



山东民和牧业股份有限公司

2014 年第一季度报告

2014 年 04 月

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
周东	董事	因公出差	张东明

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

第二节 主要财务数据及股东变化

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入(元)	228,728,090.01	237,097,884.80	-3.53%
归属于上市公司股东的净利润(元)	-39,912,416.05	-39,006,234.44	-2.32%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-41,366,054.46	-40,246,855.26	-2.78%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-14,258,583.26	-52,843,127.35	73.02%
基本每股收益(元/股)	-0.13	-0.13	0%
稀释每股收益(元/股)	-0.13	-0.13	0%
加权平均净资产收益率(%)	-3.6%	-2.88%	-0.72%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增 减(%)
总资产(元)	2,281,669,504.42	1,812,732,708.86	25.87%
归属于上市公司股东的净资产(元)	1,089,429,849.19	1,129,342,265.24	-3.53%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-77,771.59	
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)	1,611,410.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-80,000.00	
合计	1,453,638.41	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目,以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应说明原因

适用 不适用

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数							24,117
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
孙希民	境内自然人	37.85%	114,310,000	85,732,500	质押	70,000,000	
谷永辉	境内自然人	3.06%	9,240,000				
孙宪法	境内自然人	2.53%	7,651,745	5,738,808			
中国工商银行—广发大盘成长混合型证券投资基金	其他	2.35%	7,099,930				
宋戈	境内自然人	2.21%	6,688,057				
蓬莱丰发水产有限公司	境内非国有法人	2.02%	6,100,000				
中国工商银行—广发行业领先股票型证券投资基金	其他	1.79%	5,400,000				
刘世峰	境内自然人	1.74%	5,261,342				
招行—中银稳健双利债券型证券投资基金	其他	1.08%	3,270,604				
全国社保基金—一五组合	其他	0.72%	2,180,000				
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			
				股份种类	数量		
孙希民	28,577,500			人民币普通股			
谷永辉	9,240,000			人民币普通股			
中国工商银行—广发大盘成长混合型证券投资基金	7,099,930			人民币普通股			
宋戈	6,688,057			人民币普通股			
蓬莱丰发水产有限公司	6,100,000			人民币普通股			
中国工商银行—广发行业领先股票型证券投资基金	5,400,000			人民币普通股			
刘世峰	5,261,342			人民币普通股			
招行—中银稳健双利债券型证券	3,270,604			人民币普通股			

投资基金			
全国社保基金一一五组合	2,180,000	人民币普通股	
孙宪法	1,912,937	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	孙希民先生与孙宪法先生为父子关系，系一致行动人；其他未知。		

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

第三节 重要事项

一、报告期主要会计报表项目、财务指标发生重大变动的情况及原因

(1) 应收票据 2014年3月31日期末数为2,067,000.00元, 比期初数增加了83.05%, 其主要原因是: 本公司销售产品收到的承兑汇票增加所致。

(2) 预付账款2014年3月31日期末数为31,616,995.94, 比期初数增加了83.29%, 其主要原因是: 本公司预付设备款增加所致。

(3) 其他流动资产2014年3月31日期末数为300,000,000.00元, 比期初数增加了100.00%, 其主要原因是: 本公司购买保本理财产品增加所致。

(4) 工程物资2014年3月31日期末数为293,602.70元, 比期初数减少了31.68%, 其主要原因是: 本公司在建工程领用增加所致。

(5) 短期借款2014年3月31日期末数为862,611,659.88元, 比期初数增加了56.98%, 其主要原因是: 本公司银行借款增加所致。

(6) 应付票据2014年3月31日期末数为22,107,263.00元, 比期初数增加了452.68%, 其主要原因是: 本公司办理银行承兑汇票增加所致。

(7) 预收款项2014年3月31日期末数为1,904,214.92元, 比期初数减少了35.38%, 其主要原因是: 本公司预收销售货款减少所致。

(8) 其他应付款2014年3月31日期末数为155,190,474.90元, 比期初数增加了2314.23%, 其主要原因是: 本公司向董事长个人借款增加所致。

