94	491,458,243.56	423,773,592.84
营业税金及附加		2,401,068.30	4,381,550.99	4,174,079.66	3,095,663.66
销售费用		53,638,930.00	117,679,451.09	109,136,084.27	86,038,793.20
管理费用		12,581,875.36	29,231,431.63	25,665,193.73	20,711,990.44
财务费用		1,928,726.90	4,249,240.99	4,093,565.36	3,675,932.23
资产减值损失		185,067.90	415,213.48	-153,731.80	-196,512.73
加：公允价值变动收益		-	-	-	-
投资收益	5	1,200,000.00	-	-	119,794.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-	-	-
汇兑收益		-	-	-	-
二、营业利润		51,393,623.80	81,272,583.36	75,546,450.82	60,112,993.89
加：营业外收入		374,038.19	2,726,555.28	1,925,601.07	1,107,582.43
减：营业外支出		776,446.46	2,364,725.26	1,061,653.78	1,238,356.67
其中：非流动资产处置损失		497,809.16	2,103,749.94	493,904.31	361,789.67
三、利润总额		50,991,215.53	81,634,413.38	76,410,398.11	59,982,219.65
减：所得税费用		8,876,848.73	16,819,494.13	15,966,870.39	10,570,937.25
四、净利润		42,114,366.80	64,814,919.25	60,443,527.72	49,411,282.40
五、其他综合收益		-	-	-	-
六、综合收益总额		42,114,366.80	64,814,919.25	60,443,527.72	49,411,282.40

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

广东燕塘乳业股份有限公司现金流量表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
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	438,240,392.48	903,911,766.59	808,533,313.24	686,971,953.79
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	34,959,494.99	178,015,071.04	7,000,284.58	24,249,336.69
经营活动现金流入小计	473,199,887.47	1,081,926,837.63	815,533,597.82	711,221,290.48
购买商品、接受劳务支付的现金	312,005,505.84	584,290,577.66	504,265,105.40	454,848,970.49
支付给职工以及为职工支付的现金	36,272,124.84	60,812,986.64	54,572,757.31	48,578,762.62
支付的各项税费	26,434,090.70	63,353,765.32	55,507,862.17	43,020,383.20
支付其他与经营活动有关的现金	68,623,275.30	135,134,653.16	100,590,340.18	87,465,047.90
经营活动现金流出小计	443,334,996.68	843,591,982.78	714,936,065.06	633,913,164.21
经营活动产生的现金流量净额	29,864,890.79	238,334,854.85	100,597,532.76	77,308,126.27
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	44,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,200,000.00	-	-	119,794.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	618,688.50	5,741,422.00	157,960.00	47,350.00
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	1,818,688.50	5,741,422.00	157,960.00	44,167,144.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,915,965.55	18,781,773.95	42,511,874.84	67,652,849.98
投资支付的现金	-	190,297,225.00	59,344,855.00	85,207,095.00
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	20,915,965.55	209,078,998.95	101,856,729.84	152,859,944.98
投资活动产生的现金流量净额	-19,097,277.05	-203,337,576.95	-101,698,769.84	-108,692,800.46
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	30,000,000.00	120,000,000.00	80,000,000.00	70,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	120,000,000.00	80,000,000.00	70,000,000.00
偿还债务所支付的现金	20,000,000.00	110,000,000.00	80,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,757,666.63	4,402,048.87	4,043,723.59	4,005,948.53
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	21,757,666.63	114,402,048.87	84,043,723.59	44,005,948.53
筹资活动产生的现金流量净额	8,242,333.37	5,597,951.13	-4,043,723.59	25,994,051.47
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	19,009,947.11	40,595,229.03	-5,144,960.67	-5,390,622.72
加：期初现金及现金等价物余额	50,364,716.84	9,769,487.81	14,914,448.48	20,305,071.20
六、期末现金及现金等价物余额	69,374,663.95	50,364,716.84	9,769,487.81	14,914,448.48

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 股 东 权 益 变 动 表 (续 表)

编制单位: 广东燕塘乳业股份有限公司		2012年度				2011年度				单位: 人民币元
项 目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	118,000,000.00	19,138,048.93	7,141,789.83	64,276,108.46	208,555,947.22	118,000,000.00	19,138,048.93	2,200,661.59	19,805,954.30	159,144,664.82
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	118,000,000.00	19,138,048.93	7,141,789.83	64,276,108.46	208,555,947.22	118,000,000.00	19,138,048.93	2,200,661.59	19,805,954.30	159,144,664.82
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	6,044,352.77	54,399,174.95	60,443,527.72	-	-	4,941,128.24	44,470,154.16	49,411,282.40
(一) 净利润	-	-	-	60,443,527.72	60,443,527.72	-	-	-	49,411,282.40	49,411,282.40
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述 (一) 和 (二) 小计	-	-	-	60,443,527.72	60,443,527.72	-	-	-	49,411,282.40	49,411,282.40
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	6,044,352.77	-6,044,352.77	-	-	-	4,941,128.24	-4,941,128.24	-
1. 提取盈余公积	-	-	6,044,352.77	-6,044,352.77	-	-	-	4,941,128.24	-4,941,128.24	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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、本年年末余额	118,000,000.00	19,138,048.93	13,186,142.60	118,675,283.41	268,999,474.94	118,000,000.00	19,138,048.93	7,141,789.83	64,276,108.46	208,555,947.22

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

一、公司的基本情况

1、公司历史沿革

1994 年 4 月，经广东省工商行政管理局核准成立中外合作经营企业“广东燕塘乳品有限公司”（以下简称“燕塘乳品”），注册资本 100 万美元，营业执照号工商企作粤字第 2581 号。分别由广东省燕塘企业总公司（以下简称“燕塘总公司”）、广福企业有限公司（以下简称“广福企业”）出资 60 万美元及 40 万美元。

1999 年 8 月，燕塘乳品合作双方的出资比例调整为：燕塘总公司出资 75 万美元，占注册资本总额的 75%；广福企业出资 25 万美元，占注册资本总额的 25%。

2002 年 12 月，经广东省对外贸易经济合作厅批复，广福企业将所持有 25%股权转让给广东省燕塘投资有限公司（以下简称“燕塘投资”），燕塘乳品变更为内资企业，注册资本变更为人民币 870 万元。由燕塘总公司出资 652.50 万元，占注册资本总额的 75%；燕塘投资出资 217.50 万元，占注册资本总额的 25%。

2003 年 4 月，燕塘总公司将其持有的 75%股权转让给燕塘投资，同时燕塘乳品注册资本变更为人民币 4,218 万元，由燕塘投资出资 1,098 万元，占注册资本总额的 26.03%；由广东国营燕塘牛奶公司（以下简称“牛奶公司”）出资 1,620 万元，占注册资本总额的 38.41%；由广东省粤垦投资有限公司（以下简称“粤垦投资”）出资 1,500 万元，占注册资本总额的 35.56%。同时公司名称变更为“广东燕塘乳业有限公司”（以下简称“燕塘乳业”）。

2003 年 12 月，经广东省农垦总局国有资产管理办公室批复，牛奶公司将其持有的燕塘乳业 38.41%股权转让给燕塘投资。

2004 年 12 月，燕塘乳业注册资本变更为人民币 7,218 万元，由燕塘投资出资 5,718 万元，占注册资本总额的 79.22%；由粤垦投资出资 1,500 万元，占注册资本总额的 20.78%。

2005 年 1 月，燕塘乳业注册资本变更为人民币 9,218 万元，由燕塘投资出资 7,718 万元，占注册资本总额的 83.73%；由粤垦投资出资 1,500 万元，占注册资本总额的 16.27%。

2010 年 6 月经股东会决议，燕塘投资将其持有的 26.73%股权分别转让给广东中科白云创业投资有限公司 9.79%、广州长金投资管理有限公司 3.67%、广东中远轻工有限公司 3.255%、广东中科招商创业投资管理有限责任公司 0.515%、黄宣 0.412%、谢立民 0.412%、刘世坤 0.304%、张汉明 0.271%、吴乘云 0.228%、冯立科 0.195%、余保宁 0.195%、吴树荣 0.178%、张宝堂 0.163%、李春锋 0.109%、艾华 0.033%、广东省湛江农垦集团公司 7%。

2010 年 12 月，经广东省农垦集团公司粤垦函字[2010]239 号《关于广东燕塘乳业有限公司整体变更为股份有限公司的批复》的批准，燕塘股份公司创立大会作出决议，燕塘乳业全体股东作为发起人，将燕塘乳业依法整体变更为股份有限公司。以燕塘乳业截至 2010 年 6 月 30 日止经审计的净资产 137,138,048.93 元按 1:0.860446834 的比例折合为股本，共计 11,800 万股，每股面值 1 元；超过折合股本部分 19,138,048.93 元计入资本公积。经广东省工商行政管理局核准变更登记，公司名称变更为“广东燕塘乳业股份有限公司”，注册资本和实收资本变更为人民币 11,800 万元。

营业执照号为 440000000065176 号。法定代表人为黄宣。

2、公司所属行业类别

公司属于液体乳及乳制品制造业

3、公司经营范围及主要产品

生产、销售乳制品：[液体乳（巴氏杀菌乳、调制乳、灭菌乳、发酵乳）]，饮料（蛋白饮料类，生鲜乳收购（以上各项凭本公司有效许可证经营）；乳制品生产技术服务。以下由分支机构经营：奶牛、种牛养殖及销售；草类的种植及销售；有机肥的生产及销售；批发兼零售：预包装食品、乳制品（不含婴幼儿配方奶粉）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

4、公司法定地址

广州市天河区沙河燕塘

5、公司的基本组织架构

公司已根据《公司法》和公司章程的相关规定，设置了股东大会、董事会、监事会、总经理等组织机构。股东大会是公司的最高权力机构；董事会负责执行股东大会决议及公司日常经营管理的决策，并向股东大会负责；总经理负责公司的日常经营管理事务。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》（“财会[2006]3 号”）及其后续规定。

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》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

一 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

对于同一控制下的企业合并，合并方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。合并方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。

一 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

对于非同一控制下的企业合并，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。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。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、

评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方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。购买方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，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差额，计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

--合并范围的确定原则

以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，母公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。

--合并报表采用的会计方法

公司合并会计报表的编制方法为按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的要求，以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表及其他相关资料为依据，在抵销母公司与子公司、子公司相互间的债权与债务项目、内部销售收入和未实现的内部销售利润等项目，以及母公司对子公司权益性资本投资项目的数额与子公司所有者权益中母公司所持有的份额的基础上，合并各报表项目数额编制。少数股东权益、少数股东损益在合并报表中单独列示。子公司的主要会计政策按照母公司统一选用的会计政策确定。

--少数股东权益和损益的列报

—子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项列示。

—子公司所有者权益中属于少数股东权益的份额，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

--当期增加减少子公司的合并报表处理

—在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、成本、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、成本、费用、利润纳入合并利润表。

一在报告期内，处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、成本、费用、利润纳入合并利润表。

7、现金等价物的确认标准

公司根据《企业会计准则第 31 号——现金流量表》的规定，对持有时间短（一般不超过 3 个月）、流动性强、可随时变现、价值变动风险很小的投资，确认为现金等价物。

8、外币业务和外币报表折算

对发生的外币交易按交易发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为人民币记账；在资产负债表日，分外币货币性项目和非货币性项目进行处理，对于外币货币性项目按资产负债表日中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整，并按照资产负债表日汇率折合的记账本位币金额与初始确认时或者前一资产负债表日汇率折合的记账本位币金额之间的差额计入当期损益；对于以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生当日的中国人民银行公布的市场汇价的中间价折算，不改变其记账本位币金额。与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额，按照借款费用资本化的原则进行处理。

在进行外币报表折算时，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汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。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

本公司将持有的金融资产分成以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；以及可供出售金融资产。

一对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时以公允价值作为初始确认金额，相关交易费用直接计入当期损益；持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

一对于持有至到期投资的金融资产，取得时按公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额；持有至到期投资按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。当持有至到期投资处置时，将所取得价款与投资账面价值之间的差额计入当期损益。

一对于公司通过对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，按照从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

一对于可供出售金融资产，取得时按公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入资本公积；处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的金额，计入当期损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

金融资产转移的确认依据和计量方法：本公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足会计准则规定的金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

一转移金融资产的账面价值；

一因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

一终止确认部分的账面价值；

一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。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

金融资产的减值：本公司在资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。

对于以摊余成本计量的金融资产，如果有客观证据表明应收款项或以摊余成本计量的持有至到期类投资发生减值，则损失的金额以资产的账面金额与预期未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值的差额确定。在计算预期未来现金流量现值时，应采用该金融资产原始有效利率作为折现率。资产的账面价值应通过减值准备科目减计至其预计可收回金额，减计金额计入当期损益。对单项金额重大的金融资产采用单项评价，以确定其是否存在减值的客观证据，并对其他单项金额不重大的资产，以单项或组合评价的方式进行检查，以确定是否存在减值的客观证据。

对于以成本计量的金融资产，如有证据表明由于无法可靠地计量其公允价值所以未以公允价值计量的无市价权益性金融工具出现减值，减值损失的金额应按该金融资产的账面金额与以类似金融资产当前市场回报率折现计算所得的预计未来现金流量现值之间的差额进行计量。

对于可供出售类金融资产，如果可供出售类金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

本公司将金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时以公允价值作为初始确认金额，将公允价值变动计入当期损益。其他金融负债以摊余成本计量。

一金融资产和金融负债公允价值的确定方法：本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

10、应收款项

一单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的应收款项是指单项金额超过 100 万元的应收账款和单项金额超过 50 万元的其他应收款。

期末对于单项金额重大的应收款项运用个别认定法来评估资产减值损失，单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，则将其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。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。

