

光明乳业股份有限公司

600597

2008 年年度报告

目录

一、重要提示	2
二、公司基本情况	2
三、会计数据和业务数据摘要:	3
四、股本变动及股东情况	4
五、董事、监事和高级管理人员	9
六、公司治理结构	13
七、股东大会情况简介	15
八、董事会报告	15
九、监事会报告	22
十、重要事项	23
十一、财务报告	27
十二、备查文件目录	27

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、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。

(二) 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，委托独立董事陈信元先生代为出席并行使表决权。公司独立董事傅鼎生先生因公未能亲自出席本次董事会会议，委托独立董事刘向东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。

(三) 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。

(四) 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。

二、公司基本情况

公司法定中文名称	光明乳业股份有限公司		
公司法定中文名称缩写	光明乳业		
公司法定英文名称	BRIGHT DAIRY & FOOD CO.,LTD		
公司法定英文名称缩写	BRIGHT DAIRY		
公司法定代表人	赵柏礼		
公司董事会秘书情况			
董事会秘书姓名	朱建毅		
董事会秘书联系地址	上海市吴中路 578 号		
董事会秘书电话	021-54584520		
董事会秘书传真	021-64013337		
董事会秘书电子信箱	600597@brightdairy.com		
公司证券事务代表情况			
证券事务代表姓名	沈小燕		
证券事务代表联系地址	上海市吴中路 578 号		
证券事务代表电话	021-54584520		
证券事务代表传真	021-64013337		
证券事务代表电子信箱	shenxiaoyan@brightdairy.com		
公司注册地址	上海市吴中路 578 号		
公司办公地址	上海市吴中路 578 号		
公司办公地址邮政编码	201103		
公司国际互联网网址	www.brightdairy.com		
公司电子信箱	600597@brightdairy.com		
公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》		
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn		
公司年度报告备置地点	光明乳业股份有限公司董事会秘书办公室		
公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A 股	上海证券交易所	光明乳业	600597
其他有关资料			
公司首次注册日期	2000 年 11 月 17 日		
公司首次注册地点	上海市工商行政管理局		
企业法人营业执照注册号	企股沪总字第 022797 号（市局）		
税务登记号码	310048607360299		
组织机构代码	607360299		

公司聘请的会计师事务所情况	
公司聘请的境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所有限公司
公司聘请的境内会计师事务所办公地址	上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

三、会计数据和业务数据摘要：

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	-487,683,920
利润总额	-319,543,911
归属于上市公司股东的净利润	-285,994,374
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-420,331,957
经营活动产生的现金流量净额	166,156,861

(二) 非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-743,420	
计入当期损益的政府补贴	18,547,922	
处置交易性金融资产取得的投资损益	1,914,800	
其他应扣除的营业外收入	161,449,633	达能日尔维公司的补偿款等
其他应扣除的营业外支出	-11,114,126	
非经常性损益的所得税影响数	-34,183,892	
非经常性损益的少数股东影响数	-1,533,334	
合计	134,337,583	

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2008 年	2007 年	本年比上年增 减(%)	2006 年	
				调整后	调整前
营业收入	7,358,544,348	8,206,011,404	-10.33	7,443,429,169	7,443,429,169
利润总额	-319,543,911	273,285,760	-216.93	230,579,496	223,311,259
归属于上市公司股东的净利润	-285,994,374	212,880,608	-234.34	160,582,461	152,840,090
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-420,331,957	-145,248,129	-189.39	152,692,767	141,255,857
基本每股收益(元/股)	-0.27	0.20	-234.34	0.15	0.15
稀释每股收益(元/股)	-0.27	0.20	-234.34	0.15	0.15
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.4	-0.14	-189.39	0.15	0.14
全面摊薄净资产收益率(%)	-14	9	减少 23 个百分点	7	7
加权平均净资产收益率(%)	-13	9	减少 22 个百分点	7	7
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	-21	-6	减少 15 个百分点	7	7
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-19	-6	减少 13 个百分点	7	7
经营活动产生的现金流量	166,156,861	309,262,524	-46.27	391,065,767	391,065,767

净额					
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.16	0.3	-46.27	0.38	0.38
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减 (%)	2006 年末	
				调整后	调整前
总资产	4,037,663,243	4,161,495,966	-2.98	3,981,898,408	3,876,974,279
所有者权益 (或股东权益)	1,984,683,544	2,385,286,100	-16.79	2,276,594,748	2,172,495,123
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	1.9	2.29	-16.79	2.19	2.09

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	262,257,616	25.17				104,241,351	104,241,351	366,498,967	35.176
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	470,740,317	45.18				-104,241,351	-104,241,351	366,498,966	35.176
其中：境外法人持股	470,740,317	45.18				-104,241,351	-104,241,351	366,498,966	35.176
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	732,997,933	70.35						732,997,933	70.352
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	308,894,627	29.65						308,894,627	29.648
2、境内上市的外资股									

3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股股份合计	308,894,627	29.65						308,894,627	29.648
三、股份总数	1,041,892,560	100						1,041,892,560	100

股份变动的批准情况

本公司股东达能亚洲有限公司分别与上海牛奶（集团）有限公司、上实食品控股有限公司于 2007 年 10 月 15 日签署《股份转让协议》。达能亚洲有限公司将其所持本公司 104,241,351 股股份转让给上海牛奶（集团）有限公司，将其所持本公司 104,241,350 股股份转让给上实食品控股有限公司，转让价格为人民币 4.58 元/股。

2008 年 1 月 28 日，本公司接到国家商务部《商务部关于同意光明乳业股份有限公司股权转让的批复》（商资批『2007』2130 号），同意达能亚洲有限公司将其所持本公司 104,241,351 股股份转让给上海牛奶（集团）有限公司，将其所持本公司 104,241,350 股股份转让给上实食品控股有限公司，转让价格为人民币 4.58 元/股。同意达能亚洲有限公司分别与两受让方于 2007 年 10 月 15 日签署的《股份转让协议》。（详见 2008 年 1 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》）

本公司于 2008 年 3 月 28 日接中国证券监督管理委员会《关于核准上海牛奶（集团）有限公司和上实食品控股有限公司公告光明乳业股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可『2008』416 号），核准豁免上海牛奶（集团）有限公司因协议转让而持有光明乳业股份有限公司 104,241,351 股，上实食品控股有限公司因协议转让而持有光明乳业股份有限公司 104,241,350 股，导致合计持有该公司 732,997,933 股股份（占总股本 70.352%）而应履行的要约收购义务。（详见 2008 年 3 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》）

股份变动的过户情况

2008 年 6 月 11 日，本公司接股东上实食品控股有限公司通知，上实食品协议受让达能亚洲持有的本公司 104,241,350 股股份已于 2008 年 6 月 3 日通过中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成过户登记手续。（详见 2008 年 6 月 12 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》）

2008 年 9 月 22 日，本公司接股东上海牛奶（集团）有限公司通知，牛奶集团协议受让达能亚洲持有的本公司 104,241,351 股股份已于 2008 年 9 月 12 日通过中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成过户登记手续。（详见 2008 年 9 月 23 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》）

2、限售股份变动情况

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
上海牛奶（集团）有限公司	262,257,616	0	104,241,351	366,498,967	限售原因是股改。本年增加的限售股份 104,241,351 股股份，是因为牛奶集团受让达能亚洲股份，牛奶集团承诺：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。牛奶集团受让股份过户手续于 2008 年 9 月

					12 日完成。
上实食品 控股有限 公司	262,257,616	0	104,241,350	366,498,966	限售原因是股改。 本年增加的限售股份 104,241,350 股股份是因 为上实食品受让达能亚 洲股份，上实食品承诺： 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。上实食品受让股份过 户手续于 2008 年 6 月 3 日完成。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				74,729 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	105,241,351	366,498,967	无	
上实食品控股有限 公司	境外法人	35.176	366,498,966	104,241,350	366,498,966	无	
东方希望集团有限 公司	境内 非国 有法 人	3.85	40,094,627		0	未知	
中融国际信托有限 公司—中融建行财 富四号—001	未知	1.20	12,483,885		0	未知	
中国工商银行—诺 安股票证券投资基金	未知	0.54	5,674,902		0	未知	
华润深国投信托有 限公司—景林稳健	未知	0.51	5,288,629		0	未知	
交通银行—泰达荷	未知	0.44	4,574,573		0	未	

银价值优化型成长类行业证券投资基金						知
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	0.34	3,561,370		0	未知
中国工商银行—浦银安盛价值成长股票型证券投资基金	未知	0.22	2,250,202		0	未知
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	未知	0.19	1,993,161		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		
东方希望集团有限公司		40,094,627		人民币普通股		
中融国际信托有限公司—中融建行财富四号—001		12,483,885		人民币普通股		
中国工商银行—诺安股票证券投资基金		5,674,902		人民币普通股		
华润深国投信托有限公司—景林稳健		5,288,629		人民币普通股		
交通银行—泰达荷银价值优化型成长类行业证券投资基金		4,574,573		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		3,561,370		人民币普通股		
中国工商银行—浦银安盛价值成长股票型证券投资基金		2,250,202		人民币普通股		
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金		1,993,161		人民币普通股		
陈理洪		1,656,550		人民币普通股		
韩秀珍		1,515,327		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东未知是否存在一致行动人关系。				

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1.	上海牛奶(集团)有限公司	366,498,967	2009年9月12日 2009年10月10日 2010年10月10日	52,094,628 52,094,628 262,309,711	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。在收购达能股份时牛

					奶集团承诺: 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。故牛奶集团可上市交易的首次时间为 2009 年 9 月 12 日。
2.	上实食品控股有限公司	366,498,966	2009 年 6 月 3 日 2009 年 10 月 10 日 2010 年 10 月 10 日	52,094,628 52,094,628 262,309,710	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。 在收购达能股份时上实食品承诺: 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。故上实食品可上市交易的首次时间为 2009 年 6 月 3 日。

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 法人控股股东情况

单位: 元 币种: 人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
上海牛奶(集团)有限公司	赵柏礼	502,800,000	1997 年 6 月 2 日	经营生产、加工、销售乳制品, 奶牛, 牛奶, 冰淇淋, 饮料, 食品, 糖果, 橡胶制品, 生物制品, 畜牧机械, 乳品食品加工机械, 塑料及纸制包装容器, 饮用水, 上述范围的科研和咨询服务, 实业投资, 自有房屋租赁, 附设分支机构。
上实食品控股有限公司	周杰(董事)	1 美元	1996 年 10 月 2 日	投资控股

(2) 法人实际控制人情况

单位: 亿元 币种: 人民币

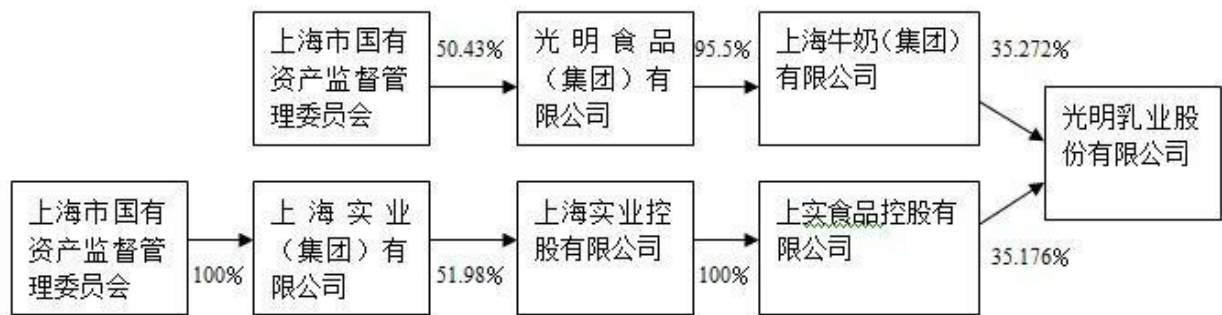
名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
----	-------	------	------	------

光明食品(集团)有限公司	王宗南	34.3	2006年8月8日	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。
上海实业控股有限公司	滕一龙(董事长)	107,643,500 港元 (截止2008年12月31日止)	1996年1月9日	基建、医药、消费品和房地产业务。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员的情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	是否在公司领取报酬、津贴	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	59	2007年4月26日			否		是
汪正纲	副董事长	男	58	2007年4月26日			否		是
徐晓冰	董事	男	42	2007年4月26日			否		是
季建忠	董事	男	52	2008年4月28日			否		是
陈馥蓀	董事	男	62	2008年4月28日			否		是

郭本恒	董事、总经理	男	45	2007年4月26日	104,272	104,272	是	91.1	否
陆耀华	董事、副总经理	男	43	2008年4月28日			是	84.1	否
刘向东	独立董事	男	57	2007年4月26日			是	10	否
石良平	独立董事	男	53	2007年4月26日			是	10	否
陈信元	独立董事	男	44	2007年4月26日			是	10	否
傅鼎生	独立董事	男	56	2007年4月26日			是	10	否
周杰	监事长	男	41	2007年4月26日			否		是
沈伟平	监事	男	46	2007年4月26日			否		是
王瑛	监事	女	53	2007年4月26日			是	26.7	否
张华富	副总经理	男	60	2007年4月26日	161,840	161,840	是	63	否
梁永平	副总经理	男	51	2007年4月26日	55,216	55,216	是	62.1	否
董宗洎	财务总监	男	53	2007年4月26日			是	41.6	否
朱建毅	董事会秘书	男	54	2007年4月26日	48,496	48,496	是	52.3	否
王佳芬 (注)	董事长	女	57	2007年4月26日~ 2008年3月21日	513,741	513,741	是	92.6	否
陈宝金	董事	女	42	2007年4月26日~ 2008年4月10日			否		是
罗杰	董事	男	46	2007年4月26日~ 2008年4月10日			否		是
合计	/	/	/	/	883,565	883,565	/	553.5	/

注：原董事长王佳芬女士报告期内领取的报酬包括任期内以前年度暂缓发放的绩效考核薪酬，本次离任时一并发放。

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

1. 赵柏礼，现任本公司董事长、光明食品（集团）有限公司董事、上海牛奶（集团）有限公司董事长。曾任上海卢湾区副区长、上海农工商（集团）有限公司副总裁等职。
2. 汪正纲，现任本公司副董事长、上实管理（上海）有限公司董事长。曾任上海市东风农场场长，上海市农垦农工商综合商社股份有限公司副董事长兼总经理，上海实业非洲企业有限公司总经理，上海实业（集团）有限公司企业管理部总经理、上实管理（上海）有限公司总经理等职。
3. 徐晓冰，现任本公司董事、上实管理（上海）有限公司总经理。曾任北京首创集团京放投资管理顾问公司投资及财务分析师、上实管理（上海）有限公司副总经理等职。
4. 季建忠，现任本公司董事、上实管理（上海）有限公司财务总监。
5. 陈馥蓀，现任本公司董事、上海牛奶（集团）有限公司财务总监。
6. 郭本恒，现任本公司董事、总经理、党委副书记、兼任上海水产大学教授、博士生导师。曾任本公司技术中心主任、副总经理等职。
7. 陆耀华，现任本公司党委书记、副总经理，曾任本公司新鲜产品事业部群总经理、酸奶事业部总经理、上海光明荷斯坦牧业有限公司总经理、奶牛事业部总经理。
8. 刘向东，现任本公司独立董事、正大国际财务有限公司执行董事、总经理。曾任中国工商银行上海市分行总经济师、副行长，中国工商银行票据营业部党委书记，中国工商银行总行投资银行部总经理等职。
9. 石良平，现任本公司独立董事、上海海关学院党委委员、副院长、三级关务监督。曾任华东理工大学教授、校长助理、商学院院长、博士生导师等职。
10. 陈信元，现任本公司独立董事、上海财经大学会计学院院长、教授、博士生导师。曾任上海财经大学会计系讲师，副教授等职。
11. 傅鼎生，现任本公司独立董事、华东政法学院教授、上海市仲裁委员会仲裁员、上海市劳动仲裁委员会仲裁员。
12. 周杰，现任本公司监事会主席、上海实业（集团）有限公司执行董事及常务副总裁、上海实业控股有限公司执行董事及常务副行政总裁、上实食品控股有限公司董事等职。曾任上海上实资产经营有限公司董事长兼总经理、本公司副董事长等职。

13. 沈伟平，现任本公司监事、上海牛奶（集团）有限公司董事兼总经理、上海市农工商投资公司总经理。曾任上海农工商集团东旺总公司总经理等职。
14. 王瑛，现任本公司监事、工会主席、行政经理。
15. 张华富，现任本公司副总经理。曾任本公司董事等职。
16. 梁永平，现任本公司副总经理、UHT 事业部总经理。曾任本公司新鲜产品事业部群副总经理，鲜奶事业部总经理，上海邀请电子商务有限公司总经理等职。
17. 董宗泊，现任本公司财务总监。曾任本公司财务部经理、新鲜产品事业部群财务总监等职。
18. 朱建毅，现任本公司董事会秘书、行政总监、公司律师。
19. 王佳芬，曾任本公司董事长、党委副书记、总经理、上海牛奶（集团）有限公司董事长、董事、总经理、党委副书记等职。
20. 陈宝金，曾任本公司董事、上海正广和饮用水有限公司总经理、达能亚太（上海）管理有限公司达能饮品部项目总监等职。
21. 罗杰，曾任本公司董事、法国达能集团企业融资部部长、达能亚洲有限公司财务总监等职。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
赵柏礼	上海牛奶(集团)有限公司	董事长	2004年2月1日		否
沈伟平	上海牛奶(集团)有限公司	董事兼总经理	2003年1月10日		是
陈馥蓀	上海牛奶(集团)有限公司	财务总监	2000年11月		是
周杰	上实食品控股有限公司	董事	2002年2月22日		否

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
赵柏礼	光明食品(集团)有限公司	董事	2006年8月8日		是
汪正纲	光明食品(集团)有限公司	董事	2006年7月31日		否
汪正纲	上海上实资产经营有限公司	董事、总经理	2006年6月23日		否
汪正纲	上实管理(上海)有限公司	董事长	2008年2月1日		是
汪正纲	上海光通信发展股份有限公司	董事长	2005年12月13日		否
汪正纲	上海通信技术中心	副董事长	2005年12月14日		否
徐晓冰	上实管理(上海)有限公司	总经理	2008年12月		是
季建忠	上实管理(上海)有	财务总监	2000年1月		是

	限公司				
刘向东	正大国际财务有限公司	执行董事、总经理	2002年10月1日		是
刘向东	中国石化上海石油化工股份有限公司	独立监事	2005年6月28日		否
刘向东	上海第一医药股份有限公司	独立董事	2006年2月10日		是
石良平	上工申贝(集团)股份有限公司	独立董事	2008年6月		是
石良平	上海新华传媒股份有限公司	独立董事	2007年6月		是
石良平	上实医药投资股份有限公司	独立董事	2007年5月	2010年5月	是
陈信元	上海友谊集团股份有限公司	独立董事	2003年5月		是
陈信元	上海石油化工股份有限公司	独立董事	2003年6月		是
周杰	上海实业控股有限公司	执行董事、常务行政总裁	2002年1月		是
周杰	上海实业(集团)有限公司	执行董事、常务副总裁	2007年11月		否
沈伟平	上海市农工商投资公司	总经理	2005年10月		否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

由股东大会授权公司董事会设立薪酬与考核委员会制定相关人员的考核标准并进行考核。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

公司按照实际情况并根据不同的职务和岗位以及工作业绩等因素确定高级管理人员的报酬。

3、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
赵柏礼	是
汪正纲	是
徐晓冰	是
季建忠	是
陈馥蓀	是
周杰	是
沈伟平	是

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
王佳芬	董事长	退休
陈宝金	董事	达能亚洲不再持有本公司股份
罗杰	董事	达能亚洲不再持有本公司股份

2008年4月28日,本公司2007年度股东大会选举季建忠先生、陈馥蓀先生、陆耀华先生为第三届董事会董事,任期至第三届董事会任期届满止。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	2,298	公司需承担费用的离退休职工人数	415
--------	-------	-----------------	-----

员工的结构如下:

1、专业构成情况

专业类别	人数
生产人员	739
销售人员	1,017
技术人员	210
财务人员	109
行政人员	23
其他人员	200

2、教育程度情况

教育类别	人数
专科以上学历人数	851

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内,公司严格执行《公司法》、《证券法》和中国证监会等监管机构有关法规和规章的要求,严格执行公司章程的规定,不断完善法人治理结构、规范公司运作。对照《上市公司治理准则》,公司董事会认为公司法人治理结构较为完善,与中国证监会有关文件要求不存在差异。

(1) 公司章程中明确规定全体股东,特别是中小股东享有平等的地位;公司股东大会的召集、召开和议事程序合法,确保所有股东能够行使股东权利。

(2) 控股股东行为规范,没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动;公司与控股股东在人员、资产、财务、业务和机构等方面做到“五独立”,公司董事会、监事会和经理层机构独立运作。

(3) 公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定选举公司董事、监事,董事会、监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。所有董事、监事勤勉尽责。

(4) 公司经理层依法贯彻股东大会、董事会的各项决议,勤勉尽责。

(5) 公司建立了企业绩效评价考核系统,经营者的收入与企业业绩挂钩,高级管理人员的聘任公开、透明,符合法律、法规的规定。

(6) 公司按照有关监管政策的要求,及时、准确、全面的履行信息披露义务,确保所有股东的知情权。

自2007年公司治理专项活动开展至今,公司认真落实中国证监会、上海证监局及上海证券交易所的各项文件精神,并按照监管机构的要求完成了组织学习、自查、公众评议、整改、现场检查、进一步整改等各阶段的工作。2008年度,根据中国证监会《关于公司治理专项活动公告的通知》及上海证监局《关于印发上海辖区上市公司监管专题工作会议讲话材料的通知》等文件的精神,公司进行了进一步的自查,自查结果表明,除尚未制定管理层股权激励计划外,其他均已整改完成。管理层股权激励工作正在相关层面酝酿过程中。公司董事长为此项工作的责任人,保持与董事和股东不间断地沟通,争取尽早制定合适的管理层股权激励计划。《公司治理专项活动整改情况》报告经2008年7月15日召开的董事会第十一次会议审议通过。详见2008年7月17日,《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告。

根据上海证监局上海辖区上市公司监管专题工作会议精神,在董事长牵头下,董秘办公室、财务部、审计部等部门,布置和开展了控股股东资金占用自查工作。通过本次自查表明母公司及控股子公

司不存在控股股东资金占用问题。《控股股东资金占用自查报告》经 2008 年 7 月 15 日召开的董事会第十一次会议审议通过。详见 2008 年 7 月 17 日,《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告。

(二) 独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)
刘向东	5	4	1	0
石良平	5	4	1	0
陈信元	5	5		0
傅鼎生	5	4	1	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内,公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

业务方面独立情况	本公司主要从事与乳制品、种公牛、饮料和食品相关的生产、销售和其他经营业务,公司的业务独立于控股股东。
人员方面独立情况	公司劳动人事及工资管理均由专业职能部门承担,完全独立于控股股东。公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等未在控股股东单位担任任何管理职务。
资产方面独立情况	公司对开展业务活动的主体经营性资产均拥有完整的所有权或使用权,没有被控股股东占用的情况。
机构方面独立情况	公司的职能部门独立运作,与控股股东的相关部门不存在上下级隶属关系。
财务方面独立情况	公司拥有独立的财务部门,建立了独立的财务核算体系。公司拥有独立的银行账户,独立纳税。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

公司根据《公司法》、《证券法》及其他有关法律、法规和公司《章程》的规定,根据公司实际情况,不断修订和完善公司《章程》,并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《监事会议事规则》、《董事长工作细则》、《总经理工作细则》。同时制定了《关联交易管理办法》、《募集资金管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等相关制度。迄今为止,公司在信息披露、股东大会、董事会、监事会运作等方面未出现违规情形。

