

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.



二〇一一年年度报告

披露日期: 二〇一二年三月

重要提示

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

没有董事、监事、高级管理人员声明对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。

独立董事牟敦潭因在外出差未亲自参加董事会，委托独立董事宋晓代为表决，其他董事均出席审议本次年报的董事会会议。

中兴华富华会计师事务所有限责任公司为本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人孙希民、主管会计工作负责人曲平及会计主管人员胡月贞声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一章 公司基本情况简介	4
第三章 股本变动及股东情况	9
第四章 董事、监事、高级管理人员和员工情况	14
第五章 公司治理结构	21
第六章 股东大会情况简介	34
第七章 董事会报告	36
第八章 监事会报告	63
第九章 重要事项	65
第十章 财务报告	71
第十一章 备查文件目录	149

第一章 公司基本情况简介

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（以下简称“公司”、“本公司”）

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	info@minhe.cn

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、登载年度报告的中国证券监督管理委员会

会指定网站的网址及公司年度报告备置地点

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、证券日报

2、登载公司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：151,023,316.00 元

2、公司首次注册日期及变更登记日期：

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：2011 年 12 月 30 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、所属行业：家禽饲养业

6、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

会计师事务所签字会计师姓名：陈长振、李俊霞

7、公司聘请的正履行持续督导责任的保荐机构名称：国信证券股份有限公司

保荐机构办公地址：上海市浦东民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 15 层

保荐机构签字的保荐代表人姓名：吴卫钢、王平

八、公司历史沿革

公司上市以来注册登记变更次数：2 次

公司上市后历次注册变更情况如下：

1、经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》文件核准，2008 年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 1.00 元，增加注册资本人民币 2,700 万元。

2008 年 8 月 20 日公司进行了注册登记变更，注册资本由“8,050 万元”变更为“10,750 万元”、公司类型由“股份有限公司”变更为“股份有限公司（上市）”。

2、经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1620号《关于核准山东民和牧业股份有限公司非公开发行股票批复》文件核准，公司非公开发行股票 43,523,316股，发行后，公司总股本由原10,750万股增至151,023,316股。

2011年12月30日公司进行了注册登记变更，注册资本由“10,750万元”变更为“151,023,316.00元”。

3、公司自上市以来税务登记号码和组织机构代码未发生变更。

4、2011 年 5 月公司出售全资子公司北京民和农业投资有限公司 100%股权。

5、2011 年 5 月公司收购控股子公司蓬莱民和食品有限公司少数股东持有的 25%股份，将民和食品变更为公司全资子公司。

2011 年 12 月以募集资金 17,840 万元对民和食品进行增资，民和食品注册资本由 2,706.21 万元增加到 20,500 万元。

第二章 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：（人民币）元

	2011 年度	2010 年度	本年比上年增 减（%）	2009 年度
营业收入	1,345,200,246.26	1,003,118,947.87	34.10%	725,729,229.42
营业利润	187,424,489.60	47,393,416.17	295.47%	-41,291,107.79
利润总额	188,591,674.35	49,668,906.17	279.70%	-42,793,278.85
归属于上市公司股东的净利润	187,059,777.40	44,454,545.99	320.79%	-42,439,164.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	185,897,952.15	42,123,507.12	341.32%	-40,953,054.53
经营活动产生的现金流量净额	227,973,180.57	115,705,725.08	97.03%	24,041,183.59
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减（%）	2009 年末
资产总额	2,114,995,963.80	1,108,067,006.73	90.87%	1,036,964,727.22
负债总额	509,140,154.26	475,353,399.77	7.11%	453,640,849.42
归属于上市公司股东的所有者权益	1,605,855,809.54	617,246,033.79	160.16%	572,791,487.80
股本	151,023,316.00	107,500,000.00	40.49%	107,500,000.00

二、主要财务指标

	2011 年度	2010 年度	本年比上年增 减（%）	2009 年度
基本每股收益（元/股）	1.68	0.41	309.76	-0.39
稀释每股收益（元/股）	1.68	0.41	309.76	-0.39

扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	1.67	0.39	328.21	-0.38
加权平均净资产收益率 (%)	24.20	7.47	16.73	-7.14
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	24.05	7.08	16.97	-6.89
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	1.51	1.08	39.81	0.22
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	10.63	5.74	85.19	5.33
资产负债率 (%)	24.07	42.90	-18.83	43.75

三、非经常性损益项目

单位：(人民币) 元

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	-424,501.05		-3,469,891.66	-3,263,971.06
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	1,563,000.00		5,960,000.00	1,870,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	28,685.80		-214,618.34	-108,200.00
少数股东权益影响额	-5,284.50		55,548.87	16,060.99
所得税影响额	-75.00		0.00	0.00
合计	1,161,825.25	-	2,331,038.87	-1,486,110.07

第三章 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

经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》文件核准，2008年公司向社会公开发行人人民币普通股（A股）2,700万股，每股面值1.00元，增加注册资本人民币2,700万元，变更后股本总额为10,750万元。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1620号《关于核准山东民和牧业股份有限公司非公开发行股票批复》文件核准，2012年公司非公开发行股票43,523,316股，发行后，公司总股本由原10,750万股增至151,023,316股。

公司无内部职工股。

二、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	57,763,372	53.73	43,523,316			-14,291,451	29,231,865	86,995,237	57.60
1、国家持股									
2、国有法人持股			4,000,000				4,000,000	4,000,000	2.65
3、其他内资持股	57,155,000	53.17	39,523,316			-57,155,000	-17,631,684	39,523,316	26.17
其中：境内非国有法人持股			27,311,658				27,311,658	27,311,658	18.08
境内自然人持股	57,155,000	53.17	12,211,658			-57,155,000	-44,943,342	12,211,658	8.09
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	0.57				42,863,549	42,863,549	43,471,921	28.78
二、无限售条件股份	49,736,628	46.27				14,291,451	14,291,451	64,028,079	42.40
1、人民币普通股	49,736,628	46.27				14,291,451	14,291,451	64,028,079	42.40
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	43,523,316				43,523,316	151,023,316	100.00

三、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
孙希民	57,155,000	14,288,750	0	42,866,250	高管锁定股	暂无
江苏瑞华投资控股集团有限公司	0	0	7,000,000	7,000,000	定向发行限售—法人	2012-11-15
李宁	0	0	6,600,000	6,600,000	定向发行限售—个人	2012-11-15
华鑫国际信托有限公司	0	0	5,500,000	5,500,000	定向发行限售—法人	2012-11-15
上海密列恩投资管理合伙企业（有限合伙）	0	0	4,700,000	4,700,000	定向发行限售—法人	2012-11-15
天津硅谷天堂鹏瑞股权投资基金合伙企业（有限合伙）	0	0	4,500,000	4,500,000	定向发行限售—法人	2012-11-15
刘世峰	0	0	4,400,000	4,400,000	定向发行限售—个人	2012-11-15
中广核财务有限责任公司	0	0	4,000,000	4,000,000	定向发行限售—法人	2012-11-15
兴业银行股份有限公司—兴全趋势投资混合型证券投资基金	0	0	1,930,000	1,930,000	定向发行限售—个人	2012-11-15
孙伟琦	0	0	1,211,658	1,211,658	定向发行限售—个人	2012-11-15
天津凯石富利股权投资基金合伙企业(有限合伙)	0	0	1,211,658	1,211,658	定向发行限售—法人	2012-11-15
兴业全球基金公司-兴业-白新亮	0	0	660,000	660,000	定向发行限售—法人	2012-11-15
孙宪法	605,671	0	0	605,671	高管锁定股	暂无
中国建设银行—兴全社会责任股票型证券投资基金	0	0	510,000	510,000	定向发行限售—个人	2012-11-15
兴业全球基金公司—兴业—陕西省国际信托股份有限公司	0	0	340,000	340,000	定向发行限售—法人	2012-11-15
兴业全球基金公司-工行-华宝投资有限公司投资组合 1 号	0	0	150,000	150,000	定向发行限售—法人	2012-11-15
兴业全球基金公司—工行—兴全持续增长 5 号特定多客户资产管理	0	0	150,000	150,000	定向发行限售—法人	2012-11-15
兴业全球基金公司—兴业—兴全特定策略 2 号特定	0	0	100,000	100,000	定向发行限售—法人	2012-11-15

多客户资产管理						
兴业全球基金公司—工行—兴全特定策略 5 号特定多客户资产管理计划	0	0	90,000	90,000	定向发行限售—法人	2012-11-15
兴业全球基金公司—兴业—兴全特定策略 6 号特定多客户资产管理计划	0	0	90,000	90,000	定向发行限售—法人	2012-11-15
兴业全球基金公司—兴业—兴全特定策略 3 号多客户资产管理计划	0	0	90,000	90,000	定向发行限售—法人	2012-11-15
兴业全球基金公司—兴业—兴业期货有限公司	0	0	80,000	80,000	定向发行限售—法人	2012-11-15
兴业全球基金公司—工行—上海交通大学教育发展基金会	0	0	80,000	80,000	定向发行限售—法人	2012-11-15
兴业全球基金公司—兴业—兵器财务有限责任公司	0	0	80,000	80,000	定向发行限售—法人	2012-11-15
兴业全球基金公司—兴业—卫嘉丽	0	0	50,000	50,000	定向发行限售—法人	2012-11-15
合计	57,760,671	14,288,750	43,523,316	86,995,237	—	—

四、前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	7,230	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	11,923		
前 10 名股东持股情况					
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	37.85%	57,155,000	42,866,250	13,800,000
刘世峰	境内自然人	4.76%	7,190,741	4,400,000	
江苏瑞华投资控股集团有限公司	境内非国有法人	4.64%	7,000,000	7,000,000	
李宁	境内自然人	4.51%	6,812,000	6,600,000	
烟台裕凯电器有限公司	境内非国有法人	3.73%	5,635,000	5,635,000	
华鑫国际信托有限公司	境内非国有法人	3.64%	5,500,000	5,500,000	
上海密列恩投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.11%	4,700,000	4,700,000	1,020,000
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红-005L-FH002 深	境内非国有法人	2.99%	4,522,908	4,522,908	
天津硅谷天堂鹏瑞股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.98%	4,500,000	4,500,000	
中广核财务有限责任公司	国有法人	2.65%	4,000,000	4,000,000	
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
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
中国人寿保险股份有限公司一分红一 个人分红-005L-FH002 深	4,522,908	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
宋戈	2,855,641	人民币普通股
刘世峰	2,790,741	人民币普通股
夏细霞	1,227,798	人民币普通股
叶延伟	705,630	人民币普通股
中融国际信托有限公司一融新 241 号	500,000	人民币普通股
任智彪	491,563	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知	

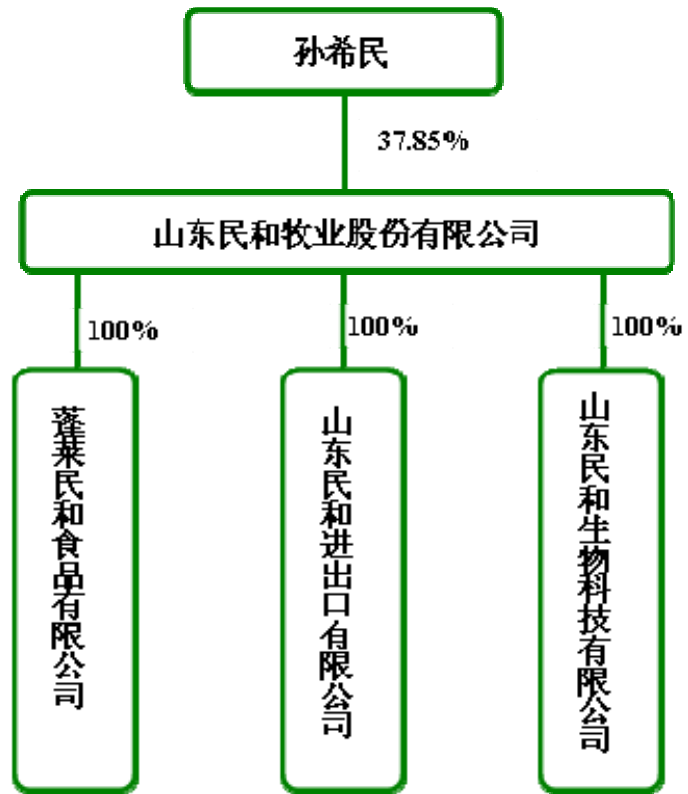
五、控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，公司不存在控股股东及实际控制人变更情况。

报告期内，公司未有其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东。

控股股东孙希民先生，中国国籍，无境外永久居留权。1948 年 12 月出生，中共党员，大专学历，研究员。历任农业部山东蓬莱良种肉鸡示范场场长、蓬莱民和牧业有限责任公司董事长兼总经理、蓬莱祥和畜牧有限责任公司董事长兼总经理。兼任中国畜牧业协会禽业分会会长、中国畜牧业协会常务理事、中国农业工程学会畜牧工程分会常务理事。曾被授予“亚洲品牌创新人物”、“全国畜牧行业优秀工作者”、“山东省劳动模范”、“山东省农业产业化十大功勋人物”、“烟台市优秀人才”称号。2010 年 1 月当选公司第四届董事会董事，现任公司董事长。孙希民先生持有公司股票，为公司实际控制人。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



第四章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
孙希民	董事长	男	64	2010年01月12日	2013年01月11日	57,155,000	57,155,000	无
孙宪法	副董事长	男	41	2010年01月12日	2013年01月11日	807,562	807,562	无
于乐洪	董事	男	44	2011年05月27日	2013年01月11日	0	0	无
曲洪波	董事	男	47	2010年01月12日	2011年05月10日	0	0	无
周东	董事	男	43	2010年01月12日	2013年01月11日	0	0	无
张东明	董事	男	36	2010年01月12日	2013年01月11日	0	0	无
郭志春	董事	男	34	2010年01月12日	2013年01月11日	0	0	无
牟敦潭	独立董事	男	48	2010年01月12日	2013年01月11日	0	0	无
李保明	独立董事	男	51	2010年01月12日	2013年01月11日	0	0	无
宋晓	独立董事	男	45	2010年01月12日	2013年01月11日	0	0	无
文立胜	监事	男	43	2010年01月12日	2013年01月11日	0	0	无
崔华良	监事	男	37	2010年01月12日	2013年01月11日	0	0	无
董泰丽	监事	女	45	2010年01月12日	2013年01月11日	0	0	无
曲平	财务总监	男	52	2010年01月12日	2013年01月11日	0	0	无
合计	-	-	-	-	-	57,962,562	57,962,562	-

二、董事、监事、高级管理人员主要工作经历

1、董事会成员（9人）

孙希民先生，64岁，中共党员，大专学历，研究员。历任农业部山东蓬莱良种肉鸡示范场场长、蓬莱民和牧业有限责任公司董事长兼总经理、蓬莱祥和畜牧有限责任公司董事长兼总经理。兼任中国畜牧业协会禽业分会会长、中国畜牧

业协会常务理事、中国农业工程学会畜牧工程分会常务理事。曾被授予“全国畜牧行业优秀工作者”、“烟台市优秀人才”、“山东省劳动模范”称号。2010 年 1 月当选公司第四届董事会董事，现任公司董事长。

孙宪法先生，41 岁，工商管理硕士，助理畜牧师。历任蓬莱民和牧业有限责任公司董事，蓬莱民和食品有限公司总经理。中国畜牧业协会常务理事。2010 年 1 月当选公司第四届董事会董事，现任公司副董事长、蓬莱民和食品有限公司总经理。公司实际控制人与孙宪法先生为父子关系，孙宪法先生持有公司股票。

周东先生，43 岁，中共党员，工商管理硕士，兽医师。历任农业部山东蓬莱良种肉鸡示范场种鸡场场长、蓬莱民和牧业有限责任公司种鸡场场长、蓬莱民和牧业有限责任公司董事、生产部副经理、生产部经理。2010 年 1 月当选公司第四届董事会董事，现任公司副总经理。

张东明先生，36 岁，中共党员，大学本科学历，助理经济师。历任蓬莱民和牧业有限责任公司董事会秘书，山东民和牧业股份有限公司董事会秘书、董事。2010 年 1 月当选公司第四届董事会董事，现任公司董事会秘书、副总经理、山东民和生物科技有限公司总经理。

郭志春先生，34 岁，中共党员，大学本科学历，管理学学士。历任蓬莱民和食品有限公司总经理助理、车间主任、生产部经理。2010 年 1 月当选公司第四届董事会董事，现任蓬莱民和食品有限公司常务副总经理。

于乐洪先生，44 岁，大学学历。历任公司综合部科员、副经理。2011 年 5 月补选公司第四届董事会董事，现任山东民和牧业股份有限公司综合部副经理。

牟敦潭先生，48 岁，会计学硕士，中国注册会计师，1984 年 7 月毕业进入山东汇德会计师事务所有限公司工作至今。现任山东汇德会计师事务所有限公司董事、副主任会计师。2010 年 1 月当选公司第四届董事会独立董事。

李保明先生，51 岁，农业生物环境与能源工程专业博士，中国农业大学水利与土木工程学院副院长、教授、博士生导师；农业部设施农业工程重点开放实验室主任；中国农业大学建筑设计院生态建筑与区域规划研究设计所所长。2010 年 1 月当选公司第四届董事会独立董事。

宋晓先生，45 岁，研究生学历。历任龙口物资建筑材料总公司业务科长；龙口市兴达物资有限公司经理；龙口市惠特科贸有限公司董事长、总经理；山东南

山铝业股份有限公司董事长助理；山东南山铝业股份有限公司副总经理、董事会秘书；山东南山铝业股份有限公司总经理；2007 年 6 月至今任山东南山铝业股份有限公司董事、副董事长。2010 年 1 月当选公司第四届董事会独立董事。

2、监事会成员（3 人）

文立胜先生，43 岁，本科学历，历任农业部山东蓬莱良种肉鸡示范场生产技术科科员，蓬莱民和牧业有限责任公司行政部科员。现任山东民和牧业股份有限公司人力资源部经理。2010 年 1 月当选公司第四届监事会监事。

崔华良先生，37 岁，历任农业部山东蓬莱良种肉鸡示范场技术员，蓬莱民和牧业有限责任公司生产技术部技术员。现任山东民和牧业股份有限公司种鸡场场长。2010 年 1 月当选公司第四届监事会监事。

董泰丽女士，45 岁，硕士学历，高级畜牧师。历任农业部山东蓬莱良种肉鸡示范场种鸡场技术员、蓬莱民和牧业有限责任公司种鸡场场长、技术部主任。获得烟台市有突出贡献的中青年专家称号。现任山东民和牧业股份有限公司高级畜牧师、山东民和生物科技有限公司总工程师。2009 年 12 月当选为公司第四届监事会职工代表监事。

3、高级管理人员（4 人）

孙宪法先生，公司总经理。简历见公司董事部分。

周东先生，公司副总经理。简历见公司董事部分。

张东明先生，公司董事会秘书兼副总经理。简历见公司董事部分。

曲平先生，52 岁，本科学历。历任蓬莱市南王供销社会计；蓬莱市供销社综合公司财务科长；蓬莱市供销社饮食服务公司财务科长；蓬莱市蓬仙制冷空调有限公司财务部经理；山东民和牧业股份有限公司财务部经理。现任公司财务总监。

三、报告期内，董事、监事和高级管理人员变动情况

2011 年 5 月，曲洪波先生因个人原因辞去其担任的公司董事及其他职务。

2011 年 5 月，公司召开了 2011 年第一次临时股东大会，选举于乐洪为公司董事。

四、公司董事、监事及高级管理人员在股东单位及其他单位的任职情况

姓名	本公司职务	任职单位	任职单位 职务	所任职单位与本 公司关联关系
孙希民	董事长	蓬莱民和食品有限公司	董事长	全资子公司
		山东民和生物科技有限公司	执行董事	全资子公司
		山东民和进出口有限公司	执行董事 总经理	全资子公司
孙宪法	副董事长 总经理	蓬莱民和食品有限公司	董事、总经理	全资子公司
张东明	董事、副总经理 董事会秘书	山东民和生物科技有限公司	总经理	全资子公司
郭志春	董事	蓬莱民和食品有限公司	常务副总经理	全资子公司
董泰丽	监事	山东民和生物科技有限公司	总工程师	全资子公司

五、董事、监事和高级管理人员年度薪酬情况

姓名	职务	报告期内从公司领取的报 酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位 或其他关联单位 领取薪酬
孙希民	董事长	60.00	否
孙宪法	副董事长、总经理	55.50	否
曲洪波	董事、副总经理	25.50	否
周 东	董事、副总经理	44.97	否
张东明	董事、副总经理、 董事会秘书	33.00	否
郭志春	董事	8.26	否
于乐洪	董事	5.68	否
牟敦潭	独立董事	3.00	否
李保明	独立董事	3.00	否
宋 晓	独立董事	3.00	否

