

山东民和牧业股份有限公司

2008 年度审计报告



中兴华会计师事务所有限责任公司

CONTINENTAL CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO.,
LTD

地址：北京市朝阳区朝外大街 22 号泛利大厦 1709 室

邮编：100020

目 录

1、报告正文.....	3
2、合并资产负债表.....	5
3、合并损益表.....	7
4、合并现金流量表.....	8
5、合并权益变动表.....	9
6、母公司资产负债表.....	11
7、母公司损益表.....	13
8、母公司现金流量表.....	14
9、母公司权益变动表.....	15
10、报表附注.....	17

审计报告

中兴华审字(2009)第 1001 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”）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2008 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司股东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

按照企业会计准则及中国证监会相关文件规定编制财务报表是民和股份公司管理层的责任。这种责任包括：

- 1、设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- 2、选择和运用适当的会计政策；
- 3、作出合理的会计估计。

（二）注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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，民和股份公司的合并及母公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了民和股份公司 2008 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2008 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

中兴华会计师事务所有限责任公司

中国·北京

中国注册会计师：张云龙

中国注册会计师：李洪斌

2009 年 3 月 24 日

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：人民币元

项目	注释	2008-12-31	2007-12-31
流动资产：			
货币资金	六、1	274,131,080.13	60,300,089.22
交易性金融资产			
应收票据	六、2		808,454.90
应收账款	六、3	21,458,540.50	18,641,822.05
预付款项	六、4	74,547,545.31	17,863,657.24
应收利息			
其他应收款	六、5	1,732,789.12	85,752.00
存货	六、6	157,439,554.58	135,284,511.53
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		529,309,509.64	232,984,286.94
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、7		5,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	六、8	319,844,989.45	306,490,633.44
在建工程	六、9	101,321,161.63	49,475,279.71
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、	39,697,949.56	40,943,433.71
开发支出			
商誉			751,365.04
长期待摊费用	六、	31,608,071.52	24,566,368.15
递延所得税资产	六、	14,550.17	266,900.96
其他非流动资产			
非流动资产合计		492,486,722.33	427,493,981.01
资产总计		1,021,796,231.97	660,478,267.95

(所附注释为合并财务报表的组成部分)

法定代表人：孙希民

财务负责人：吕中民

财务主管：曲平

合并资产负债表（续）

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释	2008-12-31	2007-12-31
流动负债：			
短期借款	六、15	307,120,000.00	217,860,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	六、16	56,504,687.59	87,526,987.47
预收款项	六、17	238,286.66	2,191,741.19
应付职工薪酬	六、18	9,971,042.36	8,165,755.26
应交税费	六、19	-8,621,226.10	-1,256,846.56
应付利息			
其他应付款	六、20	4,207,362.13	3,422,314.15
一年内到期的非流动负债	六、21	10,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		379,420,152.64	317,909,951.51
非流动负债：			
长期借款	六、22	10,000,000.00	30,000,000.00
应付债券			
长期应付款	六、23	5,400,000.00	5,350,667.15
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
递延收益	六、24	800,000.00	833,257.50
其他非流动负债			
非流动负债合计		16,200,000.00	36,183,924.65
负债合计		395,620,152.64	354,093,876.16
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	六、25	107,500,000.00	80,500,000.00
资本公积	六、26	241,691,007.27	749,837.45
减：库存股			
盈余公积	六、27	99,114,268.73	94,024,020.11
一般风险准备			
未分配利润	六、28	166,925,376.40	120,490,944.06
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		615,230,652.40	295,764,801.62
少数股东权益		10,945,426.93	10,619,590.17
所有者权益合计		626,176,079.33	306,384,391.79
负债和所有者权益总计		1,021,796,231.97	660,478,267.95

（所附注释为合并财务报表的组成部分）

法定代表人：孙希民

财务负责人：吕中民

财务主管：曲平

合并利润表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释	2008 年度	2007 年度
一、营业总收入	六、29	812,083,075.94	564,376,287.81
其中：营业收入		812,083,075.94	564,376,287.81
二、营业总成本		754,830,428.61	469,664,552.13
其中：营业成本	六、29	694,135,822.78	427,498,571.47
营业税金及附加			847.50
销售费用	六、30	13,232,218.14	10,442,951.11
管理费用	六、31	25,782,021.66	16,880,647.15
财务费用	六、32	21,540,471.53	15,169,460.33
资产减值损失	六、33	139,894.50	-327,925.43
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益（损失以“-”填列）	六、34	636,400.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益			
三、营业利润		57,889,047.33	94,711,735.68
加：营业外收入	六、35	1,445,903.99	1,599,488.43
减：营业外支出	六、36	6,485,119.98	5,312,131.07
其中：非流动资产处置损失		5,161,801.51	4,593,062.07
四、利润总额		52,849,831.34	90,999,093.04
减：所得税费用	六、37	999,278.76	1,892,400.38
五、净利润		51,850,552.58	89,106,692.66
归属于母公司所有者的净利润		51,524,714.38	84,716,351.22
少数股东损益		325,838.20	4,390,341.44
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	十四	0.54	1.05
（二）稀释每股收益		0.54	1.05

（所附注释为合并财务报表的组成部分）

法定代表人：孙希民

财务负责人：吕中民

财务主管：曲平

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：人民币元

项目	注释	2008 年度	2007 年度
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		837,275,725.00	604,868,406.83
收到的税费返还		4,675,669.08	2,050,712.39
收到的其他与经营活动有关的现金	六.38	4,953,221.63	14,405,088.83
经营活动现金流入小计		846,904,615.71	621,324,208.05
购买商品、接受劳务支付的现金		683,363,276.91	456,907,233.83
支付给职工以及为职工支付的现金		73,836,515.97	56,520,307.54
支付的各项税费		3,800,067.77	407,822.04
支付的其他与经营活动有关的现金	六.38	36,774,674.00	31,749,420.81
经营活动现金流出小计		797,774,534.65	545,584,784.22
经营活动产生的现金流量净额		49,130,081.06	75,739,423.83
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,636,400.00	20,020,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			172,738.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		5,636,400.00	20,192,738.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		170,081,538.08	125,977,424.24
投资支付的现金		2,400,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		172,481,538.08	125,977,424.24
投资活动产生的现金流量净额		-166,845,138.08	-105,784,686.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		273,970,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		317,920,000.00	303,010,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			3,662,444.09
筹资活动现金流入小计		591,890,000.00	306,672,444.09
偿还债务支付的现金		233,260,000.00	236,140,000.00
分配股利、利润或偿还利息支付的现金		22,612,191.84	15,650,430.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六.38	4,316,700.00	
筹资活动现金流出小计		260,188,891.84	251,790,430.11
筹资活动产生的现金流量净额		331,701,108.16	54,882,013.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-155,060.23	-304,290.03
五、现金及现金等价物净增加额		213,830,990.91	24,532,461.54
加：期初现金及现金等价物余额		60,300,089.22	35,767,627.68
六、期末现金及现金等价物余额		274,131,080.13	60,300,089.22
(所附注释为合并财务报表的组成部分)			

法定代表人：孙希民

财务负责人：吕中民

财务主管：曲平

合并股东权益变动表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2008 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	80,500,000.00	749,837.45	94,024,020.11	120,490,944.06	10,619,590.17	306,384,391.79
加：会计政策变更						
其他						
二、本年初余额	80,500,000.00	749,837.45	94,024,020.11	120,490,944.06	10,619,590.17	306,384,391.79
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	27,000,000.00	240,941,169.82	5,090,248.62	46,434,432.34	325,836.76	319,791,687.54
（一）净利润				51,524,714.38	325,838.20	51,850,552.58
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述（一）和（二）小计				51,524,714.38	325,838.20	51,850,552.58
（三）所有者投入和减少资本	27,000,000.00	240,941,169.82				267,941,169.82
1. 所有者投入资本	27,000,000.00	240,941,169.82				267,941,169.82
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配			5,090,248.62	-5,090,282.04	-1.44	-34.86
1. 提取盈余公积			5,090,248.62	-5,090,248.62		
2. 对所有者（或股东）的分配						
3. 其他				-33.42	-1.44	-34.86
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本年年末余额	107,500,000.00	241,691,007.27	99,114,268.73	166,925,376.40	10,945,426.93	626,176,079.33

合并股东权益变动表（续）

项 目	2007 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	80,500,000.00	749,700.91	86,576,917.70	43,221,695.25	8,629,351.85	219,677,665.71
加：会计政策变更						
其他						
二、本年年初余额	80,500,000.00	749,700.91	86,576,917.70	43,221,695.25	8,629,351.85	219,677,665.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		136.54	7,447,102.41	77,269,248.81	1,990,238.32	86,706,726.08
（一）净利润				84,716,351.22	4,390,341.44	89,106,692.66
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		136.54				136.54
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		136.54				136.54
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述（一）和（二）小计		136.54		84,716,351.22	4,390,341.44	89,106,829.20
（三）所有者投入和减少资本					-2,400,103.12	-2,400,103.12
1. 所有者投入资本					-2,400,103.12	-2,400,103.12
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配			7,447,102.41	-7,447,102.41		
1. 提取盈余公积			7,447,102.41	-7,447,102.41		
2. 对所有者（或股东）的分配						
3. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本年年末余额	80,500,000.00	749,837.45	94,024,020.11	120,490,944.06	10,619,590.17	306,384,391.79