公司按照各部门的职能建立了相关的控制制度和业务管理流程,并根据实际情况不断完善。公司建立的业务流程涉及生产管理、投资管理、财务管理、固定资产管理、内部审计、合同管理、人力资源管理、质量管理、信息披露管理、行政管理等日常经营的各方面。公司流程执行情况与员工的绩效考核挂钩,确保各项流程得到有效的实施。

公司坚决贯彻国家统一的财会制度,按照《会计法》、《企业会计准则》等有关规定制定《会计核算手册》。公司财务会计机构独立并有效运行,各岗位有合理的分工和相应的职责权限,坚持不相容职务相互分离,财务审批及会计记录职能分开。

为了加强对本公司、下属子公司及下属其他单位经济活动的审计监督,确保公司内部控制制度的健全和有效实施,公司设立了审计部,实行内部审计监督制度。审计部对内部控制制度、财务收支、财务预算、经济效益、经济责任、合资、合作公司及其他经济主体、投资项目进行审计。公司内部审计制度的设立,从制度上保障了公司内控制度的有效性。

公司内部控制制度比较完善、有效,保证公司在法律、法规规定的范围内正常经营,同时有效控制企业的经营风险。公司董事会和经营管理层将按照国家的各项规定,根据公司的实际情况不断完善内部控制制度,使其发挥更大的作用。

(五) 公司披露董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见

1、董事会对公司内部控制的自我评估报告全文:详见年报附件(一)。

公司建立了内部控制制度。

公司设立了名为审计部的内部控制检查监督部门。

公司内部控制检查监督部门定期向董事会提交内控检查监督工作报告。

2、审计机构未出具对公司内部控制的核实评价意见。

(六) 高级管理人员的考评及激励情况

为完善公司的激励、约束机制，充分调动公司高级管理人员持续的工作积极性，以制度创新和管理创新来保证公司稳定、持续、健康的发展，公司除建立对高管人员年度关键业绩指标（KPI）考核机制外，正在积极酝酿管理层激励计划，探索和实践管理层利益与企业长期发展目标有机结合的激励与约束机制。

(七) 公司披露了履行社会责任的报告：详见年报附件（二）。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2007 年度股东大会	2008 年 4 月 28 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2008 年 4 月 29 日

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

一、总体经营情况

2008 年度，公司经历了严峻的考验。席卷全球，波及国内的金融危机，使消费者需求下降，乳制品市场也受到一定程度的冲击；雪灾、地震等自然灾害使华南、华中等地区正常经营受到影响；9 月份的“三聚氰胺事件”使乳品行业遭遇了前所未有的危机，短期内，公司部分产品销量急剧下降。面对种种不利因素，公司在董事会的领导下，在全体员工的共同努力下，克服种种困难，力争把损失降到最低。

2008 年度公司实现营业收入 73.59 亿元，同比增长 13.44%（剔除 07 年商业零售后同口径比较）；归属于上市公司股东的净利润 -2.86 亿元，同比下降 234%。2008 年度影响公司业绩的主要因素是“三聚氰胺事件”。

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
	2008 年	2007 年		（%）
管理费用	462,540,730	281,300,817	181,239,913	64.43
投资收益	8,115,056	208,943,723	-200,828,667	-96.12
营业外收支	168,140,009	233,902,574	-65,762,565	-28.12
所得税费用	-51,985,500	72,431,022	-124,416,522	-171.77
净利润	-267,558,411	200,854,738	-468,413,149	-233.21
归属于母公司股东的利润	-285,994,374	212,880,608	-498,874,982	-234.34
少数股东损益	18,435,963	-12,025,870	30,461,833	-

注：变动的主要原因

1. 管理费用增加主要原因是本期存货报废损失。
2. 投资收益减少主要原因是去年出售可的便利店有限公司。
3. 营业外收支减少主要原因是收到达能日尔维公司的补偿款减少。

4. 所得税费用减少主要原因是本年度亏损。
 5. 净利润减少主要原因是"三聚氰胺事件"造成损失和费用的增加。
 6. 少数股东损益增加主要原因是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
	2008年	2007年		(%)
总资产	4,037,663,243	4,161,495,966	-123,832,723	-2.98
归属于母公司所有者权益	1,984,683,544	2,385,286,100	-400,602,556	-16.79
长期股权投资	15,883,992	7,908,736	7,975,256	100.84
递延所得税资产	128,403,553	84,001,035	44,402,518	52.86
应交税费	9,424,633	75,839,784	-66,415,151	-87.57
一年内到期的非流动负债	51,181,215	13,103,982	38,077,233	290.58

注：变动的主要原因

1. 递延所得税增加主要原因是可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损的增加。
2. 应交税费减少主要原因是应交企业所得税费用减少。
3. 一年内到期的非流动负债增加的主要原因是一年内到期长期借款增加。
4. 长期股权投资增加的主要原因是子公司投资内蒙古天和荷兰有限公司。

3) 现金流量分析

项目	金额(元)		增减额
	2008年	2007年	
经营活动产生的现金流量净额	166,156,861	309,262,524	-143,105,663
投资活动产生的现金流量净额	-202,374,559	-26,669,752	-175,704,807
筹资活动产生的现金流量净额	-94,565,174	-98,489,760	3,924,586

注：变动的主要原因

1. 经营活动产生的现金流量净额减少主要原因是期间费用支出增加。
2. 投资活动产生的现金流量净额减少主要原因是转让上海可的便利店有限公司收益的减少。
3. 筹资活动产生的现金流量净额增加主要原因是信用借款增加。

4) 主要供应商客户情况表

前5名供应商采购金额 71,297 万元 占采购比例 12.96%

前5名客户销售金额 73,963 万元 占销售比例 10%

三、公司主要控股公司情况

单位：万元

公司名称	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	7,940	-4,770
上海乳品四厂有限公司	制造	乳品加工、销售	4,452	23,195	10,907
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	54,865	-657
成都光明乳业有限公司	制造	乳品加工、销售	4,200	7,900	-1,950
光明乳业(涇阳)有限公司	制造	乳品加工、销售	2,000	8,920	643

北京光明健能乳业有限公司	制造	乳品加工、销售	11,959	27,038	-1,284
湖南光明乳品有限公司	制造	乳品加工、销售	2,500	4,575	-495
天津光明梦得乳品有限公司	制造	乳品加工、销售	1,500	20,981	3,541
武汉光明乳品有限公司	制造	乳品加工、销售	2,160	14,538	1,666
上海光明荷斯坦牧业有限公司	牧业	外购、自产鲜奶	10,000	58,218	-253
广州光明乳品有限公司	制造	乳品加工、销售	2,000	15,761	-149
上海光明奶酪黄油有限公司	制造	乳品加工、销售	2,000	17,312	1,323

四、报告期技术创新情况

报告期内，公司技术创新的两大要务是开发新品、降低成本。2008 年度，公司成功开发了“小小光明”、红枣牛奶、莫斯利安等多个产品，其中莫斯利安是国内首款无须冷藏的高端常温酸奶，此款酸奶的开发进一步巩固了公司在酸奶领域的领先优势。2008 年度，公司通过改进工艺、改良产品、创新包装等方式节约成本共计 2000 多万元，有效的提高了公司产品的竞争能力。2008 年度，公司下属各工厂实施的节能减排技改项目共 21 项，年节约费用约 500 多万元，有效节约能源，降低碳排放量。报告期内，公司获教育部科学进步奖一等奖 1 项，获中国轻工业联合会科学技术发明奖二等奖 1 项，获上海市职工技术创新成果二等奖 1 项，3 项市级成果通过验收，获得国际发明专利 1 项，新申请发明专利 14 项，发表论文 50 余篇，同时还获得上海市“工人先锋号”和“上海市第一批创新示范企业”荣誉称号。

五、对未来的展望

1、行业发展趋势

2009 年，宏观经济层面仍然存在许多不定因素，世界金融危机对实体经济的影响仍未见底，我国宏观经济政策将继续以扩大内需、保持经济稳步增长为第一要务。2009 年，乳制品行业在经历了“三聚氰胺事件”后面面临着规范行业运作，提升消费者信心，扩大乳制品需求的艰巨任务，而且受世界金融危机的影响，国际奶粉价格下降必将对国内乳业造成冲击。虽然乳制品行业面临种种困难，但是从长远看，国内乳制品需求上升的趋势未变，乳品行业仍然充满希望。

2、公司发展战略

2009 年度，公司将在董事会领导下，继续坚持“聚焦乳业、做强新鲜、突破常温、实现百亿”的战略目标，以市场恢复为第一要务，坚定区域发展和品类发展策略，坚持产品质量安全放在首位的方针，建设品牌资产，提升销售质量，严控各类费用，提高盈利能力，全年争取实现主营业务收入 82.64 亿元，利润总额 1.62 亿元，净资产回报率 5.8%。

3、资金需求及使用计划

为实现 2009 年经营目标，预计全年固定资产投资及技术改造费用约 1.6 亿元，重点支持奶源基地建设、增加产能、技术改造、降低成本、研发新品、提高质量和环保标准、提高劳动生产率、建设销售网络等项目。

4、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。2009 年度，提升消费者信心，扩大乳制品需求仍是乳业的第一要务。相关管理部门、行业协会正在酝酿各项规范运作、提升产品质量的规章制度，所以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：是

2008 年度公司制定的经营计划为：全年争取实现乳品主营业务收入 76.68 亿元，利润总额 1.62 亿元；净资产回报率 6.2%。2008 年度经审计的实际经营情况如下：2008 年度公司实现主营业务收入 71.99 亿元，利润总额-3.20 亿元，净资产回报率-14%，造成差异的主要原因是：2008 年 9 月份的“三聚氰胺事件”给公司造成重大损失。

分行业分地区

1、主营业务分行业情况表

单位：元 币种：人民币

分行业	2008 年			2007 年			营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)			
商业零售	-	-	-	1,616,056,179	1,296,034,150	19.8	-	-	-
乳制品等	7,199,283,902	4,801,044,962	33.31	6,398,565,868	4,217,084,019	34.09	12.51	13.85	减少 0.78 个百分点
合计	7,199,283,902	4,801,044,962	33.31	8,014,622,047	5,513,118,169	31.21	-10.17	-12.92	增加 2.1 个百分点

分产品	2008 年			2007 年			营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)			
乳制品	6,945,888,412	4,610,376,698	33.62	6,158,205,007	4,021,468,241	34.70	12.79	14.64	减少 1.08 个百分点
其他	253,395,490	190,668,264	24.75	240,360,861	195,615,778	18.62	5.42	-2.53	增加 6.13 个百分点
合计	7,199,283,902	4,801,044,962	33.31	6,398,565,868	4,217,084,019	34.09	12.51	13.85	减少 0.78 个百分点

2、主营业务分地区情况

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	244,963	21.09
外地	474,965	8.55

合计	719,928	12.51
----	---------	-------

与公允价值计量相关的项目
公司不存在与公允价值计量相关的项目。

1、持有外币金融资产、金融负债情况

公司未持有外币金融资产、金融负债情况。

2、对公司未来发展的展望

(1) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度
乳品八厂长效酸奶项目	4,679	至本报告期末实际已投入 4,103 万元。

(三) 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第三届董事会第九次会议	2008年3月21日	审议通过了《2007年度总经理工作报告》、《2007年度董事会工作报告(含独立董事述职报告)》、《2007年度报告及报告摘要(附审计报告)》、《2007年度财务决算及2008年度财务预算报告》、《2007年度利润分配预案》、《关于调整2007年期初资产负债表相关项目及金额的议案》、《关于投资内蒙古包头市生产基地的议案》、《2008年度日常关联交易预计的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于修改董事会议事规则的议案》、《独立董事年报工作制度》、《关于修改董事会审计委员会实施细则的议案》、《关于召开2007年	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2008年3月25日

		度股东大会年会的议案》、《关于选举本届董事会董事长的议案》、《关于调整董事会战略委员会委员、主任委员的议案》、《关于补选本届董事会董事的议案》等十六项议案。		
第三届董事会第十次会议	2008 年 4 月 28 日	审议通过了《2008 年第一季度报告及报告摘要》。	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2008 年 4 月 30 日
第三届董事会第十一次会议	2008 年 7 月 15 日	审议通过了《公司治理专项活动整改情况》及《控股股东资金占用自查报告》。	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2008 年 7 月 17 日
第三届董事会第十二次会议	2008 年 8 月 25 日	审议通过了《2008 年半年度报告及报告摘要》、《2008 年半年度内部控制自我评估报告》、《关于向四川地震灾区捐赠的议案》等三项议案。	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2008 年 8 月 27 日
第三届董事会第十三次会议	2008 年 10 月 30 日	审议通过《2008 年第三季度报告及报告摘要》、《关于调整董事会审计委员会委员的议案》、《关于加强和保证诚信经营及产品质量安全的意见》等三项议案。	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2008 年 10 月 31 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

公司 2007 年度股东大会审议通过如下利润分配方案：2007 年度实现税后利润 212,880,608 元（已经审计），公司提取法定公积金（10%）计 16,263,926 元；当年产生的净利润可分配额 196,616,682 元；加上年度未分配利润 485,639,069 元；可供股东分配的利润共为 682,255,751 元。2007 年度股东大会决定每股派现金红利 0.11 元（含税），共计 114,608,182 元，其余 567,647,569 元结转下一年度。上述利润分配方案已于 2008 年 6 月 13 日实施，红利发放日为 2008 年 6 月 18 日。《关于 2007 年度分红派息实施公告》刊登于 2008 年 6 月 5 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

2008 年度，审计委员会依据《董事会审计委员会实施细则》开展工作，认真履行职责。具体工作如下：

一、审计委员会会议召开情况

2008 年 3 月 14 日，第三届董事会审计委员会召开第二次会议，会议听取了公司财务总监对编制 2007 年度报告的情况汇报，德勤华永会计师事务所有限公司介绍了 2007 年度审计情况，公司内审负责人汇报了内部控制制度情况。会议同时审核通过了《2007 年度报告及报告摘要（附审计报告）》、《2007 年度财务决算及 2008 年度财务预算报告》、《2007 年度利润分配预案》、《2008 年度日常关联交易预计的议案》、《独立董事年报工作制度》、《关于修改董事会审计委员会实施细则的议案》、《2007 年度审计工作总结及续聘会计师事务所的议案》、《董事会审计委员会 2007 年度履职报告》、《关于调整 2007 年期初资产负债表相关项目及金额的议案》等九项议案，并提交公司董事会审议。

2008 年 8 月 15 日，第三届董事会审计委员会召开第三次会议，审核通过了《2008 年半年度报告及报告摘要》、《2008 年半年度内部控制自我评估报告》，会上还讨论了德勤华永会计师事务所提交的《2008 年度审计服务计划》。

2008 年 10 月 24 日，第三届董事会审计委员会召开第四次会议，审核通过了《2008 年第三季度报告及报告摘要》，并讨论了“三聚氰胺事件”对公司损失的确认情况。

二、2008 年度内控制度相关工作

2008 年度，审计委员会在公司审计部的配合下，检查了公司的内控制度及其执行情况，针对公司内控制度现状提出意见和建议。根据上海证监局的要求，审计委员会认真审核了公司《2008 年上半年度内部控制检查监督工作报告》及《2008 年半年度内部控制自我评估报告》，并提交董事会审议。

三、2008 年度年报相关工作

审计委员会高度重视公司 2008 年度的审计工作，2008 年 8 月，在听取了德勤华永会计师事务所有限公司、公司财务部、董秘办、审计部汇报后确定了 2008 年度审计工作进程。2009 年 2 月，审计委员会对公司财务部门提供的 2008 年度未经审计的财务报告出具了审阅意见。在年审过程中，审计委员会发函督促德勤华永会计师事务所有限公司按照约定的时间完成年度财务报告的审计工作。在出具初步审计意见后，提交董事会审议前，审计委员会召开专题会议对年度财务审计报告进行审核，并形成书面决议提交董事会审议。

四、审计委员会对年审工作的意见

德勤华永会计师事务所有限公司完成了对公司 2008 年度财务报告的审计工作，并就 2008 年度控股股东及其他关联方资金占用情况出具了专项说明。德勤华永会计师事务所有限公司委派的注册会计师及项目团队工作细致、认真，出具的审计意见客观公正，能够真实准确地反映公司 2008 年度的整体经营情况。

五、续聘会计师事务所

鉴于德勤华永会计师事务所有限公司项目团队认真的工作态度和较高的专业技能，以及公司与其 10 多年来的合作经验和对相互业务情况的了解，审计委员会建议续聘德勤华永会计师事务所有限公司为公司 2009 年度的外部审计机构。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

2008 年度，薪酬与考核委员会依据《董事会薪酬与考核委员会实施细则》开展工作。

2008 年 2 月 19 日，第三届董事会薪酬与考核委员会召开第二次会议，讨论并审议通过了对公司董事长、总经理 2007 年度绩效考核意见。

2008 年 3 月 21 日，薪酬与考核委员会委员对公司提供的 2007 年度报告中需要披露的公司董事、监事和高级管理人员 2007 年度内的薪酬情况进行了审核。该薪酬情况真实准确地反映了 2007 年度内在公司领取报酬的每一位董事、监事及高级管理人员的税前报酬，薪酬与考核委员会对该事项对外披露无异议。

2008 年 6 月 30 日，第三届董事会薪酬与考核委员会召开第三次会议，讨论确定了 08 年度总经理绩效考核协议书。

2008 年下半年，股东之间的股份收购完成后，在主要股东的推动下，薪酬与考核委员会便积极推进管理层股权激励事项，年内完成了中介机构的遴选聘请、尽职调查等前期工作。目前，此项工作正在积极推进中。

2009 年 3 月 27 日，薪酬与考核委员会委员对公司提供的 2008 年度报告中需要披露的公司董事、监事和高级管理人员 2008 年度内的薪酬情况进行了审核。薪酬委员会委员一致认为该薪酬情况真实准确地反映了 2008 年度内在公司领取报酬的每一位董事、监事及高级管理人员的税前报酬，薪酬与考核委员会对该事项对外披露无异议。

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

2009 年 3 月 27 日，本公司第三届董事会第十五次会议审议通过了《2008 年度利润分配预案》。本公司 2008 年度税后净利润为 -285,994,374 元(已经审计)。2008 年末未分配利润递减为 281,653,195 元(已经审计)。鉴于本公司 2008 年度亏损及 2009 年度的资金需求，建议公司 2008 年度不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

(六) 公司前三年分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额(含税)	分红年度的净利润	比率(%)
2005	104,189,256	224,065,025	46
2006	104,189,256	160,582,461	65
2007	114,608,182	212,880,608	54

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

监事会会议召开情况	监事会会议议题内容
2008 年 3 月 21 日，公司召开第三届监事会第四次会议	审议通过了《2007 年度监事会工作报告》、《2007 年度报告及报告摘要（附审计报告）》两项议案，通报了《2007 年度财务决算及 2008 年度财务预算报告》、《2007 年度利润分配预案》、《关于调整 2007 年期初资产负债表相关项目及金额的议案》、《关于投资内蒙古包头市生产基地的议案》、《2008 年度日常关联交易预计的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于修改董事会议事规则的议案》、《独立董事年报工作制度》、《关于修改董事会审计委员会实施细则的议案》、《关于选举本届董事会董事长的议案》、《关于调整董事会战略委员会委员、主任委员的议案》、《关于补选本届董事会董事的议案》等议案。
2008 年 4 月 28 日，公司召开第三届监事会第五次会议	审议通过了《2008 年第一季度报告及报告摘要》。
2008 年 8 月 25 日，公司召开第三届监事会第六次会议	审议通过了《2008 年半年度报告及报告摘要》，通报了《2008 年半年度内部控制自我评估报告》、《关于向四川地震灾区捐赠的议案》等两项议案。
2008 年 10 月 28 日，公司召开第三届监事会第七次会议	审议通过了《2008 年第三季度报告》。

(二) 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。

(三) 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 2008 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。

(四) 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。

(五) 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。

(六) 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。

(七) 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

2008 年 9 月“三聚氰胺事件”引发的危机使整个乳制品行业面临困境，对公司也造成了相当大的影响，直接导致公司利润实现与年初制定的经营计划存在较大差异。“三聚氰胺事件”的经验和教训使人刻骨铭心，公司应该吸取教训，认真梳理奶源管理系统、加大奶源监控力度，从源头上杜绝三聚氰胺。从长期看，公司在日常经营中要加强和重视供应链建设，改善和加强产品质量安全管理体系，

正确认识质量同规模与效益之间的关系，必须在确保产品质量安全万无一失的前提下，做大公司规模、做出公司效益。2009 年，希望公司以安心奶源作为核心竞争力建设的抓手，力争取得新的突破。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

报告期内卖出申购新股取得的投资收益金额为 1,914,800 元。

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)
牛奶集团下属牧场	母公司的控股子公司	购买商品	生奶采购	市场价格	223,780,403	11.13
上海东海乳品有限公司	其他	购买商品	生奶采购	市场价格	12,166,267	0.6
东方先导糖酒有限公司	其他	购买商品	采购糖	市场价格	45,242,761	79.47
光明食品集团下属公司	其他	销售商品	销售乳制品	市场价格	336,777,435	4.83
牛奶集团下属牧场	母公司的控股子公司	销售商品	销售饲料、冻精、兽药及牧业设备	市场价格	10,246,394	4.46

该业务为公司日常业务，有关交易条件遵循市场化原则，是公平合理的，不存在损害公司与公司股东利益的情况

(六) 重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象	发生日期 (协议 签署日)	担保金额	担保 类型	担保期限	是否 履行 完毕	是否 为关 联方 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		
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计				0		
报告期末对子公司担保余额合计				10,000.02		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额				10,000.02		
担保总额占公司净资产的比例				5.04%		
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		

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

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

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>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</p>	严格履行承诺

	<p>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	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。	严格履行承诺
其他对公司中小股东所作承诺	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。	严格履行承诺

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	否
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	不超过 200 万元人民币
境内会计师事务所审计年限	13 年

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
关于股东间协议转让股份进展情况的公告	《中国证券报》D23 版、《上海证券报》D11 版、《证券时报》C36 版	2008 年 1 月 29 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
第三届董事会第九次会议决议公告暨召开 2007 年年度股东大会的通知	《中国证券报》D47 版、《上海证券报》D32 版、《证券时报》C11 版	2008 年 3 月 25 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
第三届监事会第四次会议决议公告	《中国证券报》D47 版、《上海证券报》D32 版、《证券时报》C11 版	2008 年 3 月 25 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
关于 2008 年度日	《中国证券报》D47 版	2008 年 3 月	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com