文立胜	监事	5.86	否
崔华良	监事	3.27	否
董泰丽	监事	6.25	否
曲平	财务总监	18.00	否
薪酬合计		275.29	

注 1：报酬的决策程序和报酬确定依据：在公司任职的董事、监事和高级管理人员按其管理岗位及职务，根据公司现行的薪酬管理制度领取薪酬。

注 2：根据公司股东大会审议通过的独立董事薪酬方案标准，独立董事年度薪酬 3 万元。公司负担独立董事参加会议发生的差旅费、办公费等履职费用。

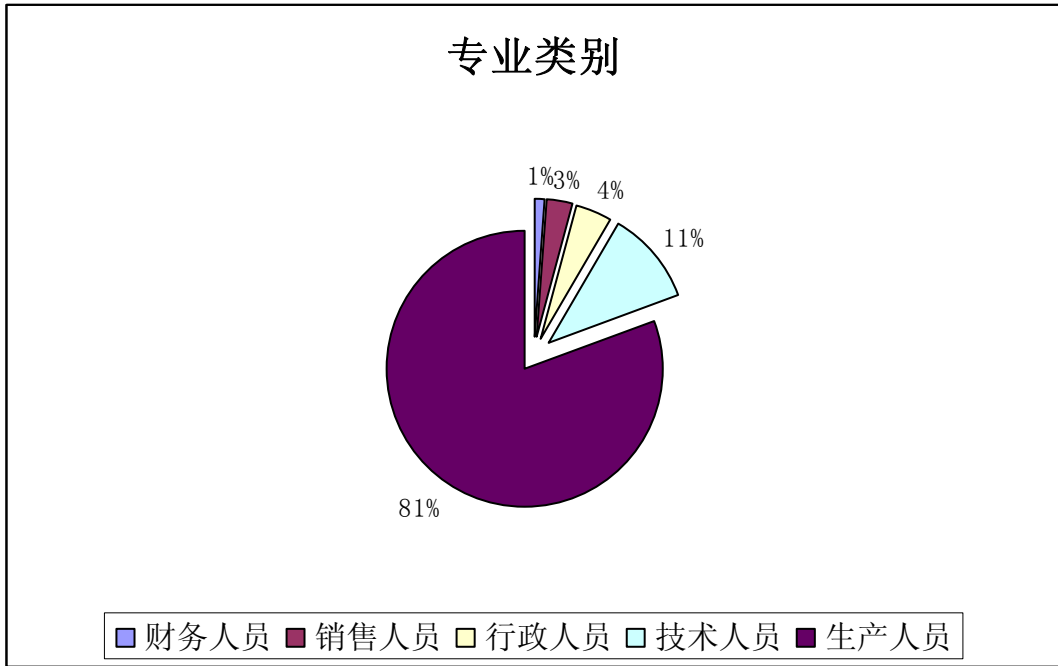
注 3：除独立董事外，公司董事、监事和高级管理人员均在公司或子公司领取薪酬。

六、员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司在册员工 1557 人。

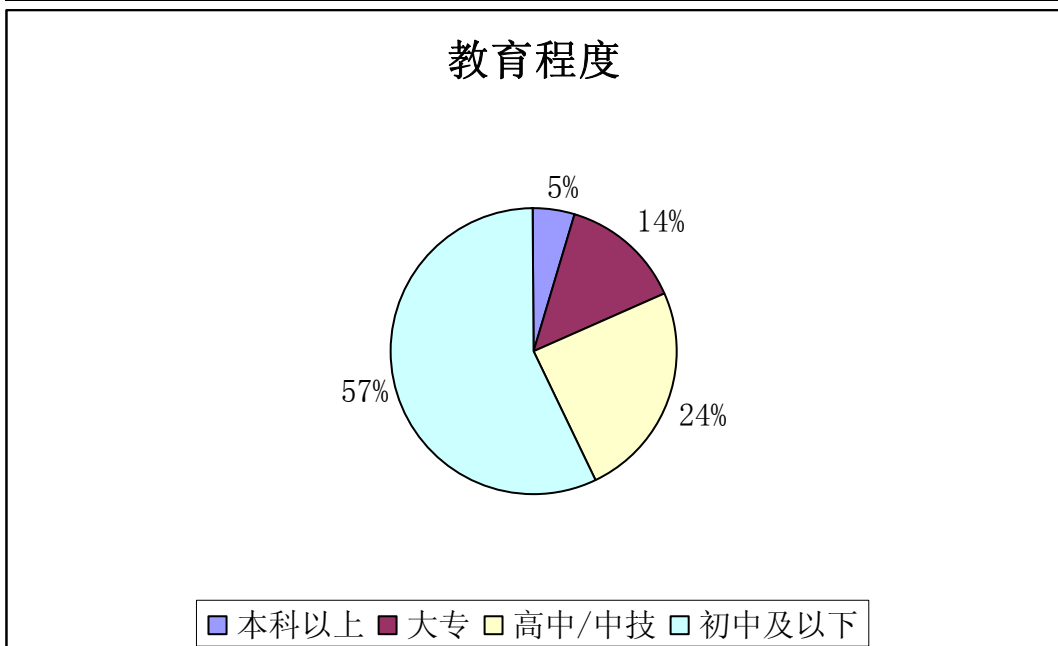
（一）员工专业结构

专业类别	人数	比例
财务人员	18	1.16%
销售人员	46	2.95%
行政人员	67	4.30%
技术人员	172	11.05%
生产人员	1254	80.54%
合计	1557	100.00%



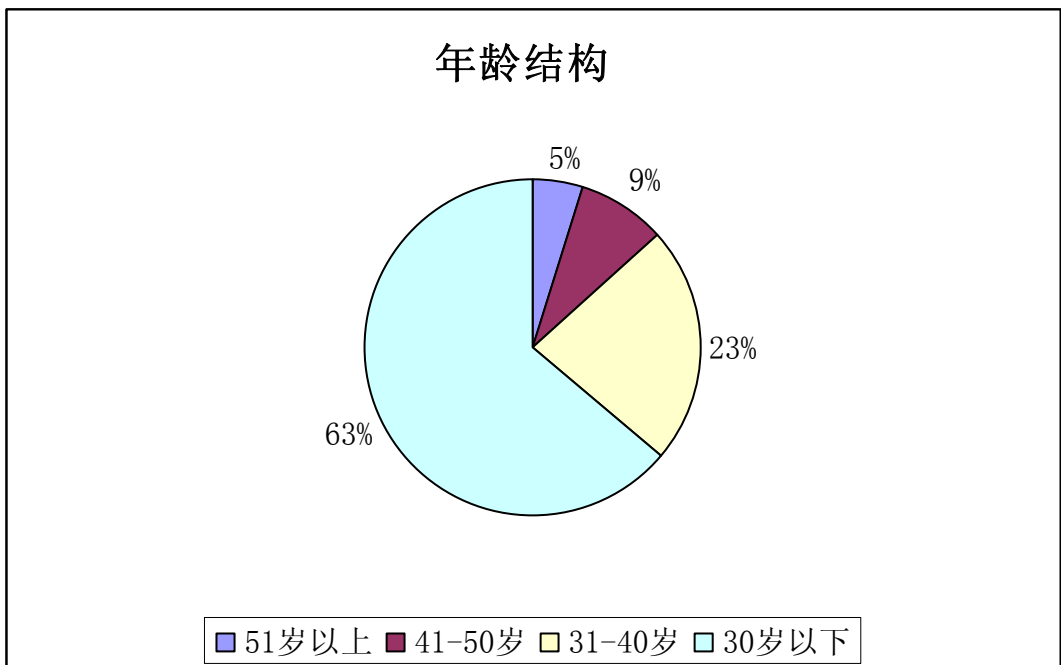
(二) 员工教育程度

学历	人数	比例
本科以上	75	4.82%
大专	216	13.87%
高中/中技	377	24.21%
初中及以下	889	57.10%
合 计	1557	100.00%



(三) 员工年龄分布

年龄区间	人数	比例
51 岁以上	72	4.62%
41-50 岁	135	8.67%
31-40 岁	357	22.93%
30 岁以下	993	63.78%
合 计	1557	100.00%



(四) 公司员工参加社会统筹养老保险，退休人员养老金实行社会统筹发放。目前公司没有需要承担费用的离退休员工。

第五章 公司治理结构

一、公司治理基本情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证券监督管理委员会有关法律法规的要求，不断完善公司的治理结构，建立健全内部管理和控制制度。目前，公司运作规范、独立性强、信息披露及时、规范，法人治理结构与中国证券监督管理委员会有关上市公司治理的规范性文件要求相符合。

公司现行制度及披露时间如下：

序号	已建立制度名称	披露媒体	披露时间
1	防止大股东及关联方占用公司资金的规定	巨潮资讯网	2008.7.30
2	董事会审计委员会议事规则	巨潮资讯网	2008.10.28
3	董事会战略委员会议事规则	巨潮资讯网	2008.10.28
4	董事会提名委员会议事规则	巨潮资讯网	2008.10.28
5	董事会薪酬与考核委员会议事规则	巨潮资讯网	2008.10.28
6	董事会审计委员会年报工作规程	巨潮资讯网	2008.10.28
7	独立董事年报工作制度	巨潮资讯网	2008.10.28
8	董事监事及高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度	巨潮资讯网	2009.2.19
9	内部审计制度	巨潮资讯网	2009.2.19
10	重大信息内部报告制度	巨潮资讯网	2009.2.19
11	期货套期保值内部控制制度	巨潮资讯网	2009.12.23
12	重大投资和交易决策制度	巨潮资讯网	2010.3.26
13	年报信息披露重大差错责任追究制度	巨潮资讯网	2010.3.26
14	外部信息报送和使用管理制度	巨潮资讯网	2010.3.26
15	募集资金使用管理办法	巨潮资讯网	2010.8.26
16	总经理工作细则	巨潮资讯网	2010.8.26
17	公司章程	巨潮资讯网	2011.9.27

18	子公司管理制度	巨潮资讯网	2011.9.27
19	董事会议事规则	巨潮资讯网	2011.9.27
20	股东大会议事规则	巨潮资讯网	2011.9.27
21	内部信息知情人登记管理制度	巨潮资讯网	2011.12.3
22	独立董事工作制度	不适用	不适用
23	累积投票制度实施细则	不适用	不适用
24	投资者关系管理制度	不适用	不适用
25	信息披露事务管理制度	不适用	不适用
26	对外担保管理制度	不适用	不适用
27	关联交易管理制度	不适用	不适用
28	董事会秘书工作制度	不适用	不适用
29	控股股东及实际控制人行为规范	不适用	不适用
30	监事会议事规则	不适用	不适用

注：上述表格中，披露时间与披露媒体标注为不适用的相关制度为公司上市前制定，未
在相关信息披露媒体披露。

报告期内，公司治理的实际状况符合有关上市公司治理的规范性文件要求，
未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

1、关于股东和股东大会：公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《股
东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，报告
期内召开的股东大会均由董事会召集召开。根据《公司法》、《公司章程》的规
定应由股东大会审议的重大事项，均通过股东大会审议，在第四届董事会、监事
会换届选举中实行了累积投票，确保了所有股东特别是中小股东享有平等地位，
充分行使自己的权利。

2、关于董事和董事会：公司董事会共有9名董事，其中独立董事3名，董事
会下设审计、提名、薪酬与考核、战略四个专业委员会。公司严格按照《公司章
程》规定的选聘程序选举董事，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司
章程》的要求。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制
度》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等工作，董事
会的召集、召开和表决合法有效。全体董事勤勉、尽责，认真出席董事会和股东
大会，并积极参加中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所及山东省证监局组

织的相关培训。

3、关于监事和监事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定选举产生监事，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求，职工代表监事为公司职工代表大会选举产生。公司监事会能够按照《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，本着对全体股东、对公司负责的态度，对日常经营中的重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，最大限度的维护公司及股东的合法权益。公司监事诚信、勤勉的履行职责，监事会召集、召开和表决符合有关规定。

4、关于绩效评价与激励约束机制：公司建立了董事、监事及高级管理人员绩效评价标准和激励约束机制，高级管理人员的聘任公开、透明，符合有关法律、法规和公司章程的要求。

5、关于控股股东与上市公司的关系：公司控股股东行为规范，没有超越股东大会直接干预公司的决策和经营活动，不存在占用公司资金的现象。公司也无为控股股东及其子公司提供担保的情形。

6、关于信息披露：公司高度重视信息披露管理，按照有关法律法规的规定和公司《信息披露事务管理制度》的要求，指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东和投资者的来访、咨询。严格按照有关规定在指定媒体和网络上真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并已指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司信息披露的指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息，维护投资者的合法权益。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

1、报告期内，公司全体董事均能严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律、法规及规章制度等规定和要求，诚实守信，严格遵守董事行为规范，发挥各自的专业特长、技能和经验，积极履行董事职责；积极参加中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所及山东证监局组织的上市公司董事、监事、高级管理人员培训学习，不断提高规范运作水平，切实保护公司和投资者利益。

2、公司董事长孙希民先生在履行职责时，严格按照《公司法》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》及《公司章程》的规定，行使董事长职权，积极推动公司内部各项制度的制订和完善，加强董事会建设。依法召集、主持董事会会议，带头执行董事会决议，带头参加监管机构组织的培训，督促其他董事、高管人员认真学习相关法律法规，提高依法履职的能力。

3、公司独立董事严格按照有关法律法规、《公司章程》及《独立董事工作制度》等规定，本着对公司、投资者负责的态度，勤勉尽责、忠实履行职务，积极出席相关会议，客观的发表自己的看法及观点。公司独立董事由畜牧行业专家和会计专业人士担任，能够根据公司发展的不同阶段和所处的经济环境用自己的专业知识对公司的决策做出独立、公正的判断，为公司未来经营和发展提出合理化意见和建议；对报告期内公司关联交易、对外担保、续聘会计师事务所等事项发表独立意见，不受公司和主要股东的影响，切实维护了中小股东的利益。

报告期内，董事出席董事会会议情况：

董事姓名	职务	应出席次数	现场出席次数	视频方式出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席
孙希民	董事长	8	8	0	0	0	否
孙宪法	副董事长	8	8	0	0	0	否
曲洪波	董 事	3	2	1	0	0	否
于乐洪	董 事	4	4	0	0	0	否
周 东	董 事	8	8	0	0	0	否
郭志春	董 事	8	8	0	0	0	否
张东明	董 事	8	7	1	0	0	否
李保明	独立董事	8	1	7	0	0	否
宋 晓	独立董事	8	2	6	0	0	否
牟敦潭	独立董事	8	2	6	0	0	否

注：曲洪波先生于2011年5月辞去董事职务；于乐洪先生同月当选新任董事。

报告期内，公司三名独立董事对公司董事会审议的各项议案及其他事项没有

提出异议。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立，同时公司的控股股东未以任何形式占用公司的货币资金或其他资产，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

四、公司内部控制制度的建立和健全情况

（一）公司治理结构与执行情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关上市公司的法律法规的要求，不断完善和规范公司内部控制组织架构，确保公司股东大会、董事会、监事会等机构的规范运作，维护公司和投资者利益。

公司内部控制架构由股东大会、董事会、监事会和经理组成，分别行使权力机构、决策机构、监督机构和执行机构的职能，运行情况良好。公司全体董事、监事、高级管理人员勤勉尽责，独立董事对公司重大决策事项在其专业领域里起到了咨询、建议，并独立作出判断，很好地履行了职责。公司董事会、监事会共同对股东大会负责，经理对董事会负责。

公司董事会下设了战略委员会、提名委员会、审计委员会和薪酬与考核委员会。股东大会、董事会、监事会之间形成了权责明确，相互制衡、相互协调、相辅相成的关系。

1、章程及其运行情况

公司章程中明确了公司股东大会、董事会、监事会、总经理职责；明确了董事长、董事、监事、总经理的任职资格、职权和义务；明确了股东大会、董事会、监事会、高级管理人员之间权利制衡关系。公司严格按照章程运作，保证了公司最高权力、决策、监督、管理机构的规范运作。

2、股东大会、董事会及监事会运行情况

公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。2011年，公司按照章程的规定，召开了4次股东大会、8次董事会和4次监事会。公司三会的通知、准备、召开、决议表决、会议记录符合有关法规的规定。三会决议的实际执行情况良好；董事会、监事会人员变更均按照《公司法》、

《公司章程》、《股东大会累积投票制度实施细则》等法规程序执行。

3、董事会专门委员会运行情况

公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、审计委员会 4 个专门委员会，制订了《战略委员会议事规则》、《薪酬与考核委员会议事规则》、《提名委员会议事规则》、《审计委员会议事规则》。各专门委员会成员全部由公司董事组成。审计委员会中独立董事占多数并担任主任委员，有一名独立董事是会计专业人士。薪酬与考核委员会、提名委员会成员均由独立董事占多数。

4、独立董事制度及其执行情况

公司制订了《独立董事工作制度》及《独立董事年报工作制度》，聘用的独立董事均具备独立董事任职资格，具备履行其职责所必需的知识基础，独立董事职权范围符合中国证监会的有关要求。报告期内，独立董事在高管人员资格认定、关联交易、担保事项、募集资金使用及续聘审计机构等事项上发表独立意见，发挥独立董事作用。

5、内部审计制度及其执行情况

公司制订了《审计委员会年报工作规程》及《内部审计制度》，董事会下设审计委员会、审计部，负责公司内部与外部审计的沟通、监督和核查工作。审计部由 3 名专职审计人员组成。审计部负责人具有相应的任职专业资质，由审计委员会提名并经董事会任命。审计部负责对公司的日常财务情况及其它重大事项进行审计、监督和核查。

（二）公司制度建设情况

在经济全球化和市场竞争激烈的形势下，公司内部控制管理风险加大，为了进一步加强内部控制，防范风险，提高公司内部控制管理水平，促进公司规范和可持续发展，公司按照《公司法》、深圳证券交易所中小企业板上市公司相关规则、《企业内部控制基本规范》等有关规定，以及建立现代企业制度的要求，进一步建立健全法人治理结构和完善各项管理制度，主要包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《审计委员会议事规则》、《战略委员会议事规则》、《提名委员会议事规则》、《薪酬与考核委员会议事规则》、

《对外担保管理制度》、《内部审计制度》、《信息披露事务管理制度》、《募集资金使用管理办法》、《防止大股东及关联方占用公司资金的规定》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》《董事、监事及高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《期货套期保值内部控制制度》等各个方面的企业管理制度、内部控制制度。2011年，公司修改了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《内幕信息知情人登记管理制度》，制定了《子公司管理制度》，使公司内控制度贯穿于公司生产经营管理活动的各层面和各个环节，形成了规范的管理体系。

（三）公司经营内控制度与执行情况

1、关联交易的内部控制情况

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》等公司治理文件对关联交易事项进行了规范。公司董事、监事及高级管理人员均对是否存在被关联方违规占用资金等事项进行了关注。报告期内，公司不存在被关联方违规占用资金的情况。

2、对外担保的内部控制情况

公司已按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所关于上市公司对外担保的有关规定，全面修订了内控制度，在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中明确规定了公司股东大会、董事会关于对外担保的审批权限，以及对外担保的基本原则、对外担保对象的审查、审批、管理程序等。2011年度，公司除对子公司的担保外，无其他对外担保事项。公司对子公司的担保，严格遵守、履行相应的审批和授权程序，对子公司的担保均按审批权限经公司董事会或股东大会审议通过。公司对对外担保的内部控制严格、充分、有效，未有违反《对外担保管理制度》的情形发生。

3、募集资金使用的内部控制情况

为加强、规范公司募集资金的管理，提高其使用效率，维护全体股东的合法利益，公司依据《中华人民共和国证券法》、《中小企业板上市公司规范运作指引》的有关规定，制定了《募集资金使用管理办法》。公司按照规定就非公开发行股票募集资金与银行、保荐机构签订了三方监管协议。审计部每个季度对募集资金的使用情况及专户存放情况进行审核，并将审核情况书面报告董事会审计委

员会。公司募集资金能按照有关规定保管存放，按照募集资金投资计划使用募集资金，按照公司使用募集资金审批流程办理支付手续。

4、信息披露的内部控制情况

公司按照上市公司信息披露的要求，制定了公司《信息披露事务管理制度》和《重大信息内部报告制度》。《信息披露事务管理制度》对信息披露的基本原则、公司定期报告和临时报告、信息披露的程序和责任、信息披露的保密措施等都作出了明确规定。公司各有关部门按照相关职责，分别做好信息编制、审核、保密提示、发布等工作，使公司信息披露有章可循，严格规范。建立《重大信息内部报告制度》，对公开信息披露和重大内部信息沟通进行全程、有效的控制，进一步明确了信息披露义务人的范围、责任，明确公司及相关人员的信息披露职责和保密责任，保障投资者平等获取信息的权利。2011年度，公司对需披露的事项严格按照披露标准、程序等来披露公司事务，确保公司信息能及时、准确、完整、公平地对外披露。公司对信息披露的内部控制严格、充分、有效，未有违反《上市公司内部控制指引》的情形发生。

5、重大投资的内部控制情况

公司按照有关法律法规和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定，制定了《重大投资和交易决策制度》，明确规定了公司对外投资的评审、审批权限、信息披露等事项。公司对重大投资的内部控制严格、充分、有效，未有违反《上市公司内部控制指引》的情形发生。

6、对控股子公司的管理控制情况

公司制定了《子公司管理制度》，明确了公司通过向全资及控股子公司委派董事、监事及主要高级管理人员，对全资及控股子公司实施战略管理。通过对子公司日常经营管理实施监管，将子公司的财务收支、存货管理、资产管理、应收账款管理等内容列为重点监管环节，公司实行统一的财务管理制度，全资及控股子公司需在规定的时间内向公司提供财务报表，并接受公司财务部的业务指导和监督，及时发现相关问题，并督促其提高规范运作水平。各子公司均建立了基本的内控管理制度，并在日常经营管理中得到了落实，公司对其日常生产经营管理的控制是有效的。

