

§ 1 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会,应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
郭晋清	董事	因公外出	李高生

1.3 公司年度财务报告已经北京永拓会计师事务所有限责任公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人李福成、主管会计工作负责人程静及会计机构负责人(会计主管人员)王希武声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	福成五丰
股票代码	600965
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

姓名	董会秘书	证券事务代表
联系地址	河北省三河市燕郊经济技术开发区	河北省三河市燕郊经济技术开发区
电话	010-61595607	0316-3319003/转603
传真	010-61595618	010-61595618
电子信箱	songhaosian@vip.sina.com	978372344@qq.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币				
	2011年	2010年	本年比上年增 减(%)	2009年
营业总收入	521,449,628.25	505,418,313.03	3.17	526,872,775.18
营业利润	11,644,438.70	-9,359,834.86	不适用	7,428,659.21
利润总额	15,563,360.62	-45,584,833.63	不适用	8,222,844.54
归属于上市公司股东的净利润	14,728,068.42	-33,404,753.96	不适用	4,863,505.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润???	11,663,876.98	-1,841,109.95	不适用	4,162,092.75
经营活动产生的现金流量净额	39,699,818.73	20,347,840.18	95.11	56,072,615.10
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增 减(%)	2009年末
资产总额	643,457,880.66	637,827,477.29	0.88	665,176,135.37
负债总额	155,324,058.02	164,421,723.07	-5.53	149,983,530.08
归属于上市公司股东的所有者权益	488,133,822.64	473,405,754.22	3.11	515,192,605.29
总股本	279,403,237.00	279,403,237.00	0.00	279,403,237.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本比上年增 减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.05	-0.12	不适用	0.02
稀释每股收益(元/股)	0.05	-0.12	不适用	0.02
用最新股本计算的每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.04	-0.01	不适用	0.01
加权平均净资产收益率(%)	3.06	-0.07	不适用	0.01
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.43	-0.0037	不适用	0.01
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.1421	0.0728	95.19	0.2007
归属于上市公司股东每股净资产(元/股)	1.7471	1.6943	3.12	1.8439
资产负债率(%)	24.14	25.78	减少1.64个百分点	22.55

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益				-685,965.48
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	500,000.00	现代农业产业中央专项资金	300,000.00	600,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	408,921.92	收购赔款等	165,412.53	880,150.81
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,010,000.00	火灾保险赔偿	-42,690,411.30	
所得税影响额	-854,730.48	按照本公司应纳所得税的项目计算所得税影响额	10,661,354.76	
合计	3,064,191.44		-31,563,644.01	794,185.33

§ 4 股东持股情况和控制框图

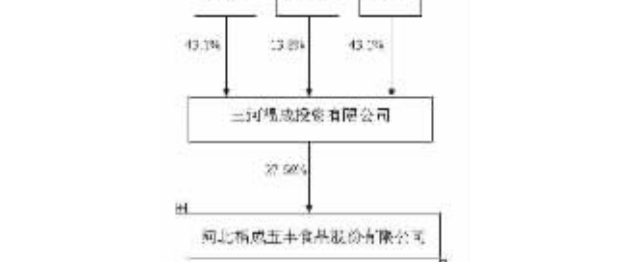
4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

2011年末股东总数	46,164户	本年度公告公布日前一个月末股东总数	47,048户
前10名股东持股情况			
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持有无限售条件股份数量
三河福成投资有限公司	境内非国有法人	27.66	77,287,521
五丰行有限公司	境外法人	4.99	13,970,063
利丰行	境内自然人	1.65	4,613,031
马素平	境内自然人	1.47	4,115,250
刘丽	境内自然人	1.17	3,281,057
同春泰	境内自然人	1.17	3,279,243
刘丽	境内自然人	0.84	2,351,902
吴雪玲	境内自然人	0.59	1,649,262
刘敏	境内自然人	0.40	1,129,198
何显望	境内自然人	0.35	991,800

