

证券代码：002234

证券简称：民和股份

公告编号：2018-010

山东民和牧业股份有限公司 2017 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“鸡一肥一沼一电一生物质”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

国外多个祖代鸡出口国禽流感形势严峻，我国祖代鸡引种量，引进品种和渠道均不断变化。近三年来引种量均在 70 万套左右，市场对连续较低引种量预期的加强和 2016 年行情反弹，使得强制换羽等增加产量行为不断加大，2017 年白羽肉鸡商品代苗产能高企，加之报告期一季度“H7N9”流感爆发，鸡肉消费低迷，价格整体处于较低水平，整个行业均受到较大影响。

受行业不断发展和环保趋严形势影响，肉鸡生产组织形式发生变化，规模化企业不断向一体化靠拢，公司+农户合作形式也在不断加强，标准化进程加速、生产组织形式优化，行业集中度进一步提高。报告期，农业部印发了《畜禽粪污资源化利用行动方案(2017—2020年)》。要求全面推进畜禽养殖废弃物资源化利用，加快构建种养结合、农牧循环的可持续发展新格局。

经过一年多的低潮期，父母代种鸡场的养殖积极性受到一定冲击，父母代种鸡存栏持续走低，由于“H7N9”流感影响减弱，预计鸡肉需求将有一定回升，行业状况将得到明显改善。

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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	1,067,502,353.94	1,408,702,921.15	-24.22%	900,799,701.79
归属于上市公司股东的净利润	-290,550,985.50	153,789,841.61	-288.93%	-315,527,313.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-286,254,531.58	153,249,611.47	-286.79%	-326,476,489.66
经营活动产生的现金流量净额	-76,616,170.18	283,651,510.11	-127.01%	178,369,260.95
基本每股收益（元/股）	-0.96	0.51	-288.24%	-1.04
稀释每股收益（元/股）	-0.96	0.51	-288.24%	-1.04

加权平均净资产收益率	-32.82%	16.13%	-48.95%	-30.50%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	2,275,482,183.11	2,178,686,723.32	4.44%	1,809,056,949.81
归属于上市公司股东的净资产	739,902,375.70	1,030,453,361.20	-28.20%	876,663,519.59

(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	220,615,410.54	229,292,306.11	270,305,070.43	347,289,566.86
归属于上市公司股东的净利润	-75,858,923.15	-106,686,253.21	-106,929,712.42	-1,076,096.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-77,237,969.01	-107,214,687.36	-103,091,650.05	1,289,774.84
经营活动产生的现金流量净额	-52,809,307.05	1,765,679.20	-47,317,078.39	21,744,536.06

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

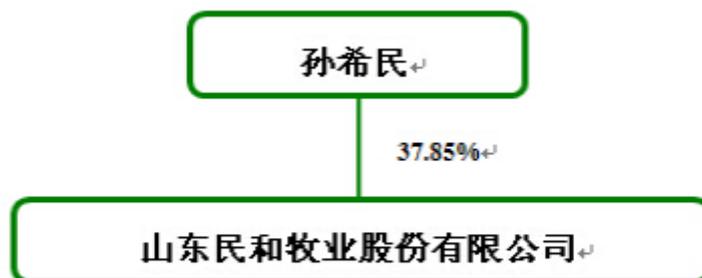
报告期末普通股股东总数	33,454	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	30,386	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
孙希民	境内自然人	37.85%	114,310,000	85,732,500	质押	87,910,000	
孙宪法	境内自然人	4.47%	13,512,348	10,134,261	质押	8,170,000	
谷永辉	境内自然人	2.66%	8,021,800				
青岛国信金融控股有限公司	境内非国有法人	1.83%	5,533,700				
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	1.33%	4,003,914				
刘世峰	境内自然人	1.03%	3,097,988		质押	2,200,000	
中国工商银行股份有限公司一诺安灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.89%	2,701,710				
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.84%	2,525,000				
深圳市凯丰投资管理有限公司一凯丰宏观对冲 9 号资产管理计划	其他	0.46%	1,401,600				
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

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
是

畜禽水产养殖业

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

由于近几年，国外多个祖代鸡出口国禽流感形势严峻，我国祖代鸡引种量，引进品种和渠道均不断变化。近三年来引种量均在 70 万套左右，市场对连续较低引种量预期的加强和 2016 年行情反弹，使得强制换羽等增加产量行为不断加大，2017 年白羽肉鸡商品代苗产能高企，加之报告期一季度“H7N9”流感爆发，鸡肉消费低迷，价格整体处于较低水平，整个行业均受到较大影响。