一按组合计提坏账准备的应收款项：

组合的确定依据和计提方法：除单项金额超过 100 万元的应收账款和单项金额超过 50 万元的其他应收款外的单项金额不重大且没有单项计提坏账准备的应收款项，以及经单独测试未减值的单项金额重大的应收款项一起按账龄组合计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
应收账款计提比例	5%	30%	50%	100%
其他应收款计提比例	5%	30%	50%	100%

一单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

采用个别认定法计提坏账准备。期末如果有客观证据表明应收款项发生减值的，则将其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。

合并报表范围内的关联方往来不计提坏账准备。

11、存货核算方法

--存货的分类

存货分为：原材料、包装物、产成品、低值易耗品和消耗性生物资产等。

--存货的盘存制度

公司确定存货的实物数量采用永续盘存制。

--发出存货的计价方法

存货按取得时的实际成本计价，实际成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和使用状态所发生的支出。

自行繁殖的消耗性生物资产的成本,包括出售前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。本公司的消耗性生物资产主要指为生产鲜牛奶而养殖的奶牛产下的公牛犊。

存货发出时，按照实际成本进行核算，并采用加权平均法确定其实际成本。

一 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

确定可变现净值的依据：产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：期末在对存货进行全面盘点的基础上，对存货遭受毁损，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，按单个存货项目的可变现净值低于其成本的差额计提存货跌价准备。但对为生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料仍然按成本计量，如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量。

一 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品的摊销方法：低值易耗品领用时采用一次摊销法摊销。

包装物的摊销方法：对于不可重复使用的包装物采用一次摊销法摊销，对于可重复使用的包装物采用分次摊销法摊销。

12、长期股权投资

一 长期股权投资分类

长期股权投资分为：对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资、对被投资单位不具有共同控制、重大影响，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（以下简称“其他股权投资”）

一 长期股权投资的投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列原则确定其投资成本：同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，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，为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益；非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，以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作为长期股权投资的投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

(2) 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要的支出，但实际支付的价款中包含已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

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

(4) 投资人投入的长期股权投资，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。

(5) 以非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为投资成本。

(6) 以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为投资成本，投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

一长期股权投资的后续计量

(1) 本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。

(2) 对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资采用权益法核算。

一长期股权投资的收益确认方法

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

(2) 采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有被投资单位实现净损益的份额，确认投资收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。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

(3) 处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

一长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法

资产负债表日，若对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

13、固定资产

一固定资产的标准和确认条件

固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：①该固定资产相关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠计量。

一固定资产的计价方法

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的固定资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

一固定资产的分类及其折旧方法、折旧率

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按固定资产类别的原价、估计经济使用年限及预计残值确定其折旧率。固定资产折旧政策如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
（1）房屋建筑物	25 年	3-5	3.9-3.8
（2）机器设备	12 年	3-5	7.9-8.1
（3）运输设备	10 年	3-5	9.5-9.7
（4）其它设备	5 年	3-5	19-19.4

一固定资产减值准备的确认标准、计提方法

期末对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，则按照其差额计提固定资产减值准备，固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产未来现金流量的现值则按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

固定资产存在下列情况之一时，全额计提减值准备：

- （1）长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且无转让价值的固定资产。
- （2）由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产。
- （3）虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格产品的固定资产。
- （4）已遭毁损，以致不再具有使用价值和转让价值的固定资产。
- （5）其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。

一融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。

满足以下一项或数项标准的租赁，应当认定为融资租赁：A：在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；B：承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。C：即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分，通常是租赁

期大于、等于资产使用年限的 75%，但若标的物是在租赁开始日已使用期限达到可使用期限 75% 以上的旧资产则不适用此标准；D：承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。通常是租赁最低付款额的现值大于、等于资产公允价值的 90%；E：租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：按照实质重于法律形式的要求，企业应将融资租入资产作为一项固定资产计价入账，同时确认相应的负债，并计提固定资产的折旧。在租赁期开始日，承租人应当将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值；承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用也计入资产的价值。

14、在建工程

一在建工程的类别

公司在建工程包括建筑工程、安装工程、技术改造工程等。

一在建工程的计量

在建工程以实际成本计价，按照实际发生的支出确定其工程成本，工程达到预定可使用状态前因进行试运转发生的净支出计入工程成本。工程达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或结转为产成品时，按实际销售收入或者预计售价冲减在建工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本。

一在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

一 在建工程减值准备的确认标准、计提方法

期末对在建工程逐项进行检查，对长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的或所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后并且给公司带来的经济利益具有很大的不确定性以及其他足以证明在建工程已经发生减值情形的，按单项在建工程可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

15、借款费用

购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用应当停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额，并应当在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。

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，一般借款应予资本化的利息金额应当按照下列公式计算：

$$\text{一般借款利息费用资本化金额} = \text{累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数} \times \text{所占用一般借款的资本化率}$$

$$\begin{aligned} \text{所占用一般借款的资本化率} &= \text{所占用一般借款加权平均利率} \\ &= \frac{\text{所占用一般借款当期实际发生的利息之和}}{\text{所占用一般借款本金加权平均数}} \end{aligned}$$

$$\text{所占用一般借款本金加权平均数} = \sum (\text{所占用每笔一般借款本金} \times \text{每笔一般借款在当期所占用的天数} / \text{当期天数})$$

16、生产性生物资产核算方法

一生产性生物资产的确认和计量

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指为生产鲜牛奶而养殖的奶牛。

生产性生物资产按照实际成本进行初始计量，对于外购的生产性生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。对于自行繁殖的生产性生物资产的成本，包括达到预定生产经营目的(成龄)前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。

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 6 年，年折旧率为 15.83%。

一生产性生物资产减值准备

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，按照可收回金额低于账面价值的差额，计提生产性生物资产减值准备，计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经确认，在以后会计期间不转回。

17、无形资产

一无形资产的计量

无形资产按取得时实际成本计价，其中购入的无形资产，外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价；内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本；投资者投入的无形资产，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外；接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账；非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本；接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本。

无形资产期末按照账面价值与可收回金额孰低计量。

一无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产的，在估计该使用寿命的年限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来未来经济利益的期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

--无形资产减值准备的确认标准、计提方法

资产负债表日，公司检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额并将其与账面价值的差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

--无形资产支出满足资本化的条件：

公司内部研究开发项目开发阶段的支出，符合下列各项时，确认为无形资产：

- (1) 从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

(3) 无形资产产生未来经济利益的方式，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时，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计量。

18、商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。

19、长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，长期待摊费用按发生时的实际成本计价，并在受益期限内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

20、资产减值

资产负债表日，公司资产中除存货、采用公允价值模式计量的投资性房地产（暂以成本模式计量）、递延所得税资产、金融资产等按其专门规定处理减值以外的其他资产，有迹象表明发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。这些资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应进行减值测试。

21、职工薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益。

22、预计负债

本公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，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计量。

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

23、收入

一销售商品

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：

- （1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）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；
- （3）收入的金额能够可靠地计量；

(4) 相关的经济利益很可能流入企业；

(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

一 提供劳务

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。如提供劳务交易结果不能够可靠估计的，应当分别处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，应当将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指：

(1) 收入金额能够可靠计量；

(2) 相关经济利益很可能流入公司；

(3) 交易的完工进度能够可靠地确定；

(4) 交易已发生和将发生的成本能够可靠计量。

一 让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

24、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。用于对企业特定经济活动支付成本费用的补偿的政府补助划分为与收益相关，用于对企业购买固定资产等长期资产的补偿的政府补助划分为与资产相关。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

25、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

一递延所得税资产的确认

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）。

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：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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。

一递延所得税负债的确认

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：

1、商誉的初始确认；

2、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：

① 该项交易不是企业合并；

② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

3、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：

① 投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

② 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

一所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：A：企业合并；B：直接在所有者权益中确认的交易或事项。

26、经营租赁、融资租赁

一融资租赁的主要会计处理

承租人的会计处理：在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确

认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。或有租金在实际发生时计入当期损益。

出租人的会计处理：在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金在实际发生时计入当期损益。

一经营租赁的主要会计处理

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

27、利润分配政策

公司税后利润按以下顺序进行分配：

- (1) 弥补以前年度亏损。
- (2) 按净利润的 10%提取法定公积金。
- (3) 经股东大会决议，可提取任意公积金。
- (4) 剩余利润根据股东大会决议进行分配。

28、主要会计政策、会计估计的变更

公司报告期内不存在主要会计政策和会计估计的变更。

29、前期会计差错更正

公司报告期内不存在前期会计差错更正。

三、税项

本公司及子公司主要的应纳税项列示如下：

1、主要税种及税率

税 目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	应税销售额	17%、13%
营业税	应税劳务收入	5%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%
堤围防护费	应税收入	0.1%、0.08%、0.05%

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产品免征增值税，广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司和湛江燕塘澳新牧业有限公司销售自产农产品享受免征增值税的优惠政策。

（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实施条例》及财税[2008]149 号《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》，公司及子公司奶类初加工项目产品的所得享受免征企业所得税的优惠政策。

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。广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司和湛江燕塘澳新牧业有限公司从事奶牛饲养的所得享受免征企业所得税的优惠政策。

四、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

子公司 全称	子 公 司 类 型	注 册 地	业 务 性 质	注 册 资 本	经 营 范 围	期 末 实 际 出 资 额	实质上 构成对 子公司 净投资 的其他 项目余 额	持 股 比 例 (%)	表 决 权 比 例(%)	是 否 合 并 报 表	少 数 股 东 权 益	少数股 东权益 中用于 冲减少 数股东 损益的 金额	从母公司所有者 权益冲减子公司 少数股东分担的 本期亏损超过少 数股东在该子公 司期初所有者权 益中所享有份额 后的余额
湛江燕塘乳业 有限公司	有限 公司	湛江	生产 及销 售	5600 万元	乳制 品加 工销 售	5600 万元	-	100	100	是	-	-	-
汕头市燕塘乳 业有限公 司	有限 公司	汕头	生产 及销 售	1000 万元	乳制 品加 工销 售	600 万元	-	60	60	是	509 万元	-	-
广东燕隆乳业 科技有限公 司	有限 公司	广州	研究 与开 发	28900 万元	乳制 品研 究与 开发	28900 万元	-	100	100	是	-	-	-

湛江燕塘乳业有限公司（以下简称“湛江燕塘”）于 2004 年 4 月由本公司和广东省国营湖光农场、湛江肯富置业有限公司共同出资组建，注册资本为人民币 1,000 万元，本公司持有其 51% 的股权，广东省国营湖光农场持有其 40% 的股权，湛江肯富置业有限公司持有其 9% 的股权。2009 年 12 月，湛江燕塘的注册资本变更至人民币 3,400 万元，股权结构不变。2010 年 4 月，湛江燕塘的注册资本变更为人民币 5,600 万元，同时变更股权结构，本公司持有其 70.25% 的股权，广东省国营湖光农场持有其 24.29% 的股权，湛江肯富置业有限公司持有其 5.46% 的股权。

2011 年 12 月，本公司受让广东省国营湖光农场和湛江肯富置业有限公司分别持有湛江燕塘 24.29% 和 5.46% 的股权。股权受让价按评估值确定为人民币 2,071.195 万元。本公司的持股比例变更为 100%。

汕头市燕塘乳业有限公司（以下简称“汕头燕塘”）于 2008 年 6 月由本公司和汕头市广昕冷藏运输有限公司共同出资组建，注册资本为人民币 60 万元，本公司持有其 60%的股权，汕头市广昕冷藏运输有限公司持有其 40%的股权。2009 年 12 月，汕头燕塘的注册资本变更为人民币 620 万元，股权结构不变。2010 年 5 月，汕头燕塘的注册资本变更为人民币 1,000 万元，股权结构不变。

广东燕隆乳业科技有限公司（以下简称“广东燕隆”）于 2011 年 4 月 13 日由本公司和子公司湛江燕塘共同出资组建。注册资本为人民币 28,900 万元，本公司持有其 98%的股权，湛江燕塘持有其 2%的股权。

（2）通过同一控制下的企业合并取得的子公司

公司无通过同一控制下的企业合并取得的子公司

（3）通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司 全称	子 公 司 类 型	注 册 地	业 务 性 质	注 册 资 本	经 营 范 围	期 末 实 际 出 资 额	实 质 上 构 成 对 子 公 司 净 投 资 的 其 他 项 目 余 额	持 股 比 例 (%)	表 决 权 比 例(%)	是 否 合 并 报 表	少 数 股 东 权 益	少 数 股 东 权 益 中 用 于 冲 减 少 数 股 东 损 益 的 金 额	从母公司所有者 权益冲减子公司 少数股东分担的 本期亏损超过少 数股东在该子公 司期初所有者权 益中所享有份额 后的余额
湛江燕塘澳新牧业有限公司	有限 公司	湛江	养殖	5180 万元	奶牛 养殖	3626 万元	-	70	70	是	1493 万元	40 万元	-

2、报告期合并报表范围的变更情况

报告期内新增合并单位二家，分别为公司通过投资组建取得的子公司和通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，具体说明如下：

公 司 名 称	合 并 期 间	变 更 原 因
广东燕隆乳业科技有限公司	2011 年 4 月 13 日至 2014 年 6 月 30 日	报告期内新设立的子公司
湛江燕塘澳新牧业有限公司	2013 年 10 月 31 日至 2014 年 6 月 30 日	报告期内非同一控制下合并 取得的子公司

3、报告期新纳入合并范围的主体和报告期不再纳入合并范围的主体

报告期新纳入合并范围的子公司如下：

名 称	会计期间	合并当期 期末净资产	合并日至当期 期末净利润
广东燕隆乳业科技有限公司	2011 年	57,249,627.21	-550,372.79
湛江燕塘澳新牧业有限公司	2013 年 11-12 月	49,767,533.73	-1,333,407.00

