

光明乳业股份有限公司 2009 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司董事陈馥蓀先生因公未能亲自出席本次董事会会议，委托董事长赵柏礼先生代为出席并行使表决权。公司独立董事石良平先生因公未能亲自出席本次董事会会议，委托独立董事潘飞先生代为出席并行使表决权。公司其余董事均亲自出席董事会会议。

1.3 德勤华永会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

1.5 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

1.6 公司负责人赵柏礼、主管会计工作负责人董宗泊及会计机构负责人（会计主管人员）姚第兴声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	光明乳业
股票代码	600597
股票上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	上海市吴中路 578 号
邮政编码	201103
公司国际互联网网址	www.brightdairy.com
电子信箱	600597@brightdairy.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱建毅	沈小燕
联系地址	上海市吴中路 578 号	上海市吴中路 578 号
电话	021-54584520	021-54584520
传真	021-64013337	021-64013337
电子信箱	600597@brightdairy.com	shenxiaoyan@brightdairy.com

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2009 年	2008 年	本期比上年同期 增减(%)	2007 年
营业收入	7,943,169,711	7,358,544,348	7.94	8,206,011,404
利润总额	189,821,125	-319,543,911	不适用	273,285,760
归属于上市公司股东的净利润	122,470,128	-285,994,374	不适用	212,880,608
归属于上市公司股东的扣	97,583,841	-420,331,957	不适用	-145,248,129

除非经常性损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	465,104,702	166,156,861	179.92	309,262,524
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2007 年末
总资产	4,122,987,766	4,037,663,243	2.11	4,161,495,966
所有者权益(或股东权益)	2,106,669,172	1,984,683,544	6.15	2,385,286,100

3.2 主要财务指标

	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减 (%)	2007 年
基本每股收益(元/股)	0.12	-0.27	不适用	0.20
稀释每股收益(元/股)	0.12	-0.27	不适用	0.20
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.09	-0.40	不适用	-0.14
加权平均净资产收益率(%)	6	-13	不适用	9
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5	-19	不适用	-6
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.45	0.16	179.92	0.30
	2009 年 末	2008 年 末	本期末比上年同期末增 减(%)	2007 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.02	1.90	6.15	2.29

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-19,012,608
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)	55,962,749
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	700,850
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	851,489
处置子公司损失	-6,306,318
所得税影响额	-5,629,355
少数股东权益影响额(税后)	-1,680,520
合计	24,886,287

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

	本次变动前		本次变动后			
	数量	比例 (%)	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	732,997,933	70.352	-208,378,512	-208,378,512	524,619,421	50.352
1、国家持股						
2、国有法人持股	366,498,967	35.176	-104,189,256	-104,189,256	262,309,711	25.176
3、其他内资持股						
其中：境内非国有法人持股						
境内自然人持股						
4、外资持股	366,498,966	35.176	-104,189,256	-104,189,256	262,309,710	25.176
其中：境外法人持股	366,498,966	35.176	-104,189,256	-104,189,256	262,309,710	25.176
境外自然人持股						
二、无限售条件流通股份	308,894,627	29.648	208,378,512	208,378,512	517,273,139	49.648
1、人民币普通股	308,894,627	29.648	208,378,512	208,378,512	517,273,139	49.648
2、境内上市的外资股						
3、境外上市的外资股						
4、其他						
三、股份总数	1,041,892,560	100			1,041,892,560	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海牛奶（集团）有限公司	366,498,967	52,094,628	0		股改	2009年9月14日
		52,094,628	0	262,309,711	股改	2009年10月12日
S. I. FOOD PRODUCTS HOLDINGS LIMITED(上实食品控股有限公司)	366,498,966	52,094,628	0		股改	2009年6月3日
		52,094,628	0	262,309,710	股改	2009年10月12日
合计	732,997,933	208,378,512	0	524,619,421	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				73,101 户		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海牛奶(集团)有限公司	国有法人	35.272	367,498,967		262,309,711	无
S. I. FOOD PRODUCTS HOLDINGS LIMITED (上实食品控股有限公司)	境外法人	30.176	314,404,338	-52,094,628	262,309,710	无
中国太平洋人寿保险股份有限公司一分红一个人分红	未知	1.812	18,884,067		0	未知
中国工商银行—广发稳健增长证券投资基金	未知	0.959	9,999,891		0	未知
东海证券—建行—东风3号集合资产管理计划	未知	0.862	8,987,445		0	未知
中国工商银行—景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	未知	0.560	5,836,640		0	未知
中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	未知	0.427	4,457,076		0	未知
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	未知	0.407	4,247,322		0	未知
国元证券股份有限公司	未知	0.343	3,580,000		0	未知
中国工商银行股份有限公司—嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金	未知	0.287	2,992,582		0	未知
前十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的数量	股份种类及数量	
上海牛奶(集团)有限公司				105,189,256	人民币普通股	
S. I. FOOD PRODUCTS HOLDINGS LIMITED (上实食品控股有限公司)				52,094,628	人民币普通股	
中国太平洋人寿保险股份有限公司一分红一个人分红				18,884,067	人民币普通股	
中国工商银行—广发稳健增长证券投资基金				9,999,891	人民币普通股	
东海证券—建行—东风3号集合资产管理计划				8,987,445	人民币普通股	
中国工商银行—景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金				5,836,640	人民币普通股	
中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金				4,457,076	人民币普通股	
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金				4,247,322	人民币普通股	
国元证券股份有限公司				3,580,000	人民币普通股	
中国工商银行股份有限公司—嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金				2,992,582	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明				上海牛奶(集团)有限公司与上实食品		

