

光明乳业股份有限公司

2013 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

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		
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	
电话	021-54584520 转 5506	021-54584520 转 5623	
传真	021-64013337	021-64013337	
电子信箱	600597@brightdairy.com	shenxiaoyan@brightdairy.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	9,792,132,337	9,339,299,576	4.85
归属于上市公司股东的净资产	3,899,274,037	4,013,845,495	-2.85
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	121,283,162	494,353,353	-75.47
营业收入	7,443,188,797	6,461,325,228	15.20
归属于上市公司股东的净利润	147,968,162	96,675,721	53.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	134,810,156	89,134,804	51.24
加权平均净资产收益率(%)	3.65	3.90	减少 0.25 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1208	0.0921	31.16
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	29,928
----------	--------

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	质押或冻结的股份数量
上海牛奶(集团)有限公司	国有法人	29.93	366,498,967	0	无
光明食品(集团)有限公司	国有法人	25.67	314,404,338	0	无
上海六禾御秀投资中心(有限合伙)	未知	4.68	57,300,000	57,300,000	未知
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	未知	2.87	35,139,243	0	未知
上海景林景通股权投资中心	未知	1.67	20,500,000	20,500,000	未知
广东温氏投资有限公司	未知	1.51	18,500,000	18,500,000	未知
光大金控(上海)投资中心(有限合伙)	未知	1.48	18,100,000	18,100,000	未知
中国建设银行股份有限公司—华商盛世成长股票型证券投资基金	未知	1.27	15,586,862	0	未知
金鑫证券投资基金	未知	1.09	13,348,235	2,000,000	未知
中国工商银行—汇添富成长焦点股票型证券投资基金	未知	0.93	11,383,381	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	光明食品(集团)有限公司系上海牛奶(集团)有限公司控股股东,持有上海牛奶(集团)有限公司 100% 的股份。其余股东未知是否存在关联关系或一致行动的关系。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三、管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013 年上半年,面对国内乳制品行业激烈的竞争格局,面对原料奶价格不断上涨的不利因素,公司在董事会的领导下,围绕“聚焦乳业、领先新鲜、做强常温、突破奶粉”的战略目标,充分利用现有的资源和优势,不断拓展市场,扩大经营规模;加强成本管理、费用控制,增强企业盈利能力。

2013 年上半年,公司以食品安全为首要任务,以打造全产业链核心竞争力为目标,通过加强食品安全管理,解决产业链上的薄弱环节;通过合理调配资源,优化产能布局;通过打好地区战役,实现目标市场突破;通过加快明星产品发展,保持销售收入较快增长;通过

加强公司治理，提升管理能力，降低经营风险。

2013 年上半年，在公司全体员工的努力下，公司实现营业总收入 74.43 亿元，比去年同期增长 15.2%；归属于母公司股东的净利润 1.48 亿元，比去年同期增长 53.1%；每股收益 0.1208 元，比去年同期增加 31.2%。

3.2 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

项目	金额（元）		增减额	增减比率 （%）
	本期数	上年同期数		
营业收入	7,443,188,797	6,461,325,228	981,863,569	15.20
营业成本	4,746,665,405	4,166,925,205	579,740,200	13.91
销售费用	2,185,875,945	1,915,432,535	270,443,410	14.12
管理费用	225,904,836	199,705,339	26,199,497	13.12
财务费用	32,595,581	45,021,949	-12,426,368	-27.60
经营活动产生的现金流量净额	121,283,162	494,353,353	-373,070,191	-75.47
投资活动产生的现金流量净额	-381,251,461	-277,592,306	-103,659,155	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-66,314,584	-181,840,873	115,526,289	不适用
研发支出	19,380,293	15,466,408	3,913,885	25.31

3.2.1 资产负债部分

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 （%）	本期期初数	本期期初数占总资产的比例 （%）	增减额	本期期末金额较本期期初变动比例 （%）
交易性金融资产	-	-	11,781,416	0.13	-11,781,416	-100.00
预付款项	320,035,834	3.27	225,373,435	2.41	94,662,399	42.00
在建工程	988,878,240	10.10	709,740,369	7.60	279,137,871	39.33
交易性金融负债	54,200,044	0.55	17,340,157	0.19	36,859,887	212.57
应付职工薪酬	101,745,644	1.04	152,544,591	1.63	-50,798,947	-33.30

注：变动的主要原因

- （1）交易性金融资产比期初减少，主要原因是汇率变动影响导致交易性金融资产转为负债。
- （2）预付款项比期初增加，主要原因是预付原材料款增加。
- （3）在建工程比期初增加，主要原因是华东中心工厂投入增加。
- （4）交易性金融负债比期初增加，主要原因是汇率变动影响导致交易性金融资产转为负债。
- （5）应付职工薪酬比期初减少，主要原因是支付上年计提的双薪。

