

证券代码:002234

证券简称: 民和股份

山东民和牧业股份有限公司

SHANDONG MINHE ANIMAL HUSBANDRY CO., LTD.



二〇一〇年半年度报告

披露日期: 2010年8月26日

重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

公司独立董事牟敦潭因出差委托独立董事宋晓代为表决，其他董事均亲自出席了本次审议半年度报告的董事会。没有董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

公司法定代表人孙希民、财务负责人曲平及财务主管胡月贞声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一章	上市公司基本情况.....	4
第二章	主要财务数据和指标.....	6
第三章	股本变动及股东情况.....	7
第四章	董事、监事和高级管理人员情况.....	9
第五章	董事会报告.....	11
第六章	重要事项.....	20
第七章	财务报告.....	24
第八章	备查文件目录.....	72

第一章 上市公司基本情况

一、公司中英文名称及简写

- 1、公司中文名称：山东民和牧业股份有限公司
- 2、公司英文名称：SHANDONG MINHE ANIMAL HUSBANDRY CO., LTD.
- 3、公司中文名称缩写：民和股份
- 4、公司英文名称缩写：MINHE

二、公司法定代表人：孙希民

三、公司董事会秘书、证券事务代表联系方式

股票简称	民和股份	
股票代码	002234	
上市证券交易所	深圳证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张东明	高小涛
联系地址	山东省蓬莱市南关路 2-3 号	山东省蓬莱市南关路 2-3 号
电话	0535-5637723	0535-5637723
传真	0535-5855999	0535-5855999
电子信箱	info@minhe.cn	minhe7525@126.com

四、公司注册地址、办公地址、邮政编码、公司网址及电子信箱

公司注册地址：烟台蓬莱市西郊

公司办公地址：烟台蓬莱市南关路 2-3 号

邮政编码：265600

公司国际互联网地址：<http://www.minhe.cn/>

公司电子邮箱：info@minhe.cn

五、公司选定的信息披露报纸名称、登载半年度报告的中国证券监督管理委员会指定网站的网址及公司半年度报告备置地点

- 1、公司信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报
- 2、登载公司半年度报告的中国证券监督管理委员会指定国际互联网网址为：巨潮

资讯网<http://www.cninfo.com.cn/>

3、公司半年度报告备置地点：公司证券部

六、公司股票上市交易所、股票简称和股票代码

1、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

2、公司股票简称：民和股份

3、公司股票代码：002234

七、其他有关资料

1、公司注册资本：10750 万元

2、公司首次注册地点：烟台蓬莱市西郊

公司首次注册日期：2000 年 12 月 1 日

公司最近一次变更登记日期：2008 年 8 月 20 日

公司注册登记地点：山东省工商行政管理局

3、企业法人营业执照注册号：370000228008450

4、税务登记证号码：370684165207843

5、公司聘请的会计师事务所名称：中兴华富华会计师事务所有限责任公司

公司聘请的会计师事务所办公地址：北京市朝阳区大街 22 号泛利大厦 1709 室

6、经营范围：种鸡饲养、种蛋、鸡苗销售；饲料、饲料添加剂预混料生产；商品鸡饲养；兽药销售；玉米收购；肉鸡加工、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业生产、科研所需机械设备及技术的进口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；有机肥、生物有机肥的生产和销售（以上需许可凭许可证经营）、粪污沼气发电项目(不含电力供应营业经营)。

7、所属行业：A05 家禽饲养业

第二章 主要财务数据和指标

一、主要会计数据和财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减
总资产	1,054,001,843.45	1,036,964,727.22	1.64%
归属于上市公司股东的所有者权益	545,838,900.17	572,791,487.80	-4.71%
股本	107,500,000.00	107,500,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产 （元/股）	5.08	5.33	-4.69%
	报告期（1—6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业总收入	409,958,076.42	309,065,584.31	32.64%
营业利润	-31,259,619.89	-29,140,180.71	-7.27%
利润总额	-25,885,710.74	-29,386,310.81	11.91%
归属于上市公司股东的净利润	-26,952,587.63	-29,125,453.36	7.46%
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益后的净利润	-32,326,496.78	-28,846,073.26	-12.07%
基本每股收益（元/股）	-0.25	-0.27	7.72%
稀释每股收益（元/股）	-0.25	-0.27	7.72%
净资产收益率（%）	-4.82%	-4.85%	0.03%
经营活动产生的现金流量净额	-6,728,400.79	11,259,288.62	-159.76%
每股经营活动产生的现金流量净额 （元/股）	-0.06	0.10	-160.00%

二、非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-13,285.11
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	5,610,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-222,805.74
合计	5,373,909.15

第三章 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	57,155,000	53.17%				+608,372	+608,372	57,763,372	53.73%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	57,155,000	53.17%						57,155,000	53.17%
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	57,155,000	53.17%						57,155,000	53.17%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份						+608,372	+608,372	608,372	0.57%
二、无限售条件股份	50,345,000	46.83%				-608,372	-608,372	49,736,628	46.27%
1、人民币普通股	50,345,000	46.83%				-608,372	-608,372	49,736,628	46.27%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	107,500,000	100.00%						107,500,000	100.00%

二、前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
孙希民	境内自然人	53.17%	57,155,000	57,155,000	13,800,000
烟台裕凯电器有限公司	境内一般法人	5.24%	5,635,000	0	0
蓬莱丰发水产有限公司	境内一般法人	2.84%	3,050,000	0	0

招商银行股份有限公司－光大保德信优势配置股票型证券投资基金	基金、理财产品	2.35%	2,529,288	0	0
王拓宇	境内自然人	1.49%	1,603,386	0	0
朱爱武	境内自然人	1.40%	1,500,000	0	0
郑金林	境内自然人	1.40%	1,500,000	0	0
刘逢燕	境内自然人	1.40%	1,500,000	0	0
叶剑平	境内自然人	1.40%	1,500,000	0	0
张鹏	境内自然人	0.90%	967,576	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
烟台裕凯电器有限公司		5,635,000		人民币普通股	
蓬莱丰发水产有限公司		3,050,000		人民币普通股	
招商银行股份有限公司－光大保德信优势配置股票型证券投资基金		2,529,288		人民币普通股	
王拓宇		1,603,386		人民币普通股	
朱爱武		1,500,000		人民币普通股	
郑金林		1,500,000		人民币普通股	
刘逢燕		1,500,000		人民币普通股	
叶剑平		1,500,000		人民币普通股	
张鹏		967,576		人民币普通股	
陈淑华		753,111		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知				

三、控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，公司不存在控股股东及实际控制人变更情况。

第四章 董事、监事和高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动情况

单位：股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	其中：持有限制性股票数量	变动原因
孙希民	董事长	57,155,000	-	-	57,155,000	57,155,000	-
孙宪法	副董事长 总经理	0	811,162	3,600	807,562	608,372	二级市场买入
曲洪波	董事 副总经理	0	-	-	0	-	-
周东	董事 副总经理	0	-	-	0	-	-
张东明	董事 副总经理 董事会秘书	0	-	-	0	-	-
郭志春	董事	0	-	-	0	-	-
牟敦潭	独立董事	0	-	-	0	-	-
宋晓	独立董事	0	-	-	0	-	-
李保明	独立董事	0	-	-	0	-	-
文立胜	监事会主席	0	-	-	0	-	-
崔华良	监事	0	-	-	0	-	-
董泰丽	监事	0	-	-	0	-	-
曲平	财务总监	0	-	-	0	-	-

报告期内，公司副董事长、总经理孙宪法于 2010 年 5 月 24-25 日通过深圳证券交易所证券交易系统以竞价方式买入本公司 811,162 股股份，由于操作失误在 25 日卖出 3,600 股股份，净买入 807,562 股股份，其短线交易所得已经上交公司。

报告期内，公司其他董事、监事、高级管理人员持有本公司股票情况未发生变化。

二、董事、监事、高级管理人员的新聘和解聘情况

报告期内，公司第三届董事会和第三届监事会任期已满，选举出了第四届董事会成员、监事会成员及相关高级管理人员。

2010 年 1 月 12 日公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举公司第四届董事会非独立董事的议案》，选举孙希民、孙宪法、曲洪波、周东、张东明、郭志春为公司第四届董事会非独立董事；审议通过了《关于选举公司第四届董事会独立董事的议案》，选举牟敦潭、李保明、宋晓为公司第四届董事会独立董事；审议通过了《关于选举公司第四届监事会非职工监事的议案》，选举文立胜、崔华良为公司第四届监事会非职工监事，与职工代表监事董泰丽组成第四届监事会。

2010 年 1 月 12 日公司第四届董事会第一次会议表决通过了《关于选举公司第四届董事会董事长的议案》，选举孙希民为公司第四届董事会董事长；表决通过了《关于选举公司第四届董事会副董事长的议案》，选举孙宪法为公司第四届董事会副董事长；表决通过了《关于聘任公司总经理的议案》，聘任孙宪法为公司总经理；表决通过了《关于聘任公司董事会秘书的议案》，聘任张东明为公司董事会秘书；表决通过了《关于聘任公司其他高级管理人员的议案》，聘任曲洪波、周东、张东明为公司副总经理，聘任曲平为公司财务总监。

第五章 董事会报告

一、报告期内经营情况分析

1、报告期内主要经营情况

2010 年上半年，国内白羽肉鸡行业依然延续了 2009 年的发展态势，市场行情低迷。上半年毛鸡价格持续低位运行，饲料、人工等各项成本费用持续上涨，行业引种量继续扩大，商品代鸡苗供应量充足，导致鸡苗价格大幅下滑。受上述因素的共同影响，公司报告期经营亏损：

鸡肉消费低迷。随着宏观经济趋缓及 2009 年以来猪肉等农产品价格的下跌，鸡肉消费受到连带影响，需求不旺，价格长期处于低位。

肉鸡行业引种继续扩大。据中国畜牧业协会统计，2010 年一季度我国祖代鸡存栏量 91.55 万套，比去年同期 81.19 万套增加 12.76%；引种量的增加加大了下游商品代鸡苗的供应，从而拉低了鸡苗价格。

原材料成本上升。受 2009 年东北玉米减产、年初南方干旱、北方雪灾等自然因素影响，2010 年上半年，玉米、鱼粉等饲料原料价格一直维持高位运行。报告期公司饲料原料玉米平均采购价为 1.91 元/KG，较去年同期 1.526 元/KG 增长 25.16%；鱼粉的采购价格则较去年同期增长 45.32%。原材料价格上涨趋紧推动了种鸡及商品鸡养殖成本的上升。

经登记机关核准，公司的经营范围是：种鸡饲养、种蛋、鸡苗销售；饲料、饲料添加剂预混料生产；商品鸡饲养；兽药销售；玉米收购；肉鸡加工、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业生产、科研所需机械设备及技术的进口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；有机肥、生物有机肥的生产和销售（以上需许可凭许可证经营）、粪污沼气发电项目(不含电力供应营业经营)。

主要产品：鸡苗、饲料、鸡肉制品、电力、有机肥等。

报告期内，公司实现营业收入 40,995.81 万元，比去年同期增加 32.64%，实现营业利润-3,125.96 万元，比去年同期减少 7.27%，实现归属于母公司所有者的净利润-2,695.26 万元，比去年同期增加 7.46%。报告期内，公司募集资金投资项目建设进展顺利，募集资金投资项目《新建 55 万套白羽父母代肉种鸡场项目》和《新建 52 万套

优质黄羽肉种鸡场项目》均已接近建设尾声，目前已经部分投入使用，预计年底将全部投产；募集资金投资项目《粪污处理大型沼气工程及资源化利用项目》已完工投产并顺利上网发电。

2、主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
畜牧业	37,641.70	37,891.39	-0.66%	24.49%	25.27%	-0.62%
商品贸易	2,595.72	2,496.50	3.82%	413.42%	437.74%	-4.35%
发电	428.28	384.18	10.30%			10.30%
主营业务分产品情况						
雏鸡收入	12,954.12	13,341.51	-2.99%	0.66%	6.71%	-5.84%
鸡肉制品	23,833.27	23,917.19	-0.35%	43.01%	40.65%	1.69%
饲料收入	1,369.60	1,335.25	2.51%	243.37%	236.70%	1.93%
淘汰鸡收入	992.25	992.25	0.00%	38.34%	38.34%	0.00%
发电收入	428.28	384.18	10.30%	-	-	10.30%
有机肥料	446.82	161.92	63.76%	-	-	63.76%
其他收入	641.35	639.76	0.25%	609.20%	607.43%	0.25%

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 0.0 万元。

3、主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减
山东省内收入	24,442.74	22.74%
山东省外收入	16,222.96	49.84%

4、资产负债变动情况

单位：（人民币）万元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	增减额	增减率
应收票据	-	340.00	-340.00	-100%
预付款项	9,367.17	6,366.98	3,000.19	47.12%
其他应收款	370.24	121.16	249.08	205.58%
长期股权投资	1,300.00	500.00	800.00	160.00%
在建工程	10,225.14	7,091.54	3,133.60	44.19%

