

山东民和牧业股份有限公司 2011 年第三季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 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。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人孙希民、主管会计工作负责人曲平及会计机构负责人(会计主管人员)胡月贞声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	2011.9.30	2010.12.31	增减幅度（%）	
总资产（元）	1,253,703,718.91	1,108,067,006.73	13.14%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	795,730,523.37	617,246,033.79	28.92%	
股本（股）	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）	7.40	5.74	28.92%	
	2011年7-9月	比上年同期增减（%）	2011年1-9月	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	409,399,595.07	36.82%	997,539,220.90	40.66%
归属于上市公司股东的净利润（元）	103,873,504.23	106.60%	189,234,490.03	711.32%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	207,771,173.97	4,380.05%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	1.93	4,380.05%
基本每股收益（元/股）	0.97	106.38%	1.76	700.00%
稀释每股收益（元/股）	0.97	106.38%	1.76	700.00%
加权平均净资产收益率（%）	13.05%	4.24%	26.58%	22.59%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	13.00%	4.42%	26.41%	23.56%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-108,076.54	
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	1,360,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-23,100.00	
少数股东权益影响额	-5,284.50	

合计	1,223,538.96	-
----	--------------	---

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	8,362	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
孙希民	14,288,750	人民币普通股
烟台裕凯电器有限公司	5,635,000	人民币普通股
博时价值增长证券投资基金	4,018,436	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
刘世峰	2,840,741	人民币普通股
中国建设银行－博时价值增长贰号证券投资基金	1,414,864	人民币普通股
夏细霞	1,251,798	人民币普通股
中国银行－工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	779,665	人民币普通股
孙红丽	516,170	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司－分红－银保分红	453,649	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p>(1) 货币资金比期初数增加 57.54%，其主要原因是：本公司报告期主营产品销售利润增加所致。</p> <p>(2) 其他应收款比期初数增加 305.38%，其主要原因是：本公司报告期转让子公司股权导致其他应收款增加。</p> <p>(3) 存货比期初数增加 33.67%，其主要原因是：本公司报告期库存原材料、库存商品以及消耗性生物资产增加所致。</p> <p>(4) 其他流动资产比期初数减少 100.00%，其主要原因是：本公司报告期转让子公司股权导致合并范围变化所致。</p> <p>(5) 长期股权投资比期初数减少 100.00%，其主要原因是：本公司报告期转让子公司股权导致合并范围变化所致。</p> <p>(6) 开发支出比期初数增加 100.00%，其主要原因是：全资子公司山东民和生物科技有限公司沼液浓缩项目研发投入增加所致。</p> <p>(7) 应付票据比期初数增加 166.67%，其主要原因是：本公司报告期银行承兑汇票增加所致。</p> <p>(8) 预收款项比期初数增加 153.23%，其主要原因是：本公司预收销售货款增加所致。</p> <p>(9) 少数股东权益比期初数减少 100.00%，其主要原因是：本公司报告期收购少数股东股权所致。</p> <p>(10) 营业收入比上期数增加 40.66%，其主要原因是：公司主营产品销售价格上涨所致。</p> <p>(11) 管理费用比上期数增加 47.74%，其主要原因是：本公司报告期绿化排污费、企业宣传费、职工社会保险及福利、审计咨询费等增加所致。</p> <p>(12) 投资收益比上期数增加 86.94%，其主要原因是：本公司转让子公司股权产生的投资收益增加所致。</p> <p>(13) 营业外收入比上期数减少 80.05%，其主要原因是：本公司报告期政府补贴收入较上期减少所致。</p> <p>(14) 营业外支出比上期数减少 39.13%，其主要原因是：本公司报告期固定资产报废较上期减少所致。</p> <p>(15) 经营活动产生的现金流量净额比上期数增加 4,380.05%，其主要原因是：公司主营产品销售价格上涨，销售收入增加所致。</p> <p>(16) 投资活动产生的现金流量净额比上期数增加 64.00%，其主要原因是：报告期处置子公司收到现金增加以及募投项目投入减少所致。</p> <p>(17) 筹资活动产生的现金流量净额比上期数减少 483.63%，其主要原因是：报告期公司偿还银行借款、支付股利以及收购少数股东股权支出较上期增加所致。</p>
--