4、本期发生的同一控制下企业合并

公司报告期内，无发生同一控制下企业合并。

5、本期发生的非同一控制下企业合并

2013 年 10 月，公司和子公司湛江燕塘分别受让自然人何田凤、蔡伟艺持有的湛江澳新牧业发展有限公司（以下简称“湛江澳新”）合计 70%的股权。股权转让价参考评估值确定为 1,656.823 万元。公司和湛江燕塘在 2013 年 10 月支付股权转让款并对湛江澳新增资 1,960 万元。上述股权转让及增资可以视为一揽子交易，股权转让款及增资款 3,616.823 万元与湛江澳新 2013 年 10 月 31 日公允价值 3,577.06 万元的差异 39.76 万元作为商誉。

6、未纳入合并范围的子公司情况

公司报告期内，无未纳入合并范围的子公司。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项 目	2014.6.30			2013.12.31		
	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	-	-	115,660.54	-	-	86,811.42
银行存款	-	-	135,321,345.82	-	-	156,504,815.28
其他货币资金	-	-	-	-	-	-
合 计	-	-	135,437,006.36	-	-	156,591,626.70

截至 2014 年 6 月 30 日止，本公司不存在抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、应收账款

(1) 应收账款按类别列示如下：

类 别	2014.6.30			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	16,915,253.53	100.00	854,888.22	5.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	16,915,253.53	100.00	854,888.22	5.05

类 别	2013.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	12,109,275.42	100.00	613,560.37	5.07
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	12,109,275.42	100.00	613,560.37	5.07

(2) 组合中采用账龄分析法计提坏账准备明细如下：

账 龄	2014.6.30			2013.12.31		
	金 额	比例(%)	坏账准备	金 额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	16,901,081.11	99.92	845,054.05	12,083,722.57	99.79	604,186.12
1-2 年	5,630.49	0.03	1,689.15	17,010.92	0.14	5,103.28
2-3 年	793.83	0.00	396.92	8,541.93	0.07	4,270.97
3 年以上	7,748.10	0.05	7,748.10	-	-	-
合 计	16,915,253.53	100.00	854,888.22	12,109,275.42	100.00	613,560.37

(3) 应收账款金额前五名单位情况：

单 位 名 称	与本公司 关系	2014.6.30	账 龄	占总额的 比例(%)
增城市教育局	客户	2,183,130.10	1 年以内	12.91
广州易初莲花连锁超市有限公司	客户	2,108,623.31	1 年以内	12.47
沃尔玛（中国）投资有限公司	客户	2,043,045.73	1 年以内	12.08
广州百佳超级市场有限公司	客户	1,775,180.70	1 年以内	10.49
广州家广超市有限公司	客户	1,334,300.29	1 年以内	7.89
合 计	-	9,444,280.13	-	55.84

(4) 截至 2014 年 6 月 30 日止，应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方单位欠款。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄分析列示如下：

账龄结构	2014.6.30		2013.12.31	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	19,211,145.20	88.28	15,654,549.97	84.52
1-2 年	1,575.00	0.01	1,035,769.69	5.59
2-3 年	716,611.60	3.29	1,831,200.00	9.89
3 年以上	1,831,200.00	8.42	-	-
合 计	21,760,531.80	100.00	18,521,519.66	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位明细如下：

单 位 名 称	与本公司 关系	2014.6.30	账 龄	占总额的 比例(%)	内 容
广东省粤食进口商品有限公司	供应商	8,244,349.06	1 年内	37.89	包材及设备款
中山市正好贸易有限公司	供应商	2,239,954.00	1 年内	10.29	奶粉款
中国石油化工股份有限公司	供应商	1,786,194.96	1 年内	8.21	燃料款
广东省中科进出口有限公司	供应商	1,547,938.08	1 年内	7.11	设备款
康美包（苏州）有限公司	供应商	1,094,869.66	1 年内	5.03	包材款
合 计	-	14,913,305.76	-	68.53	-

(3) 截至 2014 年 6 月 30 日止，账龄超过一年的预付款项主要是预付上市费用等。

(4) 截至 2014 年 6 月 30 日止，预付款项余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

(5) 截至 2014 年 6 月 30 日止，预付款项余额中预付其他关联方款项情况如下：

单 位 名 称	2014.6.30	2013.12.31
广东省红五月农场	130,666.74	186,666.72

4、应收利息

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.6.30
银行定期存款利息	504,176.40	817,672.31	956,175.93	365,672.78
合 计	504,176.40	817,672.31	956,175.93	365,672.78

5、其他应收款

(1) 其他应收款按类别分析列示如下：

类 别	2014.6.30			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	1,711,996.35	100.00	423,892.41	24.76
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合 计	1,711,996.35	100.00	423,892.41	24.76
类 别	2013.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	1,714,507.67	100.00	399,042.46	23.27
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合 计	1,714,507.67	100.00	399,042.46	23.27

(2) 组合中采用账龄分析法计提坏账准备明细如下：

账 龄	2014.6.30			2013.12.31		
	金 额	比例(%)	坏账准备	金 额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	889,105.75	51.93	47,201.54	884,682.07	51.60	44,234.10
1-2 年	380,168.00	22.21	129,428.00	430,030.01	25.08	129,009.00
2-3 年	440,722.60	25.74	245,262.87	347,992.47	20.30	173,996.24
3 年以上	2,000.00	0.12	2,000.00	51,803.12	3.02	51,803.12
合 计	1,711,996.35	100.00	423,892.41	1,714,507.67	100.00	399,042.46

(3) 其他应收款金额前五名单位明细如下：

客 户 类 别	与本公司关系	2014.6.30	账龄	占总额比例%
徐向东	奶牛养殖户	220,800.00	1-2 年	12.90
广州谷裕市场管理有限公司	仓库出租方	176,022.00	1 年以内	10.28
徐智能	奶牛养殖户	168,756.00	2-3 年	9.86
梁毅	公司职员	150,320.00	1 年以内	8.78
龙雪凤	奶牛养殖户	146,878.00	2-3 年	8.58
合 计	-	862,776.00	-	50.40

(4) 截至 2014 年 6 月 30 日止，其他应收款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 截至 2014 年 6 月 30 日止，其他应收款余额中应收其他关联方单位的欠款情况如下：

单 位 名 称	2014.6.30	2013.12.31
广州广垦仓储有限公司(原广州龙新隆贸易发展有限公司)	41,400.00	41,400.00

6、存货

(1) 存货分类

存 货 种 类	2014.6.30			2013.12.31		
	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	31,027,517.51	135,711.06	30,891,806.45	25,270,354.03	135,711.06	25,134,642.97
包装物	17,057,698.65	-	17,057,698.65	15,374,571.66	-	15,374,571.66
低值易耗品	626,757.76	-	626,757.76	749,402.68	-	749,402.68
产成品	13,333,015.90	-	13,333,015.90	11,657,029.73	-	11,657,029.73
消耗性生物资产	220,495.84	-	220,495.84	18,403.79	-	18,403.79
合 计	62,265,485.66	135,711.06	62,129,774.60	53,069,761.89	135,711.06	52,934,050.83

(2) 存货跌价准备

存货种类	2013.12.31	本期计提额	本期减少额		2014.6.30
			转回	转销	
原材料	135,711.06	-	-	-	135,711.06

(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
备品备件	生产中不再需要，并且已无使用价值	-	-

(4) 期末无用于抵押、担保等所有权或使用权受限制的存货。

7、固定资产

(1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

项 目	2013.12.31	本 期 增 加	本期减少	2014.6.30
一、固定资产原值合计	375,032,967.88	14,521,658.58	588,758.70	388,965,867.76
1、房屋建筑物	178,394,797.23	767,573.97	-	179,162,371.20
2、机器设备	165,012,335.99	11,887,425.85	117,196.58	176,782,565.26
3、运输工具	25,316,723.59	1,460,518.37	420,620.00	26,356,621.96
4、其他设备	6,309,111.07	356,928.27	1,730.00	6,664,309.34

项 目	2013.12.31	本 期 增 加		本期减少	2014.6.30
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	115,465,088.14		10,541,251.35	388,144.41	125,618,195.08
1、房屋建筑物	18,542,830.45		3,395,490.67	-	21,938,321.12
2、机器设备	85,785,760.99		5,542,902.52	49,186.46	91,279,477.05
3、运输工具	7,373,997.72		1,189,206.39	337,314.45	8,225,889.66
4、其他设备	3,762,498.98		413,651.77	1,643.50	4,174,507.25
三、固定资产账面净值合计	259,567,879.74				263,347,672.68
1、房屋建筑物	159,851,966.78				157,224,050.08
2、机器设备	79,226,575.00				85,503,088.21
3、运输工具	17,942,725.87				18,130,732.30
4、其他设备	2,546,612.09				2,489,802.09
四、固定资产减值准备合计	761,247.89			37,955.30	723,292.59
1、房屋建筑物	-		-	-	-
2、机器设备	391,909.49		-	-	391,909.49
3、运输工具	369,338.40		-	37,955.30	331,383.10
4、其他设备	-		-	-	-
五、固定资产账面价值合计	258,806,631.85				262,624,380.09
1、房屋建筑物	159,851,966.78				157,224,050.08
2、机器设备	78,834,665.51				85,111,178.72
3、运输工具	17,573,387.47				17,799,349.20
4、其他设备	2,546,612.09				2,489,802.09

(2) 本期折旧额为 10,541,251.35 元。本期由在建工程转入固定资产原值为 2,744,102.56 元。

(3) 报告期期末，除上述已计提 723,292.59 元减值准备的固定资产外，其余不存在固定资产可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情形。

8、在建工程

(1) 在建工程明细项目如下：

项 目	2014.6.30			2013.12.31		
	金 额	减值准备	净值	金额	减值准备	净值
广州无菌包灌装线	-	-	-	2,744,102.56	-	-
湛江新增日产 150 吨含乳饮料扩建工程	470,091.62	-	-	222,811.32	-	-
合 计	470,091.62	-	-	2,966,913.88	-	-

(2) 在建工程明细项目基本情况及增减变动如下：

项 目	2013.12.31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2014.6.30
广州无菌包灌装线	2,744,102.56	-	2,744,102.56	-	-
湛江新增日产 150 吨含乳饮料扩建工程	222,811.32	247,280.30	-	-	470,091.62
合 计	2,966,913.88	247,280.30	2,744,102.56	-	470,091.62

工 程 项 目	预算数 (万元)	工程投入 占预算的 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
广州无菌包灌装线	275	100%	100%	-	-	-	自筹
湛江新增日产 150 吨含 乳饮料扩建工程	3,173	1.48%	1.48%	-	-	-	自筹\银 行借款
合 计	3,448	-	-	-	-	-	-

(3) 报告期末不存在在建工程预计可收回金额低于其账面价值而需计提减值准备的情形。

9、生产性生物资产

(1) 以成本计量

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.6.30
成熟生产性生物资产	27,138,428.16	2,386,766.09	870,665.78	28,654,528.47
一成母牛	27,138,428.16	2,386,766.09	870,665.78	28,654,528.47
其中：生产性生物资产原值	33,244,136.27	5,193,034.73	1,108,926.73	37,328,244.27
生产性生物资产累计折旧	6,105,708.11	2,806,268.64	238,260.95	8,673,715.80

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.6.30
未成熟生产性生物资产	10,935,813.30	30,486,458.70	8,434,795.43	32,987,476.57
—青年牛	9,605,543.25	28,418,326.02	5,667,387.07	32,356,482.20
—牛犊	1,330,270.05	2,068,132.68	2,767,408.36	630,994.37
合 计	38,074,241.46	32,873,224.79	9,305,461.21	61,642,005.04

(2) 报告期期末不存在生产性生物资产预计可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情形。

10、无形资产

(1) 无形资产情况：

项 目	取得方式	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.6.30	剩余摊销时间
一、原值合计						
土地使用权		33,036,184.00	-	-	33,036,184.00	
—湛国用(2008)第 50092 号	出让	2,094,984.00	-	-	2,094,984.00	462 个月
—穗府国用(2014)第 05000049 号	出让	30,941,200.00	-	-	30,941,200.00	597 个月
信息系统软件	购入	1,959,349.14	794,511.38	-	2,753,860.52	13-60 个月
合 计		34,995,533.14	794,511.38	-	35,790,044.52	
二、累计摊销额						
土地使用权		1,877,959.97	323,922.93	-	2,201,882.90	
—湛国用(2008)第 50092 号		279,331.20	23,277.60	-	302,608.80	
—穗府国用(2014)第 05000049 号		1,598,628.77	300,645.33	-	1,899,274.10	
信息系统软件		927,499.14	222,311.98	-	1,149,811.12	
合 计		2,805,459.11	546,234.91	-	3,351,694.02	
三、账面价值						
土地使用权		31,158,224.03			30,834,301.10	
—湛国用(2008)第 50092 号		1,815,652.80			1,792,375.20	
—穗府国用(2014)第 05000049 号		29,342,571.23			29,041,925.90	
信息系统软件		1,031,850.00			1,604,049.40	
合 计		32,190,074.03			32,438,350.50	

(2) 本期摊销额为 546,234.91 元。

(3) 广州市国土资源和房屋管理局萝岗区分局与子公司燕隆乳业签订《土地使用权置换协议书》，约定按等面积置换原则，以穗府国用（2014）第 05000049 号地块置换燕隆乳业原持有的穗府国用（2011）第 05000115 号土地。

(4) 报告期期末不存在无形资产预计可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情形。

11、商誉

被 投 资 单 位 名 称	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.6.30	期末减值准备
湛江燕塘澳新牧业有限公司	397,571.49		-	397,571.49	-
合 计	397,571.49		-	397,571.49	-

12、长期待摊费用

项 目	2013.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2014.6.30	其他减少的原因
租赁资产改造支出	588,426.33		110,366.10	-	478,060.23	-
合 计	588,426.33		110,366.10	-	478,060.23	-