应付票据	300.00	-	300.00	100%
预收款项	104.08	59.76	44.32	74.17%
长期借款	-	200.00	-200.00	-100%
其他非流动负债	- 27.15	380.00	-407.15	-107.15%

说明：

- (1) 应收票据比期初减少 100.00%，原因是收回应收票据所致。
- (2) 预付账款比期初增加 47.12%，主要原因是本期预付进口孵化设备款所致。
- (3) 其他应收款比期初增加 205.58%，主要原因是全资子公司山东民和进出口有限公司应收出口退税增加所致。
- (4) 长期股权投资比期初增加 160.00%，原因是全资子公司北京民和农业投资有限公司增加长期投资所致。
- (5) 在建工程比期初增加 44.19%，主要原因是募投项目建设增加所致。
- (6) 应付票据比期初增加 100.00%，原因是公司为购种雏办理银行承兑汇票增加所致。
- (7) 预收账款比期初增加 74.17%，主要原因是子公司蓬莱食品有限公司和山东民和生物科技有限公司销售货物预收款增加所致。
- (8) 长期借款比期初减少 100.00%，原因是将一年内到期的长期借款调整到一年内到期的非流动负债所致。
- (9) 其他非流动负债比期初减少 107.15%，主要原因是递延收益确认为本期收益所致。

5、现金流量变动情况

单位：（人民币）万元

项目	2010年1-6月	2009年1-6月	增减额	增减率
经营活动产生的现金流量净额	-672.84	1,125.93	-1,798.77	-159.76%
投资活动产生的现金流量净额	-7,562.07	-3,608.30	-3,953.77	109.57%
筹资活动产生的现金流量净额	3,141.92	-156.49	3,298.41	-2107.74%

说明：

- (1) 经营活动产生的现金流量净额较去年同期减少 159.76%，主要是报告期内公司生产规模扩大，主营产品价格较低，成本上升，使得经营活动现金流入同比下降较大。
- (2) 投资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 109.57%，主要是报告期内公

司募投资项目投入增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 2107.74%，主要是报告期内随着公司规模不断扩大，银行借款增加，而去年同期归还借款致使筹资活动产生的现金流量净额基数较小，因此报告期筹资活动产生的现金流量净额较去年同期剧增。

6、主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

公司主营业务与去年同期相比出现变化原因见“8、利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析”。

7、主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因

与去年同期相比，公司主营业务增加了商品贸易、发电和有机肥料。2010 年 1—6 月公司主营业务实现毛利-106.37 万元，毛利率为-0.26%，较 2009 年 1—6 月毛利减少 136.2 万元，毛利率同比下降 0.36%。其中，鸡苗产品实现毛利-387.39 万元，毛利率为-2.99%；鸡肉制品毛利-83.92 万元，毛利率为-0.35%；饲料产品实现毛利 34.35 万元，毛利率为 2.51%。发电实现毛利 44.1 万元，毛利率为 10.30%；有机肥料实现毛利 284.9 万元，毛利率为 63.76%。

2010 年上半年公司主营业务盈利能力较低，主要原因为，报告期内公司主营产品鸡苗、鸡肉市场价格依旧低位运行，其占公司收入较大所致。具体情况如下：

鸡苗产品方面，2010 年上半年公司鸡苗销量较 2009 年同期增长 3.5%，鸡苗平均售价为 1.64 元/羽，较上年同期 1.68 元/羽略有下降，加之饲料原料成本不断上升，公司鸡苗产品报告期亏损。

鸡肉制品方面，2010 年上半年鸡肉产品价格始终处于较低水平。公司 2010 年上半年鸡肉产品销量较去年同期增长 31.39%；2010 年上半年鸡肉产品平均销售单价为 9.55 元/KG，较 2009 年同期 9.24 元/KG 略有上升，增幅为 3.35%；公司毛鸡采购成本则较去年同期上涨 4.58%，报告期公司鸡肉制品毛利率为-0.35%。

饲料产品方面，2010 年上半年公司饲料产品平均销售价格 2.73 元/KG，较去年同期 2.47 元/KG 增长 10.53%；饲料产品外销量较去年增加 209.88%，主要原因是公司合同鸡放养规模扩大所致；报告期饲料原料玉米价格大幅增长，公司平均采购价为 1.91 元/KG，较去年同期 1.526 元/KG 增长 25.16%，玉米价格上涨抑制了公司饲料产品的盈利能力，报告期毛利率为 2.51%。

发电和有机肥料方面，报告期内，子公司山东民和生物科技有限公司正常运营，电力与有机肥分别实现销售收入 428.28 万元和 446.82 万元，销售毛利率达 10.30%和

63.76%，成为公司新的利润增长点。

8、利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

2010 年上半年归属于上市公司普通股股东净利润为-2,695.26 万元，较去年同期的-2,912.55 万元减亏 217.29 万元。与去年同期相比，公司鸡苗及鸡肉产品毛利变化不大。利润构成同比发生变化的原因如下：

(1) 沼气发电项目开始见效：报告期内，子公司山东民和生物科技有限公司开始正常运营，形成发电收入 428.28 万元、生物肥收入 446.82 万元，从而增加毛利 329 万元。

(2) 商品贸易经营扩大：报告期内，子公司山东民和进出口有限公司经营扩大实现贸易收入 2,595.72 万元，增加毛利 99.22 万元。

9、主要控股公司的经营情况

截至 2010 年 6 月 30 日，控股子公司蓬莱民和食品有限公司总资产 14,572.85 万元，总负债 10,770.13 万元，净资产 3,802.72 万元，营业收入 20,699.59 万元，净利润 291.93 万元。

截至 2010 年 6 月 30 日，全资子公司山东民和进出口有限公司总资产 1,003.97 万元，总负债 322.79 万元，净资产 681.18 万元，营业收入 2,595.72 万元，净利润 39.83 万元。

截至 2010 年 6 月 30 日，全资子公司山东民和生物科技有限公司总资产 8,130.83 万元，总负债 489.42 万元，净资产 7,641.41 万元，营业收入 984.30 万元，净利润 219.19 万元。

截至 2010 年 6 月 30 日，全资子公司北京民和农业投资有限公司总资产 4,951.04 万元，总负债-24.40 万元，净资产 4,975.44 万元，营业收入 0，净利润-26.04 万元。

二、募集资金使用情况

单位：（人民币）万元

募集资金总额			28,647.00			报告期内投入募集资金总额			6,136.74			
变更用途的募集资金总额			0.00			已累计投入募集资金总额			19,348.14			
变更用途的募集资金总额比例			0.00%									
承诺投资项目	是否已变更项目(含)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额	报告期内投入金额	截至期末累计投入金额	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额	截至期末投入进度(%)	项目达到预定可使用日期	报告期内实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大

	部分变更)			(1)		(2)	(3)= (2)-(1)	(4)= (2)/(1)				大变化
新建 55 万套白羽父母代肉种鸡场项目	否	10,472.10	10,472.10	10,472.10	3,114.72	9,144.24	-1,327.86	87.32%	2010 年 12 月 01 日	0.00	/	否
新建 52 万套优质黄羽肉种鸡场项目	否	6,858.80	6,858.80	6,858.80	3,022.02	5,490.90	-1,367.90	80.06%	2010 年 12 月 01 日	0.00	/	否
粪污处理大型沼气工程及沼气发电资源化利用项目	否	4,712.53	6,235.72	4,713.00	0.00	4,713.00	0.00	100.00%	2009 年 06 月 01 日	219.19	/	否
合计	-	22,043.43	23,566.62	22,043.90	6,136.74	19,348.14	-2,695.76	-	-	219.19	/	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无											
项目可行性发生重大变化的情况说明	报告期内，公司募集资金项目可行性未发生重大变化。											
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 第三届董事会第十二次会议于 2009 年 4 月 13 日审议通过了《关于变更募集资金投资项目实施地点的议案》，同意公司将“新建 55 万套白羽父母代肉种鸡场项目”未建设的种鸡场建设地址变更至北沟镇上口高家村；“新建 52 万套优质黄羽肉种鸡项目”地址变更至北沟镇上口高家村，紫荆山街道史家沟村。											
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 第三届董事会第十次会议于 2009 年 2 月 17 日审议通过了《关于对<粪污处理大型沼气工程及资源化利用项目>追加投资的议案》，公司以自有资金追加投资 1523.19 万元，追加投资已经全部到位。“粪污处理大型沼气工程及沼气发电资源化利用项目”最初设计的 6 个发酵罐无法满足公司的发展，新增两个发酵罐，并增加相应的配套设施；国内燃气发电机组的发电效率低且维修率高，公司决定将原定国内燃气发电机组（6 台 500KW）更换，进口 GE 集团生产的颜巴赫发电机（3 台 1MW）；增加沼气预处理及火炬系统。 第四届董事会第二次会议和 2009 年度股东大会审议通过对募集资金投资项目“白羽肉种鸡场项目”、“黄羽肉种鸡场项目”部分建设内容进行调整：1、种鸡场建设内容，“白羽肉种鸡场项目”原计划投资建设育雏场 1 个，育成场 2 个，产蛋场 4 个。调整后合并建设育雏育成场 1 个，产蛋场 3 个；“黄羽肉种鸡场项目”原计划投资建设育雏场 1 个，育成场 2 个，产蛋场 4 个。调整后合并建设育雏育成场 1 个，产蛋场 2 个。2、孵化厂建设内容，“白羽肉种鸡场项目”、“黄羽肉种鸡场项目”原计划分别建设孵化厂 1 个，经调整后合并建设孵化厂 1 个，孵化设备及自动化配套设备分别引自比利时及法国先进孵化生产设备。											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 第三届董事会第六次会议于 2008 年 7 月 13 日审议通过了《关于用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换出已经预先投入募集资金项目的自筹资金 4,832.52 万元。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用											
尚未使用的募集资金用途及去向	存放于募集资金专用账户中											

实际募集资金净额超过计划募集资金金额部分的使用情况	适用 第三届董事会第六次会议于 2008 年 7 月 13 日审议通过了《关于超出募集资金投资项目投资总额的募集资金用于补充流动资金的议案》，超额募集资金 4,825.25 万元用于补充公司生产经营所需的流动资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

三、2009 年 1-9 月经营业绩的预计

单位：（人民币）万元

2010 年 1-9 月预计的经营业绩	盈利 500-1000 万元	
2009 年 1-9 月经营业绩	归属于母公司所有者的净利润：	-1320.26
业绩变动的原因说明	三季度公司鸡苗产品价格回升，因此预计 2010 年 1-9 月份可扭亏。	

四、董事会日常工作情况

1、公司董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事均能严格按照相关法律法规和公司章程的要求，诚实守信、勤勉尽责地履行董事职责，在各自职责范围内行使权利，有效地维护了公司及中小股东的合法权益。独立董事能独立履行职责，积极参与公司董事会、股东大会，认真审议各项议案，对确保公司董事会决策的科学性、客观性、公正性发挥了积极作用，并为维护中小股东合法权益作了实际工作。

报告期内各董事参加董事会会议情况及履行职责的情况：

2010年1-6月董事会召开次数			3次	
姓名	职务	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
孙希民	董事长	3	0	0
曲洪波	董事	3	0	0
周 东	董事	3	0	0
张东明	董事	3	0	0
孙祚学	董事	3	0	0
孙宪法	董事	3	0	0
牟敦潭	独立董事	3	0	0
宋 晓	独立董事	3	0	0
李保明	独立董事	2	1	0

2、报告期内董事会会议情况：

报告期内董事会会议召开次数 3 次，具体情况如下：

山东民和牧业股份有限公司于 2010 年 1 月 12 日召开第四届董事会第一次会议，由董事长孙希民召集并主持，全体董事出席会议，监事及高管列席。会议通过以下决议：

- (1) 《关于选举公司第四届董事会董事长的议案》
- (2) 《关于选举公司第四届董事会副董事长的议案》
- (3) 《关于聘任公司总经理的议案》
- (4) 《关于聘任公司董事会秘书的议案》
- (5) 《关于聘任公司其他高级管理人员的议案》
- (6) 《关于选举董事会专门委员会委员的议案》
- (7) 《关于聘任公司内部审计负责人的议案》
- (8) 《关于聘任公司证券事务代表的议案》

山东民和牧业股份有限公司于 2010 年 3 月 24 日召开第四届董事会第二次会议，由董事长孙希民召集并主持，独立董事李保明委托独立董事牟敦潭代为表决，其他董事全体出席会议，监事及高管列席。会议通过以下决议：

- (1) 《2009 年度总经理工作报告》
- (2) 《2009 年度董事会工作报告》
- (3) 《2009 年度财务决算报告》
- (4) 《2009 年度利润分配预案》
- (5) 《2009 年年度报告及摘要》
- (6) 《关于续聘审计机构的议案》
- (7) 《关于部分固定资产报废的议案》
- (8) 《2009 年度内部控制自我评价报告》
- (9) 《关于募集资金年度使用情况的专项报告》
- (10) 《关于 2010 年度向银行申请授信额度的议案》
- (11) 《关于授权公司董事长办理银行贷款事项的议案》
- (12) 《关于为子公司民和食品提供担保的议案》
- (13) 《关于变更募集资金投资项目实施内容的议案》
- (14) 《关于修订〈重大投资和交易决策制度〉的议案》
- (15) 《关于制定〈外部信息报送和使用管理制度〉的议案》