	控股有限公司作为一致行动人通过上海证券交易所集中交易系统增持光明乳业 1,000,000 股股份。其余股东未知是否存在一致行动人关系。
--	---

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 控股股东及实际控制人具体情况介绍

光明食品（集团）有限公司成立于 2006 年 8 月 8 日，是一家国有控股的，以食品产业链为核心的现代都市产业集团。上海牛奶（集团）有限公司是光明食品（集团）有限公司控股子公司，是一家以牧业为核心的国有控股公司。

4.3.2.2 控股股东情况

法人

单位：亿元 币种：人民币

名称	上海牛奶（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	赵柏礼
成立日期	1997 年 6 月 2 日
注册资本	8
主要经营业务或管理活动	生产、加工橡胶制品、畜牧机械、乳品食品加工机械、塑料及纸制包装容器，饲料销售，从事牛奶、奶牛领域内的科研和咨询服务，食品销售管理（非实物方式），实业投资，资产管理，自有房屋租赁，物业管理，附设分支机构。

4.3.2.3 实际控制人情况

法人

单位：亿元 币种：人民币

名称	光明食品（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	王宗南
成立日期	2006 年 8 月 8 日
注册资本	34.3
主要经营业务或管理活动	食品销售管理（非实物方式），国有资产的经营与管理，实业投资，农、林、牧、渔、水利及其服务业，国内商业批发零售（除专项规定），货物及技术进出口业务，产权经纪。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4.3.4 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
赵柏礼	董事长	男	60	2007年4月26日	2010-04					是
汪正纲	副董事长	男	59	2007年4月26日	2010-04					是
徐晓冰	董事	男	43	2007年4月26日	2010-04					是
季建忠	董事	男	53	2008年4月28日	2010-04					是
陈馥蓀	董事	男	63	2008年4月28日	2010-04					是
郭本恒(注)	董事、总经理	男	46	2007年4月26日	2010-04	104,272	104,272		83.6	否
陆耀华	董事、副总经理	男	44	2008年4月28日	2010年2月22日				76.1	否
刘向东	独立董事	男	58	2007年4月26日	2010-04				10	否
石良平	独立董事	男	54	2007年4月26日	2010-04				10	否
潘飞	独立董事	男	53	2009年7月22日	2010-04				5	否
傅鼎生	独立董事	男	57	2007年4月26日	2010-04				10	否
陈信元	独立董事	男	45	2007年4月26日	2009年6月3日				5	否
周杰	监事长	男	42	2007年4月26日	2010-04					是
沈伟平	监事	男	47	2007年4月26日	2010-04					是
王瑛	监事	女	54	2007年4月26日	2010-04				33.1	否
张华富	副总经理	男	61	2007年4月26日	2010-04	161,840	161,840		69	否
梁永平	副总经理	男	52	2007年4月26日	2010-04	55,216	55,216		80.8	否

				日						
董宗泊	财务总监	男	54	2007年 4月26 日	2010-04				51.3	否
朱建毅	董事会 秘书	男	55	2007年 4月26 日	2010-04	48,496	48,496		59.3	否
合计	/	/	/	/	/	369,824	369,824	/	493.2	/

注：董事、总经理郭本恒先生 2009 年度考核后薪酬为 99.4 万元，其中部分薪酬待本年度审计结束后于 2010 年度内发放。

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、总体经营情况

2009 年度，在国内经济平稳发展的大环境下，乳制品行业通过规范化运作，克服种种困难，消费者信心逐步提升，乳制品市场得以回暖。

2009 年度，公司董事会按照既定的战略目标，积极推进公司的各项工作。通过有效的宣传模式，全力打造光明大品牌，提升品牌影响力；通过加强质量管理，变革奶源管理模式，进一步提高产品质量；通过内部产能整合，合理化配置资源，减少亏损单体；通过强化渠道建设，深挖销售潜能，实现常温产品的突破。