13、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	2014.6.30	2013.12.31
计提资产减值准备影响数	464,321.27	422,782.10
费用时间性差异影响数	3,170,709.14	5,255,519.60
合 计	3,635,030.41	5,678,301.70

(2) 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

项 目	2014.6.30	2013.12.31
计提资产减值准备影响数	1,857,285.08	1,691,128.36
费用时间性差异影响数	12,682,836.47	21,022,078.25
合 计	14,540,121.55	22,713,206.61

(3) 未确认递延所得税资产的暂时性差异

项 目	2014.6.30	2013.12.31
子公司可抵扣亏损	3,558,577.33	2,286,248.45
合 计	3,558,577.33	2,286,248.45

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2014.6.30	2013.12.31	备 注
2016 年	547,764.79	547,764.79	
2017 年	681,463.44	681,463.44	
2018 年	1,054,450.15	1,054,450.15	
2019 年	1,274,898.95	-	
合 计	3,558,577.33	2,283,678.38	

14、资产减值准备

项 目	2013.12.31	本期增加额		本期减少额		2014.6.30
		计 提	合并转入	转回	转销	
坏账准备	1,012,602.83	266,177.80	-	-	-	1,278,780.63
存货跌价准备	135,711.06		-	-	-	135,711.06
固定资产减值准备	761,247.89		-	-	37,955.30	723,292.59
合 计	1,909,561.78	266,177.80	-	-	37,955.30	2,137,784.28

15、短期借款

(1) 短期借款分类：

项 目	2014.6.30	2013.12.31
保证借款	85,000,000.00	70,000,000.00
合 计	85,000,000.00	70,000,000.00

(2) 广东省燕塘投资有限公司为公司向中国银行广州天河支行的 3,000 万元、向交通银行广州中环支行的 5,000 万元短期借款提供连带责任保证担保。

16、应付账款

(1) 应付账款按账龄分析列示如下：

账龄结构	2014.6.30		2013.12.31	
	金 额	比 例%	金 额	比 例%
1 年以内	61,404,712.45	93.35	91,209,396.40	96.18
1-2 年	1,297,488.74	1.97	990,106.45	1.04
2-3 年	499,182.95	0.76	111,152.80	0.12
3 年以上	2,581,323.66	3.92	2,522,008.36	2.66
合 计	65,782,707.80	100.00	94,832,664.01	100.00

(2) 截至 2014 年 6 月 30 日止，账龄超过一年的大额应付账款未偿还的原因是设备款未结算。

(3) 截至 2014 年 6 月 30 日止，应付账款余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方单位欠款。

17、预收款项

(1) 预收款项按账龄分析列示如下：

账龄结构	2014.6.30		2013.12.31	
	金 额	比 例%	金 额	比 例%
1 年以内	8,704,283.83	99.65	10,921,412.23	100.00
1-2 年	30,945.82	0.35	-	-
合 计	8,735,229.65	100.00	10,921,412.23	100.00

(2) 截至 2014 年 6 月 30 日止，预收款项余额中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方单位欠款。

18、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬明细如下：

项 目	2013.12.31	本期增加额	本期减少额	2014.6.30
工资、奖金、津贴和补贴	11,222,884.81	31,296,552.63	37,661,872.10	4,857,565.34
职工福利费	-	1,451,193.34	1,451,193.34	-
社会保险费	-	4,358,745.78	4,358,745.78	-
其中：1、医疗保险费	-	908,957.32	908,957.32	-
2、基本养老保险费	-	2,738,940.61	2,738,940.61	-
3、失业保险费	-	136,803.97	136,803.97	-
4、工伤保险费	-	78,863.52	78,863.52	-
5、生育保险费	-	72,031.02	72,031.02	-
6、重大疾病	-	62,290.38	62,290.38	-
7、其他	-	360,858.96	360,858.96	-
住房公积金	15,080.00	2,221,433.00	2,221,253.00	15,260.00
工会经费	243,568.27	641,573.06	725,566.45	159,574.88
职工教育经费	805,706.49	33,905.00	235,279.00	604,332.49
因解除劳动关系给予的补偿	-	10,668.36	10,668.36	-
其他	-	-	-	-
其中：以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合 计	12,287,239.57	40,014,071.17	46,664,578.03	5,636,732.71

(2) 截至 2014 年 6 月 30 日止，公司无拖欠性质的应付职工薪酬。

19、应交税费

类 别	2014.6.30	2013.12.31
增值税	661,772.28	-469,189.17
营业税	6,336.00	832.00
城市维护建设税	329,513.29	145,860.25

类 别	2014.6.30	2013.12.31
企业所得税	5,733,005.02	5,100,604.44
教育费附加	141,219.98	62,511.53
堤围防护费	208,296.58	457,611.03
个人所得税	326,689.88	138,074.47
印花税	27,235.70	29,045.48
地方教育附加	94,146.65	41,674.36
土地使用税	167,405.78	-
房产税及其他	330,768.11	1,217.13
合 计	8,026,389.27	5,508,241.52

—各种税费的税率参见附注三。

20、其他应付款

(1) 其他应付款按账龄分析列示如下：

账龄结构	2014.6.30		2013.12.31	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	9,387,867.67	37.24	14,983,740.66	55.25
1-2 年	5,106,460.26	20.26	4,329,647.63	15.97
2-3 年	3,800,418.01	15.08	1,643,769.61	6.06
3 年以上	6,911,455.71	27.42	6,158,245.29	22.72
合 计	25,206,201.65	100.00	27,115,403.19	100.00

(2)截至 2014 年 6 月 30 日止，账龄超过 1 年的其他应付款主要为公司收取经销商的经营保证金和包装物押金等。

(3)截至 2014 年 6 月 30 日止，其他应付款余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方单位欠款。

21、其他非流动负债

(1) 其他非流动负债明细如下：

类 别	2014.6.30	2013.12.31
农机购置补贴款	1,795,102.52	1,892,564.20
农业信息经费	64,166.51	119,166.53
农业科技推广示范项目资金	1,020,833.33	1,083,333.33
环境保护专项资金	164,163.09	174,579.81
UHT 技术改造专项资金款	566,666.68	600,000.04
土地治理（农业综合开发项目）	863,804.01	887,623.23
热带奶牛标准化健康养殖技术推广	127,835.69	137,152.85
畜牧良种补贴	50,000.00	-
中央财政农业保险保费补贴资金	3,639,200.00	2,539,200.00
粤港关键领域重点突破招标项目资金(乳制品质量安全生命周期智能溯源平台应用)	160,875.00	173,250.00
合 计	8,452,646.83	7,606,869.99

(2) 其中取得的与资产相关、与收益相关的政府补助如下：

政府补助	2013.12.31	本期增加	本期转销	2014.6.30
与资产相关	5,067,669.99	-	304,223.16	4,763,446.83
与收益相关	2,539,200.00	1,150,000.00	-	3,689,200.00
合 计	7,606,869.99	1,150,000.00	304,223.16	8,452,646.83

(3) 报告期内收到的政府补助种类及金额明细如下：

政 府 补 助 项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
广东省财政厅省级农业龙头企业贷款贴息		-	590,000.00	-
广东省农垦总局畜牧良种补贴款	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
广东省农垦总局养殖技术推广费		200,000.00	300,000.00	250,000.00
湛江市麻章区财政局 UHT 技术改造专项资金款		-	-	800,000.00
广东省农垦总局土地治理款(农业综合开发项目)		-	-	1,000,000.00
广东省农垦总局奶源基地建设款		-	-	100,000.00
广东省农垦总局动物疫情监测与防治经费		-	-	100,000.00
广州市天河区环境污染治理改造专项资金		87,500.00	250,000.00	-
广东省农垦总局中央财政农业保险保费补贴资金	1,100,000.00	-	3,840,000.00	-
广州市工商领域节能专项资金款		-	80,000.00	-
广州市天河区粤港关键领域重点突破招标项目资金(乳制品质量安全生命周期智能溯源平台应用)		-	675,000.00	-
广东省阳江农垦局基层农业技术推广服务体系改革与建设补助资金		-	37,000.00	-
广州市天河区经济贸易局清洁生产专项资金		40,000.00	-	-
广东省农垦总局农业技术试验示范专项经费		150,000.00	-	-
湛江市中小微企业吸纳应届高校毕业生一次性补助		4,000.00	-	-
合 计	1,150,000.00	531,500.00	5,822,000.00	2,300,000.00

22、股本

(1) 报告期内股本情况如下：

投 资 者 名 称	2014.6.30		2013.12.31		2012.12.31		2011.12.31	
	金 额	出资比例 (%)	金 额	出资比例 (%)	金 额	出资比例 (%)	金 额	出资比例 (%)
广东省燕塘投资有限公司	67,260,000.00	57.00	67,260,000.00	57.00	67,260,000.00	57.00	67,260,000.00	57.00
广东省粤垦投资有限公司	19,198,600.00	16.27	19,198,600.00	16.27	19,198,600.00	16.27	19,198,600.00	16.27
广东中科白云创业投资有限公司	11,552,200.00	9.79	11,552,200.00	9.79	11,552,200.00	9.79	11,552,200.00	9.79
广东省湛江农垦集团公司	8,260,000.00	7.00	8,260,000.00	7.00	8,260,000.00	7.00	8,260,000.00	7.00
广州长金投资管理有限公司	4,330,600.00	3.67	4,330,600.00	3.67	4,330,600.00	3.67	4,330,600.00	3.67
广东中远轻工有限公司	3,840,900.00	3.255	3,840,900.00	3.255	3,840,900.00	3.255	3,840,900.00	3.255
广东中科招商创业投资管理有限公司	607,700.00	0.515	607,700.00	0.515	607,700.00	0.515	607,700.00	0.515
黄宣	486,160.00	0.412	486,160.00	0.412	486,160.00	0.412	486,160.00	0.412
谢立民	486,160.00	0.412	486,160.00	0.412	486,160.00	0.412	486,160.00	0.412
刘世坤	358,720.00	0.304	358,720.00	0.304	358,720.00	0.304	358,720.00	0.304
张汉明	319,780.00	0.271	319,780.00	0.271	319,780.00	0.271	319,780.00	0.271
吴乘云	269,040.00	0.228	269,040.00	0.228	269,040.00	0.228	269,040.00	0.228
冯立科	230,100.00	0.195	230,100.00	0.195	230,100.00	0.195	230,100.00	0.195
余保宁	230,100.00	0.195	230,100.00	0.195	230,100.00	0.195	230,100.00	0.195
吴树荣	210,040.00	0.178	210,040.00	0.178	210,040.00	0.178	210,040.00	0.178
张宝堂	192,340.00	0.163	192,340.00	0.163	192,340.00	0.163	192,340.00	0.163
李春峰	128,620.00	0.109	128,620.00	0.109	128,620.00	0.109	128,620.00	0.109
艾华	38,940.00	0.033	38,940.00	0.033	38,940.00	0.033	38,940.00	0.033
合 计	118,000,000.00	100.00	118,000,000.00	100.00	118,000,000.00	100.00	118,000,000.00	100.00

2010 年 6 月经燕塘乳业股东会决议，燕塘投资将其持有的 26.73% 股权分别转让给广东中科白云创业投资有限公司 9.79%、广州长金投资管理有限公司 3.67%、广东中远轻工有限公司 3.255%、广东中科招商创业投资管理有限责任公司 0.515%、黄宣 0.412%、谢立民 0.412%、刘世坤 0.304%、张汉明 0.271%、吴乘云 0.228%、冯立科 0.195%、余保宁 0.195%、吴树荣 0.178%、张宝堂 0.163%、李春锋 0.109%、艾华 0.033%、广东省湛江农垦集团公司 7%。

2010 年 12 月，经广东省农垦集团公司粤垦函字[2010]239 号《关于广东燕塘乳业有限公司整体变更为股份有限公司的批复》的批准，燕塘股份公司创立大会作出决议，燕塘乳业全体股东作为发起人，将燕塘乳业依法整体变更为股份有限公司。以燕塘乳业截至 2010 年 6 月 30 日止经审计的净资产 137,138,048.93 元按 1:0.860446834 的比例折合为股本，共计 11,800 万股，每股面值 1 元；超过折合股本部分 19,138,048.93 元计入资本公积。该次股份制改制业经广东正中珠江会计师事务所有限公司广会所验字[2010]第 09006320055 号《验资报告》验证。

23、资本公积

项 目	股 本 溢 价	其他资本公积	合 计
2011年12月31日	13,320,359.12	-	13,320,359.12
加：本期增加	-	-	-
减：本期减少	-	-	-
2012年12月31日	13,320,359.12	-	13,320,359.12
加：本期增加	-	-	-
减：本期减少	-	-	-
2013年12月31日	13,320,359.12	-	13,320,359.12
加：本期增加	-	-	-
减：本期减少	-	-	-
2014年6月30日	13,320,359.12	-	13,320,359.12

(1) 公司于 2010 年 12 月 15 日由有限责任公司整体变更为股份有限公司，注册资本变更为人民币 11,800 万元。本次变更以截至 2010 年 6 月 30 日止经审计的净资产 137,138,048.93 元按 1:0.860446834 的比例折合为股本，共计 11,800 万股，每股面值 1 元；超过折合股本部分 19,138,048.93 元计入资本公积。

(2) 2011 年 12 月公司收购子公司湛江燕塘的少数股东股权，将取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司净资产份额之间的差额 5,817,689.81 元，冲减资本公积。

24、盈余公积

项 目	法定盈余公积	任意盈余公积	合 计
2011年12月31日	7,141,789.83	-	7,141,789.83
加：本期增加	6,044,352.77	-	6,044,352.77
减：本期减少	-	-	-
2012年12月31日	13,186,142.60	-	13,186,142.60
加：本期增加	6,481,491.93	-	6,481,491.93
减：本期减少	-	-	-
2013年12月31日	19,667,634.53	-	19,667,634.53
加：本期增加	-	-	-
减：本期减少	-	-	-
2014年6月30日	19,667,634.53	-	19,667,634.53