(9) 长期借款2014年3月31日期末数为58,000,000.00元, 比期初数增加了100.00%, 其主要原因是: 本公司银行长期借款增加所致。

(10) 财务费用2014年1-3月发生数为11,461,145.90元, 比上期数增加了30.78%, 其主要原因是: 公司本期银行借款利息增加所致。

(11) 资产减值损失2014年1-3月发生数为-1,402,621.52元, 比上期数增加了33.01%, 其主要原因是: 公司本期存货跌价准备冲回减少所致。

(12) 投资收益2014年1-3月发生数为-1,529,795.94元, 比上期数减少了218.70%, 其主要原因是: 公司参股公司本期亏损增加所致。

(13) 营业外收入2014年1-3月发生数为1,721,891.47元, 比上期数增加了34.47%, 其主要原因是: 公司本期收到的政府补助增加所致。

(14) 营业外支出2014年1-3月发生数为268,253.06元, 比上期数增加了572.87%, 其主要原因是: 公司本期公益性捐赠支出增加所致。

(15) 所得税费用2014年1-3月发生数为467,389.14元, 比上期数增加了1979.95%, 其主要原因是: 公司本期出口产品利润增加所致。

(16) 2014年1-3月收到的税费返还为3,462,282.02元, 比上期数增加了187.30%, 其主要原因是: 公司本期收到出口退税增加所致。

(17) 2014年1-3月收到其他与经营活动有关的现金为6,097,268.63元, 比上期数增加了216.99%, 其主要原因是: 公司本期收到的政府补助增加所致。

(18) 2014年1-3月支付的各项税费为1,021,914.46元, 比上期数增加了43.48%, 其主要原因是: 公司本期支付的房产税、土地使用税增加所致。

(19) 2014年1-3月支付其他与经营活动有关的现金为17,022,830.83元, 比上期数增加了58.48%, 其主要原因是: 公司本期支付到广告费、租赁费以及退回的销售保证金增加所致。

(20) 2014年1-3月投资支付的现金为325,000,000.00元，比上期数增加了100.00%，其主要原因是：公司本期对参股公司增资以及购买保本理财产品所致。

(21) 2014年1-3月取得借款收到的现金为555,185,452.32元，比上期数增加了1008.31%，其主要原因是：公司本期银行借款增加所致。

(22) 2014年1-3月偿还债务支付的现金为36,069,682.65元，比上期数增加了39.99%，其主要原因是：公司本期偿还银行借款增加所致。

(23) 2014年1-3月分配股利、利润或偿付利息支付的现金为12,644,016.93元，比上期数增加了40.42%，其主要原因是：公司本期支付的银行借款利息增加所致。

二、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

若公司2014年度继续亏损，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，本公司股票可能被暂停上市，敬请广大投资者注意投资风险。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于公司股票交易实行退市风险警示的公告	2014年04月19日	巨潮资讯网

三、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	孙希民	本人在持有公司股份期间及转让完所持所有股份之日起三年内不从事与公司相同、相似业务的业务，以避免与公司同业竞争。	2008年05月16日	长期	严格执行
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划(如有)	不适用				

四、对 2014 年 1-6 月经营业绩的预计

2014 年 1-6 月预计的经营业绩情况：业绩亏损

业绩亏损

2014 年 1-6 月净利润 (万元)	-3,000	至	0
2013 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润(万元)	-7,793.58		

业绩变动的原因说明	商品代鸡苗行情有所回暖，公司在行业低谷时未减产的举措开始得到回报，鸡苗产量供应充足，主营业务鸡苗开始盈利。
-----------	---

五、证券投资情况

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例(%)	期末持股数量(股)	期末持股比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	会计核算科目	股份来源
合计			0.00	0	--	0	--	0.00	0.00	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期											
证券投资审批股东会公告披露日期											

持有其他上市公司股权情况的说明

适用 不适用

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	699,527,379.50	577,372,902.79
应收票据	2,067,000.00	1,129,196.80
应收账款	29,226,698.66	32,310,215.35
预付款项	31,616,995.94	17,249,506.05
其他应收款	2,617,184.85	2,558,847.39
买入返售金融资产		
存货	192,204,313.81	198,304,504.01
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	300,000,000.00	
流动资产合计	1,257,259,572.76	828,925,172.39
非流动资产：		
长期股权投资	125,974,367.74	102,504,163.68
投资性房地产		
固定资产	638,026,473.24	650,261,475.69
在建工程	128,908,111.46	105,645,897.96
工程物资	293,602.70	429,732.10
固定资产清理		
生产性生物资产	51,200.00	54,400.00
油气资产		
无形资产	43,823,536.94	44,081,325.89
长期待摊费用	87,181,797.51	80,703,957.91
递延所得税资产	150,842.07	126,583.24
其他非流动资产		

