

光明乳业股份有限公司

600597

2004 年年度报告

目录

一、重要提示.....	1
二、公司基本情况简介.....	1
三、会计数据和业务数据摘要.....	1
四、股本变动及股东情况.....	3
五、董事、监事和高级管理人员.....	6
六、公司治理结构.....	9
七、股东大会情况简介.....	10
八、董事会报告.....	12
九、监事会报告.....	18
十、重要事项.....	19
十一、财务会计报告.....	20
十二、备查文件目录.....	69

一、重要提示

1、本公司董事会及其董事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。

2、公司全体董事出席董事会会议。

3、德勤华永会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

4、公司董事长兼总经理王佳芬女士，主管财务工作副总经理吕公良先生，财务总监章国政先生，会计机构负责人（会计主管人员）姚第兴先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况简介

1、公司法定中文名称：光明乳业股份有限公司

公司英文名称：BRIGHT DAIRY & FOOD CO., LTD

2、公司法定代表人：王佳芬

3、公司董事会秘书：朱建毅

联系地址：上海市吴中路 578 号

电话：021—54584520

传真：021—64013337

E-mail：600597@brightdairy.com

公司证券事务代表：杨东海

联系地址：上海市吴中路 578 号

电话：021—54584520

传真：021—64013337

E-mail：600597@brightdairy.com

4、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

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

5、公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室

6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所

公司 A 股简称：光明乳业

公司 A 股代码：600597

7、其他有关资料

公司首次注册登记日期：2000 年 11 月 17 日

公司首次注册登记地点：上海市工商行政管理局

公司变更注册登记日期：2004 年 10 月 20 日

公司变更注册登记地点：上海市工商行政管理局

公司法人营业执照注册号：企股沪总字第 022797 号（市局）

公司税务登记号码：310048607360299

公司聘请的会计师事务所名称：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）本报告期主要财务数据

单位：元 币种：人民币

利润总额	381,960,893
净利润	317,973,736
扣除非经常性损益后的净利润	312,231,779
主营业务利润	2,173,186,689
其他业务利润	85,661,256
营业利润	392,581,700
投资收益	-4,554,926

补贴收入	5,504,968
营业外收支净额	-11,570,849
经营活动产生的现金流量净额	409,158,801
现金及现金等价物净增加额	-50,798,670

(二) 扣除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
各种形式的政府补贴	3,617,318
短期投资收益	1,724,547
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	400,092
合计	5,741,957

(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

主要会计数据	2004年	2003年		本期比上期增 减(%)	2002年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
主营业务收入	6,785,678,602	5,981,051,611	5,981,051,611	13.45	5,021,503,488	5,021,503,488
利润总额	381,960,893	390,917,107	390,917,107	-2.29	371,886,994	371,886,994
净利润	317,973,736	282,461,933	282,461,933	12.57	226,313,752	226,313,752
扣除非经常性 损益的净利润	312,231,779	273,738,719	273,738,719	14.06	250,639,087	250,639,087
	2004年末	2003年末		本期比上期增 减(%)	2002年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	3,567,160,706	3,460,834,470	3,460,834,470	3.07	2,937,365,249	2,937,365,249
股东权益	2,050,236,233	1,861,258,092	1,861,258,092	10.15	1,643,798,149	1,578,679,864
经营活动产生 的现金流量净 额	409,158,801	470,164,616	470,164,616	-12.98	480,085,588	480,085,588
主要财务指标	2004年	2003年		本期比上期增 减(%)	2002年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
每股收益(全 面摊薄)	0.31	0.43	0.43	-27.91	0.35	0.35
最新每股收益						
净资产收益率 (全面摊薄) (%)	16	15	15	1	14	14
扣除非经常性 损益的净利润 的净资产收益 率(全面摊 薄)(%)	15	15	15	-	15	16
每股经营活 动产生的现金 流量净额	0.39	0.72	0.72	-45.83	0.74	0.74
每股收益(加 权平均)	0.34	0.43	0.43	-20.93		
扣除非经常性 损益的净利润 的每股收益 (全面摊薄)	0.30	0.42	0.42	-28.57	0.38	0.38
扣除非经常性 损益的净利润 的每股收益 (加权平均)	0.33	0.42	0.42	-21.43		
净资产收益率	17	16	16	1		

(加权平均) (%)						
扣除非经常性 损益的净利润 的净资产收益 率(加权平 均)(%)	16	16	16	-	22	27
	2004年末	2003年末		本期比上期增 减(%)	2002年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
每股净资产	1.97	2.86	2.86	-31.12	2.52	2.42
调整后的每股 净资产	1.93	2.81	2.81	-31.32	2.49	2.30

(四) 按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第9号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	106	113	2.09	2.30
营业利润	19	20	0.38	0.42
净利润	16	17	0.31	0.34
扣除非经常性损益后的净利润	15	16	0.30	0.33

(五) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位:元 币种:人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	其中: 法定公益金	未分配利润	资产负债表日 后决议分配的 现金股利	股东权益合计
期初数	651,182,850	797,420,672	170,628,917	79,185,302	111,789,083	130,236,570	1,861,258,092
本期增加	390,709,710	1,240,975	103,548,593	45,215,322	161,689,852	156,283,884	813,473,014
本期减少		390,709,710			103,548,593	130,236,570	624,494,873
期末数	1,041,892,560	407,951,937	274,177,510	124,400,624	169,930,342	156,283,884	2,050,236,233

股本变动原因:

本公司2004年4月30日召开的2003年度股东大会通过了《2003年度利润分配方案》和《关于公积金转增股本的提案》。以2003年12月31日股本651,182,850股为基数,向全体股东每10股转增6股,每股派现金红利0.20元(含税)。上述事项已分别于2004年6月11日和2004年6月17日实施完成。

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

	期初值	本次变动增减(+,-)						期末值
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份								
其中:								
国家持有股份	25,059,142			15,035,485			15,035,485	40,094,627
境内法人持有股份	250,591,425			150,354,855			150,354,855	400,946,280
境外法人持有股份	225,532,283			135,319,370			135,319,370	360,851,653
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股								

4、优先股或其他								
未上市流通股份合计	501,182,850			300,709,710			300,709,710	801,892,560
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	150,000,000			90,000,000			90,000,000	240,000,000
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	150,000,000			90,000,000			90,000,000	240,000,000
三、股份总数	651,182,850			390,709,710			390,709,710	1,041,892,560

2、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

单位:万股 币种:人民币

种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
人民币普通股 A 股	2002-08-14	6.5	15,000	2002-08-28	15,000	

经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监发行字[2002]80号文批准,公司于2002年8月14日首次向社会公众公开发行人民币普通股(以下简称“A股”)15,000万股(以下简称“本次发行”),每股发行价格为人民币6.50元。本次发行股份全部募集到位,扣除发行费用人民币2,870万元,实际募集资金为人民币94,630万元。本次发行股份已经全部获准于2002年8月28日在上海证券交易所上市交易。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

因2004年6月17日,公司实施向全体股东每10股转增6股,故股份总数由报告期初的651,182,850股增加为1,041,892,560股。股本结构未发生变化。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、报告期末股东总数为41,116户,其中非流通股股东6户,流通A股股东41,110户。

2、前十名股东持股情况

单位:股

股东名称(全称)	年度内增减	年末持股情况	比例(%)	股份类别 股份类别 (已流通 或未流 通)	质押或冻 结情况	股东性质 (国有股 东或外 资股 东)
上海牛奶(集团)有限公司	120,283,885	320,757,026	30.78	未流通	未知	国有股东
S.I.Food Products Holdings Limited	120,283,885	320,757,026	30.78	未流通	未知	外资股东
上海国有资产经营有限公司	15,035,485	40,094,627	3.85	未流通	未知	国有股东
大众交通(集团)股份有限公司	15,035,485	40,094,627	3.85	未流通	未知	法人股东
东方希望集团有限公司	15,035,485	40,094,627	3.85	未流通	未知	法人股东
Danone Asia Pte. Ltd.	15,035,485	40,094,627	3.85	未流通	未知	外资股东
申万巴黎盛利精选证券投资基金	8,051,440	8,051,440	0.77	已流通	未知	法人股东
全国社保基金一零六组合	3,770,586	6,498,981	0.62	已流通	未知	法人股东
丰和价值证券投资基金	-2,498,801	6,355,209	0.61	已流通	未知	法人股东
海富通收益增长证券投资基金	6,222,993	6,222,993	0.60	已流通	未知	法人股东

前十名股东关联关系或一致行动的说明

经向上述前十名股东证实，丰和价值证券投资基金和全国社保基金一零六组合同属嘉实基金管理有限公司管理。上述其余股东未知是否存在一致行动人关系。

3、控股股东及实际控制人简介

(1) 控股股东情况

公司名称：上海牛奶（集团）有限公司

法人代表：赵柏礼

注册资本：50,576 万元人民币

成立日期：1997 年 6 月 2 日

主要经营业务或管理活动：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，附设分支机构。

(2) 实际控制人情况

公司名称：上海农工商（集团）有限公司

法人代表：王伟

注册资本：250,000 万元人民币

成立日期：1995 年 5 月 26 日

主要经营业务或管理活动：国有资产的经营与管理，实业投资，居民服务，农，林，牧，渔，水利及服务业，国内商业批发零售（除专项规定），产权经纪。

(3) 控股股东情况

公司名称：S.I.Food Products Holdings Limited（上实食品控股有限公司）

授权代表：吕明方

注册资本：1 美元

成立日期：1996-10-02

主要经营业务或管理活动：投资控股

(4) 实际控制人情况

公司名称：Shanghai Industrial Holdings Limited（上海实业控股有限公司）

法人代表：蔡来兴

注册资本：95,870,300 港元

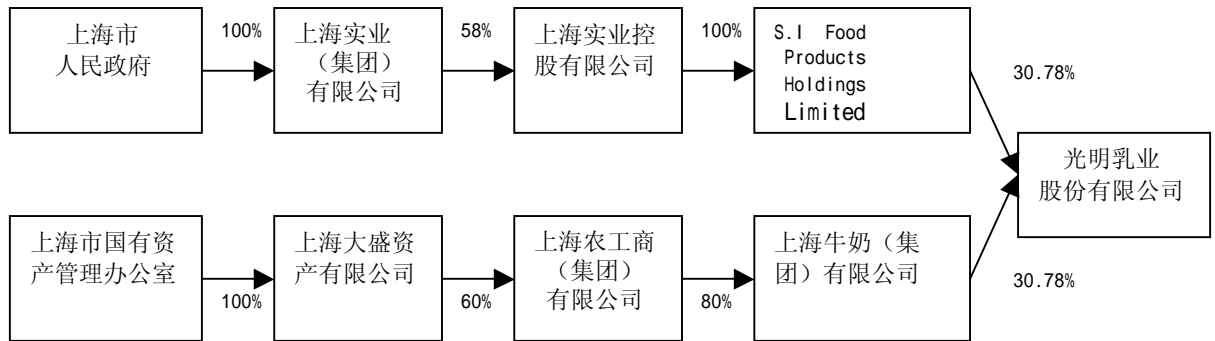
成立日期：1996-01-09

主要经营业务或管理活动：主要业务为基建（包括公路和水务）、消费品和汽车及零部件、信息技术以及医药生物科技等。

(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



4、其他持股在百分之十以上的法人股东
 本公司没有其他持股在 10% 以上的法人股东。

5、前十名流通股股东持股情况

股东名称	年末持有流通股的数量	种类 (A、B、H 股或其它)
中国工商银行—申万巴黎盛利精选证券投资基金	8,051,440	A 股
全国社保基金一零六组合	6,498,981	A 股
丰和价值证券投资基金	6,355,209	A 股
中国银行—海富通收益增长证券投资基金	6,222,993	A 股
久嘉证券投资基金	5,506,756	A 股
交通银行—融通行业景气证券投资基金	5,005,673	A 股
交通银行—易方达 50 指数证券投资基金	4,565,626	A 股
中国光大银行股份有限公司—光大保德信量化核心证券投资	3,172,392	A 股
交通银行—鹏华中国 50 开放式证券投资基金	2,672,336	A 股
国元证券有限责任公司	2,310,106	A 股

前十名流通股股东中：丰和价值证券投资基金和全国社保基金一零六组合同属嘉实基金管理有限公司管理。上述其余流通股股东未知是否存在一致行动人关系。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

1、董事、监事、高级管理人员基本情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因
王佳芬	董事长	女	53	2004-01-31	2007-01-31	0	458,697	458,697	经公司股东大会及董事会薪酬委员会同意,使用管理层激励基金,统一在二级市场购买流通股,并依法锁定。
姚方	副董事长	男	35	2004-01-31	2007-01-31	0			
赵柏礼	董事	男	55	2004-01-31	2007-01-31	0			
季建忠	董事	男	48	2004-01-31	2007-01-31	0			
吕公良	董事	男	57	2004-01-31	2007-01-31	0	201,200	201,200	经公司股东大