2009 年度，在全体员工的努力下，公司实现合并营业收入 79.43 亿元，比去年同期增长 8%，其中主营业务收入 77.2 亿元，比去年同期增长 7.2%。归属于母公司股东的净利润 1.22 亿元，比去年同期增加 4.08 亿元。每股收益 0.12 元，比去年同期增加 0.39 元。加权平均净资产收益率 6%，比去年同期增加 19 个百分点。

二、报告期内财务状况分析

1) 经营成果分析

项目	金额（元）		增减额	增减比率 （%）
	2009 年	2008 年		
管理费用	274,623,193	462,540,730	-187,917,537	-40.63
资产减值损失	41,277,383	79,668,423	-38,391,040	-48.19
投资收益	2,523,766	8,115,056	-5,591,290	-68.90
营业外收支	37,801,630	168,140,009	-130,338,379	-77.52
少数股东损益	5,985,898	18,435,963	-12,450,065	-67.53

注：变动的主要原因

- 1、管理费用比上年减少，主要原因是上年存货报废损失影响。
- 2、资产减值损失比上年减少，主要原因是本年计提的坏账准备及固定资产减值准备减少。
- 3、投资收益比上年减少，主要原因是处置子公司损失。
- 4、营业外收支比上年减少，主要原因是上年收到达能日尔维公司的补偿款。
- 5、少数股东损益减少，主要原因是上年江西英雄少数股东损益变动增加。

2) 财务状况分析

项目	金额（元）		增减额	增减比率 （%）
	2009 年末	2008 年末		
总资产	4,122,987,766	4,037,663,243	85,324,523	2.11
归属于母公司所有者 权益	2,106,669,172	1,984,683,544	121,985,628	6.15

光明乳业股份有限公司

长期股权投资	23,138,226	15,883,992	7,254,234	45.67
一年内到期的非流动负债	108,857,288	51,181,215	57,676,073	112.69
长期应付款	12,461,313	1,022,500	11,438,813	1,118.71
专项应付款	24,882,326	700,000	24,182,326	3,454.62
其他非流动负债	63,856,269	45,367,111	18,489,158	40.75

注：变动的主要原因

- 1、长期股权投资增加，主要原因是本期按权益法确认的投资收益增加。
- 2、一年内到期的非流动负债增加，主要原因是长期借款转入。
- 3、长期应付款增加，主要原因是购买设备款。
- 4、专项应付款比期初增加，主要原因是子公司收到动迁补偿款。
- 5、其他非流动负债增加，主要原因是递延收益政府补助增加。

3) 现金流量分析

项目	金额（元）		增减额
	2009年	2008年	
经营活动产生的现金流量净额	465,104,702	166,156,861	298,947,841
投资活动产生的现金流量净额	-118,835,976	-202,374,559	83,538,583
筹资活动产生的现金流量净额	-134,797,283	-94,565,174	-40,232,109

注：变动的主要原因

- 1、经营活动产生的现金流量净额比上年增加，主要原因是购买原材料支付减少。
- 2、投资活动产生的现金流量净额比上年增加，主要原因是本期子公司购置固定资产及在建工程投资减少。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额比上年减少，主要原因是本期偿还债务增加。

三、公司主要控股公司情况

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
上海邀请电子商务有限公司	网上乳品销售	网站开发、经营和服务	3,000	9,687	-4,538
上海乳品四厂有限公司	制造	乳品加工、销售	4,452	22,924	11,634
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	制造	乳品加工、销售	21,810	57,086	7,387
光明乳业(德州)有限公司	制造	乳品加工、销售	3,061	20,467	5,466
北京光明健能乳业有限公司	制造	乳品加工、销售	11,959	30,688	219
天津光明梦得乳品有限公司	制造	乳品加工、销售	1,500	18,220	2,855
武汉光明乳品有限公司	制造	乳品加工、销售	2,160	18,392	2,122
上海光明荷斯坦牧业有限公司	牧业	外购、自产鲜奶	10,000	50,822	-6,716
上海奶牛育种中心有限公司	牧业	生产销售公牛、冻精、胚胎	2,857	9,619	1,944
南京光明乳品有限公司	制造	乳品加工、销售	1,500	14,445	1,993
广州光明乳品有限公司	制造	乳品加工、销售	2,000	14,301	574
上海光明奶酪黄油有限公司	制造	乳品加工、销售	2,000	24,015	1,913

四、报告期技术创新情况

2009 年度，公司坚持以市场为导向，通过日常调研或专项调研，及时了解消费者的需求，不断改良和开发新产品，满足消费者日益变化的需求。公司技术中心在 2009 年依托“国家级企业技术中心”和上海的人才优势，成功通过乳业生物技术国家重点实验室的初审，进一步确立了公司在行业中的技术领先优势。2009 年自主研发的新品成功上市 37 种，新品销售额贡献率超过 25%。