(16) 《关于制定<内幕信息知情人登记管理制度>的议案》

(17) 《关于制定<年报信息披露重大差错责任追究制度>的议案》

(18) 《关于召开公司 2009 年度股东大会的议案》

山东民和牧业股份有限公司于 2010 年 4 月 22 日召开第四届董事会第三次会议，由董事长孙希民召集并主持，全体董事出席会议，监事及高管列席。会议通过以下决议：

(1) 《关于 2010 年第一季度季度报告的议案》

(2) 《关于为子公司山东民和生物科技有限公司提供担保的议案》

(3) 《关于投资北京百万庄园西式餐饮有限公司的议案》

3、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 2009 年度股东大会执行情况

根据 2009 年度股东大会《2009 年度利润分配预案》的决议：不分配现金红利，不送红股，未分配利润用于公司滚动发展。

根据 2009 年度股东大会《关于续聘审计机构的议案》的决议：续聘中兴华会计师事务所有限责任公司为公司 2010 年财务审计机构。

根据 2009 年度股东大会《关于部分固定资产报废的议案》的决议：对公司部分已达到使用年限的生产设备及房屋建筑物，进行报废入账处理。

(2) 2010 年第一次临时股东大会执行情况

根据 2010 年第一次临时股东大会《关于选举公司第四届董事会非独立董事的议案》的决议：新任董事会非独立董事已经上任。

根据 2010 年第一次临时股东大会《关于选举公司第四届董事会独立董事的议案》的决议：新任董事会独立董事已经上任。

根据 2010 年第一次临时股东大会《关于选举公司第四届监事会非职工监事的议案》的决议：新任监事会非职工监事已经上任。

第六章 重要事项

一、公司治理的情况：

公司建立了比较完善的治理结构，三会运作规范，独立董事、董事会专门委员会、内部审计机构各司其职。建立了较为完备的公司治理及内部控制的各项规章制度，积极结合公司实际情况及监管部门的最新要求，及时对规章制度进行修订和完善，以规范公司行为。

报告期内，公司根据有关法律法规和规范性文件及相关监管部门要求，制定了《外部信息报送和使用管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》，修订了《重大投资和交易决策制度》。通过对相关制度的不断修订和补充，公司的内部管理和控制体系更加完善，规范了管理，防范了风险，提高了运行效率。公司将进一步严格按照法律、行政法规及证监会、深交所的要求，结合公司的发展，规范运作，提高公司的规范和科学治理水平，维护全体股东的合法权益。

二、报告期内，公司无利润分配方案。

三、报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

四、报告期内，公司没有从事证券投资以及持有非上市金融企业和拟上市公司股权的情况。

五、报告期内，公司不存在重大收购及出售资产、吸收合并事项。

六、报告期内公司的重大关联交易事项

1、本公司与子公司之间的交易已在合并报表时抵销。

2、关联方担保。

单位：（人民币）万元

担保方	被担保方	借款人	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保方式
本公司	蓬莱民和食品有限公司	恒丰银行 蓬莱支行	2,000	2010.04.26	2011.04.26	保证

蓬莱民和食品有限公司	本公司	中国农业发展银行蓬莱支行	2,500	2009.01.20	2012.01.18	最高额抵押担保
孙希民夫妇股权质押	本公司	烟台银行	4,500	2009.07.10	2012.07.10	最高额质押担保
蓬莱民和食品有限公司	本公司	烟台银行	1,000	2010.04.20	2011.04.20	保证
蓬莱民和食品有限公司、孙希民夫妇	本公司	烟台银行	1,500	2010.04.13	2011.04.13	保证
孙希民夫妇以及本公司	本公司	国家开发银行	3,000	2007.02.02	2011.02.01	抵押保证

3、本公司为民和食品融资提供担保

公司 2010 年 3 月 24 日第四届董事会第二次会议，审议通过《关于为子公司民和食品提供担保的议案》，董事会认为：因生产发展的需要，根据公司实际情况，为民和食品提供 2000 万元人民币的担保，被担保公司经营稳定，财务状况和资信情况良好，具有较强的履约能力，公司对其担保风险较小，不会对公司产生不利影响，独立董事亦出具了同意公司为其担保的独立意见。担保期限为一年。

七、报告期内日常经营重大合同的签署和履行情况

报告期内，公司未签订重大日常经营性合同，也没有以前签订但持续到报告期的重大日常经营性合同等事项。

八、报告期内，公司不存在重大对外担保的事项。

九、报告期内公司与控股股东及其他关联方之间不存在违规占用资金及违规担保的情况。

十、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人无被权力机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所通报批评或公开谴责的情形。

十一、公司或持股5%以上股东承诺事项履行情况

股东名称	承诺事项	承诺履行情况
孙希民	所持股票自公司股票上市交易之日起三十六个月内和离职后半年内，不转让或者委托他人管理本人已持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份；三十六个月的锁定期满后	未有违反承诺的情况

	在任职期间，每年转让的股份不得超过持有股份数的25%，并且在卖出后六个月内不得再行买入公司股份，买入后六个月内不得再行卖出公司股份。	
--	--	--

十二、独立董事关于公司关联方资金占用和对外担保的专项说明和独立意见

根据中国证监会证监发(2003)56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的精神，以及《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等有关规定，作为山东民和牧业股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，本着实事求是的态度，对报告期内公司与控股股东及其他关联方资金往来、对外担保情况等事项进行认真的核查，并就有关情况发表如下专项说明及独立意见：

1、报告期内公司严格执行证监发(2003)56号文相关规定，不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况。

2、截至2010年6月30日，公司为控股子公司蓬莱民和食品有限公司提供2,000万元保证担保，期限一年，占报告期末净资产的3.66%。此次担保经公司第四届董事会第二次会议和2009年度股东大会审议通过，履行了必要的程序。被担保公司经营稳定，财务状况和资信情况良好，具有较强的履约能力，公司对其担保风险较小，不会对公司产生不利影响。

十三、报告期内公司公开披露的重大事项信息索引

编号	刊载日期	事项
2010-001	2010.1.05	关于审计机构名称变更的公告
2010-002	2010.1.13	2010年第一次临时股东大会决议公告
2010-003	2010.1.13	第四届董事会第一次会议决议公告
2010-004	2010.1.13	第四届监事会第一次会议决议公告
2010-005	2010.1.19	2009年度业绩预告的修正公告
2010-006	2010.2.08	关于商务部对原产于美国的白羽肉鸡产品反倾销案初裁的公告
2010-007	2010.2.25	2009年度业绩快报
2010-008	2010.3.26	第四届监事会第二次会议决议公告
2010-009	2010.3.26	第四届董事会第二次会议决议公告
2010-010	2010.3.26	2009年年度报告摘要
2010-011	2010.3.26	关于召开2009年度股东大会的通知
2010-012	2010.3.26	董事会关于募集资金年度使用情况的专项报告

2010-013	2010.3.26	对外担保公告
2010-014	2010.3.26	关于变更募集资金投资项目实施内容的公告
2010-015	2010.4.02	关于举行 2009 年度网上说明会的通知
2010-016	2010.4.16	2010 年度第一季度业绩预告
2010-017	2010.4.23	2009 年度股东大会决议公告
2010-018	2010.4.23	第四届董事会第三次会议决议公告
2010-019	2010.4.23	2010 年第一季度报告正文
2010-020	2010.4.23	对外担保公告
2010-021	2010.5.25	关于控股股东一致行动人增持本公司股份的公告
2010-022	2010.5.27	关于股东短线交易的公告

公司信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报。信息披露互联网网
址为：巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>

十四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2010 年 03 月 10 日	公司	实地调研	海通证券股份有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况、募投项目进展情况
2010 年 04 月 14 日	公司	实地调研	麦顿投资	公司生产经营、发展情况、市场情况、募投项目进展情况
2010 年 04 月 20 日	公司	实地调研	国元证券股份有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况、募投项目进展情况
2010 年 04 月 29 日	公司	实地调研	湘财证券有限责任公司	公司生产经营、发展情况、市场情况、募投项目进展情况
2010 年 05 月 10 日	公司	实地调研	兴业证券股份有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况、募投项目进展情况
2010 年 05 月 25 日	公司	电话沟通	招商证券	股东增持情况及生产经营情况
2010 年 06 月 23 日	公司	实地调研	华泰柏瑞基金	公司生产经营、发展情况、市场情况、募投项目进展情况
2010 年 06 月 23 日	公司	实地调研	东方证券股份有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况、募投项目进展情况
2010 年 06 月 23 日	公司	实地调研	国海富兰克林基金管理有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况、募投项目进展情况

第七章 财务报告

一、审计意见

本公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

1、资产负债表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

2010 年 06 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	176,928,325.87	125,495,433.18	227,992,095.44	167,922,898.72
应收票据			3,400,000.00	
应收账款	28,480,453.33	25,239,113.71	22,840,768.70	12,093,267.84
预付款项	93,671,695.55	75,628,562.84	63,669,804.73	56,849,809.42
其他应收款	3,702,395.93	31,760,087.52	1,211,593.08	29,797,806.36
存货	163,257,381.22	119,055,190.32	155,284,320.67	121,454,360.48
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	629,595.00		7,360.01	
流动资产合计	466,669,846.90	377,178,387.57	474,405,942.63	388,118,142.82
非流动资产：				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	13,000,000.00	150,493,566.18	5,000,000.00	150,493,566.18
固定资产	402,838,678.26	286,579,622.01	417,066,019.23	296,170,985.59
在建工程	102,251,379.69	95,092,444.16	70,915,420.13	68,683,962.37
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
无形资产	37,705,085.16	33,830,588.06	38,371,412.40	34,447,160.78
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	31,510,209.43	31,510,209.43	31,148,525.45	31,148,525.45
递延所得税资产	26,644.01		57,407.38	
其他非流动资产				
非流动资产合计	587,331,996.55	597,506,429.84	562,558,784.59	580,944,200.37
资产总计	1,054,001,843.45	974,684,817.41	1,036,964,727.22	969,062,343.19
流动负债：				

短期借款	416,000,000.00	376,000,000.00	370,000,000.00	330,000,000.00
应付票据	3,000,000.00	3,000,000.00		
应付账款	60,571,396.41	38,009,118.44	58,635,935.83	41,088,855.51
预收款项	1,040,822.08		597,593.42	10.00
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	10,885,979.20	7,911,565.00	10,491,533.73	7,943,755.70
应交税费	-8,033,333.43	256,152.86	-8,323,060.96	319,554.09
应付利息				
应付股利				
其他应付款	2,161,414.20	1,373,576.16	3,038,847.40	2,449,899.40
一年内到期的非流动负债	6,000,000.00	6,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	491,626,278.46	432,550,412.46	442,440,849.42	389,802,074.70
非流动负债：				
长期借款			2,000,000.00	2,000,000.00
应付债券				
长期应付款	5,400,000.00	5,400,000.00	5,400,000.00	5,400,000.00
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	-271,510.00		3,800,000.00	3,800,000.00
非流动负债合计	5,128,490.00	5,400,000.00	11,200,000.00	11,200,000.00
负债合计	496,754,768.46	437,950,412.46	453,640,849.42	401,002,074.70
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	107,500,000.00	107,500,000.00	107,500,000.00	107,500,000.00
资本公积	241,691,007.27	241,795,722.89	241,691,007.27	241,795,722.89
盈余公积	99,114,268.73	99,114,268.73	99,114,268.73	99,114,268.73
未分配利润	97,533,624.17	88,324,413.33	124,486,211.80	119,650,276.87
归属于母公司所有者权益合计	545,838,900.17	536,734,404.95	572,791,487.80	568,060,268.49
少数股东权益	11,408,174.82		10,532,390.00	
所有者权益合计	557,247,074.99	536,734,404.95	583,323,877.80	568,060,268.49
负债和所有者权益总计	1,054,001,843.45	974,684,817.41	1,036,964,727.22	969,062,343.19

法定代表人：孙希民

财务负责人：曲平

财务主管：胡月贞

2、利润表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

2010 年 1-6 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	409,958,076.42	235,183,427.81	309,065,584.31	203,842,031.00
其中：营业收入	409,958,076.42	235,183,427.81	309,065,584.31	203,842,031.00
二、营业总成本	441,271,796.31	271,873,200.50	338,205,765.02	231,947,609.69