									会及董事会薪酬委员会同意，使用管理层激励基金，统一在二级市场购买流通股，并依法锁定。
秦鹏	董事	男	49	2004-01-31	2007-01-31	0			
王新奎	独立董事	男	57	2004-01-31	2007-01-31	0			
谢荣	独立董事	男	52	2004-01-31	2007-01-31	0			
徐向华	独立董事	女	49	2004-01-31	2007-01-31	0			
周杰	监事长	男	37	2004-01-31	2007-01-31	0			
陈宝祥	监事	男	57	2004-01-31	2007-01-31	0			
王瑛	监事	女	49	2004-01-31	2007-01-31	0			
张华富	副总裁	男	56	2004-01-31	2007-01-31	0	144,500	144,500	经公司股东大会及董事会薪酬委员会同意，使用管理层激励基金，统一在二级市场购买流通股，并依法锁定。
周振翔	副总裁	男	40	2004-01-31	2007-01-31	0			
杨海欣	副总裁	男	46	2004-01-31	2007-01-31	0			
郭本恒	副总裁	男	41	2004-01-31	2007-01-31	0	93,100	93,100	经公司股东大会及董事会薪酬委员会同意，使用管理层激励基金，统一在二级市场购买流通股，并依法锁定。
陆耀华	副总裁	男	39	2004-01-31	2007-01-31	0			
朱建毅	董事会秘书	男	50	2004-01-31	2007-01-31	0			
章国政	财务总监	男	39	2004-01-31	2007-01-31	0			

董事、监事、高级管理人员主要工作经历：

(1)王佳芬，曾任上海市星火农场五七连队党支部副书记、副指导员，上海市星火农场党委副书记、工会主席，上海市芦潮港农场场长、党委副书记，上海市农场局工业外经处处长，上海牛奶（集团）有限公司董事长、总经理、党委副书记等职。

(2)姚方，曾任上海万国证券公司国际业务总部助理总经理、上海上实资产经营有限公司董事、总经理。

(3)赵柏礼，曾任上海市卢湾区人民政府城建办副主任、规划办副主任、规划土地管理局局长，上海九海实业公司总经理、党支部书记，上海复兴建设发展总公司副总经理，上海复兴益民（集团）有限公司党委副书记、副董事长、总经理，上海市卢湾区人民政府副区长、兼任卢湾区国资办主任等职。

(4)季建忠，曾任浦东钢铁公司财务处处长。

(5)吕公良，曾任上海光明乳业有限公司副董事长、副总经理兼财务总监，上海乳品一厂厂长，上海市牛奶公司设备科科长，上海牛奶（集团）有限公司董事、副总经理等职。

(6)秦鹏，曾任香港淘大公司执行董事、达能亚太区公司发展部高级副总裁、达能中国区副总裁等职务。

(7)王新奎，1968年—1971年 上海市长征农场职工，1972年—1978年上海市比乐中学教师，1982年至今上海对外贸易学院教师、副系主任、副校长、校长。

- (8)谢荣，1997年12月至2002年10月毕马威国际会计公司合伙人，2002年至今上海国家会计学院副院长。
- (9)徐向华，在华东政法学院从事法学教育。
- (10)周杰，曾任上海万国证券有限公司投资银行部副总经理、上海上实资产经营有限公司董事长、总经理等职。
- (11)陈宝祥，曾任上海乳品用品厂党支部副书记、上海乳品二厂厂长、上海牛奶（集团）有限公司副总经理、总经理等职。
- (12)王瑛，1998年至今曾任光明乳业股份有限公司乳品四厂厂长、无锡乳品厂厂长、工会主席、党委委员、监事。
- (13)张华富，曾任光明乳业股份有限公司董事、副总经理，江西省资溪县陈坊林场党委委员，上海第六牧场场长，上海牛奶（集团）有限公司副总经理等职。
- (14)周振翔，曾任美国强生（中国）有限公司会计经理等职。
- (15)杨海欣，曾任飞利浦照明（中国）有限公司流程优化项目经理等职。
- (16)郭本恒，曾任东北农业大学食品学院副院长、副教授，省重点学科带头人，上海光明乳业股份有限公司新产品开发部经理，乳品培训研究中心主任、科技开发部经理、生产技术总监、技术中心常务副主任、主任等职。
- (17)陆耀华，曾任上海光明乳业股份有限公司奶牛事业部总经理、中国奶牛协会秘书、上海牛奶（集团）有限公司发展部项目经、上海奶牛研究所所长、上海奶牛育种中心主任和良种场场长。
- (18)朱建毅，曾任上海光明乳业股份有限公司秘书长、上海牛奶（集团）有限公司党委委员、宣传科长、法律事务部经理等职。
- (19)章国政，曾任上海财经大学会计系教师、洛阳北方易初摩托车有限公司财务会计部经理、上海日升石膏有限公司财务会计部经理、上海易初摩托车有限公司财务会计部副经理、易初工业集团总部高级经理、上海易初日精有限公司副总经理等职。

2、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
姚方	上海实业控股有限公司	执行董事			是
赵柏礼	上海牛奶（集团）有限公司	董事长			否
周杰	上海实业控股有限公司	执行董事、副行政总裁			是
陈宝祥	上海牛奶（集团）有限公司	党委书记、董事			是
王佳芬	上海牛奶（集团）有限公司	董事			否

（二）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
姚方	上实管理（上海）有限公司	董事、总经理			否
	上海上实资产经营有限公司	董事总经理			否
	上海博士蛙儿童系列产品有限公司	副董事长			否
	上海盛基创业投资管理有限公司	董事长			否
	上海盛通投资管理顾问有限公司	董事长			否
赵柏礼	上海农工商（集团）有限公司	副总裁			是
季建忠	上实管理（上海）有限公司	财务总监			是
秦鹏	达能集团	中国区主席			是
王新奎	上海市WTO事务咨询中心	总裁			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薪酬委员会制定薪酬标准。
- 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、报酬情况

单位：万元 币种：人民币

董事、监事、高级管理人员年度报酬总额	251
金额最高的前三名董事的报酬总额	54.7
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	106
独立董事的津贴	6/年/人
独立董事的其他待遇	无

4、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
姚方、赵柏礼、季建忠、秦鹏、周杰、陈宝祥	是

5、报酬区间

报酬数额区间	人数
10~25 万元	7
26~40 万元	3

（四）公司董事监事高级管理人员变动情况

2004年1月31日公司第二届董事会第一次会议选举王佳芬女士为公司第二届董事会董事长，姚方先生为公司第二届董事会副董事长，并根据公司董事长的提名聘任王佳芬女士为公司总经理，朱建毅先生为公司董事会秘书，杨东海先生为公司证券事务代表协助董事会秘书工作，又根据公司总经理的提名聘任吕公良先生，张华富先生，杨海欣先生，郭本恒先生，周振翔先生，陆耀华先生为公司副总经理，章国政先生为公司财务总监，以上人员任期均为三年。

姓名	担任的职务	离任原因
杨海欣	公司副总裁	因个人原因于2004年12月离任
周振翔	公司副总裁	因个人原因于2005年1月离任

（五）公司员工情况

截止报告期末，公司在职员工为2,165人，

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业构成的类别	专业构成的人数
生产人员	931
销售人员	697
技术人员	296
财务人员	132
行政人员	34
其他人员	75

2、教育程度情况

教育程度的类别	教育程度的人数
本科及以上学历	408

六、公司治理结构

（一）公司治理的情况

公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《证券法》以及相关法律、法规、规范性文件的要求，并严格履行公司章程规定的程序，建立并不断完善法人治理结构，推进公司的规范化运作。根据 2002 年 1 月国家经贸委和中国证监会发布的《上市公司治理准则》的要求，公司着重在以下几方面建立和完善法人治理结构：

- (1) 公司在公司章程中明确了全体股东、特别是中小股东享有平等地位，明确规定了股东大会的召集、召开、表决等程序，确保全体股东能够充分行使股东权利。
- (2) 公司较好地保持了经营运作的独立性，在资产、人员、财务、业务和机构等方面与控股股东严格分开，独立运作。公司控股股东亦能够合法行使股东权利。
- (3) 公司董事、监事均按法定程序选举，董事会、监事会的组成符合法律规定并依法开展工作，所有董事、监事均能够尽到勤勉尽责、竞业禁止的义务。公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》以及《上海证券交易所股票上市规则》的要求，不断进行自检自查，确保公司治理状况符合中国证监会相关文件要求。公司已于 2004 年 1 月通过了董事会换届，目前已达到中国证监会要求的独立董事占全部董事会成员三分之一的比例。
- (4) 公司管理层能够依法贯彻股东大会、董事会的各项决议，合理审慎地管理公司，尽到了管理层应尽的义务。
- (5) 公司建立了企业绩效评价考核系统，使经营者的收入与企业经营业绩相挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。
- (6) 公司能够根据有关监管政策的要求，及时、准确、全面地履行信息披露义务，为确保股东的知情权提供了必要保障。

(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)	备注
谢荣	3	3			
徐向华	3	3			
王新奎	3	1	1	1	

独立董事自受聘以来，本着对公司和全体股东诚信和勤勉的态度，认真负责地参加了公司报告期内董事会，认真履行作为独立董事应承担的责任。独立董事对公司的定期报告等议案进行了客观的评价，对公司的持续、健康、稳定发展发挥了积极作用。

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

- 1)、业务方面：公司主要从事与奶和乳制品、奶牛和公牛、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。
- 2)、人员方面：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，财务人员没有在公司控制的关联公司以外兼职，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。
- 3)、资产方面：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。
- 4)、机构方面：公司的职能部门均独立运作，与控股股东的相关部门不存在上下级隶属关系，符合机构独立的要求。
- 5)、财务方面：公司有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系；公司独立在银行开户，不与控股股东共用一个帐户；公司独立纳税，有独立的税务登记证；公司具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。

(四) 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经营指标(KPI)考核机制外，还针对年度董事会下达业绩目标的完成情况，建立了管理层激励基金，实现了管理层利益与企业长期发展目标有机结合的新型激励与约束机制，确保公司持续、健康发展。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

股东大会的通知、召集、召开情况：

2004年3月25日公司第二届董事会第二次会议在本公司会议室召开，会议通过决议于2004年4月30日召开本公司2003年度股东大会年会。

2004年4月30日公司在上海市虹漕南路200号中共上海市委党校会议厅召开了2003年度股东大会，出席会议的股东及股东代表23人，代表公司股份数额515,481,210股，占公司已发行股份数额的79.1607%，符合《公司法》及本公司《章程》的规定。本公司部分董事、监事和高级管理人员列席本次会议。国浩律师集团（上海）事务所管建军律师出席大会见证并出具了法律意见书。

股东大会通过的决议及披露情况：

股东大会审议通过并形成如下决议：

- 一、审议通过了《光明乳业股份有限公司2003年度董事会工作报告》。
- 二、审议通过了《光明乳业股份有限公司2003年度监事会工作报告》。
- 三、审议通过了《光明乳业股份有限公司2003年度财务决算报告》。
- 四、审议通过了《光明乳业股份有限公司2003年度利润分配方案》。
- 五、审议通过了《光明乳业股份有限公司关于公积金转增股本的提案》。
- 六、审议通过了《光明乳业股份有限公司关于修改公司章程的提案》。
- 七、审议通过了《光明乳业股份有限公司关于提取2003年度管理层激励基金的提案》。
- 八、选举赵柏礼先生为公司本届董事会普通董事，任期至本届董事会任期届满时止。
- 九、审议通过了《光明乳业股份有限公司关于续聘会计师事务所的提案》。

选举更换公司董事、监事情况：

股东大会以515,480,206股同意，1,004股反对，0股弃权，增选赵柏礼先生为公司本届董事会普通董事，任期至本届董事会任期届满时止。

公司年度股东大会决议公告已于2004年5月10日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。

（二）临时股东大会情况

2004年第一次临时股东大会的通知、召集、召开情况：

2003年12月22日公司第一届董事会第十一次会议在本公司会议室召开，会议通过决议于2004年1月31日召开本公司2004年度第一次临时股东大会。

2004年1月31日公司在上海市虹漕南路200号中共上海市委党校会议厅召开2004年度第一次临时股东大会。出席本次会议的股东及股东代表11人，代表公司股份数额518,429,901股，占公司已发行股份数额的79.613568%，符合《公司法》及本公司《章程》的规定。本公司第一届董事会董事、第一届监事会监事、第二届董事会董事候选人、第二届监事会监事候选人及高级管理人员列席了本次会议。国浩律师集团（上海）事务所管建军律师出席大会见证并出具了法律意见书。