2009 年度，为确保高质量的奶源，公司不仅对收奶系统进行升级改造，同时启动新的采样计价方法，对工厂收奶系统中的设备进行改造，购入了“质量流量计”，对采样设备进行升级，装置了“自动取样阀”，杜绝各种掺杂制假的违法行为。

2009 年度，公司对全国工厂环保投资共计约 934.85 万元，其中节能减排技改项目 31 项，总投资约 531.84 万元，比 08 年增长约 98.73%。年节能量约 4303 吨标煤，按平均每消费 1 吨标准煤换算成二氧化碳 2.46 吨（节能手册）计算，则二氧化碳排放减少了约 10585 吨。在 31 项节能减排技改项目中，2009 年申报“上海市节能技改项目”19 项，总投资 471.87 万元，核准节能量为 3257 吨标煤。并获得上海市节能减排技改项目专项奖励。

五、对未来的展望

1、2010 年发展展望

2010 年度，乳制品行业还存在诸多不确定因素，对公司而言挑战与机遇共存。公司董事会将坚持聚焦乳业的战略方向，借助召开世博会的机会，强化大品牌宣传，突破重点区域和重点品类，扩大经营规模。充分发挥独立董事及各专业委员会的作用，完善内控机制，确保财务安全，提升盈利能力。继续以食品安全为抓手，完善产品质量管理体系，加强供应链管理，确保奶源安全。积极推进管理层股权激励计划，充分调动管理层的积极性，促进公司快速发展。全年争取实现营业收入总收入 94.8 亿元，扣除非经常性损益和激励成本后的净利润 1.9 亿元，净资产收益率不低于 8%。

2、资金需求及使用计划

为实现 2010 年经营目标，预计全年固定资产投资及技术改造费用约 6.8 亿元，重点支持马桥工业园区项目和天津工厂增资迁建项目。

3、公司面临风险因素分析

公司对未来发展的展望及拟定新年度的经营计划所依据的假设条件为：所遵循的现行法律、法规以及国家有关行业政策将不会有重大改变；国民经济平稳发展的大环境不会有大的波动；所在行业的市场环境不会有重大改变；不会发生对公司经营业务造成重大不利影响以及导致公司财产重大损失的任何不可抗力事件和任何不可预见的因素等等。公司未来面临的主要风险因素有：

(1) 行业风险。2010 年度，乳业仍然存在许多不定因素，公司将充分利用现有的资源和优势，不断拓展市场，扩大经营规模；同时，公司将进一步加强产品质量管理、成本管理、对下属子公司管理，同时严格控制各项费用，以增强企业的生存和发展能力。

(2) 牛只疾病和防疫的风险。牛只疫病在世界范围内常有发生，特别是人们对生活质量的日益关心和当代媒体的信息快速传播能力，使发生疾病造成的社会影响大大超过了疾病的本身。牛只疾病将会对乳制品行业和牧业带来风险，但是可控的。公司历来十分重视牛只疾病的防疫工作，建立了以牛只饲料和牛只健康为中心的防病体系和危机处理系统，并将进一步加强相关技术研究，提高防范牛只疾病和防疫风险的能力。

(3) 财务风险。公司属于快速消费品行业，对资产的流动性要求较高。但由于能够影响资产流动性的因素众多，不排除在公司今后的生产经营中出现资产流动性风险的可能。为了降低资产流动性可能带来的风险，公司将加快应收账款的回收速度和存货管理，并根据公司实际情况和市场行情，加强销售、减少库存、减少资金占用，提高资产的流动性。

(4) 产品质量风险。公司历来高度重视产品的质量，公司提倡无抗奶，提倡欧盟标准，目前使用的主要设备和工艺均达到当今国际领先水平。但是乳制品的质量与人民生活 and 身体健康息息相关，生产过程中出现任何问题，都可能给消费者的身体健康带来危害。因此，公司将继续加大质量控制的力度，不断完善质量控制体系，对奶源、收奶、运输、生产、配送等各环节进行实时监控，保证产品质量安全。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：是（经营计划）

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测或经营计划是否低 20%以上或高 20%以上：否

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
分产品						
乳制品	7,491,998,086	4,555,304,112	39.20	7.86	-1.19	增加 5.57 个百分点
其他	226,304,437	182,722,680	19.26	-10.69	-4.17	减少 5.50 个百分点

6.3 主营业务分地区情况表

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
上海	242,191	-1.13
外地	529,639	11.51

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
本报告期，母公司盈利 68,016,164 元，弥补上年度亏损后，2009 年度母公司可分配利润为负数，所以未提出现金利润分配预案。	