常关联交易预计的公告	版、《上海证券报》D32 版、《证券时报》C11 版	25 日	
2007 年度报告	《中国证券报》D47 版、《上海证券报》D32 版、《证券时报》C11 版	2008 年 3 月 25 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
关于提高部分纯牛奶价格的申请获得同意的公告	《中国证券报》D195 版、《上海证券报》D163 版、《证券时报》A6 版	2008 年 3 月 28 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
关于股东间协议转让股份获得核准豁免要约收购义务批复的公告	《中国证券报》A19 版、《上海证券报》37 版、《证券时报》C9 版	2008 年 3 月 29 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
关于董事辞职的公告	《中国证券报》C49 版、《上海证券报》57 版、《证券时报》A9 版	2008 年 4 月 12 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
关于增加 2007 年度股东大会提案的补充通知	《中国证券报》B7 版、《上海证券报》D16 版、《证券时报》C11 版	2008 年 4 月 17 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
2007 年度股东大会决议公告	《中国证券报》D84 版、《上海证券报》D121 版、《证券时报》C47 版	2008 年 4 月 29 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
2008 年第一季度报告	《中国证券报》D18 版、《上海证券报》D80 版、《证券时报》C144 版	2008 年 4 月 30 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
2007 年度分红派息实施公告	《中国证券报》D7 版、《上海证券报》D21 版、《证券时报》B19 版	2008 年 6 月 5 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
关于股东间协议转让股份进展情况的公告	《中国证券报》B6 版、《上海证券报》D8 版、《证券时报》B7 版	2008 年 6 月 12 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
第三届董事第十一次会议决议公告	《中国证券报》D3 版、《上海证券报》C8 版、《证券时报》B11 版	2008 年 7 月 17 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
第三届董事会第十二次会议决议公告	《中国证券报》D99 版、《上海证券报》C49 版、《证券时报》D14 版	2008 年 8 月 27 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
2008 半年度报告	《中国证券报》D99 版、《上海证券报》C49 版、《证券时报》D14 版	2008 年 8 月 27 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
光明乳业股份有限公司公告	《中国证券报》A18 版、《上海证券报》封	2008 年 9 月 18 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com

	16 版、《证券时报》D1 版		
光明乳业股份有限公司公告	《中国证券报》C3 版、《上海证券报》24 版、《证券时报》B10 版	2008 年 9 月 20 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
关于股东间协议转让股份进展情况公告	《中国证券报》C11 版、《上海证券报》C14 版、《证券时报》C12 版	2008 年 9 月 23 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
关于控股股东增持本公司股份的公告	《中国证券报》C6 版、《上海证券报》C14 版、《证券时报》B10 版	2008 年 9 月 24 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
第三届董事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》D15 版、《上海证券报》C25 版、《证券时报》D3 版	2008 年 10 月 30 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
2008 年度业绩预亏公告	《中国证券报》D15、《上海证券报》C25 版、《证券时报》D3 版	2008 年 10 月 30 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
2008 年第三季度报告	《中国证券报》D15 版、《上海证券报》C25 版、《证券时报》D3 版	2008 年 10 月 30 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com

十一、财务报告

公司年度财务报告已经注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

- (一) 审计报告（附后）
- (二) 财务报表（附后）
- (三) 财务报表附注（附后）

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并签章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：赵柏礼
光明乳业股份有限公司
2009 年 3 月 27 日

附件一
关于公司内部控制的自我评估报告

附件二
2008 年度履行社会责任的报告

(一) 审计报告

审计报告

德师报(审)字(09)第 P0261 号

光明乳业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的光明乳业股份有限公司(以下简称“光明乳业”)的财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2008 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是光明乳业管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，光明乳业财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了光明乳业 2008 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2008 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司

中国·上海

中国注册会计师

吴晓辉、许育菽

2009 年 3 月 27 日

(二) 财务报表
公司及合并资产负债表
2008年12月31日

单位：人民币元

	附注七	合并		公司	
		年末数	年初数	年末数	年初数
资产					
流动资产					
货币资金	1	700,889,809	831,223,656	440,950,182	578,881,506
应收票据		3,111,860	1,621,156	-	-
应收账款	2	536,628,577	569,026,666	678,374,656	650,799,897
预付款项	3	92,513,207	124,242,110	12,495,096	71,806,126
应收股利	4	1,225,000	-	3,069,657	1,844,657
其他应收款	5	42,852,159	64,728,067	541,839,751	550,769,114
存货	6	607,353,545	555,763,813	205,707,547	140,691,695
流动资产合计		<u>1,984,574,157</u>	<u>2,146,605,468</u>	<u>1,882,436,889</u>	<u>1,994,792,995</u>
非流动资产					
长期股权投资	7	15,883,992	7,908,736	708,516,555	745,108,270
投资性房地产	8	1,470,620	1,488,640	567,318	585,338
固定资产	9	1,553,052,432	1,557,141,216	461,283,864	497,455,489
在建工程	10	80,481,186	106,159,971	50,931,717	21,299,715
生产性生物资产	11	100,771,305	80,608,700	-	-
无形资产	12	118,636,678	119,739,376	38,741,125	40,765,544
商誉	13	54,389,320	57,842,824	-	-
递延所得税资产	14	128,403,553	84,001,035	207,767,078	145,456,422
非流动资产合计		<u>2,053,089,086</u>	<u>2,014,890,498</u>	<u>1,467,807,657</u>	<u>1,450,670,778</u>
资产总计		<u>4,037,663,243</u>	<u>4,161,495,966</u>	<u>3,350,244,546</u>	<u>3,445,463,773</u>

(续)

光明乳业股份有限公司

公司及合并资产负债表（续）
2008年12月31日

单位：人民币元

	附注七	合并		公司	
		年末数	年初数	年末数	年初数
负债及股东权益					
流动负债					
短期借款	17	247,000,000	183,000,000	-	-
应付票据	18	449,025	1,931,138	-	-
应付账款	19	695,664,379	567,532,694	977,262,155	939,269,705
预收款项	20	229,262,226	215,632,714	139,462,555	147,770,741
应付职工薪酬	21	85,924,769	70,427,018	38,819,488	29,281,160
应交税费	22	9,424,633	75,839,784	47,556,688	81,377,543
应付利息		699,731	683,422	-	-
其他应付款	23	483,448,637	379,993,333	524,504,523	426,197,281
一年内到期的非流动负债	24	51,181,215	13,103,982	7,553,160	7,722,840
流动负债合计		1,803,054,615	1,508,144,085	1,735,158,569	1,631,619,270
非流动负债					
长期借款	25	108,046,075	161,706,396	11,538,775	13,156,196
长期应付款	26	1,022,500	1,022,500	-	-
专项应付款	27	700,000	1,050,000	700,000	1,050,000
其他非流动负债	28	45,367,111	22,979,504	7,116,570	5,240,570
非流动负债合计		155,135,686	186,758,400	19,355,345	19,446,766
负债合计		1,958,190,301	1,694,902,485	1,754,513,914	1,651,066,036
股东权益					
股本	29	1,041,892,560	1,041,892,560	1,041,892,560	1,041,892,560
资本公积	30	426,719,880	426,719,880	403,217,562	403,217,562
盈余公积	31	234,417,909	234,417,909	234,417,909	234,417,909
未分配利润	32	281,653,195	682,255,751	(83,797,399)	114,869,706
归属于母公司股东权益合计		1,984,683,544	2,385,286,100	1,595,730,632	1,794,397,737
少数股东权益	33	94,789,398	81,307,381	-	-
股东权益合计		2,079,472,942	2,466,593,481	1,595,730,632	1,794,397,737
负债和股东权益总计		4,037,663,243	4,161,495,966	3,350,244,546	3,445,463,773

附注为财务报表的组成部分

第3页至第86页的财务报表由下列负责人签署：

_____ 赵柏礼 _____ 董宗泊 _____ 姚第兴 _____
 企业负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

光明乳业股份有限公司

公司及合并利润表
2008年12月31日止年度

单位：人民币元

	附注七	合并		公司	
		本年累计数	上年累计数	本年累计数	上年累计数
一、营业收入	34	7,358,544,348	8,206,011,404	5,409,165,814	4,642,243,495
减：营业成本	35	4,956,471,410	5,601,069,254	4,241,145,164	3,489,936,165
营业税金及附加	36	21,180,045	28,628,886	225,095	175,585
销售费用		2,318,096,686	2,389,388,256	1,325,446,570	1,179,696,651
管理费用		462,540,730	281,300,817	139,135,423	118,460,374
财务费用	37	16,386,030	13,709,822	(5,657,388)	(1,359,228)
资产减值损失	38	79,668,423	61,474,906	355,758,172	161,592,790
加：投资收益	39	8,115,056	208,943,723	328,267,163	234,815,643
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,200,256	1,502,588	1,340,620	1,502,588
二、营业利润		(487,683,920)	39,383,186	(318,620,059)	(71,443,199)
加：营业外收入	40	193,020,192	271,400,977	161,227,253	236,640,922
减：营业外支出	41	24,880,183	37,498,403	9,241,390	2,043,453
其中：非流动资产处置损失		13,766,057	26,049,932	2,462,357	247,190
三、利润总额		(319,543,911)	273,285,760	(166,634,196)	163,154,270
减：所得税费用	42	(51,985,500)	72,431,022	(82,575,273)	515,002
四、净利润		(267,558,411)	200,854,738	(84,058,923)	162,639,268
归属于母公司股东的净利润		(285,994,374)	212,880,608	(84,058,923)	162,639,268
少数股东损益		18,435,963	(12,025,870)	-	-
五、每股收益(亏损)					
(一) 基本每股收益(亏损)	44	(0.27)	0.20		
(二) 稀释每股收益(亏损)		不适用	不适用		

附注为财务报表的组成部分

公司及合并现金流量表
2008年12月31日止年度

单位：人民币元

	附注七	合并		公司	
		本年累计数	上年累计数	本年累计数	上年累计数
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		8,513,715,887	9,296,660,776	6,033,844,715	5,393,591,538
收到的税费返还		887,663	22,736,280	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	48	187,169,497	258,251,313	161,522,325	384,370,399
经营活动现金流入小计		8,701,773,047	9,577,648,369	6,195,367,040	5,777,961,937
购买商品、接受劳务支付的现金		5,502,714,191	5,881,101,784	4,724,044,601	3,972,555,175
支付给职工以及为职工支付的现金		469,892,213	522,073,979	200,555,052	172,896,807
支付的各项税费		462,814,007	399,254,274	214,729,150	190,180,619
支付的其他与经营活动有关的现金	48	2,100,195,775	2,465,955,808	1,331,758,472	1,137,321,152
经营活动现金流出小计		8,535,616,186	9,268,385,845	6,471,087,275	5,472,953,753
经营活动产生的现金流量净额		166,156,861	309,262,524	(275,720,235)	305,008,184
二、投资活动产生的现金流量					
出售子公司收到的现金		-	211,022,874	-	226,800,000
收回投资收到的现金		4,538,810	38,127,590	4,538,810	33,671,910
取得投资收益收到的现金		1,914,800	31,451,421	326,926,543	55,791,548
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		32,293,574	40,124,546	5,888,719	1,642,207
收到其他与投资活动有关的现金	49	34,835,529	9,000,524	3,457,000	5,518,458
投资活动现金流入小计		73,582,713	329,726,955	340,811,072	323,424,123
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		267,368,462	307,769,785	79,218,509	106,093,257
投资支付的现金		7,538,810	35,471,910	4,538,810	190,444,093
支付其他与投资活动有关的现金		1,050,000	-	1,050,000	-
购买少数股东股权支付的现金		-	13,155,012	-	-
投资活动现金流出小计		275,957,272	356,396,707	84,807,319	296,537,350
投资活动产生的现金流量净额		(202,374,559)	(26,669,752)	256,003,753	26,886,773

(续)

光明乳业股份有限公司

公司及合并现金流量表(续)
2008年12月31日止年度

单位：人民币元

	附注七	合并		公司	
		本年累计数	上年累计数	本年累计数	上年累计数
三、筹资活动产生的现金流量					
取得借款收到的现金		287,000,000	205,133,897	-	-
筹资活动现金流入小计		287,000,000	205,133,897	-	-
偿还债务所支付的现金		240,673,117	174,940,995	3,606,660	7,413,784
分配股利、利润和偿付利息支付的现金		140,443,032	128,682,662	114,608,182	104,189,256
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,912,840	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		449,025	-	-	-
筹资活动现金流出小计		381,565,174	303,623,657	118,214,842	111,603,040
筹资活动产生的现金流量净额		(94,565,174)	(98,489,760)	(118,214,842)	(111,603,040)
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		(130,782,872)	184,103,012	(137,931,324)	220,291,917
加：期初现金及现金等价物余额	46	831,223,656	647,120,644	578,881,506	358,589,589
六、期末现金及现金等价物余额	46	700,440,784	831,223,656	440,950,182	578,881,506

附注为财务报表的组成部分

公司及合并股东权益变动表
2008年12月31日止年度

	合并							公司				
	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元	归属于母公司 股东权益 人民币元	少数 股东权益 人民币元	股东权益合计 人民币元	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元	股东权益合计 人民币元
一、2008年1月1日余额	1,041,892,560	426,719,880	234,417,909	682,255,751	2,385,286,100	81,307,381	2,466,593,481	1,041,892,560	403,217,562	234,417,909	114,869,706	1,794,397,737
二、本年增减变动金额												
(一)净利润	-	-	-	(285,994,374)	(285,994,374)	18,435,963	(267,558,411)	-	-	-	(84,058,923)	(84,058,923)
(二)利润分配												
1.对股东的分配	-	-	-	(114,608,182)	(114,608,182)	(4,953,946)	(119,562,128)	-	-	-	(114,608,182)	(114,608,182)
	-	-	-	(400,602,556)	(400,602,556)	13,482,017	(387,120,539)	-	-	-	(198,667,105)	(198,667,105)
三、2008年12月31日余额	<u>1,041,892,560</u>	<u>426,719,880</u>	<u>234,417,909</u>	<u>281,653,195</u>	<u>1,984,683,544</u>	<u>94,789,398</u>	<u>2,079,472,942</u>	<u>1,041,892,560</u>	<u>403,217,562</u>	<u>234,417,909</u>	<u>(83,797,399)</u>	<u>1,595,730,632</u>

(续)

光明乳业股份有限公司

公司及合并股东权益变动表（续）

2008年12月31日止年度

	合并						公司					
	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元	归属于母公司 股东权益 人民币元	少数 股东权益 人民币元	股东权益合计 人民币元	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	未分配利润 人民币元	股东权益合计 人民币元
一、2006年12月31日余额	1,041,892,560	426,719,880	389,803,652	314,079,031	2,172,495,123	121,916,067	2,294,411,190	1,041,892,560	435,099,864	259,819,866	447,676,567	2,184,488,857
会计政策变更	-	-	(171,649,669)	275,749,294	104,099,625	824,506	104,924,131	-	(31,882,302)	(41,665,883)	(374,992,947)	(448,541,132)
二、2007年1月1日余额	1,041,892,560	426,719,880	218,153,983	589,828,325	2,276,594,748	122,740,573	2,399,335,321	1,041,892,560	403,217,562	218,153,983	72,683,620	1,735,947,725
三、本年增减变动金额												
(一)净利润	-	-	-	212,880,608	212,880,608	(12,025,870)	200,854,738	-	-	-	162,639,268	162,639,268
(二)所有者投入和减少资本												
1.其他—股份出售	-	-	-	-	-	(23,666,866)	(23,666,866)	-	-	-	-	-
(一)和(二)小计	-	-	-	212,880,608	212,880,608	(35,692,736)	177,187,872	-	-	-	162,639,268	162,639,268
(三)利润分配												
1.提取盈余公积	-	-	16,263,926	(16,263,926)	-	-	-	-	-	16,263,926	(16,263,926)	-
2.对股东的分配	-	-	-	(104,189,256)	(104,189,256)	(5,740,456)	(109,929,712)	-	-	-	(104,189,256)	(104,189,256)
四、2007年12月31日余额	1,041,892,560	426,719,880	234,417,909	682,255,751	2,385,286,100	81,307,381	2,466,593,481	1,041,892,560	403,217,562	234,417,909	114,869,706	1,794,397,737

一、 基本情况

光明乳业股份有限公司(以下简称“公司”)是由上实食品控股有限公司(“上实食品”)、上海牛奶(集团)有限公司(“牛奶集团”)、上海国有资产经营有限公司、大众交通(集团)股份有限公司(“大众交通”)、东方希望集团有限公司(“东方希望”)和 Danone Asia Pte. Ltd.(“达能亚洲”)等发起人在上海光明乳业有限公司基础上,于2000年11月17日整体变更设立的股份有限公司。公司于2002年8月14日向社会公众发行了每股面值1元的人民币普通股1.5亿股,并于2002年8月28日在上海证券交易所上市交易。公司股本总计为651,182,850股,其中发起人股份501,182,850股,占股份总额的76.96%;上市流通股份150,000,000股,占股份总额23.04%。

经第二届董事会第二次会议及2003年度股东大会决议,公司以2003年12月底的股份总额为基数,以资本公积向全体股东每10股转增6股。本次资本公积转增股本后,公司股份从651,182,850股增至1,041,892,560股。

2007年10月15日,达能亚洲、牛奶集团及上实食品三方签订《股权转让协议》,三方约定达能亚洲向牛奶集团转让104,241,351股,向上实食品转让104,241,350股,共计208,482,701股,占总股本的20.01%。2008年1月28日,该股权交易获商务部《商务部关于同意光明乳业股份有限公司股权转让的批复》(商资批[2007]2130号)批准。该转让交易已分别于2008年6月和9月办妥过户登记手续。

2008年9月23日,公司第一大股东牛奶集团通过以二级市场买入的方式增持公司1,000,000股。

公司及其子公司(以下简称“本集团”)从事生产、开发及销售乳制品和饲料业务。

二、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合2006年2月15日发布的企业会计准则(以下简称“新会计准则”)的要求,真实、完整地反映了本公司于2008年12月31日的公司及合并财务状况以及2008年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

三、 重要会计政策和会计估计

下列重要会计政策和会计估计系根据新会计准则厘定。

1. 会计年度

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

人民币为本集团经营所处的主要经济环境中的货币，本集团以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4. 现金等价物

现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5. 外币业务折算

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或股东权益。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

6. 金融工具的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

7. 金融资产的确认及计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

7.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售或回购；(2)属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

7. 金融资产的确认及计量 - 续

7.2 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

7.3 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

7.4 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，直接计入股东权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），应包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不应包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

8.1 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

8. 金融资产减值 - 续

8.2 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回计入权益，可供出售债务工具的减值损失计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

9. 金融资产的终止确认

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

10. 存货

本集团的存货主要包括原材料和产成品等。按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

存货发出时，先按照计划成本进行核算，月末将成本差异予以分摊，将计划成本调整为实际成本。

周转材料为能够多次使用、逐渐转移其价值但仍保持原有形态但未确认为固定资产的材料，包括包装物和低值易耗品等，周转材料采用一次转销法进行摊销。

存货盘存制度为永续盘存制。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

11. 存货跌价准备

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

12. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本集团持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

13. 长期股权投资

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。除企业合并形成的长期股权投资外的其他长期投资，按成本进行初始计量。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

13. 长期股权投资 - 续

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

13.1 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，当期投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回，冲减投资的账面价值。

13.2 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号—资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于首执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计 - 续

13. 长期股权投资 - 续

13.3. 收购少数股权

对于 2008 年 8 月 7 日前发生的购买子公司少数股权，因购买少数股权增加的长期股权投资成本，与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司在交易日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，在合并资产负债表中作为商誉列示。因购买少数股权新增加的长期股权投资成本，与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，除确认为商誉的部分以外，调整资本公积中的资本溢价，资本溢价的余额不足冲减的，调整留存收益。

对于 2008 年 8 月 7 日及以后发生的购买子公司少数股权，在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

13.4 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

14. 固定资产及折旧

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产按成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	预计净残值率	使用寿命	年折旧率
房屋建筑物	3-10%	20 年	4.5-4.85%
机器设备	3-10%	10 年	9-9.7%
电子设备、器具及家具	3-10%	5 年	18-19.4%
运输设备	3-10%	5 年	18-19.4%
租入固定资产改良支出	-	剩余租赁期与尚可使用年限孰短	

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值，除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

三、重要会计政策和会计估计 - 续

14. 固定资产及折旧 - 续

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

16. 生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，主要包括产畜和幼畜。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。幼畜自达到预定生产经营目的后转为产畜。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。产畜的使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

<u>类别</u>	<u>使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
产畜	5-6 年	20-28%	12-16%

本集团至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

如果生产性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定；若生产性生物资产改变用途作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

17. 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他无形项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产摊销政策进行摊销。

18. 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

19. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

20. 资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、投资性房地产、固定资产、生产性生物资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到相关的资产组，难以分摊到相关的资产组的，分摊到相关的资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

21. 金融负债

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

21.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

21.2 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

22. 职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

23. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：(1)该义务是本集团承担的现时义务；(2)履行该义务很可能导致经济利益流出；(3)该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

24. 金融资产与金融负债的抵消

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

25. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。回购自身权益工具支付的对价和交易费用减少所有者权益。发行、回购、出售或注销权益工具时，不确认利得或损失。

本集团对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少所有者权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

26. 收入确认

26.1 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

26.2 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：(1)收入的金额能够可靠地计量；(2)相关的经济利益很可能流入企业；(3)交易的完工程度能够可靠地确定；(4)交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

26.3 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

26.4 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

27. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

28. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

29. 所得税

29.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

29.2 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

29. 所得税 - 续

29.3 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除与直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

29.4. 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵消后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

30. 企业合并

企业合并指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

本集团在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债。合并日或购买日为实际取得对被合并方或被购买方控制权的日期，即被合并方或被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本集团的日期。

30.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日的被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

30. 企业合并 - 续

30.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

31. 租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

31.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

31.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

三、 重要会计政策和会计估计 - 续

32. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

本集团将取得或失去对子公司控制权的日期作为购买日和处置日。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，如果公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且有能力予以弥补的，冲减少数股东权益，否则冲减归属于本集团母公司股东权益。该子公司以后期间实现的利润，在弥补了本集团母公司承担的属于少数股东的损失之前，全部归属于本集团母公司的股东权益。

33. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

四、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

- 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很有可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

商誉减值

在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并需对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。

2008年12月31日商誉的账面价值为人民币54,389,320元。相关减值准备的详细说明见附注七、13。

固定资产的使用寿命和预计净残值

如附注三、14所述，本集团至少于每年年度终了对固定资产的使用寿命和预计净残值进行复核。本年度本集团管理层未发现使本集团固定资产使用寿命缩短或延长及需改变预计净残值的情况。

生产性生物资产的使用寿命和预计净残值

如附注三、16所述，本集团至少于每年年度终了对生产性生物资产的使用寿命和预计净残值进行复核。2008年度本集团管理层未发现使本集团生产性生物资产的使用寿命缩短或延长及需要改变预计净残值的情况。

递延所得税资产

于2008年12月31日，本集团确认的递延所得税资产余额为人民币128,403,553元。如附注三、29所述，本集团对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

五、 税项

增值税

应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，饲料及自产牛奶销售免征增值税，其他销项税额根据相关税收规定计算的销售额的 17%或 13%计算。

所得税

公司本年度企业所得税税率为 25%(2007 年度：27%)。根据国发[2007]39 号“关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知”，本公司下属分支机构乳品八厂适用的所得税税率为 18%。本年度乳品八厂的利润在弥补完本部及其他分支机构亏损后仍然亏损。除以下可享受企业所在地所得税优惠的子公司外，各子公司企业所得税税率均为 25%。

上海光明乳业销售有限公司、光明上海荷斯坦物业有限公司、上海光明奶酪黄油有限公司系注册于浦东新区的企业，2008 年享受浦东新区内资企业所得税过渡优惠政策，2008 年度按 18%税率计缴企业所得税。

经上海市地方税务局第六分局沪税六办[2001]191 号文件批准，上海乳品四厂有限公司消毒牛奶产品的生产经营所得暂免缴企业所得税，其他业务所得按 25%计缴企业所得税。

上海达能保鲜乳制品有限公司系在上海老城区生产经营的生产型中外合资企业，经上海市国家税务局第六分局沪国税六税[2004]21 号文件批准，自首个获利年度起，享受企业所得税以及地方所得税两免三减半的优惠政策(2004 年度及 2005 年度为免税期，2006 年度至 2008 年度为减半征收期)。本年度按 12.5%税率计缴企业所得税。