股东大会通过的决议及披露情况：

临时股东大会审议通过并形成如下决议：

- 一、审议通过了《光明乳业股份有限公司第一届董事会工作报告》。
- 二、审议通过了《光明乳业股份有限公司第一届监事会工作报告》。
- 三、审议通过了《关于修改公司章程的提案》。
- 四、审议通过了《关于制定累积投票制实施细则的提案》。
- 五、会议以累积投票方式逐名表决选举王佳芬女士、姚方先生、季建忠先生、秦鹏先生、吕公良先生、徐向华女士、谢荣先生、王新奎先生为公司第二届董事会成员，组成公司第二届董事会（因董事候选人叶观年先生未获当选，故暂缺董事1名），其中徐向华女士、谢荣先生、王新奎先生为独立董事。公司第二届董事会及其董事任期为三年，自2004年1月31日至2007年1月31日。
- 六、会议以累积投票方式逐名表决选举周杰先生、陈宝祥先生为公司第二届监事会监事，且与本公司职工民主选举产生的公司第二届监事会职工代表监事王瑛女士组成公司第二届监事会。公司第二届监事会及其监事任期为三年，自2004年1月31日至2007年1月31日。
- 七、审议通过了《关于设立董事会薪酬委员会的提案》。同意设立新一届董事会薪酬委员会，并批准董事会根据有关规定组成该委员会。

选举更换公司董事、监事情况：

一、会议以累积投票方式逐名表决选举王佳芬女士、姚方先生、季建忠先生、秦鹏先生、吕公良先生、徐向华女士、谢荣先生、王新奎先生为公司第二届董事会成员，组成公司第二届董事会（因董事候选人叶观年先生未获当选，故暂缺董事1名），其中徐向华女士、谢荣先生、王新奎先生为独立董事。公司第二届董事会及其董事任期为三年，自2004年1月31日至2007年1月31日。

二、会议以累积投票方式逐名表决选举周杰先生、陈宝祥先生为公司第二届监事会监事，且与本公司职工民主选举产生的公司第二届监事会职工代表监事王瑛女士组成公司第二届监事会。公司第二届监事会及其监事任期为三年，自2004年1月31日至2007年1月31日。

公司临时股东大会决议公告已于 2004 年 2 月 3 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。

八、董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

一年来，董事会踏踏实实地按照 2004 年初股东大会制定的经营方针，团结一心，克服困难，通过经营层坚持变革创新的经营方针，采取提倡产品创新和体制创新，加强成本管理，完善管理流程，拓展深度分销，优化供应链管理等措施，继续保持了经营业绩的两位数同步增长，实现了主营业务收入 67.86 亿元，比上年同期增长 13.46%，实现净利润 3.18 亿元，比上年同期增长 12.57%。

在取得良好业绩的同时，也体现了较好的股东回报，全年实现每股收益 0.31 元，实现每股净资产 1.97 元，净资产收益率达 16%，2004 年 3 月 25 日。年内实施了从公司可转增股本的资本公积金结余中向全体股东每 10 股转增 6 股的方案。反映了公司注重股东回报的工作目标。

在面对激烈竞争的情况下，各项营运指标的控制也取得较好效果，全年销售净利率达 4.69%，资产负债率为 37.31%，销售毛利率达 32.27%，上海以外的乳制品销售收入已占整体乳制品销售收入的 71.47%，保持了健康的发展态势。

(二) 报告期公司经营情况

1、公司主营业务的范围及其经营情况

(1) 公司主营业务经营情况的说明

2004 年度公司主营业务收入完成 678,567.86 万元，主营业务利润完成 217,318.67 万元，利润总额 38,196.09 万元，分别比去年同期增长 13.45%、11.68%和-2.29%。

(2) 主营业务分行业情况表

单位:万元 币种:人民币

分行业	主营业务收入	占主营业务收入比例(%)	主营业务利润	占主营业务利润比例(%)
乳制品	541,933	79.86	190,404	86.95
商业零售	126,902	18.70	26,305	12.01
其它(冷饮)	9,733	1.43	2,270	1.04
其中:关联交易	4,716	0.69	190	0.09
合计	678,568	/	218,979	/

(3) 主营业务分地区情况表

单位:万元 币种:人民币

分地区	主营业务收入	占主营业务收入比例(%)
上海	154,635	28.53
外地	387,298	71.47
合计	541,933	100.00

上述地区分布产品仅指公司主营的乳制品。公司商业销售收入主要在上海实现。

(4) 占主营业务收入或主营业务利润总额 10%以上的主要产品

单位:万元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
乳制品	541,933	351,529	35.13
商业零售	126,902	100,597	20.73

(5) 报告期内产品或服务变化情况

报告期内公司产品或服务没有发生变化。

2、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

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
上海光明乳业销售有限公司	乳品销售	食品批发、实业投资	2,000	15,156	643
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	11,394	-1,996
上海可的便利店有限公司	零售	商品零售	6,321	27,097	937
上海乳品四厂有限公司	制造	乳品加工、销售	4,452	24,977	12,024
南京光明乳品有限公司	制造	乳品加工、销售	1,500	6,388	1,297
黑龙江光明松鹤乳品有限责任公司	制造	乳品加工、销售	21,810	46,248	4,593
上海永安乳品有限公司	制造	乳品加工、销售	250 万美元	3,677	76
上海达能保鲜乳制品有限公司	制造	乳品加工、销售	900 万美元	8,260	2,338
上海达能酸乳酪有限公司	制造	乳品加工、销售	435 万美元	8,398	2,992
光明乳业(泾阳)有限公司	制造	乳品加工、销售	2,000	7,221	-287
光明乳业(德州)有限公司	制造	乳品加工、销售	3,061	10,827	1,347
北京光明健能乳业有限公司	制造	乳品加工、销售	11,959	13,583	17
广州光明乳品有限公司	制造	乳品加工、销售	2,000	8,856	554
湖南光明派派乳品有限公司	制造	乳品加工、销售	2,500	4,375	302
天津光明梦得乳品有限公司	制造	乳品加工、销售	1,500	18,770	-408
广州达能酸乳酪有限公司	制造	乳品加工、销售	3,543	8,999	318
江西光明英雄乳业股份有限公司	制造	乳品加工、销售	6,000	12,604	-1,799
武汉光明乳品有限公司	制造	乳品加工、销售	2,160	7,012	435
上海光明荷斯坦牧业有限公司	牧业	外购、自产鲜奶	10,000	29,707	4,062

3、在经营中出现的问题与困难及解决方案

本公司是经营乳制品加工和销售为主的企业，公司的主要经营收入来自于乳品业。为此，主业面临了巨大的竞争风险。某种程度上是公司发展趋缓的主要原因。

2004 年国际大部分原材料的涨价，以及受国家宏观调控措施的影响，农产品、饲料价格和工业奶粉价格也有所上涨，给公司经营成本带来很大压力。

为此，公司始终坚持以消费者的需求为基本导向，并以此为出发点，对公司进行了一系列的改革。建立了新的组织结构——产品事业部和地区部，形成良好的管理流程和服务标准，加强质量管理，防范质量风险，并全面实行三层面管理，确立 102 个一线经营单位，初步建立了内部市场化运营机制，提高了专业水准，为公司整体降低成本作出了贡献。

另外，公司还实施了供应链优化项目，从客户管理、需求管理和组织管理三个方面力求最优。

在科技创新方面，公司加大科技投入力度和新品开发，报告期内不断推出新品，提升核心竞争力。

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

公司于 2002 年 8 月通过首次发行募集资金 94,630 万元人民币，已累计使用 80,665 万元人民币，其中本年度已使用 5,041 万元人民币，尚未使用 13,965 万元人民币，尚未使用募集资金根据募集资金实际使用情况，公司拟将剩余募集资金 13,965 万元用于以下项目： 1、投资 3,780 万元设立成都光明乳品有限公司 2、结余 10,185 万元用于补充公司流动资金。

经中国证监会证监发行字[2002]80 号文批准，公司于 2002 年 8 月 14 日首次向社会公众公开发行人民币普通股 15,000 万股，每股发行价格为人民币 6.50 元。本次发行股份全部募集到位，扣除发行费用人民币 2,870 万元，实际募集资金为人民币 94,630 万元。

截至 2002 年 8 月 20 日止，该项资金全部到位，业已经德勤华永会计师事务所有限公司验证并出具验资报告。本次发行股份已经全部获准于 2002 年 8 月 28 日在上海证券交易所上市交易。

2、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	预计收益	实际收益	是否符合计划进度	是否符合预计收益
建设保健发酵乳品生产基地项目	7,445	否	7,336	5,040	3,162	是	否
扩大液态保鲜奶和超高温灭菌奶生产能力项目	18,376	否	17,834	3,879	3,792	是	是
营养保健食品科技开发项目	13,500	是	5,086	5,794		否	否
建设大型现代物流基地项目	16,970	否	13,188	5,250	519	是	否
增资北京光明健康乳业有限公司项目	11,889	否	10,715	3,280	75	是	否
增资黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司项目	12,944	否	13,000	2,413	-45	是	否
合计	81,124	/	67,159	25,656	7,503	/	/

3、资金变更项目情况

1)、设立成都光明乳品有限公司

公司拟变更原计划投资项目营养保健食品科技开发项目中转基因食品基础研究；有机乳品、豆制品开发；软、硬质风味奶酪开发项目，变更后新项目拟投入 3,780 万元人民币。

2)、补充公司流动资金

公司拟将营养保健食品科技开发项目部分资金及其他原计划投资项目中各完工项目的节余资金补充公司流动资金，拟投入 10,185 万元人民币。

4、非募集资金项目情况

1)、增资光明乳业销售有限公司

公司出资 4,000 万元人民币投资该项目，项目进行，预计 2005 年产生效益。

2)、新设沈阳光明乳业销售有限公司

公司出资 10 万元人民币投资该项目，项目完成，预计 2005 年产生效益。

3)、新设上海德诺产品检测有限公司

公司出资 250 万元人民币投资该项目，项目完成，预计 2005 年产生效益。

4)、新设成都光明乳品有限公司

公司出资 3,780 万元人民币投资该项目，项目进行，预计 2005 年产生效益。

(四) 报告期内公司财务状况经营成果分析

单位:元 币种:人民币

项目名称	期末数	期初数	增减额	增减幅度 (%)
总资产	3,567,160,706	3,460,834,470	106,326,236	3.07

主营业务利润	2,173,186,689	1,945,906,785	227,279,904	11.68
净利润	317,973,736	282,461,933	35,511,803	12.57
现金及现金等价物净增加额	-50,798,670	-312,523,845	261,725,175	83.75
股东权益	2,050,236,233	1,861,258,092	188,978,141	10.15

注：现金及现金等价物净增加额变化的主要原因是固定资产投资及对外投资较去年有大幅度减少。

(五) 公司发生重大资产损失对相关人员的责任追究及处理情况

报告期内本公司没有发生重大资产损失而对相关人员的责任追究及处理情况。

(六) 公司对外担保承担连带责任导致重大资产损失的解决措施情况

报告期内本公司没有对外担保承担连带责任导致重大资产损失的情况。

(七) 生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化的影响说明

2004年6月，上海市外国投资工作委员会以外资委协字（2004）第979号《关于确认2004年度第二批上海市外商投资先进技术企业的通知》的文件批准本公司为上海市外商投资先进技术企业。现根据上海市国家税务局第八分局和上海市地方税务局第八分局的沪国税八税（2004）36号《关于光明乳业股份有限公司享受先进技术企业所得税优惠政策的批复》，本公司自2004年1月1日起至2005年12月31日止享受减半征收企业所得税及地方所得税政策，由原合计税率27%调整为13.5%。

(八) 新年度经营计划

2005年公司总体目标是通过不断的市场导向转型，继续保持收入和利润的增长。

- 1、以目标市场为出发点建设品牌资产。
- 2、建设一支敢于领先产品，领先地区和领先行业的总经理队伍和员工队伍。
- 3、提高三层面管理能力，建立全国地区发展的核心竞争能力。
- 4、继续建设适应现代商业的销售渠道。
- 5、继续深化供应链优化项目。

(九) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

1)、2004年1月31日，公司在上海市虹漕南路200号中共上海市委党校会议厅召开第二届董事会第一次会议。本次会议应到董事八人，亲自或委托代理人出席会议董事七人。经审议，本次会议通过如下决议：

- 1、选举王佳芬女士为公司第二届董事会董事长，姚方先生为公司第二届董事会副董事长，任期均为三年。
- 2、根据公司董事长的提名聘任王佳芬女士为公司总经理，朱建毅先生为公司董事会秘书，杨东海先生为公司证券事务代表协助董事会秘书工作，任期均为三年。
- 3、根据公司总经理的提名聘任吕公良先生，张华富先生，杨海欣先生，郭本恒先生，周振翔先生，陆耀华先生为公司副总经理，章国政先生为公司财务总监，任期均为三年。本次会议决议公告于2004年2月3日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》。