法定代表人：孙希民

财务负责人：吕中民

财务主管：曲平

资产负债表（母公司）

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释	2008-12-31	2007-12-31
流动资产：			
货币资金		256,632,822.69	49,434,541.70
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	七、	18,323,875.03	8,042.24
预付款项		69,344,102.43	15,452,855.10
应收利息			
其他应收款	七、	28,928,256.64	30,741,618.27
存货		117,099,541.47	107,783,421.35
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		490,328,598.26	203,420,478.66
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、	22,357,000.00	27,357,136.54
投资性房地产			
固定资产		268,335,549.05	266,014,845.60
在建工程		101,129,655.40	44,191,206.47
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		35,674,188.90	36,820,164.01
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		31,608,071.52	24,559,964.65
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		459,104,464.87	398,943,317.27
资产总计		949,433,063.13	602,363,795.93

（所附注释为财务报表的组成部分）

法定代表人：孙希民

财务负责人：吕中民

财务主管：曲平

资产负债表续（母公司）

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

单位：人民币元

项目	2008-12-31	2007-12-31
流动负债：		
短期借款	267,120,000.00	189,860,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	36,905,331.54	83,324,526.83
预收款项	57,818.00	9,375.11
应付职工薪酬	8,069,332.89	7,016,329.92
应交税费	900,294.38	1,341,175.41
应付利息		
其他应付款	3,995,362.13	3,422,314.15
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	327,048,138.94	284,973,721.42
非流动负债：		
长期借款	10,000,000.00	30,000,000.00
应付债券		
长期应付款	5,400,000.00	
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
递延收益	800,000.00	800,000.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	16,200,000.00	30,800,000.00
负债合计	343,248,138.94	315,773,721.42
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	107,500,000.00	80,500,000.00
资本公积	241,795,722.89	103,359.43
减：库存股		
盈余公积	99,114,268.73	94,024,020.11
未分配利润	157,774,932.57	111,962,694.97
所有者权益合计	606,184,924.19	286,590,074.51
负债和所有者权益总计	949,433,063.13	602,363,795.93
（所附注释为财务报表的组成部分）		

法定代表人：孙希民

财务负责人：吕中民

财务主管：曲平

利润表（母公司）

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

单位：人民币元

项目	2008 年度	2007 年度
一、营业总收入	556,202,284.31	364,272,557.50
其中：营业收入	556,202,284.31	364,272,557.50
二、营业总成本	499,627,087.57	285,323,689.61
其中：营业成本	452,748,423.41	251,829,685.67
营业税金及附加		847.50
销售费用	8,191,802.26	6,975,930.15
管理费用	19,493,759.65	13,731,654.65
财务费用	19,115,248.26	13,294,858.57
资产减值损失	77,853.99	-509,286.93
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）		
投资收益（损失以“-”填列）	636,400.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
三、营业利润	57,211,596.74	78,948,867.89
加：营业外收入	712,891.89	832,852.26
减：营业外支出	6,404,888.19	5,310,696.07
其中：非流动资产处置损失	5,081,569.72	4,592,127.07
四、利润总额	51,519,600.44	74,471,024.08
减：所得税费用	617,114.22	
五、净利润	50,902,486.22	74,471,024.08
（所附注释为财务报表的组成部分）		

法定代表人：孙希民

财务负责人：吕中民

财务主管：曲平

现金流量表（母公司）

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2008 年度	2007 年度
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	545,554,672.04	380,374,603.23
收到的税费返还	0.00	0.00
收到的其他与经营活动有关的现金	1,829,884.11	30,286,022.37
经营活动现金流入小计	547,384,556.15	410,660,625.60
购买商品、接受劳务支付的现金	430,093,446.07	253,122,792.32
支付给职工以及为职工支付的现金	57,270,889.09	45,759,662.89
支付的各项税费	1,138,211.72	66,988.48
支付的其他与经营活动有关的现金	16,399,920.51	34,812,687.75
经营活动现金流出小计	504,902,467.39	333,762,131.44
经营活动产生的现金流量净额	42,482,088.76	76,898,494.16
二、投资活动产生的现金流量：		0.00
收回投资收到的现金	5,636,400.00	5,020,000.00
取得投资收益收到的现金	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	14,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	5,636,400.00	5,034,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	160,555,903.93	124,261,389.29
投资支付的现金	2,400,000.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	162,955,903.93	124,261,389.29
投资活动产生的现金流量净额	-157,319,503.93	-119,227,389.29
三、筹资活动产生的现金流量：		0.00
吸收投资收到的现金	273,970,000.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	277,920,000.00	279,860,000.00
发行债券收到的现金	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	551,890,000.00	279,860,000.00
偿还债务支付的现金	205,260,000.00	192,120,000.00
分配股利、利润或偿还利息支付的现金	20,277,603.84	13,534,835.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	4,316,700.00	0.00
筹资活动现金流出小计	229,854,303.84	205,654,835.11
筹资活动产生的现金流量净额	322,035,696.16	74,205,164.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	207,198,280.99	31,876,269.76

加：期初现金及现金等价物余额	49,434,541.70	17,558,271.94
六、期末现金及现金等价物余额	256,632,822.69	49,434,541.70
法定代表人：孙希民	财务负责人：吕中民	财务主管：曲平

母公司股东权益变动表

编制单位：山东民和牧业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2008 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	80,500,000.00	103,359.43	94,024,020.11	111,962,694.97	286,590,074.51
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	80,500,000.00	103,359.43	94,024,020.11	111,962,694.97	286,590,074.51
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	27,000,000.00	241,692,363.46	5,090,248.62	45,812,237.60	319,594,849.68
（一）净利润				50,902,486.22	50,902,486.22
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计				50,902,486.22	50,902,486.22
（三）所有者投入和减少资本	27,000,000.00	241,692,363.46			268,692,363.46
1. 所有者投入资本	27,000,000.00	241,692,500.00			268,692,500.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他		-136.54			-136.54
（四）利润分配			5,090,248.62	-5,090,248.62	
1. 提取盈余公积			5,090,248.62	-5,090,248.62	
2. 对所有者（或股东）的分配					
3. 其他					
（五）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（或股本）					
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
四、本年年末余额	107,500,000.00	241,795,722.89	99,114,268.73	157,774,932.57	606,184,924.19

母公司股东权益变动表（续）

项 目	2007 年度				
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	80,500,000.00	103,222.89	86,576,917.70	44,938,773.30	212,118,913.8
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	80,500,000.00	103,222.89	86,576,917.70	44,938,773.30	212,118,913.8
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		136.54	7,447,102.41	67,023,921.67	74,471,160.62
（一）净利润				74,471,024.08	74,471,024.08
（二）直接计入所有者权益的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计				74,471,024.08	74,471,024.08
（三）所有者投入和减少资本		136.54			136.54
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他		136.54			136.54
（四）利润分配			7,447,102.41	-7,447,102.41	
1. 提取盈余公积			7,447,102.41	-7,447,102.41	
2. 对所有者（或股东）的分配					
3. 其他					
（五）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（或股本）					
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
四、本年年末余额	80,500,000.00	103,359.43	94,024,020.11	111,962,694.9	286,590,074.5

法定代表人：孙希民

财务负责人：吕中民

财务主管：曲平

山东民和牧业股份有限公司财务报表附注
2008年12月31日
(除特别指出外, 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。

法定代表人: 孙希民

注册地址: 烟台蓬莱市西郊

注册资本: 10,750.00 万元

所属行业类型: 家禽饲养业

2、经营范围

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

主要产品: 鸡苗、饲料、鸡肉制品等。

二、财务报表编制基础及遵循企业会计准则的声明

1、财务报表的编制基础

本公司执行财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》(“财会[2006]3号”)及其后续规定。本公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照《企业会计准则—基本准则》和其

他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

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

三、主要会计政策、会计估计

1. 会计年度

本公司以公历1月1日起至12月31日为一个会计年度。

2. 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

3. 记账基础

本公司以权责发生制为记账基础。

4. 计价原则

除交易性金融资产及负债、可供出售金融资产、非同一控制下的企业合并、具有商业实质的非货币性资产交换、债务重组、投资者投入非货币性资产等以公允价值计价外，均以历史成本为计价原则。

5. 现金流量表之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

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. 金融资产或金融负债

(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:

① 应收款项坏账准备

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

坏账损失核算方法: 本公司采用备抵法核算坏账损失。

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

本公司坏账准备的计提方法采用账龄分析法及个别认定相结合的方法, 具体如下:

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

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

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

②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。

③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. 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，年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，同时对各种鸡场未上孵的种蛋和孵化场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。

9. 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。

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

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

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

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

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

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

(2) 后续计量及收益确定方法

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。投资企业确认投资收益，仅限于

被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

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

投资企业对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(3) 长期投资减值准备的确认标准和计提方法

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

长期投资减值准备按个别投资项目计提。

10. 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。

11. 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。

12. 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：见本附注三中 8。

(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。

13. 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 = \sum (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)

14. 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。

15. 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。

16. 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。

17. 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。

18. 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。

19. 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。

20. 利润分配方法

利润分配由本公司依据《中华人民共和国公司法》及本公司章程决议制定,在弥补以前年度未弥补亏损后按以下比例分配:按净利润的10%提取法定盈余公积金;提取任意盈余公积,具体比例由股东大会决定;向股东分配利润。

四、税项

税种	法定税率	应税项目
增值税	13%	鸡肉制品-生食销售收入
增值税	17%	鸡肉制品-熟食销售收入
城市维护建设税	7%	应缴流转税额
教育费附加	3%	应缴流转税额
所得税	25%	应纳税所得额

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-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%。

2. 企业所得税

(1) 据农经发【2004】5号《农业部、国家发展和改革委员会等部门关于公布第三批农业产业化国家重点龙头企业名单的通知》，本公司于2007年4月取得了中华人民共和国农业部颁发的重点龙头企业证书，有效期2007年1月-2008年12月。根据国税发2001【124】号《国家税务总局关于明确农业产业化国家重点龙头企业所得税征免问题的通知》，本公司从事养殖业和农产品初加工取得的收入享受暂免征收所得税优惠政策。