非流动资产合计	1,024,409,931.66	983,807,536.47
资产总计	2,281,669,504.42	1,812,732,708.86
流动负债：		
短期借款	862,611,659.88	549,495,890.21
应付票据	22,107,263.00	4,000,000.00
应付账款	102,508,538.30	130,050,140.87
预收款项	1,904,214.92	2,946,988.48
应付职工薪酬	14,654,124.36	15,640,512.57
应交税费	-30,698,286.80	-31,165,901.76
应付利息		
应付股利		
其他应付款	155,190,474.90	6,428,146.58
流动负债合计	1,128,277,988.56	677,395,776.95
非流动负债：		
长期借款	58,000,000.00	
其他非流动负债	5,961,666.67	5,994,666.67
非流动负债合计	63,961,666.67	5,994,666.67
负债合计	1,192,239,655.23	683,390,443.62
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	302,046,632.00	302,046,632.00
资本公积	861,718,770.62	861,718,770.62
专项储备		
盈余公积	118,456,244.77	118,456,244.77
一般风险准备		
未分配利润	-192,791,798.20	-152,879,382.15
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	1,089,429,849.19	1,129,342,265.24
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	1,089,429,849.19	1,129,342,265.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,281,669,504.42	1,812,732,708.86

法定代表人：孙希民

主管会计工作负责人：曲平

会计机构负责人：胡月贞

2、母公司资产负债表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	466,814,060.00	400,055,964.41
应收票据	1,467,000.00	
应收账款	25,899,682.86	62,604,905.06
预付款项	26,134,483.76	14,811,714.33
应收利息		
应收股利		
其他应收款	24,524,648.23	2,425,327.39
存货	129,736,653.26	129,065,841.53
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	300,000,000.00	
流动资产合计	974,576,528.11	608,963,752.72
非流动资产：		
长期应收款		
长期股权投资	560,757,420.98	537,287,216.92
投资性房地产		
固定资产	433,163,625.26	441,799,970.58
在建工程	58,479,270.62	46,528,542.10
工程物资	169,507.90	340,915.80
固定资产清理		
生产性生物资产	51,200.00	54,400.00
油气资产		
无形资产	39,966,487.73	40,189,038.92
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	86,102,737.54	79,595,847.41
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,178,690,250.03	1,145,795,931.73

资产总计	2,153,266,778.14	1,754,759,684.45
流动负债：		
短期借款	799,611,659.88	505,495,890.21
交易性金融负债		
应付票据	4,000,000.00	4,000,000.00
应付账款	85,728,529.77	96,824,423.83
预收款项	619,142.65	17,462.65
应付职工薪酬	9,671,202.24	10,811,802.31
应交税费	710,197.33	542,853.96
应付利息		
应付股利		
其他应付款	150,070,214.70	1,820,968.59
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,050,410,946.57	619,513,401.55
非流动负债：		
长期借款		
递延所得税负债		
其他非流动负债	2,460,000.00	2,460,000.00
非流动负债合计	2,460,000.00	2,460,000.00
负债合计	1,052,870,946.57	621,973,401.55
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	302,046,632.00	302,046,632.00
资本公积	861,823,486.69	861,823,486.69
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	118,456,244.77	118,456,244.77
一般风险准备		
未分配利润	-181,930,531.89	-149,540,080.56
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	1,100,395,831.57	1,132,786,282.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,153,266,778.14	1,754,759,684.45

法定代表人：孙希民

主管会计工作负责人：曲平

会计机构负责人：胡月贞

3、合并利润表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	228,728,090.01	237,097,884.80
其中：营业收入	228,728,090.01	237,097,884.80
二、营业总成本	268,096,959.39	276,842,262.60
其中：营业成本	235,878,740.12	249,319,788.36
营业税金及附加		14,814.73
销售费用	7,658,774.58	6,687,078.84
管理费用	14,500,920.31	14,150,460.09
财务费用	11,461,145.90	8,763,829.86
资产减值损失	-1,402,621.52	-2,093,709.28
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,529,795.94	-480,006.25
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-40,898,665.32	-40,224,384.05
加：营业外收入	1,721,891.47	1,280,487.99
减：营业外支出	268,253.06	39,867.17
其中：非流动资产处置损失	118,253.06	30,910.09
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-39,445,026.91	-38,983,763.23
减：所得税费用	467,389.14	22,471.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-39,912,416.05	-39,006,234.44
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	-39,912,416.05	-39,006,234.44
少数股东损益		
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	-0.13	-0.13
（二）稀释每股收益	-0.13	-0.13
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	-39,912,416.05	-39,006,234.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	-39,912,416.05	-39,006,234.44
归属于少数股东的综合收益总额		