受行业不断发展和环保趋严形势影响，肉鸡生产组织形式发生变化，规模化企业不断向一体化靠拢，公司+农户合作形式也在不断加强，标准化进程加速、生产组织形式优化，行业集中度进一步提高。报告期，农业部印发了《畜禽粪污资源化利用行动方案(2017—2020年)》，要求全面推进畜禽养殖废弃物资源化利用，加快构建种养结合、农牧循环的可持续发展新格局。通过大型沼气工程或生物天然气工程，沼气发电上网或提纯生物天然气，沼渣生产有机肥，沼液通过农田利用或浓缩使用。公司下属子公司民和生物即是以公司种鸡和商品鸡养殖产生粪污为原料从事沼气发电和生物天然气提纯、有机固态肥、有机水溶肥的生产与销售等业务，多年的技术积累和实践使其能够及时有效的处理养殖畜禽粪污，为公司打造农业循环产业，持续稳定发展提供支持。

报告期，公司实现营业收入 106,750.24 万元，较去年下降了 24.22%；归属于上市公司股东的净利润-29,055.10 万元，

较去年下降了 288.93%。报告期公司主营产品雏鸡售价大幅下降，收入减少，毛利下降，是本年度公司亏损的主要原因。

报告期，公司雏鸡销售及毛利情况如下

单位：万元

项目	2017年度	2016年度	差额	增减比例
雏鸡收入	39,666.40	75,141.59	-35,475.19	-47.21%
雏鸡成本	43,122.58	39,019.57	4,103.01	10.52%
雏鸡毛利	-3,456.18	36,122.02	-39,578.20	-109.57%
毛利率	-8.71%	48.07%	-	-

由于报告期雏鸡单位销售价格同比下降 50.91%，单位成本同比上涨 2.94%，且报告期公司雏鸡销售量同比增加 10.63%，因此报告期公司雏鸡业务毛利大幅下降，公司亏损。

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、根据年初董事会制定的年度计划，报告期，公司种鸡饲养规模继续扩大，商品代鸡苗销售量同比增加 10.63%，保持了商品代鸡苗销售市场龙头地位；完成三座新商品鸡养殖场建设并投入使用，公司自养商品鸡规模进一步提升，能够为市场提供更多优质鸡肉产品；为匹配不断增长的养殖规模和提高孵化水平，报告期进行了第六孵化场的建设工作，截至报告期末仍处于土建阶段；报告期公司鸡肉制品销售量同比增加 14.89%，但因销售均价同比下降，收入规模增长不大；报告期，公司利用部分厂房屋顶进行光伏发电项目建设，利用公司闲置屋面进行光伏发电，可使资源得到更合理的开发和利用，有利于厂房降温、保温并可取得一定收益。报告期民和生物重点加强肥料和生物燃气工作，取得新的进展，公司畜禽养殖废弃物资源化利用工程技术研究中心被认定为省级中心，标志着公司在畜禽养殖废弃物资源化利用方面走在了前沿。

2、由于报告期养殖行情不佳，公司亏损。为缓解流动资金压力，更好的满足日常经营活动的资金需求，经协商，控股股东孙希民先生及一致行动人孙宪法先生借款给公司用于补充流动资金，以保障公司日常经营活动的顺利进行，该事项履行了相关审议程序，遵循公平、合理、公允的原则，符合公司发展的需要和中小股东的利益。

3、报告期内，我公司被农业部认定为“肉鸡无高致病性禽流感生物安全隔离区”。农业部发布第 2509 号公告，根据《中华人民共和国动物防疫法》、《无规定动物疫病区评估管理办法》及有关规定，公司生物安全隔离区达到标准，正式被农业部认定为“肉鸡无高致病性禽流感生物安全隔离区”。生物安全隔离区建成后，其他地方发生动物疫病疫情，都不会影响到公司产品的出口，进一步提高了公司疫情和疫病管控水平及应对疫病风险能力，为安全生产和对外出口打下坚实基础。

报告期子公司民和食品通过英国 BRC 食品安全全球标准认证（BRC 是英国零售商协会的简称），该认证致力于为国际大型商超及食品连锁机构提供食品安全基础性保障，在欧美零售市场，各大型商超已将 BRC 认证列为评估供应商供货能力的重要依据，该认证有利于公司鸡肉产品打入国际市场。

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	396,663,987.08	-34,561,779.17	-8.71%	-47.21%	-109.57%	-56.78%
鸡肉制品	580,341,023.39	28,644,962.14	4.94%	3.80%	-37.18%	-3.22%

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

报告期公司实现营业收入 1,067,502,353.94 元，同比下降 24.22%，主要原因是公司主营产品雏鸡售价大幅下降，收入减少所致。

报告期归属于上市公司股东的净利润-290,550,985.50 元，同比下降 288.93%，主要原因是公司主营产品雏鸡售价大幅下降，毛利下降，因而亏损。

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 2017 年 8 月 21 日召开第六届董事会第八次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，根据关于印发修订《企业会计准则第 16 号——政府补助》的通知（财会〔2017〕15 号）的要求，公司将修改财务报表列报，与日常活动有关且与收益有关的政府补助，从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目列报，该变更对财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

(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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

(4) 对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

法定代表人：孙希民

山东民和牧业股份有限公司

二〇一八年四月二十七日