营业税

服务收入等按照 5%计算缴纳。

运输收入按照 3%计算缴纳。

城市维护建设税

城市维护建设税按应交流转税的 5%或 7%缴纳。

教育费附加

教育费附加按应交流转税的 3%缴纳。

河道管理费

外商投资企业按应交流转税的 0.5%缴纳，内资企业按应交流转税的 1%缴纳。

六、 合并财务报表范围

子公司名称	币种	注册资本 万元	本集团年末 实际投资额 人民币万元	本集团合计 持股比例 %	本集团合计 享有表决权比例 %	主营业务范围
上年末及本年末本集团均持有之子公司						
-本公司设立的子公司						
呼伦贝尔光明熊猫乳品有限责任公司 (“呼伦贝尔光明”)	人民币	1,160	1,237	100	100	乳品加工、销售
上海邀请电子商务有限公司(“邀请电子”)	人民币	3,000	3,000	100	100	网站开发、经营和服务
无锡光明乳品有限公司(“无锡光明”)	人民币	1,000	510	51	51	乳品加工、销售
南京光明乳品有限公司(“南京光明”)	人民币	1,500	1,425	95	95	乳品加工、销售
北京光明健能乳业有限公司(“北京健能”)	人民币	11,959	11,959	100	100	乳品加工、销售
广州光明乳品有限公司(“广州光明”)	人民币	2,000	2,000	100	100	乳品加工、销售
光明乳业(涪陵)有限公司(“涪陵光明”)	人民币	2,000	2,000	100	100	乳品加工、销售
上海光明奶酪黄油有限公司 (“上海奶酪黄油”)	人民币	2,000	1,900	95	95	商品销售
上海光明果汁饮料有限公司 (“上海果汁饮料”)	人民币	2,000	1,989	100	100	商品销售
上海领鲜物流有限公司(“领鲜物流”)	人民币	100	100	100	100	物流、运输
上海光明荷斯坦牧业有限公司 (“上海荷斯坦”)	人民币	10,000	8000	80	80	外购、自产鲜奶
陕西正立乳业有限公司 (“陕西光明”)	人民币	831	390	51	51	外购、自产鲜奶
江阴健能牧业有限公司 (“江阴健能”)	人民币	1,200	1,223	100	100	奶牛饲养、销售
上海奶牛育种中心有限公司 (“育种中心”)	人民币	2,857	1,457	51	51	生产销售公牛、冻精、胚胎
上海光明乳业销售有限公司 (“上海光明销售”)	人民币	2,000	1,800	90	90	食品批发、实业投资
北京光明健康乳业销售有限公司 (“北京健康销售”)	人民币	50	50	100	100	乳品批发
杭州光明乳业销售有限公司 (“杭州销售”)	人民币	50	50	100	100	乳品批发
合肥光明乳业销售有限公司 (“合肥销售”)	人民币	50	50	100	100	乳品批发
武汉光明乳业销售有限公司 (“武汉销售”)	人民币	50	50	100	100	乳品批发
西安光明乳业销售有限公司 (“西安销售”)	人民币	50	50	100	100	乳品批发
南京光明乳业销售有限公司 (“南京销售”)	人民币	50	50	100	100	乳品批发
广州光明乳业销售有限公司 (“广州销售”)	人民币	101	101	100	100	乳品批发
济南光明乳业销售有限公司 (“济南销售”)	人民币	50	50	100	100	乳品批发
沈阳光明乳业销售有限公司 (“沈阳销售”)	人民币	50	50	100	100	乳品批发
成都光明乳业有限公司(“成都光明”)	人民币	4,200	4,200	100	100	乳品加工、销售
黑龙江光明佳原乳品有限公司 (“黑龙江佳原”)	人民币	600	600	100	100	乳品加工、销售
黑龙江光明优幼营养品有限公司 (“黑龙江优幼”)	人民币	600	750	100	100	乳品加工、销售
新疆阿勒泰光明乳业有限公司 (“新疆阿勒泰”)	人民币	1,000	1,000	100	100	乳品加工、销售
-通过非同—控制下的企业合并取得的子公司						
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司 (“黑龙江光明”)	人民币	21,810	22,255	100	100	乳品加工、销售
上海达能保鲜乳制品有限公司 (“上海达能保鲜”)	美元	900	0.0001	75	75	乳品加工、销售
上海达能酸乳酪有限公司(“上海达能”)	美元	435	0.0001	75	75	乳品加工、销售
广州达能酸乳酪有限公司(“广州达能”)	人民币	3,543	4,858	100	100	乳品加工、销售
天津光明梦得乳品有限公司 (“天津光明”)	人民币	1,500	1,800	60	60	乳品加工、销售
江西光明英雄乳业股份有限公司 (“江西光明”)	人民币	6,000	5,480	51	51	乳品加工、销售
北京光明健康乳业有限公司(“北京健康”)	人民币	2,540	1,945	80	80	乳品加工、销售
武汉光明乳品有限公司(“武汉光明”)	人民币	2,160	1,111	60	60	乳品加工、销售
武汉市瑞泉劳务服务有限公司 (“武汉瑞泉劳务”)	人民币	30	27	90	90	劳务服务
西安光明乳品有限公司(“西安光明”)	人民币	880	226	51	51	乳品加工、销售
湖南光明乳品有限公司(“湖南光明”)	人民币	2,500	2,984	100	100	乳品加工、销售
郑州光明山盟乳业有限公司 (“郑州光明”)	人民币	2,500	11,738	70	70	乳品加工、销售
光明乳业(德州)有限公司(“德州光明”)	人民币	3,061	1,394	51	51	乳品加工、销售
上海永安乳品有限公司(“永安乳品”)	美元	250	2,358	100	100	乳品加工、销售
上海乳品四厂有限公司(“乳品四厂”)	人民币	4,452	3,644	82	82	乳品加工、销售
本年度本集团新设立之子公司						
天津荷斯坦饲料有限责任公司 (“天津饲料”)	人民币	500	500	100	100	饲料生产销售
武汉光明荷斯坦牧业有限公司 (“武汉牧业”)	人民币	500	500	100	100	奶牛饲养销售
陕西秦申金牛育种有限公司 (“陕西秦申”)	人民币	1,500	765	51	51	生产、销售公牛、冻精、胚胎

七、 合并财务报表项目附注

1. 货币资金

	年末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币元	外币金额	折算率	人民币元
现金						
人民币	-	-	253,457	-	-	389,288
银行存款						
人民币	-	-	699,810,809	-	-	664,935,016
美元	39,698	6.8230	270,859	63,474	7.3046	463,652
欧元	560	9.4833	5,311,498	498,488	10.6713	165,389,015
港币	-	-	-	11,729	0.9364	10,983
其他货币资金						
人民币(注)	-	-	549,373	-	-	35,702
合计			700,889,809			831,223,656

注： 本集团上述年末其他货币资金中包括用于开具银行承兑汇票的抵押保证金人民币 449,025 元(年初数：无)。

2. 应收账款

应收账款账龄分析如下：

账龄	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
半年以内	547,519,688	84	33,772,295	513,747,393	578,539,020	88	26,981,003	551,558,017
半年至 1 年	16,903,425	2	7,654,790	9,248,635	15,339,788	2	7,655,846	7,683,942
1 至 2 年	36,795,897	6	32,943,725	3,852,172	19,741,695	3	18,177,073	1,564,622
2 至 3 年	11,432,426	2	9,871,667	1,560,759	20,952,314	3	12,732,696	8,219,618
3 年以上	41,557,957	6	33,338,339	8,219,618	25,499,981	4	25,499,514	467
合计	654,209,393	100	117,580,816	536,628,577	660,072,798	100	91,046,132	569,026,666

应收账款按客户类别披露如下：

类别	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
单项金额重大的款项	167,841,279	26	9,027,013	158,814,266	136,968,806	21	6,664,365	130,304,441
其他不重大的款项	486,368,114	74	108,553,803	377,814,311	523,103,992	79	84,381,767	438,722,225
合计	654,209,393	100	117,580,816	536,628,577	660,072,798	100	91,046,132	569,026,666

应收账款坏账准备的变动如下：

	2008 年 人民币元	2007 年 人民币元
年初数	91,046,132	79,934,474
本年计提额	27,690,760	14,978,976
本年转销数	(1,156,076)	(3,867,318)
年末数	117,580,816	91,046,132

七、 合并财务报表项目附注 - 续

2. 应收账款 - 续

欠款金额前五名情况如下：

<u>前五名欠款总额</u> 人民币元	<u>账龄</u>	<u>占应收账款总额比例</u> %
120,685,606	注	18

注： 欠款金额前五名中合计人民币 119,379,574 元应收账款的账龄在半年以内，合计人民币 382,866 元应收账款的账龄在半年到一年，合计人民币 115,127 元应收账款的账龄在一年到二年，合计人民币 137,257 元应收账款的账龄在二年到三年，合计人民币 670,782 元应收账款的账龄在三年以上。

应收持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东款项的情况如下：

<u>股东名称</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
牛奶集团	-	9,297,133

3. 预付款项

预付款项账龄分析如下：

<u>账龄</u>	<u>年末数</u>		<u>年初数</u>	
	<u>金额</u> 人民币元	<u>比例</u> %	<u>金额</u> 人民币元	<u>比例</u> %
1 年以内	89,988,069	97	122,980,879	99
1 至 2 年	1,721,604	2	642,629	1
2 至 3 年	590,124	1	467,087	-
3 年以上	213,410	-	151,515	-
合计	<u>92,513,207</u>	<u>100</u>	<u>124,242,110</u>	<u>100</u>

预付账款余额中无预付持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

4. 应收股利

<u>一年以内</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
上海德诺产品检测有限公司(“德诺检测”)	1,225,000	-

5. 其他应收款

其他应收款账龄分析如下:

账龄	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	26,456,583	32	-	26,456,583	32,695,011	31	-	32,695,011
1至2年	7,111,187	9	472,709	6,638,478	19,369,174	18	1,238,280	18,130,894
2至3年	5,254,713	6	1,590,056	3,664,657	5,592,043	5	1,558,589	4,033,454
3年以上	43,003,956	53	36,911,515	6,092,441	47,296,874	46	37,428,166	9,868,708
	81,826,439	100	38,974,280	42,852,159	104,953,102	100	40,225,035	64,728,067

其他应收款按类别披露如下:

类别	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
单项金额重大的款项	32,671,637	40	21,493,218	11,178,419	44,358,198	42	18,082,740	26,275,458
其他不重大的款项	49,154,802	60	17,481,062	31,673,740	60,594,904	58	22,142,295	38,452,609
合计	81,826,439	100	38,974,280	42,852,159	104,953,102	100	40,225,035	64,728,067

其他应收款坏账准备的变动如下:

	<u>2008年</u> 人民币元	<u>2007年</u> 人民币元
年初数	40,225,035	38,125,559
本年计提额	1,036,286	3,228,473
本年转销数	(2,287,041)	(1,128,997)
年末数	38,974,280	40,225,035

七、 合并财务报表项目附注 - 续

5. 其他应收款- 续

欠款金额前五名情况如下：

<u>前五名欠款总额</u> 人民币元	<u>账龄</u>	<u>占其他应收款总额比例</u> %
23,889,855	注	29

注： 欠款金额前五名中合计人民币 2,329,585 元其他应收款的账龄在 1 年内，合计人民币 21,560,270 元其他应收款的账龄在 3 年以上。

其他应收款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

6. 存货

<u>类别</u>	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年增加</u> 人民币元	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>年末余额</u> 人民币元
成本				
原材料	350,746,289	4,448,161,144	(4,383,760,360)	415,147,073
产成品	215,835,419	4,390,139,191	(4,390,976,150)	214,998,460
合计金额	566,581,708	8,838,300,335	(8,774,736,510)	630,145,533
减：减值准备	(10,817,895)	(12,741,659)	767,566	(22,791,988)
存货总计	<u>555,763,813</u>	<u>8,825,558,676</u>	<u>(8,773,968,944)</u>	<u>607,353,545</u>

存货跌价准备变动如下：

	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年计提额(注 1)</u> 人民币元	<u>本年转销数(注 2)</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
原材料	10,705,301	12,475,867	(642,090)	22,539,078
产成品	112,594	265,792	(125,476)	252,910
合计	<u>10,817,895</u>	<u>12,741,659</u>	<u>(767,566)</u>	<u>22,791,988</u>

注 1： 本年末， 本集团根据存货的可变现净值低于账面价值的金额计提存货跌价准备人民币 12,741,659 元。

注 2： 系本年度处置以前年度已计提跌价准备的存货。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

7. 长期股权投资

(1) 长期股权投资详细情况如下:

被投资公司名称	初始 投资额 人民币元	年初数 人民币元	本年 新增投资(注 1) 人民币元	本年 权益调整 人民币元	本年 其他减少 人民币元	年末数 人民币元
按权益法核算						
—合营企业						
内蒙古天和荷斯坦 有限公司("内蒙古天和")	3,000,000	-	3,000,000	4,859,636	-	7,859,636
—联营企业						
上海源盛运输合作 公司("源盛运输")	340,000	1,292,258	-	370	-	1,292,628
德诺检测(注 2)	2,500,000	3,766,478	-	1,340,250	(1,225,000)	3,881,728
小计	5,840,000	5,058,736	3,000,000	6,200,256	(1,225,000)	13,033,992
按成本法核算						
可的购得佳有限公司 ("可的购得佳")(注 3)	900,000	900,000	-	-	-	900,000
杭州可的便利店 有限公司("杭州可的")(注 3)	200,000	200,000	-	-	-	200,000
英雄乳业(赣州)公司(注 3)	720,000	720,000	-	-	-	720,000
上海五四奶牛厂	600,000	600,000	-	-	-	600,000
上海新乳有限公司	1,150,000	1,150,000	-	-	-	1,150,000
小计	3,570,000	3,570,000	-	-	-	3,570,000
合计	9,410,000	8,628,736	3,000,000	6,200,256	(1,225,000)	16,603,992
减: 减值准备		(720,000)				(720,000)
长期股权投资净额		7,908,736				15,883,992

七、 合并财务报表项目附注 - 续

7. 长期股权投资 - 续

(1) 长期股权投资详细情况如下： - 续

注 1: 本年新增投资系公司之子公司上海荷斯坦投资内蒙古天和人民币 300 万元, 占其注册资本的 50%。

注 2: 本年减少系德诺检测分配股利。

注 3: 公司之子公司邀请电子持有可的购得佳 30% 的股份, 公司之子公司杭州销售持有杭州可的 40% 的股份, 公司之子公司江西光明持有英雄乳业(赣州)公司 45% 的股份, 但是对其无重大影响, 因此采用成本法核算对其的长期股权投资。

长期股权投资减值准备变动如下:

<u>被投资公司名称</u>	<u>年末及年初数</u> 人民币元
英雄乳业(赣州)公司	<u>720,000</u>

(2) 合营企业及联营企业清单及其主要财务信息

<u>被投资单位名称</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u> 人民币元	<u>占被投资单位注册</u> <u>资本的比例</u>	<u>占被投资</u> <u>单位表决权</u> <u>的比例</u>	<u>被投资</u> <u>单位年末</u> <u>资产总额</u> 人民币元	<u>被投资</u> <u>单位年末</u> <u>负债总额</u> 人民币元	<u>被投资单位</u> <u>本年(期)营业</u> <u>收入总额</u> 人民币元	<u>被投资</u> <u>单位本年(期)</u> <u>净利润</u> 人民币元
合营企业									
内蒙古天和(注)	呼和浩特	销售公牛、冻精	600 万	50%	50%	24,016,849	9,492,943	21,297,200	9,719,272
联营企业									
源盛运输	上海	物流、运输	100 万	34%	34%	4,074,896	273,049	8,182,880	1,088
德诺检测	上海	商品销售	1,000 万	25%	25%	22,389,320	6,551,836	23,966,042	5,361,002

注: 内蒙古天和之本期营业收入总额及本期净利润系公司投资该公司后的营业收入总额及净利润。

(3) 本集团于 2008 年 12 月 31 日持有的长期股权投资之被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

8. 投资性房地产

	<u>房屋建筑物</u> 人民币元
原值	
年初数	2,835,014
本年购置	56,571
年末数	<u>2,891,585</u>
累计折旧	
年初数	1,346,374
本年计提额	74,591
年末数	<u>1,420,965</u>
净额	
年初数	<u>1,488,640</u>
年末数	<u>1,470,620</u>

七、 合并财务报表项目附注 - 续

9. 固定资产

	房屋建筑物 人民币元	机器设备 人民币元	电子设备、 器具及家具 人民币元	运输设备 人民币元	租入固定资产 改良支出 人民币元	合 计 人民币元
原值						
年初数	706,845,601	1,818,109,098	100,126,518	119,149,103	24,170,879	2,768,401,199
本年购置	29,109,357	40,386,491	8,081,723	11,713,349	5,699,811	94,990,731
本年在建工程转入	74,788,107	68,037,992	5,198,300	4,102,217	-	152,126,616
本年减少额	(3,943,832)	(15,215,747)	(8,768,320)	(3,941,072)	-	(31,868,971)
年末数	806,799,233	1,911,317,834	104,638,221	131,023,597	29,870,690	2,983,649,575
累计折旧						
年初数	201,536,333	797,256,692	97,288,760	82,123,852	14,263,613	1,192,469,250
本年计提额	33,457,208	150,503,228	11,205,673	11,382,808	3,086,760	209,635,677
本年减少额	(2,214,459)	(9,768,877)	(8,199,639)	(3,547,283)	-	(23,730,258)
年末数	232,779,082	937,991,043	100,294,794	89,959,377	17,350,373	1,378,374,669
减值准备						
年初数	846,119	16,751,962	1,106,308	86,344	-	18,790,733
本年增加数	100,415	34,199,521	375,506	70,772	-	34,746,214
本年转销数	(51,551)	(1,230,884)	(12,950)	(19,088)	-	(1,314,473)
年末数	894,983	49,720,599	1,468,864	138,028	-	52,222,474
净额						
年初数	504,463,149	1,004,100,444	1,731,450	36,938,907	9,907,266	1,557,141,216
年末数	573,125,168	923,606,192	2,874,563	40,926,192	12,520,317	1,553,052,432
其中						
年末已抵押之资产净额	-	57,922,724	-	-	-	57,922,724
暂时闲置的固定资产净额						
年初数	-	17,972,361	995,865	20,360	-	18,988,586
年末数	-	-	-	-	-	-

(1) 截至2008年12月31日，共有净值人民币176,577,223元的房屋建筑物尚未取得相关产权证明。

(2) 本年度，本集团之子公司江西光明由于三聚氰胺事件已停产，固定资产均处于闲置状态。本集团对这些固定资产按照本集团于2009年3月4日与江西华恒实业有限公司签订的股权转让协议约定的股权转让价格推算其可收回金额，并计提减值准备人民币22,000,000元。

除上述江西光明的闲置固定资产外，本年度本集团评估了其他长期闲置和拟报废的固定资产的可收回金额，这些资产已达到使用寿命而无法继续使用，本集团评估这些资产已经无经济价值，故全额计提减值准备人民币12,746,214元(2007年：人民币773,253元)。

上述计提的固定资产减值准备均属于乳制品分部。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

10. 在建工程

项目名称	预算数 人民币万元	年初数 人民币元	本年增加额 人民币元	本年完工 转入固定资产 人民币元	年末数 人民币元	工程投入占 预算比例 %	资金来源
酸奶八厂长效酸奶项目	4,679	4,039,963	36,991,685	(830,882)	40,200,766	90	自筹
酸奶八厂扩大生产能力工程	9,000	6,805,912	1,858,510	(4,075,220)	4,589,202	100	自筹
鲜奶二厂新增生产线	1,600	8,640,002	6,416,232	(13,588,207)	1,468,027	90	自筹
武汉追加牧场建设	190	1,275,386	367,294	(613,194)	1,029,486	90	自筹
武汉三期工程	3,306	13,680,637	8,267,682	(21,948,319)	-	100	自筹
成都光明新工厂	3,710	-	2,222,631	-	2,222,631	60	自筹
天津利乐新车间	1,200	7,326,481	4,189,161	(11,456,799)	58,843	96	自筹
奶酪黄油再制奶酪加工技改项目	2,280	6,678,845	621,500	(6,013,800)	1,286,545	90	自筹
黑龙江佳元二期扩建工程	500	2,298,764	246,604	(379,954)	2,165,414	90	自筹
金山项目	17,768	-	20,676,277	(20,676,277)	-	100	自筹和政府无息贷款
新疆阿勒泰奶粉塔	2,500	2,760,000	5,220,663	(7,980,663)	-	100	自筹
北京健能二期工程及果汁项目	6,791	42,500,337	17,941,236	(54,959,048)	5,482,525	90	自筹
呼伦贝尔 200 吨奶粉塔	2,000	3,909,383	4,712,135	-	8,621,518	40	自筹
常温利乐生产线	2,000	1,029,270	-	(1,029,270)	-	100	自筹
物流三林配送基地库房改建项目	1,516	75,679	3,512,277	-	3,587,956	30	自筹
其他工程		5,139,312	13,203,944	(8,574,983)	9,768,273		自筹
		<u>106,159,971</u>	<u>126,447,831</u>	<u>(152,126,616)</u>	<u>80,481,186</u>		
减：减值准备		-			-		
在建工程净值		<u>106,159,971</u>			<u>80,481,186</u>		

截止 2008 年 12 月 31 日，在建工程期末余额中无利息资本化金额，本年度无资本化借款费用(上年度：无)。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

11. 生产性生物资产

类别	实物数量	年初数 人民币元	本年增加额 人民币元	本年减少额 人民币元	年末数 人民币元
生产性生物资产					
产畜	6,417	55,252,530	32,318,512	(30,806,296)	56,764,746
幼畜	5,654	26,527,700	48,701,819	(30,483,612)	44,745,907
小计	12,071	81,780,230	81,020,331	(61,289,908)	101,510,653
减：生产性生物资产 减值准备	-	(1,171,530)	-	432,182	(739,348)
合计	12,071	80,608,700	81,020,331	(60,857,726)	100,771,305

生物资产增减变动如下：

项目	年初数 人民币元	本年增加额			出售 人民币元	本年减少额				年末数 人民币元
		购买 人民币元	繁殖(育) 人民币元	小计 人民币元		死亡盘亏、毁损 人民币元	折旧 人民币元	处置折旧转出 人民币元	小计 人民币元	
畜牧养殖业：										
其中：生产性生物资产	81,780,230	17,952,901	38,902,338	56,855,239	(42,031,046)	(415,369)	(10,479,880)	15,801,479	(37,124,816)	101,510,653

七、 合并财务报表项目附注 - 续

11. 生产性生物资产 - 续

	<u>畜牧养殖业</u> 人民币元
<u>原值</u>	
年初数	104,119,457
因购买而增加	17,952,901
因繁育而增加	38,902,338
因出售而减少	(42,031,046)
因死亡、盘亏和毁损而减少	(415,369)
年末数	<u>118,528,281</u>
<u>累计折旧</u>	
年初数	22,339,227
因繁育而增加	10,479,880
因出售而减少	(15,801,479)
年末数	<u>17,017,628</u>
<u>减值准备</u>	
年初数	1,171,530
本年转销数	(432,182)
年末数	<u>739,348</u>
<u>净额</u>	
年初数	<u>80,608,700</u>
年末数	<u><u>100,771,305</u></u>