(2) 2008年8月1日，农经发【2008】3号关于公布第四批农业产业化国家重点龙头企业名单的通知规定，“为统一开展农业产业化国家重点龙头企业监测工作，对前三批582家国家重点龙头企业的监测推迟到2009年底，与第四批国家重点龙头企业一并监测。在这期间，582家国家重点龙头企业资格不变，继续享受有关政策”。

(3) 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. 其他税项：按照国家相关税收政策、制度执行。

五、合并财务报表的编制

1. 合并范围的确定原则、合并财务报表编制的依据及方法

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，母公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表以及其他资料为依据，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵销。

2. 纳入合并财务报表范围的控股子公司（金额单位：人民币万元）

序号	企业名称	注册地址	法人代表	经营范围	持股比例	注册资本	投资额
1	蓬莱民和食品有限公司	蓬莱市西郊司家庄	孙希民	养殖加工优良种禽、种蛋及鸡肉制品	70%	282 万美元	1,635.70
2	山东民和进出口有限公司	蓬莱市司家庄村西	孙希民	货物进出口、技术进出口、批发零售饲料产品	100%	600.00	600.00

说明：蓬莱民和食品有限公司（以下简称“民和食品”）经山东省商外资鲁府烟字【2000】0357 号批准成立，并于 2000 年 5 月 15 日登记注册，取得烟台市工商行政管理局颁发的企合鲁烟字第 004223 号《企业法人营业执照》，注册资本 170 万美元。

2005 年 3 月 16 日，蓬莱市对外经济贸易经济合作局蓬外经贸字【2005】43 号批准民和食品注册资本由 170 万美元增至 282 万美元，增资后，本公司出资额由原来 987.7 万元（折合美元 119 万元）增至 1635.70 万元（折合美元 197.4 万元），占注册资本的 70%；美国新景乳业（NEW VIEW DAIRY INC）出资额由原来的 51 万美元增至 84.6 万美元，占注册资本的 30%。上述增资业经烟台浩正会计师事务所有限公司于 2006 年 12 月出具“烟浩正会外验字〔2006〕第 56 号”《验资报告》予以验证。

3. 少数股东权益和少数股东损益

项目	2008-12-31	2007-12-31
少数股东权益	10,945,426.93	10,619,590.17
其中：蓬莱民和食品有限公司	10,945,426.93	10,619,590.17
少数股东损益	325,838.20	4,390,341.44
其中：蓬莱民和食品有限公司	325,838.20	4,390,341.44

注：本年无少数股东权益冲减少数股东损益情况；无母公司承担超额亏损情况。

六、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2008-12-31		
	原币金额	汇率	折合人民币
1. 库存现金	62,435.10		62,435.10
其中：人民币	62,435.10		62,435.10
2. 银行存款			274,068,645.03
其中：人民币	273,439,215.70		273,439,215.70
美元	1,724.49	6.8346	11,786.20
港币	700,363.00	0.8819	617,643.13
合计			274,131,080.13
项目	2007-12-31		
	原币金额	汇率	折合人民币
1. 库存现金	157,283.04		157,283.04
其中：人民币	157,283.04		157,283.04
2. 银行存款			60,142,806.18
其中：人民币	60,130,298.44		60,130,298.44
美元	1,712.31	7.3046	12,507.74
合计			60,300,089.22

(1) 截止 2008 年 12 月 31 日，本公司银行存款中有 450 万元为存放于中国农业发展银行蓬莱市支行的借款保证金，在该行的借款最后到期日为 2009 年 11 月 25 日。

(2) 货币资金 2008 年 12 月 31 日比 2007 年 12 月 31 日增加 21,383.10 万元，增加比例为 355%，增加原因为：本年发行新股募集资金，募集资金期末余额 14,404.94 万元尚未使用。

2. 应收票据

票据种类	2008-12-31	2007-12-31
银行承兑汇票		808,454.90
合计		808,454.90

3. 应收账款

(1) 按类别列示应收账款明细情况：

项目	2008-12-31			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净值
1. 单项金额重大的应收账款	13,482,069.33	59.69	674,103.46	12,807,965.87
2. 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
3. 其他不重大应收账款	9,106,115.50	40.31	455,540.87	8,650,574.63
合计	22,588,184.83	100	1,129,644.33	21,458,540.50
项目	2007-12-31			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净值
1. 单项金额重大的应收账款	8,425,691.04	42.75	421,284.55	8,004,406.49

2. 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

3. 其他不重大应收账款	11,283,993.03	57.25	646,577.47	10,637,415.56
合计	19,709,684.07	100	1,067,862.02	18,641,822.05

(2) 按账龄列示如下:

账龄	2008-12-31			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净值
1年以内(含1年)	22,588,184.83	100.00	1,129,644.33	21,458,540.50
1至2年(含2年)				
2至3年(含3年)				
3至4年(含4年)				
合计	22,588,184.83	100.00	1,129,644.33	21,458,540.50

账龄	2007-12-31			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净值
1年以内(含1年)	18,066,063.67	91.661	903,303.18	17,162,760.49
1至2年(含2年)	1,642,964.40	8.336	164,296.44	1,478,667.96
2至3年(含3年)				
3至4年(含4年)	656.00	0.003	262.40	393.60
合计	19,709,684.07	100.00	1,067,862.02	18,641,822.05

(3) 应收账款年末欠款前五名明细情况

债务人名称	账面余额	占应收账款总额的比例%	账龄
1. 香港五丰冻品水产有限公司	3,373,742.28	14.94	1年以内
2. 乌鲁木齐市强盛食品有限公司	2,990,829.44	13.24	1年以内
3. 上海元盛食品有限公司	2,693,750.00	11.93	1年以内
4. 新兴城有限公司	1,741,444.24	7.71	1年以内
5. 青岛肯德基有限公司	1,539,962.29	6.81	1年以内
合计	12,339,728.25	54.63	

(4) 应收款项年末余额中无持有本公司5%(含5%)以上有表决权股份的股东单位欠款。

(5) 年末没有应收关联方款项。

4. 预付款项

(1) 按账龄列示

账龄结构	2008-12-31		2007-12-31	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	71,458,270.58	95.856	17,009,374.18	95.218

1-2年	2,756,778.74	3.698	260,679.47	1.459
2-3年	2,203.87	0.003	263,311.47	1.474
3年以上	330,292.12	0.443	330,292.12	1.849
合计	<u>74,547,545.31</u>	<u>100.00</u>	<u>17,863,657.24</u>	<u>100.00</u>

注：预付账款年末余额比年初增加 317% 的原因为本年度预付工程款、预付饲料原料款以及预付设备款增加。

(2) 按重要性列示

类别	2008-12-31	2007-12-31
1. 单项金额重大的预付款项	70,361,450.94	7,862,522.24
2. 其他不重大款项	4,186,094.37	10,001,135.00
合计	<u>74,547,545.31</u>	<u>17,863,657.24</u>

(3) 外币预付款项目

项目	2008-12-31			2007-12-31		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
外币标示的预付款	218,184.72		2,107,446.21			
其中：欧元	218,184.72	9.659	2,107,446.21			

5. 其他应收款

(1) 按类别列示其他应收款明细情况

项目	2008-12-31			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净值
1. 单项金额重大的其他应收款	1,418,000.00	77.25	70,900.00	1,347,100.00
2. 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
3. 其他不重大其他应收款	417,656.81	22.75	31,967.69	385,689.12
合计	<u>1,835,656.81</u>	<u>100.00</u>	<u>102,867.69</u>	<u>1,732,789.12</u>

项目	2007-12-31			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净值
1. 单项金额重大的其他应收款				
2. 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
3. 其他不重大其他应收款	110,507.50	100.00	24,755.50	85,752.00
合计	<u>110,507.50</u>	<u>100.00</u>	<u>24,755.50</u>	<u>85,752.00</u>

(2) 按账龄列示：

账龄	2008-12-31			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净值
1年以内(含1年)	1,772,799.03	96.58	83,237.88	1,689,561.15
1至2年(含2年)	18,377.69	1.00	1,837.77	16,539.92
2至3年(含3年)				
3至4年(含4年)	44,480.09	2.42	17,792.04	26,688.05
合计	1,835,656.81	100.00	102,867.69	1,732,789.12

账龄	2007-12-31			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净值
1年以内(含1年)	10,797.99	9.77	979.84	9,818.15
1至2年(含2年)	7,672.05	6.94	767.21	6,904.84
2至3年(含3年)	59,032.79	53.42	9,806.51	49,226.28
3至4年(含4年)	33,004.67	29.87	13,201.94	19,802.73
合计	110,507.50	100	24,755.50	85,752.00

(3) 其他应收款年末欠款前五名明细情况

债务人名称	账面余额	占其他应收款 总额的比例%	账龄
1. 蓬莱市财政局	1,418,000.00	77.25	1年以下
2. 个人养老金	122,626.98	6.68	1年以下
3. 中国畜牧业协会	95,000.00	5.18	1年以下
4. 预交话费	18,377.69	1.00	1年以下
5. 蓬莱市供电公司	17,600.00	0.95	1年以下
合计	1,671,604.67	91.06	

(4) 其他应收款期末余额不包括应收关联方款项，无持有本公司5%（含5%）以上有表决权股份的股东单位欠款。

(5) 其他应收款期末余额中，山东民和进出口有限公司应收取“出口退税”款108,041.42元未提取坏账准备。

6. 存货

(1) 按种类列示

项目	2008-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面净值
1. 原材料	16,828,585.21		16,828,585.21
2. 低值易耗品	4,335,272.35		4,335,272.35
3. 包装物	415,744.13		415,744.13
4. 库存商品	35,806,838.12		35,806,838.12