前10名无限售条件股东持股情况	
股东名称	股份种类
三河福成投资有限公司	人民币普通股
五丰行有限公司	人民币普通股
利丰行	人民币普通股
马素平	人民币普通股
刘丽	人民币普通股
同春泰	人民币普通股
刘丽	人民币普通股
吴雪玲	人民币普通股
刘敏	人民币普通股
何显望	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明:前十名股东中三河福成投资有限公司与其他股东无关联关系。公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或者属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的产框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1. 公司2011年度整体经营情况的回顾与分析
2011年,公司继续以科学发展观为指导,坚持真抓实干、科学管理经营理念,调整营销策略,强化内部管理,克服了火灾给公司带来的负面影响,使公司的整体经营情况向基本稳定的方向发展。同时,为应对变化莫测外部市场环境、应对激烈的市场竞争,为确保公司市场地位,实现公司长期发展的战略目标,公司管理层经过深入研究、探讨,对公司的经营策略做出调整并在报告期内加以实施:

① 积极探索资本市场,整合市场资源,寻求企业发展壮大之路
报告期内公司面对国际环境的不利因素,公司积极推进拟通过发行股份,购买三河福生投资有限公司等五位股东持有的福成肥牛餐饮管理有限公司全部股权的资产重组工作。本次资产重组完成后,福成餐饮成为福成五丰全资子公司,三河福生投资有限公司等五位股东成为福成五丰之股东,公司的主营业务也将通过本次重组减少关联交易,增加餐饮业务,完善公司产业链条。但由于重组条件尚未成熟,致使重组失败。

② 积极调整营销策略,强力市场推广
报告期内,公司管理层改变观念,积极探索、调整营销策略,强力市场推广,以期改变乳制品分公司产品长期打不开市场的状况。在报告期内乳制品分公司推出并实施以珠三角地区、长三角地区、环渤海地区和北京地区为目标市场的称为“三加一”的市场策略,加大在目标市场的宣传推广投入,达到了预期效果。

③ 强化内部管理、标准化经营,降低管理成本
报告期内,强化预算管理机制的执行,积极探索、调整营销策略,强力市场推广,以期改变乳制品分公司产品长期打不开市场的状况。在报告期内乳制品分公司推出并实施以珠三角地区、长三角地区、环渤海地区和北京地区为目标市场的称为“三加一”的市场策略,加大在目标市场的宣传推广投入,达到了预期效果。

④ 优化生产结构,推行目标管理,提高生产效率
报告期内公司面对国际环境的不利因素,公司积极推进拟通过发行股份,购买三河福生投资有限公司等五位股东持有的福成肥牛餐饮管理有限公司全部股权的资产重组工作。本次资产重组完成后,福成餐饮成为福成五丰全资子公司,三河福生投资有限公司等五位股东成为福成五丰之股东,公司的主营业务也将通过本次重组减少关联交易,增加餐饮业务,完善公司产业链条。但由于重组条件尚未成熟,致使重组失败。

2、报告期内公司总体经营情况
报告期内公司完成营业总收入52,144.96万元,较上年同期增加3.17%;总成本支出45,687.08万元,较上期降低0.39%;毛利率12.38%,较上期提高3.13个百分点;净利润实现总额1,472.81万元,较上年同期提高144.09%;报告期实现每股每股收益0.05

河北福成五丰股份有限公司

2011 年度 报 告 摘 要

公司营业总收入及净利润变动主要原因:

①由于通胀预期影响,人们的消费欲望受到抑制,我们食品行业受到显著影响,同时由于人民币升值影响到我公司的港澳出口业务,占公司主营业务收入45.96%的牛肉销售降幅达到6.51%,影响公司主营业务收入同比降低约2.99%。