其中：营业成本	407,773,095.56	247,630,363.46	307,703,063.88	208,617,924.07
营业税金及附加	6,201.07			
销售费用	6,979,607.60	3,902,319.66	6,383,287.46	3,766,445.27
管理费用	16,222,674.81	11,157,348.27	14,907,112.72	11,408,103.71
财务费用	9,958,201.68	9,168,323.84	9,171,332.26	8,121,846.37
资产减值损失	332,015.59	14,845.27	40,968.70	33,290.27
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	54,100.00			
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-31,259,619.89	-36,689,772.69	-29,140,180.71	-28,105,578.69
加：营业外收入	5,613,700.16	5,603,700.16	70,000.00	
减：营业外支出	239,791.01	239,791.01	316,130.10	316,130.10
其中：非流动资产处置损失	13,285.11	13,285.11	264,130.10	264,130.10
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-25,885,710.74	-31,325,863.54	-29,386,310.81	-28,421,708.79
减：所得税费用	191,092.07		42,750.83	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-26,076,802.81	-31,325,863.54	-29,429,061.64	-28,421,708.79
归属于母公司所有者的净利润	-26,952,587.63	-31,325,863.54	-29,125,453.36	-28,421,708.79
少数股东损益	875,784.82		-303,608.28	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.25	-0.29	-0.27	-0.26
（二）稀释每股收益	-0.25	-0.29	-0.27	-0.26
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	-26,076,802.81	-31,325,863.54	-29,429,061.64	-28,421,708.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	-26,952,587.63	-31,325,863.54	-29,125,453.36	-28,421,708.79
归属于少数股东的综合收益总额	875,784.82		-303,608.28	

法定代表人：孙希民

财务负责人：曲平

财务主管：胡月贞

3、现金流量表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

2010 年 1-6 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	420,765,517.83	220,721,851.25	322,222,293.57	211,201,533.12
收到的税费返还	3,907,888.14		3,309,745.61	
收到其他与经营活动有关的现金	3,079,033.05	1,138,674.21	1,191,172.92	387,145.63
经营活动现金流入小计	427,752,439.02	221,860,525.46	326,723,212.10	211,588,678.75
购买商品、接受劳务支付的现金	364,703,344.44	197,798,487.08	254,100,230.46	154,373,026.55
支付给职工以及为职工支付的现金	52,431,022.19	39,553,895.56	42,319,284.83	33,371,100.90
支付的各项税费	927,676.19	437,524.92	1,652,878.24	1,225,923.14

支付其他与经营活动有关的现金	16,418,796.99	7,993,726.12	17,391,529.95	6,869,862.58
经营活动现金流出小计	434,480,839.81	245,783,633.68	315,463,923.48	195,839,913.17
经营活动产生的现金流量净额	-6,728,400.79	-23,923,108.22	11,259,288.62	15,748,765.58
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金	54,100.00			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
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	54,100.00			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	67,674,834.88	50,973,745.32	36,083,028.35	32,677,155.62
投资支付的现金	8,000,000.00			50,000,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	75,674,834.88	50,973,745.32	36,083,028.35	82,677,155.62
投资活动产生的现金流量净额	-75,620,734.88	-50,973,745.32	-36,083,028.35	-82,677,155.62
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
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	296,000,000.00	256,000,000.00	115,000,000.00	95,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			9,900.00	
筹资活动现金流入小计	296,000,000.00	256,000,000.00	115,009,900.00	95,000,000.00
偿还债务支付的现金	254,000,000.00	214,000,000.00	107,000,000.00	87,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,580,835.64	9,530,612.00	9,574,802.12	8,495,422.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	264,580,835.64	223,530,612.00	116,574,802.12	95,495,422.12
筹资活动产生的现金流量净额	31,419,164.36	32,469,388.00	-1,564,902.12	-495,422.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-133,798.26		-45,446.71	
五、现金及现金等价物净增加额	-51,063,769.57	-42,427,465.54	-26,434,088.56	-67,423,812.16
加：期初现金及现金等价物余额	227,992,095.44	167,922,898.72	274,131,080.13	256,632,822.69
六、期末现金及现金等价物余额	176,928,325.87	125,495,433.18	247,696,991.57	189,209,010.53

法定代表人：孙希民

财务负责人：曲平

财务主管：胡月贞

4、合并所有者权益变动表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

2010 年 06 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	本期金额								上年金额											
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益									
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	107,500,000.00	241,691,007.27			99,114,268.73		124,486,211.80		10,532,390.00	583,323,877.80	107,500,000.00	241,691,007.27			99,114,268.73		166,925,376.40		10,945,426.93	626,176,079.33
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	107,500,000.00	241,691,007.27			99,114,268.73		124,486,211.80		10,532,390.00	583,323,877.80	107,500,000.00	241,691,007.27			99,114,268.73		166,925,376.40		10,945,426.93	626,176,079.33
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-26,952,587.63		875,784.82	-26,076,802.81							-29,125,453.36		-303,608.28	-29,429,061.64
（一）净利润							-26,952,587.63		875,784.82	-26,076,802.81							-29,125,453.36		-303,608.28	-29,429,061.64
（二）其他综合收益																				
上述（一）和（二）小计							-26,952,587.63		875,784.82	-26,076,802.81							-29,125,453.36		-303,608.28	-29,429,061.64
（三）所有者投入和减少资本																				
1. 所有者投入资本																				
2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他																				
（四）利润分配																				
1. 提取盈余公积																				

2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者（或股东）的分配																				
4. 其他																				
（五）所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增资本（或股本）																				
2. 盈余公积转增资本（或股本）																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
（六）专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
四、本期期末余额	107,500,000.00	241,691,007.27			99,114,268.73	97,533,624.17	11,408,174.82	557,247,074.99	107,500,000.00	241,691,007.27			99,114,268.73	137,799,923.04	10,641,818.65	596,747,017.69				

法定代表人：孙希民

财务负责人：曲平

财务主管：胡月贞

5、母公司所有者权益变动表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

2010 年 06 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权 益合 计	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	专项储 备	盈余公积	一般风 险准 备	未分配利润	所有者权 益合 计
一、上年年末余额	107,500,000.00	241,795,722.89			99,114,268.73		119,650,276.87	568,060,268.49	107,500,000.00	241,795,722.89			99,114,268.73		157,774,932.57	606,184,924.19
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	107,500,000.00	241,795,722.89			99,114,268.73		119,650,276.87	568,060,268.49	107,500,000.00	241,795,722.89			99,114,268.73		157,774,932.57	606,184,924.19
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-31,325,863.54	-31,325,863.54							-28,421,708.79	-28,421,708.79
（一）净利润							-31,325,863.54	-31,325,863.54							-28,421,708.79	-28,421,708.79
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							-31,325,863.54	-31,325,863.54							-28,421,708.79	-28,421,708.79
（三）所有者投入和减少资本																
1. 所有者投入资本																
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
（四）利润分配																
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）																

的分配																
4. 其他																
(五) 所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
(六) 专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
四、本期期末余额	107,500,000.00	241,795,722.89			99,114,268.73		88,324,413.33	536,734,404.95	107,500,000.00	241,795,722.89			99,114,268.73	129,353,223.78	577,763,215.40	

法定代表人：孙希民

财务负责人：曲平

财务主管：胡月贞

山东民和牧业股份有限公司财务报表附注

2010 年 6 月 30 日

注：除特别注明之外，本附注中的金额单位均为人民币元

一、公司基本情况

1、历史沿革

1997 年 5 月 10 日，山东民和牧业股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）由农业部山东蓬莱良种肉鸡示范场股份制改制后设立蓬莱民和牧业有限责任公司。2000 年 12 月 1 日，本公司整体变更为山东民和牧业股份有限公司，变更后股本总额 4,025 万元。2006 年 12 月 25 日经本公司 2006 年第三次临时股东大会决议通过，本公司用经审计的 2005 年 12 月 31 日未分配利润向本公司全体股东每 10 股送 10 股，共计送股 4,025 万股。送股完成后，公司注册资本由 4,025 万元增至 8,050 万元，总股本由 4,025 万股增至 8,050 万股。2008 年 5 月 9 日，根据中国证券监督管理委员会证监许可【2008】547 号《关于核准山东民和牧业股份有限公司首次公开发行股票批复》的核准，本公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,700 万股（每股面值 1 元），增加注册资本人民币 2,700 万元，增资后股本总额 10,750 万元，并依法变更了营业执照，变更后的营业执照注册号为 370000228008450。

法定代表人：孙希民

注册地址：烟台蓬莱市西郊

注册资本：10,750.00 万元

所属行业类型：家禽饲养业

2、经营范围

种鸡饲养、种蛋、鸡苗销售；饲料、饲料添加剂预混料生产；商品鸡饲养；兽药销售；玉米收购；肉鸡加工、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业生产、科研所需机械设备及技术的进口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；有机肥、生物有机肥的生产和销售（以上需许可凭许可证经营）、粪污沼气发电项目（不含电力供应营业经营）。

主要产品：鸡苗、饲料、鸡肉制品、电力、有机肥等。

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。

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、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

本公司管理当局声明：本公司基于以上所述编制基础编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

3、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

(2)非同一控制下的企业合并中，购买方在购买日按照《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围；母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围：

- A、通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- B、根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- C、有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- D、在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

有证据表明母公司不能控制被投资单位，不纳入合并财务报表的合并范围。

(2) 合并财务报表编制方法

本公司合并财务报表以纳入合并范围的各子公司的个别财务报表为基础，根据其他相关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，抵消母公司与子公司、子公司与子公司之间发生内部交易对合并报表的影响编制。

(3) 少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，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。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”项目列示。

(4) 超额亏损的处理

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额时，如果子公司章程或协议规定少数股东有义务承担，并且少数股东有能力予以弥补的，该超额亏损冲减该少数股东权益。否则该超额亏损均冲减母公司所有者权益，该子公司在以后期间实现的利润，在弥补了由母公司所有者权益所承担的属于少数股东损失之前，全部归属于母公司所有者权益。

(5) 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，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

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、费用、利润纳入合并利润表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、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、费用、利润纳入合并利润表。在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。现金等价物通常包括三个月内到期的债券投资等。

8、外币业务和外币报表折算

本公司外币经济业务采用交易发生日的即期汇率折算。在资产负债表日，本公司对外币货币性项目因结算或采用资产负债表日的即期汇率折算而产生的汇兑差额，计入当期损益，同时调增或调减外币货币性项目的记账本位币金额；以历史成本计量的外币非货币性项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

9、金融工具的确认和计量

(1) 金融资产和金融负债的确认依据为：本公司已经成为金融工具合同的一方。

(2) 金融资产和金融负债的分类方法：

金融资产在初始确认时划分为四类：交易性金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为两类：交易性金融负债和其他金融负债。

(3) 金融资产或金融负债的初始计量：交易性金融资产及金融负债按照公允价值进行计量；其他类别的金融资产或金融负债，按公允价值及相关的交易成本计量。

(4) 金融资产和金融负债的后续计量：交易性金融资产及金融负债按照公允价值进行计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期权益。其他金融负债按摊余成本进行后续计量。

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

(5) 金融资产减值测试方法和减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。各类金融资产减值准备计提方法如下：

持有至到期投资

年末单独对其进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备，计入当期损益。如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值准备予以转回，计入当期损益；但是，该转回的账面价值不应当超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益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。该转出的累计损失为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

10、应收款项

坏账确认标准为：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；因债务人逾期未履行偿债义务且有充分证据表明不能收回的应收款项。

坏账损失核算方法：本公司采用备抵法核算坏账损失。

坏账准备的确认标准：公司根据以往坏账损失发生额及其比例、债务单位的实际财务状况和现金流量情况等相关信息合理的估计。

本公司坏账准备的计提方法采用账龄分析法及个别认定相结合的方法，具体如下：

本公司将单笔金额达到 100 万元以上的款项作为重大的应收款项。对于预付款项及单笔金额重大应收款项，本公司单独进行减值测试。若有客观证据表明某笔金额重大的应收款项未来现金流量的现值低于其账面价值，则将其差额确认为减值损失并计提坏账准备。以后如有客观证据表明价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的坏账准备予以转回，计入当期损益。短期应收款项的预计未来现金流量与其现

值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

对于单项金额非重大或经单独测试后未减值的应收账款、其他应收款，按账龄特征评估其信用风险，划分为六个组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。坏账准备计提比例为：

账龄	计提比例
1 年以内(含 1 年)	5%
1-2 年(含 2 年)	10%
2-3 年(含 3 年)	20%
3-4 年(含 4 年)	40%
4-5 年(含 5 年)	80%
5 年以上	100%

11、存货

依据《企业会计准则第 1 号—存货》的相关规定和公司生产经营模式，公司制定了以下存货核算方法。

(1) 存货分类：

本公司存货包括在生产经营过程中为销售或耗用而储备的原材料、产成品、消耗性生物资产、低值易耗品等。消耗性生物资产分为幼雏及育肥雏、存栏种鸡、库存种蛋、商品鸡。

(2) 存货取得和发出的计价方法：

①购入原材料按照实际成本入账，发出时按加权平均法计价。

②消耗性生物资产分为幼雏及育肥雏、存栏种鸡、库存种蛋、商品鸡。

幼雏及育肥雏成本主要包括：外购父母代种鸡苗成本、耗料、鸡舍等折旧、工资性薪酬等。外购父母代种鸡苗成本按实际发生成本记入育雏及育肥雏，耗料按实际耗用量和饲料厂生产饲料的成本单价结转记入育雏及育肥雏，折旧按公司制定的统一折旧政策将育雏及育肥雏种鸡场折旧记入育雏及育肥雏，工资性薪酬按实际发生额记入育雏及育肥雏。进入产蛋阶段，原归集在育雏及育肥雏科目的成本一次性转入存栏种鸡科目核算，并在产蛋期间平均摊销记入当期库存种蛋和鸡苗成本中。