其中：鸡肉制品	35,741,189.81	35,741,189.81
饲料	65,648.31	65,648.31
5. 消耗性生物资产	99,954,587.00	99,954,587.00
其中：存栏种鸡	52,021,147.85	52,021,147.85
库存种蛋	13,258,316.25	13,258,316.25
幼雏及育肥雏	21,643,606.04	21,643,606.04
商品鸡育成	13,031,516.86	13,031,516.86
6. 发出商品	31,576.77	31,576.77
7. 在产品	66,951.00	66,951.00
合计	<u>157,439,554.58</u>	<u>157,439,554.58</u>

项目	2007-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面净值
1. 原材料	13,646,133.34		13,646,133.34
2. 低值易耗品	4,301,431.30		4,301,431.30
3. 包装物	452,341.43		452,341.43
4. 库存商品	24,139,047.85		24,139,047.85
其中：鸡肉制品	23,838,153.29		23,838,153.29
饲料	300,894.56		300,894.56
5. 消耗性生物资产	92,718,273.95		92,718,273.95
其中：存栏种鸡	31,984,415.19		31,984,415.19
库存种蛋	18,943,093.77		18,943,093.77
幼雏及育肥雏	30,756,269.40		30,756,269.40
商品鸡育成	11,034,495.59		11,034,495.59
6. 发出商品	27,283.66		27,283.66
7. 在产品			
合计	<u>135,284,511.53</u>		<u>135,284,511.53</u>

(2) 截止 2008 年 12 月 31 日，本公司存货无成本高于可变现净值的情况。

(3) 截止 2008 年 12 月 31 日，本公司存货无用于抵押、担保的情况。

7. 长期股权投资

被投资单位名称	初始投资金额	2007-12-31	本年增减	2008-12-31
中农信用担保有限责任公司	5,000,000.00	5,000,000.00	-5,000,000.00	
合计	<u>5,000,000.00</u>	<u>5,000,000.00</u>	<u>-5,000,000.00</u>	

注：依据中农信用担保有限公司股东大会决议，2008 年 12 月 6 日中农信用担保有限公司进行清算，本公司收回对其持有的 500 万元投资并取得清算收益 63.64 万元。

8. 固定资产

(1) 固定资产明细情况

项目	2007-12-31	本年增加	本年减少	2008-12-31
一、账面原值				
房屋、建筑物	259,345,959.33	21,985,000.58	5,996,851.40	275,334,108.51
机器设备	124,267,330.95	13,894,386.47	4,161,207.19	134,000,510.23
运输工具	7,467,238.48	6,216,899.70	9,390.00	13,674,748.18
其他	6,752,769.25	1,595,658.40	411,458.07	7,936,969.58
合计	397,833,298.01	43,691,945.15	10,578,906.66	430,946,336.50
二、累计折旧				
房屋、建筑物	37,298,925.33	12,001,516.23	1,860,421.53	47,440,020.03
机器设备	47,156,538.84	10,539,102.48	3,223,680.49	54,471,960.83
运输工具	3,638,169.35	1,448,397.56	9,296.10	5,077,270.81
其他	3,249,031.05	1,186,771.36	323,707.03	4,112,095.38
合计	91,342,664.57	25,175,787.63	5,417,105.15	111,101,347.05
三、减值准备				
房屋、建筑物				
机器设备				
运输工具				
其他				
合计				
四、账面净值				
房屋、建筑物	222,047,034.00	9,983,484.35	4,136,429.87	227,894,088.48
机器设备	77,110,792.11	3,355,283.99	937,526.70	79,528,549.40
运输工具	3,829,069.13	4,768,502.14	93.90	8,597,477.37
其他	3,503,738.20	408,887.04	87,751.04	3,824,874.20
合计	306,490,633.44	18,516,157.52	5,161,801.51	319,844,989.45

注：本年固定资产减少的主要原因为机器设备的报废及部分鸡舍拆除后重建。固定资产增加的主要原因为部分在建工程转固以及购置饲料钢板仓、鸡笼、孵化器等设备。

(2) 在建工程转入固定资产情况

项目	转入固定资产的时间	转入固定资产的金额
1. 鸡场投建及扩建	2008年02月	10,553,447.94
2. 培训楼	2008年12月	2,457,531.59
3. 职工之家	2008年12月	2,100,213.10
4. 污水处理	2008年12月	2,458,057.18
5. 零星工程	2008年12月	2,612,278.78
合计		20,181,528.59

(3) 用于抵押的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	账面价值	抵押银行	抵押性质	抵押金额
1.二至五、八、十二场及总公司	32,722,014.99	8,944,558.06	23,777,456.93	蓬莱市农行	长期	最高额抵押 3430 万元
2.七分场	3,465,183.52	1,136,065.38	2,329,118.14	蓬莱市财政局	长期	连同土地抵押 540 万元
3.九、十分场	8,637,619.65	2,495,687.39	6,141,932.26	恒丰银行蓬莱支行	短期	连同土地抵押 2200 万元

4.十六场、基地 办公区及生活区	5,156,204.75	861,725.58	4,294,479.17	恒丰银行蓬莱支行	长期	连同土地抵押 700 万元
5.二十场	3,807,847.83	572,581.19	3,235,266.64	恒丰银行蓬莱支行	短期	连同土地抵押 600 万元
6.基地六区	19,380,487.40	2,733,702.44	16,646,784.96	恒丰银行蓬莱支行	长期	连同土地抵押 1700 万元
7.孵化四厂	5,906,254.32	858,896.93	5,047,357.39	蓬莱市农业发展银行	长期	连同土地抵押 94 万元
8.基地一、二、三区	30,060,036.45	5,039,076.48	25,020,959.97	蓬莱市农业发展银行	长期	连同土地抵押 5000 万元
9.基地四区、五区	23,397,863.00	1,847,938.94	21,549,924.06	蓬莱市农业发展银行	长期	连同土地抵押 3500 万元
10.六分场	2,724,835.30	1,179,301.65	1,545,533.65	蓬莱市农业发展银行	长期	连同土地抵押 923 万元
11.十五场、基地 七区、八区	27,968,718.78	3,417,819.71	24,550,899.07	国家开发银行山东省分行	长期	连同土地抵押 3000 万元
12.饲料厂	19,548,703.85	5,387,176.74	14,161,527.11	蓬莱市登州信用社	短期	连同土地抵押 620 万元
13.孵化一厂	4,238,587.74	386,838.90	3,851,748.84	蓬莱市登州信用社	长期	连同土地抵押 190 万元
14.孵化六厂	7,064,251.25	840,127.78	6,224,123.47	蓬莱市登州信用社	长期	连同土地抵押 300 万元
合计	194,078,608.83	35,701,497.17	158,377,111.66			

注：基地一区为原商品鸡 1 场，基地二区为原商品鸡 2 场，基地三区为原商品鸡 3 场，基地四区为原 21 种鸡场，基地五区为原 22 种鸡场，基地六区为原商品鸡 4 场，基地七区为原种鸡 23 场，基地八区为原 24 种鸡场。

(4) 截止 2008 年 12 月 31 日，本公司固定资产无账面价值高于可收回金额的情况。

9. 在建工程

(1) 在建工程明细情况

工程名称	预算数(万)	2007-12-31	本年增加	本年转出	2008-12-31	资金来源
1.鸡场投建及扩建	16,000.00	36,094,121.30	27,532,739.61	15,870,509.46	47,756,351.45	自筹、募集
2.孵化厂扩建	3,000.00	486,054.38	449,072.72		935,127.10	自筹
3.饲料厂扩建	1,400.00	1,556,128.23	172,142.65		1,728,270.88	自筹
4.生物肥工程	3,000.00	3,781,214.76	2,428,091.05		6,209,305.81	自筹
5.沼气发电工程	4,712.53	2,273,687.80	42,226,912.36		44,500,600.16	自筹、募集
6.培训楼	230.00	2,292,831.47	164,700.12	2,457,531.59		自筹
7.职工之家	218.17	772,650.95	1,327,562.15	2,100,213.10		自筹
8.污水处理工程	200.00	1,220,618.91	1,237,438.27	2,458,057.18		自筹
9.零星工程		997,971.91	1,805,813.10	2,612,278.78	191,506.23	自筹
合计	28,760.70	49,475,279.71	77,344,472.03	25,498,590.11	101,321,161.63	

(2) 借款费用资本化金额

工程名称	资本化率	2007-12-31	本年增加	其他减少	2008-12-31
生物肥工程	7.13%	241,144.51	73,187.38		314,331.89
合计		241,144.51	73,187.38		314,331.89

(3) 截止 2008 年 12 月 31 日, 本公司在建工程无账面价值高于可收回金额的情况。

(4) 本年在建工程转入固定资产 20,181,528.59 元, 转入长期待摊费用 5,317,061.52 元。

10. 无形资产

(1) 无形资产明细

项目	初始成本	2007-12-31	本年增减	本年摊销	累计摊销	2008-12-31
1. 土地使用权	52,151,025.06	40,932,853.71		1,323,162.48	12,541,333.83	39,609,691.23
2. 软件使用权	89,000.00		89,000.00	741.67	741.67	88,258.33
3. 商标权	105,800.00	10,580.00		10,580.00	105,800.00	
合计	52,345,825.06	40,943,433.71	89,000.00	1,334,484.15	12,647,875.50	39,697,949.56