②淘汰部分高龄奶牛、品种优化过程基本结束,泌乳牛的存栏数2011年下半年得到恢复,牛奶销售收入提高17.04%同比提高1.21个百分点。
③速食食品分公司的新产品的成功推出并迅速打开销路大大增加了公司收入,为公司主营业务收入贡献3.61个百分点。
④肉制品分公司火灾后第二年继续租赁生产,产销部分恢复,销售收入比去年火灾当年提高10.73%,给总公司收入贡献1.62个百分点。

5)由于肉制品生产批量趋小,造成单位成本增加,对盈利带来负面影响;
6)活牛出口数量减少令利润减少;
7)牛奶销量增加及价格提升使利润增加。
3、公司主营业务及其经营状况
① 主营业务分行业、分产品情况

分行业	营业收入	营业成本	营业利润	营业收入比上年增 减(%)	营业成本比上年增 减(%)	营业利润率比上年增 减(%)
畜牧业	506,354,949.07	443,730,550.14	12.37	1.83	-1.69	增加3.14个百分点

分产品	营业收入	营业成本	营业利润	营业收入比上年增 减(%)	营业成本比上年增 减(%)	营业利润率比上年增 减(%)
活牛	30,014,573.02	23,356,061.59	22.18	-13.33	-28.08	增加15.95个百分点
牛肉	239,672,798.24	230,488,768.53	3.64	-6.51	-4.83	减少1.70个百分点
羊肉	20,384,612.32	15,584,399.88	3.55	-17.07	-23.18	增加6.08个百分点
肉制品	78,573,389.23	66,893,007.30	14.87	10.73	6.28	增加3.56个百分点
牛奶	36,979,653.47	31,550,548.15	14.68	17.04	5.42	增加9.41个百分点
小牛	345,000.00	12,000	100.00	-11.71	0	增加0个百分点
乳制品	7,086,258.13	4,810,560.83	32.11	-28.71	-35.62	增加7.28个百分点
速食品	67,372,945.51	56,002,678.88	16.88	27.97	28.98	减少0.65个百分点
其他	25,925,719.15	14,584,512.98	43.75	60.60	19.97	增加19.05个百分点
合计	506,354,949.07	443,730,550.14	12.37	1.83	-1.69	增加3.14个百分点

①肉牛养殖:报告期内外购活牛29,732头,较上年同期减少2,120头,出栏活牛32,550头,较上年同期减少1,040头,其中屠宰29,642头,减少508头;出口1044头同比减少1,771头;国内销售1,864头,增加1,239头。报告期共减少销售收入462万元,同比降低13.33%,其中出口减少收入2,265万元;屠宰及国内销1,803万元。
②肉牛屠宰:报告期屠宰肉牛30,252头,与去年同期相比减少821头。实现销售收入23,967万元,与去年同期相比减少1,669万元,降幅达6.51%;主要是屠宰数量降低及出肉率降低所致。出肉率2010年为76%,2011年为71%。

③奶牛饲养:报告期内生产鲜奶9,703吨,比去年同期增加产奶量1,510吨,实现销售收入3,698万元,比上年同期增加539万元,同比提高17.04%。产奶量增加原因系由于品种优化后每头奶牛的平均产奶由上期的0.66吨/月提高为本期的0.74吨/月所致;
④肉制品:实现销售收入7096.17万元,比去年同期降低31.19%。主要是受限于产能而减少销量1121吨的原因。⑤乳制品:报告期内乳制品产品实现销售收入707万元,来料加工收入1,505万元,产品销售同比下降28.72%。加工收入增加85.03%。

⑥速食品:报告期内,实现销售收入6,737万元,比去年同期增加1472万元,增幅27.96%。报告期实现收入和利润的快速增长得益于正确的市场判断、正确的营销手段,不断推出适销对路的新品和强大的促销手段。
2)主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年增 减(%)
北京地区	376,675,816.46	13.49
华北地区	86,162,948.38	-1.82
东北地区	14,228,612.05	-36.82
华南地区	5,987,190.96	-30.59
港澳地区	11,504,683.02	-66.31
其他地区	11,795,698.20	-3.94
合计	506,354,949.07	1.83