7、公司财务管理控制情况

公司按照新会计准则，制订了《公司财务管理制度》。结合业务流程特点和岗位职能设置，本公司制订了财务管理、货币资金管理、销售管理、采购管理、生产管理、安全防疫管理、工程建设项目管理、车辆管理、计算机管理、存货管理、档案管理方面的规章制度文件。逐步完善相互制衡机制等方法，保证了财务资料真实、完整，保护了资产的安全、完整，确保了国家有关法律法规和规章制度的贯彻执行。

a、交易授权

公司按照明确职责分工、授权、流程、记录和监控考核等要求，建立并完善了涵盖所有生产经营活动的各项制度，包括生产、销售、采购、库存管理、质检、财务、安全防疫、人力资源。通过各相关业务的不相容岗位相互分离、制约和监督，有利于风险控制、团队协作和管理效率的高效有序。根据公司章程的规定，各级管理层均在授权范围内行使相应职权，所有经办人员均在授权范围内办理业务。

b、职责划分

公司明确规定了部门职能和各岗位描述，在岗位职责书中细化了具体要求，并建立了公司内部的不相容职务，例如：业务经办和记录、财产的保管和记录、销售款的收款和记录、费用的支付和帐薄的记载、授权批准与监督等都分配给了不同的部门或员工，达到了有效控制。

c、凭证与记录

在经营管理工作方面，公司实施了《印章管理制度》、《发票管理制度》、《档案管理制度》、《记录管理制度》等管理制度。发票、支票、印章均由专人分开保管，发票、支票、合同及其他原始凭证均连续编号并及时传递，员工工资记录、存货的收发存记录等均准确记录了交易事项。

d、资产保管和记录

公司按照不相容职务分离的原则，对接触、使用资产，特别是现金、票据和存货等易变现资产和记录，包括会计记录和业务记录均有适当的保护措施，未经授权不得参与这些资产的保管和记录。

e、独立稽核控制

公司专门设立内审机构，直接对公司董事会负责。内审机构对公司及控股子

公司实施常规内审；对公司及所属子公司的经济运行质量、经济效益、内控制度、各类费用的支出以及资产的保护等进行监督评价，提出改善经营管理的建议，提出纠正、处理违反财经法规行为的意见。

f、货币资金控制

公司建立了货币资金业务的岗位责任制，明确相关部门和岗位的职责权限，确保办理货币资金业务的不相容岗位相互分离、制约和监督。出纳人员不得兼任稽核、会计档案保管和收入、支出、费用、债权债务账目的登记工作。严禁 1 人办理货币资金业务的全过程。公司有关部门或个人用款时，均提前向审批人提交货币资金支付申请，注明款项的用途、金额、预算、支付方式等内容，并附有效经济合同或相关证明。复核人对批准后的货币资金支付申请进行复核，复核货币资金支付申请的批准范围、权限、程序是否正确、手续及相关单证是否齐备、金额计算是否准确、支付方式、支付单位是否妥当等。复核无误后，交由出纳人员办理支付手续。

g、筹资业务控制

公司对筹资业务建立严格的授权批准制度，筹资规模根据经董事会批准的资本支出预算及日常流动资金预算，由财务部门提出借款申请，经总经理同意后，报公司董事会或股东大会审议批准。

h、对内投资管理

公司新建（或重大技术改造）的建筑工程、安装工程和设备购置由基建部门对建设项目进行调研，提出初步可行性报告和初步论证报告。总经理对初步可行性报告和初步论证报告进行研究后提出书面意见报公司董事会或股东大会审议。董事会或股东大会根据公司的发展战略认真研究，决定是否付诸实施。对决定付诸实施的项目需要报主管部门审批的，按规定程序向有关主管部门申报。董事会及股东大会的权限参照公司章程、股东大会会议事规则、董事会议事规则的有关规定。

投资项目的的设计、监理、施工、设备及工程物资的采购实行招投标管理，由基建部门组织实施，总经理同意后执行。基建部门负责施工管理工作，保证投资项目按时按质完成。工程完工后，基建部门及时组织验收及办理竣工决算，同时委托中介机构对工程造价出具审核意见。工程验收后，基建部门及时与使用部门

办理资产交接手续并通知财务办理转资。

i、购货与付款控制

公司实施采购与付款业务严格的授权批准制度，明确审批人对采购与付款业务的授权批准方式、权限、程序、责任和相关控制措施，规定经办人办理采购与付款业务的职责范围和工作要求。审批人根据采购与付款业务授权批准制度的规定，在授权范围内进行审批，不存在超越审批权的情况。募集项目的资金要由专户专款专用，未经股东大会和监管部门允许不得挪作他用。

j、实物资产管理

公司建立了实物资产管理的岗位责任制度，能对实物资产的验收入库、领用发出、保管及处置等关键环节进行控制，采取了职责分工、实物定期盘点、财产记录、账实核对等措施，能够较有效地防止各种实物资产的被盗、偷拿、毁损和重大流失。

k、销售与收款控制

公司在该循环分别销售、发货、收款三项业务设立了不相容职责的岗位，其责任如下：销售部门主要负责处理订单、签订合同、执行销售政策和信用政策、催收货款；发货部门为公司生产部门，主要负责审核销售发货单据是否齐全并办理发货的具体事宜；财务部门主要负责销售款项的结算和记录、监督管理货款回收。

五、内部控制监督检查

公司内部控制检查工作由董事会审计委员会直接领导，审计部负责内部控制的检查和监督工作及专项审计等日常审计工作。此外，审计部还对公司各内部机构、控股子公司内部控制制度的完整性、合理性及其实施的有效性进行检查和评估。对审计监督检查中发现的内控制度存在的缺陷和实施中存在的问题，责令相关部门及时整改，确保内控制度的有效实施。公司聘请的会计师事务所，对公司财务报表进行审计，对公司内部控制进行核实，以评价公司内部控制效果。

六、内部控制存在的问题及改进计划

公司按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等法律法规的要求，加强风险管理机制和内部控制制度建设，取得一定成效。随着公司业务的快

速发展和管理要求的提高，公司内部控制仍需不断进行修订和完善，以强化风险管理，推动管理创新，保障公司持续、健康、快速发展。为保证公司内控制度的长期有效性和完备性，公司将根据生产经营状况和发展情况不断更新和完善公司内部控制体系，健全各项内部控制制度。针对经营中出现的新情况、新问题制定出科学的内部控制流程予以规范。

七、公司内部控制情况的总体评价

公司董事会对公司内部控制自我评价发表意见如下：公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系健全。公司的各项内部控制制度在日常生产经营和重点控制活动中得到了有效遵循和实施。这些内控制度保证了公司生产经营管理的正常进行，对经营风险起到有效的控制作用。符合有关法律法规和证券监管部门的要求。随着公司经营业务的发展，证券市场监管要求的提高，公司将进一步深化管理，完善内部控制制度，使之适应国家法律、法规的要求和公司自身管理的需要。

独立董事对公司内部控制自我评价发表意见如下：

公司已经建立了健全和完善的内部控制体系，各项内部控制制度符合我国有关法律法规以及监管部门有关上市公司治理的规范性文件要求，且能够得到有效执行，保证公司的规范运作。公司2011度内部控制评价报告真实、客观地反映了公司内部控制的建设和运行情况。

监事会对公司内部控制自我评价发表意见如下：

公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设和运行情况。

八、保荐机构的核查意见

国信证券股份有限公司出具核查意见，本保荐机构认为：民和股份现有的内部控制制度符合有关法规和证券监管部门的要求，在各个重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制；民和股份的《内部控制自我评价报告》基本反映了其内部控制制度的建设和运行情况。

九、公司内部控制制度的建立和执行情况

内部控制相关情况	是/否/不适用 备注/说明（如选
----------	------------------

		择否或不适用, 请 说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度, 内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会, 公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成, 独立董事占半数以上并担任召集人, 且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效(如为内部控制无效, 请说明内部控制存在的重大缺陷)	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告, 公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见(如为异议意见, 请说明)	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见(如适用)	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
1、审计委员会: (1) 报告期内, 审计委员会共召开了 4 次会议, 审议审计部每季度提交的审计计划及各种审计报告; (2) 监督公司内部审计制度及其实施情况; (3) 负责内部审计与外部审计之间的沟通; (4) 协助制定和审查公司内部控制制度, 对重大关联交易进行审计、监督。		
2、内部审计部门: (1) 报告期内, 审计部按时向审计委员会提交了季度内部审计工作计划及针对相应期间的定期财务报告开展的内部审计工作报告、季度的募集资金使用情况内部审计报告, 并就其他有关事项及向审计委员会进行报告。 (2) 每季度对公司及子公司财务进行抽查审计; (3) 开展关联交易审计、担保审计、募集资金审计、业绩快报审计等; (4) 对内控制度进行监督和审查, 并将结果向审计委员会报告。		
四、公司认为需要说明的其他情况(如有)		
无		

第六章 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了四次股东大会：**2010年度股东大会、2011年第一次临时股东大会、2011年第二次临时股东大会、2011年第三次临时股东大会**。公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定和要求召集、召开股东大会，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等的地位，充分行使自己的权利。会议具体召开情况如下：

1、**2011年4月27日召开的2010年度股东大会**。审议通过了：

- (1) 《2010年度董事会工作报告》；
- (2) 《2010年度监事会工作报告》；
- (3) 《2010年度财务决算报告》；
- (4) 《2010年度利润分配预案》；
- (5) 《2010年年度报告及摘要》；
- (6) 《关于2011年度向银行申请授信额度的议案》；
- (7) 《关于授权公司董事长办理银行贷款事项的议案》；
- (8) 《关于续聘审计机构的议案》。

本次会议决议及上海锦天城律师事务所出具的法律意见书刊登在**2011年4月28日**《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网上。

2、**2011年5月27日召开的2011年第一次临时股东大会**。审议通过了：

- (1) 《关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案》；
- (2) 《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》；
- (3) 《关于公司非公开发行A股股票预案的议案》；
- (4) 《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》；
- (5) 《关于前次募集资金使用情况报告的议案》；
- (6) 《关于本次非公开发行股票募集资金使用可行性研究报告》；

(7) 《关于增补于乐洪先生为公司第四届董事会董事的议案》。

本次会议决议及上海锦天城律师事务所出具的法律意见书刊登在2011年5月28日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网上。

3、2011年10月19日召开的2011年第二次临时股东大会。审议通过了：

- (1) 《关于变更公司经营范围的议案》；
- (2) 《关于修改<公司章程>的议案》；
- (3) 《关于修改<股东大会议事规则>的议案》；
- (4) 《关于修改<董事会议事规则>的议案》。

本次会议决议及上海锦天城律师事务所出具的法律意见书刊登在2011年10月20日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网上。

4、2011年12月20日召开的2011年第三次临时股东大会。审议通过了：

《关于使用募集资金向全资子公司蓬莱民和食品有限公司增资的议案》

本次会议决议及上海锦天城律师事务所出具的法律意见书刊登在2011年12月21日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网上。

第七章 董事会报告

一、2011 年度公司经营情况

(一) 总体经营情况

2011年，整个肉鸡行业呈现蓬勃发展之势。公司主营产品商品代鸡苗和鸡肉市场价格一路上扬，至年末有所回落。公司在董事会的正确领导和管理层的积极努力下，加强经营管理，紧抓市场机遇，使得公司业绩大幅增长，取得良好效益。

同时公司进行了业务梳理，出售了非主业资产北京民和农业投资有限公司，收购了蓬莱民和食品有限公司少数股东股权，使之成为公司全资子公司，公司主业更加突出。

2011年度，公司实现营业收入134,520.02万元，比去年同期增长34.10%；归属于母公司所有者的净利润为18,705.98万元，比去年同期增长320.79%；归属于公司股东的净利润以最新股本计算每股收益为1.24元，比去年同期增长202.44%。

报告期内，公司主要做了以下几个方面的工作：

1、抓住机遇，稳步发展

2011年度，国内肉鸡市场总体呈现良好发展势头，公司紧抓肉鸡行业发展机遇，稳定生产，保持了商品代鸡苗产量和质量的稳定，实现了较好的盈利。

2、非公开发行股票募集资金成功实施

2011年，公司以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了43,523,316股，募集资金净额为812,299,998.80元。为公司完善产业链，进一步做大做强奠定了良好的基础。

3、不断扩充完善产业链

2011年，是公司进行产业链扩充完善的启动之年。公司与益生股份、六和集团共同投资建立祖代鸡饲养场，进入祖代鸡养殖领域；同时公司启动了商品鸡养殖和屠宰加工项目，扩充商品鸡养殖和屠宰加工规模，使之相互匹配；公司也在不断的加大对沼液提纯的研究和投入，力争实现全产业链的资源整合。

4、加强和完善内控建设

2011年，公司修改了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《内幕信息知情人登记管理制度》，制定了《子公司管理制度》，使公司内控制度贯穿于公司生产经营管理活动的各层面和各个环节，不断完善和改进，形成了规范的管理体系。

(二) 主营业务及经营情况

前置许可经营项目：羊、牛、生猪的饲养。

一般经营项目：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；粪污沼气发电项目（不含电力供应营业经营）；蔬菜种植（以上需许可凭许可证经营）。

主要财务数据分析

单位：（人民币）万元

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减（%）	2009 年
营业总收入（元）	134,520.02	100,311.89	34.10	72,572.92
利润总额（元）	18,859.17	4,966.89	279.70	-4,279.33
归属于上市公司股东的 净利润（元）	18,705.98	4,445.45	320.79	-4,243.92
基本每股收益（元/股）	1.68	0.41	309.76	-0.39
加权平均净资产收益 率（%）	24.20	7.47	16.73	-7.14
每股经营活动产生的 现金流量净额（元/股）	1.51	1.08	39.81	0.22
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减（%）	2009 年末
资产总额（元）	211,499.60	110,806.70	90.87	103,696.47
负债总额（元）	50,914.02	47,535.34	7.11	45,364.08
归属于上市公司股东 的所有者权益（元）	160,585.58	61,724.60	160.16	57,279.15
总股本（股）	15,102.33	10,750.00	40.49	10,750.00

归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	10.63	5.74	85.19	5.33
资产负债率(%)	24.07	42.90	18.83	43.75

报告期，公司营业总收入同比增长**34.10%**，主要原因系报告期公司鸡苗产品销售价格及鸡肉制品销售价格同时上涨导致收入增加。

报告期，公司利润总额、归属于上市公司股东净利润、每股收益及每股经营活动产生的现金流量净额均出现加大增长，主要原因系产品价格上涨导致收入增加而成本上升幅度较小所致。

报告期，公司资产总额、归属于上市公司股东的所有者权益、总股本均出现加大增长，资产负债率大幅下降，主要原因系公司**2011年**以非公开发行股票的方式向**10名**特定投资者发行**43,523,316股**溢价**768,776,682.80元**所致。

(三) 主营业务按行业、产品和地区分布情况

1、主营业务按行业、产品情况

单位：（人民币）万元

项目	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减
分行业						
畜牧业	126,804.23	98,788.95	22.09%	39.70%	22.36%	11.04%
商品贸易	5,022.87	4,836.05	3.72%	-2.64%	-2.13%	-0.49%
发电	1,254.06	1,261.94	-0.63%	3.34%	88.49%	-45.46%
生物肥	1,046.98	596.09	43.07%	-57.53%	-61.84%	6.44%
分产品						
雏鸡收入	54,001.44	32,017.73	40.71%	53.54%	14.28%	20.37%
鸡肉制品	68,147.93	62,879.35	7.73%	24.74%	21.83%	2.21%
饲料收入	3,611.45	3,543.47	1.88%	49.11%	50.95%	-1.20%
淘汰鸡收入	4,536.85	3,655.03	19.44%	66.66%	34.27%	19.44%
发电收入	1,251.66	1,259.54	-0.63%	3.14%	88.13%	-45.46%
有机肥、沼液收入	1,049.38	598.49	42.97%	-57.43%	-61.69%	6.34%

报告期内，公司商品代鸡苗毛利率上升到**40.71%**，同比增加**20.37%**，主要原因系报告期内鸡苗价格上涨；营业收入同比增长**53.54%**，而营业成本上涨仅为**14.28%**，致使鸡苗报告期毛利率猛增。

报告期内，公司发电业务和有机肥沼液收入毛利率降幅较大，主要原因系报告期公司为配合沼液提纯项目的建设和总体规划，控制沼液的销售，降低了毛利率。

2、主营业务按地区情况

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	86,632.88	38.84%
山东省外	47,495.26	25.27%

报告期内，公司山东省内营业收入同比增长**38.84%**，主要原因系报告期公司鸡苗产品价格增长，营业收入增加所致。

（四）毛利率变动情况

项目	2011年度	2010年度	2009年度	增减超过30%的原因	与同行业相比差异超过30%的原因
综合毛利率	21.57%	12.34%	3.17%	无	无

报告期，公司综合毛利率**21.57%**，同比提高**9.23**个百分点，主要原因系公司主营产品鸡苗和鸡肉销售价格上涨，提升了公司整体毛利水平。

（五）主要原材料等价格变动情况

单位：元/Kg

原材料名称	2011年度	2010年度	增减比例（%）
玉米	2.298	1.988	15.59
豆粕	3.257	3.369	-3.32

报告期内，公司主营产品价格变动幅度同比没有超过**30%**的情况。

报告期内，公司采购原料玉米价格持续上涨，饲料主要原料玉米采购成本较上年上涨**15.59%**。

(六) 主要供应商、客户情况

单位：(人民币)万元

前五名供应商 采购金额合计	前五名采购金额	占采购金额的 比例	前五名预付账款 余额	占预付账款的 比例
2011 年	26,311.82	26.98%	3,112.27	62.41%
2010 年	25,022.51	32.90%	5,886.00	71.34%
2009 年	22,210.35	37.03%	3,890.22	61.10%
前五名客户销 售金额合计	前五名销售金额	占销售金额 比例	前五名应收账款 余额	占应收账款的 比例
2011 年	21,759.96	16.22%	2,289.83	58.90%
2010 年	13,750.27	13.80%	2,174.05	64.03%
2009 年	9,583.68	13.21%	1,189.87	52.09%

向前五大客户销售情况

单位：(人民币)万元

客户名称	营业收入	占主营业务收入的 比例
山东亚太中慧集团有限公司寿光分公司	7,143.45	5.33%
香港御丰行	4,666.39	3.48%
深圳朱锦遂	3,510.05	2.62%
乌鲁木齐强盛食品有限公司	3,314.09	2.47%
福喜(威海)农牧发展有限公司	3,125.98	2.33%
合计	21,759.96	16.22%

公司前五名客户未发生重大变化，也没有单个客户销售收入超过销售收入总额30%的情形，公司不存在过度依赖单一客户或供应商的情形。

前五大供应商情况

单位：(人民币)万元

供应商名称	采购金额	占公司年度采购总额的比例
供应商 A	13,828.38	14.18%

供应商 B	5,377.82	5.51%
供应商 C	3,160.17	3.24%
供应商 D	2,387.70	2.45%
供应商 E	1,557.75	1.60%
合计	26,311.82	26.98%

公司前五名供应商未发生重大变化，也没有单个供应商采购金额超过采购总额30%的情形。

公司与前五名供应销、客户之间不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方没有在前述供应商、客户中直接或间接拥有权益。

（七）非经常性损益情况

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	-424,501.05
计入当期损益的政府补助	1,563,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	28,685.80
少数股东权益影响额	-5,284.50
所得税影响额	-75.00
合计	1,161,825.25

报告期内，公司非经常性损益项目金额较大的是计入当期损益的政府补助，主要系政府补助科研经费、出口创汇骨干企业奖、残疾人就业扶贫基地款、土地及基础设施补贴、养殖扶持项目奖补资金等政府补贴所致。

（八）主要费用情况

单位：（人民币）万元

项目	2011 年度	较 2010 年增减	2010 年度	2009 年度
销售费用	2,115.14	17.50%	1,800.06	1,430.24

管理费用	5,753.46	53.90%	3,738.53	3,100.43
财务费用	2,415.34	11.13%	2,173.53	1,902.59
合计	10,283.94	33.35%	7,712.12	6,433.26

报告期内，公司管理费用比上年同期增加**53.90%**，其主要原因是公司本期职工工资福利、广告宣传、中介服务等增加所致。

主要费用与营业收入比较的变动趋势表

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
销售费用	1.57%	1.79%	1.97%
管理费用	4.28%	3.73%	4.27%
财务费用	1.80%	2.17%	2.62%
合计	7.64%	7.69%	8.86%

（九）会计制度实施情况

报告期内公司无会计政策变更、会计估计变更以及重大前期差错。

二、报告期内，公司资产、负债情况

（一）重要资产情况

公司的主要厂房、生产设备座落在蓬莱市公司及子公司厂区内，全部为自建或自购，资产状况良好，不存在资产减值情况及担保、诉讼、仲裁事项。

（二）核心资产盈利能力

公司的核心资产盈利能力较好，没有出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力降低的情形。

（三）核心资产使用情况

报告期内，公司核心资产的使用效率平均在**90%**以上，均在正常使用，不存在减值迹象或长年闲置。

（四）核心资产减值情况

报告期末，公司对存在减值迹象的相关资产进行了减值测试，根据减值测试的结果，公司资产不存在减值情形，无需计提资产减值准备。

(五) 金融资产投资情况

公司截止报告期末无证券投资等金融资产、无委托理财等财务投资。

(六) PE 投资情况

报告期内公司无PE 投资情况。

(七) 主要存货变动情况

单位：(人民币)元

项目	2011 年末余额	占 2011 年末总资产的比例	市场供求情况	产品销售价格变动情况	原材料价格变动情况	存货跌价准备计提情况
原材料	38,029,666.63	1.80%	正常	报告期内鸡苗产品价格同比有较大幅度的上涨	原材料价格同比有一定幅度的上涨	无
在产品	119,452.61	0.01%	正常			无
库存商品	40,815,910.32	1.93%	正常			无
消耗性生物资产	126,662,799.31	5.99%	正常			无
发出商品	165,874.64	0.01%	正常			无
低值易耗品	7,755,782.90	0.37%	正常			无
合计	213,549,486.41	10.10%	正常			无

(八) 公司控股子公司经营情况

蓬莱民和食品有限公司注册资本为20,500万元人民币，为公司全资子公司。民和食品法定代表人孙希民。经营范围为：养殖加工优良种禽、种蛋及鸡肉制品，并销售公司自产产品。主营业务为：鸡肉的加工与销售。

截至2011年12月31日，民和食品总资产为355,882,952.38元，总负债105,053,721.26元，净资产250,829,231.12元。2011年1-12月份实现营业收入637,837,808.79元，同比增长27.07%，实现净利润17,175,653.88元。主要原因系报告期公司鸡肉制品价格与去年同期相比上涨且公司产品销量增加所致。

山东民和生物科技有限公司，注册资本为2,000万元人民币，是公司的全资

子公司，法定代表人孙希民。经营范围为：粪污沼气、发电、生产销售、生物有机肥。

截至2011年12月31日，民和生物科技总资产为126,848,068.05元，总负债41,749,521.05元，净资产85,098,547.00元。2011年1-12月份实现营业收入23,010,437.21元，同比下降37.45%，实现净利润-726,938.81元。主要原因系报告期公司为配合沼液提纯项目的建设和总体规划，控制沼液的销售，降低了毛利率。

山东民和进出口有限公司，注册资本为600万元人民币，是公司的全资子公司，法定代表人孙希民。经营范围为：货物进出口、技术进出口、批发零售、饲料产品。

截至2011年12月31日，民和进出口公司总资产为7,490,324.98元，总负债146,502.17元，净资产7,343,822.81元。2011年1-12月份实现营业收入50,228,677.75元，实现净利润362,771.33元。

（九）债务变动情况

单位：（人民币）万元

项目	2011 年度	同比增减	2010 年度	2009 年度
长期借款	0	0%	0.00	200.00
短期借款	41,159.51	3.16%	39,900.00	37,000.00
应付账款	6,754.17	14.85%	5,880.79	5,863.59