2)、2004年3月25日，公司在本公司会议室召开第二届董事会第二次会议，本次会议应到董事八人，亲自或委托代理人出席会议董事八人。经审议，本次会议通过如下决议：

- 1、审议通过《光明乳业股份有限公司2003年度总经理工作报告》。
- 2、审议通过《光明乳业股份有限公司2003年度董事会工作报告》。
- 3、审议通过《光明乳业股份有限公司2003年度报告（附审计报告）及摘要》。
- 4、审议通过《光明乳业股份有限公司2003年度财务决算报告》。
- 5、审议通过《关于光明乳业股份有限公司2003年度利润分配预案的议案》。
- 6、审议通过《关于公积金转增股本的议案》。
- 7、审议通过《关于修改公司章程的议案》。
- 8、审议通过《关于提取2003年度管理层激励基金的议案》。
- 9、审议通过《关于增补公司第二届董事会董事的议案》。
- 10、审议通过《关于续聘会计师事务所的议案》。
- 11、审议通过《2004年度工作计划》。
- 12、审议通过《关于向上海光明乳业销售有限公司增资的议案》。
- 13、审议通过《关于召开2003年度股东大会年会的议案》。本次会议决议公告于2004年3月29日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》。

3)、2004年8月10日,公司在本公司会议室召开第二届董事会第三次会议,本次会议应到董事九人,亲自或委托代理人出席会议董事九人。经审议,本次会议审议通过《光明乳业股份有限公司2004年半年度报告(附财务报告)及报告摘要》。本次《2004年半年度报告》于2004年8月12日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》。

4)、公司第一届董事会于2004年1月28日以通讯表决方式召开董事会。会议一致通过如下决议:

1、一致同意本公司以人民币现金方式对光明食品有限公司追加注册资本2,500万元。合资方上海梅林正广和股份有限公司也以人民币现金方式对光明食品有限公司追加注册资本2,500万元。

2、本次增资完成后,光明乳业股份有限公司与上海梅林正广和股份有限公司在光明食品有限公司的股份比例仍保持各为50%。

5)、公司第二届董事会于2004年4月20日以通讯表决方式召开董事会。会议一致通过光明乳业股份有限公司2004年第一季度报告。2004年第一季度报告于2004年4月22日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》。

6)、公司第二届董事会于2004年6月22日以通讯表决方式召开董事会。会议一致通过如下决议:

根据2004年1月31日本公司2004年度第一次临时股东大会关于同意设立新一届董事会薪酬委员会并批准董事会根据有关规定组成该委员会的决议,经向主要股东方作征询和沟通,同意由姚方、赵柏礼董事及徐向华、谢荣、王新奎独立董事组成第二届董事会薪酬委员会,并由王新奎独立董事担任薪酬委员会主任。

公司独立董事王新奎先生、谢荣先生、徐向华女士对上述议案均投赞成票。本次会议决议公告于2004年6月23日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》。

7)、公司第二届董事会于2004年10月10日以通讯表决方式召开董事会。会议一致通过同意本公司向上海轻工实业有限公司转让本公司持有的光明食品有限公司50%股权和上海光明食品销售有限公司50%股权,转让总价格以经评估确认的净资产为基准协商确定为61,418,948元人民币,本次转让总价占本公司2003年末经审计净资产总额的3.30%,该转让预计将获得投资收益635万元人民币。

以上股权转让后,本公司不再持有光明食品有限公司和上海光明食品销售有限公司的股权。本次会议决议公告于2004年10月12日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》。

8)、公司第二届董事会于2004年10月26日以通讯表决方式召开董事会。会议一致通过光明乳业股份有限公司2004年第三季度报告。2004年第三季度报告于2004年10月28日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》。

9)、公司第二届董事会于2004年11月23日以通讯表决方式召开董事会。

会议一致通过如下决议:

2003年,本公司与其他投资方共同投资设立了上海光明果汁饮料有限公司(下称“果汁公司”),该公司注册资本2,000万元,其中本公司持有75%股份(此外,北京光明健能乳业有限公司、上海龙策企业管理咨询有限公司、果汁公司总经理智勇分别持有15%、5%、5%的股份)。一年多来,果汁公司经营业绩不甚理想,且当初设立的前提和基础条件已经发生重大变化,有必要对果汁业务作出调整。为此,同意终止果汁公司的业务,并依法进入解散清算程序。

10)、公司第二届董事会于2004年11月23日以通讯表决方式召开董事会。会议一致通过如下决议:

1、一致同意本公司与北京光明健能乳业有限公司共同投资设立“成都光明乳品有限公司”(企业名称最终以当地工商登记为准)。

2、成都光明乳品有限公司注册资本为人民币4,200万元。其中本公司以货币资金3,780万元出资,占注册资本的90%;北京光明健能乳业有限公司以货币资金420万元出资,占注册资本的10%。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

一、本公司2003年度实现合并税后利润为282,461,933元,母公司税后利润为286,488,022元(已经审计)。公司2003年度股东大会年会审议通过以下利润分配方案:

在提取法定公积金(10%)计28,648,802元,提取法定公益金(10%)计28,648,802元后,扣除当年各盈利子公司应留存的法定公积金(10%)计12,221,291元和法定公益金(5%)计6,110,646元,再加上年度未分配利润35,193,261元,2003年度可供股东分配的利润为242,025,653元,会议决定每股派现金红利0.20元(含税),共计130,236,570元,其余111,789,083元结转下一年度。

二、本公司2003年度资本公积金结余为805,506,922元(已经审计),每股资本公积金1.24元。其中根据《企业会计准则》及《企业会计制度》的有关规定,可转增股本的资本公积金结余为796,297,297元。

公司2003年度股东大会年会审议通过以公司2003年12月底的总股本数为基数向全体股东每10股转增6股,每股1元,转增额为390,709,710元。本次转增后,公司可转增股本的资本公积金尚余405,587,587元,公司股本从651,182,850元增至1,041,892,560元,总股本数从651,182,850股增至1,041,892,560股。

上述2003年股东年会相关决议内容公告刊登于2004年5月10日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

根据 2003 年年度股东大会决议，上述利润分配方案已于 2004 年 6 月 11 日实施，红利发放日为 2004 年 6 月 17 日，转增股本日为 2004 年 6 月 11 日。《关于 2003 年度分红派息及转增股本实施公告》刊登于 2004 年 6 月 5 日的《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》。上述方案已经执行完毕。

(十) 利润分配或资本公积金转增预案

本公司 2004 年度实现合并税后利润为 317,973,736 元，母公司税后利润为 320,973,736 元（已经审计）。

拟分配如下：

- A、母公司提取法定公积金(10%)计 32,097,374 元，提取法定公益金(10%)计 32,097,374 元；
- B、扣除当年各盈利子公司应留存的法定公积金(10%)计 26,235,897 元和法定公益金（5%）计 13,117,948 元；
- C、加上年度未分配利润 111,789,083 元；
- D、2004 年度可供股东分配的利润为 326,214,226 元；
- E、建议每股派现金红利 0.15 元（含税），共计 156,283,884 元，其余 169,930,342 元结转下一年度。

(十一) 公司已按照证监发（2003）56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的要求，进行了自查，并形成书面报告上报中国证监会上海证监局。

(1) 德勤华永会计师事务所有限公司对本公司与大股东及其他关联方资金占用情况的专项说明：

**关于光明乳业股份有限公司
大股东及其他关联方资金占用情况的专项说明**

光明乳业股份有限公司董事会：

我们接受委托，依据《中国注册会计师独立审计准则》审计了光明乳业股份有限公司（“贵公司”）2004 年 12 月 31 日公司及合并的资产负债表及 2004 年度公司及合并的利润及利润分配表和现金流量表，并于 2005 年 3 月 1 日签发了德师报（审）字(05)第 P0134 号无保留意见的审计报告。

根据中国证监会、国务院国资委《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的要求，贵公司编制了列示于本函附件所附的截至 2004 年 12 月 31 日贵公司资金占用情况调查表（以下简称“调查表”）。

如实编制和对外披露调查表并确保其真实性、合法性及完整性是贵公司的责任。我们对调查表所载资料与我所审计贵公司 2004 年度财务报告时所复核的会计资料和经审计的财务报告的相关内容进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致。除了对贵公司实施 2004 年度会计报表审计中所执行的对关联方交易有关的审计程序外，我们并未对调查表所载资料执行额外的审计程序。

本函仅作为贵公司向中国证监会呈报 2004 年度控股股东及其他关联方资金占用情况之用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的。

附表(一) 光明乳业股份有限公司资金占用情况调查表

德勤华永会计师事务所有限公司
中国注册会计师：吴晓辉
中国注册会计师：牟正非

2005 年 3 月 1 日

附表一

金额单位：人民币万元

资金占用情况	关联方名称	关联关系	金额	会计科目	年末余额	备注
拆借资金	不适用	不适用	0	不适用	0	
委托贷款	不适用	不适用	0	不适用	0	
委托关联方进行投资	不适用	不适用	0	不适用	0	
开具没有真实交易的商业承兑汇票	不适用	不适用	0	不适用	0	
代为偿还债务	不适用	不适用	0	不适用	0	

此表已于 2005 年 3 月 1 日获董事会批准。

(2) 公司独立董事关于对外担保的专项说明及独立意见：

根据中国证监会证监发（2003）56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的精神，我们作为光明乳业股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，本着实事求是的态度，对公司 2004 年对外担保情况进行了认真负责的核查和落实，现发表专项说明及独立意见如下：

经充分了解和查验，公司在 2004 年度存在下述 1 笔担保余额：

对控股子公司上海光明荷斯坦牧业有限公司提供担保 428.58 万元，期限为 2004 年 10 月 25 日至 2010 年 12 月 31 日。上海光明荷斯坦牧业有限公司向公司出具了不可撤销反担保函。该担保金额占公司 2004 年末经审计净资产的 0.21%。

除以上情形外，截止 2004 年度末，公司不存在任何其他对外担保余额，严格遵循了《公司法》、《证券法》及中国证监会证监发（2003）56 号文的有关规定。

光明乳业股份有限公司
独立董事（签署）：王新奎
谢 荣
徐向华
二零零五年三月一日

九、监事会报告

（一）监事会的工作情况

1、公司于 2004 年 1 月 31 日在上海市虹漕南路 200 号中共上海市委党校会议厅召开第二届监事会第一次会议，本次会议应到监事三人，亲自出席会议监事三人，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。经审议，本次会议通过选举周杰先生为公司第二届监事会监事长，任期三年。

2、公司于 2004 年 3 月 25 日在本公司会议室召开第二届监事会第二次会议，本次会议应到监事三人，亲自或委托代理人出席会议监事三人，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。经审议，本次会议通过如下决议：

- 1)、审议通过了《光明乳业股份有限公司 2003 年度监事会工作报告》。
- 2)、审议了《光明乳业股份有限公司 2003 年年度报告（附审计报告）及摘要》。

（二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司的决策程序合法有效，至今未发现公司董事、经理执行公司职务时有损害公司利益的行为和违反法律、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

公司的财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果，会计师事务所出具的审计意见是客观公正的。

（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

至今为止公司募集资金实际投入项目、金额、进度和承诺投入项目、金额、进度基本一致。

（五）监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

公司收购、出售资产交易价格公平合理，至今未发现内幕交易行为，至今未发现损害股东的权益特别是小股东利益的情形发生。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

关联交易条件公平合理，至今未发现损害本公司利益及股东利益的情形发生。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

报告期内公司无重大诉讼仲裁事项。

(二) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

2004年11月12日，光明乳业股份有限公司向上海轻工实业有限公司转让本公司持有的光明食品有限公司50%股权和上海光明食品销售有限公司50%股权，该资产的帐面价值为56,345,108元人民币，年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润为933,107.68元人民币。实际出售金额为61,418,948元人民币，产生损益4,429,840元人民币，本次出售价格的确定依据为经评估后协商定价，该事项已于2004年10月12日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》上。本次资产出售对公司业务连续性、管理层稳定性没有负面影响，有利于公司集中优势作大做强乳品主业。

以上股权转让已完成，本公司不再持有光明食品有限公司和上海光明食品销售有限公司的股权。

(三) 报告期内公司重大关联交易事项

1、购买商品、接受劳务的重大关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	对公司利润的影响
上海牛奶集团有限公司	公牛冻精、收购生奶	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形，并且履行了公司章程规定的程序。	75,460,260	14.99	对公司利润无重大影响。

2、销售商品、提供劳务的重大关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	对公司利润的影响
上海牛奶集团有限公司	出售冻精、饲料、兽药及牧业设备等。	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形，并且履行了公司章程规定的程序。	47,159,799	24.83	对公司利润无重大影响。