4、对公司未来发展的展望

①公司所处行业发展趋势及分析

1)肉牛养殖行业:我国有着丰富的品种牛资源,其中秦川牛、晋南牛、南阳牛、鲁西牛和延边牛为我国五大著名品种,其牛肉品质上乘。上世纪70年代初,我国由国外引进了海福特、安格斯、夏洛莱、利木赞等肉用品种和西门塔尔等兼用品种牛,用来杂交改良当地牛,取得了较好的效果。2000年以后,随着我国屠宰加工业的崛起,我国五大黄牛体系品种牛的存栏量逐年下降,到2009年底,存栏总量为200万头左右,比1986年下降了150%;蒙古牛的存栏量也有不同程度的下降。未来肉牛的发展趋势是奶肉牛。即:发展奶牛产业,实施淘汰奶牛和犊牛高强度育肥战略。
十二五期间国家将大力扶持牛羊肉生产,深入研究牛羊肉生产的限制因素,加大协调力度,争取牛羊生产的扶持政策措施。充分发挥农牧区和南方草地的优势,着力保护基础生产能力,推进规模养殖和加强技术服务,促进牛羊生产加快恢复发展。因此,本公司的肉牛养殖业将遇到巨大的机会和挑战。

2)肉牛屠宰加工行业

十二五期间中国牛肉生产的可持续发展,必须抓住机遇,迎接挑战,在资源相对匮乏、牛肉消费逐年上升的情况下,确立正确的发展战略并采取有效措施克服重重困难,坚持“两条腿走路”,实行农区 and 牧区共同发展战略,龙头企业带动发展战略;提高牛肉质量,努力开拓国内外市场;坚持“科技兴牛”,加大适用技术推广力度;建立健全社会化服务体系,提高综合服务能力;实施名牌战略,变区域资源优势为产业优势;建立肉牛和牛肉生产产业链条,实行最低保护价制度。

3)奶牛养殖行业:十二五期间国家将加大政策支持力度,加快推进奶牛品种改良,鼓励企业建设稳定可控的奶源基地,转变奶牛生产方式;加快青年公奶牛后裔测定步伐,提高奶牛生产性能测定水平;扶持奶农专业合作社发展,提高奶农组织化程度。启动实施“振兴奶业首倡发展行动”,支持建设50万头高产、优质首倡基地,加大首倡生产加工机械购置补贴支持力度,落实首倡良种补贴政策,推进草畜配套,提升奶业整体素质。

4)乳制品加工行业

乳制品工业是增长最为强劲的食品工业之一,属于朝阳产业。目前,我国乳业行业潜在发展空间巨大,但高速的发展潜藏着风险,主要表现在消费结构日趋多元化,消费区域性差异大,乳制品品种少,乳制品加工关键技术,以及设备、检测技术、质量标准、安全管理体系等均与国际先进水平有一定的差距,而市场的需求和乳品营养的不可替代性使这一行业存在着巨大的市场潜力。

5)肉类制品加工行业

我国肉制品将向着多样化、营养化、方便化方向发展。

①冷却肉成为未来生肉制品的发展方向。目前,我国主要有热鲜肉、冷冻肉和冷切肉三种主要制品。其中,热鲜肉以其肉品新鲜、脱白肉红、味道鲜美的优点在城乡消费中仍占主要地位,但因其没有经过冷却排酸处理,易污染、易腐变质、露天销售不卫生,这使热鲜肉的销量呈下降趋势,市场份额逐渐缩小。冷冻肉以其肉品安全卫生、便于冷藏运输的优点,受到消费者及肉类加工企业青睐,但在食用前需要解冻,会导致大量营养物质流失。而冷却肉在吸收了热鲜肉和冷冻肉的优点,排除了两者缺点的基础上,保持了肉品新鲜、质嫩味美、营养价值高的优点,能有效避免消费者因食用被沙门氏菌、大肠杆菌等适温细菌污染的肉类引起食物中毒,而且按食用特点呈现分割肉状态,满足消费者的多种需求,被誉为集安全、卫生、美味、营养、方便于一体的优质“鲜肉”。近几年,冷却肉在大中城市已悄然兴起,随着现代人们生活节奏的加快和健康知识的普及,冷却肉将成为未来肉消费的主流。