在产蛋阶段发生的耗料、鸡舍等折旧、工资性薪酬等费用按上述核算方法记入当期种蛋及鸡苗成本。

年末幼雏及育肥雏科目核算的是尚在幼雏及育肥雏阶段饲养的父母代种鸡，年末存栏种鸡科目核算的是当期正在产蛋的父母代种鸡。

平时对存栏种鸡产出的种蛋不进行核算，幼雏及育肥雏摊销的成本和产蛋阶段发生

的成本直接记入鸡苗销售成本，期末计算全年幼雏及育肥雏摊销的总成本和产蛋阶段发生的总成本并根据全年产蛋总数计算种蛋成本单价，同时对未上孵和在孵的种蛋进行盘点，并根据盘点实际数量和计算的种蛋成本单价计算年末库存种蛋成本，记入库存种蛋科目。

种蛋孵化阶段发生的折旧、工资性薪酬等费用按实际发生额记入当期鸡苗成本。

商品鸡的成本包括鸡苗成本、养殖过程中发生的耗料、鸡舍等折旧、工资性薪酬等费用按实际发生额记入商品鸡，年末商品鸡科目核算的是尚在饲养期间的肉鸡。

③低值易耗品按五五摊销法摊销。

(3) 存货的年末计价

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值时计提存货跌价准备，计入当期损益。存货跌价准备按单个存货项目计提。

12、长期投资

(1) 初始计量

企业合并形成的长期股权投资，应当按照下列规定确定其初始投资成本：

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

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

B 非同一控制下的企业合并中，购买方在购买日按照《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

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

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

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

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

(2) 后续计量及收益确定方法

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。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。投资企业确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

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

投资企业对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(3) 长期投资减值准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，对长期投资的账面价值进行逐项检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化导致其可回收金额低于投资的账面价值，计提减值准备，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

长期投资减值准备按个别投资项目计提。

13、投资性房地产的确认和计量

(1) 本公司的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

①已出租的土地使用权；

②持有并准备增值后转让的土地使用权；

③已出租的建筑物。

(2) 本公司投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：

①与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；

②该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

(3) 初始计量

投资性房地产按照成本进行初始计量。

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

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

③以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

(4) 后续计量

本公司的投资性房地产采用成本模式计量。

采用成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

本公司期末对采用成本模式计量的投资性房地产按其成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。减值准备一经计提，不予转回。

14、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产和确认标准

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计期间，与该资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产。

(2) 固定资产计价

固定资产按照实际成本进行初始计量。

(3) 固定资产折旧

本公司固定资产折旧按原值扣除其预计净残值和减值准备后，按预计使用寿命采用年限平均法计提。固定资产使用年限及折旧率如下表：

固定资产类别	使用年限	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20-35	5.00	2.71-4.75
机器设备	5-20	5.00	4.75-19.00

运输设备	5-10	5.00	9.50-19.00
其他设备	5	5.00	19.00

(4) 固定资产的后续支出

固定资产的后续支出是固定资产在使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。对具有延长固定资产的使用寿命、使产品的质量实质性提高、使产品成本实质性降低三者之一的情况，并使可能流入公司的经济利益超过了原先的估计发生的后续支出，计入固定资产账面价值，增计金额不超过该固定资产的可收回金额。否则在发生时确认为损益。

(5) 固定资产减值准备的确认标准及计提方法

本公司在每会计年度终了，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，将可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产计提。已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。

15、在建工程

在建工程按照实际发生的支出确定其工程成本，支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态时结转为固定资产。尚未办理竣工决算的，从在建工程达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等暂估转入固定资产，按照同类固定资产的折旧政策计提折旧，并停止利息资本化。

16、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，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状态所必要的购建活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(3) 资本化率的确定方法

资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

所占用一般借款的资本化率=所占用一般借款加权平均利率=所占用一般借款当期实际发生的利息之和÷所占用一般借款本金加权平均数。

所占用一般借款本金加权平均数=Σ(所占用每笔一般借款本金×每笔一般借款在当期所占用的天数/当期天数)

17、生物资产

(1) 生物资产的分类

本公司生物资产全部为消耗性生物资产。

(2) 生物资产的计量：见本附注二中 11。

(3) 生物资产的减值准备

本公司于每年年度终了对消耗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，使消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备，并确认为当期损失。上述可变现净值，按照《企业会计准则第 1 号—存货》和《企业会计准则第 8 号—资产减值》确定。

18、无形资产

(1) 无形资产计价

本公司对购入或按法律程序申请取得的无形资产，按实际支付金额（包括买价、手续费、律师费、注册费等相关费用）入账；对接受投资转入的无形资产，按合同约定或评估确认的价值入账。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

(2) 无形资产后续计量

对使用寿命确定的无形资产，自无形资产可供使用时起，在使用寿命内采用直线法摊销，计入当期损益或相关的资产价值；对使用寿命不确定的无形资产不摊销，在资产负债表日进行减值测试；公司于年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，则改变摊销期限和摊销方法。

(3) 无形资产减值准备

如果无形资产将来为企业创造的经济利益还不足以补偿无形资产成本(摊余成本),则无形资产的账面价值超过其可回收金额的部分确认为无形资产的减值准备。无形资产可回收金额指以下两项金额中的较大者:

①无形资产销售净价,即销售价格减去因出售所发生的律师费和其他相关税费的余额;

②预期从无形资产的持续使用和使用年限结束时的处置中产生的预计现金流量的现值。

无形资产减值准备按单项项目计提。

19、长期待摊费用

长期待摊费用包括固定资产大修理支出、租入固定资产的改良支出等。本公司除购建固定资产外所有在筹建期间内发生的费用,在开始生产经营的当月起一次转入开始生产经营当月的损益;固定资产大修理支出,在大修理间隔期内平均摊销;租入固定资产改良支出,在租赁使用年限与租赁资产尚可使用年限孰短的期限内平均摊销;其他长期待摊费用在受益期内平均摊销。

20、预计负债

本公司预计负债确认原则:在对外担保、未决诉讼或仲裁、亏损合同等或有事项同时符合以下条件的,确认为预计负债:

- (1) 该义务是企业承担的现时义务;
- (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。

本公司预计负债计量方法:按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

21、收入

(1) 本公司的收入主要为商品销售收入,商品销售收入确认的基本原则为:

①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;

②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施控制;

③收入的金额能够可靠的计量;

④相关的经济利益能够流入本公司;

⑤相关的成本能够可靠的计量。

(2) 提供劳务收入

本公司按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

本公司在资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

(3) 让渡资产使用权

在与交易相关的经济利益能够流入本公司，收入金额能够可靠计量时确认收入。

本公司分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

22、政府补助

本公司将能够满足政府补助所附条件并且能够收到时确认为政府补助。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益有关的政府补助，分别以下情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

23、所得税

本公司所得税采用资产负债表债务法核算。

本公司在计算确定当期所得税（即当期应交所得税）以及递延税项（递延所得税费用或收益）的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用（或收益），但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

递延税项是由于财务报表中资产及负债的账面金额与其用于计算应税利润的相应

税基之间的差额所产生的预期应付或可收回税款。递延税项采用资产负债表负债法核算。

资产负债表日，本公司按照暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债、递延所得税资产以及相应的递延所得税费用（或收益）。一般情况下，所有应税暂时性差异产生的递延所得税负债均予确认，而递延所得税资产则只能在未来应纳税利润足以用作抵销暂时性差异的限度内，才予以确认。如果暂时性差异是由商誉，或在某一既不影响纳税利润、也不影响会计利润的交易（除了实际合并）中的其它资产和负债的初始确认下产生的，则该递延所得税资产及负债则不予确认。

对合营公司及联营公司投资，以及在合营公司的权益产生的应税暂时性差异则确认为递延所得税负债，但本公司能够控制这些暂时性差异的转回，而且暂时性差异在可预见的将来很可能不会转回的情况则属例外。

本公司在每一资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行核查，并且在未来不再很可能有足够纳税所得以转回部份或全部递延所得税资产时，按不能转回的部份扣减递延所得税资产。

递延所得税是以预期于相关资产实现或相关负债清偿当期所使用的所得税率计算。递延所得税通常会会计入损益，除非其与直接计入权益的项目有关，在这种情况下，递延所得税也会作为权益项目处理。

递延所得税资产及负债只有在与它们相关的所得税是由同一个税务机构征收，并且本公司打算以净额结算其当期所得税资产及负债时才互相抵销。

24、主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本报告期无主要会计政策变更事项。

（2）会计估计变更

本报告期无主要会计估计变更事项。

25、前期会计差错更正

本报告期无前期会计差错更正事项。

三、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率
增值税	销项税额减可抵扣进项税余额	17%、13%

营业税	咨询等服务收入	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠及批文

(1) 增值税

①依据《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》的规定，本公司销售鸡苗、种蛋等自产初级农产品，免征增值税。

②依据财税【2004】884号文件《国家税务总局关于取消饲料产品免征增值税审批程序后加强后续管理的通知》的规定，本公司饲料产品已取得产品合格证明并报主管税务机关备案，享受免征增值税优惠政策。

③依据财税【2009】9号文件《财政部 国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》的规定，本公司鸡肉制品（生食）适用13%的增值税税率。

④依据财税【2008】56号文件《财政部 国家税务总局关于有机肥产品免征增值税的通知》的规定，本公司有机肥产品已取得产品合格证明并报主管税务机关备案，享受免征增值税优惠政策。

(2) 企业所得税

①依据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定，本公司从事家禽饲养、农产品初加工项目的所得，免征企业所得税。

②依据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十八条规定，本公司从事沼气的综合开发利用的所得，享受“三免三减半”减免税优惠。

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

金额单位：人民币万元

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
蓬莱民和食品有限公司	控股子公司	蓬莱市司家庄村西	生产销售	282.00 万美元	养殖加工优良种禽、种蛋及鸡肉制品	1,635.70	1,635.70

山东民和进出口有限公司	全资子公司	蓬莱市司家庄村西	出口贸易	600.00	货物进出口、技术进出口、批发零售饲料产品	600.00	600.00
山东民和生物科技有限公司	全资子公司	蓬莱市司家庄村西	生产销售	2,000.00	粪污沼气发电；生产销售：生物有机肥	7,813.66	7,813.66
北京民和农业投资有限公司	全资子公司	北京大兴区西红门镇二村北京燕南鹿鸣春大酒店 310 室	投资咨询	5,000.00	投资及投资管理；销售农产品；市场开发；财务顾问咨询	5,000.00	5,000.00
子公司全称	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额	
蓬莱民和食品有限公司	70.00	70.00	是	1,140.82			
山东民和进出口有限公司	100.00	100.00	是				
山东民和生物科技有限公司	100.00	100.00	是				
北京民和农业投资有限公司	100.00	100.00	是				

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

无。

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

无。

2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

无。

3、合并范围发生变更的说明

无。

4、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

无。

5、本期发生的同一控制下企业合并

无。

6、本期发生的非同一控制下企业合并

无。

7、本期出售丧失控制权的股权而减少子公司

无。

8、本期发生的反向购买

无。

9、本期发生的吸收合并

无。

10、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本公司无境外经营实体。

五、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			132,943.72			120,517.84
人民币			132,943.72			120,517.84
银行存款：			176,795,382.15			227,871,577.60
人民币			176,787,996.97			227,864,167.55
美元	1,081.57	6.8282	7,385.18	1,084.26	6.8282	7,403.54
港币				7.39	0.8805	6.51
合计			176,928,325.87			227,992,095.44

货币资金期末余额中不存在冻结、抵押、对变现有限制或存放境外或存放潜在回收风险的款项。

2、应收票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票		3,400,000.00
商业承兑汇票		
合计		3,400,000.00

上年应收烟台喜润工贸有限公司的 340 万元银行承兑汇票，于 2010 年 1 月 21 日已结清。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	19,507,073.13	65.07	975,353.66	65.07	16,564,831.41	68.90	828,241.57	68.90
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险								

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
较大的应收账款								
其他不重大应收账款	10,472,351.22	34.93	523,617.36	34.93	7,478,083.01	31.10	373,904.15	31.10
合计	29,979,424.35	100.00	1,498,971.02	100.00	24,042,914.42	100.00	1,202,145.72	100.00

期末金额在 100 万元以上的应收款项为单项金额重大的应收款项，其余为其他不重大的应收账款。

(2) 应收账款按账龄披露

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	29,979,424.35	100.00	1,498,971.02	24,042,914.42	100.00	1,202,145.72
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						
合计	29,979,424.35	100.00	1,498,971.02	24,042,914.42	100.00	1,202,145.72