法定代表人：孙希民

主管会计工作负责人：曲平

会计机构负责人：胡月贞

4、母公司利润表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	147,540,755.55	147,175,515.43
减：营业成本	156,829,835.48	160,071,637.85
营业税金及附加		
销售费用	3,254,020.70	3,177,058.66
管理费用	9,002,736.43	8,309,504.57
财务费用	10,357,934.90	7,945,715.96
资产减值损失	87,404.37	-2,385,241.67
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-33,520,972.27	-30,423,166.19
加：营业外收入	1,152,131.47	310,000.00
减：营业外支出	21,610.53	38,951.26
其中：非流动资产处置损失	21,610.53	30,910.09
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-32,390,451.33	-30,152,117.45
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-32,390,451.33	-30,152,117.45
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	-32,390,451.33	-30,152,117.45

法定代表人：孙希民

主管会计工作负责人：曲平

会计机构负责人：胡月贞

5、合并现金流量表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	240,435,333.09	244,803,665.97
收到的税费返还	3,462,282.02	1,205,099.84
收到其他与经营活动有关的现金	6,097,268.63	1,923,475.62
经营活动现金流入小计	249,994,883.74	247,932,241.43
购买商品、接受劳务支付的现金	201,699,300.59	246,208,968.97
支付给职工以及为职工支付的现金	44,509,421.12	43,113,087.17
支付的各项税费	1,021,914.46	712,234.57
支付其他与经营活动有关的现金	17,022,830.83	10,741,078.07
经营活动现金流出小计	264,253,467.00	300,775,368.78
经营活动产生的现金流量净额	-14,258,583.26	-52,843,127.35
二、投资活动产生的现金流量：		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45,040,851.44	41,432,286.51
投资支付的现金	325,000,000.00	
投资活动现金流出小计	370,040,851.44	41,432,286.51
投资活动产生的现金流量净额	-370,040,851.44	-41,432,286.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	555,185,452.32	50,092,826.88
筹资活动现金流入小计	555,185,452.32	50,092,826.88
偿还债务支付的现金	36,069,682.65	25,766,764.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,644,016.93	9,004,696.80
筹资活动现金流出小计	48,713,699.58	34,771,461.04
筹资活动产生的现金流量净额	506,471,752.74	15,321,365.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-17,841.33	-65,880.15
五、现金及现金等价物净增加额	122,154,476.71	-79,019,928.17
加：期初现金及现金等价物余额	573,372,902.79	910,166,994.58
六、期末现金及现金等价物余额	695,527,379.50	831,147,066.41

法定代表人：孙希民

主管会计工作负责人：曲平

会计机构负责人：胡月贞

6、母公司现金流量表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	164,998,928.24	156,237,653.38
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,126,584.50	4,469,256.58
经营活动现金流入小计	167,125,512.74	160,706,909.96
购买商品、接受劳务支付的现金	118,337,444.95	152,956,895.94
支付给职工以及为职工支付的现金	32,837,389.72	31,927,113.72
支付的各项税费	664,682.92	386,750.39
支付其他与经营活动有关的现金	27,765,324.96	6,708,397.52
经营活动现金流出小计	179,604,842.55	191,979,157.57
经营活动产生的现金流量净额	-12,479,329.81	-31,272,247.61
二、投资活动产生的现金流量：		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,619,841.11	19,066,656.61
投资支付的现金	325,000,000.00	
投资活动现金流出小计	351,619,841.11	19,066,656.61
投资活动产生的现金流量净额	-351,619,841.11	-19,066,656.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	468,185,452.32	50,092,826.88
筹资活动现金流入小计	468,185,452.32	50,092,826.88
偿还债务支付的现金	26,069,682.65	25,766,764.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,274,824.01	8,311,696.80
筹资活动现金流出小计	37,344,506.66	34,078,461.04
筹资活动产生的现金流量净额	430,840,945.66	16,014,365.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	16,320.85	-22,788.55
五、现金及现金等价物净增加额	66,758,095.59	-34,347,326.93
加：期初现金及现金等价物余额	396,055,964.41	667,418,743.75
六、期末现金及现金等价物余额	462,814,060.00	633,071,416.82

法定代表人：孙希民

主管会计工作负责人：曲平

会计机构负责人：胡月贞

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。

法定代表人：孙希民

山东民和牧业股份有限公司

二〇一四年四月十九日