(2) 用于抵押的无形资产明细

无形资产名称	无形资产原价	累计实际 摊销金额	摊余价值	抵押银行	抵 押 性 质	抵押金额
1.一至五、八、十二分场、 总公司土地	12,262,320.66	4,809,479.07	7,452,841.59	蓬莱市 农业银行	长期	最高抵押 1574 万元
2.七分场土地	1,991,805.00	431,557.84	1,560,247.16	蓬莱市财政局	长期	连同房产 540 万元
3.九十场土地	6,277,908.00	1,360,213.40	4,917,694.60	恒丰银行 蓬莱支行	短期	连同房产 2200 万元
4.基地办公区、生活区、 十六区土地	1,103,205.17	154,448.63	948,756.54	恒丰银行 蓬莱支行	短期	连同房产最高抵押 700 万元
5.二十场土地	926,949.91	129,773.05	797,176.86	恒丰银行 蓬莱支行	短期	连同房产抵押 600 万元
6.基地 6 区土地	2,220,372.35	314,754.17	1,905,618.18	恒丰银行 蓬莱支行	长期	连同房产 1700 万元
7.六分场土地	1,624,500.00	1,143,918.75	480,581.25	蓬莱市农业发 展银行	长期	最高抵押 923 万元
8.孵化四厂土地	839,205.00	158,807.83	680,397.17	蓬莱市农业发 展银行	长期	连同房产最高抵押 94 万元
9.基地一、二、三区土地	6,191,737.19	887,482.29	5,304,254.90	蓬莱市农业发 展银行	长期	连同房产最高抵押 5000 万元
10.基地四、五区土地	4,752,325.35	681,166.78	4,071,158.57	蓬莱市农业发 展银行	长期	连同房产最高抵押 3500 万元
11.基地七、八区、十五场 土地	4,601,797.83	644,251.64	3,957,546.19	国家开发银行 山东省分行	长期	连同房产 3000 万元
12.饲料厂土地	1,234,880.00	233,683.91	1,001,196.09	蓬莱市登州 信用社	短期	最高抵押 380 万元
13.孵化一场土地及一孵 生活区土地	1,022,428.00	576,118.57	446,309.43	蓬莱市登州 信用社	长期	最高抵押 110 万元
14.孵化六厂土地	2,384,697.07	333,857.68	2,050,839.39	蓬莱市登州 信用社	长期	最高抵押 700 万元
合计	47,434,131.53	11,859,513.61	35,574,617.92			

11. 长期待摊费用

项目	初始金额	2007-12-31	本年增加	本年摊销	2008-12-31	剩余摊 销月数
1.第三生产区公用路面	2,375,079.85	1,637,880.30	199,999.60	237,508.08	1,600,371.82	62
2.租赁土地款	3,579,501.61		3,579,501.61	464,722.32	3,114,779.29	209
3.种鸡场房产及构筑物	25,441,885.46	22,922,084.35	5,317,061.52	1,346,225.46	26,892,920.41	184-216
4.其他	6,403.50	6,403.50		6,403.50		

合计	31,402,870.42	24,566,368.15	9,096,562.73	2,054,859.36	31,608,071.52
----	---------------	---------------	--------------	--------------	---------------

12. 递延所得税资产

(1) 递延所得税资产明细情况:

项目	2008-12-31	2007-12-31
因资产的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税资产	14,550.17	266,900.96
因负债的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税资产		
合计	14,550.17	266,900.96

(2) 暂时性差异明细情况:

项目	2008-12-31	2007-12-31
应收账款坏账准备	1,129,644.33	1,067,862.02
其他应收款坏账准备	102,867.69	24,755.50
合计	1,232,512.02	1,092,617.52

(3) 未确认递延所得税资产的暂时性差异

项目	2008-12-31	2007-12-31
坏账准备:		
山东民和牧业股份有限公司	102,867.69	25,013.70
蓬莱民和食品有限公司	1,071,443.65	
合计	1,174,311.34	25,013.70

注: 2008年12月31日, 暂时性差异未确认递延所得税资产的原因为: 本公司及子公司民和食品享受企业所得税免税政策。

13. 减值准备

项目	2007-12-31	本年增加	本年减少	2008-12-31
应收账款坏账准备	1,067,862.02	61,782.31		1,129,644.33
其他应收款坏账准备	24,755.50	78,112.19		102,867.69
合计	1,092,617.52	139,894.50		1,232,512.02

14. 所有权受限制的资产

类别	2007-12-31	本年增减	2008-12-31	受限原因
一、用于担保的资产				
1. 土地使用权	27,634,400.88	7,940,217.04	35,574,617.92	抵押
2. 固定资产	122,691,414.68	35,685,696.98	158,377,111.66	抵押
合计	150,325,815.56	43,625,914.02	193,951,729.58	

注：用于担保的房产见附注六、8第（3）项，土地使用权抵押明细见附注六、10第（1）项

15. 短期借款

借款类别	2008-12-31	2007-12-31
信用借款		
抵押借款	222,120,000.00	174,860,000.00
保证借款	85,000,000.00	43,000,000.00
质押借款		
合计	307,120,000.00	217,860,000.00

注：本年无逾期的短期借款，有关抵押、保证情况见本附注六、8和10项及附注九“或有事项”。

16. 应付账款

（1）按账龄列示：

账龄	2008-12-31		2007-12-31	
	账面余额	比例%	账面余额	比例%
1年以内(含1年)	47,874,015.97	84.73	87,170,943.34	99.59
1至2年(含2年)	8,274,627.49	14.64	15,400.00	0.02
2至3年(含3年)	15,400.00	0.03	56,562.93	0.06
3年以上	340,644.13	0.60	284,081.20	0.33
合计	56,504,687.59	100.00	87,526,987.47	100.00

（2）期末1年以上应付账款主要为应支付的工程款及工程结算尾款。

（3）应付账款2008年12月31日比2007年12月31日减少3,102.23万元、减少35.44%，主要原因为本年支付工程款。

（4）应付账款期末余额中无应付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

17. 预收款项

账龄	2008-12-31		2007-12-31	
	账面余额	比例%	账面余额	比例%
1年以内	238,286.66	100.00	2,182,366.08	99.57
2年以上			9,375.11	0.43
合计	238,286.66	100.00	2,191,741.19	100.00

（1）预收账款期末余额中无预收持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（2）预收账款2008年12月31日比2007年12月31日减少195.35万元、减少89.13%，主要原因：子公司民和食品预收客户款减少。

(3) 预收账款期末余额中无预收关联方款项。

18. 应付职工薪酬

项目	2007-12-31	本年增加	本年减少	2008-12-31
1. 工资	6,591,686.56	73,447,490.09	71,751,858.38	8,287,318.27
2. 职工福利		1,976,936.60	1,976,936.60	
3. 社会保险费	36,326.52	3,353,838.10	3,360,343.62	29,821.00
4. 工会经费		20,000.00	20,000.00	
5. 职工教育经费	1,537,742.18	1,230,610.82	1,114,449.91	1,653,903.09
合计	8,165,755.26	80,028,875.61	78,223,588.51	9,971,042.36

(1) 本公司年末工资余额主要为职工12月份的工资，依据公司薪酬制度，已于2009年1月份支付。

(2) 本年无拖欠职工工资的情况。

19. 应交税费

税费项目	2008-12-31	2007-12-31
1. 企业所得税	-556,888.73	1,543,177.53
2. 土地使用税	135,036.94	
3. 房产税	499,881.42	1,159,278.08
4. 增值税	-8,851,216.52	-4,143,192.00
5. 其他	151,960.79	183,889.83
合计	-8,621,226.10	-1,256,846.56

(1) 2008年12月31日比2007年12月31日减少736.43万元、减少585.94%，主要原因为子公司民和食品本年待抵扣的增值税进项增加。

(2) 企业所得税2008年12月31日比2007年12月31日减少的原因为：子公司民和食品占产品产量比例较高的鸡肉制品-生食，属于《享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）》所列范围，依据《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；另子公司民和食品本年预缴的企业所得税。

20. 其他应付款

(1) 按账龄列示

账龄	2008-12-31	2007-12-31
1年以内（含1年）	4,135,255.73	3,280,753.75
1至2年（含2年）	1,810.00	80,296.40
2至3年（含3年）	70,296.40	
3年以上		61,264.00
合计	4,207,362.13	3,422,314.15

(2) 其他应付款前五名情况:

债权人名称	2008-12-31	性质(或内容)
1.蓬莱市财政局	2,600,000.00	往来
2.雏鸡押金	1,281,078.00	押金
3.鸡蛋押金	30,000.00	押金
4.检疫费	21,360.00	检疫费
5.大连龙城食品集团禽类饲养公司	20,000.00	押金
合计	3,952,438.00	

(3) 其他应付款年末余额中无应付持本公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位款项。

(4) 其他应付款年末余额中无应付关联方款项。

21. 一年内到期的非流动负债

项目	2008-12-31	2007-12-31
国家开发银行	10,000,000.00	
合计	10,000,000.00	

(1) 一年内到期的长期借款

种类	期限	初始金额	2008-12-31
国家开发银行	3年	30,000,000.00	10,000,000.00
合计		30,000,000.00	10,000,000.00

22. 长期借款

贷款单位	2008-12-31	2007-12-31	币种	借款条件
国家开发银行	10,000,000.00	30,000,000.00	人民币	抵押借款
合计	10,000,000.00	30,000,000.00		

23. 长期应付款

种类	2008-12-31	2007-12-31
1.财政借款	5,400,000.00	
2.长裕第二建筑工程公司		5,350,667.15
合计	5,400,000.00	5,350,667.15