七、 合并财务报表项目附注 - 续

12. 无形资产

	土地使用权 人民币元	非专利技术 人民币元	商标权 人民币元	合计 人民币元
原值				
年初数	146,981,536	5,390,425	62,900,000	215,271,961
本年购置	1,978,639	-	3,600,000	5,578,639
年末数	148,960,175	5,390,425	66,500,000	220,850,600
累计摊销				
年初数	32,860,948	2,086,070	60,585,567	95,532,585
本年计提额	5,406,539	374,797	900,001	6,681,337
年末数	38,267,487	2,460,867	61,485,568	102,213,922
净值				
年初数	114,120,588	3,304,355	2,314,433	119,739,376
年末数	110,692,688	2,929,558	5,014,432	118,636,678
剩余摊销年限	18年至44年	2年至8.3年	4年至23.8年	

截至2008年12月31日，共有净值人民币768,582元的土地使用权尚未取得土地使用权证。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

13. 商誉

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
<u>成本</u>		
年初余额	97,854,139	96,405,470
收购少数股东股权增加的金额	-	1,448,669
年末余额	<u>97,854,139</u>	<u>97,854,139</u>
<u>累计减值损失</u>		
年初余额	40,011,315	-
本年度确认的减值损失(注)	3,453,504	40,011,315
年末余额	<u>43,464,819</u>	<u>40,011,315</u>
<u>账面价值</u>		
年初余额	<u>57,842,824</u>	<u>96,405,470</u>
年末余额	<u>54,389,320</u>	<u>57,842,824</u>

注： 本年度，本集团评估了商誉的可收回金额，因本集团预计郑州光明的未来现金流量为负数，同时北京健康和西安光明已停产，本集团确定对郑州光明、北京健康和西安光明的投资相关的商誉发生了减值，金额为人民币 3,453,504 元。

2007 年度，本集团评估了商誉的可收回金额，因上海达能保鲜、上海达能和江西光明已停产，本集团确定对该些公司投资相关的商誉发生了减值，金额为人民币 40,011,315 元。

这些商誉减值准备均属于乳制品分部。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

14. 递延所得税资产

项目	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损		递延所得税资产	
	年末数 人民币元	年初数 人民币元	年末数 人民币元	年初数 人民币元
资产减值准备	103,825,388	88,105,462	23,171,391	20,866,921
内部交易未实现毛利	18,676,934	10,800,000	4,375,387	2,700,000
费用时间性差异	220,630,380	229,015,260	49,366,661	55,696,334
可抵扣亏损	215,612,493	18,951,118	51,490,114	4,737,780
合计	<u>558,745,195</u>	<u>346,871,840</u>	<u>128,403,553</u>	<u>84,001,035</u>

本集团认为在未来期间很有可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣上述可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损，因此确认相关递延所得税资产。

以下可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损未确认递延所得税资产：

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
资产减值准备	128,483,518	73,945,863
费用时间性差异	67,043,121	36,009,600
可抵扣亏损	782,333,316	687,446,826
合计	<u>977,859,955</u>	<u>797,402,289</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
2008	-	42,079,290
2009	78,023,913	89,417,286
2010	129,560,247	161,188,918
2011	135,344,288	164,568,533
2012	175,189,756	230,192,799
2013	264,215,112	-
合计	<u>782,333,316</u>	<u>687,446,826</u>

七、 合并财务报表项目附注 - 续

15. 资产减值准备

	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年计提数</u> 人民币元	<u>本年转销数</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
坏账准备	131,271,167	28,727,046	(3,443,117)	156,555,096
存货跌价准备	10,817,895	12,741,659	(767,566)	22,791,988
固定资产减值准备	18,790,733	34,746,214	(1,314,473)	52,222,474
长期股权投资减值准备	720,000	-	-	720,000
商誉减值准备	40,011,315	3,453,504	-	43,464,819
生产性生物资产减值准备	1,171,530	-	(432,182)	739,348
合计	<u>202,782,640</u>	<u>79,668,423</u>	<u>(5,957,338)</u>	<u>276,493,725</u>

16. 所有权受到限制的资产

	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年增加额</u> 人民币元	<u>本年减少额</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
所有权受到限制的资产类别				
- 用于担保的资产				
货币资金	-	449,025	-	449,025
- 用于借款抵押的资产				
机器设备	77,081,482	-	(19,158,758)	57,922,724
合计	<u>77,081,482</u>	<u>449,025</u>	<u>(19,158,758)</u>	<u>58,371,749</u>

17. 短期借款

<u>类别</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
信用借款	<u>247,000,000</u>	<u>183,000,000</u>

于 2008 年 12 月 31 日，本集团无已到期未偿还的短期借款及违约借款。

18. 应付票据

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
银行承兑汇票	<u>449,025</u>	<u>1,931,138</u>

七、 合并财务报表项目附注 - 续

19. 应付账款

应付款项中应付持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东款项情况如下:

<u>股东名称</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
牛奶集团	-	247,714

20. 预收款项

预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东款项。

21. 应付职工薪酬

<u>项目</u>	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年计提</u> 人民币元	<u>本年支付</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
工资、奖金、 津贴和补贴	42,477,694	318,485,373	(307,897,959)	53,065,108
职工福利费	1,558,842	7,889,779	(8,967,441)	481,180
社会保险费	7,694,660	109,122,532	(103,024,332)	13,792,860
其中: 医疗保险费	961,758	33,899,610	(30,554,126)	4,307,242
基本养老保险费	5,010,440	62,506,192	(59,721,297)	7,795,335
失业保险费	1,238,484	8,211,651	(8,571,469)	878,666
工伤保险费	175,551	2,922,569	(2,530,484)	567,636
生育保险费	308,427	1,582,510	(1,646,956)	243,981
住房公积金	557,788	38,605,755	(35,742,643)	3,420,900
工会经费和职工教育经费	18,138,034	11,286,525	(14,259,838)	15,164,721
合计	<u>70,427,018</u>	<u>485,389,964</u>	<u>(469,892,213)</u>	<u>85,924,769</u>

22. 应交税费

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
所得税	32,679,550	135,907,321
增值税	(50,158,360)	(77,270,176)
营业税	22,504,585	14,404,326
其他	4,398,858	2,798,313
	<u>9,424,633</u>	<u>75,839,784</u>

七、 合并财务报表项目附注 - 续

23. 其他应付款

金额较大的其他应付款项情况如下：

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
应付押金、保证金、门店及加盟店保证金	24,804,025	20,610,571
应付运费	80,752,289	44,489,745
应付经销商返利款	81,208,366	61,403,697
应付市场费用	104,870,592	72,110,061
应付广告费	71,690,442	65,442,435

其他应付款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东款项。

24. 一年内到期的非流动负债

类别	年末数 人民币元	年初数 人民币元
一年内到期的长期借款(参见附注七、25)	48,638,900	7,722,840
一年内到期的长期应付款(参见附注七、26)	2,542,315	5,381,142
合计	<u>51,181,215</u>	<u>13,103,982</u>

25. 长期借款

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
信用借款	116,684,975	129,429,236
抵押借款(注)	40,000,000	40,000,000
	<u>156,684,975</u>	<u>169,429,236</u>
减：一年内到期的长期信用借款	48,638,900	7,722,840
一年后到期的长期借款	<u>108,046,075</u>	<u>161,706,396</u>

上述借款中年末账面金额为人民币 26,684,975 元的长期借款年利率为 0%，其他长期借款为浮动利率借款，本年年利率为 5.265%至 6.84%。

注：抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、9。

于 2008 年 12 月 31 日，本集团无已到期未偿还的长期借款及违约借款。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

26. 长期应付款

<u>欠款项目</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
应付利乐设备款	2,265,834	3,395,364
其他	1,298,981	3,008,278
	<u>3,564,815</u>	<u>6,403,642</u>
减：一年内到期长期应付款	<u>2,542,315</u>	<u>5,381,142</u>
一年后到期的长期应付款	<u>1,022,500</u>	<u>1,022,500</u>

27. 专项应付款

<u>项目</u>	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年增加</u> 人民币元	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
国家拨入的具有专门用途的拨款：				
中国乳业博物馆项目	1,050,000	-	(1,050,000)	-
益生菌乳制品研发项目	-	700,000	-	700,000
合计	<u>1,050,000</u>	<u>700,000</u>	<u>(1,050,000)</u>	<u>700,000</u>

28. 其他非流动负债

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
管理层激励基金(注)	9,813,800	3,013,800
递延收益 - 政府补助	<u>35,553,311</u>	<u>19,965,704</u>
合计	<u>45,367,111</u>	<u>22,979,504</u>

注：经公司股东大会同意，公司于 2002 年度提取管理层激励基金人民币 6,000,000 元；于 2003 年度提取管理层激励基金人民币 5,600,000 元；于 2004 年度使用管理层激励基金人民币 11,320,000 元。

经上海奶酪黄油股东大会同意，上海奶酪黄油于 2005 年度提取管理层激励基金人民币 550,000 元；于 2006 年度提取管理层激励基金人民币 890,000 元，并使用管理层激励基金人民币 226,200 元；于 2007 年度提取管理层激励基金人民币 1,760,000 元，并使用管理层激励基金人民币 240,000 元；于 2008 年度提取公司管理层激励基金人民币 6,800,000 元。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

29. 股本

本公司注册及实收股本计人民币 1,041,892,560 元，每股面值 1 元，股份种类及其结构如下：

2007 年：

项目	年初数(股)	本年增加(股)	本年减少(股)	年末数(股)
一、有限售条件的流通股份				
1. 其他内资持股				
其中：境内法人持股				
牛奶集团	262,257,616	-	-	262,257,616
东方希望	40,094,627	-	(40,094,627)	-
2. 外资持股				
其中：境外法人持股				
上实食品	262,257,616	-	-	262,257,616
达能亚洲	208,482,701	-	-	208,482,701
有限售条件的流通股份合计	773,092,560	-	(40,094,627)	732,997,933
二、已上市流通股份				
- 人民币普通股	268,800,000	40,094,627	-	308,894,627
股份总数	1,041,892,560	40,094,627	(40,094,627)	1,041,892,560

2008 年：

项目	年初数(股)	本年增加(股)	本年减少(股)	年末数(股)
一、有限售条件的流通股份				
1. 其他内资持股				
境内法人持股：				
牛奶集团	262,257,616	104,241,351	-	366,498,967
2. 外资持股				
境外法人持股：				
上实食品	262,257,616	104,241,350	-	366,498,966
达能亚洲	208,482,701	-	(208,482,701)	-
有限售条件的流通股份合计	732,997,933	208,482,701	(208,482,701)	732,997,933
二、已上市流通股份				
- 人民币普通股	308,894,627	-	-	308,894,627
其中：牛奶集团持股	-	1,000,000	-	1,000,000
已上市流通股份合计	308,894,627	-	-	308,894,627
股份总数	1,041,892,560	208,482,701	(208,482,701)	1,041,892,560

七、 合并财务报表项目附注 - 续

30. 资本公积

2007 年： 项目	年末及年初数 人民币元
股本溢价	
其中：投资者投入的资本	403,217,562
其他资本公积	
其中：原制度资本公积转入	23,502,318
合计	426,719,880
2008 年： 项目	年末及年初数 人民币元
股本溢价	
其中：投资者投入的资本	403,217,562
其他资本公积	
其中：原制度资本公积转入	23,502,318
合计	426,719,880

31. 盈余公积

	法定盈余公积金 人民币元
2007：	
年初余额	218,153,983
本年计提	16,263,926
年末余额	234,417,909
2008：	
年初余额	234,417,909
本年计提	-
年末余额	234,417,909

法定公积金可用于弥补公司的亏损，扩大公司生产经营或转增公司资本。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

32. 未分配利润

		2008年 人民币元	2007年 人民币元
年初未分配利润		682,255,751	589,828,325
加：本年净利润(亏损)		(285,994,374)	212,880,608
减：提取法定盈余公积	(1)	-	16,263,926
可供股东分配的利润		396,261,377	786,445,007
减：应付股利 - 股东大会已批准的 上年度现金股利	(2)	114,608,182	104,189,256
年末未分配利润	(3)	281,653,195	682,255,751
其中：资产负债表日后决议分配的现金 股利	(4)	-	114,608,182

(1) 提取法定盈余公积

根据公司章程规定，法定盈余公积按净利润之 10%提取。公司法定盈余公积金累计额为公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

根据 2009 年 3 月 27 日董事会决议，公司本年度不提取法定盈余公积。

(2) 本年度股东大会已批准的现金股利

于 2008 年 4 月 28 日，经公司股东大会批准，公司按已发行之股份 1,041,892,560 股(每股面值人民币 1 元)计算，以每股向全体股东派发现金红利人民币 0.11 元。

(3) 子公司提取的盈余公积

截止 2008 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包括归属于母公司股东的子公司已提取的盈余公积人民币 84,318,344 元(2007 年：人民币 81,931,730 元)。

(4) 根据 2009 年 3 月 27 日董事会决议，公司本年度不派发现金红利。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

33. 少数股东权益

本集团子公司少数股东权益如下：

<u>子公司</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
上海乳品四厂	8,985,228	8,985,228
无锡光明	3,628,267	3,674,622
南京光明	725,000	725,000
西安光明	1,678,199	1,678,199
武汉光明乳品	9,641,020	9,641,020
北京健康	6,336,460	6,336,460
育种中心	13,999,300	13,999,300
德州光明	15,044,727	15,044,727
江西光明	-	(15,255,779)
上海奶酪黄油	2,184,988	1,993,618
郑州光明	(4,123,769)	(2,204,981)
上海荷斯坦	32,201,477	32,707,838
陕西光明	4,458,501	3,952,129
武汉瑞泉劳务	30,000	30,000
	<u>94,789,398</u>	<u>81,307,381</u>

七、 合并财务报表项目附注 - 续

34. 营业收入

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
主营业务	7,199,283,902	8,014,622,047
其中：乳制品	6,945,888,412	6,158,205,007
其他	253,395,490	240,360,861
商业零售	-	1,616,056,179
其他业务	159,260,446	191,389,357
其中：便利店供应商进场费、服务费及陈列费	-	99,882,383
原材料销售及代加工收入	153,594,752	82,443,717
加盟金收入	-	1,319,718
租赁收入	1,521,962	2,108,500
其他	4,143,732	5,635,039
合计	<u>7,358,544,348</u>	<u>8,206,011,404</u>

前五名客户营业收入总额为人民币 73,963 万元(上年度：人民币 67,902 万元)，占全部营业收入的比例为 10%(上年度：8%)

35. 营业成本

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
主营业务	4,801,044,962	5,513,118,169
其中：乳制品	4,610,376,698	4,021,468,241
其他	190,668,264	195,615,778
商业零售	-	1,296,034,150
其他业务	155,426,448	87,951,085
其中：原材料销售及代加工支出	152,319,237	81,760,785
租赁支出	95,578	272,639
其他	3,011,633	5,917,661
合计	<u>4,956,471,410</u>	<u>5,601,069,254</u>

七、 合并财务报表项目附注 - 续

36. 营业税金及附加

<u>税种</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
营业税	4,757,218	8,966,910
城建税	9,680,492	12,012,580
教育费附加	5,793,682	6,708,642
其他	948,653	940,754
	<u>21,180,045</u>	<u>28,628,886</u>

37. 财务费用

<u>项目</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
利息支出	27,157,878	19,044,849
减：利息收入	8,475,992	8,477,740
汇兑差额	(3,981,154)	1,965,091
其他	1,685,298	1,177,622
	<u>16,386,030</u>	<u>13,709,822</u>

38. 资产减值损失

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
坏账损失	28,727,046	18,207,449
存货跌价损失	12,741,659	2,482,889
固定资产减值损失	34,746,214	773,253
商誉减值损失	3,453,504	40,011,315
合计	<u>79,668,423</u>	<u>61,474,906</u>

七、 合并财务报表项目附注 - 续

39. 投资收益

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
长期股权投资收益	6,200,256	177,492,302
其中：按权益法确认收益	6,200,256	1,502,588
处置长期股权投资收益	-	176,010,398
联营公司清算收益(损失)	-	(20,684)
交易性金融资产收益	1,914,800	31,451,421
合计	<u>8,115,056</u>	<u>208,943,723</u>

本集团的投资收益汇回不存在重大限制。

40. 营业外收入

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
赔款收入(注)	156,750,000	232,750,000
处置生产性生物资产利得	5,038,063	12,364,153
政府补助(参见附注七、43)	18,547,922	11,589,709
无法支付的应付款项	2,392,485	5,077,697
处置固定资产利得	7,984,574	4,185,554
其他	2,307,148	5,433,864
合计	<u>193,020,192</u>	<u>271,400,977</u>

注：2007年公司与达能日尔维公司(“达能”)达成协议，公司于2007年4月5日前终止“碧悠”产品的生产和销售，达能支付人民币80,000,000元给公司作为公司在“碧悠”产品前期市场投入的补偿。

2007年公司与达能签订《商标及技术许可之终止协议》，达能同意承担公司于前期推广和销售使用“达能”注册商标和技术生产的产品过程中投入的市场、渠道等销售费用补偿款人民币330,000,000元。达能将不迟于2008年12月31日和2008年6月30日分别向公司支付人民币165,000,000元，条件是公司及其子公司分别在华东地区及中国其他地区停止带有许可商标产品的所有生产和销售活动，并经双方在付款日前书面确认。公司及其子公司已按照协议约定分别于2007年12月和2008年1月在华东地区和中国其他地区全面停止带有“达能”许可商标的各品种和同类产品的生产和对渠道的销售，并分别于2007年和2008年确认赔款收入人民币165,000,000元。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

41. 营业外支出

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
婴幼儿奶粉患儿基金(注)	4,047,100	-
处置生产性生物资产损失	7,855,748	16,618,540
处置固定资产损失	5,910,309	9,431,392
处置材料损失	-	2,887,029
罚款支出	753,083	2,233,934
公益性捐赠支出	2,934,465	952,800
其他	3,379,478	5,374,708
合计	<u>24,880,183</u>	<u>37,498,403</u>

注：系中国乳制品工业协会代收的婴幼儿奶粉患儿基金。

42. 所得税

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
当期所得税费用	(7,582,982)	104,630,017
递延所得税费用	(44,402,518)	(32,198,995)
	<u>(51,985,500)</u>	<u>72,431,022</u>

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
会计利润	(319,543,911)	273,285,760
按 25% 的税率计算的所得税费用(上年度：27%)	(79,885,978)	73,787,155
不可抵扣费用的纳税影响	6,648,925	30,514,989
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	91,883,018	74,497,132
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	(3,405,110)	(661,094)
无需纳税收入的税项影响	(46,863,563)	(60,361,317)
本年退回上年多缴所得税	(32,151,493)	-
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-	(3,526,925)
在其他地区的子公司税率不一致的影响	908,233	(36,156,640)
税率变化影响(注)	10,880,468	(5,662,278)
所得税费用	<u>(51,985,500)</u>	<u>72,431,022</u>

注：系本年发生的暂时性差异及可抵扣亏损于本年适用的税率与预计转回年度的税率差异产生的税率变化影响。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

43. 政府补助

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
收到的与资产相关的政府补助		
江西国债项目	-	-
成都光明固定资产退税(注 1)2,422,087	-	
南方城市奶牛现代生产项目426,000	4,080,000	
标准化奶牛养殖基地	-	1,000,000
金山奶牛场畜禽粪便处理中心(注 2)	13,930,000	-
其他	2,340,880	
合计	<u>19,118,967</u>	<u>5,080,000</u>
收到的与收益相关的政府补助		
增值税退税	4,020,021	1,624,116
畜牧养殖补贴(注 3)	2,938,693	2,367,840
国内合作项目补贴(注 4)	2,408,000	-
开办费补贴	-	3,000,000
社保补贴	-	923,567
其他政府补贴	5,649,848	6,544,710
合计	<u>15,016,562</u>	<u>14,460,233</u>
计入当期损益的政府补助	<u>11,457,777</u>	<u>11,589,709</u>
计入递延损益的政府补助	<u>22,677,752</u>	<u>7,950,524</u>

注 1: 根据川发改外资核准字[2007]22 号文, 成都光明在本年收到固定资产退税人民币 2,422,087 元, 并根据固定资产的折旧年限进行摊销, 本年计入营业外收入人民币 302,761 元。

注 2: 根据上海市建设和交通委员会文件沪建交[2008]797 号文, 上海荷斯坦在本年收到项目资金人民币 13,930,000 元, 截止 2008 年 12 月 31 日相关项目尚未完工。

注 3: 系上海荷斯坦本年收到的上海市财政局和上海市农业委员会共同拨款的奶牛养殖补贴。

注 4: 根据沪合组[2005]3 号文和沪合组办[2006]30 号文, 黑龙江佳原收到的上海市闵行区政府拨款的国内合作项目政府补助人民币 2,408,000 元。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

44. 每股收益

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润(亏损)为：

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
归属于普通股股东的当期净利润(亏损)	<u>(285,994,374)</u>	<u>212,880,608</u>
其中：归属于持续经营的净利润(亏损)	<u>(285,994,374)</u>	<u>224,942,584</u>

计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
年初以及年末发行在外的普通股股数	<u>1,041,892,560</u>	<u>1,041,892,560</u>
每股收益		
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益(亏损)	(0.27)	0.20
按归属于母公司股东的持续经营净利润计算：		
基本每股收益(亏损)	(0.27)	0.21
按归属于母公司股东的终止经营净利润计算：		
基本每股收益(亏损)	<u>-</u>	<u>(0.01)</u>

公司不存在发行在外稀释性普通股。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

45. 扣除非经常性损益后的净利润

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
净利润(亏损)	(267,558,411)	200,854,738
加(减): 非经常性损益项目		
-非流动资产处置损益	743,420	9,500,225
-计入当期损益的政府补贴	(18,547,922)	(11,589,709)
-处置交易性金融资产取得的投资损益	(1,914,800)	(31,451,421)
-其他应扣除的营业外收入	(161,449,633)	(243,261,561)
-其他应扣除的营业外支出	11,114,126	11,448,471
-处置子公司收益	-	(176,010,398)
-税率调整导致期初递延所得税资产/负债 余额的变化	-	3,526,925
非经常性损益的所得税影响数	34,183,892	78,847,978
扣除非经常性损益后的净亏损	<u>(403,429,328)</u>	<u>(158,134,752)</u>
扣除非经常性损益后归属母公司股东的净亏损	(420,331,957)	(145,248,129)
扣除非经常性损益后归属于少数股东的净利润(亏损)	<u>16,902,629</u>	<u>(12,886,623)</u>

上述非经常性损益系按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益(2008)》(证监会公告[2008]43号)的要求确定和披露,2007年度比较数字已重列。

46. 现金及现金等价物

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
现金		
其中: 库存现金	253,457	389,288
可随时用于支付的银行存款	700,187,327	830,834,368
现金及现金等价物余额	<u>700,440,784</u>	<u>831,223,656</u>
本集团受限制的现金和现金等价物	<u>449,025</u>	<u>-</u>

七、合并财务报表项目附注 - 续

47. 现金流量表补充资料

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	(267,558,411)	200,854,738
加：资产减值准备	79,668,423	61,474,906
投资性房地产折旧、固定资产折旧 及生产性生物资产折旧	220,190,148	266,174,229
无形资产摊销	6,681,337	9,721,988
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(减收益)	743,420	9,500,225
长期激励基金的增加	6,800,000	1,520,000
财务费用	27,157,878	19,762,563
投资损失(减收益)	(8,115,056)	(208,943,723)
递延所得税资产减少(减增加)	(44,402,518)	(32,198,995)
存货的减少	(64,331,391)	(165,823,807)
经营性应收项目的减少(减增加)	52,185,151	(161,145,276)
经营性应付项目的增加(减减少)	157,137,880	308,365,676
经营活动产生的现金流量净额	<u>166,156,861</u>	<u>309,262,524</u>
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务购置固定资产	<u>36,413,407</u>	<u>23,452,858</u>
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	700,440,784	831,223,656
减：现金的年初余额	831,223,656	647,120,644
现金及现金等价物净增加额	<u>(130,782,872)</u>	<u>184,103,012</u>

