

证券代码：002234

证券简称：民和股份

公告编号：2017-011

# 山东民和牧业股份有限公司 2016 年年度报告摘要

## 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

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
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	民和股份	股票代码	002234
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	张东明	高小涛	
办公地址	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	
电子信箱	minhe7525@126.com	minhe7525@126.com	

### 2、报告期主要业务或产品简介

#### 1、公司主要业务及生产流程

公司主要业务包括父母代肉种鸡的饲养、商品代肉鸡苗的生产与销售；商品代肉鸡的饲养与屠宰加工；饲料、鸡肉制品的生产与销售；利用鸡粪进行沼气发电，并利用沼气发电的副产品开展有机肥的生产与销售。公司已形成了以父母代肉种鸡饲养、商品代肉鸡苗生产销售、肉鸡饲养、屠宰加工、饲料生产与禽畜养殖废弃物综合利用相结合的经营模式。形成了“鸡—肥—沼—电—生物质”的循环经济业务链。

父母代肉种鸡养殖是公司的核心业务。在我国，种鸡饲养的模式主要分为两种：平养与笼养。目前国内大部分养殖企业采用平养方式。公司则采用全程笼养方式。

公司肉种鸡养殖周期分育雏期、育成期和产蛋期三个阶段，采用“三阶段全进全出”笼养生产工艺。种鸡1-5周龄为育雏期，6-22周龄为育成期，23-69周龄为产蛋期，育成期公司通过骨骼发育情况、性成熟情况等对种公鸡进行三次选育，产蛋

期种鸡采用人工授精技术。种鸡在饲养69周后被淘汰，产蛋期内生产的合格种蛋送至孵化厂孵化，孵化出商品代鸡苗进行销售。

肉用种鸡全程笼养及其配套技术为公司自行研发，该技术改变了传统垫料平养模式，采用多层饲养，使种鸡离开地面，不接触粪便和垫料，减少粪便污染的机会，利于疾病的控制，提高成活率；同时可以解决限饲困难、受精率低、单位面积饲养密度小、管理困难等弊端。先后获得国家“星火计划科技成果奖”、“山东省科学技术进步奖”，在国内种鸡饲养技术领域处于领先地位。

为配合种鸡笼养，公司在人工授精技术的基础上研发了“鸡鲜精稀释及冻业技术”。该技术采用“一鸡一管”的输精方式，提高了受精率，杜绝了因输精而带来的交叉感染。公司还对种公鸡进行选育，提高商品代肉鸡苗质量、减少种公鸡饲养量、减少非生产性饲料开支。

肉鸡屠宰及加工业务由子公司民和食品经营，拥有世界领先的荷兰斯托克（STORK）公司生产的肉鸡屠宰加工生产线，采用西方先进的“无痛苦”电击、自动放血技术，防止了放血时的污染，同时达到最佳放血效果。宰杀掏脏采用全自动的方式，设备配有高压清洗系统，从而避免了员工工作时的交叉感染。加工中通过多道检验程序和宰后同步检验检疫，保证了鸡肉产品的质量。

## 2、公司养殖模式及特有风险

种鸡饲养及商品代肉鸡苗生产是公司的核心业务，公司下设种鸡养殖场、商品鸡养殖场及孵化厂，各场独立经营，由公司统一核算。公司自行研究开发了种鸡育雏期、育成期、产蛋期的“三阶段全进全出”的生产工艺及“肉种鸡笼养配套技术”，改变了传统饲养模式存在的肉种鸡成活率低、限饲困难、单位面积饲养密度小、管理困难等弊端。人工授精技术及“鸡精液稀释技术”采用“一鸡一管”的输精方式，提高了受精率，杜绝了因输精而带来的交叉感染。公司还对种公鸡进行选育，对提高商品代肉鸡苗质量、减少种公鸡饲养量、减少非生产性饲料开支有着重要的意义。

公司生产过程中饲养父母代种鸡、生产和销售商品代肉鸡苗，父母代种鸡是公司的核心资产，其生产过程对环境、气候及疫病防治的要求较高，虽然公司制定了严格的疫病控制管理制度，但外部禽类动物疫病出现大规模流行和扩散，消费者对动物疫病认知水平和疫病流行的心理预期都会产生一定影响，使公司主要产品的销售价格受到较大影响，从而对公司经营业绩产生负面影响。

公司种鸡养殖采用笼养模式，有诸多优点，但究其根本还是种鸡养殖行业，在某些饲养环节的手段不同。因为处于养殖行业，公司最大的风险是疫病防治与控制的风险，这也是整个养殖行业的最大风险。