(四) 重大合同及其履行情况

1、托管情况

报告期内公司无重大托管事项。

2、承包情况

报告期内公司无重大承包事项。

3、租赁情况

报告期内公司无重大租赁事项。

4、担保情况

单位:万元 币种:人民币

担保对象	发生日期	担保金额	担保类型	担保期限	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
上海荷斯坦牧业有限公司	2004-10-25	428.58	连带责任担保	2004-10-25~2010-12-31	否	是
报告期内担保发生额合计						
报告期末担保余额合计						
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计			5,428.58			
报告期末对控股子公司担保余额合计			428.58			
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额			428.58			
担保总额占公司净资产的比例			0.21			
公司违规担保情况						
担保总额是否超过净资产的 50%			否			

5、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

6、其他重大合同

报告期内公司无其他重大合同。

（五）公司或持有 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

报告期内或持续到报告期内，公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

（六）聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司原聘任德勤华永会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构，公司现聘任德勤华永会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构，拟支付其年度审计工作的酬金共约 165 万元人民币，截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 5 年年审计服务。

公司现聘任德勤华永会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构。

（七）公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内，公司、公司董事会及董事未受中国证监会稽查及其他行政处罚等情况，也没有被其他行政管理部門处罚及证券交易所公开谴责的情况。

（八）其它重大事项

本报告期公司无其他应披露的重大事项。

十一、财务会计报告

(一) 审计报告

光明乳业股份有限公司
2004 年度审计报告

德师报(审)字(05)第 P0134 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“贵公司”）2004 年 12 月 31 日公司及合并的资产负债表和 2004 年度公司及合并的利润及利润分配表以及公司及合并的现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局的在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述载于第 2 页至第 48 页的会计报表符合国家颁布的企业会计准则及《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司 2004 年 12 月 31 日公司及合并的财务状况以及 2004 年度公司及合并的经营成果和现金流量。

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、牟正非

2005 年 3 月 1 日

(二) 会计报表

资产负债表

2004年12月31日

	附注	合并		公司	
		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					
流动资产					
货币资金	6	749,962,408	800,761,078	456,298,525	472,077,209
短期投资	7	45,053,301	80,712,052	25,434,586	58,907,593
应收账款	8	453,057,144	369,256,786	542,182,830	338,611,947
其他应收款	9	88,570,303	54,842,978	78,010,278	22,025,047
预付账款	10	24,818,049	24,695,310	74,247,861	17,323,661
存货	11	376,832,681	354,731,665	98,860,298	110,370,398
待摊费用	12	42,477,969	30,491,411	3,158,660	2,890,111
流动资产合计		<u>1,780,771,855</u>	<u>1,715,491,280</u>	<u>1,278,193,038</u>	<u>1,022,205,966</u>
长期投资					
长期股权投资	13&48	59,308,387	117,708,507	1,104,505,126	920,963,265
长期债权投资	13&48	2,000,000	2,000,000	320,131,857	347,002,647
长期投资合计		<u>61,308,387</u>	<u>119,708,507</u>	<u>1,424,636,983</u>	<u>1,267,965,912</u>
固定资产					
固定资产原价	14&49	2,463,718,537	2,215,829,268	756,581,268	721,957,350
减:累计折旧	14&49	869,422,491	703,813,140	335,904,562	307,881,641
固定资产净值		<u>1,594,296,046</u>	<u>1,512,016,128</u>	<u>420,676,706</u>	<u>414,075,709</u>
减:固定资产减值准备	14&49	18,016,050	29,454,811	7,465,400	15,286,050
固定资产净额		<u>1,576,279,996</u>	<u>1,482,561,317</u>	<u>413,211,306</u>	<u>398,789,659</u>
在建工程	15	86,480,376	73,006,302	15,116,763	12,605,497
固定资产合计		<u>1,662,760,372</u>	<u>1,555,567,619</u>	<u>428,328,069</u>	<u>411,395,156</u>
无形资产及其他资产					
无形资产	16	62,320,092	70,067,064	57,802,126	65,486,328
资产总计		<u><u>3,567,160,706</u></u>	<u><u>3,460,834,470</u></u>	<u><u>3,188,960,216</u></u>	<u><u>2,767,053,362</u></u>

附注为会计报表的组成部分

(续)

王佳芬
企业负责人

章国政
主管会计工作负责人

姚第兴
会计机构负责人

	附注	合并		公司	
		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
负债及股东权益					
流动负债					
短期借款	17	93,000,000	86,550,000	-	-
应付账款	18	456,526,185	432,087,468	756,223,067	418,851,480
预收账款	19	127,951,654	139,204,663	84,074,619	83,364,643
应付工资	20	58,859,530	73,909,553	28,515,387	40,334,934
应付福利费	21	27,830,038	42,006,118	19,720,313	33,939,969
应交税金	22	14,888,147	35,684,278	(17,975,766)	(284,236)
其他应交款		1,989,582	1,394,502	-	-
其他应付款	23	331,205,394	367,288,474	191,749,601	244,071,382
预提费用		6,238,124	3,946,199	2,390,761	1,064,717
预计负债	24	6,925,000	-	-	-
一年内到期的长期负债	25	54,556,889	62,982,510	13,320,040	13,174,420
流动负债合计		1,179,970,543	1,245,053,765	1,078,018,022	834,517,309
长期负债					
长期借款	25	91,516,070	108,503,510	26,391,510	25,953,510
长期应付款	26	32,543,687	38,106,244	11,992,112	17,492,112
专项应付款	27	26,501,180	18,872,215	6,930,000	4,120,000
长期激励基金	28	280,000	11,600,000	280,000	11,600,000
长期负债合计		150,840,937	177,081,969	45,593,622	59,165,622
负债合计		1,330,811,480	1,422,135,734	1,123,611,644	893,682,931
少数股东权益		186,112,993	177,440,644	-	-
股东权益					
股本	29	1,041,892,560	651,182,850	1,041,892,560	651,182,850
资本公积	30	407,951,937	797,420,672	416,038,188	805,506,922
盈余公积	31	274,177,510	170,628,917	202,852,291	138,657,544
其中：公益金		124,400,624	79,185,302	100,625,550	68,528,177
未分配利润	32	169,930,342	111,789,083	248,281,649	147,786,545
资产负债表日后决议分配的现金股利	32	156,283,884	130,236,570	156,283,884	130,236,570
股东权益合计		2,050,236,233	1,861,258,092	2,065,348,572	1,873,370,431
负债及股东权益总计		3,567,160,706	3,460,834,470	3,188,960,216	2,767,053,362

附注为会计报表的组成部分

王佳芬
企业负责人

章国政
主管会计工作负责人

姚第兴
会计机构负责人

利润表

于 2004 年 12 月 31 日止年度

	附注	合并		公司	
		本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
主营业务收入净额	33&50	6,785,678,602	5,981,051,611	3,772,322,068	3,652,371,719
减：主营业务成本	45	4,595,890,741	4,022,358,868	2,952,468,498	2,761,496,608
主营业务税金及附加		16,601,172	12,785,958	-	-
主营业务利润		2,173,186,689	1,945,906,785	819,853,570	890,875,111
加：其他业务利润	34	85,661,256	68,748,915	20,532,204	31,304,022
减：营业费用		1,567,990,462	1,308,359,267	674,256,420	597,180,279
管理费用		289,391,703	305,087,862	103,613,102	139,332,018
财务费用	35	8,884,080	9,410,762	(2,727,420)	(1,703,283)
营业利润		392,581,700	391,797,809	65,243,672	187,370,119
加：投资收益（亏损）	36&48	(4,554,926)	(5,695,946)	248,859,690	140,802,463
补贴收入	37	5,504,968	13,621,874	1,455,000	10,909,895
营业外收入	38	12,675,979	5,723,273	7,764,290	841,009
减：营业外支出	39	24,246,828	14,529,903	596,407	2,616,893
利润总额		381,960,893	390,917,107	322,726,245	337,306,593
减：所得税	40	46,141,003	108,636,411	1,752,509	50,818,571
少数股东损益		17,846,154	(181,237)	-	-
净利润		317,973,736	282,461,933	320,973,736	286,488,022
加：年初未分配利润		111,789,083	35,193,261	147,786,545	48,832,697
可供分配的利润		429,762,819	317,655,194	468,760,281	335,320,719
减：提取法定盈余公积	32	58,333,271	40,870,093	32,097,374	28,648,802
提取法定公益金	32	45,215,322	34,759,448	32,097,374	28,648,802
可供股东分配的利润		326,214,226	242,025,653	404,565,533	278,023,115
减：资产负债表日后决议分配的现金股利	32	156,283,884	130,236,570	156,283,884	130,236,570
未分配利润		169,930,342	111,789,083	248,281,649	147,786,545

附注为会计报表的组成部分

王佳芬
企业负责人

章国政
主管会计工作负责人

姚第兴
会计机构负责人

现金流量表

于 2004 年 12 月 31 日止年度

	附注	合并		公司	
		本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
经营活动产生的现金流量					
销售商品、提供劳务收到的现金		8,391,438,900	6,999,217,262	4,197,315,310	4,064,025,118
收到的税费返还		14,295,170	2,147,341	5,925,967	-
收到的其他与经营活动有关的现金		20,082,846	15,950,830	27,588,517	37,479,637
现金流入小计		8,425,816,916	7,017,315,433	4,230,829,794	4,101,504,755
购买商品、接受劳务支付的现金		5,644,551,985	4,443,590,353	3,110,779,759	2,802,932,769
支付给职工以及为职工支付的现金		460,154,290	393,268,721	183,912,421	248,523,916
支付的各项税费		401,973,609	418,837,898	156,671,861	252,970,499
支付的其他与经营活动有关的现金	41	1,509,978,231	1,291,453,845	665,093,206	554,751,398
现金流出小计		8,016,658,115	6,547,150,817	4,116,457,247	3,859,178,582
经营活动产生的现金流量净额		409,158,801	470,164,616	114,372,547	242,326,173
投资活动产生的现金流量					
出售子公司收到的现金	43	21,163,324	-	21,163,324	-
购买子公司所收到的现金	42	607,513	-	-	-
收回投资收到的现金		80,712,052	9,754,904	190,297,707	141,156,534
取得投资收益所收到的现金		6,834,560	685,704	14,281,070	41,843,179
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 所收回的现金净额		20,073,649	24,707,084	3,306,024	8,959,100
收到的其他与投资活动有关的现金		15,000,000	7,841,578	-	720,000
现金流入小计		144,391,098	42,989,270	229,048,125	192,678,813
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 所支付的现金		388,202,037	441,921,968	78,440,624	95,752,166
投资所支付的现金		56,978,507	130,017,057	151,659,652	521,084,734
购买少数股东股权		7,991,775	-	-	-
收购营业单位货币资金净减少额	42	16,616,549	78,467,346	-	119,521,150
现金流出小计		469,788,868	650,406,371	230,100,276	736,358,050
投资活动产生的现金流量净额		(325,397,770)	(607,417,101)	(1,052,151)	(543,679,237)

附注为会计报表的附注

(续)

现金流量表（续）

	合并		公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
筹资活动产生的现金流量				
借款所收到的现金	93,000,000	132,530,000	-	-
收到少数股东投资	27,500,000	39,150,000	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	8,548,185	-	2,810,000	-
现金流入小计	129,048,185	171,680,000	2,810,000	-
偿还债务所支付的现金	109,888,838	188,350,624	1,630,020	1,765,440
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	144,120,601	151,855,477	130,279,060	139,224,909
子公司支付给少数股东的利润	9,598,447	6,745,259	-	-
现金流出小计	263,607,886	346,951,360	131,909,080	140,990,349
筹资活动产生的现金流量净额	(134,559,701)	(175,271,360)	(129,099,080)	(140,990,349)
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	(50,798,670)	(312,523,845)	(15,778,684)	(442,343,413)

补充资料	附注	合并		公司	
		本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
将净利润调节为经营活动的现金流量					
净利润		317,973,736	282,461,933	320,973,736	286,488,022
加：少数股东损益		17,846,154	(181,237)	-	-
计提（转回）的资产减值准备		10,532,025	18,036,513	(3,690,137)	407,036
固定资产折旧		217,082,055	179,610,957	60,014,385	53,792,311
无形资产摊销		8,046,972	8,016,415	7,684,202	7,684,202
待摊费用的增加		(11,200,557)	(9,036,479)	(268,549)	(74,311)
预提费用及预计负债的增加		10,771,145	529,455	1,326,044	1,095,817
长期激励基金的增加（减减少）		(11,320,000)	5,600,000	(11,320,000)	5,600,000
收到政府补贴		-	130,720	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 的损失（减收益）		9,202,101	953,426	(1,820,908)	2,907,668
财务费用		16,097,671	18,082,549	2,256,130	4,991,815
投资损失(减收益)		4,554,926	5,695,946	(248,859,690)	(140,802,463)
存货的减少(减增加)		(37,710,253)	(73,810,218)	11,469,634	(37,032,782)
经营性应收项目的减少(减增加)		(160,533,890)	(100,011,757)	(265,421,350)	(184,964,532)
经营性应付项目的增加(减减少)		17,816,716	134,086,393	242,029,050	242,233,390
经营活动产生的现金流量净额		409,158,801	470,164,616	114,372,547	242,326,173
不涉及现金收支的投资及筹资活动					
少数股东以实物资产出资	44	7,500,000	4,884,861	-	-
现金及现金等价物净增加情况					
现金的期末余额		749,962,408	800,761,078	456,298,525	472,077,209
减：现金的期初余额		800,761,078	1,113,284,923	472,077,209	914,420,622
现金及现金等价物净增加额		(50,798,670)	(312,523,845)	(15,778,684)	(442,343,413)