七、 合并财务报表项目附注 - 续

48. 其他与经营活动有关的现金流量

<u>项目</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
收到其他与经营活动有关的现金		
利息收入	8,480,242	8,477,740
营业外收入	161,449,633	249,773,573
其他应收款减少	17,239,622	-
小计	<u>187,169,497</u>	<u>258,251,313</u>
支付其他与经营活动有关的现金		
支付的各项营业费用	1,970,813,046	2,245,403,524
支付各项管理费用	116,579,055	197,284,944
其他营业外支出	11,114,126	11,448,471
银行手续费	1,689,548	1,177,622
其他应收款增加	-	9,393,870
其他	-	1,247,377
小计	<u>2,100,195,775</u>	<u>2,465,955,808</u>

49. 其他与投资活动有关的现金流量

<u>项目</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
收到其他与投资活动有关的现金		
政府补助及专项应付款	34,835,529	9,000,524

七、 合并财务报表项目附注 - 续

50. 分部报告

因为风险和报酬主要受产品和劳务差异影响，本集团将业务分部作为主要报告形式，地区分部为次要报告形式。

(1) 主要报告形式

	乳制品(人民币万元)		畜牧业(人民币万元)		商业零售(人民币万元)		分部间相互抵减(人民币万元)		合计(人民币万元)	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
营业收入										
对外交易收入	710,019	628,522	25,835	20,179	-	171,900	-	-	735,854	820,601
分部间交易收入	4,977	6,277	101,918	74,367	-	-	(106,895)	(80,644)	-	-
营业收入合计	714,996	634,799	127,753	94,546	-	171,900	(106,895)	(80,644)	735,854	820,601
营业费用	761,654	629,854	129,863	95,314	-	172,139	(106,895)	(80,644)	784,622	816,663
营业利润(亏损)	(46,658)	4,945	(2,110)	(768)	-	(239)	-	-	(48,768)	3,938
资产总额	355,212	370,990	70,714	57,428	-	-	(22,160)	(12,268)	403,766	416,150
负债总额	160,690	143,549	57,289	38,209	-	-	(22,160)	(12,268)	195,819	169,490
补充信息:										
折旧和摊销费用	20,353	21,697	2,334	1,030	-	4,863	-	-	22,687	27,590
当期确认的减值损失	7,935	6,216	32	(69)	-	-	-	-	7,967	6,147
资本性支出	18,147	21,875	4,555	949	-	4,889	-	-	22,702	27,713
其中: 在建工程支出	10,362	16,094	2,283	334	-	301	-	-	12,645	16,729
购置固定资产支出	7,227	5,776	2,272	615	-	4,588	-	-	9,499	10,979
购置无形资产支出	558	5	-	-	-	-	-	-	558	5

分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。

分部间转移交易以实际交易价格基础计量，分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

(2) 次要报告形式

本集团所有业务均在中国境内发生，因此未列示地区分部资料。

八、 关联方关系及其交易

- 1) 子公司相关信息详见附注六所述。
- 2) 与本集团发生交易,但不存在控制关系的其他关联方如下:

截至 2008 年 12 月 31 日,公司及子公司与以下企业具有关联关系:

<u>企业名称</u>	<u>与关联方的联系</u>
牛奶集团	主要投资者
上实食品	主要投资者
达能亚洲	原主要投资者
光明食品(集团)有限公司(“光明集团”)	主要投资者之控股方
上海实业控股有限公司(“上海实业控股”)	主要投资者之中间控股方
上海实业(集团)有限公司(“上海实业(集团)”)	主要投资者之最终控股方
内蒙古天和	合营公司
源盛运输	联营公司
德诺检测	联营公司
青岛开开加食品有限公司(“青岛开开加”)	承包经营企业
阿勒泰海明乳业有限公司(“海明乳业”)	承包经营企业
望都县冀果食品有限公司(“冀果食品”)(注)	承包经营企业

注:公司已于 2008 年 9 月结束与冀果食品的承包经营协议。

牛奶集团下属公司:

上海乳品机械厂有限公司("乳品机械")	主要投资者控制的企业
上海牛奶棚食品有限公司("牛奶棚")	主要投资者控制的企业
上海牛奶集团香花鲜奶有限公司("香花鲜奶")	主要投资者控制的企业
上海可的饲料有限公司("可的饲料")	主要投资者控制的企业
上海新乳奶牛有限公司("新乳奶牛")	主要投资者控制的企业
上海牛奶五四奶牛场有限公司("五四奶牛场")	主要投资者控制的企业
上海牛奶集团鸿星鲜奶有限公司("鸿星鲜奶")	主要投资者控制的企业
上海牛奶集团至江鲜奶有限公司("至江鲜奶")	主要投资者控制的企业
上海牛奶集团(启东)启隆奶牛场有限公司("启东启隆")	主要投资者控制的企业
上海金牛牧业有限公司("金牛牧业")	主要投资者控制的企业
上海佳辰牧业有限公司("佳辰牧业")	主要投资者控制的企业
上海乳品七厂有限公司("乳品七厂")	主要投资者控制的企业
牛奶集团(大丰)海丰奶牛场有限公司("海丰奶牛场")	主要投资者控制的企业
上海申杭纸业包装有限公司("申杭纸业")	主要投资者共同控制的企业
上海可的广告有限公司("可的广告")	主要投资者有重大影响的企业

八、 关联方关系及其交易 - 续

2) 与本集团发生交易，但不存在控制关系的其他关联方如下：- 续

截至 2008 年 12 月 31 日，公司及子公司与以下企业具有关联关系：- 续

牛奶集团下属牧场：

上海申星奶牛场
练江牧场
东风奶牛场
七牧昆山联营场
七牧太仓联营场
戩浜奶牛场
跃进奶牛场
第十一牧场叶榭分场
燎原牧场
庄行牧场
荷斯坦金山总场

企业名称

与关联方的联系

光明集团下属公司：

农工商超市(集团)有限公司	主要投资者之控股方控制的企业
上海伍缘现代杂货有限公司("伍缘杂货")	主要投资者之控股方控制的企业
上海捷强烟草糖酒集团连锁有限公司("捷强集团连锁")	主要投资者之控股方控制的企业
上海好德便利有限公司("好德便利")	主要投资者之控股方控制的企业
上海市糖业烟酒(集团)有限公司("糖业集团")	主要投资者之控股方控制的企业
上海梅林正广和股份有限公司("梅林正广和股份")	主要投资者之控股方控制的企业
上海梅林正广和便利连锁有限公司("梅林正广和便利")	主要投资者之控股方控制的企业
上海冠生园食品有限公司("冠生园食品")	主要投资者之控股方控制的企业
上海益民食品一厂有限公司("益民食品一厂")	主要投资者之控股方控制的企业
上海富尔网络销售有限公司("富尔网络销售")	主要投资者之控股方控制的企业
东方先导(上海)糖酒有限公司("东方先导(上海)")	主要投资者之控股方控制的企业
上海方星包装材料有限公司("方星包装")	主要投资者之控股方控制的企业
上海可的便利店有限公司("可的便利")	主要投资者之控股方控制的企业
上海市第一食品股份有限公司("第一食品股份")	主要投资者之控股方有重大影响的企业
上海第一食品连锁发展有限公司("第一食品连锁")	主要投资者之控股方有重大影响的企业
上海东海乳品有限公司("东海乳品")	主要投资者之控股方控制的企业

八、 关联方关系及其交易- 续

3) 公司及子公司与上述关联方发生了如下重大关联交易:

(a) 销售及采购

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
<u>销售</u>		
光明集团及其下属公司	336,777,435	295,343,215
牛奶集团及其下属公司	10,246,394	28,484,609
内蒙古天和(注)	1,368,036	-
青岛开开加	10,376,524	8,188,475
	<u>358,768,389</u>	<u>332,016,299</u>
<u>采购</u>		
牛奶集团及其下属公司	223,780,403	208,392,485
光明集团及其下属公司	57,409,028	41,989,862
青岛开开加	76,736,306	52,004,833
海明乳业	28,367,788	20,798,654
冀果食品	27,124,348	-
	<u>413,417,873</u>	<u>323,185,834</u>

注: 本年销售给内蒙古天和的金额系本集团投资该公司后的交易金额。

(b) 其他资产交易

公司及子公司向关联方购置/出售资产有关明细资料如下:

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
<u>购置</u>		
上海申星奶牛场 -生产性生物资产	<u>15,172,298</u>	<u>-</u>
<u>出售</u>		
上海申星奶牛场 -生产性生物资产	8,984,809	-
-固定资产	591,825	-
	<u>9,576,634</u>	<u>-</u>

上述交易的定价采用协议价进行。

八、 关联方关系及其交易- 续

3) 公司及子公司与上述关联方发生了如下重大关联交易 - 续:

(c) 租赁费

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
牛奶集团	7,441,841	7,417,042

公司和子公司租赁牛奶集团部分生产用房，租赁期至 2010 年 12 月 31 日，2008 年租赁费为人民币 7,441,841 元。

(d) 费用

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
检测费用—德诺检测	3,674,115	2,936,309
运输费用—源盛运输	8,180,480	6,311,137
进场费—光明集团及其下属公司	18,265,964	16,679,251
	<u>30,120,559</u>	<u>25,926,697</u>

上述交易的定价采用协议价进行。

(e) 承包收入

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
海明乳业	-	700,000
	<u>-</u>	<u>700,000</u>

八、 关联方关系及其交易- 续

3) 公司及子公司与上述关联方发生了如下重大关联交易 - 续:

(f) 承包支出

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
海明乳业(注 1)	100,081	-
青岛开开加	-	3,027,441
冀果食品(注 2)	<u>1,147,894</u>	-
	<u>1,247,975</u>	<u>3,027,441</u>

注 1: 根据公司之子公司上海光明销售与海明乳业有限公司签订的企业租赁经营合同, 本年度应支付承包费用计人民币 100,081 元。

注 2: 根据公司之子公司上海光明销售与冀果食品签订的企业租赁经营合同, 本年度应支付承包费用计人民币 1,147,894 元。

(g) 其他收入

本年度公司从达能取得赔款收入人民币 165,000,000 元, 详见附注七、40 注。

(h) 关键管理人员报酬

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
关键管理人员报酬	<u>4,609,000</u>	<u>4,895,400</u>

八、 关联方关系及其交易- 续

3) 公司及子公司与上述关联方发生了如下重大关联交易 - 续:

(i) 债权债务往来余额

科目	关联公司名称	年末数 人民币元	年初数 人民币元
应收账款	牛奶集团及其下属公司	16,064,695	28,857,040
	光明集团及其下属公司	39,253,266	45,070,835
	内蒙古天和(注)	3,551,396	-
	青岛开开加	1,957,126	2,634,891
		<u>60,826,483</u>	<u>76,562,766</u>
其他应收款	青岛开开加	646,925	8,741,496
	海明乳业	1,369,213	1,369,213
		<u>2,016,138</u>	<u>10,110,709</u>
预付账款	阿勒泰海明	1,946,350	-
	光明集团及其下属公司	-	1,262,994
	青岛开开加	27,140,000	16,365,760
		<u>29,086,350</u>	<u>17,628,754</u>
应收股利	德诺检测	<u>1,225,000</u>	-
应付账款	德诺检测	458,563	96,729
	青岛开开加	6,332,224	1,986,748
	光明集团及其下属公司	9,048,899	3,709,423
	牛奶集团及其下属公司	18,613,490	17,266,144
		<u>34,453,176</u>	<u>23,059,044</u>
其他应付款	海明乳业	100,081	-
	源盛运输	815,774	567,102
	德诺检测	1,424,050	3,653,607
	青岛开开加	3,027,441	3,027,441
	牛奶集团及其下属公司	2,609,675	-
	<u>7,977,021</u>	<u>7,248,150</u>	

注：年末应收内蒙古天和账款人民币 3,551,396 元中，包括本集团投资内蒙古天和前的交易产生的应收账款计人民币 2,183,360 元。

九、 金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款，各项金融工具的详细情况说明见附注七。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1.1 市场风险

1.1.1. 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团主要业务活动以人民币计价结算。故外汇风险对本集团财务报表无重大影响。

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避外汇风险。

1.1.2 利率风险—现金流量变动风险

本集团的利率风险主要为因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险，主要与浮动利率银行借款(详见附注七、25)有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

九、 金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.3 其他价格风险

本集团持有的交易性金融资产在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。本集团购买的交易性金融资产均为其他公司在中国境内新公开发行的股票，并于这些股票在上海证券交易所或深圳证券交易所的上市首日出售。因此，证券投资的价格风险对本集团财务报表无重大影响。

1.2. 信用风险

2008年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：

- 合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团有专人负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的坏帐准备。因此，本集团管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

在由于本集团的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，因此本集团没有重大的信用集中风险。

1.3. 流动风险

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

九、 金融工具及风险管理 - 续

2. 公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

- 具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；
- 其他金融资产及金融负债（不包括衍生工具）的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十、 承诺事项

1) 资本承诺

	<u>年末数</u> 人民币万元	<u>年初数</u> 人民币万元
已签约但尚未于会计报表中确认的 -购建长期资产承诺	<u>1,073</u>	<u>645</u>

2) 经营租赁承诺

至资产负债表日，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

	<u>1年以内</u> <u>(含1年)</u> 人民币万元	<u>1年至2年</u> <u>(含2年)</u> 人民币万元	<u>2年至3年</u> <u>(含3年)</u> 人民币万元	<u>3年以上</u> 人民币万元	<u>合计</u> 人民币万元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：					
土地	989	910	587	3,233	5,719
牧场	414	414	65	1,125	2,018
生产用房	1,141	589	338	2,109	4,177
办公用房	<u>633</u>	<u>359</u>	<u>50</u>	<u>225</u>	<u>1,267</u>
合计	<u>3,177</u>	<u>2,272</u>	<u>1,040</u>	<u>6,692</u>	<u>13,181</u>

十一、 资产负债表日后事项中的非调整事项

公司于2009年3月4日与江西华恒实业有限公司(“华恒实业”)签订了转让协议，公司将其持有的江西光明51%的股权以人民币1元的价格出售给华恒实业，同时将公司及其子公司拥有的对江西光明的债权净额计人民币10,398万元以人民币2,000万元的价格转让给华恒实业。公司董事会已于2009年3月5日同意此交易。

十二、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

应收账款账龄分析如下：

账龄	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
半年以内	1,255,124,911	99	577,581,309	677,543,602	1,060,415,547	99	410,310,670	650,104,877
半年至1年	1,511,875	-	680,821	831,054	1,390,040	-	695,020	695,020
1至2年	1,303,719	-	1,303,719	-	1,883,545	-	1,883,545	-
2至3年	860,475	-	860,475	-	808,120	-	808,120	-
3年以上	3,628,132	1	3,628,132	-	3,119,178	1	3,119,178	-
合计	<u>1,262,429,112</u>	<u>100</u>	<u>584,054,456</u>	<u>678,374,656</u>	<u>1,067,616,430</u>	<u>100</u>	<u>416,816,533</u>	<u>650,799,897</u>

应收账款按客户类别披露如下：

类别	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
单项金额重大的款项	886,026,843	70	502,448,573	383,578,270	741,406,350	69	403,548,270	337,858,080
其他不重大的款项	376,402,269	30	81,605,883	294,796,386	326,210,080	31	13,268,263	312,941,817
合计	<u>1,262,429,112</u>	<u>100</u>	<u>584,054,456</u>	<u>678,374,656</u>	<u>1,067,616,430</u>	<u>100</u>	<u>416,816,533</u>	<u>650,799,897</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	2008年 人民币元	2007年 人民币元
年初数	416,816,533	310,409,617
本年计提额	167,237,923	108,122,162
本年转销数	-	(1,715,246)
年末数	<u>584,054,456</u>	<u>416,816,533</u>

欠款金额前五名情况如下：

前五名欠款总额 人民币元	账龄	占应收账款比例(%)
645,388,171	半年以内	51

应收账款余额中无应收持有公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

十二、母公司财务报表主要项目注释 - 续

2. 预付款项

预付款项账龄均在一年以内。

预付款项按客户类别披露如下：

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
单项金额重大的款项	6,371,010	63,968,769
其他不重大的款项	6,124,086	7,837,357
合计	<u>12,495,096</u>	<u>71,806,126</u>

预付账款余额中无预付持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

3. 其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

账龄	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	271,758,920	36	8,514,154	263,244,766	278,457,384	45	34,780	278,422,604
1至2年	150,995,888	20	95,456,199	55,539,689	76,898,104	13	4,509,022	72,389,082
2至3年	76,840,903	10	46,521,992	30,318,911	60,638,770	10	328,208	60,310,562
3年以上	253,988,827	34	61,252,442	192,736,385	196,717,135	32	57,070,269	139,646,866
合计	<u>753,584,538</u>	<u>100</u>	<u>211,744,787</u>	<u>541,839,751</u>	<u>612,711,393</u>	<u>100</u>	<u>61,942,279</u>	<u>550,769,114</u>

其他应收账款按类别披露如下：

	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例(%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
单项金额重大的款项	537,910,158	71	169,238,575	368,671,583	432,925,664	71	40,000,000	392,925,664
其他不重大的款项	215,674,380	29	42,506,212	173,168,168	179,785,729	29	21,942,279	157,843,450
合计	<u>753,584,538</u>	<u>100</u>	<u>211,744,787</u>	<u>541,839,751</u>	<u>612,711,393</u>	<u>100</u>	<u>61,942,279</u>	<u>550,769,114</u>

其他应收账款坏账准备的变动如下：

	<u>2008年</u> 人民币元	<u>2007年</u> 人民币元
年初数	61,942,279	62,831,650
本年计提额	149,802,508	-
本年转回数	-	(889,371)
年末数	<u>211,744,787</u>	<u>61,942,279</u>

十二、母公司财务报表主要项目注释 - 续

3. 其他应收款 - 续

欠款金额前五名情况如下：

前五名欠款总额 人民币元	账龄	占其他应收款比例 %
349,898,160	注	46

注： 欠款金额前五名中合计人民币 133,915,178 元其他应收款账龄在 1 年以内，合计人民币 117,975,682 元其他应收款账龄在 1 年至 2 年，合计人民币 35,346,046 元其他应收款账龄在 2 年至 3 年，合计人民币 62,661,254 元其他应收款账龄在 3 年以上。

其他应收账款余额中无应收持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

4. 长期股权投资

1) 长期股权投资详细情况如下：

被投资公司名称	初始投资额 人民币元	年初数 人民币元	本年权益调整 人民币元	本年其他减少 人民币元	年末数 人民币元
按权益法核算—联营企业					
源盛运输	340,000	1,292,258	370	-	1,292,628
德诺检测	2,500,000	3,766,478	1,340,250	(1,225,000)	3,881,728
	<u>2,840,000</u>	<u>5,058,736</u>	<u>1,340,620</u>	<u>(1,225,000)</u>	<u>5,174,356</u>
按成本法核算—子公司					
呼伦贝尔光明	5,916,000	5,916,000	-	-	5,916,000
邀请电子	21,000,000	21,000,000	-	-	21,000,000
无锡光明	5,100,000	5,100,000	-	-	5,100,000
乳品四厂	36,436,500	36,436,500	-	-	36,436,500
南京光明	14,250,000	14,250,000	-	-	14,250,000
黑龙江光明	200,702,318	200,702,318	-	-	200,702,318
北京健康	19,449,435	19,449,435	-	-	19,449,435
北京健能	107,590,000	107,590,000	-	-	107,590,000
武汉光明	11,112,144	11,112,144	-	-	11,112,144
西安光明	2,257,900	2,257,900	-	-	2,257,900
永安乳品	11,203,385	11,203,385	-	-	11,203,385
广州光明	18,000,000	18,000,000	-	-	18,000,000
上海达能保鲜	1	1	-	-	1
上海达能	1	1	-	-	1
广州达能	46,721,150	46,721,150	-	-	46,721,150
天津光明	18,000,000	18,000,000	-	-	18,000,000
江西光明	54,800,000	54,800,000	-	-	54,800,000
涇阳光明	18,000,000	18,000,000	-	-	18,000,000
德州光明	13,940,000	13,940,000	-	-	13,940,000
湖南光明	15,000,000	15,000,000	-	-	15,000,000
上海奶酪黄油	16,000,000	16,000,000	-	-	16,000,000
上海果汁饮料	15,000,000	15,000,000	-	-	15,000,000
上海荷斯坦	80,000,000	80,000,000	-	-	80,000,000
上海光明销售	18,000,000	18,000,000	-	-	18,000,000

十二、母公司财务报表主要项目注释 - 续

4. 长期股权投资 - 续

1) 长期股权投资详细情况如下： - 续

被投资公司名称	初始投资额 人民币元	年初数 人民币元	本年权益调整 人民币元	本年减少 人民币元	年末数 人民币元
按成本法核算一子公司 - 续					
北京健康销售	100,000	100,000	-	-	100,000
杭州销售	100,000	100,000	-	-	100,000
合肥销售	100,000	100,000	-	-	100,000
武汉销售	100,000	100,000	-	-	100,000
西安销售	100,000	100,000	-	-	100,000
南京销售	100,000	100,000	-	-	100,000
广州销售	202,000	202,000	-	-	202,000
济南销售	100,000	100,000	-	-	100,000
郑州光明	15,000,000	15,000,000	-	-	15,000,000
沈阳销售	100,000	100,000	-	-	100,000
成都光明	37,800,000	37,800,000	-	-	37,800,000
育种中心	14,570,700	14,570,700	-	-	14,570,700
	<u>816,851,534</u>	<u>816,851,534</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>816,851,534</u>
合计	<u>819,691,534</u>	<u>821,910,270</u>	<u>1,340,620</u>	<u>(1,225,000)</u>	<u>822,025,890</u>
减：减值准备		<u>(76,802,000)</u>			<u>(113,509,335)</u>
长期股权投资净额		<u>745,108,270</u>			<u>708,516,555</u>

长期股权投资减值准备变动如下：

被投资公司名称	年初数 人民币元	本年增加数 人民币元	年末数 人民币元
邀请电子	21,000,000	-	21,000,000
南京销售	100,000	-	100,000
杭州销售	100,000	-	100,000
合肥销售	100,000	-	100,000
武汉销售	100,000	-	100,000
西安销售	100,000	-	100,000
北京光明	100,000	-	100,000
广州销售	202,000	-	202,000
济南销售	100,000	-	100,000
沈阳销售	100,000	-	100,000
江西光明	54,800,000	-	54,800,000
郑州光明	-	15,000,000	15,000,000
西安光明	-	2,257,900	2,257,900
北京健康	-	19,449,435	19,449,435
	<u>76,802,000</u>	<u>36,707,335</u>	<u>113,509,335</u>

十二、母公司财务报表主要项目注释 - 续

4. 长期股权投资 - 续

1) 长期股权投资详细情况如下： - 续

本年度，本公司评估了郑州光明、西安光明和北京健康的长期投资，因本公司预计郑州光明的未来现金流量为负数，同时西安光明和北京健康已停产，本公司确定对郑州光明、西安光明和北京健康的长期投资发生了减值，金额为人民币 36,707,335 元。

2007 年度，本公司评估了江西光明的长期投资，本公司确定对该公司的长期投资发生了减值，金额为人民币 54,800,000 元。

2) 联营企业清单及其主要财务信息

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本人民币元	占被投资单位注册 资本的比例	占被投资单位表决权 的比例	被投资单位年末 资产总额 人民币元	被投资单位年末 负债总额 人民币元	被投资单位 本年营业 收入总额 人民币元	被投资单位本年 净利润 人民币元
联营企业 源盛运输	上海	物流、运输	100 万	34%	34%	4,074,896	273,049	8,182,880	1,088
德诺检测	上海	商品销售	1,000 万	25%	25%	22,389,320	6,551,836	23,966,042	5,361,002