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

适用 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5% 以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

适用 不适用

3.4 对 2011 年度经营业绩的预计

2011 年度预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 50% 以上			
2011 年度净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	460.00%	~~	510.00%
	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 460%—510%			
2010 年度经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：		44,454,545.99	
业绩变动的原因说明	公司主营产品鸡苗价格有较大幅度提升，盈利出现大幅增长。			

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

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
2011 年 08 月 10 日	公司	实地调研	中信证券股份有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 08 月 10 日	公司	实地调研	伟德投资有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 08 月 10 日	公司	实地调研	山东海润投资集团有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 08 月 10 日	公司	实地调研	辉煌通达（北京）资产管理有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 08 月 10 日	公司	实地调研	大成基金管理有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 08 月 10 日	公司	实地调研	财通基金管理有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 08 月 10 日	公司	实地调研	中原证券股份有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 08 月 10 日	公司	实地调研	中原证券股份有限公司资产管理分公司	公司生产经营、发展情况、市场情况

2011 年 08 月 10 日	公司	实地调研	国泰基金管理有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 08 月 10 日	公司	实地调研	北京诚盛投资管理有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 08 月 10 日	公司	实地调研	中国国际金融有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 08 月 10 日	公司	实地调研	中信金通证券有限责任公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 08 月 10 日	公司	实地调研	诺安基金管理有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 08 月 10 日	公司	实地调研	平安养老保险股份有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 08 月 10 日	公司	实地调研	德州华邦理财投资发展中心	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 09 月 23 日	公司	实地调研	东方证券资产管理有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 09 月 23 日	公司	实地调研	富安达基金管理有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

2011 年 09 月 30 日

单位：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	242,497,982.42	205,580,433.71	153,927,415.76	111,423,941.68
应收票据				
应收账款	37,347,140.62	33,461,609.65	32,254,993.06	20,564,571.60
预付款项	68,893,965.06	59,414,267.31	82,508,288.09	42,176,211.92
应收股利				
其他应收款	15,817,532.93	24,559,284.62	3,901,873.33	33,094,031.80
买入返售金融资产				
存货	212,224,444.14	156,205,009.65	158,767,999.72	122,779,489.08
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产			420,753.33	
流动资产合计	576,781,065.17	479,220,604.94	431,781,323.29	330,038,246.08
非流动资产：				
长期应收款				
长期股权投资		121,067,766.18	8,000,000.00	150,493,566.18
投资性房地产				
固定资产	514,554,877.75	386,638,175.84	513,117,911.09	401,503,812.72
在建工程	90,029,541.49	57,715,640.29	85,655,405.71	37,503,077.43
工程物资				
固定资产清理				
无形资产	36,309,267.06	32,559,156.26	37,331,257.92	33,506,515.34
开发支出	1,453,420.00			
商誉				
长期待摊费用	34,542,823.25	34,542,823.25	32,153,823.13	32,153,823.13
递延所得税资产	32,724.19		27,285.59	
其他非流动资产				