附注为会计报表的组成部分

王佳芬
企业负责人

章国政
主管会计工作负责人

姚第兴
会计机构负责人

1. 概 况

光明乳业股份有限公司(原名“上海光明乳业股份有限公司”，以下简称“公司”)是在上海光明乳业有限公司基础上依法转制整体变更的股份有限公司，系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、东方希望集团有限公司和 Danone Asia Pte. Ltd. (“达能亚洲”)六家作为发起人于 2000 年 11 月 17 日改制设立，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，占股本总额的 76.96%；上市流通股份 150,000,000 股，占股本 23.04%。

公司 2003 年度资本公积金结余额为人民币 805,506,922 元，根据公司 2004 年第二届董事会第二次会议及 2003 年度股东大会年会审议，从上述可转增股本的资本公积金结余中以公司 2003 年 12 月底的总股本数为基数向全体股东每 10 股转增 6 股，每股 1 元，转增额为人民币 390,709,710 元。本次转增后，公司股本从人民币 651,182,850 元增至人民币 1,041,892,560 元，总股本数从 651,182,850 股增至 1,041,892,560 股。详见附注 29。

公司及其子公司主要从事生产、开发及销售乳、乳制品和饲料以及便利店零售业务。

2. 主要会计政策和会计估计

会计制度

执行企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。

记账基础和计价原则

公司采用权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

会计年度

会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

外币业务核算

发生外币业务时，外币金额按业务发生当时市场汇价中间价(以下简称“市场汇价”)折算为人民币入账，外币账户的年末外币金额按年末市场汇价折算为人民币金额。外币汇兑损益计入当期的财务费用。

2. 主要会计政策和会计估计 - 续

现金等价物

现金等价物是指企业持有的期限短、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。

短期投资

取得时按初始投资成本计价。初始投资成本，是指取得投资时实际支付的全部价款，包括税金、手续费等相关费用。但实际支付的价款中包含的已宣告而尚未领取的现金股利，或已到期尚未领取的债券利息，作为应收项目单独核算。

短期投资的现金股利或利息于实际收到时，冲减投资的账面价值，但收到的已记入应收项目的现金股利和利息除外。

短期投资期末以成本与市价孰低计价，采用按投资总体计算并确定计提的跌价损失准备。如果某项短期投资比重较大（如占整个短期投资 10%及以上），则按单项投资为基础计算确定跌价准备。

处置短期投资时，按账面价值与实际取得价款的差额确认当期投资损益。

坏账准备

1) 坏账确认的标准

因债务人破产，依照法律程序清偿后，确定无法收回的应收款项；
因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确定无法收回的应收款项；
因债务人逾期未履行偿债义务，并且有确凿证据表明无法收回或收回的可能性不大的应收款项。

2) 坏账损失的核算方法

采用备抵法，按年末应收款项余额的可收回性计提。公司根据以往的经验、债务单位的实际财务状况和现金流量情况以及其它相关信息，先对大额应收款项及应收关联方款项进行个别分析计提坏账准备，然后再对剩余应收款项按账龄分析法计提一般坏账准备。一般坏账准备的计提比例如下：

应收账款的一般坏账准备计提比例如下：

半年以内	5%
半年至一年	50%
一年以上	100%

其他应收款的一般坏账准备计提比例如下：

一年以内	0%
一至两年	10%
两至三年	25%
三年以上	50%

2. 主要会计政策和会计估计 - 续

牛只核算

1) 幼畜

幼畜，指未分娩的母牛。幼畜成本为小牛出生后耗用的直接材料、直接人工以及饲养费用。直接材料为幼畜实际耗用饲料及初奶；直接人工为直接饲养幼畜的生产工人，包括饲养工、清洁工等的薪酬福利；饲养费用核算牧场为饲养牛只发生的各项间接费用，按比例分别计入生奶生产成本和幼畜饲养成本。幼畜列入存货核算。

2) 产畜

幼畜平均喂养至约 25 月龄时产下第一胎，并开始产奶，成为产畜，列入固定资产核算。根据公司在奶牛饲养方面的经验，产畜按 6 年折旧，年折旧率为 12%-13.33%。

存货

存货按取得时的实际成本计价，实际成本包括采购成本、加工成本和其它使存货达到目前场所和使用状态所发生的支出。存货主要分为原材料、乳制品、幼畜、库存商品等。

存货发出时：

- 1) 库存商品按照商品售价结转，期末按商品进销差价率计算分摊已销商品应分摊的进销差价；
- 2) 其它存货按照计划成本进行核算，期末按成本差异率将计划成本调整为实际成本。

低值易耗品在领用时一次摊销。

存货跌价准备

期末存货按成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

可变现净值为在正常生产经营过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

委托贷款

企业按规定委托金融机构向其他单位贷出的款项以实际委托的贷款金额入账。按期根据委托贷款协议规定的利率计提应收利息，计入损益；按期计提的利息到付息期不能收回的，停止计提利息，并冲回原已计提的利息。期末按委托贷款本金与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于委托贷款本金的差额，计提减值准备。

2. 主要会计政策和会计估计 - 续

可收回金额的确定

可收回金额是指资产的销售净价与预期从该资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

长期投资

1) 长期股权投资核算方法：

长期股权投资在取得时按初始投资成本计价。

公司对被投资单位无控制、无共同控制且无重大影响的，长期股权投资采用成本法核算；企业对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算；

采用成本法核算时，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；

采用权益法核算时，当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。被投资单位除净损益以外的所有者权益的其它变动，根据具体情况调整投资的账面价值。

长期股权投资采用权益法核算时，初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额为长期股权投资差额。初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，借记长期股权投资-股权投资差额，并按一定期限平均摊销，计入损益。合同规定了投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，按不超过 10 年的期限摊销；初始投资成本低于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，在财会[2003]10 号文发布之前产生的，贷记长期股权投资-股权投资差额，并按一定期限平均摊销，计入损益。合同规定了投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，按不低于 10 年的期限摊销；在财会[2003]10 号文发布之后产生的，贷记资本公积-股权投资准备。

2) 长期投资减值准备

期末，公司按长期投资的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当长期投资可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提长期投资减值准备。

2. 主要会计政策和会计估计 - 续

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，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法提取折旧。各类固定资产的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

<u>类 别</u>	<u>估计残值率</u>	<u>折旧年限</u>	<u>年折旧率</u>
房屋建筑物	3%-10%	20	4.5%-4.85%
机器设备	3%-10%	10	9%-9.7%
电子设备、器具及家具	3%-10%	5	18%-19.4%
运输设备	3%-10%	5	18%-19.4%
产畜	20%-28%	6	12%-13.33%
装修	0%	租赁期与预计受益年限孰短	

固定资产减值准备

期末，公司按固定资产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当固定资产可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提固定资产减值准备。

在建工程

在建工程按实际工程支出确定。

实际工程成本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资本化的专门借款的借款费用以及其它相关费用。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。在建工程不计提折旧。

对长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性的在建工程；或其它有证据表明已发生了减值的在建工程，按可收回金额低于账面价值的差额，计提减值准备。

2. 主要会计政策和会计估计 - 续

无形资产

无形资产按取得时的实际成本计量。投资者投入的无形资产，其实际成本按投资各方确认的价值确定；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，其实际成本按依法取得时发生的注册费、聘请律师费等费用确定，依法申请取得前发生的研究与开发费用均直接计入当期损益；购入的无形资产，其实际成本按实际支付的价款确定。

2002年1月1日以前，购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，作为无形资产核算，并按下述的期限分期摊销。

2002年1月1日以后，购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，在尚未开发或建造自用项目前，作为无形资产核算，并按下述期限分摊，因利用土地建造自用某项目时，将土地使用权的账面价值全部转入在建工程成本。

无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入损益。如预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，则摊销期限不超过受益年限和有效年限两者之中较短者。如合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，摊销年限不超过10年。

无形资产减值准备

期末，公司按无形资产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当无形资产可收回金额低于账面价值时，则按其差额提取无形资产减值准备。

预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债：(一)该义务是企业承担的现时义务；(二)该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；(三)该义务的金额能够可靠地计量。

如果确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只有在基本确定能收到时，才作为资产单独确认，而确认的补偿金额不能超过所确认负债的账面价值。

借款费用

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。购建固定资产的专门借款发生的借款费用，在该资产达到预定可使用状态前，按借款费用资本化金额的原则予以资本化，计入该项资产的成本。其他的借款费用，均于发生当期确认为财务费用。

2. 主要会计政策和会计估计 - 续

收入确认

1) 销售商品收入

在公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，并不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

2) 提供劳务收入

提供的劳务合同均在同一年度内开始并完成，在完成劳务时，确认营业收入的实现。

3) 利息收入

按让渡现金使用权的时间和适用利率计算确定。

4) 使用费收入、便利店供应商进场费收入

按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

5) 补贴收入

以实际已收的金额记入本年度损益。

6) 牧场承包收入

经与牧场发包单位确认后，确认承包收入的实现。

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。融资租赁以外的其它租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法确认为费用；

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收入。

所得税

所得税按应付税款法核算。

计算所得税支出所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度会计所得额作相应调整后得出。

3. 合并会计报表的编制方法

合并范围确定原则

合并会计报表合并了每年 12 月 31 日止公司及其所有子公司的年度会计报表。子公司是指公司通过直接或间接或直接加间接拥有其 50%以上权益性资本的被投资企业；或是公司通过其它方法对其经营活动能够实施控制的被投资企业。

合并所采用的会计方法

子公司采用的主要会计政策按照公司统一规定的会计政策厘定。

如果子公司所采用的会计政策与公司不一致，在编制合并报表时均已按照公司本身规定的会计政策对子公司会计报表进行必要的调整。

子公司在购买、设立日后的经营成果及现金流量已适当地包括在合并利润表中及合并现金流量表中。

公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易已于合并时冲销。

少数股东所占的权益和损益，作为单独项目列示于合并会计报表内。

4. 本年度合并会计报表范围及控股子公司情况

截至 2004 年 12 月 31 日止，公司拥有子公司的基本情况如下：

子 公 司 名 称	币种	注册资本 人民币万元	公司直接 所持股份 (%)	通过 子公司 所持股份 (%)	主营业务范围	注
呼伦贝尔光明熊猫乳品有限责任公司 (原名：呼伦贝尔光明乳品有限责任公司)	人民币	1,160	51	-	奶粉加工、销售	
上海邀请电子商务有限公司	人民币	3,000	70	-	网站开发、经营和服务	
无锡光明乳品有限公司	人民币	1,000	51	-	乳品加工、销售	
上海乳品四厂有限公司	人民币	4,452	82	-	乳品加工、销售	
南京光明乳品有限公司	人民币	1,500	95	-	乳品加工、销售	
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	人民币	21,810	90	-	乳品加工、销售	
富裕县金鹤储运有限公司	人民币	100	-	51	货物仓储、运输	
北京光明健康乳业有限公司	人民币	2,540	80	-	乳品加工、销售	
北京光明健能乳业有限公司	人民币	11,959	90	10	乳品加工、销售	
武汉光明乳品有限公司	人民币	2,160	60	-	乳品加工、销售	
西安光明乳品有限公司	人民币	880	51	-	乳品加工、销售	
上海永安乳品有限公司	美元	250	50	-	乳品加工、销售	
广州光明乳品有限公司	人民币	2,000	90	10	乳品加工、销售	
上海达能保鲜乳制品有限公司	美元	900	75	-	乳品加工、销售	
上海达能酸乳酪有限公司	美元	435	75	-	乳品加工、销售	
广州达能酸乳酪有限公司	人民币	3,543	95	5	乳品加工、销售	
天津光明梦得乳品有限公司	人民币	1,500	60	-	乳品加工、销售	
江西光明英雄乳业股份有限公司	人民币	6,000	51	-	乳品加工、销售	
光明乳业（泾阳）有限公司	人民币	2000	90	10	乳品加工、销售	
光明乳业（德州）有限公司	人民币	3,061	51	-	乳品加工、销售	
湖南光明派派乳品有限公司	人民币	2,500	60	-	乳品加工、销售	
上海光明奶酪黄油有限公司	人民币	2,000	80	15	商品销售	
上海光明果汁饮料有限公司	人民币	2,000	75	25	商品销售	
上海领鲜物流有限公司	人民币	100	-	100	物流、运输	
上海光明荷斯坦牧业有限公司	人民币	10,000	80	-	外购、自产鲜奶	
陕西正立乳业有限责任公司	人民币	830	-	51	外购、自产鲜奶	
西安荷斯坦奶牛育种有限公司	人民币	1,000	-	52	外购、自产鲜奶	
上海奶牛育种中心有限公司	人民币	2,857	51	-	生产销售公牛、冻精、胚胎	
上海光明乳业销售有限公司	人民币	2,000	90	-	食品批发、实业投资	