报告期内公司按母公司各期净利润的 10%计提法定盈余公积。本期增加全部为计提的法定盈余公积。

25、未分配利润

(1) 未分配利润增减变动情况如下：

项 目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
期初未分配利润	180,789,342.98	117,539,133.54	59,150,100.39	13,035,757.07
加：本期净利润	41,206,999.48	69,731,701.37	64,433,385.92	51,055,471.56
减：提取法定盈余公积	-	6,481,491.93	6,044,352.77	4,941,128.24
期末未分配利润	221,996,342.46	180,789,342.98	117,539,133.54	59,150,100.39

26、营业收入、营业成本

(1) 营业收入明细如下：

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业收入	433,304,191.93	877,813,013.11	773,994,388.44	649,024,860.53
主营业务收入	429,145,872.75	871,827,181.39	767,390,296.88	642,950,625.33
其他业务收入	4,158,319.18	5,985,831.72	6,604,091.56	6,074,235.20
营业成本	300,140,343.30	613,129,195.47	532,980,333.11	460,042,828.76
主营业务成本	295,235,290.31	607,054,838.35	526,663,081.27	454,614,898.67
其他业务成本	4,905,052.99	6,074,357.12	6,317,251.84	5,427,930.09

(2) 主营业务按产品类别分项列示如下：

产品类别	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
液体乳	141,657,733.76	101,170,537.99	280,031,301.42	218,436,008.85	267,470,966.47	206,154,799.39	247,524,781.50	188,433,916.72
花式奶	172,906,134.96	125,241,982.82	362,050,533.33	255,110,680.07	305,593,099.62	206,297,373.59	252,408,193.91	178,359,308.45
乳酸菌乳饮料	114,582,004.03	68,822,769.50	229,745,346.64	133,508,149.43	194,326,230.79	114,210,908.29	143,017,649.92	87,821,673.50
合 计	429,145,872.75	295,235,290.31	871,827,181.39	607,054,838.35	767,390,296.88	526,663,081.27	642,950,625.33	454,614,898.67

(3) 其他业务按项目类别分项列示如下：

产品类别	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
材料销售	1,799,916.94	1,682,967.66	3,914,952.90	3,911,176.04	4,767,183.55	4,535,295.77	4,417,284.80	3,948,903.53
水电费收入	392,094.15	361,293.08	1,147,976.22	1,024,728.46	1,212,899.14	1,198,340.10	1,210,687.43	1,068,865.36
其他	1,966,308.09	2,860,792.25	922,902.60	1,138,452.62	624,008.87	583,615.97	446,262.97	410,161.20
合 计	4,158,319.18	4,905,052.99	5,985,831.72	6,074,357.12	6,604,091.56	6,317,251.84	6,074,235.20	5,427,930.09

(4) 主营业务按业务地区分项列示如下：

业务地区	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
广东省内	428,423,670.58	294,721,633.84	870,526,727.69	606,127,910.04	763,732,761.17	523,942,152.96	641,645,692.92	453,695,702.88
— 珠三角地区	291,531,258.86	199,209,479.88	641,961,576.88	444,566,160.51	568,921,653.28	387,761,912.78	520,629,941.22	366,550,661.71
— 珠三角以外地区	136,892,411.72	95,512,153.96	228,565,150.81	161,561,749.53	194,811,107.89	136,180,240.18	121,015,751.70	87,145,041.17
广东省外	722,202.17	513,656.47	1,300,453.70	926,928.31	3,657,535.71	2,720,928.31	1,304,932.41	919,195.79
合 计	429,145,872.75	295,235,290.31	871,827,181.39	607,054,838.35	767,390,296.88	526,663,081.27	642,950,625.33	454,614,898.67

(5) 公司主营业务的前五名客户情况：

2011年度

客 户 名 称	收入金额	占主营业务 收入的比例
沃尔玛（中国）投资有限公司	20,312,834.27	3.16%
广州市白云区同和新农村牛奶店	10,969,514.06	1.71%
广州市白云区松洲广群牛奶经营部	10,455,753.78	1.63%
广州市花都区新华长盛商店	10,333,211.40	1.61%
肇庆市端州区力健乳品经营部	10,261,884.86	1.60%
合 计	62,333,198.37	9.71%

2012年度

客 户 名 称	收入金额	占主营业务 收入的比例
广州市白云区同和忠军牛奶店 （原广州市梅花园牛奶批发部）	13,498,295.31	1.76%
肇庆市端州区力健乳品经营部	13,158,281.53	1.71%
广州市白云区同和新农村牛奶店	13,059,023.93	1.70%
沃尔玛（中国）投资有限公司	12,576,658.67	1.64%
广州市白云区松洲广群牛奶经营部	11,999,469.95	1.57%
合 计	64,291,729.39	8.38%

2013年度

客 户 名 称	收入金额	占主营业务 收入的比例
广州市白云区松洲广群牛奶经营部	17,688,025.10	2.03%
肇庆市端州区力健乳品经营部	16,799,054.91	1.93%
广州市白云区同和忠军牛奶店 （原广州市梅花园牛奶批发部）	15,377,163.22	1.76%
佛山市南海区大沥鹏鑫食品贸易行	15,028,726.80	1.72%
广州市白云区同和新农村牛奶店	14,591,492.47	1.67%
合 计	79,484,462.50	9.11%

2014年1-6月

客 户 名 称	收入金额	占主营业务 收入的比例
佛山市南海区大沥鹏鑫食品贸易行	9,555,110.90	2.23%
广州市白云区松洲广群牛奶经营部	8,539,680.71	1.99%
肇庆市端州区力健乳品经营部	8,323,156.25	1.94%
广州市番禺区大石孔燕食品店	7,796,747.60	1.82%
广州市白云区同和忠军牛奶店 (原广州市梅花园牛奶批发部)	7,580,686.37	1.77%
合 计	41,795,381.83	9.74%

27、营业税金及附加

税 种	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
城市维护建设税	1,631,027.69	2,919,711.47	2,700,664.02	1,963,394.69
教育费附加	699,011.86	1,251,304.91	1,157,427.72	841,454.85
地方教育附加	466,007.93	834,203.30	771,615.14	560,969.91
营业税	5,504.00	9,984.00	11,844.00	1,893.50
合 计	2,801,551.48	5,015,203.68	4,641,550.88	3,367,712.95

28、销售费用

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
职工薪酬	6,876,290.74	12,728,853.53	12,830,739.71	12,478,365.20
运输费	24,213,769.38	49,784,325.51	44,183,096.52	29,343,411.56
广告宣传及促销费用	22,435,418.65	54,429,051.58	49,808,956.26	41,820,874.83
办公及修理费	1,306,161.63	2,724,588.45	3,070,538.55	2,155,475.15
业务招待费	264,294.50	395,994.30	383,053.80	332,007.80
折旧费	263,412.83	483,614.97	368,382.12	254,049.43
差旅费	653,122.00	1,281,816.03	1,266,695.76	1,123,751.86
商品损耗费	655,281.99	2,021,820.75	1,668,761.11	1,752,775.09
物料消耗	2,323,136.92	4,503,019.29	4,593,820.05	4,264,715.15
其他费用	486,439.71	895,513.66	740,659.28	388,191.12
合 计	59,477,328.35	129,248,598.07	118,914,703.16	93,913,617.19

29、管理费用

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
职工薪酬	10,011,672.45	21,358,799.25	15,788,101.48	13,923,149.26
办公及修理费	2,074,040.77	5,944,912.09	5,772,536.73	3,587,050.33
差旅费	774,423.64	1,682,546.21	1,912,828.16	1,234,090.21
业务招待费	795,728.43	1,573,687.74	1,528,894.64	996,651.70
折旧费及摊销	1,404,145.16	2,690,385.25	2,346,601.16	1,815,817.99
税金	1,210,214.57	2,843,074.66	2,237,669.92	1,871,541.64
物料消耗	204,696.13	267,208.13	439,563.98	417,333.58
聘请中介机构费	531,874.54	1,435,244.50	820,685.28	1,228,687.00
其他费用	1,044,033.26	1,202,184.46	2,046,375.64	1,116,135.58
合 计	18,050,828.95	38,998,042.29	32,893,256.99	26,190,457.29

30、财务费用

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
利息支出	1,757,666.63	4,402,048.87	4,043,723.59	4,005,948.53
减：利息收入	1,000,414.21	2,090,366.19	620,079.93	899,861.60
手续费	666,837.98	159,804.05	327,830.74	351,536.04
合 计	1,424,090.40	2,471,486.73	3,751,474.40	3,457,622.97

31、资产减值损失

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
坏账损失	266,177.80	107,572.47	-108,005.99	-235,481.89
存货跌价准备	-	135,711.06	-	-
固定资产减值损失	-	193,739.69	-	-
合 计	266,177.80	437,023.22	-108,005.99	-235,481.89

32、投资收益

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
持有至到期投资的投资收益	-	-	-	119,794.52
合 计	-	-	-	119,794.52

33、营业外收入

(1) 营业外收入明细如下：

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
非流动资产处置利得	-	3,460.00	-	4,092.23
政府补贴	304,223.16	2,825,607.67	2,059,299.87	773,698.70
其他	177,515.86	121,847.13	95,327.92	539,500.11
合 计	481,739.02	2,950,914.80	2,154,627.79	1,317,291.04

(2) 报告期内的营业外收入均计入当期非经常性损益。

(3) 报告期内收到的政府补助种类及金额详见本附注五、21、其他非流动负债。

34、营业外支出

(1) 营业外支出明细如下：

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
非流动资产处置损失	590,482.55	2,104,017.86	1,321,683.84	366,090.61
捐赠支出	150,500.00	51,000.00	8,000.00	78,000.00
其他	128,787.30	272,524.03	280,545.75	1,056,767.20
合 计	869,769.85	2,427,541.89	1,610,229.59	1,500,857.81

(2) 报告期内的营业外支出均计入当期非经常性损益。

35、所得税

(1) 报告期内各年度所得税费用：

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
按规定计算本期所得税	7,818,417.35	20,024,514.71	16,800,744.85	11,236,728.32
递延所得税调整	2,043,271.29	-1,298,562.45	-626,646.97	-773,078.56
合 计	9,861,688.64	18,725,952.26	16,174,097.88	10,463,649.76

(2) 公司报告期内企业所得税的优惠详见本附注三。

36、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
基本每股收益	0.35	0.59	0.55	0.43
稀释每股收益	0.35	0.59	0.55	0.43

(1) 基本每股收益计算过程

2014年1-6月	
归属于公司普通股股东的净利润	41,206,999.48/118,000,000.00=0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	41,492,076.63/118,000,000.00=0.35
2013年度	
归属于公司普通股股东的净利润	69,731,701.37 /118,000,000.00=0.59
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	69,704,438.63 /118,000,000.00=0.59
2012年度	
归属于公司普通股股东的净利润	64,433,385.92/118,000,000.00=0.55
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	64,162,965.82/118,000,000.00=0.54
2011年度	
归属于公司普通股股东的净利润	51,055,471.56/118,000,000.00=0.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	51,115,906.88/118,000,000.00=0.43

(2) 本公司各报告期内不存在发行可转换公司债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股，因此，稀释每股收益与基本每股收益相同。

37、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
政府补助	1,150,000.00	531,500.00	5,822,000.00	2,300,000.00
银行存款利息收入	1,138,917.83	1,586,189.79	620,079.93	899,861.60
营业外收入	183,071.40	125,304.73	36,192.10	108,168.20
往来款及其他（注）	942,518.46	2,598,817.01	1,362,640.05	2,626,479.63
合 计	3,414,507.69	4,841,811.53	7,840,912.08	5,934,509.43

注：收到往来款及其他的现金主要为公司收取经销商的经营保证金和包装物押金等杂项。

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业费用及管理费用	54,468,595.82	115,108,600.81	101,765,142.50	80,514,767.92
财务费用	530,265.87	159,804.05	327,830.74	351,536.04
营业外支出	279,287.30	322,820.38	288,173.39	1,134,767.20
往来款及其他（注）	447,117.00	1,136,746.00	1,331,065.05	1,991,290.37
合 计	55,725,265.99	116,727,971.24	103,712,211.68	83,992,361.53

注：支付往来款及其他的现金主要为公司退还经销商的经营保证金和包装物押金等杂项。

38、现金流量表补充资料

(1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补 充 资 料	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	40,894,152.18	70,310,884.30	65,291,376.21	51,760,681.25
加：资产减值准备	266,177.80	437,023.22	-108,005.99	-235,481.89
固定资产折旧、生产性生物资产折旧	12,565,964.98	20,813,544.08	18,476,999.95	14,682,157.35
无形资产摊销	546,234.91	977,676.27	873,129.75	585,535.85
长期待摊费用摊销	110,366.10	883,496.11	883,903.68	761,832.06
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）	589,505.75	2,047,087.00	1,031,881.28	165,578.74
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	976.80	53,470.86	289,802.56	196,419.64
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	1,757,666.63	4,402,048.87	4,043,723.59	4,005,948.53
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-	-119,794.52
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,043,271.29	-1,298,562.45	-626,646.97	-773,078.56
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）	-9,195,723.77	-10,502,656.65	-6,281,895.33	-4,054,388.75
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,504,674.08	-10,385,585.81	1,648,438.47	1,291,085.13
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-26,622,056.56	30,746,601.59	29,649,827.86	2,892,809.17
其他		-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	11,451,862.03	108,485,027.39	115,172,535.06	71,159,304.00