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
江西华恒实业有限公司	本公司持有的江西光明英雄乳业股份有限公司 51% 的股权	2009 年 4 月 9 日	1	否	是	是
江西华恒实业有限公司	本公司及本公司其他控股子公司与江西英雄之间的债务相互抵消后的债权余额 10,398 万元	2009 年 4 月 9 日	20,000,000	否	是	是

7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计	0
报告期末担保余额合计	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	5,000
报告期末对子公司担保余额合计	11,455
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	11,455
担保总额占公司净资产的比例(%)	5.43
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额	0
担保总额超过净资产50%部分的金额	0
上述三项担保金额合计	0

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
光明集团及其下属公司	348,071,827	5	56,939,299	86
牛奶集团及其下属公司	8,338,656	4	183,691,931	11

报告期内公司向光明集团及其下属公司支付出售乳制品商超渠道费用 21,473,265 元，占同类交易金额的 12%。

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止报告期末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	股东上海牛奶（集团）有限公司股改时承诺：1、若东方希望不能履行相关股东会议表决通过的股权分置改革方案中规定的支付对价的义务时，将垫付其按股权分置改革方案确定承担的对价。若此后该等股东所持的原非流通股	严格履行承诺

	<p>股份上市流通，须向垫付方支付所垫付的对价及补偿金，或在取得垫付方的书面同意后，由光明乳业董事会向上海证券交易所提出该等股份的上市流通申请。2、自获得上市流通权之日起，在二十四个月内不上市交易。上述期满后，十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份占光明乳业总股本的比例不超过百分之五；二十四个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份占光明乳业总股本的比例不超过百分之十。3、在2006年、2007年、2008年光明乳业年度股东大会上将联合提议现金分红比例不低于当年经审计后净利润可分配部分的50%，并对此提案投赞成票。4、为了增强流通股股东的持股信心，激励管理层的积极性，使管理层与公司股东的利益相统一，将推动公司在股权分置改革完成后按有关规定制订管理层激励计划。</p> <p>股东上实食品控股有限公司在股改时承诺：1、自获得上市流通权之日起，在二十四个月内不上市交易。上述期满后，十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份占光明乳业总股本的比例不超过百分之五；二十四个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份占光明乳业总股本的比例不超过百分之十。2、在2006年、2007年、2008年光明乳业年度股东大会上将联合提议现金分红比例不低于当年经审计后净利润可分配部分的50%，并对此提案投赞成票。3、为了增强流通股股东的持股信心，激励管理层的积极性，使管理层与公司股东的利益相统一，将推动公司在股权分置改革完成后按有关规定制订管理层激励计划。</p>	
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	<p>2007年10月份，上海牛奶（集团）有限公司和上实食品控股有限公司作为一致行动人共同收购达能亚洲有限公司持有的光明乳业股份有限公司股份。上海牛奶（集团）有限公司与上实食品控股有限公司承诺：收购人在本次收购完成后的十二个月内，不转让其所持有的光明乳业股份。</p>	严格履行承诺
	<p>2009年7月，光明食品（集团）有限公司受让上实食品控股有限公司持有的光明乳业股份有限公司股份。光明食品（集团）有限公司承诺：目前没有拟在未来12个月改变光明乳业主营业务的计划或对光明乳业主营业务进行重大调整的计划；目前没有拟在未来12个月内对光明乳业或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，或拟购买或置换资产的重组计划；本次权益变动完成后，将保持上市公司现有分红政策不变。</p>	严格履行承诺
其他对公司中小股东所作承诺	<p>2008年9月23日，股东上海牛奶（集团）有限公司通过股票二级市场增持本公司股份1,000,000股。牛奶集团承诺，在增持期间及法定期限内，不减持其持有的光明乳业股份有限公司股份。</p>	严格履行承诺

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因作出说明

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

报告期内卖出申购的新股产生的投资收益总额 700,850 元。

7.9 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任报告，详见年报全文。

§ 8 监事会报告

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司能够依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》等规定规范运作。公司决策程序合法，内部控制制度较完善。监事会至今未发现公司董事、经理执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程的行为。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会对公司的财务报告进行了认真审核，监事会认为 2009 年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果，德勤华永会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告是客观公正的。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

监事会认为公司的募集资金投入项目、金额、进度与公司承诺的投入项目、金额、进度相符。

8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

监事会认为公司出售资产交易价格合理，至今未发现内幕交易行为及损害股东权益或造成公司资产流失的行为。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司关联交易条件公平合理，至今未发现损害公司利益及股东利益的情形发生。

§ 9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计	<input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见	<input type="checkbox"/> 非标意见