4. 控股子公司情况 - 续

子 公 司 名 称	币种	注册资本 人民币万元	公司直接 所持股份 (%)	通过 子公司 所持股份 (%)	主营业务范围	注
北京光明健康乳业销售有限公司	人民币	50	20	80	乳品批发	
杭州光明乳业销售有限公司	人民币	50	20	80	乳品批发	
合肥光明乳业销售有限公司	人民币	50	20	80	乳品批发	
武汉光明乳业销售有限公司	人民币	50	20	80	乳品批发	
西安光明乳业销售有限公司	人民币	50	20	80	乳品批发	
南京光明乳业销售有限公司	人民币	50	20	80	乳品批发	
广州光明乳业销售有限公司	人民币	101	20	80	乳品批发	
济南光明乳业销售有限公司	人民币	50	20	80	乳品批发	
上海可的便利店有限公司	人民币	6,321	81	-	商品零售	
杭州可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售	
苏州可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售	
上海可的森淼便利店有限公司	人民币	50	-	90	商品零售	
昆山可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售	
无锡可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售	
上海可的宜川便利店有限公司	人民币	100	-	49	商品零售	3
张家港可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售	
常州可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售	
江阴可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售	
嘉兴可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售	
扬州可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售	
宁波可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售	
绍兴可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售	
常熟可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售	
萧山可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售	
太仓可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售	
松江可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售	1
余杭可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售	1
郑州光明山盟乳业有限公司	人民币	2,500	60	-	乳品加工、销售	2
沈阳光明乳业销售有限公司	人民币	50	20	80	商品零售	1
成都光明乳业有限公司	人民币	4,200	90	10	乳品加工、销售	1

上述子公司均已纳入合并报表合并范围。

注 1: 系公司及公司之子公司于本年新设立的子公司。

注 2: 系 2004 年 2 月公司以现金人民币 15,000,000 元和郑州山盟乳业有限公司等第三方共同设立, 公司持股比例为 60%。

注 3: 根据相关协议, 公司对其财务及经营有控制权。

5. 税项

增值税

饲料及自产牛奶销售免征增值税，其它均按销售收入的 17%或 13%计算销项税，并按抵扣可抵进项税后的余额缴纳。

营业税

营业税按应税收入的 5%缴纳。

城市维护建设税

城建税按应交流转税的 5%至 7%缴纳。

教育费附加

教育费附加按应交流转税的 3%缴纳。

所得税

公司系于上海老市区设立的生产型外商投资企业，所得税税率为 27%。根据上海市国家及地方税务局第八分局关于光明乳业股份有限公司享受先进技术企业所得税优惠政策的批复(沪国税八税[2004]36号)，公司从 2004 年 1 月 1 日起至 2005 年 12 月 31 日止减半征收企业所得税及地方所得税，所得税按 13.5%征收。除以下主要所得税优惠政策外，各子公司所得税税率均为 33%；

上海永安乳品有限公司所得税按 27%征收；

上海乳品四厂有限公司消毒牛奶产品经营所得暂获免征所得税，其它业务所得按 33%征收；

上海达能酸乳酪有限公司系生产型中外合资企业，自首个获利年度起，享受所得税二年免征，之后三年减半征收的优惠政策。本年度是其第二个获利年度。

上海达能保鲜乳制品有限公司系生产型中外合资企业，将自首个获利年度起，享受所得税二年免征，之后三年减半征收的优惠政策。该公司尚未进入获利年度。

2003 年 9 月起，呼伦贝尔光明熊猫乳品有限责任公司（原名：呼伦贝尔光明乳品有限责任公司）经内蒙古自治区人民政府批准，改制为中外合资企业，享受所得税二年免征，之后三年减半征收的优惠政策。减半后税率适用 15%。

上海光明荷斯坦牧业有限公司系注册于浦东新区的内资企业，经上海市国家税务局第八分局和上海市地方税务局第八分局的沪国税八税[2004]18号文件批准，按 15%的税率征收企业所得税。

根据国税函(2003)1239号文件，上海领鲜物流有限公司自 2004 年 1 月 1 日起至 2004 年 12 月 31 日止，享受减半征收企业所得税的优惠政策。2004 年度适用税率为 16.5%。

以下附注 6 至 47，以及附注 51 至 52，均为合并报表附注。

5. 货币资金

	合并年末数 人民币元	合并年初数 人民币元
现金	1,090,769	946,666
银行存款	748,871,639	799,814,412
合计	<u>749,962,408</u>	<u>800,761,078</u>

6. 短期投资

	合并年末数 人民币元	合并年初数 人民币元
股票	31,601,984	25,822,312
债券	19,074,000	20,000,000
基金	100,020	14,889,740
有市价短期投资合计	<u>50,776,004</u>	<u>60,712,052</u>
委托贷款	-	20,000,000
ETF50 指数基金	2,975,000	-
短期投资合计	<u>53,751,004</u>	<u>80,712,052</u>
减：短期投资跌价准备	8,697,703	-
短期投资净额	<u>45,053,301</u>	<u>80,712,052</u>

短期投资中有市价的投资于 2004 年 12 月 31 日的市价约为人民币 42,078,301 元(市价根据 2004 年 12 月 31 日上海证券交易所收盘价格)。

短期投资跌价准备变动如下：

	增加数及年末数 人民币元
短期投资跌价准备	
股票投资	6,471,703
债券投资	2,226,000
合计	<u>8,697,703</u>

7. 应收账款

应收账款账龄分析如下：

	合并年末数				合并年初数			
	金额 人民币元	比例(%)	坏帐准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例(%)	坏帐准备 人民币元	账面价值 人民币元
半年以内	472,706,940	91	23,635,347	449,071,593	371,863,974	87	16,744,444	355,119,530
半年至1年	7,971,102	2	3,985,551	3,985,551	28,274,513	7	14,137,257	14,137,256
1至2年	18,111,501	3	18,111,501	-	19,651,383	5	19,651,383	-
2至3年	14,709,918	3	14,709,918	-	5,095,730	1	5,095,730	-
3年以上	4,856,546	1	4,856,546	-	1,451,305	-	1,451,305	-
	<u>518,356,007</u>	<u>100</u>	<u>65,298,863</u>	<u>453,057,144</u>	<u>426,336,905</u>	<u>100</u>	<u>57,080,119</u>	<u>369,256,786</u>

坏帐准备	合并年初数	购买子公司转入	本年增加数	本年转销数	出售子公司转出	合并年末数
应收账款	<u>57,080,119</u>	<u>5,534,658</u>	<u>8,787,058</u>	<u>(568,314)</u>	<u>(5,534,658)</u>	<u>65,298,863</u>

年末欠款金额前五名情况如下	所欠金额 人民币元	占应收账款 比例(%)
前五名欠款总额	<u>67,413,799</u>	<u>13</u>

应收账款余额中无持有公司 5%以上股份的股东的欠款。

8. 其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

	合并年末数				合并年初数			
	金额 人民币元	比例(%)	坏帐准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例(%)	坏帐准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	82,235,134	67	4,203,806	78,031,328	60,725,298	75	11,694,432	49,030,866
1至2年	21,963,694	18	11,424,719	10,538,975	8,532,916	10	4,438,514	4,094,402
2至3年	8,497,431	7	8,497,431	-	5,806,282	7	4,511,794	1,294,488
3年以上	10,533,259	8	10,533,259	-	6,632,952	8	6,209,730	423,222
	<u>123,229,518</u>	<u>100</u>	<u>34,659,215</u>	<u>88,570,303</u>	<u>81,697,448</u>	<u>100</u>	<u>26,854,470</u>	<u>54,842,978</u>

坏帐准备	合并年初数	购买子公司转入	本年增加数	本年转销数	出售子公司转出	合并年末数
其他应收款	<u>26,854,470</u>	<u>5,992,627</u>	<u>9,598,662</u>	<u>(1,793,917)</u>	<u>(5,992,627)</u>	<u>34,659,215</u>

其他应收款余额中持有公司 5%以上股份的股东的欠款情况参见附注 46 3) (6)。

9. 其他应收款 - 续

<u>年末欠款金额前五名情况如下</u>	<u>所欠金额</u> 人民币元	<u>占其他应收账款</u> <u>比例(%)</u>
前五名欠款总额	<u>43,282,276</u>	<u>35</u>

金额较大的其它应收款情况如下:

<u>性质</u>	<u>欠款金额</u> 人民币元	<u>欠款时间</u>
应收光明食品(集团)有限公司出售投资款	30,709,473	6个月以内
黑龙江富裕县乳品厂借款	4,179,349	1-2年
南昌农业科技园拆迁补偿款(注)	3,376,776	3年以上
保险公司交通理赔(注)	3,416,678	2-3年
中央电视台广告保证金	1,600,000	1年以内

注: 由于存在纠纷, 已全额计提坏账准备。

9. 预付账款

预付账款账龄分析如下:

	<u>合并年末数</u>		<u>合并年初数</u>	
	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	24,430,564	98	24,577,621	99
1至2年	373,953	2	49,689	-
2至3年	13,532	-	68,000	1
	<u>24,818,049</u>	<u>100</u>	<u>24,695,310</u>	<u>100</u>

账龄超过1年的预付账款系预付的生奶收购定金, 在以后各年的生奶收购款中扣除。

预付账款年末余额中无持有股份公司5%以上股份的股东欠款。

10. 存货

	<u>合并年末数</u>			<u>合并年初数</u>		
	<u>金额</u> 人民币元	<u>跌价准备</u> 人民币元	<u>账面价值</u> 人民币元	<u>金额</u> 人民币元	<u>跌价准备</u> 人民币元	<u>账面价值</u> 人民币元
原材料	204,635,138	12,737,581	191,897,557	201,733,920	30,665,023	171,068,897
幼畜	20,008,421	-	20,008,421	16,596,620	-	16,596,620
产成品	112,081,584	-	112,081,584	116,779,479	-	116,779,479
库存商品	52,845,119	-	52,845,119	50,286,669	-	50,286,669
	<u>389,570,262</u>	<u>12,737,581</u>	<u>376,832,681</u>	<u>385,396,688</u>	<u>30,665,023</u>	<u>354,731,665</u>

11. 存货 - 续

存货跌价准备	合并年初数	购买子公司转入	本年增加数	本年转销数	出售子公司转出	合并年末数
	<u>30,665,023</u>	<u>2,297,540</u>	<u>354,057</u>	<u>(18,281,499)</u>	<u>(2,297,540)</u>	<u>12,737,581</u>

11. 待摊费用

	合并年末数 人民币元	合并年初数 人民币元
预付门店租金	34,515,671	26,352,809
其它	7,962,298	4,138,602
合计	<u>42,477,969</u>	<u>30,491,411</u>

12. 长期投资

	合并年末数 人民币元	合并年初数 人民币元
股权投资差额	52,369,513	59,102,297
对联营公司投资	5,188,874	29,748,210
对参股公司投资	1,750,000	1,750,000
预付投资款（注 1）	-	27,108,000
长期委托贷款（注 2）	2,000,000	2,000,000
	<u>61,308,387</u>	<u>119,708,507</u>

注 1： 主要为去年增持联营公司光明食品有限公司 20%股份及设立郑州山盟乳业有限公司而预付之款项，已于 2004 年收回或设立。

注 2： 系公司之子公司呼伦贝尔光明熊猫乳品有限责任公司通过银行向内蒙古巴彦托海经济技术开发区管理委员会的借款，期限为 3 年，利率为零。

13. 长期投资 - 续

股权投资差额

	<u>合并年初数</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年摊销</u>	<u>合并年末数</u>
上海达能保鲜乳制品有限公司	(26,410,890)	-	3,301,362	(23,109,528)
上海达能酸乳酪有限公司	32,090,201	-	(4,011,276)	28,078,925
广州达能酸乳酪有限公司	(4,066,826)	-	451,870	(3,614,956)
天津光明梦得乳业有限公司	28,651,704	-	(3,183,523)	25,468,181
江西光明英雄乳业股份有限公司	28,838,108	-	(3,291,217)	25,546,891
上海光明果汁饮料有限公司	-	207,503	(207,503)	-
	<u>59,102,297</u>	<u>207,503</u>	<u>(6,940,287)</u>	<u>52,369,513</u>