3) 本公司于2008年12月31日持有的长期股权投资之被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

5. 投资性房地产

	房屋建筑物 人民币元
原值	
年初数	1,442,568
本年购置	56,571
年末数	1,499,139
累计折旧	
年初数	857,230
本年计提额	74,591
年末数	931,821
净额	
年初数	585,338
年末数	567,318

十二、母公司财务报表主要项目注释 - 续

6. 固定资产

	房屋建筑物 人民币元	机器设备 人民币元	电子设备、 器具及家具 人民币元	运输设备 人民币元	租入固定资产 改良支出 人民币元	合 计 人民币元
原值						
年初数	169,471,304	704,570,929	62,386,944	74,394,825	13,591,361	1,024,415,363
本年购置	559,839	21,023,511	1,637,643	8,971,248	1,723,926	33,916,167
本年在建工程转入	10,679,442	8,722,137	122,000	-	-	19,523,579
本年减少额	(3,703,953)	(10,032,816)	(6,833,476)	(1,706,652)	-	(22,276,897)
年末数	177,006,632	724,283,761	57,313,111	81,659,421	15,315,287	1,055,578,212
累计折旧						
年初数	65,110,934	341,901,553	50,394,763	53,057,760	8,776,127	519,241,137
本年计提额	9,569,954	59,329,439	4,809,608	7,557,397	1,296,988	82,563,386
本年减少额	(2,112,874)	(6,024,092)	(6,502,711)	(1,655,453)	-	(16,295,130)
年末数	72,568,014	395,206,900	48,701,660	58,959,704	10,073,115	585,509,393
减值准备						
年初数	-	7,019,937	683,750	15,050	-	7,718,737
本年增加数	-	1,009,440	306,310	-	-	1,315,750
本年转销数	-	(249,532)	-	-	-	(249,532)
年末数	-	7,779,845	990,060	15,050	-	8,784,955
净额						
年初数	104,360,370	355,649,439	11,308,431	21,322,015	4,815,234	497,455,489
年末数	104,438,618	321,297,016	7,621,391	22,684,667	5,242,172	461,283,864
暂时闲置的固定资产净额						
年初数	-	-	238,104	9,405	-	247,509
年末数	-	-	-	-	-	-

本年度，本公司评估了长期闲置和拟报废的固定资产的可收回金额，这些资产已达到使用寿命而无法继续使用，本公司评估这些资产已无经济价值，故全额计提减值准备人民币 1,315,750 元(2007 年：无)。

十二、母公司财务报表主要项目注释 - 续

7. 在建工程

项目名称	预算数 人民币万元	年初数 人民币元	本年增加额 人民币元	本年完工 转入固定资产 人民币元	年末数 人民币元	工程投入占 预算比例 %	资金来源
酸奶八厂长效酸奶项目	4,679	4,039,963	36,991,685	(830,882)	40,200,766	90	自筹
酸奶八厂扩大生产能力工程	9,000	6,805,912	1,858,510	(4,075,220)	4,589,202	100	自筹
鲜奶二厂新增生产线	1,600	8,640,002	6,416,232	(13,588,207)	1,468,027	90	自筹
常温利乐生产线	2,000	1,029,270	-	(1,029,270)	-	100	自筹
物流三林配送基地库房改建项目	1,516	75,679	3,512,277	-	3,587,956	30	自筹
其他工程		708,889	376,877	-	1,085,766		自筹
		<u>21,299,715</u>	<u>49,155,581</u>	<u>(19,523,579)</u>	<u>50,931,717</u>		
减：减值准备		-	-		-		
在建工程净值		<u>21,299,715</u>			<u>50,931,717</u>		

截止 2008 年 12 月 31 日，在建工程期末余额中无利息资本化金额，本年度无资本化借款费用(上年度：无)。

十二、母公司财务报表主要项目注释 - 续

8. 无形资产

	土地使用权 人民币元	非专利技术 人民币元	商标权 人民币元	合计 人民币元
原值				
年初及年末数	55,317,463	3,280,305	60,000,000	118,597,768
累计摊销				
年初数	17,567,944	264,280	60,000,000	77,832,224
本年计提额	1,684,202	340,217	-	2,024,419
年末数	19,252,146	604,497	60,000,000	79,856,643
净额				
年初数	37,749,519	3,016,025	-	40,765,544
年末数	36,065,317	2,675,808	-	38,741,125
剩余摊销年限	18年至42年	2年至8.3年		

9. 营业收入

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
主营业务	4,846,225,246	4,183,740,081
其中：乳制品	4,846,225,246	4,183,740,081
其他	-	-
其他业务	562,940,568	458,503,414
其中：原材料销售及代加工收入	549,134,528	432,361,908
品牌费收入	10,516,217	22,948,208
其他	3,289,823	3,193,298
合计	5,409,165,814	4,642,243,495

前五名客户营业收入总额为人民币 58,020 万元(上年度：人民币 50,311 万元)，占全部营业收入的比例为 11%(上年度：11%)。

十二、母公司财务报表主要项目注释 - 续

10. 营业成本

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
主营业务	3,708,264,904	3,068,827,728
其中：乳制品	3,708,264,904	3,068,827,728
其他	-	-
其他业务	532,880,260	421,108,437
其中：原材料销售及代加工成本	531,533,703	419,944,605
其他	1,346,557	1,163,832
合计	<u>4,241,145,164</u>	<u>3,489,936,165</u>

11. 投资收益

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
长期股权投资收益	326,352,363	203,364,222
其中：按成本法核算的被投资单位宣告分派的利润	325,011,743	24,340,127
处置长期股权投资收益	-	177,521,507
按权益法确认收益	1,340,620	1,502,588
交易性金融资产收益	<u>1,914,800</u>	<u>31,451,421</u>
合计	<u>328,267,163</u>	<u>234,815,643</u>

公司的投资收益汇回不存在重大限制。

12. 现金及现金等价物

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
现金		
其中：可随时用于支付的银行存款	<u>440,950,182</u>	<u>578,881,506</u>
现金及现金等价物余额	<u>440,950,182</u>	<u>578,881,506</u>
公司受限制的现金和现金等价物	<u>-</u>	<u>-</u>

十二、母公司财务报表主要项目注释 - 续

13. 现金流量表补充资料

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
(1)将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	(84,058,923)	162,639,268
加：资产减值准备	355,758,172	161,592,790
投资性房地产折旧、固定资产折旧 及生产性生物资产折旧	82,637,977	94,524,727
无形资产摊销	2,024,419	4,928,483
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(减收益)	(156,484)	(2,133,938)
财务费用	1,819,559	-
投资损失(减收益)	(328,267,163)	(234,815,643)
递延所得税资产减少(减增加)	(62,310,656)	(74,718,026)
存货的减少	(65,710,508)	(24,905,496)
经营性应收项目的减少(减增加)	(276,374,797)	(257,543,354)
经营性应付项目的增加(减减少)	98,918,169	475,439,373
经营活动产生的现金流量净额	<u>(275,720,235)</u>	<u>305,008,184</u>
(2)不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务购置固定资产	<u>7,116,823</u>	<u>3,207,013</u>
(3)现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	440,950,182	578,881,506
减：现金的年初余额	<u>578,881,506</u>	<u>358,589,589</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>(137,931,324)</u>	<u>220,291,917</u>

十二、母公司财务报表主要项目注释 - 续

14. 关联方关系及其交易

1) 存在控制关系的关联方

除附注六所列示的子公司外，不存在其他有控制关系的关联方。

2) 不存在控制关系的关联方及性质

详见附注八 (2)。

3) 公司与上述关联方发生了如下重大关联交易：

(a) 销售及采购

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
<u>销售</u>		
本公司下属子公司	1,389,605,989	1,484,489,417
光明集团及其下属公司	<u>278,730,402</u>	<u>234,371,515</u>
	<u>1,668,336,391</u>	<u>1,718,860,932</u>
<u>采购</u>		
本公司下属子公司	2,826,804,751	2,263,277,677
牛奶集团及其下属公司	6,367,035	4,866,836
光明集团及其下属公司	-	1,053,675
青岛开开加	<u>17,248,994</u>	<u>-</u>
	<u>2,850,420,780</u>	<u>2,269,198,188</u>

上述交易的定价采用协议价进行。

(b) 租赁费

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
本公司下属子公司	16,397,454	5,284,800
牛奶集团	<u>3,960,541</u>	<u>3,930,542</u>
	<u>20,357,995</u>	<u>9,215,342</u>

公司租赁牛奶集团部分生产用房，租赁期至 2010 年 12 月 31 日，年租赁费为人民币 3,960,541 元。

十二、母公司财务报表主要项目注释 - 续

14. 关联方关系及其交易 - 续

3) 公司与上述关联方发生了如下重大关联交易： - 续

(c) 品牌费和共享服务费

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
本公司下属子公司	<u>10,516,217</u>	<u>22,948,208</u>

上述交易的定价采用协议价进行。

(d) 费用

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
检测费用		
— 德诺检测	1,231,411	1,288,021
运输费用		
— 本公司下属子公司	12,710,748	16,186,458
进场费		
— 光明集团及其下属公司	<u>15,549,487</u>	<u>14,388,740</u>
	<u>29,491,646</u>	<u>31,863,219</u>

上述交易的定价采用协议价进行。

(e) 租赁收入

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
本公司下属子公司	<u>901,195</u>	<u>1,144,865</u>

租赁收入系出租给下属子公司货运汽车、厂房的收入。

上述交易的定价采用协议价进行。

十二、母公司财务报表主要项目注释 - 续

14. 关联方关系及其交易 - 续

3) 公司与上述关联方发生了如下重大关联交易： - 续

(f) 其他收入

本年度公司从达能取得赔款收入人民币 165,000,000 元，详见附注七、40 注。

(g) 债权债务往来情形

科目	关联公司名称	年末数 人民币元	年初数 人民币元
应收账款	牛奶集团及其下属公司	225,345	183,460
	光明集团及其下属公司	32,982,383	37,197,739
	青岛开开加	160,760	160,760
	本公司下属子公司	1,059,419,505	880,736,353
		<u>1,092,787,993</u>	<u>918,278,312</u>
其他应收款	本公司下属子公司	<u>733,646,210</u>	<u>596,532,022</u>
应收股利	德诺检测	1,225,000	-
	本公司下属子公司	<u>1,844,657</u>	<u>1,844,657</u>
		<u>3,069,657</u>	<u>1,844,657</u>
应付账款	德诺检测	81,162	-
	牛奶集团及其下属公司	1,563,281	1,211,603
	光明集团及其下属公司	1,826,115	73,872
	青岛开开加	2,401,164	1,329,889
	本公司下属子公司	<u>724,979,805</u>	<u>783,303,809</u>
	<u>730,851,527</u>	<u>785,919,173</u>	
其他应付款	德诺检测	1,010,364	3,653,607
	本公司下属子公司	<u>238,871,416</u>	<u>207,518,999</u>
	<u>239,881,780</u>	<u>211,172,606</u>	

十三、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2009 年 3 月 27 日已经本公司董事会批准。

* * * 财务报表结束 * * *

光明乳业股份有限公司

2008 年度
管理层提供的补充信息

1. 全面摊薄和加权平均计算后净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是光明乳业股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 09 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2007 年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润		按照归属于公司普通股股东的净利润计算	按照扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算
净资产收益率	全面摊薄	(14.4%)	(21.2%)
	加权平均	(13.1%)	(19.2%)
每股收益(元)	全面摊薄	(0.27)	(0.40)
	加权平均	(0.27)	(0.40)

2008 年度
管理层提供的补充信息

2. 财务报表项目变动情况分析

本财务报表项目变动情况分析是光明乳业股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 15 号 - 财务报告的一般规定》(2007 年修订)的有关规定而编制的。

报表项目	2008 年度 人民币元	2007 年度 人民币元	变动幅度 %	差异原因
1. 货币资金 及筹资 金流出所致	700,889,809	831,223,656	(16)	系本年投资活 活动的现
2. 应收票据 兑汇票	3,111,860	1,621,156	92	系应收银行承 增加所致
3. 应收账款 快所致	536,628,577	569,026,666	(6)	系本年收款加
4. 其他应收款 减少所致	42,852,159	64,728,067	(34)	系企业代垫款
5. 存货 货所致	607,353,545	555,763,813	9	系企业年底备
6. 长期股权投资 蒙古天和 限公司所致	15,883,992	7,908,736	101	系本年投资内 荷斯坦有
7. 固定资产 定资产及 折旧所致	1,553,052,432	1,557,141,216	0	系本年购置固 计提累计
8. 递延所得税资产 性差异及可抵 增加所致	128,403,553	84,001,035	53	系可抵扣暂时 扣亏损的
9. 短期借款 加所致	247,000,000	183,000,000	35	系信用借款增
10. 应付票据 承兑汇票	449,025	1,931,138	(77)	系应付的银行 减少所致
11. 应付账款 款进度所致	695,664,379	567,532,694	23	系企业减缓付
12. 预收款项 务增加所致	229,262,226	215,632,714	6	系送奶上门业
13. 应交税费	9,424,633	75,839,784	(88)	系应交所得税减少所致

光明乳业股份有限公司

14. 其他应付款 应付促销费	483,448,637	379,993,333	27	系应付运费和 增加所致
15. 一年内到期的非流动负债 长期借款	51,181,215	13,103,982	291	系一年内到期 增加所致
16. 长期借款 长期借款	108,046,075	161,706,396	(33)	系一年后到期 减少所致
17. 专项应付款 业博物馆 所致	700,000	1,050,000	(33)	系返还中国乳 项目拨款
18. 其他非流动负债 加所致	45,367,111	22,979,504	97	系递延收益增
19. 营业收入 海可的便利店 的影响所致	7,358,544,348	8,206,011,404	(10)	系上年出售上 有限公司

2. 财务报表项目变动情况分析 - 续

报表项目	2008 年度 人民币元	2007 年度 人民币元	变动幅度 %	差异原因
20. 营业成本 海可的便利 公司的影响所致	4,956,471,410	5,601,069,254	(12)	系上年出售上 店有限公
21. 营业税金及附加 海可的便利 公司的影响所致	21,180,045	28,628,886	(26)	系上年出售上 店有限公
22. 销售费用 海可的便利 公司的影响及本年 增加所致	2,318,096,686	2,389,388,256	(3)	系上年出售上 店有限公 营销费用
23. 管理费用 失增加所致	462,540,730	281,300,817	64	系存货报废损
24. 财务费用 致利息 所致	16,386,030	13,709,822	20	系借款增加导 费用增加
25. 资产减值损失 定资产减值 年增加所致	79,668,423	61,474,906	30	系本年计提固 准备较上
26. 投资收益 海可的便利 公司的影响所致	8,115,056	208,943,723	(96)	系上年出售上 店有限公
27. 营业外收入 能日尔维公司 年减少所致	193,020,192	271,400,977	(29)	系本年收到达 赔款比上
28. 营业外支出 产损失	24,880,183	37,498,403	(34)	系处置长期资 减少所致
29. 所得税费用 子公司亏损	(51,985,500)	72,431,022	(172)	系本年公司及 增加所致

管理层提供的补充信息由光明乳业股份有限公司下列负责人签署:

企业负责人:赵柏礼

主管会计工作的负责人:董宗泊

光明乳业股份有限公司

会计机构负责人:姚第兴

2009年3月27日

附件一

光明乳业股份有限公司董事会 关于公司内部控制的自我评估报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：合理保证企业经营管理合法合规、产品质量安全、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

本公司建立和实施内部控制制度时，考虑了《企业内部控制基本规范》规定的以下基本要素：

1、建立良好的内部控制环境，倡导积极健康的企业文化、理念和价值观，完善合理的组织架构和管理机制。

2、实施风险评估，根据风险因素发生的可能性和影响程度，合理确定风险管理机制。

3、制定各项内控制度和内控流程，确保各项经营业务有效健康地开展。

4、构建内外信息沟通平台，促进公司内部以及公司内外信息沟通制度化，提高信息透明度。

5、通过日常管理的持续监督、内部审计以及内部控制自我评估等内部监督机制，确保内部监督机制的有效执行。

本公司董事会对本年度上述所有方面的内部控制进行了自我评估，评估发现，自本年度1月1日起至本报告期末，存在的重大缺陷包括：

本公司个别上海地区以外的子公司在“三聚氰胺事件”中未能幸免，反映了在原料奶收购环节的缺陷。

公司已采取的整改措施包括：

1、推行奶牛的集中饲养、规模饲养、科学饲养方式，全面推行奶牛“身份证”管理，拒收散奶。

2、迅速对各乳品加工企业配置“三聚氰胺”监测仪，严格执行原料奶收购进厂前及产品出厂前的两次检测。

本报告已于二零零九年三月二十七日经公司第三届董事会第十五次会议审议通过，公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司未聘请会计师事务所对公司本年度的内部控制情况进行核实评价。

光明乳业股份有限公司董事会

二零零九年三月

附件二

光明乳业股份有限公司 2008 年度履行社会责任的报告

前 言

光明乳业股份有限公司（下称“本公司”或“公司”）是于2000年11月经国家外经贸部批准改制设立的中外合资股份有限公司，主要从事乳和乳制品的开发、生产和销售，奶牛和公牛的饲养、培育，物流配送，营养保健食品的开发、生产和销售。公司拥有世界一流的乳业研发中心、乳品加工设备以及先进的乳品加工工艺，形成了消毒奶、保鲜奶、酸奶、超高温灭菌奶、奶粉、奶酪、果汁饮料等系列产品，是全国最大规模的乳制品生产、销售企业之一，在行业中一直保持领先地位。

公司始终进行企业价值观的宣传、诱导和认同，并在价值观中强化“诚信正直”的内涵，进一步形成光明特色的“超越自己、追求卓越；贡献社会，成就自我；诚信正直，热忱宽容”的共同价值观。

在为投资者创造价值，保护股东利益的同时，切实保护其他利益相关者，特别是员工、消费者的合法权益，推进环境保护和节能减排工作，不断满足消费者需要，积极参加社会公益事业，以自身的发展影响带动地方经济的振兴，为“三农”的建设发挥作用，促进公司与自然、社会、社区的和谐发展。

《2008年度履行社会责任的报告》是公司首次对外发布的社会责任报告，该报告以2008年度为重点，力求真实客观地反映公司在从事经营管理活动中，履行社会责任方面的重要信息。希望本报告能起到与社会各界沟通、交流的桥梁作用，能加强投资者和社会各界对本公司的认知，并接受社会的监督和指导。

第一章 完善公司治理，为保护投资者利益奠定基础

一、公司治理

目前，公司的股权结构如下：上海牛奶（集团）有限公司持有 35.272%的股份，上实食品控股有限公司持有 35.176%的股份；社会公众持有 29.552%的股份。公司的股权结构比较分散，有利于防止一股独大及股东单位侵占中小股东或公司利益的行为发生。

在多元化的股权结构下，公司注重股东大会、董事会和监事会的建设及运作，建立了比较好的议事氛围，促进了公司治理的优化。为此，公司在《公司章程》框架下，建立了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，并根据国家法律、行政法规和规章的规定及时按照程序进行修订。三会议事规则的制定使公司三会工作的开展有章可循。同时，公司制定了《董事长工作细则》、《总经理工作细则》，根据公司实际经营发展需要，明确了董事长、总经理的授权范围，防止内部人控制情形发生。公司还制定了其他内部管理制度，主要是按照各部门的职能建立了相关的控制制度和业务管理流程，包括投资管理、财务管理、固定资产管理、内部审计、合同管理、人力资源管理、质量管理、信息披露管理、行政管理等各方面。内控制度的执行情况与主要管理岗位的绩效考核挂钩，提高公司流程的执行力。

在股东大会层面，充分发挥各方股东参与决策、监督管理的作用。股东大会上，公司能够确保中小股东的话语权，让公司中小股东积极发言。不少中小股东在会前对公司基本情况认真调查，在会上提出了有关公司治理、经营战略、销售策略等各方面建设性的意见。公司管理层、大股东代表认真听取股东意见，并回答股东提问。

在董事会层面，公司现任第三届董事会成员 11 人，其中独立董事 4 人。股东上海牛奶（集团）有限公司、上实食品控股有限公司各推选 3 名，主要股东间协商推选管理层代表 1 名，公司董事会提名独立董事 4 名。公司董事会人员构成能有效的防止内部人控制风险的发生。公司 4 名独立董事分别是公司经济管理、法律、财务、金融方面的专家，通过参与公司决策，降低公司的决策风险，有利于保障中小股东的利益。

在监事会层面，公司现任第三届监事会成员 3 人。上海牛奶（集团）有限公司、上实食品控股有限公司各推选 1 名，公司职工民主选举职工代表 1 名。公司监事会成员积极列席董事会、股东大会，积极参与公司各项事务的讨论，参与公司经营决策，对公司的依法运作情况、公司董事及高管人员的职务行为进行监督。

公司严格履行法定信息披露义务，并通过网络、电话及现场接待等方式积极开展投资者关系管理，并听取广大股东对于公司经营发展的意见和建议，保障全体股东的知情权和参与权。

二、投资者回报

公司多年以来注重投资者的回报，通过章程的制订和修改及股改承诺的方式确立以现金分红为主要手段的分配政策，保障投资者的分红权。截止 2007 财务年度，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之七十。

但是随着乳业市场的竞争加剧，生产成本的不断上升，公司的销售规模增长缓慢，盈利能力大幅度下降。为此，根据中国乳业市场的特定情况，公司适时调整战略，从聚焦新鲜产品扩展到着眼于整个乳制品行业，提出了：“聚焦乳业，做强新鲜、突破常温、实现百亿”的战略方针，以尽快恢复公司的盈利能力，为广大投资者创造价值。

第二章 以人为本，积极保护企业员工的合法权益

一、员工的权益保障

根据国家颁布的新的劳动合同法要求，重新修订了公司管理制度 5 项、重新制订了人事管理报表 10 项，重新修改和颁布了 2008 版劳动合同，从制度规范上保障了员工的合法权益。

2008 年公司工资总量投放比 07 年增长 8%，平均薪酬福利增长 11%，并建立了员工基本工资、业绩奖金、超额激励计划奖励基金三层投放体系。年中、年底的业绩考核完成率 100%，员工业绩合同签约率 100%，85%的员工和主管之间进行了绩效谈话和工作改进计划。按照国家规定按时按量交纳了社会保障等各方面相应的福利费用。员工对薪酬、福利待遇等满意度调查满意率超过 90%。

加强工会组织建设，建立完善有效的职工代表大会制度，公司工会始终把积极推进平等协商视为维护职工合法权益的有效途径和方法。2008 年上半年，重点推进平等协商机制的建立，目前公司下属所有基层单位全部建立了平等协商机制，有 4 家单位还建立了工资平等协商制度，从根本上保障了员工的合法权益。公司工会代表企业员工，通过恳谈会、民主议事会等方式解决劳资关系，积极推进和谐企业建设。工会与行政方代表妥善解决职工工伤劳动争议、劳务纠纷争议、残疾员工享受残疾补贴等问题，维护了员工的合法利益。

2008 年 9 月 9 日，公司召开了二届三次职工代表大会。通过了《工资平等协商协议》、《女职工专项集体合同》、《补充养老金余额分配方案》、《集体合同》等多个和职工利益密切相关的文件。公司 6 个独立子公司在上半年都召开了职工代表大会，审议通过了集体合同和工资平等协商协议，听取了行政方关于公司生产经营和发展情况的报告。公司员工集体合同签约率达到 100%，合法权益得到了基本保障。