9.2 财务报表

2009年12月31日止年度

合并资产负债表

人民币元

项目	年末余额	年初余额	项目	年末余额	年初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	929,253,805	700,889,809	短期借款	128,000,000	247,000,000
交易性金融资产	88,180	-	交易性金融负债		
应收票据	2,755,018	3,111,860	应付票据	3,701,988	449,025
应收账款	552,854,222	536,628,577	应付账款	709,239,966	695,664,379
预付款项	116,414,231	92,513,207	预收款项	202,068,574	229,262,226
应收保费			应付职工薪酬	97,726,790	85,924,769
应收利息			应交税费	4,458,185	9,424,633
应收股利	1,225,000	1,225,000	应付利息	498,509	699,731
其他应收款	35,875,469	42,852,159	应付股利		
存货	518,861,344	607,353,545	其他应付款	501,763,879	483,448,637
一年内到期的非流动资产			一年内到期的非流动负债	108,857,288	51,181,215
其他流动资产			其他流动负债		
流动资产合计	2,157,327,269	1,984,574,157	流动负债合计	1,756,315,179	1,803,054,615
非流动资产：			非流动负债：		
可供出售金融资产			长期借款	67,368,496	108,046,075
持有至到期投资			应付债券		
长期应收款	10,314,872	-	长期应付款	12,461,313	1,022,500
长期股权投资	23,138,226	15,883,992	专项应付款	24,882,326	700,000
投资性房地产	491,775	1,470,620	预计负债		
固定资产	1,491,662,337	1,553,052,432	递延所得税负债		
在建工程	40,958,952	80,481,186	其他非流动负债	63,856,269	45,367,111
生产性生物资产	104,153,003	100,771,305	非流动负债合计	168,568,404	155,135,686
无形资产	122,071,256	118,636,678	负债合计	1,924,883,583	1,958,190,301
开发支出			所有者权益(或股东权益)：		
商誉	54,389,320	54,389,320	股本	1,041,892,560	1,041,892,560
长期待摊费用			资本公积	426,235,380	426,719,880
递延所得税资产	118,480,756	128,403,553	减：库存股		
其他非流动资产			专项储备		
非流动资产合计	1,965,660,497	2,053,089,086	盈余公积	234,417,909	234,417,909
			一般风险准备		
			未分配利润	404,123,323	281,653,195
			外币报表折算差额		
			归属于母公司所有者权益合计	2,106,669,172	1,984,683,544
			少数股东权益	91,435,011	94,789,398
			所有者权益合计	2,198,104,183	2,079,472,942
资产总计	4,122,987,766	4,037,663,243	负债和所有者权益总计	4,122,987,766	4,037,663,243

法定代表人：__赵柏礼__

主管会计工作负责人：__董宗泊__

会计机构负责人：__姚第兴__

母公司资产负债表

人民币元

项目	年末余额	年初余额	项目	年末余额	年初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	557,015,947	440,950,182	短期借款		
交易性金融资产	88,180	-	交易性金融负债		
应收票据			应付票据		
应收账款	602,715,027	678,374,656	应付账款	1,035,122,110	977,262,155
预付款项	69,130,334	12,495,096	预收款项	128,263,090	139,462,555
应收利息			应付职工薪酬	49,157,845	38,819,488
应收股利	2,425,000	3,069,657	应交税费	21,452,562	47,556,688
其他应收款	615,271,791	541,839,751	应付利息		
存货	130,332,934	205,707,547	应付股利		
一年内到期的非流动资产			其他应付款	526,820,101	524,504,523
其他流动资产			一年内到期的非流动负债	1,580,400	7,553,160
流动资产合计	1,976,979,213	1,882,436,889	其他流动负债		
非流动资产：			流动负债合计	1,762,396,108	1,735,158,569
可供出售金融资产			非流动负债：		
持有至到期投资			长期借款	16,818,496	11,538,775
长期应收款	7,951,768	-	应付债券		
长期股权投资	715,065,209	708,516,555	长期应付款		
投资性房地产	491,775	567,318	专项应付款	700,000	700,000
固定资产	480,311,759	461,283,864	预计负债		
在建工程	4,689,206	50,931,717	递延所得税负债		
工程物资			其他非流动负债	19,194,930	7,116,570
固定资产清理			非流动负债合计	36,713,426	19,355,345
生产性生物资产			负债合计	1,799,109,534	1,754,513,914
无形资产	36,716,706	38,741,125	股东权益：		
开发支出			股本	1,041,892,560	1,041,892,560
商誉			资本公积	403,217,562	403,217,562
长期待摊费用			减：库存股		
递延所得税资产	240,650,694	207,767,078	专项储备		
其他非流动资产			盈余公积	234,417,909	234,417,909
非流动资产合计	1,485,877,117	1,467,807,657	一般风险准备		
			未分配利润	(15,781,235)	(83,797,399)
			股东权益合计	1,663,746,796	1,595,730,632
资产总计	3,462,856,330	3,350,244,546	负债和股东权益总计	3,462,856,330	3,350,244,546