(3) 本期无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款。

(4) 本期无核销的应收账款。

(5) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位。

(6) 应收账款金额前五名单位

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
山东电力集团公司烟台供电公司	非关联方	4,899,546.34	1 年以内	16.34
上海肯德基有限公司	非关联方	2,945,564.58	1 年以内	9.83
香港五丰冻品水产有限公司	非关联方	2,652,839.59	1 年以内	8.85
许清河	非关联方	2,630,477.93	1 年以内	8.77
青岛新快进出口公司	非关联方	1,457,949.90	1 年以内	4.86
合计		14,586,378.34		48.65

(7) 期末数中无应收关联方账款。

4、预付账款

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	42,202,384.12	45.05	60,071,329.18	94.35
1 至 2 年	49,183,667.37	52.51	1,990,547.06	3.13

2 至 3 年	1,871,827.06	2.00	1,485,428.49	2.33
3 年以上	413,817.00	0.44	122,500.00	0.19
合计	93,671,695.55	100.00	63,669,804.73	100.00

(2) 预付款项金额前五名

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
蓬莱登州中建机械	非关联方	18,888,912.50	2009 年	预付工程款
比利时 PETERSIME 公司	非关联方	12,487,621.78	2010 年	预付设备款
陆刚	非关联方	10,383,747.27	2009 年	预付工程款
大连冷冻机股份有限公司	非关联方	9,790,000.00	2010 年	预付设备款
王有辉	非关联方	6,338,594.18	2009 年	预付工程款
合计		57,888,875.73		

(3) 预付账款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 超过一年的预付款主要为未结算的工程款。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	3,246,509.27	85.42						
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款								
其他不重大其他应收款	554,127.67	14.58	98,241.01	100.00	1,274,643.80	100.00	63,050.72	100.00
合计	3,800,636.94	100.00	98,241.01	100.00	1,274,643.80	100.00	63,050.72	100.00

期末金额在 100 万元以上的其他应收款为单项金额重大，其余为其他不重大的其他应收款。

(2) 其他应收款按账龄披露

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	3,608,499.82	94.94	17,080.86	1,089,302.27	85.46	13,380.50
1 至 2 年				140,861.44	11.05	14,086.15
2 至 3 年	138,721.21	3.65	27,744.24			
3 至 4 年						
4 至 5 年				44,480.09	3.49	35,584.07
5 年以上	53,415.91	1.41	53,415.91			

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
合计	3,800,636.94	100.00	98,241.01	1,274,643.80	100.00	63,050.72

(3) 本期单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
应收出口退税	3,246,509.27			出口退税不存在不能收回的风险
合计	3,246,509.27			

(4) 本期无核销的其他应收款。

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

(6) 其他应收款金额前五名单位

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
应收出口退税	非关联方	3,246,509.27	1 年以内	85.42
烟台联运公司	非关联方	222,950.62	1 年以内	5.87
中国畜牧业协会	非关联方	95,000.00	2-3 年	2.50
预交话费	非关联方	26,121.21	1 年以内	0.69
蓬莱市供电公司	非关联方	17,600.00	1-2 年	0.46
合计		3,608,181.10		94.94

(7) 期末数中无应收关联方账款。

6、存货

(1) 存货分类

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	30,997,523.78		30,997,523.78	24,437,057.07		24,437,057.07
在产品	63,260.67		63,260.67	153,816.93		153,816.93
库存商品	33,987,637.90		33,987,637.90	27,815,003.78		27,815,003.78
消耗性生物资产	92,461,487.31		92,461,487.31	96,984,472.05		96,984,472.05
其中：存栏种鸡	49,762,285.31		49,762,285.31	45,965,834.39		45,965,834.39
库存种蛋	17,433,356.80		17,433,356.80	15,007,614.72		15,007,614.72
幼雏及育肥雏	16,874,595.60		16,874,595.60	21,575,484.58		21,575,484.58
商品鸡育成	8,391,249.60		8,391,249.60	14,435,538.36		14,435,538.36
发出商品	427,583.20		427,583.20	375,895.43		375,895.43
低值易耗品	5,319,888.36		5,319,888.36	5,518,075.41		5,518,075.41
合计	163,257,381.22		163,257,381.22	155,284,320.67		155,284,320.67

(2) 截止 2010 年 6 月 30 日，本公司存货无成本高于可变现净值的情况。

(3) 截止 2010 年 6 月 30 日，本公司存货无用于抵押、担保的情况。

7、长期股权投资

长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
邯郸金赛博板业有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00
北京旗舰食品有限公司	成本法	5,000,000.00		5,000,000.00	5,000,000.00
北京百万庄园西式餐饮有限公司	成本法	3,000,000.00		3,000,000.00	3,000,000.00
合计		13,000,000.00	5,000,000.00	8,000,000.00	13,000,000.00

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
邯郸金赛博板业有限公司	10.00	10.00				
北京旗舰食品有限公司	30.00	30.00				
北京百万庄园西式餐饮有限公司	9.00	9.00				

8、固定资产

(1) 固定资产明细情况

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	555,204,497.66	4,569,137.37	142,465.12	559,631,169.91
其中：房屋及建筑物	318,344,806.83	325,841.23		318,670,648.06
机器设备	209,478,486.96	2,354,766.47	30,982.72	211,802,270.71
运输工具	18,204,068.94	316,991.00	95,590.00	18,425,469.94
其他	9,177,134.93	1,571,538.67	15,892.40	10,732,781.20
二、累计折旧合计：	138,138,478.43	18,783,193.23	129,180.01	156,792,491.65
其中：房屋及建筑物	60,336,601.48	7,504,431.24		67,841,032.72
机器设备	64,872,870.57	9,107,328.99	22,129.33	73,958,070.23
运输工具	7,624,679.53	1,440,498.15	91,317.20	8,973,860.48
其他	5,304,326.85	730,934.85	15,733.48	6,019,528.22
三、固定资产账面净值合计	417,066,019.23	-14,214,055.86	13,285.11	402,838,678.26
其中：房屋及建筑物	258,008,205.35	-7,178,590.01	0.00	250,829,615.34
机器设备	144,605,616.39	-6,752,562.52	8,853.39	137,844,200.48
运输工具	10,579,389.41	-1,123,507.15	4,272.80	9,451,609.46
其他	3,872,808.08	840,603.82	158.92	4,713,252.98
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
其他				
五、固定资产账面价值合计	417,066,019.23	-14,214,055.86	13,285.11	402,838,678.26
其中：房屋及建筑物	258,008,205.35	-7,178,590.01	0.00	250,829,615.34
机器设备	144,605,616.39	-6,752,562.52	8,853.39	137,844,200.48
运输工具	10,579,389.41	-1,123,507.15	4,272.80	9,451,609.46
其他	3,872,808.08	840,603.82	158.92	4,713,252.98

(2) 用于抵押的固定资产

资产名称	原值	累计折旧	净值	抵押银行	抵押金额
一分场	371,042.36	56,712.08	314,330.28	蓬莱市农行	最高额抵押 3800

二分场	7,317,396.56	1,540,058.86	5,777,337.70	蓬莱市农行	万元	
三分场	1,765,097.55	571,105.32	1,193,992.23	蓬莱市农行		
四分场	6,623,561.74	323,711.90	6,299,849.84	蓬莱市农行		
五分场	3,473,429.32	421,185.27	3,052,244.05	蓬莱市农行		
八分场	9,950,623.65	4,876,546.13	5,074,077.52	蓬莱市农行		
十二场	4,109,864.55	822,934.45	3,286,930.10	蓬莱市农行		
总公司	7,967,350.26	2,343,148.25	5,624,202.01	蓬莱市农行		
七分场	3,454,840.07	1,378,228.68	2,076,611.39	蓬莱市财政局		连同土地抵押 540 万元
九分场	5,276,701.82	1,897,011.59	3,379,690.23	恒丰银行蓬莱支行		连同土地抵押 3500 万元
十分场	3,439,144.83	1,218,477.21	2,220,667.62	恒丰银行蓬莱支行		
十六场	3,262,034.03	909,827.01	2,352,207.02			
基地办公区	1,661,426.04	269,529.07	1,391,896.97			
基地生活区	232,744.68	49,749.14	182,995.54	恒丰银行蓬莱支行		
二十场	3,807,847.83	843,890.33	2,963,957.50	恒丰银行蓬莱支行		
基地六区	19,380,487.40	4,114,562.00	15,265,925.40	恒丰银行蓬莱支行	连同土地抵押 1700 万元	
孵化区	7,064,251.25	1,343,455.66	5,720,795.59		连同土地抵押 2000 万元	
孵化 1 厂	4,238,587.74	688,838.40	3,549,749.34			
饲料厂	20,184,877.36	7,152,713.35	13,032,164.01	恒丰银行蓬莱支行		
基地一区	8,413,363.02	1,922,734.19	6,490,628.83		连同土地抵押 5000 万元	
基地二区	12,052,693.97	3,346,058.80	8,706,635.17	蓬莱市农业发展银行		
基地三区	9,593,979.46	1,912,061.37	7,681,918.09			
基地四区	13,540,275.54	1,594,433.40	11,945,842.14	蓬莱市农业发展银行	连同土地抵押 3500 万元	
基地五区	13,543,157.62	2,008,135.88	11,535,021.74		连同土地抵押 2500 万元	
蓬莱民和食品有限公司办公楼、厂房、车间	32,752,383.01	9,942,291.63	22,810,091.38	蓬莱市农业发展银行		
				蓬莱市农村信用合作联社登州信用社	连同土地抵押 2000 万元	
十五场	3,813,140.08	1,206,624.10	2,606,515.98	国家开发银行山东省分行	连同土地抵押 3000 万元	
基地七区	15,909,928.34	1,955,363.43	13,954,564.91	国家开发银行山东省分行		
基地八区	13,489,912.74	2,373,154.96	11,116,757.78	国家开发银行山东省分行		
合计	236,690,142.82	57,082,542.46	179,607,600.36			

(3) 期末无暂时闲置的固定资产。

(4) 期末无通过融资租赁租入的固定资产。

(5) 期末无通过经营租赁租出的固定资产。

(6) 期末无持有待售的固定资产。

(7) 期末无未办妥产权证书的固定资产。

9、在建工程

(1) 分类情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面净值	账面余额	跌价准备	账面净值
鸡场投建及扩建	82,059,517.15		82,059,517.15	61,337,051.22		61,337,051.22
孵化厂扩建	5,269,631.05		5,269,631.05	2,314,704.90		2,314,704.90
饲料厂扩建	3,557,437.88		3,557,437.88	2,597,893.52		2,597,893.52
员工宿舍	3,931,052.98		3,931,052.98	2,205,581.45		2,205,581.45
冷库	5,481,496.66		5,481,496.66	853,614.13		853,614.13
水库	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
零星工程	952,243.97		952,243.97	606,574.91		606,574.91
合计	102,251,379.69		102,251,379.69	70,915,420.13		70,915,420.13

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少
鸡场投建及扩建	120,000,000.00	61,337,051.22	21,273,756.13	547,386.70	3,903.50
孵化厂扩建	70,000,000.00	2,314,704.90	2,976,268.06	21,341.91	
饲料厂扩建	14,000,000.00	2,597,893.52	959,544.36		
合计	204,000,000.00	66,249,649.64	25,209,568.55	568,728.61	3,903.50

续:

项目名称	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末数
鸡场投建及扩建	68.38	68.38%				自筹、募投	82,059,517.15
孵化厂扩建	7.53	7.53%				自筹、募投	5,269,631.05
饲料厂扩建	25.41	25.41%				自筹	3,557,437.88
合计							90,886,586.08

期末在建工程不存在减值情况。

10、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	52,245,945.06			52,245,945.06
土地	52,151,025.06			52,151,025.06
软件	94,920.00			94,920.00
二、累计摊销合计	13,874,532.66	666,327.24		14,540,859.90
土地	13,864,496.31	661,581.24		14,526,077.55
软件	10,036.35	4,746.00		14,782.35
三、无形资产账面净值合计	38,371,412.40	-666,327.24		37,705,085.16
土地	38,286,528.75	-661,581.24		37,624,947.51
软件	84,883.65	-4,746.00		80,137.65
四、减值准备合计				0.00
土地				0.00
软件				0.00
五、无形资产账面价值合计	38,371,412.40	-666,327.24		37,705,085.16
土地	38,286,528.75	-661,581.24		37,624,947.51
软件	84,883.65	-4,746.00		80,137.65