②低温肉制品成为熟肉制品的主要发展方向。低温肉制品是指在常压下通过煮、煮、熏、烤加工过程,使肉制品的中心温度达到72℃-85℃,并通过杀菌处理加工,在包装、贮存、流通销售过程中始终保持低温的肉制品。此类产品具有鲜嫩、脆软、可口、风味佳的特点。低温肉制品因其加工技术先进,营养损失少,可基本保留肉类蛋白质、氨基酸、维生素、矿物质等营养成分以及肉类完整的纤维组织,最大限度保持原有营养和固有的风味,在品质上明显优于高温肉制品。

③传统风味肉制品逐步走向现代。中国传统风味肉制品是我国人民几千年来制作经验和智慧的结晶,是我国也是世界珍贵的饮食文化遗产的重要组成部分,有着广泛的民众基础,蕴藏着巨大的生命力。随着肉制品市场的发展,消费者难以满足于风味缺乏变化的西式肉制品,传统风味肉制品种类繁多,以其独特的色泽、香气、味道、造型越来越受到消费者的喜爱。传统风味肉制品包括腌腊肉制品、酱肉肉制品、熏烧烤肉制品、肉肉制品、油炸肉制品、肠制品等。近几年,传统风味肉制品正由旧时的作坊式生产向现代工业化生产转变,在标准化、保鲜、保质、包装、储运等方面取得了突破,销售量越来越大。

2012年度经营计划

2012年公司以“科学发展观、开拓创新、拓展市场、转变机制”为经营方针,以市场为核心,继续稳定肉牛养殖、屠宰加工等传统生产,积极寻求新的发展机遇。发展肉制品及速食方便食品,逐步调整产品结构,向服务城市的方向发展,做好城市的后厨房。2012年预计实现销售收入5.6亿元,为实现上述目标公司将重点做好以下工作。

1)着眼未来,进一步科学谋划“十二五”发展规划,结合公司的自身状况,制定长远发展规划。
2)进一步做好公司日常信息披露工作,通过规范和提高信息披露质量,真实、准确、完整、及时的履行信息披露义务。
3)加强资本运营工作的研究,探索发展、壮大公司的资本运营方式。
4)继续完善公司制度建设,不断探索创新管理思路,提高管理水平,完善规章制度。

5)继续提升投资者关系管理水准,不断提高与投资者沟通的质量,扩大与投资者沟通、联系的渠道。
6)继续完善落实内控体系建设,规范公司治理,进一步提高公司运作水平。

7)继续规范公司内幕信息管理,做好内幕信息知情人登记管理,防控内幕交易。

8)加大科技研发和投入力度,联合科研机构 and 院校,逐步改造传统产业,给传统产业注入新的活力
5.2 主营业务分行业、产品情况表
请见前述5.1

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明
请见前述5.1

§ 6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

董事长:李福成
河北福成五丰股份有限公司
2012年3月29日

河北福成五丰股份有限公司 日常关联交易公告

特别提示
本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

一、2011年关联交易

2011年重大日常关联交易情况实际完成情况如下表:

序号	关联人	关联交易内容	金 额	占同类金额比例(%)
1、	五丰行有限公司	活牛	1,235,098.70	4.78
2、	三河福成房地产开发有限公司	牛肉、牛奶	60,347.73	0.05
3、	三河隆泰达餐饮配送有限公司	牛肉、牛奶、肉制品	19,783,566.65	6.08
4、	福成国际大酒店有限公司	牛肉、牛奶、肉制品	3,530,387.20	1.09
5、	福成肥牛餐饮管理有限公司	牛肉、牛奶、肉制品	736,421.29	0.99
合 计			25,345,821.57	12.99