报告期，公司养殖模式未发生变化。

## 3、采购模式与销售模式

### （1）采购模式

公司建立了统一的物资采购制度，根据所采购物资的重要性进行分级、分部门管理。公司现有业务中，主要向外部采购父母代肉鸡苗和饲料原料，公司各主要原料的采购情况如下：

种鸡鸡苗采购：父母代种鸡苗的采购系生产部根据公司产能、市场预测和发展规划制订本年度总采购计划和分期采购计划，经生产负责人审核后报经总经理审批，由公司采购部与供应商签订采购合同并组织统一实施。

饲料原料采购：公司饲料生产所需原料主要包括玉米、豆粕、花生粕、鱼粉及添加剂等，由饲料厂根据种鸡与肉鸡饲养部门的需求制订月度采购计划，提交公司采购部，数量较大的经总经理批准后由采购部与供应商签订采购合同，数量较小的则向粮食种植户直接采购。

### （2）销售模式

多年来公司建立了覆盖山东省全省和辽宁省部分地区的完善销售网络，能够确保公司鸡苗产品快速销售。主要分为大型专业养殖公司及经销商，经销商大多与公司合作多年，公司经销商同时进行饲料或兽药的经营，熟悉市场情况，与养殖户关系密切，在当地市场有较强的影响力，是公司重要的客户和市场行情提供者。

## 4、公司主要产品

公司主要产品为商品代肉鸡苗和商品代肉鸡（商品代肉鸡供民和食品屠宰加工），公司生产的饲料以自用为主，部分对外销售。子公司民和食品以进行商品代肉鸡屠宰加工，并生产冷冻鸡肉制品为主，根据客户的不同需求，提供肉鸡分割产品。子公司民和生物经营沼气发电业务、生物燃气、有机肥及水溶肥的生产和销售业务。

## 5、报告期内行业发展状况

报告期内，受美国、法国等地不断发生高致病性禽流感疫情影响，我国白羽肉鸡祖代鸡进口量进一步下降，报告期我国白羽肉鸡祖代鸡引种量不足70万套，大大低于前几年引种数；同时饲料原料玉米、豆粕等价格不断走低，养殖成本逐步下降，白羽肉鸡养殖行业逐步活跃，公司亦在前三季度取得较好业绩。

随着引种量减少、养殖成本下降、加之白羽肉鸡养殖行业之前多年低迷，年初养殖行情出现反弹，之后鸡苗和毛鸡价格不断高涨，为紧抓行业上升时机，业内增加养殖量、强制换羽等行为不断趋于增长。虽然祖代引种大幅减少，但祖代、父母代种鸡的大量换羽使得种鸡整体规模并没有出现明显下降，四季度以来，鸡苗供给量不降反增，价格一路下滑；同时，下半年以来国内多点发生人感染H7N9病例，鸡肉消费信心遭到打压，白羽肉鸡养殖行业渐次陷入低谷。

## 6、公司的行业地位

公司2004年被农业部等八部委联合认定为“农业产业化国家重点龙头企业”，并连续通过农业部监测；于2010年被中国畜牧业协会评入“2009中国白羽肉鸡企业20强”；2014年公司被中国畜牧业协会认定为第三届中国畜牧行业百强优秀企业；被中

国畜牧业协会评为“2012-2016会长单位”，公司拥有的“民和”品牌被授予亚洲名优品牌奖、山东名牌等荣誉，“民和”系列鸡腿、鸡胸、鸡翅产品被中国绿色食品发展中心认定为“中国绿色食品”。公司已取得HACCP质量认证、EUREPGAP认证、ISO9001质量管理体系认证、ISO14001环境管理体系认证、食品安全管理体系认证以及职业健康安全管理体系认证等。被认定为首批“国家畜禽养殖标准化示范场”、被认定为“山东省企业技术中心”、“山东省畜禽废弃物资源化利用工程技术研究中心”、“国家首批生物安全隔离区”。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年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

单位：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	1,408,702,921.15	900,799,701.79	56.38%	1,186,417,366.13
归属于上市公司股东的净利润	153,789,841.61	-315,527,313.77	148.74%	62,688,055.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	153,249,611.47	-326,476,489.66	146.94%	21,667,211.78
经营活动产生的现金流量净额	283,651,510.11	178,369,260.95	59.02%	-173,326,630.05
基本每股收益（元/股）	0.51	-1.04	149.04%	0.21
稀释每股收益（元/股）	0.51	-1.04	149.04%	0.21
加权平均净资产收益率	16.13%	-30.50%	46.63%	5.40%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	2,178,686,723.32	1,809,056,949.81	20.43%	2,189,772,838.42
归属于上市公司股东的净资产	1,030,453,361.20	876,663,519.59	17.54%	1,192,190,833.36