补 充 资 料	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
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	135,437,006.36	156,591,626.70	94,307,227.25	43,460,857.27
减：现金的年初余额	156,591,626.70	94,307,227.25	43,460,857.27	40,361,245.66
加：现金等价物的期末余额	-	-	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-21,154,620.34	62,284,399.45	50,846,369.98	3,099,611.61

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：				
1. 取得子公司及其他营业单位的价格		36,168,230.00	-	-
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		36,168,230.00	-	-
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		28,035,432.38	-	-
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		8,132,797.62	-	-
4. 取得子公司的净资产		51,100,940.73	-	-
流动资产		31,355,318.51	-	-
非流动资产		22,360,408.81	-	-
流动负债		2,614,786.59	-	-
非流动负债		-	-	-
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：				
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		-	-	-
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		-	-	-
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		-	-	-
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-	-
4. 处置子公司的净资产		-	-	-
流动资产		-	-	-
非流动资产		-	-	-
流动负债		-	-	-
非流动负债		-	-	-

(3) 现金和现金等价物

项 目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
一、现金	135,437,006.36	156,591,626.70	94,307,227.25	43,460,857.27
其中：库存现金	115,660.54	86,811.42	38,809.17	46,757.96
可随时用于支付的银行存款	135,321,345.82	156,504,815.28	94,268,418.08	43,414,099.31
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	135,437,006.36	156,591,626.70	94,307,227.25	43,460,857.27
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物			-	-

六、关联方关系及其交易

1、本公司母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业的最终控制方	组织机构代码
广东省燕塘投资有限公司	控制	有限责任公司	广州	李志平	实业投资	8000 万	57.00	57.00	广东省农垦集团公司	736192551

2、本公司子公司情况

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	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
湛江燕塘乳业有限公司	全资子公司	有限责任公司	湛江	邱广	生产及销售	5600 万元	100	100	761568696
汕头市燕塘乳业有限公司	控股子公司	有限责任公司	汕头	吴乘云	生产及销售	1000 万元	60	60	677071601
广东燕隆乳业科技有限公司	全资子公司	有限责任公司	广州	冯立科	研究与开发	28900 万元	100	100	572188416
湛江燕塘澳新牧业有限公司	控股子公司	有限责任公司	湛江	张汉明	奶牛养殖	5180 万元	70	70	564531958

3、其他关联方

关 联 方 名 称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
广东省农垦集团公司	实际控制人	190380269
广东省农垦总局	实际控制人	006939975
广东省粤垦投资有限公司	同一实际控制人	734994534
广东省湛江农垦集团公司	同一实际控制人	19441493X
广东省燕塘企业总公司	同一实际控制人	190332881
广东龙燕经济发展有限公司	受同一母公司控制	759235104
广东省农垦集团进出口有限公司	同一实际控制人	70766154X
广东国营燕塘牛奶公司	同一实际控制人	190332443
广东燕塘物业管理有限公司	受同一母公司控制	231111920
广州市燕塘农贸市场有限公司	受同一母公司控制	726796546
广东农垦燕岭大厦有限公司（原广东农垦燕岭大厦联合公司）	同一实际控制人	190331053
广州广垦仓储有限公司(原广州龙新隆贸易发展有限公司)	同一实际控制人	728204487
广东省湛江农垦集团糖业销售有限公司	同一实际控制人	707908979
湛江肯富置业有限公司	同一实际控制人	752879169
广东省红五月农场	同一实际控制人	197324526
广东省国营湖光农场	同一实际控制人	194382202
广东省广垦橡胶集团有限公司	同一实际控制人	742981944
广东省广垦橡胶集团销售有限公司	同一实际控制人	791042214
广州市粤垦房地产开发有限公司	同一实际控制人	231243835
广东省燕塘环力有限公司	同一实际控制人	231115411
广东新时代物业管理服务公司	同一实际控制人	190377211
广东绿色国际旅行社	同一实际控制人	190338116
关键管理人员或与其关系密切的家庭成员		

关键管理人员包括公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员；与其关系密切的家庭成员指在处理与公司的交易时有可能影响某人或受其影响的家庭成员。

4、关联方交易

(1) 采购商品、接受劳务的关联交易

关 联 方	关联交 易内容	关联交易定价方 式及决策程序	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
			金额	占同类交易金额 的比例(%)	金额	占同类交易金额 的比例(%)	金 额	占同类交易金额 的比例(%)	金 额	占同类交易金额 的比例(%)
广东省湛江农垦集团 糖业销售有限公司	采购 白糖	市场价	-	-	-	-	-	-	178,974.36	0.04

(2) 销售商品、提供劳务的关联交易

关 联 方	关联交 易内容	关联交易 定价方式 及决策程 序	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
			金 额	占同类交 易金额的 比例(%)	金 额	占同类交 易金额的 比例(%)	金 额	占同类交 易金额的 比例(%)	金 额	占同类交 易金额的 比例(%)
广东省农垦集团公司	销售产品	市场价	4,990.99	0.001	87,029.03	0.010	342,879.03	0.044	175,662.40	0.027
广东省广垦橡胶集团有限公司	销售产品	市场价	9,487.18	0.002	28,904.28	0.003	39,572.66	0.005	4,786.32	0.001
广东省广垦橡胶集团销售有限公司	销售产品	市场价	9,487.18	0.002	36,483.76	0.004	44,786.33	0.006	21,538.45	0.003
广东省农垦总局	销售产品	市场价	3,636.75	0.001	35,602.00	0.004	80,191.91	0.010	126,685.63	0.020
广东省燕塘环力有限公司	销售产品	市场价	2,619.47	0.001	18,957.27	0.002	27,051.28	0.003	28,165.80	0.004
广东省燕塘投资有限公司	销售产品	市场价	46,404.26	0.011	195,534.74	0.022	283,706.57	0.037	301,416.92	0.046
广东新时代物业管理服务公司	销售产品	市场价	167,923.13	0.039	57,777.78	0.007	243,605.58	0.031	-	-

广东燕塘乳业股份有限公司

财务报表附注

2011年度、2012年度、2013年度、2014年1-6月

单位：人民币元

关 联 方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
			金 额	占同类交易金额的比例(%)	金 额	占同类交易金额的比例(%)	金 额	占同类交易金额的比例(%)	金 额	占同类交易金额的比例(%)
广东燕塘物业管理有限公司	销售产品	市场价	12,991.45	0.003	12,794.87	0.001	28,461.55	0.004	33,504.27	0.005
广州市燕塘农贸市场有限公司	销售产品	市场价	-	-	16,923.08	0.002	-	-	-	-
广州市粤垦房地产开发有限公司	销售产品	市场价	31,623.94	0.007	257,948.71	0.029	130,079.47	0.017	260,728.07	0.040
广东农垦燕岭大厦有限公司(原广东农垦燕岭大厦联合公司)	销售产品	市场价	177,009.55	0.041	521,660.08	0.059	520,971.83	0.067	463,248.12	0.071
广东省农垦集团进出口有限公司	销售产品	市场价	34,635.36	0.008	49,614.02	0.006	219,961.48	0.028	114,828.81	0.018
广东龙燕经济发展有限公司	销售产品	市场价	-	-	24,145.30	0.003	53,504.28	0.007	28,717.95	0.004
广东绿色国际旅行社	销售产品	市场价	-	-	5,709.40	0.001	15,767.33	0.002	14,358.96	0.002
广东省国营湖光农场	销售产品	市场价	-	-	-	-	-	-	14,562.35	0.002
广东省湛江农垦集团公司	销售产品	市场价	-	-	54,282.90	0.006	39,312.91	0.005	17,148.48	0.003
广东燕塘物业管理有限公司	水电费	市场价	-	-	-	-	-	-	30,547.47	0.005
广州市燕塘农贸市场有限公司	水电费	市场价	-	-	-	-	-	-	191,350.21	0.029
广东龙燕经济发展有限公司	水电费	市场价	-	-	-	-	-	-	187,617.05	0.029

(3) 关联承包情况

出包方名称	承包方名称	承包资产类型	承包起始日	承包终止日	承包费定价依据
广东省红五月农场	广东燕塘乳业股份有限公司	280 亩土地	2009 年 9 月 9 日	2039 年 9 月 9 日	根据市场水平确定交易价格

年度确认承包费	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
金 额	55,999.98	111,999.96	112,000.04	111,999.96

2009 年 9 月、2010 年 11 月，公司与关联方广东省红五月农场签订《土地承包合同书》(200903 号)、《补充协议》及《补充合同书》，约定公司向广东省红五月农场承包土地 280 亩，用于奶牛生产基地建设。承包使用时间从 2009 年 9 月 9 日至 2039 年 9 月 9 日止，共 30 年，约定支付土地补偿款 1,805,100.00 元，土地承包费价格如下：

时 间	承包费价格
第 1-10 年	400 元/亩/年
第 11-20 年	450 元/亩/年
第 21-30 年	500 元/亩/年

(4) 关联租赁情况

公司承租情况表：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据
广东燕塘物业管理有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	包装大楼	2004 年 7 月 1 日	2011 年 6 月 30 日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司(原广州龙新隆贸易发展有限公司)	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2010 年 6 月 1 日	2015 年 5 月 31 日	根据市场水平确定交易价格

年 度 确 认 的 租 赁 费	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
广东燕塘物业管理有限公司	-	-	-	235,902.40
广州广垦仓储有限公司(原广州龙新隆贸易发展有限公司)	229,245.27	441,509.40	463,584.90	468,000.00
合 计	229,245.27	441,509.40	463,584.90	703,902.40

年度确认的与租赁相关的费用	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
广州广垦仓储有限公司(原广州龙新隆贸易发展有限公司)收取的装卸费等	347,529.26	744,138.26	632,061.62	281,288.00
合 计	347,529.26	744,138.26	632,061.62	281,288.00

1、2004 年 6 月，公司与广东燕塘物业管理有限公司签定《租赁合同》，约定 2004 年 7 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日租赁该公司包装大楼，建筑面积为 5,486.40 平方米，月租金 35,661.74 元，并自 2009 年 7 月 1 日起每年递增 5%。公司在 2011 年 6 月通过转让的方式取得包装大楼的所有权，转让价为 1,990.44 万元，租赁随之终止。

2、2010 年 5 月，公司与广州广垦仓储有限公司签订《仓储合同》（穗广垦仓储代字[2010]年 B018 号），租赁该公司位于广州市天河区广汕一路 680 号龙洞库区的三号仓库一层 1 号位，面积 1,500 平方米，租期为 2010 年 6 月 1 日至 2012 年 5 月 31 日，仓储保管费按每月 26 元/平方米，月租金 39,000.00 元，装卸费按普通货物 12 元/吨，个别如吸管等轻抛货物按 0.20 元 / 箱计算。

2012 年 5 月，公司与广州广垦仓储有限公司续签仓储合同，租期为 2012 年 6 月 1 日至 2014 年 5 月 31 日，仓储保管费按每月 26 元/平方米，月租金 39,000.00 元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2014 年 5 月，公司与广州广垦仓储有限公司续签仓储合同，租期为 2014 年 6 月 1 日至 2015 年 5 月 31 日，仓储费按 32 元/平方米计算每月 48,000.00 元，理货服务费按 6 元/平方米计算每月 9,000.00 元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

（5）关联担保情况

担 保 方	被 担 保 方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
2011 年					
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	10,000,000.00	2011-2-23	2012-2-23	是
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	10,000,000.00	2011-3-9	2012-3-8	是
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	20,000,000.00	2011-4-8	2012-4-8	是
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	最高额为 4,000 万元，其中提取贷款 1,000 万元	2011-6-3	2012-6-2	是
		最高额为 4,000 万元，其中提取贷款 1,000 万元	2011-12-14	2012-12-2	是

广东燕塘乳业股份有限公司

财务报表附注

2011 年度、2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月

单位：人民币元

担 保 方	被 担 保 方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
2012 年					
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	最高额为 8,000 万元，其中提取贷款 1,000 万元	2012-3-21	2013-3-19	是
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	最高额为 8,000 万元，其中提取贷款 1,000 万元	2012-4-1	2013-4-1	是
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	最高额为 4,000 万元，其中提取贷款 1,000 万元	2012-2-10	2012-12-2	是
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	最高额为 4,000 万元，其中提取贷款 1,000 万元	2012-3-8	2012-9-8	是
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	最高额为 8,000 万元，其中提取贷款 1,000 万元	2012-6-14	2013-6-14	是
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	最高额为 8,000 万元，其中提取贷款 2,000 万元	2012-10-12	2013-9-27	是
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	最高额为 8,000 万元，其中提取贷款 1,000 万元	2012-12-18	2013-7-9	是
2013 年度					
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	最高额为 15,000 万元，其中提取贷款 3,000 万元	2013-3-14	2013-7-2	是
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	最高额为 15,000 万元，其中提取贷款 3,000 万	2013-1-17	2014-1-16	是
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	最高额为 15,000 万元，其中提取贷款 2,000 万元，提前归还 1,000 万	2013-10-12	2014-10-11	否
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	最高额为 12,000 万元，其中提取贷款 2,000 万	2013-11-14	2014-11-14	否
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	最高额为 12,000 万元，其中提取贷款 2,000 万	2013-11-26	2014-11-26	否
2014 年 1-6 月					
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	最高额为 12,000 万元，其中提取贷款 1,000 万	2014-5-16	2015-5-16	否
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	最高额为 15,000 万元，其中提取贷款 2,000 万元	2014-5-22	2015-5-21	否

(6) 关联方资产转让情况

2011 年 6 月，公司向关联方广东燕塘物业管理有限公司购买位于燕塘股份公司内的包装大楼（广州市天河区广汕公路北猫儿岗燕塘 1 号大院自编 6、7 号楼），转让价为 1,990.44 万元。经广东中广信资产评估有限公司出具的中广信评报字〔2011〕第 127 号评估报告书确认包装大楼的评估值为 1,990.44 万元。