报告期内，公司长期借款、短期借款及应付账款无较大变化。

（十）偿债能力分析

指标	2011 年度	2010 年度	2009 年度
资产负债率	24.07%	42.90%	43.75%
流动比率	2.75	0.92	1.07
速动比率	2.33	0.58	0.72
利息保障倍数	8.74	3.28	-1.15

报告期内，公司资产负债率、流动比率和速动比率与去年同期相比均有较大提高，主要原因系报告期公司非公开发行股票募集资金所致；利息保障倍数与去年同期相比增长较快，主要原因系报告期公司盈利大幅增长所致。

（十一）资产运营能力分析

指标	2011 年度	2010 年度	2009 年度
存货周转率（次）	5.67	5.60	4.49
应收账款周转率（次）	38.88	36.41	32.76

报告期内，公司继续维持较好盈利，资产运营能力较为稳定。

（十二）研发情况

单位：（人民币）万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
研发费用	1,097.67	1,023.01	740.24
占销售收入比例	0.82%	1.02%	1.02%

报告期内，公司保持对研发的持续投入，保证了研发工作的延续性，为公司持续发展和新产品开发提供支持。

三、公司未来发展展望及 2012 年工作思路

（一）行业发展状况

为进一步促进节粮型畜牧业持续健康发展，农业部畜牧司根据《国家粮食安全中长期规划纲要》和《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015年）》，制定了《全国节粮型畜牧业发展规划（2011-2020年）》。随着我国工业化城镇化的快速推进，人口数量增加和城乡居民生活水平的提高，粮食需求将呈刚性增长，受耕地减少、资源短缺等因素制约，我国粮食的供求将长期处于紧平衡状态，保障粮食安全任务艰巨。发展节粮型畜牧业是保障畜产品有效供给、缓解粮食供求矛盾、丰富居民膳食结构的重要途径。

鸡肉担负着为消费者提供最便宜肉类的责任，随着我国经济发展和人民生活水平的不断提高，膳食中肉类消费结构也在发生变化，以鸡肉为代表的白肉消费比重逐年递增，并以每年5%左右的速度持续增长。肉鸡出栏量从1985年的13亿

只增加到2011年的近90亿只，鸡肉产量从1985年的110万吨增加到2011年的1300余万吨。过几十年的发展，已基本形成由肉鸡养殖、屠宰分割、鸡肉制品深加工、冷冻冷藏、物流配送、批发零售等环节构成的肉鸡产业体系，并涌现出一批经营规模较大的肉鸡养殖加工龙头，随着肉鸡产业的发展和人民生活水平的提高，人均鸡肉消费量不断增加。

（二）行业发展趋势

自2009年8月30日起，中国对美国进口的白羽肉鸡征收反补贴税后，中国进口肉鸡产品大幅下降，国内肉鸡需求缺口放大。日本大地震的影响，我国出口至日本肉鸡量也有所增加，多重因素使得肉鸡价格高位波动。因此我国肉鸡养殖行业未来发展空间依然很大。

农业部畜牧业司制定了《2012年畜牧业工作要点》，要求大力推进标准化规模养殖。深入实施畜禽养殖标准化示范创建，强化已挂牌示范场监管，完善示范场生产信息数据库，落实地方责任，淘汰不合格示范场；加强标准化示范场的宣传，总结推广各地推进适度规模养殖的有效模式，突出畜禽粪污无害化处理和资源化利用。标准化、规模化养殖是今后畜牧业发展的方向。大企业规模化养殖可集中资源，推广利于新技术，有效控制疾病发生及蔓延。

目前，我国肉鸡行业处于整合发展期，全国有多家以肉鸡养殖为主营业务的企业成功上市，并不断扩大规模和延伸产业链。扩张深加工产业，禽类产品深加工，在满足不同消费者的消费需求的同时，还能提高产品的利润率。通过打造产业链，既有利于企业控制生产成本，又可保证整个生产过程的可控性和可追溯性，确保产品品质安全，还可打造企业品牌形象。同时，多方面发展，又可减轻企业投资风险，扩大盈利面。

肉鸡之所以出栏早、生长快，主要是得益于现代化的育种技术、高水准的饲养管理及全面均衡的饲料营养等综合养殖技术，并不是激素催生的结果。社会上之所以流传鸡肉含有激素的说法，是因为多数消费者不了解现代肉鸡养殖生产这门科学，不了解到肉鸡生产性能的提高是诸多国内外育种公司和科研机构的科研人员，根据人们对鸡肉的大量需求而对肉鸡品种进行长期不间断选育提高的结果。2011年5月中国畜牧协会在“肉鸡养殖与消费安全”论坛上公布中国检验检疫科学研究院对上海、北京、广州三地超市、农贸市场和肯德基等餐厅的27个鸡肉

样品中的激素含量检测结果：京沪穗三地的抽检显示鸡肉不含激素，社会上对鸡肉中含有激素的担心是没有根据的，一扫“激素论”，为白羽肉鸡正名。

（三）企业发展战略和发展思路

公司以振兴民族畜牧业为己任，秉承“兴牧强国”的企业理念，弘扬“承担、拼搏、创新、奉献”的企业精神，围绕大农业概念，以肉鸡产业为主体，以生物科技为平台，做强做大主业，打造集畜禽养殖、生物科技为一体的现代大农业产业链，并不断将其充实完善。公司将充分发挥自身优势，积极把握发展机遇，坚持产业经营与资本经营协调促进的发展方式，强化管理、稳固经营、提升效益，确保民和股份“持续、快速、健康”发展。

（四）2012年公司工作计划：

2012年公司将本着积极、稳健的态度，紧跟行业形势，把握外部有利条件，妥善安排经营管理各项工作；继续以种鸡为主导，推进商品鸡养殖与屠宰加工项目建设，加快产业链的完善，提高企业综合竞争力，力争实现公司长期、良性发展。

1、提高生产效率，缩减生产成本

公司继续加强对肉种鸡笼养、选育、人工授精等方面的研究，提高鸡苗育雏育成的成活率、种鸡的死淘率、产蛋率及种蛋合格率、受精率、孵化率等指标；食品公司提高屠宰加工生产率，加强自动化设备的使用率，降低员工工作强度；以微小改进提高效率、节约成本促进公司发展。

2、加强食品安全建设

一段时间以来，瘦肉精、三聚氰胺、染色馒头等各种食品安全问题曝光于媒体，凸显了一些行业中存在的食品安全问题。作为以“兴牧强国”为己任的民和股份，不能对此掉以轻心，当以公司的长远健康发展为目标，高度重视安全生产，认真贯彻执行《安全生产法》等法律法规和安全生产的规章制度，在公司日常生产经营过程中严格执行。发挥公司全产业链一条龙优势，为社会提供优质健康安全放心的产品。

3、募集资金项目建设

公司业务已经涵盖了产业链中的父母代种鸡饲养、商品代鸡苗的生产、商品代肉鸡养殖及肉鸡屠宰加工与销售、养殖废弃物综合利用等环节，但是商品代肉

鸡养殖以及肉鸡屠宰加工与销售环节尚未形成规模，因此无法体现产业链一体化所带来的竞争优势。

通过非公开发行股票募集资金项目的建设，公司商品代肉鸡养殖及肉鸡屠宰加工环节产能得到较大幅度的提升，规模效应和新技术的引进将有效的降低公司鸡肉制品的生产成本。募投项目新建粪污处理沼气提纯压缩项目对新增鸡粪等排泄物进行处理，既解决了废弃物污染问题，响应国家对建设项目环保和节能的要求，又能产生较好的经济效益和社会效益。

4、加大资金投入，完善循环经济

2012年公司非公开发行股票募集资金将用于公司商品鸡养殖、屠宰加工规模的扩大和沼气提纯压缩项目的建设。项目建成后，公司商品代肉鸡养殖及肉鸡屠宰加工环节产能将得到较大幅度的提升，规模效应和新技术的引进将有效的降低公司鸡肉制品的生产成本，进一步完善肉鸡产品一体化产业链，提高肉鸡养殖的综合利用效率，全面提升公司核心竞争力，增强盈利能力和可持续发展能力。

公司种鸡及商品鸡饲养所产生的污染物主要为鸡粪等混合物及污水。公司鸡舍采用机械清粪，日产日清，鸡粪、鸡毛及污水等混合物清出鸡舍后，经发酵处理后进行沼气发电，从而实现污染物的循环再利用，提高生产效率。“粪污处理大型沼气发电工程”目前运转顺利，增发募集资金将建设“粪污处理沼气提纯压缩项目”，利用鸡粪经厌氧发酵处理产生的沼气经过提纯压缩后生成生物燃气，替代汽油等化石燃料，从而达到开发清洁能源、改善我国能源结构、维护国家能源安全的目的并在实践过程中探索出微生物利用之路，创建以生物产业为中心的新型工业化农业。

公司创立了具有民和特色的“鸡—肥—沼—电—生物质”的循环经济发展模式，用循环经济、低碳经济理念引领肉鸡产业发展，从根本上减轻畜牧业对环境污染，促进经济与生态和谐发展，人与自然和谐统一；促使畜牧业经济增长方式由外延式增长向质量、环保、效益同步增长转变。“循环经济”、“低碳经济”成为我国肉鸡行业健康、稳定发展的重要前提和基础，实现污染物的零排放和温室气体减排，提升产业高度。

（五）公司未来发展的风险因素

1、疫病防治与控制的风险

公司生产过程中饲养和销售父母代种鸡、商品代肉鸡，其中父母代种鸡是公司的核心资产，禽流感是影响肉鸡行业最为严重的禽病疫情，会对国内肉鸡产业造成严重冲击。通过政府、企业的不懈努力，加上禽流感疫苗的普遍免疫，禽流感基本上得到了有效控制，但并未彻底杜绝，如近期台湾等地出现的禽流感疫情就对行业内造成了一定影响。公司将严格按照《畜牧法》要求，加强对养殖户的扶持和引导，强制免疫，改善养殖环境及建立健全动物防疫体系及预警机制等措施来降低发病概率，减轻禽流感对行业的影响。经过20多年的父母代种鸡养殖，公司总结出一套完善的、切实可行的疫病防控体系，并培养出一批有着先进经验的管理、技术人员，能够很好的防范和控制疫病的发生。但外部禽类动物疫病若出现大规模流行和扩散，仍有可能使公司受到较大的负面影响，进而导致业绩的下滑。

2、产品价格波动的风险

公司主营产品商品代鸡苗价格的影响因素较多，价格波动频繁且幅度较大。而鸡苗产品为公司毛利最高、弹性最大的主营产品，其未来销售价格将在很大程度上影响公司的业绩。报告期公司鸡苗产品价格一路上扬，保持较好盈利势头，但报告末期产品价格下降，公司四季度盈利能力较低，致使全年业绩受到一定影响。由于鸡苗产品为公司毛利高、弹性大的主营产品，公司目前商品及养殖和屠宰加工业务尚未与之相应匹配，其未来销售价格将在很大程度上影响公司的业绩，所以，公司产品存在市场价格波动导致的风险。

3、原材料价格及人工费用上涨的风险

养殖成本不断增加，饲料原料玉米、豆粕等价格仍呈上涨态势。从事养殖业人员工资不断提高，税费、电费及度低租金上涨，养殖成本进一步扩大，成为制约公司发展重要因素。

随着人民生活水平的日益提高，“脏、累、苦”的工作没有人愿意去做，招工难现象日益突出，公司根据自身实际情况，不断加大自动化设备投入，改善工作环境和条件，提高员工待遇水平，保证公司正常的生产经营，同时生产成本随之呈刚性上升。报告期内公司玉米采购均价2.298元/Kg，较去年同期1.988元/Kg上涨了15.59%，玉米是公司最重要生产原料，其采购价格的上涨直接导致产品成本的上升。我国土地可耕种面积有限，资源紧张，未来粮食价格将持续上涨，

随着公司规模扩大，玉米的采购量还将继续增加，玉米价格的持续上扬成为影响公司效益的重要因素。

4、高端技术管理人才短缺

随着公司非公开发行股票募集资金的成功实施，商品鸡养殖项目、商品鸡屠宰加工项目及沼气提纯项目均需大量的管理人员和技术人员，公司将面临各类高级经营管理人才储备不足的风险，从而可能制约公司的快速发展。公司已将人才培养和后续培训作为公司长期战略任务予以重视，通过提供有竞争力的薪酬、福利，建立公平的竞争晋升机制以及建设长效激励机制，提供全面、完善的培训计划，强化企业文化氛围来吸引人才、培养人才、加强人才队伍与企业文化建设，建立良好的人力资源保障体系和激励约束机制，采取内部培养于外部引进等多种方式扩充公司人才队伍。

四、报告期公司募集资金的使用情况

（一）首次公开发行股票募集资金基本情况

公司经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》核准，向社会公开发行人民币普通股(A股)2,700万股，每股面值1.00元，变更后注册资本为人民币107,500,000.00元。截至2008年5月9日，本公司募集货币资金计人民币286,470,000.00元，扣除各项发行费用人民币17,777,500.00元，实际募集资金净额人民币268,692,500.00元，其中新增注册资本人民币27,000,000.00元，增加资本公积人民币241,692,500.00元。

上述注册资本变更事项业经中兴华会计师事务所有限责任公司验证确认，并于2008年5月9日出具中兴华验字(2008)第1001号验资报告。

公司将取得的募集资金净额划入在中国农业发展银行蓬莱市支行(账号20337068400100000099881)、中国农业银行蓬莱市支行(账号360101040033367)开设的两个专项账户。公司和首发保荐机构华泰证券股份有限公司分别与中国农业银行蓬莱市支行、中国农业发展银行蓬莱市支行签订了《募集资金三方监管协议》，募集资金的管理使用由保荐机构进行监管，保荐机构可随时对募集资金的管理和使用情况进行现场检查。

根据公司《募集资金使用管理办法》，2011 年 4 月 8 日，公司将募集资金账户予以销户。

（二）2011 年度非公开发行股票募集资金基本情况

公司于 2011 年 10 月 8 日取得经中国证监会《关于核准山东民和牧业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2011]1620 号），核准公司发行不超过 4,500 万股人民币普通股（A 股）。公司以非公开发行股票的方式向 10 名特定投资者发行了 43,523,316 股人民币普通股（A 股）。根据北京天圆全会计师事务所有限公司出具的天圆全验字[2011]00070028 号《验资报告》，本次发行募集资金总额为 839,999,998.80 元，扣除发行费用 27,700,000.00 元后，募集资金净额为 812,299,998.80 元。

为规范募集资金管理和使用，保护中小投资者的权益，根据《深圳证券交易所上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司特别规定》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金使用管理办法》的规定，公司及具体实施募集资金项目的全资子公司蓬莱民和食品有限公司（以下简称“民和食品”）设立了相关募集资金专项账户，并与国信证券股份有限公司、中国农业银行蓬莱市支行、兴业银行股份有限公司烟台分行签订了募集资金三方或四方监管协议。

（三）2011 年度非公开发行股票募集资金的管理情况

1、募集资金的存储情况

为规范公司募集资金的管理和使用，最大限度保护投资者的合法利益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关规定，公司制定了《山东民和牧业股份有限公司募集资金使用管理办法》（以下简称“管理办法”），并于 2008 年 7 月 13 日公司第三届董事会第六次会议和 2008 年 7 月 31 日公司 2008 年第一次临时股东大会审议通过。根据《管理办法》的规定，公司对募集资金实行专户存储管理，募集资金存放于董事会决定的专项账户。公司在实际工作中严格按照制度执行。

非公开发行股票募集资金到账后，公司及子公司为本次募集资金开设了兴业银行股份有限公司烟台分行、中国农业银行蓬莱市支行两个专项账户。截止 2011 年 12 月 31 日，募集资金账户存储具体情况如下：

单位：人民币元

开户行	账号	余额	募集资金投资项目
兴业银行股份有限公司烟台分行	378010100108888888	634,194,712.37	商品鸡养殖建设项目 粪污处理沼气提纯压缩项目
中国农业银行蓬莱市支行	3601010489999999	175,199,831.44	商品鸡屠宰加工建设项目
余额合计		809,394,543.81	

2、三方监管协议的签署及履行情况

公司和保荐机构国信证券股份有限公司、中国农业银行蓬莱市支行、兴业银行股份有限公司烟台分行签订了募集资金三方或四方监管协议。募集资金的管理使用由保荐机构进行监管，保荐机构可随时对募集资金的管理和使用情况进行现场检查。目前监管协议均正常履行。

(四) 本年度首次公开发行股票募集资金实际使用情况

募集资金使用情况对照表

单位：人民币万元

募集资金总额		26,869.25				本报告期投入募集资金总额		534.17		
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00				已累计投入募集资金总额		22,183.58		
累计变更用途的募集资金总额		0.00				已累计投入募集资金总额		22,183.58		
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%				已累计投入募集资金总额		22,183.58		
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
新建 55 万套白羽父母代肉种鸡场项目	否	10,472.10	10,472.10	534.17	10,544.93	100.70	2010 年 12 月 31 日	2,925.30	是	否
新建 52 万套优质黄羽肉种鸡场项目	否	6,858.80	6,858.80	0.00	6,925.66	100.97	2010 年 12 月 31 日	2,220.20	是	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	4,712.53	0.00	4,713.00	100.01	2009 年 06 月 01 日	-72.69	否	否
承诺投资项目小计	-	22,043.43	22,043.43	534.17	22,183.59	-	-	5,072.81	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款（如有）	-						-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	4,825.25	4,825.25		4,825.25	100.00	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	4,825.25	4,825.25	0.00	4,825.25	-	-	0.00	-	-
合计	-	26,868.68	26,868.68	534.17	27,008.84	-	-	5,072.81	-	-
未达到计划进度或预计	粪污处理大型沼气工程及沼气发电资源化利用项目未达到预计效益，主要原因系报告期公司为配合沼									

收益的情况和原因(分具体项目)	液提纯项目的建设和总体规划, 控制沼液的销售, 降低了毛利率。
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	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	适用 根据公司《募集资金使用管理办法》, 2011 年 4 月 8 日, 公司将募集资金账户余额 2,940.62 元转出, 募集资金账户予以销户。
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

(五) 2011 年度非公开发行股票募集资金实际使用情况

募集资金使用情况对照表

单位: 人民币万元

募集资金总额		84,000.00	本年度投入募集资金总额		323.67					
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00	已累计投入募集资金总额		323.67					
累计变更用途的募集资金总额		0.00								
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
商品鸡养殖建设项目	否	53,920.00	53,884.26	0.02	0.02	0.00	2013 年 12 月 31 日	0.00	不适用	否
商品鸡屠宰加工建	否	17,840.00	17,840.00	323.65	323.65	1.81	2013 年 06	0.00	不适用	否

设项目							月 30 日			
粪污处理沼气提纯压缩项目	否	9,505.74	9,505.74	0.00	0.00	0.00	2012 年 12 月 31 日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	81,265.74	81,230.00	323.67	323.67	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款（如有）	-						-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-						-	-	-	-
超募资金投向小计	-	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	81,265.74	81,230.00	323.67	323.67	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用									
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	不适用									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用									

（六）变更募集资金投资项目的情况

本年度无变更募集资金投资项目的情况发生。

（七）募集资金使用及披露中存在的问题

公司严格按照深圳证券交易所《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等规定使用资金，并及时、真实、准确、完整履行相关信息披露工作，不存在违规使用募集资金的情形。

（八）注册会计师的鉴证意见

中兴华富华会计师事务所有限公司对公司 2011 年度募集资金存放与实际使用情况出具了中兴华审字（2012）第 1102001 号 C 鉴证报告，我们认为：民和股份公司董事会编制的 2011 年度《关于募集资金存放与实际使用情况的专项报告》符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定，如实反映了民和股份公司募集资金 2011 年度实际存放与使用情况。

五、董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况及决策内容

1、公司第四届董事会第六次会议于 2011 年 3 月 28 日召开。本次会议由董事长孙希民先生召集并主持。应参加会议董事 9 人，实际参加会议董事 9 人。审议通过了：

- （1）《2010 年度总经理工作报告》；
- （2）《2010 年度董事会工作报告》；
- （3）《2010 年度财务决算报告》；
- （4）《2010 年度利润分配预案》；
- （5）《2010 年年度报告及摘要》；
- （6）《2010 年度内部控制自我评价报告》；
- （7）《关于募集资金年度使用情况的专项报告》；
- （8）《关于 2011 年度向银行申请授信额度的议案》；
- （9）《关于授权公司董事长办理银行贷款事项的议案》；
- （10）《关于为子公司提供担保的议案》；
- （11）《关于续聘审计机构的议案》；
- （12）《关于召开公司 2010 年度股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2011 年 3 月 30 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网上。

2、公司第四届董事会第七次会议于 2011 年 4 月 15 日召开。本次会议由董

事长孙希民先生召集并主持。应参加会议董事 9 人，实际参加会议董事 9 人。审议通过了：

- (1) 《关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案》；
- (2) 《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》；
- (3) 《关于公司非公开发行 A 股股票预案的议案》；
- (4) 《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》；
- (5) 《关于前次募集资金使用情况报告的议案》；
- (6) 《关于本次非公开发行股票募集资金使用可行性研究报告》；
- (7) 《关于本次董事会后暂不召开审议本次非公开发行事宜的股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2011 年 4 月 18 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网上。

3、公司第四届董事会第八次会议于 2011 年 4 月 27 日召开。本次会议由董事长孙希民先生召集并主持。应参加会议董事 9 人，实到董事 9 人。审议通过了：

《关于公司 2011 年第一季度报告的议案》

本次会议审议之《2011 年第一季度报告》刊登在 2011 年 4 月 28 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网上。

4、公司第四届董事会第九次会议于 2011 年 5 月 11 日召开。本次会议由董事长孙希民先生召集并主持。应参加会议董事 9 人，实际参加会议董事 9 人。审议通过了：

- (1) 《关于增补于乐洪先生为公司第四届董事会董事的议案》；
- (2) 《关于转让全资子公司北京民和农业投资有限公司全部股权的议案》；
- (3) 《关于收购控股子公司蓬莱民和食品有限公司外方股权的议案》；
- (4) 《关于召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2011 年 5 月 12 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网上。

5、公司第四届董事会第十次会议于 2011 年 7 月 18 日召开。本次会议由董事长孙希民先生召集并主持。应参加会议董事 9 人，实际参加会议董事 9 人。审议通过了：