本期摊销额 666,327.24 元。

(2) 公司无开发项目支出。

(3) 用于抵押担保的无形资产

资产名称	原值	累计摊销	净值	抵押银行	抵押金额
一分场	1,152,005.00	254,001.15	898,003.85	蓬莱市农行	最高额抵押 1900 万元
二、三分场	1,884,717.54	1,727,657.63	157,059.91	蓬莱市农行	
四分场	931,656.32	881,191.55	50,464.77	蓬莱市农行	
五分场	1,133,844.00	883,453.45	250,390.55	蓬莱市农行	
八分场	2,806,162.80	692,186.90	2,113,975.90	蓬莱市农行	
十二场	2,886,240.00	711,939.20	2,174,300.80	蓬莱市农行	
总公司	1,467,695.00	323,606.31	1,144,088.69	蓬莱市农行	
七分场	1,991,805.00	491,312.08	1,500,492.92	蓬莱市财政局	连同房屋抵押 540 万元
九分场				恒丰银行蓬莱支行	连同房屋抵押 3500 万元
十分场	6,277,908.00	1,548,550.64	4,729,357.36	恒丰银行蓬莱支行	
十六场	740,717.64	125,922.02	614,795.62		
基地办公区	294,860.25	50,126.11	244,734.14	恒丰银行蓬莱支行	
基地生活区	67,627.28	11,496.56	56,130.72		
二十场	926,949.91	157,581.61	769,368.30	恒丰银行蓬莱支行	
基地六区	2,220,372.35	381,365.33	1,839,007.02	恒丰银行蓬莱支行	连同房屋抵押 1700 万元
饲料厂	1,234,880.00	272,273.93	962,606.07	恒丰银行蓬莱支行	连同房屋抵押 2000 万元
孵化 1 厂	600,400.00	467,811.79	132,588.21		
孵化区	2,384,697.07	405,398.68	1,979,298.39		
基地一区	1,966,765.61	340,905.94	1,625,859.67	蓬莱市农业发展银行	连同房屋抵押 5000 万元
基地二区	2,066,577.08	358,206.87	1,708,370.21		
基地三区	2,158,394.50	374,121.56	1,784,272.94		
基地四区	2,181,285.41	378,089.63	1,803,195.78		
基地五区	2,571,039.94	445,647.05	2,125,392.89		
蓬莱民和食品有限公司西院土地	2,918,160.00	519,246.00	2,398,914.00		连同房屋抵押 2500 万元
蓬莱民和食品有限公司东院土地	1,785,579.36	309,996.26	1,475,583.10	蓬莱农村信用合作联社登州信用社	连同房屋抵押 2000 万元
十五场	924,809.71	157,217.67	767,592.04	国家开发银行山东省分行	连同房屋抵押 3000 万元
基地七区	2,051,042.63	348,677.09	1,702,365.54	国家开发银行山东省分行	
基地八区	1,625,945.49	276,410.76	1,349,534.73	国家开发银行山东省分行	
合计	49,252,137.89	12,894,393.77	36,357,744.12		

11、长期待摊费用

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少的原因
第三生产区公用路面	2,643,047.84		148,088.16		2,494,959.68	
租赁土地款	3,062,304.87	1,489,183.25	248,607.69		4,302,880.43	

种鸡场房产及构筑物	25,443,172.74		730,803.42		24,712,369.32
合计	31,148,525.45	1,489,183.25	1,127,499.27		31,510,209.43

12、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	26,644.01	57,407.38
开办费		
可抵扣亏损		
小 计	26,644.01	57,407.38
递延所得税负债：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动		
小 计		

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异-坏账准备	1,490,635.99	1,035,566.92
可抵扣亏损		
小 计	1,490,635.99	1,035,566.92

暂时性差异未确认递延所得税资产的原因为：本公司享受企业所得税免税政策。

(3) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
坏账准备	106,576.04

13、资产减值准备明细

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
坏账准备	1,265,196.44	332,015.59			1,597,212.03

14、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末数	期初数
质押借款	45,000,000.00	45,000,000.00
抵押借款	247,000,000.00	246,000,000.00
保证借款	95,000,000.00	79,000,000.00
信用借款	29,000,000.00	
合计	416,000,000.00	370,000,000.00

期末保证借款的保证人为本公司的子公司蓬莱民和食品有限公司；

期末质押借款的质押物为股东孙希民持有的本公司 1380 万股的股权。

(2) 期末无已到期未偿还的短期借款

15、应付账款

(1) 明细分类

项目	期末数	期初数
一年以内	52,464,282.24	49,758,091.94
一年以上	8,107,114.17	8,877,843.89
合计	60,571,396.41	58,635,935.83

(2) 期末无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或关联方款项

16、预收账款

(1) 明细分类

项目	期末数	期初数
一年以内	1,040,822.08	585,771.19
一年以上		11,822.23
合计	1,040,822.08	597,593.42

(2) 期末无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或关联方款项

17、应付职工薪酬

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	8,580,575.89	49,780,525.34	49,600,791.40	8,760,309.83
二、职工福利费		1,365,823.08	1,365,823.08	
三、社会保险费	-7,653.50	2,040,725.02	2,033,071.52	
四、住房公积金		9,503.52	9,503.52	
五、辞退福利				
六、职工教育费	1,918,611.34	292,544.03	85,486.00	2,125,669.37
合计	10,491,533.73	53,489,120.99	53,094,675.52	10,885,979.20

余额主要为本公司在当月计提但在下月实际发放的工资，不存在拖欠职工工资情况。

18、应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	-8,538,590.86	-7,985,416.58
消费税		
营业税		
企业所得税	136,584.78	-908,998.97
个人所得税	15,931.74	6,441.10
城市维护建设税	478.33	
教育附加	273.33	
土地使用税	87,960.41	87,960.41
房产税	212,914.14	193,004.33
其他	33,718.40	116,082.02
印花税	17,396.30	167,866.73
合计	-8,033,333.43	-8,323,060.96

其他项为支付工程款时代扣的税金。

19、其他应付款

项目	期末数	期初数
1 年以内	1,887,112.44	1,706,673.00
1 年以上	274,301.76	1,332,174.40
合计	2,161,414.20	3,038,847.40

期末无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或关联方款项情况。

20、一年内到期的非流动负债

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	6,000,000.00	8,000,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款	6,000,000.00	8,000,000.00
保证借款		
信用借款		
合计	6,000,000.00	8,000,000.00

一年内到期的长期借款中无逾期借款。

(3) 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
国家开发银行	2007.2.2	2011.2.1	人民币	7.13		6,000,000.00		8,000,000.00

21、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款		2,000,000.00
保证借款		
信用借款		
合计		2,000,000.00

22、长期应付款

单位	期末数	期初数
蓬莱市财政局	5,400,000.00	5,400,000.00

长期应付款为应付蓬莱市财政局的借款，借款本金 540 万元，还款日期为 2011 年 10 月 30 日还款 270 万元，2012 年 10 月 30 日还款 270 万元。

23、其他非流动负债

项目	期末数	期初数
科技发展计划资金补贴		700,000.00
污水深度处理及中水回用工程补贴		500,000.00

绿色产业化肉鸡项目补贴		2,600,000.00
子公司北京民和投资公司递延收益	-271,510.00	
合计	-271,510.00	3,800,000.00

24、股本

项目	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	107,500,000.00						107,500,000.00

25、资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本(股本)溢价	241,710,728.42			241,710,728.42
其他资本公积	-19,721.15			-19,721.15
合计	241,691,007.27			241,691,007.27

26、盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	33,456,629.09			33,456,629.09
任意盈余公积	65,657,639.64			65,657,639.64
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	99,114,268.73			99,114,268.73

27、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	124,486,211.80	
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后年初未分配利润	124,486,211.80	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-26,952,587.63	
减: 提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	97,533,624.17	

28、营业收入、营业成本

(1) 营业收入

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入	409,958,076.42	309,065,584.31
其中: 主营业务收入	406,656,999.59	307,415,872.72
其他业务收入	3,301,076.83	1,649,711.59
营业成本	407,773,095.56	307,703,063.88
其中: 主营业务成本	407,720,676.11	307,117,535.55
其他业务成本	52,419.45	585,528.33

(2) 主营业务(分行业)

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
畜牧业	376,417,045.81	378,913,908.20	302,360,117.07	302,474,993.91
商品贸易	25,957,161.95	24,964,980.38	5,055,755.65	4,642,541.64
发电	4,282,791.83	3,841,787.53		
合计	406,656,999.59	407,720,676.11	307,415,872.72	307,117,535.55

(3) 主营业务(分产品)

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
雏鸡收入	129,541,151.70	133,415,073.38	128,696,592.20	125,028,916.37
鸡肉制品	238,332,711.63	239,171,933.27	166,653,494.02	170,045,769.08
饲料收入	13,696,036.00	13,352,535.20	3,988,665.60	3,965,729.20
淘汰鸡收入	9,922,544.22	9,922,544.22	7,172,781.90	7,172,781.90
发电收入	4,282,791.83	3,841,787.53		
有机肥料	4,468,214.50	1,619,228.51		
其他收入	6,413,549.71	6,397,574.00	904,339.00	904,339.00
合计	406,656,999.59	407,720,676.11	307,415,872.72	307,117,535.55

(4) 销售收入前五名

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
香港御丰行	24,587,342.80	6.00
河南双汇工贸有限公司	11,950,252.22	2.91
烟台喜润工贸有限公司	11,333,773.30	2.76
乌鲁木齐强盛食品有限公司	11,235,490.50	2.74
香港五丰	10,419,770.25	2.54
合计	69,526,629.07	16.95

29、营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	3,923.50		5%
城市维护建设税	1,445.80		流转税的 7%
教育费附加	831.77		流转税的 3%
合计	6,201.07		

30、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	10,616,259.24	9,575,044.32
减：利息收入	853,121.82	471,870.80
汇兑损失	131,044.62	45,446.71
减：汇兑收入		
手续费	64,019.64	22,712.03
合计	9,958,201.68	9,171,332.26

31、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	332,015.59	40,968.70

32、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
投资收益	54,100.00	

33、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	5,610,000.00	70,000.00
其他	3,700.16	
合计	5,613,700.16	70,000.00

政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额
绿色产业化肉鸡项目补贴	2,600,000.00	
土地、房产补偿金	1,100,000.00	
清洁生产补偿金	700,000.00	
科技发展计划资金补贴	700,000.00	
污水深度处理及中水回用工程补贴	500,000.00	
残疾人就业扶贫款		50,000.00
出口创汇骨干企业奖	10,000.00	20,000.00
合计	5,610,000.00	70,000.00

34、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	13,285.11	264,130.10
其中：固定资产处置损失	13,285.11	264,130.10
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠	5,000.00	52,000.00
其他	221,505.90	
合计	239,791.01	316,130.10

35、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	146,055.56	42,750.83
递延所得税调整	45,036.51	
合计	191,092.07	42,750.83

36、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	序号	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	1 (P)	-26,952,587.63	-29,125,453.36
非经常性损益	2	5,373,909.15	-279,380.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2(P)	-32,326,496.78	-28,846,073.26
期初股份总数	4(S ₀)	107,500,000.00	107,500,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 (I)	5(S ₁)		
发行新股或债转股等增加股份数 (II)	6(S _i)		
增加股份 (II) 下一月份起至报告期末的月份数	7(M _i)		
报告期因回购等减少股份数	8(S _j)		

报告期缩股数	9 (Sk)		
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	10(Mj)		
报告期月份数	11(Mo)	6	6
发行在外的普通股加权平均数	$12(S)=S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$	107,500,000.00	107,500,000.00
基本每股收益 (I)	$13=1 \div 12$	-0.2507	-0.2709
基本每股收益 (II)	$15=3 \div 12$	-0.3007	-0.2683
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	16		
所得税率	17	25%	25%
转换费用	18		
认股权证、股份期权等增加的普通股加权平均数	19		
稀释每股收益 (I)	$20=[1+(16-18) \times (1-17)] \div (12+19)$	-0.2507	-0.2709
稀释每股收益 (II)	$21=[3+(16-18) \times (1-17)] \div (12+19)$	-0.3007	-0.2683

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	金额
补贴收入	710,000.00
存款利息收入	853,121.82
往来	
其他	1,515,911.23
合计	3,079,033.05

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
修理费	574,235.15
运输费	2,469,250.01
租赁费	1,280,700.15
水电费	3,644,932.75
招待费	361,428.12
差旅费	953,471.04
港杂费	643,262.40
保险费	348,510.92
广告费	286,653.00
检疫费	284,206.00
办公费	711,561.46
手续费支出	96,689.60
往来款	140,632.34
包装费	1,669,624.11
其他	2,953,639.94
合计	16,418,796.99

38、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	-26,076,802.81	-29,429,061.64
加： 计提的资产减值准备	332,015.59	40,968.70

补充资料	本期金额	上期金额
固定资产折旧	19,513,996.65	14,961,779.20
无形资产摊销	666,327.24	666,129.92
长期待摊费用摊销	396,695.85	332,367.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失(减:收益)		
固定资产报废损失	13,285.11	264,130.10
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用	9,748,068.90	9,563,885.47
投资损失(减:收益)	-54,100.00	
递延所得税资产减少	30,763.37	242,107.49
递延所得税负债增加		
存货的减少(减:增加)	-7,631,211.43	6,498,092.07
经营性应收项目的减少(减:增加)	-4,429,876.78	-322,098.65
经营性应付项目的增加(减:减少)	756,562.40	8,440,988.38
其他	5,875.12	
经营活动产生的现金流量净额	-6,728,400.79	11,259,288.62
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动		
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增加情况		
现金的期末余额	176,928,325.87	247,696,991.57
减: 现金的期初余额	227,992,095.44	274,131,080.13
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-51,063,769.57	-26,434,088.56