二、2012年公司关联交易预计

1、日常关联交易

序号	关联人	关联交易内容	预计金额	占同类金额比例(%)
1、	五丰行有限公司	活牛	500	
2、	三河隆泰达餐饮配送有限公司	牛肉、牛奶、肉制品	2000	
3、	福成国际大酒店有限公司	牛肉、牛奶、肉制品	500	
合 计			3000	

2、其他日常关联交易

1)与三河福成投资有限公司的厂房租赁合同
由于火灾原因肉类制品分公司的厂房全部焚毁,该公司2009年5月份至2011年12月一直租赁北京资源食品有限公司的厂房进行生产。从2012年1月1日起,该公司采取租赁的方式租赁三河福成投资有限公司控股的企业三河市高楼镇广在三河市高楼镇高庙村的场地、厂房进行生产,租赁合同暂定3年,年租金2,563,208元。
2)与福成国际大酒店有限公司的办公场所租赁合同
由于火灾原因本公司总部办公场所由奶制品分公司的临时办公地点迁至三河市燕郊开发区102国道北侧、燕高路西侧的福成国际大酒店闲置的办公楼二层,租赁面积1210平方米,日租金每平方米0.6元,年租金264,990元。

三、关联方介绍和关联关系

1、基本情况
1)三河福成投资有限公司
法定代表人:李福成
注册资本:5.8亿元
注册地址:三河市燕郊开发区
主营业务:农牧业综合开发投资,城镇建设、改造与投资开发;以及其他项目的投资;资产收购。
2)福成国际大酒店有限公司
法定代表人:李福成
注册资本:伍亿元
注册地址:三河市燕郊经济技术开发区102国道北侧
主营业务:正餐;经营包装酒水、饮料;住宿、洗浴、歌舞厅、游泳馆。
3)三河隆泰达餐饮配送有限公司
法定代表人:李高生
注册资本:伍百万元
注册地址:三河市燕郊开发区亚泰大街4号
主营业务:批发预包装食品。
4)福成肥牛餐饮管理有限公司
法定代表人:李高生
注册资本:5000万元
注册地址:河北省三河市燕郊开发区燕高路1号西1幢
主营业务:餐饮服务、火锅、烧烤、零售烟酒、住宿服务。
5)三河市高楼镇砖厂是一家镇办集体企业,2009年被本公司控股股东三河福成投资有限公司整体收购。

四、关联交易的目的的基本情况
该项关联交易的标的为本公司生产的牛肉、肉制品及牛奶制品。
四、关联交易的主要内容和定价政策
1、本公司根据牛肉系列产品、肉制品和牛奶制品的市场行情和产品品种、市场销售情况、产品成本等因素确定产品统一的市场价格对外销售。
2、场地、房屋等租赁价格参考燕郊本地的基本价格由双方协商确定。
五、进行关联交易的目的及本次关联交易对本公司的影响情况
本次关联交易目的是充分利用各种渠道拓展本公司产品的销售市场,扩大产品的市场占有率,提高公司盈利能力。

六、审议程序

1、董事会表决和关联董事回避情况
公司第四届董事会第十次会议于2012年3月27日召开,会上关联董事李福成、李高生、刘存方、郭晋清董事按程序回避表决,非关联董事投票表决,审议通过了上述关联交易议案。
2、独立董事意见
独立董事认为:该项交易构成关联交易,但定价公允,账期正常,符合本公司《公司章程》和《关联交易决策制度》的有关规定,符合关联交易决策程序,不存在损害公司和其他股东利益的情形。
七、备查文件
河北福成五丰股份有限公司第四届董事会第十次会议决议
河北福成五丰股份有限公司董事会
2012年3月29日