#### (2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	288,738,430.74	357,930,865.43	402,023,151.49	360,010,473.49
归属于上市公司股东的净利润	69,248,907.00	85,285,971.36	95,429,306.08	-96,174,342.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	68,577,131.02	78,984,476.43	94,970,830.60	-89,282,826.58
经营活动产生的现金流量净额	54,909,276.06	80,605,813.65	109,184,655.21	38,951,765.19

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

### 4、股本及股东情况

#### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	26,391	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	40,541	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
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	质押或冻结情况		

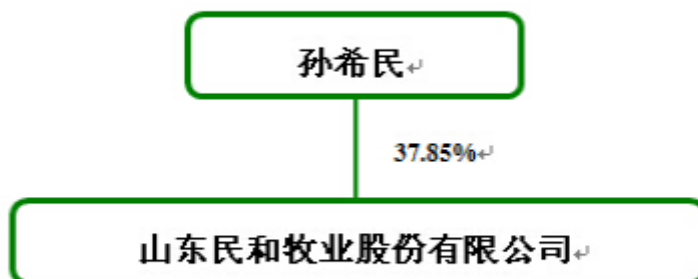
				件的股份数量	股份状态	数量
孙希民	境内自然人	37.85%	114,310,000	85,732,500	质押	54,000,000
孙宪法	境内自然人	4.47%	13,512,348	10,134,261		
谷永辉	境内自然人	2.65%	8,000,000			
中国银行股份有限公司—长盛转型升级主题灵活配置混合型证券投资基金	其他	2.34%	7,073,029			
民生通惠资产—工商银行—民生通惠通汇 2 号资产管理产品	其他	2.14%	6,460,507			
蓬莱丰发水产有限公司	境内非国有法人	1.69%	5,100,000			
全国社保基金四一三组合	其他	1.49%	4,503,914			
中国银行股份有限公司—嘉实研究精选混合型证券投资基金	其他	1.40%	4,235,575			
中国银行—招商先锋证券投资基金	其他	1.33%	4,023,749			
全国社保基金四一二组合	其他	1.25%	3,761,100			
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。					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

适用  不适用

公司报告期无公司债。

### 三、经营情况讨论与分析

#### 1、报告期经营情况简介

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意风险因素（详见全文）

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事畜禽、水产养殖业务》的披露要求

报告期，受美国、法国等地不断发生高致病性禽流感疫情影响，我国白羽肉鸡祖代鸡进口量进一步下降，报告期我国白羽肉鸡祖代鸡引种量不足70万套，大大低于前几年引种数；同时饲料原料玉米、豆粕等价格不断走低，养殖成本逐步下降，白羽肉鸡养殖行业逐步活跃，公司亦在前三季度取得较好业绩。

随着引种量减少、养殖成本下降、加之白羽肉鸡养殖行业之前多年低迷，年初养殖行情出现反弹，之后鸡苗和毛鸡价格不断高涨，为紧抓行业上升时机，业内增加养殖量、强制换羽等行为不断趋于增长。虽然祖代引种大幅减少，但祖代、父母代种鸡的大量换羽使得种鸡整体规模并没有出现明显下降，四季度以来，鸡苗供给量不降反增，价格一路下滑；同时，下半年以来国内多点发生人感染H7N9病例，鸡肉消费信心遭到打压，白羽肉鸡养殖行业再次陷入低谷。

面对复杂多变的行情，公司坚定执行董事会年初制定的计划，稳固经营，加大设备改造及商品鸡场建设力度，适度扩张种鸡规模，公司扭亏为盈，实现较好盈利。报告期，公司实现营业收入140,870.29万元，较去年增长了56.38%；归属于上市公司股东的净利润15,378.98万元，较去年增长了148.74%。报告期行情回暖，商品代鸡苗价格上涨，毛利大幅提升，是本年度公司扭亏为盈的主要原因。

报告期，公司雏鸡毛利率大幅上涨，主要原因如下

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	差额	增减比例
雏鸡收入	75,141.59	29,092.82	46,048.77	158.28%
雏鸡成本	39,019.57	34,300.17	4,719.40	13.76%
雏鸡毛利	36,122.02	-5,207.35	41,329.37	793.67%
毛利率	48.07%	-17.9%	-	-