非流动资产合计	676,922,653.74	632,523,561.82	676,285,683.44	655,160,794.80
资产总计	1,253,703,718.91	1,111,744,166.76	1,108,067,006.73	985,199,040.88
流动负债：				
短期借款	367,838,858.32	283,838,858.32	399,000,000.00	335,000,000.00
应付票据	8,000,000.00	8,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
应付账款	63,962,766.66	41,494,097.03	58,807,941.38	40,960,845.63
预收款项	4,959,744.32	2,507,779.60	1,958,567.54	
应付职工薪酬	14,163,111.40	9,671,130.20	11,961,921.98	8,679,571.40
应交税费	-10,216,577.06	337,625.46	-8,466,737.34	250,187.29
应付利息				
应付股利				
其他应付款	2,875,291.90	1,685,519.90	2,697,306.21	1,652,493.69
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债			4,400.00	
流动负债合计	451,583,195.54	347,535,010.51	468,963,399.77	389,543,098.01
非流动负债：				
长期借款				
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
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	990,000.00	990,000.00	990,000.00	990,000.00
非流动负债合计	6,390,000.00	6,390,000.00	6,390,000.00	6,390,000.00
负债合计	457,973,195.54	353,925,010.51	475,353,399.77	395,933,098.01
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	241,691,006.82	241,795,722.89	241,691,007.27	241,795,722.89
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	101,234,836.17	101,234,836.17	101,234,836.17	101,234,836.17
一般风险准备				
未分配利润	345,304,680.38	307,288,597.19	166,820,190.35	138,735,383.81
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	795,730,523.37	757,819,156.25	617,246,033.79	589,265,942.87
少数股东权益			15,467,573.17	
所有者权益合计	795,730,523.37	757,819,156.25	632,713,606.96	589,265,942.87
负债和所有者权益总计	1,253,703,718.91	1,111,744,166.76	1,108,067,006.73	985,199,040.88

法定代表人：孙希民

财务负责人：曲平

财务主管：胡月贞

4.2 本报告期利润表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

2011 年 7-9 月

单位：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	409,399,595.07	274,633,300.44	299,229,814.10	178,890,928.68
其中：营业收入	409,399,595.07	274,633,300.44	299,229,814.10	178,890,928.68
二、营业总成本	305,577,991.76	180,825,052.95	248,257,216.15	142,274,996.78
其中：营业成本	278,568,056.59	161,468,938.83	228,655,065.59	129,513,826.73
营业税金及附加	66,456.44		121,102.83	
销售费用	5,582,178.00	2,191,970.97	5,060,567.91	2,030,200.75
管理费用	15,282,838.02	12,270,990.49	8,337,261.54	5,819,462.96
财务费用	6,312,673.98	5,163,754.79	5,537,247.16	4,913,697.73
资产减值损失	-234,211.27	-270,602.13	545,971.12	-2,191.39
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）			216,590.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	103,821,603.31	93,808,247.49	51,189,187.95	36,615,931.90
加：营业外收入	85,000.00	45,000.00	1,330,032.40	1,330,032.40
减：营业外支出	54,940.69	42,281.01	17,621.58	17,621.58
其中：非流动资产处置损失	43,840.69	31,181.01	17,571.58	17,571.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	103,851,662.62	93,810,966.48	52,501,598.77	37,928,342.72
减：所得税费用	-21,841.61		44,737.23	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	103,873,504.23	93,810,966.48	52,456,861.54	37,928,342.72
归属于母公司所有者的净利润	103,873,504.23	93,810,966.48	50,277,000.44	37,928,342.72
少数股东损益			2,179,861.10	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.97		0.47	
（二）稀释每股收益	0.97		0.47	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	103,873,504.23	93,810,966.48	52,456,861.54	37,928,342.72
归属于母公司所有者的综合收益总额	103,873,504.23	93,810,966.48	50,277,000.44	37,928,342.72
归属于少数股东的综合收益总额			2,179,861.10	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：93,810,966.48 元。