24. 递延收益

项目	2008-12-31	2007-12-31
1.集约化畜禽防治	500,000.00	500,000.00
2.规模化养殖场污水综合处理大型沼气工程	200,000.00	200,000.00
3.新型工业化肉鸡健康养殖成套技术	100,000.00	100,000.00
4.其他		33,257.50
与资产相关的政府补助小计	800,000.00	833,257.50
合计	800,000.00	833,257.50

25. 股本(万元)

项目	2007-12-31	本年增减变动(+, -)			2008-12-31
		发行新股	送股	其他	
一、有限售条件流通股份					
发起人股份	8,050.00				8,050.00
其中：境内法人持有股份	2,334.50				2,334.50
自然人股(孙希民)	5,715.50				5,715.50
二、无限售条件流通股					
其中：境内上市的人民币普通股(注1)		2,700.00		2,700.00	2,700.00
三、股份总额	8,050.00	2,700.00		2,700.00	10,750.00

注1：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），募集资金计人民币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，其中增加股本人民币27,000,000.00元，增加资本公积人民币241,692,500.00元。上述增资已由中兴华会计师事务所出具中兴华验字【2008】第（1001）号验资报告予以验证。

26. 资本公积

项目	2007-12-31	本年增加	本年减少	2008-12-31
资本(股本)溢价	18,228.42	241,692,500.00		241,710,728.42
其他资本公积	731,609.03		751,330.18	-19,721.15
合计	749,837.45	241,692,500.00	751,330.18	241,691,007.27

注：本年资本公积增加的原因如附注六、25所述。

27. 盈余公积

项目	2007-12-31	本年增加	本年减少	2008-12-31
法定盈余公积	28,366,380.47	5,090,248.62		33,456,629.09
任意盈余公积	65,657,639.64			65,657,639.64
合计	94,024,020.11	5,090,248.62		99,114,268.73

注：本年增加额为按照母公司净利润的10%计提法定盈余公积。

28. 未分配利润

项目	2008年度	2007年度
上年年末余额	120,490,944.06	43,221,695.25
加：会计政策变更		
前期差错更正		
本年年初余额	120,490,944.06	43,221,695.25
加：本年净利润	51,850,552.58	89,106,692.66
盈余公积弥补亏损		
其他转入	-33.42	

减:提取法定盈余公积	5,090,248.62	7,447,102.41
提取任意盈余公积		
对股东的分配		
少数股东损益	325,838.20	4,390,341.44
本年年末余额	166,925,376.40	120,490,944.06

29. 营业收入

(1) 分类列示

项目	2008 年度	2007 年度
主营业务收入	807,546,201.83	561,442,941.93
其他业务收入	4,536,874.11	2,933,345.88
营业收入合计	812,083,075.94	564,376,287.81
主营业务成本	694,022,448.42	427,498,571.47
其他业务成本	113,374.36	
营业成本合计	694,135,822.78	427,498,571.47
毛利	117,947,253.16	136,877,716.34

注: 本年收入增加的主要原因为生产规模扩大, 销售额增加。

(2) 分项目利润情况

项目	2008 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
1. 雏鸡收入	351,033,262.25	257,917,730.16	93,115,532.09
2. 鸡肉制品	401,349,922.63	381,087,196.71	20,262,725.92
3. 饲料收入	32,983,235.20	30,655,128.80	2,328,106.40
4. 淘汰鸡收入	22,179,781.75	22,179,781.75	0.00
5. 其他业务收入	4,536,874.11	2,295,985.36	2,240,888.75
合计	812,083,075.94	694,135,822.78	117,947,253.16

(续上表)

项目	2007 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
1. 雏鸡收入	246,542,575.50	139,531,124.24	107,011,451.26
2. 鸡肉制品	267,384,303.93	242,299,612.05	25,084,691.88
3. 饲料收入	30,736,453.00	28,888,225.68	1,848,227.32
4. 淘汰鸡收入	16,779,609.50	16,779,609.50	
5. 其他业务收入	2,933,345.88		2,933,345.88

合计	564,376,287.81	427,498,571.47	136,877,716.34
----	----------------	----------------	----------------

(3) 本年销售前 5 名客户销售额合计 113,493,127.44 元，占全部收入总额的 13.98%。明细如下：

客户名称	销售额	占收入总额的比例%
1.张高超	27,226,515.50	3.35
2.乌鲁木齐市强盛食品有限公司	22,632,870.65	2.79
3.香港五丰	22,083,836.29	2.72
4.山东鲁南牧工商联合公司	22,044,210.00	2.71
5.潘广明	19,505,695.00	2.41
合计	113,493,127.44	13.98

30. 销售费用

项目	2008 年度	2007 年度
销售费用	13,232,218.14	10,442,951.11

注：销售费用 2008 年度比 2007 年度增加 26.71%的主要原因为本年度生产规模扩大，生产能力提高，对外销售大幅度增加，2008 年度比 2007 年度销售额增加 43.89%，包装费、运输费等相应增加。

31. 管理费用

项目	2008 年度	2007 年度
管理费用	25,782,021.66	16,880,647.15

注：2008 年度管理费用比 2007 年度增加 52.73%的主要原因为随着生产规模扩大，管理成本相应加大；另根据会计准则的要求，2007 年度本公司将结余的福利费冲减管理费用 4,775,557.23 元，将结余的工会经费冲减管理费用 1,428,047.24 元，合计冲减管理费用 6,203,604.47 元，实际 2007 管理费用为 23,084,251.62 元，与调整前 2007 年度管理费用总额相比，2008 年度增长不大。

32. 财务费用

项目	2008 年度	2007 年度
利息支出	22,612,191.84	15,650,430.11
减：利息收入	1,276,058.07	823,494.89
汇兑损失	157,672.58	304,290.03
减：汇兑收入	2,612.35	
手续费	49,277.53	38,235.08
合计	21,540,471.53	15,169,460.33

注：2008 年度财务费用比 2007 年度增加 42%的主要原因为本年生产规模扩大，流动资金需求增加，银行借款增加，利息支出增加。

33. 资产减值损失

项目	2008 年度	2007 年度
坏账损失	139,894.50	-327,925.43
合计	139,894.50	-327,925.43

34. 投资收益

产生投资收益的来源	2008 年度	2007 年度
处置长期股权投资收益	636,400.00	
其中：中农信用担保有限公司	636,400.00	
合计	636,400.00	

35. 营业外收入

项目	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置利得		722.50
其中：固定资产处置利得		722.50
政府补助	1,333,012.10	955,913.67
其他	112,891.89	642,852.26
合计	1,445,903.99	1,599,488.43

注：本年度营业外收入增加的主要原因：

- (1) 2008 年 11 月 26 日，根据《关于下达 2008 年重大节能技术产业化奖励资金预算指标的通知》（蓬财企指【2008】55 号），蓬莱市政府奖励本公司 50 万元。
- (2) 2008 年 11 月 13 日收到的蓬莱市财政局拨付的农产品质量认证奖励 10 万元。
- (3) 子公司民和食品本年收到国产设备抵免所得税 437,012.10 元。

36. 营业外支出

项目	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损失	5,161,801.51	4,593,062.07
其中：固定资产处置损失	5,161,801.51	4,593,062.07
公益性捐赠支出	603,000.00	410,100.00
盘亏损失		308,469.00
其他	720,318.47	500.00
合计	6,485,119.98	5,312,131.07

注：2008 年度营业外支出增加的主要原因：机器设备报废损失及拆除鸡舍等损失合计 5,161,801.51 元，通过蓬莱民政局向四川地震灾区的捐款 603,000.00 元，向公司附近王家村、北秦、前韩村等赞助修路款 720,318.47 元。

37. 所得税

- (1) 所得税费用（收益）的组成

项目	2008 年度	2007 年度
----	---------	---------

当期所得税费用	738,240.77	2,052,952.26
递延所得税费用	261,037.99	-160,551.88
合计	999,278.76	1,892,400.38

(2) 所得税费用(收益)与会计利润的关系

项目	2008 年度	2007 年度
会计利润总额	52,849,831.34	90,999,093.04
加: 应纳税所得额调整数	-49,896,868.26	-82,787,284.00
应纳税所得额	2,952,963.08	8,211,809.04
当期所得税费用	738,240.77	2,052,952.26
递延所得税费用	261,037.99	-160,551.88
其中: 递延所得税资产本年增减变动额(不含直接计入所有者权益的变动额)	-252,350.79	160,551.88
所得税费用合计	999,278.76	1,892,400.38

注: 2008 年度所得税费用比 2007 年度减少 47.19%的主要原因: 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”, 子公司民和食品的主要产品“鸡肉制品-生食”属于《享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围(试行)》所列初级农产品, 依据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定, 免征企业所得税。

38. 现金流量表附注

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2008 年度	2007 年度
补贴收入	901,954.07	1,190,000.00
销售人员保证金		1,461,802.59
存款利息收入	1,201,383.67	823,494.89
往来	2,737,812.00	10,546,813.11
出口创汇奖		10,000.00
收课题经费	110,000.00	
其他	2,071.89	372,978.24
合计	4,953,221.63	14,405,088.83

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2008 年度	2007 年度
修理费	731,521.50	3,792,993.81
运输费	6,619,313.10	6,589,256.41
租赁费	2,953,459.33	778,893.90
水电费	4,369,380.60	957,380.93
招待费	1,455,367.28	1,398,463.96
差旅费	2,906,519.81	1,669,893.26
港杂费	1,192,728.17	400,818.34
保险费	338,508.46	1,532,877.85
广告费	4,507,758.05	255,486.00