二、员工培训和职业规划

1、完善内部招聘制度。

公司的职位空缺在向社会公开招聘前，首先在内部发布招聘广告，给员工以更多展示个人才能的机会。在外部招聘方面，通过流程非常严格地规定了招聘每一个步骤的操作内容和评估系统，保证应聘者在公平竞争的环境下以个人的实力争夺空缺岗位。

2、加强人才培养和储备，为公司的可持续发展提供人力资源的保障。

公司针对不同层级、不同职能的员工设立了多个发展计划，如：针对管理培训生的春芽计划，针对产品条线的向日葵计划，针对高级销售管理人才的曙光计划，针对高级经理储备人才的启明星计划和火箭计划，还有针对基层优秀人才的员工训练营计划。

在吸引高学历人才上，公司积极争取为外地人才办理户口，并协助解决配偶就业和子女就学，并为他们提供一流的科研环境和资金支持，对优秀的人员提供良好的薪酬和福利来留住优秀人才。公司每年评选出优秀员工并送他们到欧洲、亚洲等地出国旅游来表彰和鼓励他们为公司做出的贡献，同时为优秀员工提供包括中欧工商管理学院、长江商学院、清华大学、上海交大等一批良好的培训平台，培养和提高他们的职业技能。

2008年度公司投入培训费用近500万元，同比增幅125%，通过脱产培训和在职培训相结合的方式，本年度完成内训班、外派课程项目数量共280个，同比增幅81%。举办内训班共82个班次，计5213人次参加，其中包括：为MS层/部分M层经理人量身定制的十大条线系列培训项目；为一线员工、基层主管举办的春、秋两季员工训练营；为公司储备人才举办的火箭计划系列培训；为各部门基层员工、主管、新入职员工举办的光明学院内部讲师培训课程，完成项目25个。另外，通过外训和外派方式共参加198个培训班，计1378人次，其中包括：参加卓华公开课19个班次，参训人员100名；参加其他公开课179个班次，参训人员779名，内容主要包括一线员工专业技能提升培训、技术人员上岗培训、特殊工种的技能培训等。

3、响应政府号召，为解决社会下岗人员、富余农民工就业问题做出贡献。

根据公司全国战略，到各地投资建厂不仅能直接解决当地下岗人员再就业、富余农民工就业问题，帮助奶农走上致富之路，还带动了当地的养牛业、饲料业、兽医兽药业、运输业等产业链及当地农业产业结构的调整和共同发展，大幅拉动了当地经济。2008年，为了响应上海市政府新增10万个就业岗位号召，公司通过内部挖潜，增加了150个就业岗位。根据行业特点和销售渠道特点，公司积极与上海大达劳动服务公司、智联易才、山东临沂服务社等各市地劳动力服务公司合作，提供送奶员、看站员、促销导购等各种岗位。公司在全国范围合计吸纳劳务用工15000多个，解决了当地下岗、待岗、协保人员的就业问题，成为名副其实的4050工程重点实施单位，履行了就业、帮困、提供福利待遇

等社会责任。

三、员工健康和安全的保护

为了认真贯彻执行国家关于安全生产工作的法规政策和“安全第一，预防为主”的方针，公司依据国家相关法规文件颁布了《安全生产管理规定》、《2006年安全责任书》等规定，据此进行劳动安全管理。根据相关规定，公司建立了安全生产领导小组，各事业部、地区部的总经理作为本部门安全生产工作的第一责任人，对安全生产工作负全面领导责任。具体规定还包括：采取多种形式积极开展安全生产宣传教育活动；将安全检查与整改隐患作为日常管理的重要内容；对特种设备的安装、使用和维修，以及危险品的使用进行专门规定；交通和消防的安全管理；对事故的报告和统计、调查和处理进行严格管理等。

在行政的大力支持和工会精心组织下，每年安排的全体员工健康体检工作得到广大员工的好评。另外，公司工会组织工会方代表对下属企业安全生产工作进行巡访，重点对员工体检、高温费和劳动防护用品的情况进行了检查。由于行业的特殊性，每年夏季高温期间，大部分物流、牧场等员工必须坚守岗位，冒着酷暑奋战一线，公司工会会同公司行政领导一同做好高温慰问工作，关注驾驶员休息室、空调配备、清凉饮料供应等防暑降温措施的落实。

关心员工健康，特别是一线员工的安全生产等工作已经成为公司构建“和谐光明”的重要内容。

四、员工工作与生活的平衡

通过广泛的群众性文体活动，起到内强凝聚力、外增影响力的良好效果。年内公司参加了光明集团组织的迎奥运系列体育竞赛项目。上半年，举办了历年传统的小型运动会，比如呼啦圈、跳绳、拔河、羽毛球、乒乓球等比赛项目。公司工会以及各基层工会分别以俱乐部形式，把拥有共同爱好的人聚在一起，丰富业余生活，全方位提高职工综合素质，公司摄影爱好者俱乐部、羽毛球俱乐部、技术中心的足球俱乐部等等，定期吸引众多职工踊跃参加。七月，公司举行了“我为光明品牌添光彩”演讲比赛和智力竞赛，把演讲和“从我做起”的主题活动结合起来，营造出使公司每一个员工成为做响光明品牌实践者的氛围。工会女职工委员会在“三八”节组织了“好媳妇、好女儿、好妻子”的评选和表彰活动；在“六一”国际儿童节期间，组织“光明宝宝，健康未来”的亲子同乐活动等等。

这些广泛的群众性文娱活动深受员工们的喜爱和赞誉，活动不仅展示了公司健康的企业文化，活跃了员工的业余生活，增进了员工身心健康，也增强了集体荣誉感，培养出一一种积极进取和团队合作的精神。

第三章 创新服务，努力为消费者创造价值

一、做好产品售后服务，保护消费者权益

公司的服务理念是：以客户为导向，主动倾听，了解客户需求；遵守承诺，提供解决方案；热情应对，及时反馈；追求零投诉，提高客户忠诚。公司拥有一套密切顾客关系的管理程序和系统，能迅速、有效地处理顾客意见和投诉。公司客户服务中心的热线电话：021-62171717；8008206789，实行 24 小时，全年无休的方式与顾客互动，在监督投诉处理方面，以及化解消费者纠纷，完善消费维权等方面发挥了重要作用。

公司对消费者来电投诉的解决原则是：换位考虑、通情达理、掌握尺度、合理解决。公司客服中心对每一顾客的来电都严格按照 ISO9001 服务流程执行，并将客户信息输入 CRM 及 ZT 系统。对于已处理的投诉，由专职人员进行抽查回访。从 2008 年投诉处理的回访统计数来看，投诉处理满意率达 98% 以上。2008 年获闵行区消保委和精神文明办给予的“315 维权”先进单位荣誉称号。

在 3.15 国际消费者权益日或质量月其间，公司客服中心代表公司参加上海“两会”的服务工作和由上海市国资委、市技监局、市消保委和媒介等部门举办的大型现场咨询活动达 11 次，利用与消费者零距离沟通的机会，在作好各种解释工作的同时，现场进行《服务、产品客户满意度征询表》调研。

在保护消费者的权益和维护企业的基本利益中，公司做到了三个 100%。即：消费者投诉 100% 得到解决；投诉回访率达 100%；客户建议等各类信息 100% 反馈到相关责任部门及生产企业。

据统计，2008 年度共接待全国消费者来电超过 60 万人次，接收上海市消保委联网转办投诉共 155 起，目前已全部结案。

二、加强产品质量管理，给消费者提供优质产品

长期以来，公司一直把产品质量看作构筑企业核心竞争力的重要内容，把“质量是企业生命”作为一种信仰，走质量效益型道路，依靠科技创新，不断加大质量战略的实施力度，使“质量就是市场、质量就是效益”的观念深入员工内心。没有优质的原料奶就生产不出好产品，牛奶的无抗化、控制微生物以及不掺水掺杂是原料奶优质化最基本和最重要的标志。公司本着对消费者负责的态度，在 2002 年率先实施在收购的生奶中检测抗生素残留，全面推行优质无抗原料奶工程，第一个打出了“无抗奶”的旗号，把对消费者的

安全承诺落实到实处，与国际接轨。为此，公司投入了大量的人力、物力和财力，实施从生奶源头控制、运输和生产全过程的质量管理。目前公司在原料奶“抗生素残留”标准上已经实现了与发达国家先进水平的接轨，近年又拓展到“黄曲霉素”工程、“微生物”工程。

优秀的产品来自上乘的质量，而上乘的质量又来自于系统的管理。公司通过建立并不断完善的质量管理体系给全面质量管理的推行带来了系统保障。公司下属各工厂已全面建立了 ISO9001 和食品安全管理体系，制定了质量手册、程序文件和作业指导书，并通过了第三方认证机构的审核。从研发、设计到生产准备，从加工、包装到运输、销售，均拥有一整套规范化的流程来指导和控制产品形成的每一个过程。全面质量管理重在全员参与和持续改进，目前在所有工厂都大力推进国际先进的六西格玛管理方法及公司的工厂质量 1000 分管理标准，推动体系持续改进和更有效运行。

“三聚氰胺事件”发生后，公司迅速行动，改革奶源管理模式，拒收散奶。进一步加强对奶源的控制，在原有的管理基础上，及时与奶源供应商签订了质量承诺书，由供奶牧场承诺交售的生奶不含三聚氰胺，同时派管理人员对牧场实施 24 小时驻场监管，从饲料到挤奶全过程进行跟踪，并重新确认牧场的牛头数，核准交售数量，对牧场的生鲜牛乳进行严格的三聚氰胺指标抽样普查。并大力推进“安心牧场”建设，建立奶牛身份证管理，从而保证原奶的质量控制。从长效管理看，各工厂已配置检测三聚氰胺指标并符合国家要求的检测设备和快速检测仪，确保工厂在做好正常原料乳进厂验收的基础上，对每一批进厂的原料乳都进行三聚氰胺检测，经检验三聚氰胺合格的原料乳方可投入生产。

三、自主创新，开发满足消费者需求的产品

引领健康生活，为消费者提供更丰富、更健康、更营养的新产品，是公司自主创新的动力。公司下属的技术中心是乳品行业第一家经国家认定的企业技术中心，2004 年进入国家认定企业技术中心前 50 强。公司在乳制品研究开发方面积累了丰富的经验，在国内同行业中具有自己的核心技术优势。近年来，公司技术中心承担了科技部“十五”国家重大科技项目《奶业重大关键技术研究产业化技术集成示范》等部市级以上科研项目 20 项，已完成 15 项，12 项成果通过鉴定，均达到国内领先、国际先进水平。

公司技术中心除利用激励措施发挥自己的人才优势外，还善于借助外部力量进行科技创新研究。在国内与上海交通大学、江南大学、上海水产大学、中国农业大学等进行产学研联合以及硕博研究生培养合作；在国外和日本鹿儿岛大学、丹麦丹尼斯克公司等开展人才交流培训。

经过持续的科技创新和不断积累，公司目前已上市的产品有 114 种，未来 3 年上市的贮备产品有 192 种，同时正在研发以供 3 年后上市的新产品有 218 种。申请的 7 种保健品中，芦荟酸奶、益菌奶、光明牌益生菌酸牛奶、健能牌益生菌酸牛奶、健能牌舒平牛奶和健能牌贝爱康牛奶等 6 种产品已经获得中国卫生部颁发的保健品证书。在这些产品的研发过程中，逐步形成了规范的《产品研发管理程序》，并采用先进的项目管理方式，形成了一整套从市场分析到产品定位，从设计配方到试验检验，从技术文本的撰写到产品大试等新品研发流程，大大提高了设计的规范性，缩短了新产品的开发周期并提高了成功率。

公司目前拥有多项专利及自主创新技术成果，五年来共申请专利 35 项，其中发明专利 19 项，7 项发明专利已经获得授权。近三年来，企业新产品开发成绩显著，其中获全国农牧渔业丰收奖二等奖一项，上海市科技进步二等奖两项，上海市科技进步三等奖一项，还有三项科研成果获上海市高新技术转化项目。

第四章 加强环保意识，为社会可持续发展做出贡献

一、环境方针和节能目标

公司充分意识到保护环境的重要性，并承诺以国家的环境法律法规来指导并不断改进我们的环境行为，在促进环境及生态可持续发展方面做出自己的贡献。力争做到：1. 生活和生产污水排放达标率 100%；2. 大气排放达标率 100%；3. 噪声排放达标率 100%；4. 应急事故发生率为零；5. 吨产品耗水、耗电、耗煤达标。

相关部门对公司 2008 年度工业节能核定目标为：综合能源消费量：43489 吨标煤；单位工业产值能耗：0.1348 吨标煤/万元；产值能耗同比：-5.00%。2008 年实际完成工业节能目标为：综合能源消费量 41153 吨标煤；单位工业产值能耗 0.1265 吨标煤/万元；产值能耗同比 -10.85%。以上指标均已超额达标。

2008 年度公司分布在全国的 21 个工厂合计资源消耗总量为 111050 吨标煤，同比下降 4.49%；万元产值能耗为 0.2124 吨标煤，同比下降 9.92%；产品综合单耗 0.1353 吨标煤，同比下降 2.38%

二、工厂环保投资和环境技术开发情况

2008 年公司全国工厂节能减排技改项目 21 项，总投资 267.62 万元，年节约费用约 536.91 万元，年节能约 2839.95 吨标煤，如果 1 吨标准煤换算成二氧化碳 2.46 吨（节能手册），则二氧化碳排放减少了 6986.28 吨。

上海乳品二厂“替代燃煤锅炉、余热利用及冷凝水回收项目”获得 2008 年度上海市第一批节能技改项目，享受节能技改扶持资金 20.2 万元的支持。

自 2008 年 4 月上海乳品二厂燃煤锅炉改燃气锅炉后，公司已有 7 个工厂锅炉使用清洁能源，占总量 33.33%，另有 4 个工厂外购蒸汽供热，使用清洁能源的工厂已占全部工厂的 52.38%。

三、工厂排放污染物种类和去向

根据国家标准，工厂排放污染物的监测指标为：化学需氧量（CODcr）；五日生化需氧量（BOD5）；悬浮物（SS）；氨氮（NH₃-N）；动植物油；酸碱度（PH）。工厂所在地环保部门均有监测指标，不定期进行监测。每个工厂建有污水处理站，处理污水能力与工厂设计产能配套，污水处理达标排放，分别排入当地环保部门制定的排水体系（城镇污水处理厂、工业园区污水站、水体、草地灌溉等）

四、工厂环保设施的建设和运行情况

公司工厂污水处理站设备运行正常，污水处理全部达标排放。上海乳品八厂环保指标 CODcr：300，实际 CODcr 低于 L30，缓解了城市污水处理站的负荷压力。

公司有 9 个燃煤锅炉工厂，锅炉均配有除尘器、设备运行正常。根据当地环保要求，已有 2 个工厂安装锅炉烟尘脱硫设备，2 个在计划中。

公司注重对噪声的控制，杜绝噪声扰民现象的发生。各厂的工程部在选购设备时，都能注意在同类产品中进行比选，尽可能地选用低噪音的设备。使用时设备震动大的，安装时增加避震设施，以减小噪声强度。对于罗茨风机房等强噪声源，采用隔音壁、隔音罩装置和密闭措施。

五、工厂在生产过程中产生废物的处理、废弃产品的回收、综合利用情况

1、生产过程中的包材废物。

如有利用价值的，直接利用。公司使用的包材废物可 100%降解处理，在请环保部门认可后，让具备废品回收资质的公司进行回收。废弃产品（量少）统一经污水处理系统进行有机物分解处理，达标后排放。

2、烟尘废气。

锅炉是各乳品厂主要的动力源，锅炉运行时产生的烟气是乳品厂主要的废气污染源。为了控制这一污染源，公司下属各乳品厂从建厂时就对锅炉配置相应的多管式消烟除尘器。为了提高消烟除尘的效果和尽可能地减少氧化硫的排放量，乳品二厂和乳品八厂曾先后将多管式除尘器改为水幕式除尘器。地处浦东新区的乳品八厂为进一步净化厂区和周边

大气，投资 350 余万元，将原有 3 台燃煤锅炉更新成燃气锅炉的环保工程，使用天然气这一清洁能源。

3、废水。

公司下属各乳品厂建厂时，均设有与工艺用水相匹配的污水处理系统。随着生产的发展，均及时扩建改造污水处理设施，如乳品二厂、四厂和八厂都因生产规模扩大，先后进行污水处理系统的扩建和改造。

4、对牧场产生的牛粪、牛尿的处理。

对下属牧场严格管理，按照环保要求精心规划布局，并不断完善。如：上海光明荷斯坦牧业有限公司下属的金山种奶牛场位于上海金山区廊下镇金山现代农业园区内，占地面积 509 亩，建设期环保投资 2262 万元。建设期后因周边区域内尚有部分居民未动迁，对奶牛场的环保意见较大。为此，在上海市政府、金山区政府等相关部门的指导下，荷斯坦公司成立了环保整改小组，对金山种奶牛场环保设施进行进一步改造与完善。2008 年通过多方努力，金山种奶牛场周边建设了 50 米绿化带，配套建设了污水处理站、有机肥生产车间、次氯酸钠脱臭装置，污水处理后钢管进廊下污水集中处理，完善了牛粪、有机肥管理等环境管理制度。经上海环境监测中心《项目竣工环境保护验收监测报告》，项目污水达到《上海市污水综合排放标准》（DB31/199-1997）三级标准，脱臭装置出口以及奶牛场场界臭气浓度达到《恶臭污染物排放标准》（GB144554-93）标准，锅炉烟气达到《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2001）二类区 II 时段燃油锅炉标准，厂界噪声达到《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-90）II 类区标准。与当地居民形成了和谐共处的良好氛围。

六、工厂受到环保部门奖励的情况

公司获得“上海市 2007 年度节约能源先进单位”称号。

上海乳品二厂获得 2008 年度闵行区环保局的“污染减排奖”。

南京光明乳品有限公司获南京市江宁区环保局的“环保先进企业奖”。

黑龙江光明松鹤乳品有限公司二次被评为当地“环保治理先进单位”。

光明乳业（德州）有限公司被当地环保部门授予“环保先进单位”称号。

第五章 爱满天下，积极投身社会公益事业

一、建立员工帮困基金

2001年，在公司领导的支持下，工会成立了公司爱心基金会，筹集了102万元作为首批基金。基金会的口号是：“让真情传递 让真爱永驻”，筹集资金的形式是每年一次的“光明爱心一日捐”活动，员工每年自愿捐献一天的工资。该项活动已进入第8个年头。

2008年公司帮困基金会加大了帮困的力度，对患重病的退休员工和内退员工，纳入春节慰问范围，使那些患重病的员工，退休后仍能感受到光明大家庭的温暖。目前已建立了困难职工的帮困网络，做到定时定额做好定向帮困，不定时不定额做好应急帮困，及时做好助学帮困，助医帮困，助难帮困。

2008年，光明爱心基金会共计募集爱心捐款29万元，共帮困救助538人次；帮困基金让贫困学生、身患绝症的员工和大病、住院等生活困难的职工家庭享受到了来自光明大家庭的温暖！在光明的大家庭中，已形成一人有难，大家相助的浓浓亲情氛围。

二、抗震救灾献爱心

2008年5月12日，四川省汶川等地区发生地震的当晚，公司管理层决定紧急捐赠100万元牛奶支援灾区。截至2008年7月底，公司员工已自发地向地震灾区累计捐款85万元。为积极承担社会责任，更好地履行企业公民义务，进一步帮助灾区人民重建家园，公司决定再向地震灾区都江堰市捐款100万元，定向援建学生教学楼。公司广大党员纷纷以交纳一份“特殊党费”方式向灾区人民献爱心，其中有314名上海地区党员自愿交纳“特殊党费”90290元。

公司工会第一时间对在公司工作的四川籍员工进行了摸排，及时了解受灾情况，帮助他们联系亲人，做好心理疏导工作。对在重灾区的63名员工家属，工会爱心基金会及时送去了慰问金。华东社区部工会还召开了“守望相助 点燃希望”受灾员工慰问会。

公司下属的成都光明乳品有限公司，距震中汶川仅90公里，地震袭来，工厂停电、水箱漏水、办公楼受损。公司工会和党政领导兵分几路，赶赴成都，来到川籍员工中间，送上真挚的问候和慰问金，向他们的坚强意志和坚守岗位的行为表示最崇高的敬意。

为响应农业部关于农业产业化龙头企业要争做农业抗灾救灾、支援灾区恢复生产、重建家园的排头兵的号召，支持抗击低温雨雪冰冻灾害，2008年初公司捐赠人民币60万元，用于支持和资助受灾地区的生产恢复与灾后重建。

三、积极参加公益活动

为配合中央电视台2008教师节晚会，在全社会营造扶贫助困的良好风尚，公司践行企业社会责任，自愿向青基会捐赠50万元，用于为200个希望小学配置希望工程快乐体育礼包、以及培训100名希望小学教师。

在“加油 2008”活动中，公司捐赠中国青少年基金会 10 万元。捐赠 20 万元用于华东地区贫困希望小学用于购买体育器材。

第六章 诚信合作，发挥农业龙头企业带头作用

一、与商业合作伙伴建立良好关系，追求和谐共赢

公司按照诚实守信、互惠互利、合法合规的交易原则，与供应商和客户保持了良好的合作关系。公司注重供应链一体化建设，不断完善采购流程与机制，建立了公平、公正的评估体系，在货品质量、交付期限、诚实信用等关键方面设立评价点，为供应商确立良好的竞争环境，并通过管理理念输出、技术协助等帮助供应商成长，加强与供应商的沟通合作。

二、服务三农，维护奶农的合法权益

公司下属子公司上海光明荷斯坦牧业有限公司做为专业的牧业公司，以服务“三农”为企业发展的指导思想，集中资源、探索经营，专注奶牛业的发展，为奶农的增产增收做好服务。

2008 年，在奶牛业发展上，积极响应国家奶牛良种补贴政策，为全国奶农提供优质奶牛冻精，在国家良补项目上占有 24.45% 的份额，位居全国市场份额第一。积极推进 DHI 测试工作，截至 08 年年底，推进到全国 209 个规模牧场、涉及成乳牛 75871 头、总头数 120114 头。该公司业务遍及华东、华北、华中、西北等 13 个省市，惠及奶农的奶牛头数近 20 万头，提高了奶农的奶牛养殖技术，从而增加奶农效益，保护农民的养牛积极性。

该公司作为奶牛业的综合性牧业企业，通过奶牛技术服务帮助奶农提升奶牛养殖技术，全年度开展各类技术、产品、推广培训会 67 场，培训各类人员 4392 人，动用专家资源 194 人次；服务规模场与养殖小区 751 个，服务牛头数 445018 头，动用专家 1600 人次。

“三聚氰胺事件”发生后，面对事件造成的阶段性、区域性奶农生奶过剩现象，积极与相关部门共同推进奶源处理工作，坚持全部收购合格的奶源，包括将华北的合格奶源调运至上海加工生产等等，最大限度的保护奶农的合法权益。

2008 年是中国乳业发展过程中极其不平凡的一年，作为完全竞争市场中的快速消费品企业，作为国资占绝对主导地位的上市公司，公司在努力追求经济效益的同时，不懈追求社会效益，并时刻铭记公司所应履行的社会责任。尽管在环境保护和社会公益事业，以

及员工、股东和供应商等利益相关者的权益保护方面做了一些工作，取得了一定成绩，但公司不会满足现状，将会更积极主动地切实承担起更多的社会责任，在未来企业发展的过程中，为社会的和谐稳定和国家的经济振兴做出应有的贡献。

光明乳业股份有限公司董事会

二零零九年三月