(7) 与关联方共同投资

2004 年 4 月，公司和关联方广东省国营湖光农场、湛江肯富置业有限公司分别以现金人民币 510 万元、400 万元及 90 万元共同出资设立湛江燕塘，注册资本为人民币 1,000 万元。

2009 年 12 月，公司和关联方广东省国营湖光农场、湛江肯富置业有限公司分别以现金向湛江燕塘增资人民币 1,224 万元、960 万元、216 万元，湛江燕塘的注册资本变更为人民币 3,400 万元。

2010 年 4 月，公司以现金向湛江燕塘增资人民币 2,200 万元，湛江燕塘的注册资本变更为人民币 5,600 万元，本次变更完成后，公司和关联方广东省国营湖光农场、湛江肯富置业有限公司的持股比例分别为 70.25%、24.29%、5.46%。

2011 年 12 月，公司收购广东省国营湖光农场和湛江肯富置业有限公司分别持有湛江燕塘 24.29%和 5.46%的股权。股权收购价按评估值确定为人民币 2,071.195 万元。公司的持股比例变更为 100%。

(8) 其他关联交易

从 2011 年至 2014 年 6 月，燕塘股份公司接受关联方广东农垦燕岭大厦有限公司提供的餐饮及住宿服务的收费金额如下：

2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度	合计
52,243.00	24,072.00	41,210.40	73,325.90	190,851.30

5、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	2014.6.30		2013.12.31		2012.12.31		2011.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	广东省红五月农场	130,666.74	-	186,666.72	-	298,666.68	-	74,666.72	-
其他应收款	广州广垦仓储有限公司 (广州龙新隆贸易发展有限公司)	41,400.00	41,400.00	41,400.00	41,400.00	41,400.00	41,400.00	41,400.00	20,700.00

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
其他应付款	广东省国营湖光农场	-	-	-	8,286,242.00
其他应付款	湛江肯富置业有限公司	-	-	-	1,862,613.00

七、或有事项

公司无应披露未披露的重大或有事项。

八、承诺事项

公司无应披露未披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项的非调整事项

2014 年 7 月 28 日经公司董事会决议，公司拟以 2014 年度 1-6 月实现的可分配利润为基础向全体股东派发现金股利，股利分配原则：以公司总股本 11,800 万股为基数，每股派送现金股利人民币 0.3 元（含税），合计人民币 3,540.00 万元。

2014 年 7 月 28 日经公司董事会决议，公司拟出资人民币 980 万元，在汕尾陆丰市设立全资子公司，主营奶牛、种牛养殖及销售等业务。

除上述事项外，公司无其他应披露未披露的资产负债表日后事项的非调整事项。

十、其他重要事项

公司无应披露未披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按类别列示如下：

类 别	2014.6.30			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	15,750,855.40	100.00	788,950.39	5.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	15,750,855.40	100.00	788,950.39	5.01

类 别	2013.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	11,498,272.95	100.00	579,166.38	5.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	11,498,272.95	100.00	579,166.38	5.04

(2) 组合中采用账龄分析法计提坏账准备明细如下：

账 龄	2014.6.30			2013.12.31		
	金 额	比例(%)	坏账准备	金 额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	15,745,224.91	99.96	787,261.24	11,481,262.03	99.85	574,063.10
1-2 年	5,630.49	0.04	1,689.15	17,010.92	0.15	5,103.28
合 计	15,750,855.40	100.00	788,950.39	11,498,272.95	100.00	579,166.38

(3) 应收账款金额前五名单位情况：

单 位 名 称	与本公司 关系	2014.6.30	账 龄	占总额的 比例(%)
增城市教育局	客户	2,183,130.10	1 年以内	13.86
广州易初莲花连锁超市有限公司	客户	1,951,996.20	1 年以内	12.39
沃尔玛(中国)投资有限公司	客户	1,869,381.81	1 年以内	11.87
广州百佳超级市场有限公司	客户	1,775,180.70	1 年以内	11.27
广州家广超市有限公司	客户	1,334,300.29	1 年以内	8.47
合 计	-	9,113,989.10	-	57.86

(4) 截至 2014 年 6 月 30 日止，应收账款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方单位欠款。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按类别分析列示如下：

类 别	2014.6.30			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	38,817,728.97	100.00	156,731.96	0.40
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合 计	38,817,728.97	100.00	156,731.96	0.40
类 别	2013.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	24,946,952.15	100.00	181,448.07	0.73
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合 计	24,946,952.15	100.00	181,448.07	0.73

(2) 组合中采用账龄分析法计提坏账准备明细如下：

账 龄	2014.6.30			2013.12.31		
	金 额	比例(%)	坏账准备	金 额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	38,597,010.84	99.43	37,391.33	24,549,999.02	98.41	27,499.95
1-2 年	156,488.00	0.40	62,324.00	347,150.01	1.39	104,145.00
2-3 年	64,230.13	0.17	57,016.63	-	-	-
3 年以上	-	-	-	49,803.12	0.20	49,803.12
合 计	38,817,728.97	100.00	156,731.96	24,946,952.15	100.00	181,448.07

(3) 其他应收款金额前五名单位明细如下：

客 户 类 别	与本公司关系	2014.6.30	账龄	占总额比例%
湛江燕塘乳业有限公司	子公司	22,404,109.39	1 年以内	57.72
湛江燕塘澳新牧业有限公司	子公司	15,500,000.00	1 年以内	39.93
广州谷裕市场管理有限公司	仓库出租方	176,022.00	1 年以内	0.45
梁毅	公司职员	150,320.00	1 年以内	0.39
广州莱佛士物业服务有限公司	代收付水电费	136,971.89	1 年以内	0.35
合 计	-	38,367,423.28	-	98.84

(4) 截至 2014 年 6 月 30 日止，其他应收款余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 截至 2014 年 6 月 30 日止，其他应收款余额中持有关联方单位款项情况如下：

单 位 名 称	2014.6.30	2013.12.31
广州广垦仓储有限公司(原广州龙新隆贸易发展有限公司)	41,400.00	41,400.00
湛江燕塘乳业有限公司	22,404,109.39	24,000,000.00
湛江燕塘澳新牧业有限公司	15,500,000.00	-

3、长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	2013.12.31	增减变动	2014.6.30	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备
湛江燕塘乳业有限公司	成本法	60,051,950.00	60,051,950.00	-	60,051,950.00	100.00	100.00	-	-
汕头市燕塘乳业有限公司	成本法	6,000,000.00	6,000,000.00	-	6,000,000.00	60.00	60.00	-	-
广东燕隆乳业科技有限公司	成本法	283,220,000.00	283,220,000.00	-	283,220,000.00	98.00	98.00	-	-
湛江澳新牧业发展有限公司	成本法	12,917,225.00	12,917,225.00	-	12,917,225.00	25.00	25.00	-	-
合 计		362,189,175.00	362,189,175.00	-	362,189,175.00	-	-	-	-

4、营业收入、营业成本

(1) 营业收入明细如下:

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
营业收入	393,610,986.00	803,447,284.48	709,919,885.60	597,092,659.01
主营业务收入	391,114,556.26	791,974,403.46	702,245,470.44	589,154,896.03
其他业务收入	2,496,429.74	11,472,881.02	7,674,415.16	7,937,762.98
营业成本	272,681,693.74	566,217,812.94	491,458,243.56	423,773,592.84
主营业务成本	270,357,367.62	556,517,422.03	484,139,736.54	416,419,564.05
其他业务成本	2,324,326.12	9,700,390.91	7,318,507.02	7,354,028.79

(2) 主营业务按产品类别分项列示如下：

产品或 业务类别	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
液体乳	131,648,159.70	94,068,482.83	259,589,654.88	203,956,820.68	250,353,658.78	194,275,206.21	227,812,667.01	174,946,021.22
花式奶	157,490,308.88	114,470,303.59	330,028,633.55	235,165,835.61	278,768,779.44	188,106,723.10	231,047,334.32	163,036,175.54
乳酸菌乳饮料	101,976,087.68	61,818,581.20	202,356,115.03	117,394,765.74	173,123,032.22	101,757,807.23	130,197,293.45	78,363,651.39
原奶	-	-	-	-	-	-	97,601.25	73,715.90
合 计	391,114,556.26	270,357,367.62	791,974,403.46	556,517,422.03	702,245,470.44	484,139,736.54	589,154,896.03	416,419,564.05

(3) 其他业务按项目类别分项列示如下：

产品类别	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
材料销售	1,934,731.24	1,812,594.41	4,353,791.07	4,318,143.71	5,949,284.22	5,676,888.80	6,622,678.55	6,157,787.70
水电费收入	392,094.15	361,293.08	1,147,976.22	1,024,728.46	1,212,899.14	1,198,340.10	1,210,687.43	1,068,865.36
其他	169,604.35	150,438.63	5,971,113.73	4,357,518.74	512,231.80	443,278.12	104,397.00	127,375.73
合 计	2,496,429.74	2,324,326.12	11,472,881.02	9,700,390.91	7,674,415.16	7,318,507.02	7,937,762.98	7,354,028.79

(4) 主营业务按业务地区分项列示如下：

产品或业务地区	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
广东省内	390,709,714.21	270,094,623.64	791,033,437.55	555,864,093.79	701,393,751.70	483,580,836.62	588,165,416.47	415,756,748.47
— 珠三角地区	291,519,417.45	200,826,591.56	641,961,576.88	447,896,490.94	568,921,653.28	387,761,912.78	520,629,941.22	366,550,661.70
— 珠三角以外地区	99,190,296.76	69,268,032.08	149,071,860.67	107,967,602.85	132,472,098.42	95,818,923.84	67,535,475.25	49,206,086.77
广东省外	404,842.05	262,743.98	940,965.91	653,328.24	851,718.74	558,899.92	989,479.56	662,815.58
合 计	391,114,556.26	270,357,367.62	791,974,403.46	556,517,422.03	702,245,470.44	484,139,736.54	589,154,896.03	416,419,564.05

(5) 公司主营业务的前五名客户情况：

2011 年度

客 户 名 称	收 入 金 额	占主营业务 收入的比例
沃尔玛（中国）投资有限公司	18,461,072.12	3.13%
广州市白云区同和新农村牛奶店	10,969,514.06	1.86%
广州市白云区松洲广群牛奶经营部	10,455,753.78	1.77%
广州市花都区新华长盛商店	10,333,211.40	1.75%
肇庆市端州区力健乳品经营部	10,261,884.86	1.74%
合 计	60,481,436.22	10.25%

2012 年度

客 户 名 称	收 入 金 额	占主营业务 收入的比例
广州市白云区同和忠军牛奶店 (广州市梅花园牛奶批发部)	13,498,295.31	1.92%
肇庆市端州区力健乳品经营部	13,158,281.53	1.87%
广州市白云区同和新农村牛奶店	13,059,023.93	1.86%
广州市白云区松洲广群牛奶经营部	11,999,469.95	1.71%
广州市天河区元岗祝记南华燕塘牛奶店	11,895,023.88	1.69%
合 计	63,610,094.60	9.05%

2013 年度

客 户 名 称	收 入 金 额	占主营业务 收入的比例
广州市白云区松洲广群牛奶经营部	17,688,025.10	2.23%
肇庆市端州区力健乳品经营部	16,799,054.91	2.12%
广州市白云区同和忠军牛奶店 (广州市梅花园牛奶批发部)	15,377,163.22	1.94%
佛山市南海区大沥鹏鑫食品贸易行	15,028,726.80	1.90%
广州市白云区同和新农村牛奶店	14,591,492.47	1.84%
合 计	79,484,462.50	10.03%

2014 年 1-6 月

客 户 名 称	收 入 金 额	占主营业务 收入的比例
佛山市南海区大沥鹏鑫食品贸易行	9,555,110.90	2.44%
广州市白云区松洲广群牛奶经营部	8,539,680.71	2.18%
肇庆市端州区力健乳品经营部	8,323,156.25	2.13%
广州市番禺区大石孔燕食品店	7,796,747.60	1.99%
广州市白云区同和忠军牛奶店 (广州市梅花园牛奶批发部)	7,580,686.37	1.94%
合 计	41,795,381.83	10.68%

5、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
成本法核算的长期股权投资收益	1,200,000.00	-	-	-
持有至到期投资的投资收益	-	-	-	119,794.52
合 计	1,200,000.00	-	-	119,794.52

6、现金流量表补充资料

(1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补 充 资 料	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	42,114,366.80	64,814,919.25	60,443,527.72	49,411,282.40
加：资产减值准备	185,067.90	415,213.48	-153,731.80	-196,512.73
固定资产折旧、生产性生物资产折旧	9,443,355.98	16,216,738.55	14,824,808.74	11,786,732.39
无形资产摊销	222,311.98	312,297.03	207,750.51	177,999.96
长期待摊费用摊销	85,476.00	497,963.47	497,963.64	375,892.02
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）	497,809.16	2,047,087.00	1,031,881.28	169,586.43

补 充 资 料	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-	53,202.94	-	192,118.70
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-	-	-	-
财务费用（收益以“－”号填列）	1,757,666.63	4,402,048.87	4,043,723.59	4,005,948.53
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,200,000.00	-	-	-119,794.52
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,675,329.87	-1,165,507.57	-351,269.85	-665,791.07
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）	-6,493,125.57	-10,117,653.75	-3,072,083.60	-3,289,945.66
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-31,063,516.20	-32,245,583.00	-8,543,110.08	-2,086,859.32
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	12,640,148.24	193,104,128.58	31,668,072.61	17,547,469.14
其他	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	29,864,890.79	238,334,854.85	100,597,532.76	77,308,126.27
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	69,374,663.95	50,364,716.84	9,769,487.81	14,914,448.48
减：现金的年初余额	50,364,716.84	9,769,487.81	14,914,448.48	20,305,071.20
加：现金等价物的期末余额		-	-	-
减：现金等价物的年初余额		-	-	-
现金及现金等价物净增加额	19,009,947.11	40,595,229.03	-5,144,960.67	-5,390,622.72