- (1) 《关于公司 2011 年半年度报告的议案》；
- (2) 《关于增补于乐洪先生为公司董事会战略委员会委员的议案》；
- (3) 《关于增补于乐洪先生为公司董事会薪酬与考核委员会委员的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2011 年 7 月 19 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网上。

6、公司第四届董事会第十一次会议于 2011 年 9 月 26 日召开。本次会议由董事长孙希民先生召集并主持。应参加会议董事 9 人，实际参加会议董事 9 人。审议通过了：

- (1) 《关于变更公司经营范围的议案》；
- (2) 《关于修改<公司章程>的议案》；
- (3) 《关于修改<股东大会议事规则>的议案》；
- (4) 《关于修改<董事会议事规则>的议案》；
- (5) 《关于制定<子公司管理制度>的议案》；
- (6) 《关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动自查表及整改计划的议案》；
- (7) 《关于成立畜禽废弃物资源化利用工程技术研究中心的议案》；
- (8) 《关于召开公司 2011 年第二次临时股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2011 年 9 月 27 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网上。

7、公司第四届董事会第十二次会议于 2011 年 10 月 19 日召开。本次会议由董事长孙希民先生召集并主持。应参加会议董事 9 人，实际参加会议董事 9 人。

审议通过了：

本次会议审议之《2011 年第三季度报告》刊登在 2011 年 10 月 20 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网上。

8、公司第四届董事会第十三次会议于 2011 年 12 月 2 日召开。本次会议由董事长孙希民先生召集并主持。应参加会议董事 9 人，实际参加会议董事 9 人。

审议通过了：

- (1) 《关于修改<内幕信息知情人登记管理制度>的议案》；
- (2) 《关于使用募集资金向全资子公司蓬莱民和食品有限公司增资的议案》；
- (3) 《关于召开公司 2011 年底三次临时股东大会的议案》。

本次会议决议公告刊登在 2011 年 12 月 3 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网上。

(二) 董事会对股东大会的执行情况

1、2010 年度股东大会执行情况

根据 2010 年度股东大会《2010 年度利润分配预案》的决议：公司以 2010 年 12 月 31 日总股本 107,500,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 1 元（含税），共计派发 10,750,000 元，剩余未分配利润结转至下一年度。该股权分派方案已于 2011 年 6 月 20 日分派实施完毕。

根据 2010 年度股东大会《关于续聘审计机构的议案》的决议：续聘中兴华富华会计师事务所有限责任公司为公司 2011 年财务审计机构。相关工作已经交由管理层负责实施。

2、2011 年第一次临时股东大会执行情况

根据 2011 年第一次临时股东大会《关于增补于乐洪先生为公司第四届董事会董事的议案》的决议，新任董事会非独立董事已经上任。

3、2011 年第二次临时股东大会执行情况

根据 2011 年第二次临时股东大会《关于变更公司经营范围的议案》的决议：公司已经取得了山东省工商行政管理局换发的企业法人营业执照；

根据 2011 年第二次临时股东大会《关于修改<公司章程>的议案》、《关于修改<股东大会议事规则>的议案》、《关于修改<董事会议事规则>的议案》的决议：公司已对《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》进行了修改和备案。

4、2011 年第三次临时股东大会执行情况

根据 2011 年第三次临时股东大会《关于使用募集资金向全资子公司蓬莱民和食品有限公司增资的议案》的决议：公司已经对全资子公司蓬莱民和食品有限公司进行了增资。

（三）董事会各专门委员会的履职情况

1、战略委员会

报告期内，战略委员会召开了一次会议，对公司所处行业和形势进行了深入分析和探讨，为公司发展战略的实施提出了合理建议，审议通过：《2011 年民和股份企业发展战略》。

2、审计委员会

报告期内，公司董事会审计委员会能够按照《公司章程》、《董事会审计委员会议事规则》等相关规定规范运作，监督公司内部审计制度及其实施情况，审核公司财务信息，对公司审计部工作进行指导，并督促会计师事务所审计工作，发挥了其应有的作用。

报告期内，审计委员会共召开了四次会议，具体包括：2011 年 1 月 27 日，公司召开 2010 年度董事会审计委员会会议，审议通过：

- （1）《<2010 年九月份内部审计报告>的提案》
- （2）《<2010 年十月份内部审计报告>的提案》
- （3）《<2010 年第四季度内部审计报告>的提案》
- （4）《<2010 年第四季度募集资金使用情况的审核报告>的提案》
- （5）《<2010 年度内部控制自我评价报告>的提案》
- （6）《<2010 年内部审计工作报告>的提案》

(7) 《<关于对外担保、对外投资及关联交易的审计报告>的提案》

(8) 《<2011 年第一季度审计工作计划>的提案》

(9) 《<2011 年度审计工作计划>的提案》

2011 年 4 月 26 日，召开 2010 年第一季度董事会审计委员会会议，审议通过：

(1) 《<2010 年十一月份内部审计报告>的提案》

(2) 《<2010 年十二月份内部审计报告>的提案》

(3) 《<2011 年一月份内部审计报告>的提案》

(4) 《<2011 年二月份内部审计报告>的提案》

(5) 《<2011 年第一季度募集资金使用情况的审核报告>的提案》

(6) 《<关于饲养场锅炉供暖情况调查报告>的提案》

(7) 《<2011 年第一季度内部审计报告>的提案》

(8) 《<2011 年第二季度内部审计计划>的提案》

2011 年 7 月 18 日，召开第二季度董事会审计委员会会议，审议通过：

(1) 《<2011 年三月份内部审计报告>的提案》

(2) 《<2011 年四月份内部审计报告>的提案》

(3) 《<2011 年五月份内部审计报告>的提案》

(4) 《<2011 年第二季度内部审计报告>的提案》

(5) 《<2011 年第三季度内部审计计划>的提案》

2011 年 10 月 19 日，召开第三季度董事会审计委员会会议，审议通过：

(1) 《<2011 年六月份内部审计报告>的提案》

(2) 《<2011 年七月份内部审计报告>的提案》

(3) 《<2011 年八月份内部审计报告>的提案》

(4) 《<关于六区检查报告>的提案》

- (5) 《<关于第三孵化厂检查报告>的提案》
- (6) 《<2011 年第三季度内部审计报告>的提案》
- (7) 《<2011 年第四季度内部审计计划>的提案》。

3、提名委员会

报告期内，提名委员会共召开两次会议，对所需人员进行广泛搜寻，并对搜集初选人的职业、学历、职称、工作经历、兼职等情况进行了审查。

2011 年 1 月 13 日，公司召开 2011 年度董事会提名委员会会议，审议通过：

《提名委员会 2010 年度报告及 2011 年工作计划的提案》

2011 年 5 月 11 日，召开董事会提名委员会 2011 年第一次会议，审议通过：

《提名增补于乐洪先生为公司第四届董事会董事的提案》

4、薪酬与考核委员会

报告期内，薪酬与考核委员会共召开两次会议，主要是对公司非独立董事、高管人员年度履职情况进行了考核报告。具体包括：

2011 年 1 月 17 日，公司召开 2010 年度董事会薪酬与考核委员会会议，审议通过：《薪酬与考核委员会 2010 年度报告及 2011 年工作计划的提案》。

2011 年 12 月 23 日，公司召开董事会薪酬与考核委员会 2011 年第一次会议，审议通过：《关于公司核心人员奖励的提案》

六、利润分配情况

1、经中兴华富华会计师事务所审计确认，公司 2011 年度归属于公司普通股股东净利润为 187,059,777.40 元，加上年初未分配利润 166,820,190.35 元，减去 2010 年度应付股东股利 10,750,000.00 元，本年度提取盈余公积 17,221,408.60 元，本年度可供全体股东分配的利润为 325,908,559.15 元。

公司本年度利润分配预案为：公司拟以 2011 年 12 月 31 日总股本 151,023,316 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 10 元(含税)，共计派发 151,023,316.00 元，剩余未分配利润 174,885,243.15 元结转至下一年度。以资本公积转增股本，以 151,023,316 股为基数向全体股东每 10 股转增 10

股，共计转增 151,023,316 股，转增后公司总股本将增加至 302,046,632 股。

此项利润分配预案尚需提交公司 2011 年年度股东大会审议。

2、公司近三年现金分红情况

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归属 于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属 于上市公司股东的 净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	10,750,000.00	44,454,545.99	24.18%	166,820,190.35
2009 年	0.00	-42,439,164.60	0.00%	124,486,211.80
2008 年	0.00	51,524,714.38	0.00%	166,925,376.40
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)				60.24%

第八章 监事会报告

一、监事会会议情况

2011 年度，公司监事会召开了 4 次会议，具体情况为：

1、公司第四届监事会第六次会议于 2011 年 3 月 28 日召开。审议通过了：

- (1) 《2010 年度监事会工作报告》；
- (2) 《2010 年度财务决算报告》；
- (3) 《2010 年度利润分配预案》；
- (4) 《2010 年年度报告及摘要》；
- (5) 《2010 年度内部控制自我评价报告》；

本次会议决议刊登在 2011 年 3 月 30 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网上。

2、公司第四届监事会第七次会议于 2011 年 4 月 27 日召开。审议通过了：《关于公司 2011 年第一季度季度报告的议案》

3、公司第四届监事会第八次会议于 2011 年 7 月 18 日召开。审议通过了：《关于公司 2011 年半年度报告的议案》。

4、公司第四届监事会第九次会议于 2011 年 10 月 19 日召开。审议通过了：《关于公司 2011 年第三季度季度报告的议案》。

二、监事会对 2011 年度公司有关事项的意见

1、公司依法运作情况

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》的规定，认真履行职责，积极参加股东大会，列席董事会会议，对公司 2011 年依法运作进行监督，认为：公司正不断健全和完善内部控制制度；董事会运作规范、决策合理、程序合法，认真执行股东大会的各项决议，忠实履行了诚信义务；公司董事、高级管理人员均能认真贯彻执行国家法律、法规、《公司章程》和股东大会、董事会决议，忠于职守、兢兢业业、开拓进取，不存在违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务的情况

对 2011 年度公司的财务状况和财务成果等进行了定期和不定期的监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全、内控制度完善，财务运作规范、财务状况良好。财务报表的编制符合《企业会计制度》和《企业会计准则》等有关规定，财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。中兴华富华会计师事务所有限责任公司出具的“标准无保留意见”审计报告，其审计意见是客观公正的。

3、检查公司关联交易情况

对公司 2011 年度发生的关联交易行为进行了核查，认为：公司发生的关联交易的决策程序符合有关法律、法规及《公司章程》的规定，其公平性依据等价有偿、公允市价的原则定价，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

4、检查公司募集资金实际投向情况

对公司募集资金的使用情况进行监督，认为：本公司认真按照《募集资金使用管理制度》的要求管理和使用募集资金，募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。报告期内，公司未发生实际投资项目变更的情况。

5、对董事会关于公司《2011 年度内部控制自我评价报告》、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

第九章 重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司未发生破产重整等相关事项。

三、报告期内，公司不曾持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权。

四、报告期内，收购及出售资产、企业合并事项。

报告期内，经公司第四届董事会第九次会议审议通过，同意公司转让全资子公司北京民和农业投资有限公司 100% 股权，作价 5005.59 万元，公司已全部收回转让款。

报告期内，经公司第四届董事会第九次会议审议通过，公司收购控股子公司蓬莱民和食品有限公司外方 25% 股权，公司收购民和食品 25% 外方股权价格为人民币 1687.92 万元。公司已完成转让款支付事宜。

五、报告期内，公司未实施股权激励计划。

六、报告期内，公司担保事项如下：

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0.00	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				0.00
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0.00	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				0.00
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
蓬莱民和食品有限公司	2011 年 3 月 30 日，2011-006	2000.00	2011 年 10 月 25 日	2000.00	保证担保	一年	否	是
山东民和生物科技有限公司	2011 年 3 月 30 日，2011-006	2000.00	2011 年 9 月 29 日	2000.00		半年	否	是

报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)	4,000.00	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)	4,000.00
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	4,000.00	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	4,000.00
公司担保总额 (即前两大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)	4,000.00	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)	4,000.00
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)	4,000.00	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)	4,000.00
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例	2.49%		
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0.00		
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	0.00		
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)	0.00		
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	4,000.00		
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	公司为子公司蓬莱民和食品有限公司和山东民和生物科技有限公司各提供人民币 2000 万元连带责任担保, 担保方式保证担保, 期限一年。		

独立董事关于公司对外担保与关联方资金占用情况的独立意见

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, 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, 对公司的对外担保情况进行了认真负责的核查和落实, 相关说明及独立意见如下:

1、截至2011年12月31日, 公司与控股股东及其他关联方的资金往来能够严格遵守证监发[2003]56号文《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》的规定, 2011年与关联方之间发生的资金往来均为正常的经营性资金往来, 不存在控股股东及其它关联方非正常占用公司资金的情况。

2、截至2011年12月31日, 公司为全资子公司蓬莱民和食品有限公司和山东民和生物科技有限公司各提供2000万元保证担保, 合计4000万元, 期限一年, 占公司年末净资产的2.49%。此次担保经公司第四届董事会第六次会议审议通过, 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。

3、公司没有为股东、实际控制人及公司持股50%以下的其他关联方、任何法人单位、非法人单位或个人提供担保；也无以前期间发生但持续到本报告期的对外担保事项。不存在与证监发[2003]56号文相违背的担保事项。

独立董事：牟敦潭、李保明、宋晓

七、报告期内，本公司与子公司之间的关联交易已在合并报表时抵销。

八、报告期内，公司未进行委托理财。

九、报告期内，持有公司股份 5%以上的股东承诺事项

公司控股股东孙希民承诺：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。

刘世峰、李宁、兴业全球基金管理有限公司、上海密列恩投资管理合伙企业（有限合伙）、中广核财务有限责任公司、江苏瑞华投资控股集团有限公司、天津硅谷天堂鹏瑞股权投资基金合伙企业（有限合伙）、华鑫国际信托有限公司、天津凯石富利股权投资基金合伙企业（有限合伙）、孙伟琦承诺：自山东民和牧业股份有限公司 2011 年度非公开发行股票自发行结束之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本次认购的民和股份股票，也不由民和股份回购该部分股份。

报告期内，承诺人遵守了所做承诺。

十、报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人没有受到有权机关调查、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公开谴责的情形。

十一、报告期内，公司继续聘用中兴华富华会计师事务所有限责任公司为公司审计机构，2011 年度审计费用为 60 万元。2011 年度审计报告的签字注册会计师为陈长振和李俊霞，符合《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》（证监会计字[2003]13 号）。

十二、报告期内，公司公告信息索引

公告编号	刊载日期	事 项
2011-001	2011.01.24	2010 年度业绩预告的修正公告
2011-002	2011.02.28	2010 年度业绩快报
2011-003	2011.03.30	第四届董事会第六次会议决议公告
2011-004	2011.03.30	第四届监事会第六次会议决议公告
2011-005	2011.03.30	2010 年年度报告摘要
2011-006	2011.03.30	对外担保公告
2011-007	2011.03.30	董事会关于募集资金存放与实际使用情况的专项报告
2011-008	2011.03.28	2010 年度内部控制自我评价报告
2011-009	2011.03.30	关于召开 2010 年度股东大会的通知
2011-010	2011.04.13	关于举行 2010 年度网上说明会的通知
2011-011	2011.04.13	重大事项停牌公告
2011-012	2011.04.15	2011 年第一季度业绩预告
2011-013	2011.04.18	第四届董事会第七次会议决议公告
2011-014	2011.04.28	2011 年第一季度季度报告正文
2011-015	2011.04.28	2010 年度股东大会决议公告
2011-016	2011.05.06	关于首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告
2011-017	2011.05.12	第四届董事会第九次会议决议公告
2011-018	2011.05.12	关于董事辞职并增补董事的公告
2011-019	2011.05.12	关于转让北京民和农业投资有限公司股权的公告
2011-020	2011.05.12	关于收购蓬莱民和食品有限公司外方股权的公告
2011-021	2011.05.12	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知
2011-022	2011.05.24	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的提示性公告
2011-023	2011.05.26	关于控股股东一致行动人增持公司股份计划实施期限届满的公告
2011-024	2011.05.28	2011 年第一次临时股东大会决议公告
2011-025	2011.06.14	2010 年度权益分派实施公告
2011-026	2011.07.06	2011 年半年度业绩预告的修正公告
2011-027	2011.07.19	第四届董事会第十次会议决议公告
2011-028	2011.07.19	2011 年半年度报告摘要
2011-029	2011.07.28	关于调整非公开发行股票发行底价的公告
2011-030	2011.09.08	关于 2011 年度非公开发行股票申请获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过的公告
2011-031	2011.09.27	第四届董事会第十一次会议决议公告
2011-032	2011.09.27	关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知
2011-033	2011.09.28	2011 年 1-9 月业绩预告的修正公告
2011-034	2011.10.11	2011 年第二次临时股东大会会议地点变更公告

2011-035	2011.10.13	非公开发行股票获得中国证券监督管理委员会批文的公告
2011-036	2011.10.20	2011 年第二次临时股东大会决议公告
2011-037	2011.10.20	2011 年第三季度季度报告正文
2011-038	2011.11.14	2011 年度非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书
2011-039	2011.11.14	关于非公开发行股票股东权益变动的提示性公告
2011-040	2011.11.16	更正公告
2011-041	2011.12.03	第四届董事会第十三次会议决议公告
2011-042	2011.12.03	蓬莱民和食品有限公司增资的公告
2011-043	2011.12.03	关于召开 2011 年第三次临时股东大会的通知
2011-044	2011.12.06	关于更换保荐代表人的公告
2011-045	2011.12.06	关于签订募集资金三方（或四方）监管协议的公告
2011-046	2011.12.16	对外投资公告
2011-047	2011.12.21	2011 年第三次临时股东大会决议公告
2011-048	2011.12.23	关于签订战略合作框架协议的公告
2011-049	2011.12.31	关于完成工商变更登记的公告

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/>

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	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 01 月 06 日	公司	实地调研	东北证券股份有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况、募投项目进展情况
2011 年 01 月 12 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
2011 年 05 月 18 日	公司	实地调研	瑞银证券有限责任公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 05 月 18 日	公司	实地调研	广州长金投资管理有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 05 月 18 日	公司	实地调研	泰达宏利基金管理有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 05 月 18 日	公司	实地调研	深圳市金中和投资管理有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 05 月 18 日	公司	实地调研	中金公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 06 月 01 日	公司	实地调研	泰康资产管理有限责任公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 06 月 01 日	公司	实地调研	东兴证券股份有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011 年 06 月 01 日	公司	实地调研	西南证券	公司生产经营、发展情况、市场

				情况
2011年06月21日	公司	实地调研	国联证券股份有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011年06月21日	公司	实地调研	国金通用基金管理有限公司	公司生产经营、发展情况、市场情况
2011年06月21日	公司	实地调研	天相投资顾问有限公司	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	辉煌同达（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

第十章 财务报告

一、审计报告

中兴华审字（2012）第 1102001 号

山东民和牧业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东民和牧业股份有限公司（以下简称“民和股份公司”）财务报表，包括2011年12月31日的合并及母公司资产负债表，2011年度合并及母公司的利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司所有者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民和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而导致的重大错报。

（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适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，民和股份公司合并及母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，公允反映了民和股份公司**2011年12月31日**合并及母公司的财务状况以及**2011年度**合并及母公司的经营成果和现金流量。

中兴华富华会计师事务所有限责任公司 中国注册会计师：陈长振

中国·北京

中国注册会计师：李俊霞

2012 年 3 月 18 日

二、 财务报表

资产负债表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

2011 年 12 月 31 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	1,090,990,291.67	889,074,029.54	153,927,415.76	111,423,941.68
应收账款	36,938,703.70	30,912,038.45	32,254,993.06	20,564,571.60
预付款项	49,865,301.73	28,853,904.87	82,508,288.09	42,176,211.92
其他应收款	3,930,589.12	10,281,472.41	3,901,873.33	33,094,031.80
存货	213,549,486.41	158,606,990.05	158,767,999.72	122,779,489.08
其他流动资产			420,753.33	
流动资产合计	1,395,274,372.63	1,117,728,435.32	431,781,323.29	330,038,246.08
非流动资产：				
长期股权投资		299,467,766.18	8,000,000.00	150,493,566.18
投资性房地产				
固定资产	599,670,298.49	449,941,845.78	513,117,911.09	401,503,812.72
在建工程	39,891,463.22	22,328,130.16	85,655,405.71	37,503,077.43
工程物资	1,510.00			
生产性生物资产	80,000.00	80,000.00		
无形资产	36,087,959.84	32,362,726.30	37,331,257.92	33,506,515.34
长期待摊费用	43,946,758.16	43,946,758.16	32,153,823.13	32,153,823.13
递延所得税资产	43,601.46		27,285.59	
非流动资产合计	719,721,591.17	848,127,226.58	676,285,683.44	655,160,794.80
资产总计	2,114,995,963.80	1,965,855,661.90	1,108,067,006.73	985,199,040.88
流动负债：				
短期借款	411,595,081.15	327,595,081.15	399,000,000.00	335,000,000.00
应付票据	15,000,000.00	15,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
应付账款	67,541,708.25	43,143,010.57	58,807,941.38	40,960,845.63
预收款项	3,828,933.76	149,511.60	1,958,567.54	
应付职工薪酬	14,546,910.07	10,162,208.10	11,961,921.98	8,679,571.40
应交税费	-9,595,525.13	1,806,668.15	-8,466,737.34	250,187.29
其他应付款	2,643,046.16	1,389,154.66	2,697,306.21	1,652,493.69
一年内到期的非流动负债	2,700,000.00	2,700,000.00		
其他流动负债			4,400.00	
流动负债合计	508,260,154.26	401,945,634.23	468,963,399.77	389,543,098.01

非流动负债:				
长期应付款			5,400,000.00	5,400,000.00
其他非流动负债	880,000.00	880,000.00	990,000.00	990,000.00
非流动负债合计	880,000.00	880,000.00	6,390,000.00	6,390,000.00
负债合计	509,140,154.26	402,825,634.23	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）	151,023,316.00	151,023,316.00	107,500,000.00	107,500,000.00
资本公积	1,010,467,689.62	1,010,572,405.69	241,691,007.27	241,795,722.89
盈余公积	118,456,244.77	118,456,244.77	101,234,836.17	101,234,836.17
未分配利润	325,908,559.15	282,978,061.21	166,820,190.35	138,735,383.81
归属于母公司所有者权益合计	1,605,855,809.54	1,563,030,027.67	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	1,605,855,809.54	1,563,030,027.67	632,713,606.96	589,265,942.87
负债和所有者权益总计	2,114,995,963.80	1,965,855,661.90	1,108,067,006.73	985,199,040.88