(1) 现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金	176,928,325.87	227,992,095.44
其中: 库存现金	132,943.72	120,517.84
可随时用于支付的银行存款	176,795,382.15	227,871,577.60
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	176,928,325.87	227,992,095.44

六、关联方及关联交易

1、本公司的母公司

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	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(%)	本企业最终控制方	组织机构代码

孙希民	实际控制人					53.17	53.17		
-----	-------	--	--	--	--	-------	-------	--	--

2、本公司的子公司

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
蓬莱民和食品有限公司	控股子公司	有限责任公司	蓬莱市司家庄村西	孙希民	生产销售	282.00 万美元	70.00	70.00	
山东民和进出口有限公司	全资子公司	有限责任公司	蓬莱市司家庄村西	孙希民	出口贸易	600 万元	100.00	100.00	
山东民和生物科技有限公司	全资子公司	有限责任公司	蓬莱市司家庄村西	孙希民	生产销售	2,000.00 万元	100.00	100.00	
北京民和农业投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	北京大兴区西红门镇二村北京燕南鹿鸣春大酒店 310 室	孙希民	投资咨询	5,000.00 万元	100.00	100.00	

3、本企业的合营和联营企业情况

无。

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
王淑坤(孙希民的妻子)	同一主要投资者个人、关键人员或与其关系密切的家庭成员	
孙宪法(董事、董事长之子)	同一主要投资者个人、关键人员或与其关系密切的家庭成员	

5、关联交易情况

(1) 购买或销售商品。

存在控制关系且已纳入本公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。关联交易定价原则：市场价格。

(2) 关联担保情况

担保方	被担保方	借款人	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保方式
本公司	蓬莱民和食品有限公司	恒丰银行蓬莱支行	20,000,000.00	2010.04.26	2011.04.26	保证
蓬莱民和食品有限公司	本公司	中国农业发展银行蓬莱支行	25,000,000.00	2009.01.20	2012.01.18	最高额抵押担保
孙希民夫妇股权质押	本公司	烟台银行	45,000,000.00	2009.07.10	2012.07.10	最高额质押担保
蓬莱民和食品有限公司	本公司	烟台银行	10,000,000.00	2010.04.20	2011.04.20	保证
蓬莱民和食品有限公司、孙希民夫妇	本公司	烟台银行	15,000,000.00	2010.04.13	2011.04.13	保证

孙希民夫妇以及 本公司	本公司	国家开发银行	30,000,000.00	2007.02.02	2011.02.01	抵押保证
----------------	-----	--------	---------------	------------	------------	------

七、或有事项

截止 2010 年 6 月 30 日，本公司无应披露而未被披露的或有事项。

八、承诺事项

截止 2010 年 6 月 30 日，本公司无应披露而未被披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

本公司在财务报告出具之前无应披露而未被披露的资产负债表日后非调整事项。

十、其他重大事项

本公司在财务报告出具之前无应披露而未被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) 应收账款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	25,238,634.71	100.00			11,914,550.99	98.45		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款								
其他不重大应收账款	504.00		25.00	100.00	188,123.00	1.55	9,406.15	100.00
合计	25,239,138.71	100.00	25.00	100.00	12,102,673.99	100.00	9,406.15	100.00

(2) 应收账款按账龄披露

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	25,239,138.71	100.00	25.00	12,102,673.99	100.00	9,406.15
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						
合计	25,239,138.71	100.00	25.00	12,102,673.99	100.00	9,406.15

(3) 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
蓬莱民和食品有限公司	21,465,678.06			子公司, 不计提
山东民和生物科技有限公司	3,772,956.65			子公司, 不计提
合计	25,238,634.71			

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

(5) 应收蓬莱民和食品有限公司及山东民和生物科技有限公司款项为本公司销售的毛鸡及鸡粪款。

(6) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
蓬莱民和食品有限公司	子公司	21,465,678.06	一年以内	85.05
山东民和生物科技有限公司	子公司	3,772,956.65	一年以内	14.95
烟台北洋精细化工有限公司	非关联方	504.00	一年以内	
合计		25,239,138.71		100.00

(7) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
蓬莱民和食品有限公司	子公司	21,465,678.06	85.05
山东民和生物科技有限公司	子公司	3,772,956.65	14.95
合计		25,238,634.71	100.00

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款					29,581,341.68	99.06		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款								
其他不重大其他应收款					279,331.74	0.94	62,867.06	100.00
合计					29,860,673.42	100.00	62,867.06	100.00

(2) 其他应收款按账龄披露

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	31,655,043.88	99.40	5,933.33	12,668,680.95	42.43	13,196.85
1 至 2 年				17,147,512.38	57.42	14,086.14
2 至 3 年	138,721.21	0.44	27,744.24			

3 至 4 年						
4 至 5 年				44480.09	0.15	35,584.07
5 年以上	53,415.91	0.16	53,415.91			
合计	31,847,181.00	100.00	87,093.48	29,860,673.42	100.00	62,867.06

(3) 单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
蓬莱民和食品有限公司	29,409,477.22			子公司, 不计提
山东民和进出口有限公司	2,000,000.00			子公司, 不计提
山东民和生物科技有限公司	126,900.02			子公司, 不计提
合计	31,536,377.24			

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

(5) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
蓬莱民和食品有限公司	子公司	29,409,477.22	一年以内	92.35
山东民和进出口有限公司	子公司	2,000,000.00	一年以内	6.28
山东民和生物科技有限公司	子公司	126,900.02	一年以内	0.40
个人养老金	非关联方	117,496.42	一年以内	0.37
中国畜牧业协会	非关联方	95,000.00	2-3 年	0.30
合计		31,748,873.66		99.70

(6) 其他应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
蓬莱民和食品有限公司	子公司	29,409,477.22	92.35
山东民和进出口有限公司	子公司	2,000,000.00	6.28
山东民和生物科技有限公司	子公司	126,900.02	0.40
合计		31,536,377.24	99.03

3、长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
蓬莱民和食品有限公司	成本法	16,357,000.00	16,357,000.00		16,357,000.00
山东民和进出口有限公司	成本法	6,000,000.00	6,000,000.00		6,000,000.00
北京民和农业投资有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00
山东民和生物科技有限公司	成本法	78,136,566.18	78,136,566.18		78,136,566.18
合计		150,493,566.18	150,493,566.18		150,493,566.18

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
蓬莱民和食品有限公司	70.00	70.00				
山东民和进出口有限公司	100.00	100.00				
北京民和农业投资有限公司	100.00	100.00				
山东民和生物科技有限公司	100.00	100.00				

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	235,183,427.81	203,842,031.00
其他业务收入		
营业成本	247,630,363.46	208,617,924.07

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
畜牧业	235,183,427.81	247,630,363.46	203,842,031.00	208,617,924.07

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
雏鸡收入	129,541,151.70	133,415,073.38	128,696,592.20	125,028,916.37
饲料收入	13,696,036.00	13,352,535.20	3,988,665.60	3,965,729.20
淘汰鸡收入	13,739,380.90	13,739,380.90	12,123,985.30	12,123,985.30
商品鸡收入	67,704,973.01	76,621,487.78	58,128,448.90	66,594,954.20
其他收入	10,501,886.20	10,501,886.20	904,339.00	904,339.00
合计	235,183,427.81	247,630,363.46	203,842,031.00	208,617,924.07

5、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-31,325,863.54	-28,421,708.79
加: 资产减值准备	14,845.27	33,290.27
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,536,314.38	12,121,798.51
无形资产摊销	616,572.72	616,375.40
长期待摊费用摊销	396,695.85	332,367.58
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)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	13,285.11	264,130.10
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	9,168,323.84	8,495,422.12
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
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)	2,399,170.16	7,968,124.40
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-13,021,310.99	5,346,165.08
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-5,721,141.02	8,992,800.91
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-23,923,108.22	15,748,765.58
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	125,495,433.18	189,209,010.53
减: 现金的期初余额	167,922,898.72	256,632,822.69
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		

补充资料	本期金额	上期金额
现金及现金等价物净增加额	-42,427,465.54	-67,423,812.16

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-13,285.11	主要为固定资产报废损失
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,610,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-222,805.74	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		
合计	5,373,909.15	

2、净资产收益率的计算过程

项目	序号	本年度	上年度
营业利润	1	-31,259,619.89	-29,140,180.71
归属于公司普通股股东的净利润	2(P)	-26,952,587.63	-29,125,453.36
非经常性损益	3	5,373,909.15	-279,380.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4=2-3(P)	-32,326,496.78	-28,846,073.26
归属于公司普通股股东的期末净资产	5(E)	545,838,900.17	586,105,199.04

全面摊薄净资产收益率（I）	$6=2\div 5(P\div E)$	-4.94%	-4.97%
全面摊薄净资产收益率（II）	$7=4\div 5(P\div E)$	-5.92%	-4.92%
归属于公司普通股股东的期初净资产	8 (Eo)	572,791,487.80	615,230,652.40
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	9(Ei)		
归属于公司普通股股东的、新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	10(Mi)		
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	11(Ej)		
归属于公司普通股股东的、减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	12(Mj)		
其他交易或事项引起的净资产增减变动	13 (Ek)		
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	14 (Mk)		
报告期月份数	15(Mo)	6	6
归属于公司普通股股东的净资产加权平均数	$16=Eo+P\div 2+Ei\times Mi\div Mo - E_j\times M_j\div Mo\pm Ek\times Mk\div Mo$	559,315,193.99	600,667,925.72
加权平均净资产收益率（I）	$17=2\div 16$	-4.82%	-4.85%
加权平均净资产收益率（II）	$18=4\div 16$	-5.78%	-4.80%

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

- (1) 应收票据比期初减少 100.00%，原因是收回应收票据所致。
- (2) 预付账款比期初增加 47.12%，主要原因是本期预付进口孵化设备款所致。
- (3) 其他应收款比期初增加 205.58%，主要原因是全资子公司山东民和进出口有限公司应收出口退税增加所致。
- (4) 其他流动资产比期初增加 8454.27%，主要原因是全资子公司北京民和农业投资有限公司期货套保保证金增加所致。
- (5) 长期股权投资比期初增加 160.00%，原因是全资子公司北京民和农业投资有限公司增加长期投资所致。
- (6) 在建工程比期初增加 44.19%，主要原因是募投项目建设增加所致。
- (7) 递延所得税资产比期初减少 53.59%，主要原因是全资子公司山东民和生物科技有限公司因免税冲回计提的递延所得税资产所致。
- (8) 应付票据比期初增加 100.00%，原因是公司为购种雏办理银行承兑汇票增加所致。
- (9) 预收账款比期初增加 74.17%，主要原因是子公司蓬莱食品有限公司和山东民和生物科技有限公司销售货物预收款增加所致。
- (10) 长期借款比期初减少 100.00%，原因是将一年内到期的长期借款调到一年内到期的非流动负债所致。

(11) 其他非流动负债比期初减少 107.15%，主要原因是递延收益确认本期收益所致。

(12) 营业收入和营业成本比上期分别增加 32.64% 和 32.52%，主要原因公司生产规模扩大所致。

(13) 资产减值损失比上期增加 710.41%，主要原因是全资子公司山东民和生物科技有限公司应收发电款增加导致计提坏账准备增加。

(14) 投资收益比上期增加 100.00%，原因是全资子公司北京民和农业投资有限公司投资收益增加所致。

(15) 营业外收入比上期增加 7919.57%，主要原因是政府补贴收入增加所致。

(16) 所得税费用比上期增加 346.99%，主要原因是全资子公司山东民和生物科技有限公司因免税冲回计提的递延所得税资产所致。

(17) 少数股东损益比上期增加 388.46%，主要原因是控股子公司蓬莱食品有限公司利润增加所致。

(18) 销售商品收到的现金以及购买商品支付的现金比上期分别增加 30.58% 和 43.53%，主要原因是公司生产规模扩大所致。

(19) 收到其他与经营活动有关的现金比上期增加 158.49%，主要原因是收到的政府补贴以及银行存款利息增加所致。

(20) 购建固定资产支付的现金比上期增加 87.55%，主要原因是募投项目投入增加所致。

(21) 取得借款收到的现金和偿还债务支付的现金比上期分别增加 157.39% 和 137.38%，主要原因是随着公司规模的不不断扩大，银行借款和银行还款增加所致。

第八章 备查文件目录

一、载有法定代表人签名的半年度报告文本。

二、载有法定代表人及财务负责人签名的财务报告文本。

三、报告期内在中国证监会指定报纸及网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件。

四、其他相关资料。

以上文件均齐备、完整，并备于本公司证券部以供查阅。

法定代表人：孙希民

山东民和牧业股份有限公司

二〇一〇年八月二十六日