十二、补充资料

1、非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号——非经常性损益（2008 年修订）》（“[2008]43 号”），本公司非经常性损益如下：

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
1、非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-590,482.55	-2,100,557.86	-1,321,683.84	-361,998.38
2、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-	-
3、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	304,223.16	2,825,607.67	2,059,299.87	773,698.70
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
5、企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	-	-	-	-
6、非货币性资产交换损益	-	-	-	-
7、委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-	-
8、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	-	-	-	-
9、债务重组损益	-	-	-	-
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
11、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	-	-	-	-
12、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	-	-	-	-
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
14、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	-	-	-	119,794.52
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-	-
16、对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
17、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	-	-	-	-
18、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	-	-	-	-
19、受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
20、除上述各项之外的营业外收支净额	-101,771.44	-201,676.90	-193,217.83	-595,267.09
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
小计	-388,030.83	523,372.91	544,398.20	-63,772.25
减：非经常性损益相应的所得税	-78,334.35	499,333.91	348,534.58	-2,744.93
减：少数股东损益影响数	-24,619.33	-3,223.74	-74,556.48	-592.00
非经常性损益影响的净利润	-285,077.15	27,262.74	270,420.10	-60,435.32
归属于母公司普通股股东的净利润	41,206,999.48	69,731,701.37	64,433,385.92	51,055,471.56
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	41,492,076.63	69,704,438.63	64,162,965.82	51,115,906.88

2、净资产收益率和每股收益

报 告 期 利 润		加权平均净资产收益率	每 股 收 益	
			基本每股收益	稀释每股收益
2014 年 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	11.69%	0.35	0.35
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.77%	0.35	0.35
2013 年度	归属于公司普通股股东的净利润	23.49%	0.59	0.59
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.48%	0.59	0.59
2012 年度	归属于公司普通股股东的净利润	28.04%	0.55	0.55
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	27.92%	0.54	0.54
2011 年度	归属于公司普通股股东的净利润	28.70%	0.43	0.43
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	28.73%	0.43	0.43

3、净资产收益率和每股收益的计算过程

①加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = \frac{P}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0}$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

②基本每股收益=P÷S

$$S=S_0+S_1+Si\times Mi\div M_0-Sj\times Mj\div M_0-Sk$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

③稀释每股收益的计算公式如下：

稀释每股收益 = $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] \div (S_0 + S_1 + Si \times Mi \div M_0 - Sj \times Mj \div M_0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P 为报告期利润；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

4、公司主要会计报表项目的变动情况说明

(1)、货币资金

2012 年 12 月 31 日余额 94,307,227.25 元，较 2011 年 12 月 31 日余额 43,460,857.27 元增加 116.99%，主要因为公司营业利润增长较多使得经营活动现金净流入额增加，并且购置长期资产的投资活动现金净流出额减少所致。

2013 年 12 月 31 日余额 156,591,626.70 元，较 2012 年 12 月 31 日余额 94,307,227.25 元增加 66.04%，主要因为公司经营活动现金净流入额较多以及增加银行借款，并且购置长期资产的投资活动现金净流出额减少所致。

(2)、应收账款

2014 年 6 月 30 日余额 16,060,365.31 元，较 2013 年 12 月 31 日余额 11,495,715.05 元增加 39.71%，主要因为机团渠道新增应收增城市教育局销售款 218 万元，并且商超渠道的应收账款随着销售略有增加而增加。

(3)、预付款项

2012 年 12 月 31 日余额 15,993,672.94 元，较 2011 年 12 月 31 日余额 25,318,506.89 元减少 36.83%，主要为新购的奶牛到达分公司红五月良种奶牛场，预付奶牛款约 900 万元结转入生产性生物资产所致。

(4)、存货

2012 年 12 月 31 日余额 42,567,105.24 元，较 2011 年 12 月 31 日余额 36,285,209.91 元增加 17.31%，主要为公司为满足销售需求，增加原材料和产成品库存所致。

2013 年 12 月 31 日余额 52,934,050.83 元，较 2012 年 12 月 31 日余额 42,567,105.24 元增加 24.35%，主要为公司为满足销售需求，增加原材料、包装物和产成品库存所致。

(5)、固定资产

2013 年 12 月 31 日余额 258,806,631.85 元，较 2012 年 12 月 31 日余额 220,676,477.90 元增加 17.28%，主要为通过非同一控制下合并取得固定资产净值 2,203 万元，以及在建工程完工转入 2,242 万元。

(6)、在建工程

2012 年 12 月 31 日余额 1,709,512.37 元，较 2011 年 12 月 31 日余额 0.00 元增加 100.00%，为子公司湛江燕塘进行 UHT 生产线二期技改工程所致。

2013 年 12 月 31 日余额 2,966,913.88 元，较 2012 年 12 月 31 日余额 1,709,512.37 元增加 73.55%，主要为公司新增无菌包灌装线工程所致。

2014 年 6 月 30 日余额 470,091.62 元，较 2013 年 12 月 31 日余额 2,966,913.88 元减少 84.16%，为公司无菌包灌装线工程投入使用所致。

(7)、生产性生物资产

2012 年 12 月 31 日余额 33,451,483.48 元，较 2011 年 12 月 31 日余额 19,327,464.52 元增加 73.08%，主要为公司购置奶牛所致。

2014 年 6 月 30 日余额 61,642,005.04 元，较 2013 年 12 月 31 日余额 38,074,241.46 元增加 61.90%，主要为分公司阳江牧场、子公司澳新牧场购置奶牛所致。

(8)、长期待摊费用

2012 年 12 月 31 日余额 1,347,471.91 元，较 2011 年 12 月 31 日余额 2,231,375.59 元减少 39.61%，主要为长期待摊费用按期摊销所致。

2013 年 12 月 31 日余额 588,426.33 元，较 2012 年 12 月 31 日余额 1,347,471.91 元减少 56.33%，主要为长期待摊费用按期摊销所致。

(9)、递延所得税资产

2014 年 6 月 30 日余额 3,635,030.41 元，较 2013 年 12 月 31 日余额 5,678,301.70 元减少 35.98%，主要为费用时间性差异影响数减少所致。

(10)、应付账款

2013 年 12 月 31 日余额 94,832,664.01 元，较 2012 年 12 月 31 日余额 76,921,478.43 元增加 23.29%，主要为应付原材料采购款增加所致。

2014 年 6 月 30 日余额 65,782,707.80 元，较 2013 年 12 月 31 日余额 94,832,664.01 元减少 30.63%，主要为应付原材料采购款减少所致。

(11)、应付职工薪酬

2014 年 6 月 30 日余额 5,636,732.71 元，较 2013 年 12 月 31 日余额 12,287,239.57 元减少 54.13%，主要为 2013 年末应付职工薪酬已在本年完成发放所致。

(12)、应交税费

2012 年 12 月 31 日余额 7,070,914.33 元，较 2011 年 12 月 31 日余额 5,446,250.98 元增

加 29.83%，主要为公司本年利润总额增加较多使得应交企业所得税增加所致。

2013 年 12 月 31 日余额 5,508,241.52 元，较 2012 年 12 月 31 日余额 7,070,914.33 元减少 22.10%，主要为应交增值税减少所致。

2014 年 6 月 30 日余额 8,026,389.27 元，较 2013 年 12 月 31 日余额 5,508,241.52 元增加 45.72%，主要为应交增值税及所得税增加所致。

(13)、其他应付款

2012 年 12 月 31 日余额 20,702,774.52 元，较 2011 年 12 月 31 日余额 27,684,711.25 元减少 25.22%，主要为公司支付子公司湛江燕塘少数股东股权购买款 1,015 万元所致。

2013 年 12 月 31 日余额 27,115,403.19 元，较 2012 年 12 月 31 日余额 20,702,774.52 元增加 30.97%，主要为本年收取经销商的经营保证金和瓶箱押金增加较多所致。

(14)、其他非流动负债

2012 年 12 月 31 日余额 9,900,977.66 元，较 2011 年 12 月 31 日余额 6,138,277.53 元增加 61.30%，为收到中央财政农业保险保费补贴资金等政府补贴款 582 万元所致。

2013 年 12 月 31 日余额 7,606,869.99 元，较 2012 年 12 月 31 日余额 9,900,977.66 元减少 23.17%，为本年收到较少政府补贴，以及前期收到的政府补贴在本年开支而转销所致。

(15)、盈余公积

2012 年 12 月 31 日余额 13,186,142.60 元，较 2011 年 12 月 31 日余额 7,141,789.83 元增加 84.63%，为公司按本期净利润的 10%计提法定盈余公积。

2013 年 12 月 31 日余额 19,667,634.53 元，较 2012 年 12 月 31 日余额 13,186,142.60 元增加 49.15%，为公司按本期净利润的 10%计提法定盈余公积。

(16)、少数股东权益

2013 年 12 月 31 日余额 20,015,547.45 元，较 2012 年 12 月 31 日余额 4,106,082.30 元增加 387.46%，主要为公司通过非同一控制下合并取得湛江澳新 70%股权，引起少数股东权益增加 1,493 万元所致。

(17)、营业税金及附加

2012 年为 4,641,550.88 元，较 2011 年增加 37.83%，主要为销售增加所致。

(18)、销售费用

2012 年为 118,914,703.16 元，较 2011 年增加 26.62%，主要为运输费用、广告宣传及促销费用增加所致。

(19)、管理费用

2012 年为 32,893,256.99 元，较 2011 年增加 25.59%，主要为职工薪酬、办公及修理费用等支出相应增加所致。

(20)、财务费用

2013 年为 2,471,486.73 元，较 2012 年下降 34.12%，主要为公司银行定期存款增加较多，利息收入随之增加所致。

(21)、资产减值损失

2012 年为-108,005.99 元，较 2011 年增加 54.13%，主要为 2012 年转回的坏账准备较少所致。

2013 年为 437,023.22 元，较 2012 年增加 504.63%，主要为本年增加存货跌价准备和固定资产减值损失所致。

(22)、营业外收入

2012 年为 2,154,627.79 元，较 2011 年增加 63.57%，主要为公司取得与收益相关的政府补贴增加所致。

2013 年为 2,950,914.80 元，较 2012 年增加 36.96%，主要为前期收到的政府补贴在本年开支而转销所致。

(23)、营业外支出

2013 年为 2,427,541.89 元，较 2012 年增加 50.76%，主要为非流动资产处置损失增加所致。

(24)、所得税费用

2012 年为 16,174,097.88 元，较 2011 年增加 54.57%，主要由于利润总额增加，使得当期的所得税费用相应增加所致。



营业执照

(副本)

编号 S0152014010706 (1-1)

注册号 440101000247385

名称 广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 合伙企业(特殊普通合伙)

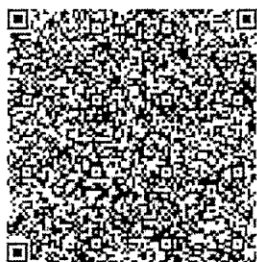
主要经营场所 广州市越秀区东风东路555号1001-1008房

执行事务合伙人 蒋洪峰

成立日期 2013年10月24日

合伙期限 2013年10月24日至 长期

经营范围 商务服务业(具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)



登记机关



2014年 05月 26日

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关

广东省财政厅

二〇一三年十月十六日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所 执业证书

名称: 广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)

普通合伙)

主任会计师: 蒋洪峰

办公场所: 广州市越秀区东风

1001-1008 房

组织形式: 特殊普通合伙

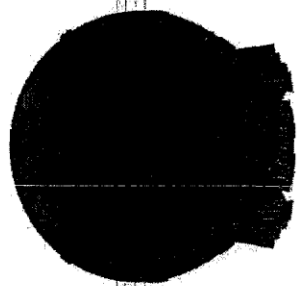
会计师事务所编号: 44010079

注册资本(出资额): 1008 万元

批准设立文号: 粤财会[2013]45 号

批准设立日期: 2013 年 10 月





证书序号: 000152

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)执行证券、期货相关业务。



首席合伙人:



证书号: 56

发证时间:

证书有效期至: 二〇一五年十二月三十一日

杨文蔚

姓 Full name

男

Sex

1970-04-28

Birth

广东正中珠江会计师事务所有限公司

Working unit

120106700428081

Identity card No.



证书编号

No. of Certificate

440100010011

批准注册协会:

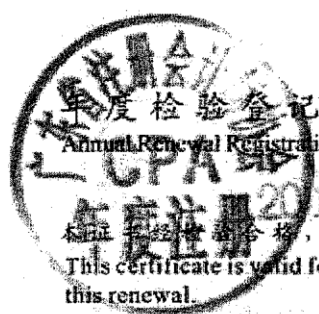
Authorized Institute of CPAs 广东省注册会计师协会

发证日期:

Date of Issuance

一九九五年六月七日

2011年4月30日换发



年度检验登记

Annual Renewal Registration

2013年05月

This certificate is valid for another year after this renewal.



注册会计师工作单位变更事项登记

(特殊普通合伙)

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs



广东省注册会计师协会

CPA

年度注册

2014年04月

月 日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

根据粤财企[2013]45号规定

广东正中珠江会计师事务所

(特殊普通合伙) in Institute of CPAs

2013年11月8日

刘大旺
男
1966-01-18
广东正中珠江会计师事务所有限公司
440100800004

姓名 Full name
性别 Sex
出生日期 Date of birth
工作单位 Work unit
注册会计师证书号码 CPAs No.



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

根据粤财会字[2012]第11号接制办

事务所
CPAs

广东正中珠江会计师事务所
(特殊普通合伙)
协会盖章
2012年11月28日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 440100800004
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2012年12月08日
Date of Issuance
2012年4月30日换发