检疫费	81,042.00	189,693.50
办公费	1,707,152.38	1,093,890.21
手续费支出	49,294.67	38,235.08
销售人员保证金	0	490,820.00
往来款	7,998,641.63	11,634,844.56
捐赠支出	1,117,000.00	400,000.00
其他	746,987.02	525,873.00
合计	<u>36,774,674.00</u>	<u>31,749,420.81</u>

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2008 年度	2007 年度
股票发行费用	<u>4,316,700.00</u>	
合 计	<u>4,316,700.00</u>	

(4) 现金流量表补充资料

项 目	2008 年度	2007 年度
1.将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	51,524,714.38	84,716,351.22
加：少数股东损益	325,838.20	4,390,341.44
计提的资产减值准备	139,894.50	-327,925.43
固定资产折旧	25,175,787.63	22,247,915.31
无形资产摊销	1,334,484.15	1,333,742.50
长期待摊费用摊销	2,054,859.36	1,149,176.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失（减：收益）	80,231.79	-722.50
固定资产报废损失	5,081,569.72	4,593,062.07
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用	22,769,864.42	15,954,720.14
投资损失(减:收益)	-636,400.00	
递延所得税资产减少	252,350.79	-160,551.88
递延所得税负债增加		
存货的减少(减:增加)	-22,155,043.05	-66,637,344.80
经营性应收项目的减少(减:增加)	38,772,451.01	-7,293,359.25
经营性应付项目的增加(减:减少)	-75,590,521.84	15,774,018.86
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>49,130,081.06</u>	<u>75,739,423.83</u>
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净增加情况		
现金的年末余额	<u>274,131,080.13</u>	<u>60,300,089.22</u>
减：现金的年初余额	<u>60,300,089.22</u>	<u>35,767,627.68</u>
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	<u>213,830,990.91</u>	<u>24,532,461.54</u>

七、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款构成

项目	2008-12-31			账面净值
	账面余额	比例%	坏账准备	
1. 单项金额重大的应收账款	18,314,939.21	99.95		18,314,939.21
2. 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
3. 其他不重大应收账款	8,935.82	0.05		8,935.82
合计	18,323,875.03	100.00		18,323,875.03
项目	2007-12-31			账面净值
	账面余额	比例%	坏账准备	
1. 单项金额重大的应收账款				
2. 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
3. 其他不重大应收账款	8,935.82	100.00	893.58	8,042.24
合计	8,935.82	100.00	893.58	8,042.24

(2) 截止 2008 年 12 月 31 日应收账款中无应收持本公司 5% (含) 以上股份的股东单位欠款。

(3) 期末应收关联方款项占应收款项总金额的 99.95%。

(4) 应收账款 2008 年 12 月 31 日比 2007 年 12 月 31 日增加 18,314,939.21 元, 增加比例为 99.95%, 增加原因为内部关联交易增加。

(5) 期末应收账款主要为应收取子公司民和食品的款项 18,314,939.21 元及烟台威利发食品有限公司 8,935.82 元, 依据个别认定法未提取坏账准备。

2. 其他应收款

(1) 其他应收款构成

账龄	2008-12-31		
	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	28,968,266.55	99.78	83,237.88
1 至 2 年	18,377.69	0.06	1,837.77
2 至 3 年			
3 至 4 年	44,480.09	0.16	17,792.04
合计	29,031,124.33	100.00	102,867.69
账龄	2007-12-31		
	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	30,680,846.28	99.72	826.20
1 至 2 年	2,854.65	0.01	285.47

2至3年	49,032.59	0.16	9,806.52
3至4年	33,004.87	0.11	13,201.94
合计	<u>30,765,738.39</u>	<u>100.00</u>	<u>24,120.12</u>

(2) 单项金额重大的其他应收款

债务人名称	金额	比例%	款项性质
1.蓬萊民和食品有限公司	27,303,508.94	94.05	贷款
2.蓬萊市财政局	1,418,000.00	4.88	保证金
合计	<u>28,721,508.94</u>	<u>98.93</u>	

(3) 年末其他应收款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。

(4) 年末其他应收款中欠款金额前五名:

债务人名称	金额	占其他应收款 总额的比例%	账龄
1.蓬萊民和食品有限公司	27,303,508.94	94.05	1年以下
2.蓬萊市财政局	1,418,000.00	4.89	1年以下
3.个人养老金	122,626.98	0.42	1年以下
4.中国畜牧业协会	95,000.00	0.33	1年以下
5.预交话费	18,377.69	0.06	1年以下
合计	<u>28,957,513.61</u>	<u>99.75</u>	

(5) 年末其他应收款中应收关联方款项占其他应收款总金额的94.05%。

3. 长期股权投资

(1) 分类列示

项目	2007-12-31	本年增加	本年减少	2008-12-31
1.对子公司投资	22,357,136.54		136.54	22,357,000.00
2.对合营企业投资				
3.对联营企业投资				
4.其他投资	5,000,000.00		5,000,000.00	
减:长期股权投资减值准备				
合计	<u>27,357,136.54</u>		<u>5,000,136.54</u>	<u>22,357,000.00</u>

(2) 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资金额	2007-12-31	本年增减	2008-12-31
1.蓬萊民和食品有限公司	16,357,000.00	16,357,000.00		16,357,000.00
2.山东民和进出口有限公司	3,600,000.00	6,000,136.54	-136.54	6,000,000.00
3.中农信用担保有限责任公司	5,000,000.00	5,000,000.00	-5,000,000.00	
合计	<u>24,957,000.00</u>	<u>27,357,136.54</u>	<u>-5,000,136.54</u>	<u>22,357,000.00</u>

4. 营业收入及营业成本

(1) 按业务种类列示

项目	2008 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
1.鸡苗	351,033,262.25	257,917,730.16	93,115,532.09
2.商品鸡	140,718,358.91	132,708,136.50	8,010,222.41
3.饲料	32,983,235.20	30,655,128.80	2,328,106.40
4.淘汰鸡	29,284,816.95	29,284,816.95	
5.其他	2,182,611.00	2,182,611.00	
合计	556,202,284.31	452,748,423.41	103,453,860.90
项目	2007 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
1.鸡苗	246,542,575.50	139,531,124.24	107,011,451.26
2.商品鸡	68,954,771.50	66,630,726.25	2,324,045.25
3.饲料	30,736,453.00	28,888,225.68	1,848,227.32
4.淘汰鸡	16,779,609.50	16,779,609.50	
5.其他	1,259,148.00		1,259,148.00
合计	364,272,557.50	251,829,685.67	112,442,871.83

(2) 本公司向前五名客户销售总额为 101,824,858.50 元，占公司本年全部营业收入的 18.31%。前 5 名销售情况如下：

客户名称	数量(只)	单价	销售金额	比例
1. 张高超	10,261,173.00	2.68	27,492,572.50	4.94%
2. 山东鲁南牧工商联合公司	6,728,116.00	3.31	22,246,530.00	4.00%
3. 潘广明	7,256,486.00	2.72	19,728,518.00	3.55%
4. 王志刚	7,936,418.00	2.07	16,457,824.00	2.96%
5. 山东亚太中慧工贸有限公司寿光分公司	4,156,833.00	3.82	15,899,414.00	2.86%
合计	36,339,026.00		101,824,858.50	18.31%

(3) 营业收入本年发生数比上年发生数增加 191,929,726.81 元，增加比例为 52.69%，增加原因为：随着生产规模的扩大，鸡苗销售及商品鸡销售比上期大幅增加。主要收入变动情况如下：

项目	主营业务收入		增减变化	
	2008 年度	2007 年度	变化率%	变化额
1.鸡苗	351,033,262.25	246,542,575.50	42.38	104,490,686.75
2.商品鸡	140,718,358.91	68,954,771.50	104.07	71,763,587.41
3.饲料	32,983,235.20	30,736,453.00	7.31	2,246,782.20
4.淘汰鸡	29,284,816.95	16,779,609.50	74.53	12,505,207.45
5.其他	2,182,611.00	1,259,148.00	73.34	923,463.00
合计	556,202,284.31	364,272,557.50	52.69	191,929,726.81

5. 现金流量表补充资料

项目	2008 年度	2007 年度
1.将净利润调节为经营活动的现金流量:		
净利润	50,902,486.22	74,471,024.08
加: 计提的资产减值准备	77,853.99	-509,286.93
固定资产折旧	20,349,723.83	18,275,640.19
无形资产摊销	1,234,975.11	1,234,233.44
长期待摊费用摊销	2,048,455.86	1,149,176.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失(减: 收益)		
固定资产报废损失	5,081,569.72	4,592,127.07
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用	20,277,603.84	13,534,835.11
投资损失(减:收益)	-636,400.00	
递延所得税资产减少		
递延所得税负债增加		
存货的减少(减:增加)	-9,316,120.12	-53,107,250.47
经营性应收项目的减少(减:增加)	-8,185,553.04	-6,616,146.07
经营性应付项目的增加(减:减少)	-39,352,506.65	23,874,141.59
其他		
经营活动产生的现金流量净额	42,482,088.76	76,898,494.16
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净增加情况		
现金的年末余额	256,632,822.69	49,434,541.70
减: 现金的年初余额	49,434,541.70	17,558,271.94
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	207,198,280.99	31,876,269.76

八、关联方关系及其交易

1. 关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，本公司关联方主要包括：

- (1) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 本公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。

2. 存在控制关系的关联方所持股份或权益及变化

关联方名称	注册地址	主营业务	与本公司 关系	持股 比例	表决权 比例
一、存在控制关系的关联方所持股份及变化					
孙希民			控股股东	53.17%	53.17%
二、本公司在子公司的持股比					