公司负责人：孙希民

主管会计工作负责人：曲平

会计机构负责人：胡月贞

利润表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

2011 年 1-12 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	1,345,200,246.26	840,707,888.46	1,003,118,947.87	613,728,418.78
其中：营业收入	1,345,200,246.26	840,707,888.46	1,003,118,947.87	613,728,418.78
二、营业总成本	1,158,281,777.40	669,685,511.68	957,109,871.70	594,971,737.30
其中：营业成本	1,055,024,392.44	596,183,680.21	879,284,077.84	540,531,730.94
营业税金及附加	199,188.07		182,300.38	
销售费用	21,151,435.15	9,133,825.90	18,000,613.71	8,200,822.98
管理费用	57,534,607.97	45,133,007.82	37,385,338.92	26,876,781.77
财务费用	24,153,380.67	19,262,469.74	21,735,348.32	19,345,259.19
资产减值损失	218,773.10	-27,471.99	522,192.53	17,142.42
投资收益（损失以“-”号填列）	506,020.74	55,941.01	1,384,340.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	187,424,489.60	171,078,317.79	47,393,416.17	18,756,681.48
加：营业外收入	1,761,681.10	1,588,681.10	5,981,732.56	5,943,732.56
减：营业外支出	594,496.35	452,912.89	3,706,242.56	3,494,739.66
其中：非流动资产处置	424,501.05	357,452.40	3,469,891.66	3,259,488.76

损失				
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	188,591,674.35	172,214,086.00	49,668,906.17	21,205,674.38
减：所得税费用	120,270.57		279,177.01	
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	188,471,403.78	172,214,086.00	49,389,729.16	21,205,674.38
归属于母公司所有者的净利润	187,059,777.40	172,214,086.00	44,454,545.99	21,205,674.38
少数股东损益	1,411,626.38		4,935,183.17	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	1.68		0.41	
（二）稀释每股收益	1.68		0.41	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	188,471,403.78	172,214,086.00	49,389,729.16	21,205,674.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	187,059,777.40	172,214,086.00	44,454,545.99	21,205,674.38
归属于少数股东的综合收益总额	1,411,626.38		4,935,183.17	

公司负责人：孙希民

主管会计工作负责人：曲平

会计机构负责人：胡月贞

现金流量表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

2011 年 1-12 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	1,414,049,834.22	829,115,255.28	1,054,930,760.64	603,522,282.65
收到的税费返还	13,710,502.37		10,932,495.01	
收到其他与经营活动有关的现金	4,928,952.28	30,107,031.74	21,498,054.92	18,649,185.11
经营活动现金流入小计	1,432,689,288.87	859,222,287.02	1,087,361,310.57	622,171,467.76
购买商品、接受劳务支付的现金	1,021,380,202.12	510,704,642.64	819,781,564.97	440,945,958.32
支付给职工以及为职工支付的现金	143,915,937.89	104,334,196.97	109,096,884.63	80,750,836.80
支付的各项税费	3,420,204.82	1,108,539.84	3,386,601.94	952,468.99
支付其他与经营活动有关的现金	35,999,763.47	19,425,937.76	39,390,533.95	13,522,012.10
经营活动现金流出小计	1,204,716,108.30	635,573,317.21	971,655,585.49	536,171,276.21

经营活动产生的现金流量净额	227,973,180.57	223,648,969.81	115,705,725.08	86,000,191.55
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		50,000,000.00		
取得投资收益收到的现金		55,941.01		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			957,000.00	957,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	44,070,849.59			
投资活动现金流入小计	44,070,849.59	50,055,941.01	957,000.00	957,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	114,857,418.27	78,171,542.49	184,734,956.09	118,821,790.79
投资支付的现金		198,974,200.00	3,000,000.00	
投资活动现金流出小计	114,857,418.27	277,145,742.49	187,734,956.09	118,821,790.79
投资活动产生的现金流量净额	-70,786,568.68	-227,089,801.48	-186,777,956.09	-117,864,790.79
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	812,299,998.80	812,299,998.80		
取得借款收到的现金	625,666,485.30	521,666,485.30	521,000,000.00	457,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,437,966,484.10	1,333,966,484.10	521,000,000.00	457,000,000.00
偿还债务支付的现金	615,771,404.15	531,771,404.15	502,000,000.00	462,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,126,275.89	30,839,731.63	21,793,852.24	19,634,357.80
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	667,776,880.04	562,611,135.78	523,793,852.24	481,634,357.80
筹资活动产生的现金流量净额	770,189,604.06	771,355,348.32	-2,793,852.24	-24,634,357.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-313,340.04	-264,428.79	-198,596.43	
五、现金及现金等价物净增加额	927,062,875.91	767,650,087.86	-74,064,679.68	-56,498,957.04
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	1,080,990,291.67	879,074,029.54	153,927,415.76	111,423,941.68

公司负责人：孙希民

主管会计工作负责人：曲平

会计机构负责人：胡月贞

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

2011 年度

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								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			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			101,234,836.17		166,820,190.35		15,467,573.17	632,713,606.96	107,500,000.00	241,691,007.27			99,114,268.73		124,486,211.80		10,532,390.00	583,323,877.80
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
二、本年初余额	107,500,000.00	241,691,007.27			101,234,836.17		166,820,190.35		15,467,573.17	632,713,606.96	107,500,000.00	241,691,007.27			99,114,268.73		124,486,211.80		10,532,390.00	583,323,877.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	43,523,316.00	768,776,682.35			17,221,408.60		159,088,368.80		-15,467,573.17	973,142,202.58					2,120,567.44		42,333,978.55		4,935,183.17	49,389,729.16
（一）净利润							187,059,777.40		1,411,626.38	188,471,403.78							44,454,545.99		4,935,183.17	49,389,729.16
（二）其他综合收益																				
上述（一）和（二）小计							187,059,777.40		1,411,626.38	188,471,403.78							44,454,545.99		4,935,183.17	49,389,729.16
（三）所有者投入和减少资本	43,523,316.00	768,776,682.35							-16,879,199.55	795,420,798.80										
1. 所有者投入资本	43,523,316.00	768,776,682.35							-7,010,1	805,289,										

	16.00	682.80						40.80	858.00									
2. 股份支付计入所有者权益的金额																		
3. 其他		-0.45						-9,869,058.75	-9,869,059.20									
(四) 利润分配				17,221,408.60	-27,971,408.60				-10,750,000.00			2,120,567.44	-2,120,567.44					
1. 提取盈余公积				17,221,408.60	-17,221,408.60							2,120,567.44	-2,120,567.44					
2. 提取一般风险准备																		
3. 对所有者(或股东)的分配					-10,750,000.00				-10,750,000.00									
(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																		
(六) 专项储备																		
1. 本期提取																		
2. 本期使用																		
四、本期期末余额	151,023,316.00	1,010,467,689.62		118,456,244.77	325,908,559.15			1,605,855,809.54	107,500,000.00	241,691,007.27		101,234,836.17	166,820,190.35	15,467,573.17	632,713,606.96			

公司负责人：孙希民

主管会计工作负责人：曲平

会计机构负责人：胡月贞

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

2011 年度

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			101,234,836.17		138,735,383.81	589,265,942.87	107,500,000.00	241,795,722.89			99,114,268.73		119,650,276.87	568,060,268.49
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			101,234,836.17		138,735,383.81	589,265,942.87	107,500,000.00	241,795,722.89			99,114,268.73		119,650,276.87	568,060,268.49
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	43,523,316.00	768,776,682.80			17,221,408.60		144,242,677.40	973,764,084.80					2,120,567.44		19,085,106.94	21,205,674.38
（一）净利润							172,214,086.00	172,214,086.00							21,205,674.38	21,205,674.38
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							172,214,086.00	172,214,086.00							21,205,674.38	21,205,674.38
（三）所有者投入和减少资本	43,523,316.00	768,776,682.80						812,299,998.80								
1. 所有者投入资本	43,523,316.00	768,776,682.80						812,299,998.80								

	16.00	682.80					998.80								
2. 股份支付计入所有者权益的金额															
3. 其他															
(四) 利润分配				17,221,408.60		-27,971,408.60	-10,750,000.00					2,120,567.44		-2,120,567.44	
1. 提取盈余公积				17,221,408.60		-17,221,408.60						2,120,567.44		-2,120,567.44	
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配						-10,750,000.00	-10,750,000.00								
(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															
(六) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
四、本期期末余额	151,023,316.00	1,010,572,405.69		118,456,244.77		282,978,061.21	1,563,030,027.67	107,500,000.00	241,795,722.89			101,234,836.17		138,735,383.81	589,265,942.87

公司负责人：孙希民

主管会计工作负责人：曲平

会计机构负责人：胡月贞

三、财务报表附注

山东民和牧业股份有限公司

2011 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

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。根据中国证券监督管理委员会证监许可(2011)1620 号《关于核准山东民和牧业股份有限公司非公开发行股票的批复》的核准, 本公司向 10 名特定对象发行了人民币普通股 43,523,316 股(每股面值 1 元), 增加注册资本人民币 43,523,316 元, 非公开发行人民币普通股已于 2011 年 11 月 8 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕证券登记手续, 增资后股本总额 151,023,316 元, 并依法变更了营业执照。

法定代表人: 孙希民

注册地址: 烟台蓬莱市西郊

注册资本: 151,023,316 元

所属行业类型: 家禽饲养业

2、经营范围

前置许可经营项目：羊、牛、生猪的饲养。

一般经营项目：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；粪污沼气发电项目（不含电力供应营业经营）；蔬菜种植（以上需许可凭许可证经营）。

主要产品：鸡苗、饲料、鸡肉制品、电力等。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、遵循企业会计准则的声明

本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 2011 年 12 月 31 日的财务状况及 2011 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2010 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、主要会计政策和会计估计

1、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。

2、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

3、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。

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

5、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。

6、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。

7、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。

8、应收款项

(1) 坏账确认标准为：本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 本公司坏账准备的计提方法：

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法 本公司将金额为人民币 100.00 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据 本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目

确定组合的依据

[组合 1] 采用账龄分析法计提坏账准备的组合

应收账款账龄

职工备用金借款、应收出口退税和公司与控股子公司以及子公

[组合 2] 采用不计提坏账准备的组合

司之间发生的应收款项

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法 按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力)按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法:

项目	计提方法
[组合 1] 采用账龄分析法计提坏账准备的组合	采用账龄分析法
[组合 2] 采用不计提坏账准备的组合	不计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内(含 1 年)	5%	5%
1-2 年(含 2 年)	10%	10%
2-3 年(含 3 年)	20%	20%
3-4 年(含 4 年)	40%	40%
4-5 年(含 5 年)	80%	80%
5 年以上	100%	100%

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项 本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，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，计提坏账准备。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

9、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。

父母代种鸡分两个阶段核算，即幼雏及育肥雏阶段（周期 22 周）、产蛋阶段（周期 47 周）。父母代种鸡饲料过程中耗用的饲料均为公司饲料厂自产。

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。父母代种鸡饲养到第 22 周末，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。

公司存栏种鸡产出的种蛋 5 天内上孵，经 3 周孵化产出鸡苗，产出的鸡苗在 48 小时内对外销售或自养，年末未上孵和在孵的种蛋记入库存种蛋。

孵化阶段（周期 3 周）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。

③库存种蛋的核算

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。

④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。

⑤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。

10、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：

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。

③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：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。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；

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

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

D、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，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；

E、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。

11、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。

12、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。

13、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。

14、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)

15、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：见本附注四中 9。

(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。

16、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。

17、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。

18、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。

19、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。

20、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。

21、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。

22、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。

23、前期会计差错更正

本报告期无前期会计差错更正事项。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%或13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税
营业税	按应纳税额的 5%计缴
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%计缴
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3%计缴
所得税	按应纳税所得额的 25%计缴

2、税收优惠及批文

(1)增值税

①根据《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》规定，公司鸡苗、种蛋产品为初级农产品，免征增值税。

②饲料产品

依据国税函[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，符合免税条件的饲料生产企业，取得有计量认证资质的饲料质量检测机构出具的饲料产品合格证后可享受免征增值税优惠政策。报告期内本公司已取得饲料产品合格证。

③鸡肉制品一生食为农副产品，依据财税字[1994]第 004 号《财政部、国家税务总局关于调整农业产品增值税税率和若干项目征免增值税的通知》，增值税税率为 13%。

④根据《财政部、国家税务总局关于有机肥产品免征增值税的通知》（财税[2008]56号）和《国家税务总局关于有机肥产品免征增值税问题的批复》（国税函[2008]1020号）文件规定，自 2008 年 6 月 1 日起，纳税人生产销售和批发、零售有机肥产品免征增值税。子公司山东民和生物科技有限公司从事生产销售有机肥料符合免征增值税条件，已报蓬莱市国家税务局批复。

(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根据财税[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”，子公司蓬莱民和食品有限公司的部分产品属于《享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，享受免征企业所得税优惠政策。

③根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第(三)项规定，从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，可以免征、减征企业所得税。《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十八条规定，企业所得税法第二十七条第(三)项所称符合条件的环境保护、节能节水项目，包括公共污水处理、公共垃圾处理、沼气综合开发利用、节能减排技术改造、海水淡化等。企业从事前款规定的符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税的规定，子公司山东民和生物科技有限公司 2011 年经营项目符合“三免三减半”减免税优惠，2011 年为免征企业所得税第三年。已向蓬莱市国家税务局备案登记。

六、 企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

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	20,500.00	养殖加工优良种禽、种蛋及鸡肉制品	21,533.12	21,533.12
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

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	100.00	100.00	是			
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			

(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

(1) 本期新纳入合并范围的主体

无。

(2) 本期不再纳入合并范围的主体

名称	处置日净资产	年初至处置日净利润
北京民和农业投资有限公司	49,334,820.27	-721,120.74

北京民和农业投资有限公司本期因出售股权而丧失控制权，从而不再纳入合并范围。

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

子公司名称	出售日	处置损益确认方法
北京民和农业投资有限公司	2011-5-11	将处置对价减去被处置的股权所对应享有的该子公司处置日净资产于本公司合并报表层面的价值的差额确认为处置损益。

2011年5月11日，本公司将拥有的北京民和农业投资有限公司（以下简称农业投资公司）100%的股权全部转让给北京富润永祥创业投资中心。出售日为本公司实际丧失对农业投资公司净资产和财务、经营决策的控制权的日期。

（1）处置价格及现金流量列示如下：

项目	金额
处置价格	50,055,941.01
处置收到的现金和现金等价物	50,055,941.01
减：农业投资公司持有的现金和现金等价物	5,985,091.42
处置收到的现金净额	44,070,849.59

（2）处置农业投资公司的净资产列示如下：

项目	处置日净资产	上年末净资产
流动资产	40,030,547.79	40,880,702.50
非流动资产	9,372,209.03	9,436,625.19
流动负债	67,936.55	261,386.68
非流动负债		
净资产合计	49,334,820.27	50,055,941.01

（3）处置损益计算如下：

项目	金额
处置价格	50,055,941.01
减：农业投资公司于处置日的净资产	49,334,820.27
农业投资公司少数股东权益	

加：与农业投资公司相关的其他综合收益转入处置当期损益的金额

处置产生的投资收益

721,120.74

(4) 农业投资公司从处置当期期初至处置日的收入、费用和利润如下：

项目	金额
收入	
减：成本和费用	721,120.74
利润总额	-721,120.74
减：所得税费用	
净利润	-721,120.74

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。

七、财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，期初指 2011 年 1 月 1 日，期末指 2011 年 12 月 31 日。

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
库存现金：			151,489.36			53,308.69
-人民币			151,489.36			53,308.69
-美元						
银行存款：			1,090,838,802.31			152,578,881.07

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
-人民币			1,085,839,369.30			145,492,328.38
- 美元	171,080.57	6.301	1,077,961.56	1,080.57	6.62	7,156.29
-港币	1,174,057.20	0.811	951,808.17	1,655,874.18	0.85	1,409,033.01
-欧元	363,817.86	8.163	2,969,663.28	643,883.82	8.81	5,670,363.39
其他货币资金:						1,295,226.00
-人民币						1,295,226.00
-美元						
合计			1,090,990,291.67			153,927,415.76

注：（1）银行存款期末余额中可随时支取的定期存款 55,500.00 万元。

（2）银行存款期末余额中 1,000.00 万元已用于银行承兑汇票保证金存款。

2、应收账款

（1）应收账款按种类列示

种类	期末数			
	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				
按信用风险组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1:采用账龄分析法计提坏账准备的组合	38,882,872.53	100.00	1,944,168.83	5.00
组合 2:采用不计提坏账准备的组合				
小计	38,882,872.53	100.00	1,944,168.83	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	38,882,872.53	100.00	1,944,168.83	5.00

(续)

种类	期初数			
	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				
按信用风险组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1:采用账龄分析法计提坏账准备的组合	33,952,624.27	100.00	1,697,631.21	5.00
组合 2:采用不计提坏账准备的组合				
小计	33,952,624.27	100.00	1,697,631.21	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	33,952,624.27	100.00	1,697,631.21	5.00

注：账面余额中的比例按期末该类应收账款除以应收账款余额合计数计算，坏账准备比例按该类应收账款期末已计提坏账准备除以期末该类应收账款余额计算。

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

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	38,882,368.53	100.00	1,944,118.43	33,952,624.27	100.00	1,697,631.21
1 至 2 年	504.00		50.40			
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						

合计	38,882,872.53	100.00	1,944,168.83	33,952,624.27	100.00	1,697,631.21
----	---------------	--------	--------------	---------------	--------	--------------

(3) 公司无前期已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款。

(4) 本报告期末核销应收账款。

(5) 期末应收账款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(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 (%)
山东电力集团烟台供电公司	非关联方	10,233,245.43	1 年以内	26.32
香港御丰行	非关联方	4,159,117.11	1 年以内	10.70
铭基食品有限公司	非关联方	3,767,489.69	1 年以内	9.69
青岛新快进出口有限公司	非关联方	2,452,931.10	1 年以内	6.31
杭州肯德基有限公司	非关联方	2,285,472.60	1 年以内	5.88
合计		22,898,255.93		58.90

3、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	39,360,911.28	78.93	62,833,850.06	76.16
1 至 2 年	5,111,422.95	10.25	17,832,314.14	21.61
2 至 3 年	4,268,907.59	8.56	1,678,306.89	2.03
3 年以上	1,124,059.91	2.26	163,817.00	0.20
合计	49,865,301.73	100.00	82,508,288.09	100.00

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	预付时间	未结算原因
南京科环环境系统工程有限公司	非关联方	11,500,000.00	2011 年	定制设备
德国 FIT 公司(笼养设备)	非关联方	6,235,293.60	2011 年	定制设备

蓬莱市开元建筑七分公司	非关联方	5,453,647.99	2011 年	预付工程款
烟台科宝博洛尼厨卫家具有限公司	非关联方	4,697,298.05	2011 年	定制设备
荷兰梅恩	非关联方	3,236,493.00	2011 年	定制设备
合计		<u>31,122,732.64</u>		

(3) 报告期预付款项中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种类	期末数			
	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				
按信用风险组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 采用账龄分析法计提坏账准备的组合	621,726.05	15.57	61,993.24	9.97
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合	3,370,856.31	84.43		
小计	<u>3,992,582.36</u>	<u>100.00</u>	<u>61,993.24</u>	<u>1.55</u>
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	<u>3,992,582.36</u>	<u>100.00</u>	<u>61,993.24</u>	<u>1.55</u>

(续)

种类	期初数			
	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				

按信用风险组合计提坏账准备的其他应收款

组合 1: 采用账龄分析法计提坏账准备的组合	360,416.01	9.03	89,757.76	24.90
组合 2: 采用不计提坏账准备的组合	3,631,215.08	90.97		
小计	3,991,631.09	100.00	89,757.76	2.25
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	3,991,631.09	100.00	89,757.76	2.25

(2) 其他应收款按账龄列示

项目	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,960,048.74	99.19	3,804,756.50	95.32
1 至 2 年			3,673.29	0.09
2 至 3 年			138,721.21	3.48
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上	32,533.62	0.81	44,480.09	1.11
合计	3,992,582.36	100.00	3,991,631.09	100.00

(3) 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

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	589,192.43	94.77	29,459.62	173,541.42	48.15	17,166.10
1 至 2 年				3,673.29	1.02	367.33
2 至 3 年				138,721.21	38.49	27,744.24
3 至 4 年						

4 至 5 年

5 年以上	32,533.62	5.23	32,533.62	44,480.09	12.34	44,480.09
合计	621,726.05	100.00	61,993.24	360,416.01	100.00	89,757.76

(4) 本公司各报告期均未核销其他应收款

(5) 本报告期无其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

(6) 其他应收款金额较大单位情况

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（%）
应收出口退税	非关联方	3,370,856.31	一年以内	84.43
比利时 PETERSIME 公司	非关联方	319,666.57	一年以内	8.01
法国 E-CAT 公司	非关联方	105,298.36	一年以内	2.64
合计		3,795,821.24		95.08

5、存货

(1) 存货分类

项目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	38,029,666.63		38,029,666.63
在产品	119,452.61		119,452.61
库存商品	40,815,910.32		40,815,910.32
消耗性生物资产	126,662,799.31		126,662,799.31
其中：存栏种鸡	63,620,967.07		63,620,967.07
库存种蛋	20,740,933.12		20,740,933.12
幼雏及育肥雏	32,679,674.77		32,679,674.77
商品鸡育成	9,621,224.35		9,621,224.35

项目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
发出商品	165,874.64		165,874.64
低值易耗品	7,755,782.90		7,755,782.90
合计	213,549,486.41		213,549,486.41

(续)