3.2.2 损益部分

单位：元 币种：人民币

项目	金额（元）		增减额	增减比率 （%）
	本期数	上年同期数		
投资收益	523,925	3,372,998	-2,849,073	-84.47

营业外收入	37,785,535	16,778,551	21,006,984	125.20
营业外支出	20,744,305	6,326,316	14,417,989	227.90
所得税费用	63,328,366	-3,602,903	66,931,269	不适用
归属于母公司所有者的净利润	147,968,162	96,675,721	51,292,441	53.06
少数股东损益	7,846,223	3,967,659	3,878,564	97.75

注：变动的主要原因

- (1) 投资收益比上年同期减少，主要原因是投资的联营公司盈利减少。
- (2) 营业外收入比上年同期增加，主要原因是本期收到政府补贴款增加。
- (3) 营业外支出比上年同期增加，主要原因是本期个别子公司迁建报废固定资产。
- (4) 所得税费用比上年同期增加，主要原因是本期因盈利增加而计提所得税费用增加及上年同期收到退回所得税。
- (5) 归属于母公司所有者的净利润比上年同期增加，主要原因是本期营业收入增加，毛利率提高，期间费用降低。
- (6) 少数股东损益比上年同期增加，主要原因是本期含少数股东权益的子公司盈利增加。

3.2.3 现金流量部分

单位：元 币种：人民币

项目	金额（元）		增减额	增减比例 (%)
	本期数	上年同期数		
经营活动产生的现金流量净额	121,283,162	494,353,353	-373,070,191	-75.47
投资活动产生的现金流量净额	-381,251,461	-277,592,306	-103,659,155	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-66,314,584	-181,840,873	115,526,289	不适用
收到其他与经营活动有关的现金	24,868,242	17,050,554	7,817,688	45.85
收回投资收到的现金	-	127,500,000	-127,500,000	-100.00
取得投资收益收到的现金	-	2,805,008	-2,805,008	-100.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,178,520	57,036,183	-23,857,663	-41.83
收到其他与投资活动有关的现金	-	3,204,000	-3,204,000	-100.00
投资支付的现金	-	77,500,000	-77,500,000	-100.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,629,859	10,317,855	-4,687,996	-45.44
减少注册资本所支付的现金	2,072,691	-	2,072,691	不适用
支付其他与筹资活动有关的现金	2,160,422	1,066,196	1,094,226	102.63

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同期减少，主要原因是本期购买商品、接受劳务支付的现金增加。
- (2) 投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少，主要原因是上期收回委托理财产品本金。
- (3) 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加，主要原因是本期取得借款增加和偿还到期债务减少。
- (4) 收到其他与经营活动有关的现金比上年同期增加，主要原因是本期利息收入增加。
- (5) 收回投资收到的现金比上年同期减少，主要原因是上期收回委托理财产品本金。
- (6) 取得投资收益收到的现金比上年同期减少，主要原因是上期收到联营公司分配的股利。
- (7) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额比上年同期减少，主要原因是本期处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到现金减少。
- (8) 收到其他与投资活动有关的现金比上年同期减少，主要原因是上期收到投资补贴款。

- (9) 投资支付的现金比上年同期减少，主要原因是上期投资支付委托理财产品本金。
- (10) 收到其他与筹资活动有关的现金比上年同期减少，主要原因是本期收到的专项应付款减少。
- (11) 减少注册资本所支付的现金比上年同期增加，主要原因是本期回购注销部份股权激励股份。
- (12) 支付其他与筹资活动有关的现金比上年同期增加，主要原因是本期支付的专项应付款增加。

3.3 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2012 年度，公司非公开发行股份募集资金项目为《日产 2000 吨乳制品中央自动控制技术生产线技术改造项目》，项目投资总额为 142,083 万元，项目预计将于 2014 年达纲。截止 2013 年 6 月 30 日，该项目按预期进度实施。

3.4 经营计划进展说明

2013 年全年经营计划为：争取实现营业总收入 158.42 亿元，扣除非经常性损益和激励成本后净利润 3.17 亿元，净资产收益率 8%。

2013 年上半年实现营业总收入 74.43 亿元，完成全年收入指标的 47%；扣除非经常性损益和激励成本后的净利润 1.42 亿元，完成全年净利润指标的 44.8%；净资产收益率 3%。

3.5 行业、产品或地区经营情况分析

3.5.1 主营业务分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
液态奶	5,417,429,766	3,097,948,156	42.82	14.54	14.35	增加 0.10 个百分点
其他乳制品	1,684,498,448	1,351,287,280	19.78	14.10	9.87	增加 3.08 个百分点
其他	312,683,549	273,170,537	12.64	58.88	69.18	减少 5.31 个百分点

3.5.2 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区名称	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
上海	2,225,098,445	14.15
外地	4,117,492,220	17.92
海外	1,072,021,098	11.45

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围发生变化的情况说明。

与上年度财务报告相比，本报告期内投资设立的德州光明生态示范奶牛养殖有限公司纳入合并范围。

4.4 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明。

公司 2013 年半年度财务报告未经审计。

董事长：庄国蔚
光明乳业股份有限公司
2013 年 8 月 28 日