

山东民和牧业股份有限公司董事会

前次募集资金使用情况报告

根据中国证券监督管理委员会印发的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字（2007）500号文）的规定，山东民和牧业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）编制了截至2011年3月31日前次募集资金使用情况报告。

一、前次募集资金的数额、资金到账时间以及资金在专户中的存放情况

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。

截至2011年3月31日，前述募集资金账户余额2,940.01元。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、前次募集资金实际使用情况说明

1、前次募集资金使用情况对照表

前次募集资金使用情况对照表，见本报告附件一。

2、前次募集资金实际投资项目变更情况说明

公司第三届董事会第十次会议审议通过了《关于对<粪污处理大型沼气工程及资源化利用项目>追加投资的议案》，公司以自有资金对“粪污处理大型沼气工程及资源化利用项目”追加投资 1,523.19 万元，实际追加投入 1,861.96 万元，追加资金已全部到位。公司已就该事项发布 2009-003 号公告《关于对<粪污处理大型沼气工程及资源化利用项目>追加投资的公告》予以披露。

公司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。公司监事会、独立董事、保荐机构均发表了同意公司变更募集资金投资项目部分实施内容的意见。公司已就该事项发布 2010-014 号公告《山东民和牧业股份有限公司关于变更募集资金投资项目实施内容的公告》予以披露。

3、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺投资总额的差异说明

公司前次募集资金项目的实际投资总额与承诺投资总额的差异金额为 139.58 万元，差异原因为募集资金存入银行所产生的利息投入募集资金投资项目所致。

4、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

第三届董事会第六次会议审议通过了《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；保荐机构和公司独立董事分别发表了同意置换的意见，公司已就该事项发布 2008-006 号公告《山东民和牧业股份有限公

司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公告》予以披露。

5、闲置募集资金情况说明

第三届董事会第六次会议审议通过了《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》，根据招股说明书承诺，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，保荐人华泰证券股份有限公司出具了无异议的意见。公司已就该事项发布2008-007号公告《山东民和牧业股份有限公司关于用超出募集资金投资项目总额的募集资金用于补充公司流动资金的公告》予以披露。

三、前次募集资金投资项目实现效益情况说明

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表，见本报告附件二。

四、前次募集资金用于认购股份的资产运行情况说明

公司不存在前次募集资金用于认购股份的资产运行的情况。

五、其他差异说明

本公司已将上述募集资金的实际使用情况与涉及本公司定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容进行逐项对照，实际使用情况与前述文件披露相关内容一致。

山东民和牧业股份有限公司董事会

二〇一一年四月十五日

附件一：

前次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						已累计使用募集资金总额：22183.58				
变更用途的募集资金总额：0 变更用途的募集资金总额比例：0						各年度使用募集资金总额：22183.58 2008年度：7720.73 2009年度：5490.66 2010年度：8438.02 2011年一季度：534.17				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额[注 1]	
1	新建 55 万套白羽父母代肉种鸡场项目	新建 55 万套白羽父母代肉种鸡场项目	10,472	10,472	10,544.93	10,472	10,472	10,544.93	72.93	2010 年 12 月
2	新建 52 万套优质黄羽肉种鸡场项目	新建 52 万套优质黄羽肉种鸡场项目	6,859	6,859	6,925.65	6,859	6,859	6,925.65	66.65	2010 年 12 月
3	粪污处理大型沼气工程及沼气发电资源化利用项目	粪污处理大型沼气工程及沼气发电资源化利用项目	4,713	4,713	4,713.00	4,713	4,713	4,713.00	0	2009 年 06 月

[注1]：差异原因主要为募集资金存入银行所产生的利息投入募集资金投资项目所致。

附件二：

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

单位：人民币万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2009 年度	2010 年度[注 1]	2011 年一季度		
1	新建 55 万套白羽父母代肉种鸡场项目	100%	2,599.80	0	632.00	371.25	1003.25	是[注 2]
2	新建 52 万套优质黄羽肉种鸡场项目	100%	1,453.00	0	309.00	561.66	870.66	是
3	粪污处理大型沼气工程及沼气发电资源化利用项目	100%	1,267.44	0	1,161.00	-243.11[注 3]	917.89	是

[注1]：新建55万套白羽父母代肉种鸡场项目和新建52万套优质黄羽肉种鸡场项目未达到预计效益，主要原因系两个项目2010年12月份建设完工，效益未在当期完全体现。

[注2]：2011年第一季度，新建55万套白羽父母代肉种鸡场项目存栏种鸡处于产蛋初期，产蛋量少，随着产蛋高峰的到来，全年可达到预期收益。

[注3]：每年第一、二季度，是发电副产品有机肥料的销售淡季。