项目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	33,820,222.31		33,820,222.31
在产品	187,068.09		187,068.09
库存商品	26,553,914.77		26,553,914.77
消耗性生物资产	89,869,315.29		89,869,315.29
其中：存栏种鸡	46,618,710.71		46,618,710.71
库存种蛋	19,960,693.76		19,960,693.76
幼雏及育肥雏	19,840,542.19		19,840,542.19
商品鸡育成	3,449,368.63		3,449,368.63
发出商品	1,708,090.55		1,708,090.55
低值易耗品	6,629,388.71		6,629,388.71
合计	158,767,999.72		158,767,999.72

(2)截至 2011 年 12 月 31 日，本公司存货无成本高于可变现净值的情况。

(3)截至 2011 年 12 月 31 日，本公司存货无用于抵押、担保的情况。

6、其他流动资产

项目	期末数	期初数
待摊费用		314,774.20

投资保证金		105,979.13
合 计		420,753.33

7、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对合营企业投资				
对联营企业投资				
其他股权投资	8,000,000.00		8,000,000.00	
减：长期股权投资减值准备				
合 计	8,000,000.00		8,000,000.00	

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
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		8,000,000.00	8,000,000.00	-8,000,000.00	

8、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	687,288,400.54	137,885,626.93	2,517,559.69	822,656,467.78
其中：房屋及建筑物	399,614,854.18	78,920,878.33	41,207.07	478,494,525.44
机器设备	254,750,724.52	47,716,687.08	840,832.44	301,626,579.16
运输工具	20,556,659.16	4,174,034.28	1,560,200.76	23,170,492.68
其他	12,366,162.68	7,074,027.24	75,319.42	19,364,870.50
二、累计折旧		本期新增	本期计提	

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
累计折旧合计	174,170,489.45	49,534,809.4 5	719,129.61	222,986,169.29
其中：房屋及建筑物	76,294,014.62	21,090,897.0 3	8,199.75	97,376,711.90
机器设备	80,651,925.77	23,312,321.7 1	452,512.04	103,511,735.44
运输工具	10,456,093.64	3,106,234.53	228,231.07	13,334,097.10
其他	6,768,455.42	2,025,356.18	30,186.75	8,763,624.85
三、账面净值合计	513,117,911.09			599,670,298.49
其中：房屋及建筑物	323,320,839.56			381,117,813.54
机器设备	174,098,798.75			198,114,843.72
运输工具	10,100,565.52			9,836,395.58
其他	5,597,707.26			10,601,245.65
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、账面价值合计	513,117,911.09			599,670,298.49
其中：房屋及建筑物	323,320,839.56			381,117,813.54
机器设备	174,098,798.75			198,114,843.72
运输工具	10,100,565.52			9,836,395.58
其他	5,597,707.26			10,601,245.65

注：本期折旧额为 49,534,809.45 元。本期由在建工程转入固定资产原价为 116,859,279.99 元。

(2) 所有权受到限制的固定资产

资产名称	原值	净值	抵押银行	抵押金额
孵化二厂	862,208.18	760,679.16		
五分场	3,473,429.32	2,808,410.29		
八分场	11,036,235.09	5,399,140.54	农业银行蓬莱支行	连同土地抵押 4,502 万元
十二场	4,388,233.73	3,259,248.94		
总公司	11,494,938.01	8,886,040.19		
七分场	5,401,227.91	3,698,373.13	蓬莱市财政局	连同土地抵押 540 万元
九分场	5,973,216.72	3,678,056.11		
十分场	4,289,525.45	2,799,644.78		
十六场	4,815,754.61	3,611,276.48	农业银行蓬莱支行	连同土地抵押 3,570 万元
基地办公区	2,962,369.46	2,512,668.91		
基地生活区	1,898,954.78	1,741,363.06		
二十场	3,807,847.83	2,692,648.36		
基地六区	20,682,024.93	15,162,846.13	恒丰银行蓬莱支行	连同土地抵押 1,700 万元
基地九区	8,896,018.68	7,026,956.89		
孵化 1 厂	6,981,337.80	5,864,032.38	恒丰银行蓬莱支行	连同土地抵押 2,000 万元
饲料厂	24,012,471.79	15,275,463.12		
基地一区	9,654,658.36	7,093,775.51		
基地二区	13,620,005.31	9,344,761.19		
基地三区	10,899,858.74	8,249,789.51	农业发展银行蓬莱 支行	连同土地抵押 10,000 万元
基地四区	14,202,851.93	11,629,310.03		
基地五区	14,693,838.48	11,711,699.98		
十五场	3,907,418.41	2,429,107.89	华夏银行蓬莱支行	连同土地抵押 2,000 万元
基地八区	16,417,933.45	12,981,019.17		
基地七区	17,712,632.98	14,560,722.91	农业银行蓬莱支行	连同土地抵押 1,600 万元
民和食品东院	23,346,728.07	12,873,567.06	恒丰银行蓬莱支行	连同土地抵押 2,400 万元

民和食品西院	7,740,054.71	6,136,200.24	蓬莱农村信用合作 联社登州信用社	连同土地抵押 2,300 万元
合 计	253,171,774.73	182,186,801.96		

(3) 本公司期末无暂时闲置的固定资产。

(4) 本公司期末无通过融资租赁租入的固定资产。

(5) 本公司期末无通过经营租赁租出的固定资产。

(6) 本公司期末无持有待售的固定资产。

(7) 期末固定资产原值较期初增加 135,368,067.24 元，主要是募投资项目黄羽及白羽鸡场竣工投产由在建工程转入固定资产及本期采购设备增加所致。

9、在建工程

(1) 在建工程基本情况

项目	期末数		期初数			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
鸡场投建及扩建	6,813,826.73		6,813,826.73	7,768,954.82		7,768,954.82
孵化厂扩建				22,389,988.39		22,389,988.39
员工宿舍	15,495,947.23		15,495,947.23	6,810,436.57		6,810,436.57
冷库				27,743,236.77		27,743,236.77
水库				10,463,405.33		10,463,405.33
发电厂项目	10,526,295.32		10,526,295.32	7,037,900.83		7,037,900.83
有机肥厂项目	2,522,207.87		2,522,207.87	719,812.07		719,812.07
养牛场项目	18,356.20		18,356.20			
零星工程	4,514,829.87		4,514,829.87	2,721,670.93		2,721,670.93
合 计	39,891,463.22		39,891,463.22	85,655,405.71		85,655,405.71

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加数	本期转入 固定资产数	其他 减少数	期末数
鸡场投建及扩建	4,000.00	7,768,954.82	30,837,110.76	27,008,668.73	4,783,570.12	6,813,826.73

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加数	本期转入 固定资产数	其他 减少数	期末数
孵化厂扩建	4,000.00	22,389,988.39	16,775,170.13	39,020,447.88	144,710.64	
员工宿舍	3,000.00	6,810,436.57	10,091,303.59	1,405,210.28	582.65	15,495,947.23
冷库	3,500.00	27,743,236.77	6,942,165.47	34,685,402.24		
水库	1,500.00	10,463,405.33	740,292.90	11,203,698.23		
发电厂项目	2000.00	7,037,900.83	4,117,903.94	190,000.00	439,509.45	10,526,295.32
有机肥厂项目	500.00	719,812.07	2,156,127.90	327,062.10	26,670.00	2,522,207.87
合 计		82,933,734.78	71,660,074.69	113,840,489.46	5,395,042.86	35,358,277.15

(续)

工程名称	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(%)	工程投入占预 算的比例(%)	工程进 度(%)	资金来源
鸡场投建及扩建				84.56	84.56	募投+自筹
孵化厂扩建				100.00	完工	募投+自筹
员工宿舍				56.34	56.34	自筹
冷库				100.00	完工	自筹
水库				100.00	完工	自筹
发电厂项目				53.58	53.58	自筹
有机肥厂项目				56.99	56.99	自筹
合 计						

10、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	52,545,945.06			52,545,945.06
1. 土地使用权	52,151,025.06			52,151,025.06

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2. 软件	394,920.00			394,920.00
二、累计摊销合计	15,214,687.14	1,243,298.08		16,457,985.22
1. 土地使用权	15,187,658.79	1,203,806.08		16,391,464.87
2. 软件	27,028.35	39,492.00		66,520.35
三、减值准备累计金额合计				
1. 土地使用权				
2. 软件				
四、账面价值合计	37,331,257.92			36,087,959.84
1. 土地使用权	36,963,366.27			35,759,560.19
2. 软件	367,891.65			328,399.65

注：本期摊销额 1,243,298.08 元。

(2) 公司无开发项目支出。

(3) 所有权受到限制的无形资产

资产名称	原值	净值	抵押银行	抵押金额
孵化二厂	1,152,005.00	862,003.67		
五分场	1,133,844.00	165,352.25		
八分场	2,806,162.80	2,029,790.98	农业银行蓬莱支行	连同房屋抵押 4,502 万元
十二场	2,886,240.00	2,087,713.60		
总公司	1,467,695.00	1,098,223.25		
七分场	1,991,805.00	1,440,738.68	蓬莱市财政局	连同房屋抵押 540 万元
九十场	6,277,908.00	4,541,020.12	农业银行蓬莱支行	连同房屋抵押 3,570 万元
十六场	740,717.64	592,574.08		
基地办公区	294,860.25	235,888.40		
基地生活区	67,627.28	54,101.94		

二十场	926,949.91	741,559.74		
基地六区	2,220,372.35	1,772,395.86	恒丰银行蓬莱支行	连同房屋抵押 1,700 万元
饲料厂	1,234,880.00	924,016.05		
孵化 1 厂	600,400.00	87,558.15	恒丰银行蓬莱支行	连同房屋抵押 2,000 万元
孵化区	2,384,697.07	1,907,757.39		
基地一区	1,966,765.61	1,566,856.75		
基地二区	2,066,577.08	1,646,372.81		
基地三区	2,158,394.50	1,719,521.18	农业发展银行蓬莱支行	连同房屋抵押 10,000 万元
基地四区	2,181,285.41	1,737,757.14		
基地五区	2,571,039.94	2,048,261.63		
十五场	924,809.71	739,847.74		
基地八区	1,625,945.49	1,300,756.35	华夏银行蓬莱支行	连同房屋抵押 2,000 万元
基地七区	2,051,042.63	1,640,834.34	农业银行蓬莱支行	连同房屋抵押 1,600 万元
民和食品东院	2,918,160.00	2,305,449.72	恒丰银行蓬莱支行	连同房屋抵押 2,400 万元
民和食品西院	1,785,579.36	1,419,783.82	蓬莱农村信用合作联社登州信用社	连同房屋抵押 2,300 万元
合计	46,435,764.03	34,666,135.64		

11、长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
第三生产区公用路面	2,246,904.32	4,693,306.12	865,474.20		6,074,736.24	
租赁土地款	4,168,330.45	4,936,939.60	597,418.72		8,507,851.33	
种鸡场房产及构筑物	25,738,588.36	170,647.75	1,545,065.52		24,364,170.59	
咨询费		5,000,000.00			5,000,000.00	
合计	32,153,823.13	14,800,893.47	3,007,958.44		43,946,758.16	

12、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	43,601.46	174,405.83	27,285.59	109,142.35
无形资产减值准备				
专项储备-安全费用				
合计	43,601.46	174,405.83	27,285.59	109,142.35

(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	1,831,756.24	1,678,246.62
可抵扣亏损		
合计	1,831,756.24	1,678,246.62

2011 年 12 月 31 日，暂时性差异未确认递延所得税资产的原因为：本公司及子公司享受企业所得税免税政策。

13、资产减值准备明细

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回数	转销数	
一、坏账准备	1,787,388.97	218,773.10			2,006,162.07
二、存货跌价准备					
三、固定资产减值准备					
四、工程物资减值准备					
五、在建工程减值准备					
六、无形资产减值准备					

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回数	转销数	
合计	1,787,388.97	218,773.10			2,006,162.07

14、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末数	期初数
质押借款(注 1)	79,995,081.15	45,000,000.00
抵押借款(注 2)	241,600,000.00	242,000,000.00
保证借款(注 3)	90,000,000.00	83,000,000.00
信用借款		29,000,000.00
合计	411,595,081.15	399,000,000.00

注 1: 期末质押借款的质押物为股东孙希民持有的本公司 1,380 万股的股权及本公司部分应收账款。

注 2: 抵押借款的抵押资产类别以及金额, 详见附注七、8、(2) 及 10、(3)。

注 3: 期末保证借款的保证人详见附注八、4、(3)。

15、应付票据

项目	期末数	期初数
商业承兑汇票	5,000,000.00	
银行承兑汇票	10,000,000.00	3,000,000.00
合计	15,000,000.00	3,000,000.00

16、应付账款

(1) 应付账款明细情况

项目	期末数	期初数
1 年以内	61,743,690.75	50,232,838.93
1 年以上	5,798,017.50	8,575,102.45

合 计	67,541,708.25	58,807,941.38
-----	---------------	---------------

(2) 本公司无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 本公司账龄超过 1 年的大额应付账款主要为应付的工程施工款。

17、预收款项

(1) 预收款项明细情况

项目	期末数	期初数
一年以内	3,820,673.76	1,958,567.54
一年以上	8,260.00	
合 计	3,828,933.76	1,958,567.54

(2) 本公司无预收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 本公司无账龄超过 1 年的大额预收款项。

18、应付职工薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	10,094,700.11	137,566,804.70	134,794,954.08	12,866,550.73
二、职工福利费		4,727,062.66	4,727,062.66	
三、社会保险费	7,158.13	5,948,993.86	5,952,516.39	3,635.60
养老保险费	4,412.95	3,851,734.43	3,852,511.78	3,635.60
医疗保险费	2,745.18	1,227,216.62	1,229,961.80	
失业保险费		288,638.02	288,638.02	
工伤保险费		192,848.45	192,848.45	
生育保险费		140,253.39	140,253.39	
年金缴费		248,302.95	248,302.95	
四、住房公积金		1,365,919.50	1,366,939.50	-1,020.00

五、辞退福利

六、工会经费		118,513.00	118,513.00	
七、职工教育费	1,860,063.74	912,940.53	1,095,260.53	1,677,743.74
合计	11,961,921.98	150,640,234.25	148,055,246.16	14,546,910.07

注：应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额：无。

19、应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	-11,662,738.00	-9,083,153.09
企业所得税	8,939.28	209,272.29
个人所得税	1,509,192.17	29,617.74
城市维护建设税	17,665.81	16,420.23
教育附加	12,618.44	11,728.74
土地使用税	187,118.41	87,960.41
房产税	287,316.88	212,301.86
其他	20,201.80	28,421.58
印花税	21,636.40	20,692.90
地方水利建设基金	2,523.68	
合计	-9,595,525.13	-8,466,737.34

其他项为支付工程款时代扣的税金。

20、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

项目	期末数	期初数
1 年以内	530,754.16	1,448,764.21
1 年以上	2,112,292.00	1,248,542.00

合 计	2,643,046.16	2,697,306.21
-----	--------------	--------------

(2) 本公司无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 本公司无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

21、一年内到期的非流动负债

项目	期末数	期初数
蓬莱市财政局	2,700,000.00	
合 计	2,700,000.00	

22、长期应付款

项目	期末数	期初数
蓬莱市财政局		5,400,000.00
合 计		5,400,000.00

长期应付款蓬莱市财政局借款本期偿还 270 万元，剩余的 270 万元应于 2012 年 10 月 30 日归还，调入一年内到期的非流动负债。

23、其他非流动负债

项目	期末数	期初数
土地及基础设施补贴	880,000.00	990,000.00
合 计	880,000.00	990,000.00

期末数其他非流动负债 88 万元，系本年收到土地及基础设施补贴款摊余金额。

24、股本（单位：万元）

项目	期初数		本期增减变动 (+、-)				期末数	
	金额	比例%	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额

一、有限售条件股份

1. 国家持股

项目	期初数		本期增减变动 (+、-)				期末数		
	金额	比例%	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例%
2.国有法人持股			400.00				400.00	400.00	2.65
3.其他内资持股	5,776.34	53.73	3,952.33			-1,429.15	2,523.18	8,299.52	54.95
其中：境内法人持股			2,731.1658				2,731.1658	2,731.17	18.08
境内自然人持股	5,776.34	53.73	1,221.1658			-1,429.15	-207.9842	5,568.35	36.87
4.外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	5,776.34	53.73	4,352.33			-1,429.15	2,923.18	8699.52	57.60
二、无限售条件股份									
1.人民币普通股（注）	4,973.66	46.27				1429.15		6,402.81	42.40
2.境内上市的外资股									
3.境外上市的外资股									
4.其他									
无限售条件股份合计	4,973.66	46.27				1429.15		6,402.81	42.40
三、股份总数	10,750.00	100.00	4,352.33					15,102.33	100.00

根据中国证券监督管理委员会证监许可（2011）1620号《关于核准山东民和牧业股份有限公司非公开发行股票批复》的核准，本公司向10名特定对象发行了人民币普通股43,523,316股（每股面值1元），实际募集资金净额为人民币812,299,998.80元，其中增加股本人民币43,523,316元，增加资本公积人民币768,776,682.80元，业经北京天圆全会计师事务所有限公司出具了[2011]00070028号验资报告验证。

新增锁定股份为：经中国证监会核准，本公司于2011年11月实施了非公开发行方案。本次非公开发行向10名特定对象发行了人民币普通股43,523,316股，限售期均为12个月，预计上市流通时间为2012年11月15日。

减少锁定股份为：孙希民先生所持股份的 25%即 1,429.15 万股转为无限售条件股份。

25、资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	241,710,728.42	768,776,682.80		1,010,487,411.22
其他资本公积	-19,721.15		0.45	-19,721.60
合 计	241,691,007.27	768,776,682.80	0.45	1,010,467,689.62

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	35,577,196.53	17,221,408.60		52,798,605.13
任意盈余公积	65,657,639.64			65,657,639.64
合 计	101,234,836.17	17,221,408.60		118,456,244.77

注：本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。

27、未分配利润

(1) 未分配利润变动情况

项目	本期数	上期数	提取或分配比例
调整前上期未分配利润	166,820,190.35	124,486,211.80	
期初未分配利润调整合计数（调增+， 调减-）			
调整后期初未分配利润	166,820,190.35	124,486,211.80	
加：本期归属于母公司所有者的净 利润	187,059,777.40	44,454,545.99	
盈余公积弥补亏损			
其他转入			
减：提取法定盈余公积	17,221,408.60	2,120,567.44	10%

提取任意盈余公积

应付普通股股利 10,750,000.00

转作股本的普通股股利

转作资本公积的普通股股利

期末未分配利润	325,908,559.15	166,820,190.35
---------	----------------	----------------

注：2011 年度利润分配方案详见本附注十一、资产负债表日后事项。

28、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项目	本期发生数	上期发生数
主营业务收入	1,341,281,433.54	996,082,364.42
其他业务收入	3,918,812.72	7,036,583.45
营业收入合计	1,345,200,246.26	1,003,118,947.87
主营业务成本	1,054,830,284.12	879,122,251.31
其他业务成本	194,108.32	161,826.53
营业成本合计	1,055,024,392.44	879,284,077.84

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生数		上期发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
雏鸡收入	540,014,438.35	320,177,297.91	351,704,454.90	280,170,348.25
鸡肉制品	681,479,299.73	628,793,453.48	546,305,069.31	516,122,735.47
饲料收入	36,114,497.60	35,434,714.80	24,219,447.60	23,473,702.37
淘汰鸡收入	45,368,522.95	36,550,254.50	27,221,864.50	27,221,864.50
发电收入	12,516,631.62	12,595,410.73	12,135,525.55	6,695,184.49
有机肥、沼液收入	10,493,805.59	5,984,915.00	24,651,739.55	15,622,682.73

产品名称	本期发生数		上期发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
其他业务收入	15,294,237.70	15,294,237.70	9,844,263.01	9,815,733.50
合 计	1,341,281,433.54	1,054,830,284.12	996,082,364.42	879,122,251.31

(3) 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生数		上期发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
畜牧业	1,268,042,318.58	987,889,495.59	907,705,471.03	807,389,194.34
商品贸易	50,228,677.75	48,360,462.80	51,589,628.29	49,415,189.75
发电	12,540,648.71	12,619,427.82	12,135,525.55	6,695,184.49
生物肥	10,469,788.50	5,960,897.91	24,651,739.55	15,622,682.73
合 计	1,341,281,433.54	1,054,830,284.12	996,082,364.42	879,122,251.31

(4) 前五名客户的营业收入情况

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例（%）
2011 年	217,599,567.38	16.17
2010 年	137,502,700.58	13.80

前五名客户的收入明细情况

项目	本期发生数	占同期营业收入的比例%
山东亚太中慧集团有限公司寿光分公司	71,434,455.00	5.31
香港御丰行	46,663,850.10	3.47
深圳朱锦遂	35,100,531.84	2.61
乌鲁木齐强盛食品有限公司	33,140,884.19	2.46
福喜(威海)农牧发展有限公司	31,259,846.25	2.32

合 计

217,599,567.38

16.17

29、营业税金及附加

项目	本期发生数	上期发生数
营业税		3,852.17
城市维护建设税	109,396.61	112,089.71
教育费附加	78,140.42	66,358.50
地方水利建设基金	11,651.04	
合 计	199,188.07	182,300.38

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

30、销售费用

项目	本期发生数	上期发生数
工资	2,383,143.34	1,858,826.14
办公费	105,334.80	141,102.53
差旅费	1,508,042.80	1,298,819.71
招待费	101,071.07	86,509.95
广告费	84,533.37	171,604.10
包装费	4,907,061.02	4,493,612.05
运输费	7,423,247.63	7,821,556.77
折旧费	1,022,040.08	69,092.86
保险费	256,614.36	183,752.11
燃料费	1,095,233.51	1,409,968.51
修理费	929,064.81	651,931.66
促销费	71,732.50	308,223.40
检疫费	112,021.00	105,328.00
仓储费	1,092,991.79	26,325.77
其他	59,303.07	-626,039.85
合 计	21,151,435.15	18,000,613.71