例及表决权比例

1. 蓬莱民和食品有限公司	蓬莱市西郊司家庄	养殖加工优良种禽、种蛋及鸡肉制品	子公司	70%	70%
2. 山东民和进出口有限公司	蓬莱市司家庄村西	货物进出口、技术进出口、批发零售饲料产品	子公司	100%	100%

3. 存在控制关系的关联方单位的注册资本及变化

企业名称	2007-12-31	本年增减	2008-12-31
蓬莱民和食品有限公司	282 万美元		282 万美元
山东民和进出口有限公司	600 万元		600 万元

4. 不存在控制关系的关联方情况

关联方名称	与本公司关系
蓬莱丰发水产有限公司	本公司股东
烟台裕凯电器有限公司	本公司股东
烟台祥润经贸有限公司	本公司股东
王淑坤(孙希民的妻子)	同一主要投资者个人、关键人员或与其关系密切的家庭成员
孙宪法(董事、董事长之子)	同一主要投资者个人、关键人员或与其关系密切的家庭成员

5. 关联方交易

(1) 购买或销售商品。

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

(2) 关联方为本公司提供担保及本公司对关联方提供担保

借款单位	担保单位	借款人	担保金额 (万元)	担保期限	担保方式
本公司	蓬莱民和食品有限公司	烟台市商业银行	1,000.00	2008年4月14日起至2009年4月3日	保证
本公司	蓬莱民和食品有限公司	烟台市商业银行	1,000.00	2008年7月22日起至2009年7月22日	保证
本公司	蓬莱民和食品有限公司	烟台市商业银行	500.00	2008年9月10日起至2009年9月10日	保证
本公司	蓬莱民和食品有限公司、控股股东孙希民和关联方王淑坤	烟台市商业银行	2,000.00	2008年12月30日起至2009年8月30日	保证
本公司	蓬莱民和食品有限公司	中国农业发展银行蓬莱支行	4,060.00	2005年8月19日起至2010年8月18日	最高额抵押
本公司	控股股东孙希民和关联方王淑坤、本公司	国家开发银行	3,000.00	2007年2月2日起至2011年2月1日	抵押、保证
小计			11,560.00		
蓬莱民和食品有限公司	本公司	蓬莱恒丰银行	2,000.00	2008年12月30日至2009年12月30日	保证

(3) 关键管理人员薪酬

关键管理人员是指有权并负责直接或间接规划、指导及控制本公司业务的人员，主要包括董事会及监事会成员及其他高级管理人员。关键管理人员的薪酬列示如下：

项目	2008 年度	2007 年度
薪酬及其他福利	77.49 万元	63.38 万元
合计	77.49 万元	63.38 万元

九、或有事项

1. 截止 2008 年 12 月 31 日，本公司无未决诉讼或仲裁形成的或有负债。

2. 截止 2008 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，有关关联担保情况见附注八“关联方关系及其交易”。

十、承诺事项

截止 2008 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的财务承诺。

十一、资产负债表日后事项

截止财务报表批准报出日，本公司无应披露的资产负债表日后事项。

十二、其他事项说明

1. 无非货币性资产交换及债务重组事项

2. 关于租赁土地事项

本公司主要因防疫需要租赁农村集体土地用于各种鸡场隔离带，2006年10月与相关村委会签订18份土地租赁协议，租赁土地总面积为1,915.47亩，合同总金额为10,648,111.00元，租赁起始期为2006年10月，租赁期为20年，每年应付的土地租赁款为532,405.55元。

本公司主要因11、13、17、18种鸡场生产用地和隔离带用地租赁农村集体土地，2006年10月与相关村委会签订3份土地租赁协议，租赁土地总面积为408.30亩，合同总金额为1,899,674.00元，租赁起始期为2006年10月，租赁期为20年，每年应付的土地租赁款为94,983.70元。根据租赁合同总金额和合同期限按直线法计算每年应摊销的土地成本，每年应摊销的租赁土地成本直接计入当期损益。

2002年5月，本公司与蓬莱佳兴建筑有限公司签订《房屋租赁合同》，蓬莱佳兴建筑有限公司将其承租的军队房地产转租给本公司作为第4孵化厂配套用房，建筑面积2210平方米，租金总额205,000.00元，租赁期限2002年6月30日至2029年6月30日。每年应付的租赁款为8,604.95元。根据租赁合同总金额和合同期限按直线法计算每年应摊销的土地成本，每年应摊销的租赁土地成本直接计入当期损益。

十三、非经常性损益

按中国证监会发布的《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（2008）》的规定，本公司2008年度发生的非经常性损益金额如下：

项目	2008年度	2007年度
1. 非流动资产处置损益	-5,161,801.51	-4,592,339.57
2. 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
3. 计入当期损益的政府补助，但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	1,443,012.10	1,145,913.67
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外		
5. 企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益		
6. 非货币性资产交换损益		
7. 委托投资损益		
8. 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		
9. 债务重组损益		
10. 企业重组费用		
11. 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		
12. 同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
13. 与公司主营业务无关的预计负债产生的损益		
14. 除上述各项之外的其他营业外收支净额	-1,320,426.58	-266,216.74
15. 中国证监会认定的其他非经常性损益项目		6,203,604.47
小计	-5,039,215.99	2,490,961.83
16. 减：所得税影响数	411,322.97	
17. 非经常性损益净额	-5,450,538.96	2,490,961.83
18. 归属于少数股东的非经常性损益净额	173,634.09	-213.75
19. 归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	-5,624,173.05	2,491,175.58
20. 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	57,148,887.43	82,225,175.64
21. 非经常性损益净额对净利润的影响	-10.51%	2.80%

注：表中数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

十四、净资产收益率与每股收益

按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算和披露》（2007年修订），本公司2008年度及2007年度净资产收益率及每股收益如下表所示：

报告期利润	报告期间	净资产收益率		每股收益	
		全面摊薄	加权平均	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	2008 年度	8.37%	10.77%	0.54	0.54
扣除非经常性损益后归 属于公司普通股股东的 净利润	2007 年度	28.64%	33.43%	1.05	1.05
	2008 年度	9.29%	11.95%	0.59	0.59
	2007 年度	27.80%	32.45%	1.02	1.02

注：净资产收益率下降的主要原因：本公司2008年度发行2700万新股，募集资金到位；同时受2008年全球金融危机的影响，第四季度市场低迷，公司产品售价下降较大，第四季度收入下滑，导致公司2008年度全年归属于母公司所有者的净利润低于预期。

(2) 净资产收益率计算过程

项 目	序号	2008 年度	2007 年度
营业利润	1	57,889,047.33	94,711,735.68
归属于公司普通股股东的净利润	2(P)	51,524,714.38	84,716,351.22
非经常性损益	3	-5,624,173.05	2,491,175.58
扣除非经常性损益后归属于公司普 通股股东的净利润	4=2-3(P)	57,148,887.43	82,225,175.64
归属于公司普通股股东的期末净资 产	5(E)	615,230,652.40	295,764,801.62
全面摊薄净资产收益率 (I)	6=2÷5(P÷E)	8.37%	28.64%
全面摊薄净资产收益率 (II)	7=4÷5(P÷E)	9.29%	27.80%
归属于公司普通股股东的期初净资 产	8 (Eo)	295,764,801.62	211,048,313.86
发行新股或债转股等新增的、归属 于公司普通股股东的净资产	9(Ei)	268,692,500.00	
归属于公司普通股股东的、新增净资 产下一月份起至报告期期末的月份 数	10(Mi)	7	
回购或现金分红等减少的、归属 于公司普通股股东的净资产	11(Ej)		
归属于公司普通股股东的、减少净资 产下一月份起至报告期期末的月份 数	12(Mj)		
其他交易或事项引起的净资产增减 变动	13 (Ek)		
发生其他净资产增减变动下一月份 起至报告期期末的月份数	14 (Mk)		
报告期月份数	15(Mo)	12	12
归属于公司普通股股东的净资产加 权平均数	16= Eo + P÷2+ Ei×Mi÷Mo— Ej×Mj÷Mo±Ek×Mk÷Mo	478,264,450.48	253,406,489.47
加权平均净资产收益率 (I)	17=2÷16	10.77%	33.43%
加权平均净资产收益率 (II)	18=4÷16	11.95%	32.45%

(3) 每股收益计算过程

项 目	序号	2008 年度	2007 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1 (P)	51,524,714.38	84,716,351.22
非经常性损益	2	-5,624,173.05	2,491,175.58
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2(P)	57,148,887.43	82,225,175.64
期初股份总数	4(So)	80,500,000.00	80,500,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 (I)	5(S1)		
发行新股或债转股等增加股份数 (II)	6(Si)	27,000,000.00	
增加股份 (II) 下一月份起至报告期期末的月份数	7(Mi)	7	
报告期因回购等减少股份数	8(Sj)		
报告期缩股数	9 (Sk)		
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	10(Mj)		
报告期月份数	11(Mo)	12	12
发行在外的普通股加权平均数	12(S)= So + S1+Si×Mi÷Mo- Sj×Mj÷Mo- Sk	96,250,000.00	80,500,000.00
基本每股收益 (I)	13=1÷12	0.54	1.05
基本每股收益 (II)	15=3÷12	0.59	1.02
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	16		
所得税率	17	25%	33%
转换费用	18		
认股权证、股份期权等增加的普通股加权平均数	19		
稀释每股收益 (I)	20=[1+(16-18) ×(1-17)]÷ (12+19)	0.54	1.05
稀释每股收益 (II)	21=[3+(16-18) ×(1-17)]÷ (12+19)	0.59	1.02

财务报表的批准报出

本财务报表经本公司董事会于 2009 年 3 月 24 日批准报出。

山东民和牧业股份有限公司

2009 年 3 月 24 日