1、公司雏鸡收入2016年度较2015年度增加46,048.77万元，同比增加158.28%；雏鸡单位售价2016年度较2015年度同比增加119.33%。

2、雏鸡成本2016年度较2015年度增加4,719.40万元，同比增加13.76%；雏鸡单位成本2016年度较2015年度同比减少3.41%。

3、雏鸡毛利2016年度较2015年度增加41,329.37万元，同比增加793.67%；雏鸡毛利率2016年度较2015年度增加65.97%。

由于报告期雏鸡单位销售价格大幅上涨119.33%，成本单位价格下降3.41%，且报告其公司雏鸡销售量同比增加22%，因此报告期公司雏鸡业务毛利大幅上涨。

报告期存货及计提资产减值情况见财务报表附注中存货章节。

报告期内，公司重点做了以下工作：

1、报告期，公司加大了对种鸡饲养的投入，根据计划适度增加种鸡养殖规模，完成了种鸡四层笼饲养改造，提高了养殖能力，保持公司商品代鸡苗供应商的龙头地位；完成了第二孵化场的技改建设、调试并正常运营，增强了公司孵化能力和鸡苗质量；完成一座新的商品鸡养殖场建并投入使用；完成子公司民和生物的新三板挂牌工作并推进“新壮态”叶面肥销售网络的建设和布局，扩大人才招聘和培养同时完成了生物燃气提纯与压缩工程建设与调试工作；完成了子公司民和食品的屠宰与熟食试生产任务，同时民和食品设立全资子公司进行肉鸡养殖业务，以补充自身屠宰业务需求。

报告期，因安徽民益和种禽养殖有限公司自成立以来不断亏损，且由于近期祖代鸡引种受限，其生产基本处于停滞状态，为盘活资产，提高资金流动性和利用效率，公司将持有的30%参股公司股权以1,800万元转让给山东益生种禽股份有限公司。

2、报告期内，美国、加拿大、日本、荷兰、丹麦、德国、瑞典、以色列、缅甸、印度、韩国等诸多国家的家禽养殖场出现禽流感疫情，国内自下半年以来也不时爆发出零星禽流感疫情，针对外围不断发生的疫情，公司高度重视，生产和技术部门及时更新鸡群免疫计划，做好病源隔离、加强车辆的消毒和人员进出管理、保证了公司种鸡和商品鸡的安全，使公司能够正常的生产经营。

3、联合本地同行业公司，举办“群英会-领略烟台白羽肉鸡魅力”等科普宣传活动，通过媒体现场座谈、品鉴会等多种形式多角度向公众进行白羽肉鸡产业的科普宣传和推广。通过现场参观、专家知识解读、媒体宣传等多角度向公众进行白羽肉鸡产业的科普宣传和推广，使消费者对白羽鸡肉的特性有充分的知情权，引导消费者改变传统的肉类消费观念和消费习惯，选择符合现代健康消费理念的白羽鸡肉产品，对提高社会公众对家禽业的认知度、提高科普宣传和产品推广都起到了积极的作用。

**2、报告期内主营业务是否存在重大变化**

□ 是 √ 否

**3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
雏鸡收入	751,415,895.40	390,195,671.31	48.07%	158.28%	13.76%	65.97%
鸡肉制品	559,092,788.04	513,497,755.79	8.16%	11.87%	1.61%	9.28%

**4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征**

□ 是 √ 否

**5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明**

√ 适用 □ 不适用

2016年度，公司营业收入1,408,702,921.15元，比上期增加了56.38%；归属于母公司所有者的净利润153,789,841.61元，比上期增加了148.74%，其主要原因是：公司主营产品售价大幅提升所致。

**6、面临暂停上市和终止上市情况**

□ 适用 √ 不适用

**7、涉及财务报告的相关事项****(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

**(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明**

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

**(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**

√ 适用 □ 不适用

2016年2月1日，民和食品设立全资子公司蓬莱民和肉鸡养殖有限公司，注册资本600万元，进行肉鸡养殖业务，以补充民和食品自身屠宰业务需求。该公司自成立之日起纳入合并报表范围。

**(4) 对 2017 年 1-3 月经营业绩的预计**

√ 适用 □ 不适用

2017 年 1-3 月预计的经营业绩情况：净利润为负值

净利润为负值

2017 年 1-3 月净利润（万元）	-12,000	至	-9,000
2016 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	6,924.89		
业绩变动的原因说明	主营产品商品代鸡苗销售价格大幅下降，预计亏损。		

法定代表人：孙希民

山东民和牧业股份有限公司

二〇一七年三月二十三日