31、管理费用

项目	本期发生数	上期发生数
----	-------	-------

项目	本期发生数	上期发生数
工资	14,070,120.44	7,929,095.88
福利费	4,632,184.33	2,840,968.15
办公费	2,717,864.31	1,529,003.70
差旅费	2,597,976.73	1,366,625.12
修理费	1,901,511.16	1,170,413.23
折旧费	4,351,445.71	4,347,769.87
物料消耗	360,293.89	390,191.67
低值易耗品摊销	85,575.31	136,699.37
劳保费	126,269.28	165,365.00
租赁费	2,860,475.98	2,584,011.18
水电费	1,336,543.87	1,447,047.19
工会经费	118,513.00	20,000.00
职工教育经费	45,490.00	111,962.00
通讯费	27,809.01	35,853.88
劳动保险	6,344,074.82	4,196,956.65
董事会费	120,000.00	30,000.00
聘请中介费	2,482,170.89	958,211.24
咨询费	64,517.57	146,670.00
业务招待费	1,413,121.72	594,994.29
税金	2,225,552.14	1,544,812.09
排污费	120,000.00	130,000.00
保险费	547,751.15	577,977.30
资产摊销	2,111,698.84	1,736,298.00
宣传费	3,364,817.51	1,122,061.00
广告费	15,000.00	21,000.00
存货盘盈	-576,197.45	-705,151.21
绿化费	2,440,952.41	2,220,933.79
检疫费	20,580.00	512,550.00
研发费用	1,552,293.28	
其他费用	56,202.07	223,019.53
合 计	57,534,607.97	37,385,338.92

32、财务费用

项目	本期发生数	上期发生数
----	-------	-------

项目	本期发生数	上期发生数
利息支出	24,376,275.89	21,742,332.47
减：利息收入	1,478,104.26	1,018,644.58
汇兑损失	1,368,498.13	911,181.86
减：汇兑收益	374,105.18	21,015.70
手续费支出	260,816.09	121,494.27
其他		
合 计	24,153,380.67	21,735,348.32

33、资产减值损失

项目	本期发生数	上期发生数
坏账损失	218,773.10	522,192.53
存货跌价损失		
合 计	218,773.10	522,192.53

34、投资收益

项目	本期发生数	上期发生数
处置长期股权投资产生的投资收益	506,020.74	
处置其他投资取得的投资收益		1,384,340.00
合 计	506,020.74	1,384,340.00

35、营业外收入

项目	本期发生数	上期发生数	计入当期非经常性 损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
接受捐赠			

项目	本期发生数	上期发生数	计入当期非经常性损益的金额
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	1,563,000.00	5,960,000.00	1,563,000.00
其他	198,681.10	21,732.56	198,681.10
合计	1,761,681.10	5,981,732.56	1,761,681.10

其中，政府补助明细：

项目	本期发生数	上期发生数
财政贴息		780,000.00
污水综合处理大型沼气工程补贴		500,000.00
科研经费	1,030,000.00	700,000.00
残疾人就业扶贫基地款	52,000.00	10,000.00
出口创汇骨干企业奖	40,000.00	10,000.00
土地及基础设施补贴	110,000.00	110,000.00
清洁生产资金		700,000.00
修路工程补贴		550,000.00
农业综合开发资金		2,600,000.00
养殖扶持项目奖补资金	250,000.00	
外经贸发展资金	81,000.00	
合计	1,563,000.00	5,960,000.00

36、营业外支出

项目	本期发生数	上期发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	424,501.05	3,469,891.66	424,501.05
其中：固定资产处置损失	424,501.05	3,469,891.66	424,501.05
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			

项目	本期发生数	上期发生数	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	120,800.00		120,800.00
其他	49,195.30	236,350.90	49,195.30
合计	594,496.35	3,706,242.56	594,496.35

37、所得税费用

项目	本期发生数	上期发生数
按税法及相关规定计算的当期所得税	136,586.44	249,055.22
递延所得税调整	-16,315.87	30,121.79
合计	120,270.57	279,177.01

38、基本每股收益和稀释每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：（1）当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；（2）稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及（3）上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：（1）基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及（2）假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

（1）各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

报告期利润	本期发生数		上期发生数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益

归属于公司普通股股东的净利润	1.68	1.68	0.41	0.41
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.67	1.67	0.39	0.39

(2) 每股收益和稀释每股收益的计算过程

于报告期内，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

①计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

人民币元		
项目	本期发生数	上期发生数
归属于普通股股东的当期净利润	187,059,777.40	44,454,545.99
其中：归属于持续经营的净利润	187,059,777.40	44,454,545.99
归属于终止经营的净利润		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	185,897,952.15	42,123,507.12
其中：归属于持续经营的净利润	185,897,952.15	42,123,507.12
归属于终止经营的净利润		

②计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

人民币元		
项目	本期发生数	上期发生数
期初发行在外的普通股股数	107,500,000.00	107,500,000.00
加：本期发行的普通股加权数	3,626,943.00	
减：本期回购的普通股加权数		
期末发行在外的普通股加权数	111,126,943.00	107,500,000.00

39、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生数	上期发生数
补贴收入	1,453,000.00	2,068,000.00
存款利息收入	1,478,104.26	1,111,409.88
往来		16,894,319.16
其他	1,997,848.02	1,424,325.88
合计	4,928,952.28	21,498,054.92

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生数	上期发生数
修理费	2,148,386.66	970,306.06
运输费	7,521,866.81	7,491,777.83
租赁费	2,525,482.10	1,323,000.00
水电费	1,280,266.26	1,433,464.29
招待费	1,517,710.82	684,445.74
差旅费	3,132,963.13	2,066,972.59
保险费	808,221.81	851,949.03
广告宣传费	3,466,762.42	1,402,675.00
检疫费	534,263.00	788,429.00
办公费	2,247,629.78	1,518,023.75
手续费支出	245,497.56	377,110.80
审计咨询费	1,493,170.89	537,060.00
往来款		15,858,466.94
绿化排污费	2,391,669.11	515,989.00
税费		1,408,024.28
港杂费	3,121,093.70	
研发费用	1,453,420.00	
其他	2,111,359.42	2,162,839.64
合计	35,999,763.47	39,390,533.95

40、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

项目	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	188,471,403.78	49,389,729.16
加：资产减值准备	218,773.10	522,192.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	49,534,809.45	40,061,524.39
无形资产摊销	1,243,298.08	1,340,154.48
长期待摊费用摊销	3,007,958.44	2,240,908.03
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)		195,162.89
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	424,501.05	3,274,728.77
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	24,376,275.89	21,992,226.61
投资损失(收益以“-”号填列)	-506,020.74	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-16,315.87	30,121.79
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)	-54,781,486.69	-3,483,679.05
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	53,072,683.11	63,804,754.32
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-37,072,699.03	-63,347,324.64
其他		-314,774.20
经营活动产生的现金流量净额	227,973,180.57	115,705,725.08

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

项目	本期金额	上期金额
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,080,990,291.67	153,927,415.76
减：现金的期初余额	153,927,415.76	227,992,095.44
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	927,062,875.91	-74,064,679.68

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金	1,080,990,291.67	153,927,415.76
其中：库存现金	151,489.36	53,308.69
可随时用于支付的银行存款	1,080,838,802.31	153,874,107.07
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	1,080,990,291.67	153,927,415.76

八、关联方及关联交易

1、本公司的母公司

本公司无母公司，实际控制人为自然人孙希民先生，期初持有本公司股份 53.17%，经中国证监会核准，本公司于 2011 年 11 月实施了非公开发行方案，向 10 名特定对象发行了人民币普通股 43,523,316 股，增发完成后，孙希民先生持有本公司股份为 37.85%。

2、本公司的子公司

子公司名称	与本公司关系	组织机构代码
蓬莱民和食品有限公司	本公司的子公司	72327863-9
山东民和进出口有限公司	本公司的子公司	75748180-3
山东民和生物科技有限公司	本公司的子公司	69201863-0
北京民和农业投资有限公司	本公司的子公司(2011年5月出售全部股权)	68835040-3

3、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
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	

4、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) 关键管理人员报酬

年度报酬区间	本期数	上期数
总额	177 万元	202 万元
其中:(各金额区间人数)		
[20 万元以上]	4 人	4 人
[15~20 万元]	1 人	1 人
[10~15 万元]		
[10 万元以下]		

(3) 关联担保情况

担保方	被担	借款人	担保金额	借款	借款	担保方式
-----	----	-----	------	----	----	------

保方		起始日	到期日	
蓬莱民和食品有限公司和孙希民夫妇	本公司	烟台银行股份有限公司蓬莱支行	10,000,000.00	2011.4.20 2012.4.20 连带责任保证
蓬莱民和食品有限公司和孙希民夫妇	本公司	烟台银行股份有限公司蓬莱支行	15,000,000.00	2011.4.14 2012.4.14 连带责任保证
本公司	山东民和生物科技有限公司	中国农业银行股份有限公司	20,000,000.00	2011.9.29 2012.3.28 连带责任保证
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	2011. 10.25 2012. 10.25 连带责任保证
孙希民夫妇股权质押	本公司	烟台银行股份有限公司	15,000,000.00	2011. 6.17 2012. 6.17 最高额质押担保
孙希民夫妇股权质押	本公司	烟台银行股份有限公司	15,000,000.00	2011. 7.1 2012. 7.1 最高额质押担保
孙希民夫妇股权质押	本公司	烟台银行股份有限公司	15,000,000.00	2011. 7.8 2012. 7.8 最高额质押担保
孙希民	本公司	中信银行股份有限公司烟台分行	25,000,000.00	2011.1.13 2012.1.13 最高额保证
孙希民夫妇	本公司	中国银行股份有限公司蓬莱支行	3,279,894.84	2011.8.26 2012.1.13 连带责任保证
孙希民夫妇	本公司	中国银行股份有限公司蓬莱支行	7,444,719.18	2011.9.23 2012.2.23 连带责任保证
孙希民夫妇	本公司	中国银行股份有限公司蓬莱支行	17,047,828.98	2011.10.24 2012.3.26 连带责任保证
孙希民夫妇	本公司	中国银行股份有限公司蓬莱支行	7,222,638.15	2011.11.25 2012.4.26 连带责任保证

九、或有事项

1、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无未决诉讼或仲裁形成的或有负债。

2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无为其他单位提供债务担保形成的或有负债。

3、其他或有负债及其财务影响

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无其他需要披露的重大或有事项。

十、承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

1、资产负债表日后利润分配情况说明

根据本公司 2012 年 3 月 18 日召开的第四届董事会第十四次会议决议，2012 年度利润分配预案为：以截止 2011 年 12 月 31 日公司总股本 151,023,316 股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利 10 元人民币（含税）；同时进行资本公积金转增股本，以 151,023,316 股为基数向全体股东每 10 股转增 10 股。剩余未分配利润留待以后年度分配。

以上利润分配预案须提交公司 2011 年度股东大会审议通过后实施。

2、对外投资出资情况说明

本公司与山东六和集团有限公司、山东益生种畜禽股份有限公司、寿光田汇食品有限公司签署了《投资协议书》，共同出资在安徽省萧县设立安徽民益和种禽养殖有限公司，注册资本 6,000 万元，其中益生股份以现金出资 1,800 万元，占注册资本的 30%；六和集团以现金出资 1,800 万元，占注册资本的 30%；民和股份以现金出资 1,800 万元，占注册资本的 30%；寿光田汇以现金出资 600 万元，占注册资本的 10%。2012 年 1 月 12 日本公司已支付协议约定的出资额 900 万元。

3、截至审计报告日，本公司无需披露的其他重大资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项说明

本公司在报告期内未发生重大的债务重组等其他影响本财务报表阅读和理解的重要事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种类	期末数			
	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				
按信用风险组合计提坏账准备的应 收账款				
组合 1:采用账龄分析法计提坏账准备 的组合	504.00		50.40	10.00
组合 2:采用不计提坏账准备的组合	30,911,584.85	100.00		
小计	30,912,088.85	100.00	50.40	0.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准 备的应收账款				
合 计	30,912,088.85	100.00	50.40	0.00

(续)

种类	期初数			
	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				
按信用风险组合计提坏账准备的应 收账款				
组合 1:采用账龄分析法计提坏账准备的组 合	504.00	0.00	25.20	5.00
组合 2:采用不计提坏账准备的组合	20,564,092.80	100.00		

小计	20,564,596.80	100.00	25.20	0.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的 应收账款				
合计	20,564,596.80	100.00	25.20	0.00

注：账面余额中的比例按期末该类应收账款除以应收账款余额合计数计算，坏账准备比例按该类应收账款期末已计提坏账准备除以期末该类应收账款余额计算。

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

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				504.00	100.00	25.20
1 至 2 年	504.00	100.00	50.40			
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						
合计	504.00	100.00	50.40	504.00	100.00	25.20

(3) 公司无前期已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款。

(4) 本报告期末核销应收账款。

(5) 应收账款关联方款项

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	20,298,337.08	1 年以内	65.66
山东民和生物科技有限公司	子公司	10,613,247.77	1 年以内	34.34

合 计

30,911,584.85

100.00

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种类	期末数			
	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				
按信用风险组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1:采用账龄分析法计提坏账准备的组合	619,726.05	6.00	61,893.24	9.99
组合 2:采用不计提坏账准备的组合	9,723,639.60	94.00		
小计	10,343,365.65	100.00	61,893.24	0.60
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	10,343,365.65	100.00	61,893.24	0.60

(续)

种类	期初数			
	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				
按信用风险组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1:采用账龄分析法计提坏账准备的组合	356,742.72	1.08	89,390.43	25.06
组合 2:采用不计提坏账准备的组合	32,826,679.51	98.92		
小计	33,183,422.23	100.00	89,390.43	0.27

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	33,183,422.23	100.00	89,390.43	0.27

注：账面余额中的比例按期末该类其他应收款除以其他应收款合计数计算，坏账准备比例按该类其他应收款期末已计提坏账准备除以期末该类其他应收款金额计算。

(2) 其他应收款按账龄列示

项目	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,252,574.27	12.11	33,000,220.93	99.45
1 至 2 年	9,058,257.76	87.58		
2 至 3 年			138,721.21	0.42
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上	32,533.62	0.31	44,480.09	0.13
合 计	10,343,365.65	100.00	33,183,422.23	100.00

(3) 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

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	587,192.43	94.75	29,359.62	173,541.42	48.65	17,166.10
1 至 2 年						
2 至 3 年				138,721.21	38.88	27,744.24
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上	32,533.62	5.25	32,533.62	44,480.09	12.47	44,480.09

合计	619,726.05	100.00	61,893.24	356,742.72	100.00	89,390.43
----	------------	--------	-----------	------------	--------	-----------

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资	150,493,566.18	198,974,200.00	50,000,000.00	299,467,766.18
对合营企业投资				
对联营企业投资				
其他股权投资				
减：长期股权投资减值准备				
合 计	150,493,566.18	198,974,200.00	50,000,000.00	299,467,766.18

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
蓬莱民和食品有限公司	成本法	215,331,200.00	16,357,000.00	198,974,200.00	215,331,200.00
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	0.00
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		349,467,766.18	150,493,566.18	148,974,200.00	299,467,766.18

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
蓬莱民和食品有限公司	100.00	100.00				
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						

山东民和生物科技
有限公司 100.00 100.00

合 计

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	840,707,888.46	613,706,818.78
其他业务收入		21,600.00
营业收入合计	840,707,888.46	613,728,418.78
主营业务成本	596,183,680.21	540,531,730.94
其他业务成本		
营业成本合计	596,183,680.21	540,531,730.94

(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	840,707,888.46	596,183,680.21	613,706,818.78	540,531,730.94
合计	840,707,888.46	596,183,680.21	613,706,818.78	540,531,730.94

(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	540,014,438.35	320,177,297.91	351,704,454.90	280,170,348.25
饲料收入	36,114,497.60	35,434,714.80	24,219,447.60	23,473,702.37
淘汰鸡收入	46,485,558.45	37,667,290.00	32,664,391.34	32,664,391.34
商品鸡收入	190,741,480.06	175,552,463.50	179,375,827.09	178,480,591.13
其他收入	27,351,914.00	27,351,914.00	25,742,697.85	25,742,697.85

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
合 计	840,707,888.46	596,183,680.21	613,706,818.78	540,531,730.94

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例 (%)
2011 年	339,236,501.76	40.36
2010 年	265,956,758.59	43.33

前五名客户的收入明细情况

项目	本期发生数	占同期营业收入的比例%
蓬莱民和食品有限公司	191,975,146.51	22.83
山东亚太中慧集团有限公司寿光分公司	71,434,455.00	8.50
福喜(威海)农牧发展有限公司	31,259,846.25	3.72
王志刚	24,598,911.00	2.93
苗德山	19,968,143.00	2.38
合 计	339,236,501.76	40.36

5、投资收益

被投资单位名称	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	55,941.01	
处置其他投资取得的投资收益		
合 计	55,941.01	

6、现金流量表补充资料

项目	本期数	上期数
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	172,214,086.00	21,205,674.38
加: 资产减值准备	-27,471.99	17,142.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	36,616,535.29	28,027,118.37

项目	本期数	上期数
无形资产摊销	1,143,789.04	1,240,645.44
长期待摊费用摊销	3,007,958.44	2,240,908.03
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）	357,452.40	3,259,488.76
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）		
财务费用（收益以“—”号填列）	20,089,731.63	19,634,357.80
投资损失（收益以“—”号填列）	-55,941.01	
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）	-35,827,500.97	-1,325,128.60
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	16,900,404.21	21,325,844.62
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	9,229,926.77	-9,625,859.67
其他		
经营活动产生的现金流量净额	223,648,969.81	86,000,191.55

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	879,074,029.54	111,423,941.68
减：现金的期初余额	111,423,941.68	167,922,898.72
加：现金等价物的期末余额		

项目	本期数	上期数
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	767,650,087.86	-56,498,957.04

十四、补充资料

1、非经常性损益明细表

单位：元

项目	本期数	上期数
非流动性资产处置损益	-424,501.05	-3,469,891.66
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）	1,563,000.00	5,960,000.00
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		

项目	本期数	上期数
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	28,685.80	-214,618.34
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	1,167,184.75	2,275,490.00
减：所得税影响数(所得税费用减少以“-”表示)	75.00	
非经常性损益净额	1,167,109.75	2,275,490.00
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	1,161,825.25	2,331,038.87
归属于少数股东的非经常性损益	5,284.50	-55,548.87
合计	1,167,109.75	2,275,490.00

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43 号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率%	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	24.20%	1.68	1.68
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	24.05%	1.67	1.67

注：（1）加权平均净资产收益率的计算过程如下：

项 目	代码	报告期
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	187,059,777.40
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	1,161,825.25
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	185,897,952.15
归属于公司普通股股东的期初净资产	E0	617,246,033.79
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	Ei	812,299,998.80
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi	1
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	Ej	10,750,000.00
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	6
其他事项引起的净资产增减变动	Ek	
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk	
报告期月份数	M0	12
归属于公司普通股股东的期末净资产	E1	1,605,855,809.54
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$E2=E0+P1/2+Ei*Mi/M0-Ej*Mj/M0+Ek*Mk/M0$	773,092,589.05
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	Y1=P1/E2	24.20%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	Y2=P2/E2	24.05%

（2）基本每股收益和稀释每股收益的计算见附注七、37。

3、本公司财务报表主要项目的异常情况及原因的说明

（1）货币资金 2011 年 12 月 31 日期末数为 1,090,990,291.67 元，比期初数增加了 608.77%，其主要原因是：本公司 2011 年度定向增发募集资金到账 812,299,998.80 元导致货币资金增加。

（2）预付款项 2011 年 12 月 31 日期末数为 49,865,301.73 元，比期初数减少 39.56%，其主要原因是：本公司本期出售全资子公司北京农业投资有限公司股权合并范围发生变动导致预付款项减少。

(3) 存货 2011 年 12 月 31 日期末数为 213,549,486.41，比期初数增加了 34.50%，其主要原因是：本公司消耗性生物资产存栏种鸡、幼雏及育肥雏、商品鸡育成三项及鸡肉制品库存增加所致。

(4) 长期股权投资 2011 年 12 月 31 日期末数为 0.00，比期初数较少了 100%，其主要原因是：本公司本期出售全资子公司北京农业投资有限公司股权合并范围发生变动导致长期投资减少。

(5) 在建工程 2011 年 12 月 31 日期末数为 39,891,463.22，比期初数较少了 53.43%，其主要原因是：本公司在建工程转入固定资产所致。

(6) 长期待摊费用 2011 年 12 月 31 日期末数为 43,946,758.16，比期初数增加了 36.68%，其主要原因是：本公司新增长期租赁土地款及咨询服务费用所致。

(7) 应付票据 2011 年 12 月 31 日期末数为 15,000,000.00，比期初数增加了 400.00%，其主要原因是：本公司用应付票据偿付应付账款所致。

(8) 预收款项 2011 年 12 月 31 日期末数为 3,828,933.76，比期初数增加了 95.50%，其主要原因是：本公司销售鸡肉制品预收款项增加所致。

(9) 长期应付款 2011 年 12 月 31 日期末数为 0.00，比期初数较少了 100.00%，其主要原因是：本公司本期偿还 50%长期应付款，剩余的 50%应于 2012 年 10 月 30 日偿还调至一年内到期的非流动负债所致。

(10) 实收资本（或股本）2011 年 12 月 31 日期末数为 151,023,316.00，比期初数增加了 40.49%，其主要原因是：本公司于 2011 年 10 月 28 日以非公开发行股票的方式向 10 名特定投资者发行 43,523,316 股所致。

(11) 资本公积 2011 年 12 月 31 日期末数为 1,010,467,689.62，比期初数增加了 318.08%，其主要原因是：本公司 2011 年以非公开发行股票的方式向 10 名特定投资者发行 43,523,316 股溢价 768,776,682.80 元所致。

(12) 营业收入 2011 年度发生数为 1,345,200,246.26 元，比上期数增加 34.10%，其主要原因是：雏鸡销售价格及鸡肉制品销售价格同时上涨导致收入增加。

(13) 管理费用 2011 年度发生数为 57,534,607.97 元，比上期数增加 53.90%，其主要原因是：本公司本期职工工资福利、广告宣传、中介服务等增加所致。

(14) 营业外收入 2011 年度发生数为 1,761,681.10 元，比上期数减少 70.55%，其

主要原因是：本公司本期政府补助大幅减少所致。

（15）营业外支出 2011 年度发生数为 594,496.35 元，比上期数减少 83.96%，其主要原因是：本公司本期非流动资产处置减少所致。

十五、财务报表的批准报出

本财务报表经本公司董事会于 2012 年 3 月 18 日批准报出。

第十一章 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、财务负责人、财务主管签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、公司年度报告。

法定代表人：孙希民

山东民和牧业股份有限公司

二〇一二年三月二十日