法定代表人：__赵柏礼__

主管会计工作负责人：__董宗泊__

会计机构负责人：__姚第兴__

合并利润表

人民币元

项目	本年金额	上年金额
一、营业总收入	7,943,169,711	7,358,544,348
其中：营业收入	7,943,169,711	7,358,544,348
二、营业总成本	7,793,673,982	7,854,343,324
其中：营业成本	4,960,554,093	4,956,471,410
营业税金及附加	26,761,995	21,180,045
销售费用	2,472,027,574	2,318,096,686
管理费用	274,623,193	462,540,730
财务费用	18,429,744	16,386,030
资产减值损失	41,277,383	79,668,423
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)	2,523,766	8,115,056
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,129,234	6,200,256
汇兑收益(损失以“-”号填列)		
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	152,019,495	(487,683,920)
加：营业外收入	64,451,709	193,020,192
减：营业外支出	26,650,079	24,880,183
其中：非流动资产处置损失	21,052,838	13,766,057
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	189,821,125	(319,543,911)
减：所得税费用	61,365,099	(51,985,500)
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	128,456,026	(267,558,411)
归属于母公司所有者的净利润	122,470,128	(285,994,374)
少数股东损益	5,985,898	18,435,963
六、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.12	(0.27)
(二)稀释每股收益	不适用	不适用
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	128,456,026	(267,558,411)
归属于母公司所有者的综合收益总额	122,470,128	(285,994,374)
归属于少数股东的综合收益总额	5,985,898	18,435,963

法定代表人：__赵柏礼__ 主管会计工作负责人：__董宗泊__ 会计机构负责人：__姚第兴__

母公司利润表

人民币元

项目	本年金额	上年金额
一、营业收入	6,210,494,597	5,409,165,814
减：营业成本	4,630,381,770	4,241,145,164
营业税金及附加	1,101,294	225,095
销售费用	1,337,116,726	1,325,446,570
管理费用	133,220,241	139,135,423
财务费用	(1,713,448)	(5,657,388)
资产减值损失	235,864,906	355,758,172
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)	138,195,154	328,267,163
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,323,654	1,340,620
二、营业利润(亏损以“－”号填列)	12,718,262	(318,620,059)
加：营业外收入	25,064,141	161,227,253
减：营业外支出	2,649,855	9,241,390
其中：非流动资产处置损失	172,559	2,462,357
三、利润总额(亏损总额以“－”号填列)	35,132,548	(166,634,196)
减：所得税费用	(32,883,616)	(82,575,273)
四、净利润(净亏损以“－”号填列)	68,016,164	(84,058,923)
五、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.02	(0.08)
(二)稀释每股收益	不适用	不适用
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	68,016,164	(84,058,923)

法定代表人：__赵柏礼__ 主管会计工作负责人：__董宗泊__ 会计机构负责人：__姚第兴__

合并现金流量表

人民币元

项目	本年金额	上年金额
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	9,917,730,363	8,513,715,887
收到的税费返还	25,212,968	887,663
收到其他与经营活动有关的现金	32,798,065	187,169,497
经营活动现金流入小计	9,975,741,396	8,701,773,047
购买商品、接受劳务支付的现金	6,160,344,198	5,502,714,191
支付给职工以及为职工支付的现金	462,157,748	469,892,213
支付的各项税费	578,251,400	462,814,007
支付其他与经营活动有关的现金	2,309,883,348	2,100,195,775
经营活动现金流出小计	9,510,636,694	8,535,616,186
经营活动产生的现金流量净额	465,104,702	166,156,861
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,375,080	4,538,810
取得投资收益收到的现金	1,575,850	1,914,800
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,289,984	32,293,574
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	9,689,838	-
收到其他与投资活动有关的现金	94,914,735	34,835,529
投资活动现金流入小计	128,845,487	73,582,713
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	246,218,203	267,368,462
投资支付的现金	1,463,260	7,538,810
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	-	1,050,000
投资活动现金流出小计	247,681,463	275,957,272
投资活动产生的现金流量净额	(118,835,976)	(202,374,559)
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,800,000	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,800,000	
取得借款收到的现金	288,000,000	287,000,000
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	294,800,000	287,000,000
偿还债务支付的现金	378,562,693	240,673,117
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,142,037	140,443,032
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	10,104,123	1,912,840
支付其他与筹资活动有关的现金	16,892,553	449,025
筹资活动现金流出小计	429,597,283	381,565,174
筹资活动产生的现金流量净额	(134,797,283)	(94,565,174)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	211,471,443	(130,782,872)
加：期初现金及现金等价物余额	700,440,784	831,223,656
六、年末现金及现金等价物余额	911,912,227	700,440,784