法定代表人：孙希民

财务负责人：曲平

财务主管：胡月贞

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：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	997,539,220.90	663,071,724.72	709,187,890.52	414,074,356.49
其中：营业收入	997,539,220.90	663,071,724.72	709,187,890.52	414,074,356.49
二、营业总成本	808,522,496.56	484,988,320.49	689,529,012.46	414,148,197.28
其中：营业成本	738,765,629.40	435,359,449.68	636,428,161.15	377,144,190.19
营业税金及附加	114,180.88		127,303.90	
销售费用	14,238,536.89	6,817,068.19	12,040,175.51	5,932,520.41
管理费用	36,286,038.81	27,472,814.26	24,559,936.35	16,976,811.23
财务费用	18,080,694.11	14,559,753.26	15,495,448.84	14,082,021.57
资产减值损失	1,037,416.47	779,235.10	877,986.71	12,653.88
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	506,020.74	55,941.01	270,690.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	189,522,745.08	178,139,345.24	19,929,568.06	-73,840.79
加：营业外收入	1,385,500.00	1,305,500.00	6,943,732.56	6,933,732.56
减：营业外支出	156,676.54	141,631.86	257,412.59	257,412.59
其中：非流动资产处置损失	108,076.54	93,031.86	30,856.69	30,856.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	190,751,568.54	179,303,213.38	26,615,888.03	6,602,479.18
减：所得税费用	105,452.13		235,829.30	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	190,646,116.41	179,303,213.38	26,380,058.73	6,602,479.18
归属于母公司所有者的净利润	189,234,490.03	179,303,213.38	23,324,412.81	6,602,479.18
少数股东损益	1,411,626.38		3,055,645.92	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	1.76		0.22	
（二）稀释每股收益	1.76		0.22	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	190,646,116.41	179,303,213.38	26,380,058.73	6,602,479.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	189,234,490.03	179,303,213.38	23,324,412.81	6,602,479.18
归属于少数股东的综合收益总额	1,411,626.38		3,055,645.92	

年初到报告期末发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：179,303,213.38 元。

法定代表人：孙希民

财务负责人：曲平

财务主管：胡月贞

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：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	1,046,369,621.09	651,696,728.57	718,056,228.92	387,739,315.58
收到的税费返还	10,476,722.42		9,110,064.67	
收到其他与经营活动有关的现金	2,320,928.80	25,474,203.86	5,890,297.87	2,549,746.23
经营活动现金流入小计	1,059,167,272.31	677,170,932.43	733,056,591.46	390,289,061.81
购买商品、接受劳务支付的现金	717,575,369.73	373,381,475.27	585,124,265.04	313,241,398.67
支付给职工以及为职工支付的现金	100,363,674.82	71,933,432.40	80,320,804.22	59,770,019.40
支付的各项税费	2,457,921.77	799,293.39	2,243,825.22	706,524.13
支付其他与经营活动有关的现金	30,999,132.02	17,215,951.89	70,222,111.49	11,679,525.97
经营活动现金流出小计	851,396,098.34	463,330,152.95	737,911,005.97	385,397,468.17
经营活动产生的现金流量净额	207,771,173.97	213,840,779.48	-4,854,414.51	4,891,593.64
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		35,000,000.00		
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	29,014,908.58			
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	29,014,908.58	35,000,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,627,867.97	57,363,883.62	118,363,008.40	91,903,155.08
投资支付的现金		20,574,200.00		
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	71,627,867.97	77,938,083.62	118,363,008.40	91,903,155.08
投资活动产生的现金流量净额	-42,612,959.39	-42,938,083.62	-118,363,008.40	-91,903,155.08
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	389,379,474.35	329,379,474.35	372,000,000.00	332,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	389,379,474.35	329,379,474.35	372,000,000.00	332,000,000.00
偿还债务支付的现金	420,540,616.03	380,540,616.03	336,000,000.00	296,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,333,121.65	25,420,309.08	16,091,730.64	14,498,707.00
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	16,879,200.00			
筹资活动现金流出小计	465,752,937.68	405,960,925.11	352,091,730.64	310,498,707.00
筹资活动产生的现金流量净额	-76,373,463.33	-76,581,450.76	19,908,269.36	21,501,293.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-214,184.59	-164,753.07	-272,187.55	
五、现金及现金等价物净增加额	88,570,566.66	94,156,492.03	-103,581,341.10	-65,510,268.44
加：期初现金及现金等价物余额	153,927,415.76	111,423,941.68	227,992,095.44	167,922,898.72
六、期末现金及现金等价物余额	242,497,982.42	205,580,433.71	124,410,754.34	102,412,630.28

法定代表人：孙希民

财务负责人：曲平

财务主管：胡月贞

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

法定代表人：孙希民

山东民和牧业股份有限公司

二〇一一年十月二十日