法定代表人：__赵柏礼__ 主管会计工作负责人：__董宗泊__ 会计机构负责人：__姚第兴__

母公司现金流量表

人民币元

项目	本年金额	上年金额
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	7,048,832,649	6,033,844,715
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	28,256,771	161,522,325
经营活动现金流入小计	7,077,089,420	6,195,367,040
购买商品、接受劳务支付的现金	4,978,186,318	4,724,044,601
支付给职工以及为职工支付的现金	361,714,215	200,555,052
支付的各项税费	278,799,090	214,729,150
支付其他与经营活动有关的现金	1,461,656,133	1,331,758,472
经营活动现金流出小计	7,080,355,756	6,471,087,275
经营活动产生的现金流量净额	(3,266,336)	(275,720,235)
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,375,080	4,538,810
取得投资收益收到的现金	170,119,223	326,926,543
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	5,888,719
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	10,000,001	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,907,658	3,457,000
投资活动现金流入小计	183,401,962	340,811,072
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48,631,881	79,218,509
投资支付的现金	11,663,260	4,538,810
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	-	1,050,000
投资活动现金流出小计	60,295,141	84,807,319
投资活动产生的现金流量净额	123,106,821	256,003,753
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	100,000,000	-
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	100,000,000	-
偿还债务支付的现金	101,563,420	3,606,660
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,211,300	114,608,182
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	103,774,720	118,214,842
筹资活动产生的现金流量净额	(3,774,720)	(118,214,842)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	116,065,765	(137,931,324)
加：期初现金及现金等价物余额	440,950,182	578,881,506
六、年末现金及现金等价物余额	557,015,947	440,950,182

法定代表人：__赵柏礼__ 主管会计工作负责人：__董宗泊__ 会计机构负责人：__姚第兴__

合并所有者权益变动表

项目	本金额							上年同期金额						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	归属于母公司股东权益合计			股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	归属于母公司股东权益合计		
一、上年年末余额	1,041,892,560	426,719,880	234,417,909	281,653,195	1,984,683,544	94,789,398	2,079,472,942	1,041,892,560	426,719,880	234,417,909	682,255,751	2,385,286,100	81,307,381	2,466,593,481
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	1,041,892,560	426,719,880	234,417,909	281,653,195	1,984,683,544	94,789,398	2,079,472,942	1,041,892,560	426,719,880	234,417,909	682,255,751	2,385,286,100	81,307,381	2,466,593,481
三、本年增减变动金额														
(一)净利润				122,470,128	122,470,128	5,985,898	128,456,026				(285,994,374)	(285,994,374)	18,435,963	(267,558,411)
(二)其他综合收益														
上述(一)和(二)小计														
(三)所有者投入和减少资本														
1.所有者投入资本						9,800,000	9,800,000							
2.股份支付计入所有者权益的金额														
3.其他														
(四)利润分配														
1.提取盈余公积														
3.对所有者(或股东)的分配						(19,140,285)	(19,140,285)				(114,608,182)	(114,608,182)	(4,953,946)	(119,562,128)
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.其他		(484,500)			(484,500)		(484,500)							
(六)专项储备														
1.本年提取														
2.本年使用														
四、本年年末余额	1,041,892,560	426,235,380	234,417,909	404,123,323	2,106,669,172	91,435,011	2,198,104,183	1,041,892,560	426,719,880	234,417,909	281,653,195	1,984,683,544	94,789,398	2,079,472,942

法定代表人：__赵柏礼__ 主管会计工作负责人：__董宗泊__ 会计机构负责人：__姚第兴__

母公司所有者权益变动表

人民币元

项目	本金额							上年同期金额								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	所有者权益合计	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,041,892,560	403,217,562			234,417,909		(83,797,399)	1,595,730,632	1,041,892,560	403,217,562			234,417,909		114,869,706	1,794,397,737
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	1,041,892,560	403,217,562			234,417,909		(83,797,399)	1,595,730,632	1,041,892,560	403,217,562			234,417,909		114,869,706	1,794,397,737
三、本年增减变动金额																
(一)净利润							68,016,164	68,016,164							(84,058,923)	(84,058,923)
(二)其他综合收益																
上述(一)和(二)小计																
(三)所有者投入和减少资本																
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																
(四)利润分配																
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配															(114,608,182)	(114,608,182)
4. 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																
(六)专项储备																
1. 本年提取																
2. 本年使用																
四、本年年末余额	1,041,892,560	403,217,562			234,417,909		(15,781,235)	1,663,746,796	1,041,892,560	403,217,562			234,417,909		(83,797,399)	1,595,730,632

法定代表人：__赵柏礼__ 主管会计工作负责人：__董宗泊__ 会计机构负责人：__姚第兴__

9.3 本报告期无会计政策、会计估计的变更。

9.4 本报告期无前期会计差错更正。

董事长：赵柏礼
光明乳业股份有限公司
2010年3月19日