对联营公司投资

	<u>合并年初数</u>	<u>本年增减</u>	<u>本年转出</u>	<u>合并年末数</u>
--投资成本	33,338,604	3,800,000	(28,428,000)	8,710,604
--损益调整	(2,415,110)	(181,336)	-	(2,596,446)
--减值准备	(1,175,284)	-	250,000	(925,284)
--小计	<u>29,748,210</u>	<u>3,618,664</u>	<u>(28,178,000)</u>	<u>5,188,874</u>

直接或间接拥有的联营

合并年末数

<u>公司名称</u>	<u>投资成本</u>	<u>损益调整</u>	<u>减值准备</u>	<u>账面净值</u>	<u>实际拥有权益</u>
上海德诺食品检测有限公司	2,500,000	21,228	-	2,521,228	25%
梅州英雄乳业有限公司	2,475,000	(1,007,291)	-	1,467,709	28%
广州可的便利店有限公司	2,000,000	(1,610,383)	-	389,617	32%
上海源盛运输合作公司	340,000	-	-	340,000	34%
江西英雄下属各联营公司	<u>1,395,604</u>	<u>-</u>	<u>(925,284)</u>	<u>470,320</u>	<u>25%</u>
小计	<u>8,710,604</u>	<u>(2,596,446)</u>	<u>(925,284)</u>	<u>5,188,874</u>	

对参股公司投资

<u>参股公司名称</u>	<u>合并年末数</u>		<u>合并年初数</u>	
	<u>人民币元</u>	<u>出资比例</u>	<u>人民币元</u>	<u>出资比例</u>
上海五四奶牛厂	1,150,000	10%	1,150,000	10%
上海新乳奶牛有限公司	600,000	10%	600,000	10%

13. 固定资产、累计折旧及固定资产减值准备

	房屋建筑物	机器设备	电子设备、 器具及家具	运输设备	产 畜	装 修	合 计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
原值							
合并年初数	529,241,463	1,227,152,181	202,078,667	96,454,736	50,648,537	110,253,684	2,215,829,268
本年购置	11,539,553	32,203,341	35,870,215	7,607,850	21,209,482	23,847,848	132,278,289
本年少数股东投入	-	6,730,394	698,846	70,760	-	-	7,500,000
购买子公司/营业单位转入	21,244,745	1,608,253	27,758	121,390	11,697,761	-	34,699,907
本年在建工程转入	43,005,483	127,616,311	3,822,168	1,269,775	-	-	175,713,737
本年减少额	(5,648,076)	(32,223,612)	(14,299,463)	(6,415,500)	(26,859,519)	-	(85,446,170)
本年出售子公司转出	(16,856,494)	-	-	-	-	-	(16,856,494)
合并年末数	582,526,674	1,363,086,868	228,198,191	99,109,011	56,696,261	134,101,532	2,463,718,537
累计折旧							
合并年初数	104,326,884	404,294,487	74,134,706	57,010,949	12,701,688	51,344,426	703,813,140
购买子公司/营业单位转入	3,140,691	330,315	15,745	-	1,126,313	-	4,613,064
本年计提额	26,416,125	102,232,605	39,257,996	13,102,460	8,330,884	27,741,985	217,082,055
本年转出额	(895,294)	(25,650,270)	(12,068,338)	(5,097,408)	(9,228,101)	-	(52,939,411)
本年出售子公司转出	(3,146,357)	-	-	-	-	-	(3,146,357)
合并年末数	129,842,049	481,207,137	101,340,109	65,016,001	12,930,784	79,086,411	869,422,491
减值准备							
合并年初数	716,739	27,621,628	909,282	207,162	-	-	29,454,811
本年增加数	77,829	-	168,120	-	-	-	245,949
本年转回数	-	(8,453,701)	-	-	-	-	(8,453,701)
本年转销数	-	(2,901,033)	(139,705)	(190,271)	-	-	(3,231,009)
合并年末数	794,568	16,266,894	937,697	16,891	-	-	18,016,050
净额							
合并年初数	424,197,840	795,236,066	127,034,679	39,236,625	37,946,849	58,909,258	1,482,561,317
合并年末数	451,890,057	865,612,837	125,920,385	34,076,119	43,765,477	55,015,121	1,576,279,996
2004年12月31日已抵押							
之资产净值(注)	12,451,108	87,265,519	-	-	-	-	99,716,627
2004年1月1日已抵押							
之资产净值(注)	31,416,883	149,857,692	-	1,191,413	2,932,320	-	185,398,308

注：系公司之子公司为其长、短期借款共计人民币 84,570,000 元（2003 年 12 月 31 日：人民币 138,580,000 元）所作的抵押。参见附注 17 和附注 25。

14. 在建工程

项目名称	预算数 人民币万元	合并年初数 人民币元	购买子公司转入 人民币元	增加数 人民币元	完工转入 固定资产 人民币元	出售子公司转出 人民币元	合并年末数 人民币元	完工进度 %	资金来源	减值准备 人民币元
扩大液态保鲜奶及 UHT										
生产能力工程	4,500	1,787,270	-	12,772,041	(13,578,882)	-	980,429	95%	募集资金	-
“十五”国家重大科技专项课题	1,000	-	-	2,643,700	-	-	2,643,700		专项拨款及自筹	-
乳品二厂制冷改造	790	1,924,639	-	395,535	(2,320,174)	-	-	100%	自筹	-
利乐枕灌装机	552	3,909,383	-	-	(3,909,383)	-	-	100%	自筹	-
酸奶八厂扩大生产能力工程		1,778,233	-	32,554,115	(26,534,050)	-	7,798,298	85%	自筹	-
武汉厂一期改造工程	1,850	13,565,872	-	-	(13,391,976)	-	173,896	99%	自筹	-
育种中心土建		3,763,852	-	296,208	(4,060,060)	-	-	100%	自筹	-
黑龙江松鹤进口干混机	170	1,669,504	-	414,420	(2,083,924)	-	-	100%	自筹	-
黑龙江 30 吨无菌罐系统		-	-	4,225,409	-	-	4,225,409	95%	自筹	-
南京乳品扩大 70T/日产量项目	410	-	-	2,648,646	-	-	2,648,646	95%	自筹	-
南京乳品产能扩大配套设备		-	-	10,250,835	-	-	10,250,835	90%	自筹	-
北京健康厂建设	611	1,128,534	-	301,948	(1,430,482)	-	-	100%	自筹	-
可的 POS 系统及嘉定仓库工程		4,335,074	-	937,994	(3,041,120)	-	2,231,948	80%	自筹	-
江西英雄液态奶车间改造项目	1,180	1,663,093	-	10,757,479	(11,965,777)	-	454,795	99%	自筹	-
江西英雄污水处理工程	197	-	-	1,379,000	-	-	1,379,000	70%	自筹	-
江西英雄国债项目		21,084,593	-	3,720,389	(60,600)	-	24,744,382	80%	专项资金及自筹	-
天津利乐新车间		-	-	2,772,846	-	-	2,772,846	50%	自筹	-
光明食品有限公司奉贤工厂		-	25,791,663	33,726,354	-	(59,518,017)	-			-
其他工程		16,396,255	2,060,058	101,057,188	(93,337,309)	-	26,176,192		自筹	-
		<u>73,006,302</u>	<u>27,851,721</u>	<u>220,854,107</u>	<u>(175,713,737)</u>	<u>(59,518,017)</u>	<u>86,480,376</u>			-

本年在建工程中利息资本化金额为零。

15. 无形资产

<u>项 目</u>	<u>取得方式</u>	<u>原 值</u> 人民币元	<u>合并年初数</u> 人民币元	<u>本年增加数</u> 人民币元	<u>本年摊销数</u> 人民币元	<u>累计摊销数</u> 人民币元	<u>合并年末数</u> 人民币元	<u>剩余 摊销年限</u>
二厂、八厂土地使用权	股东投入及购买	55,317,463	44,486,328	-	(1,684,202)	(12,515,337)	42,802,126	22 至 46 年
上海达能土地使用权	购买股权转入	2,243,502	1,676,394	-	(74,783)	(641,891)	1,601,611	21.5 年
光明系列商标权	购买	60,000,000	21,000,000	-	(6,000,000)	(45,000,000)	15,000,000	2.5 年
达能专有技术	购买股权转入	1,707,620	412,675	-	(170,762)	(1,465,707)	241,913	1.5 年
湖南派派商标权	购买	2,600,000	2,491,667	-	(86,667)	(195,000)	2,405,000	27.5 年
郑州山盟商标权	购买	300,000	-	300,000	(30,558)	(30,558)	269,442	8 年
		<u>122,168,585</u>	<u>70,067,064</u>	<u>300,000</u>	<u>(8,046,972)</u>	<u>59,848,493</u>	<u>62,320,092</u>	

16. 短期借款

	<u>合并年末数</u> 人民币元	<u>合并年初数</u> 人民币元
信用借款	75,000,000	11,800,000
抵押借款(注 1)	18,000,000	71,280,000
担保借款(注 2)	-	3,470,000
	<u>93,000,000</u>	<u>86,550,000</u>

年末借款年利率为 5.31%-6.14%。

注 1：抵押借款的抵押资产类别及金额，参见附注 14。

注 2：由第三方为公司之子公司提供担保。

17. 应付账款

应付账款余额中对持有公司 5%以上股份的股东的欠款情况参见附注 46 3) (6)。

18. 预收账款

年末预收账款余额中无欠持有公司 5%以上股份的股东的款项。

19. 应付工资

应付工资年末余额中主要系公司和各子公司根据权责发生制原则计提应付年终双薪和年终考核奖金。

20. 应付福利费

	<u>合并年末数</u> 人民币元	<u>合并年初数</u> 人民币元
职工奖励及福利基金	12,539,665	12,539,665
应付各类员工社保金	15,290,373	29,466,453
	<u>27,830,038</u>	<u>42,006,118</u>

21. 应交税金

	合并年末数 人民币元	合并年初数 人民币元
所得税	44,273,182	49,007,657
增值税	(39,578,619)	(18,680,874)
营业税	3,122,471	2,998,300
其它	7,071,113	2,359,195
	<u>14,888,147</u>	<u>35,684,278</u>

22. 其他应付款

年末其他应付款余额中无欠持有公司 5%以上股份的股东的款项。

金额较大的其他应付款项情况如下：

所欠金额 人民币元	欠款原因
47,522,709	应付运费
46,337,070	应付经销商返利款
42,185,669	应付经销商、超市冰柜、冰箱等押金
34,708,031	代收公用事业费
31,682,695	应付广告费

23. 预计负债

子公司一江西光明英雄乳业股份有限公司(下称“江西英雄”)于 1997 年为该公司原大股东江西金牛企业集团公司(下称“金牛集团”)短期借款人民币 1,500,000 元提供担保, 该等借款已于 1998 年 12 月 18 日到期。公司及该子公司认为对该笔借款的担保责任已过诉讼时效;

江西英雄法定代表人席德三于 2002 年底为原大股东江西金牛企业集团公司短期借款人民币 13,850,000 元提供担保, 该等借款已于 2003 年 7 月 30 日到期, 目前尚未偿还。

2004 年 9 月 20 日原告中国农业银行南昌市叠山支行向法院起诉, 要求金牛集团归还上述两笔借款的本金及利息, 并由江西英雄提供连带清偿责任。

2004 年 12 月 14 日经江西省南昌市中级人民法院一审判决金牛集团偿还上述两笔借款本金人民币 15,350,000 元及相应利息; 江西英雄在金牛集团对上述人民币 13,850,000 元借款及其相应利息不能清偿时, 对不能清偿部分的 50%承担还款责任。江西英雄不服上述判决, 目前正在向江西省高级人民法院上诉。

江西英雄于 2004 年 12 月 31 日按借款本金人民币 13,850,000 元的 50%确认了人民币 6,925,000 元预计损失。

24. 长期借款、一年内到期的长期负债

	<u>合并年末数</u> 人民币元	<u>合并年初数</u> 人民币元
信用借款		
- 公司为子公司担保银行借款	2,500,000	20,000,000
- 丹麦政府贷款(注 1)	28,211,550	27,627,930
- 市蔬菜办借款	4,000,000	4,000,000
- 市副食品基金借款	2,000,000	2,000,000
- 其他信用借款	550,000	550,000
	<u>37,261,550</u>	<u>54,177,930</u>
抵押借款(注 2)	66,678,189	67,300,000
担保借款(注 3)	29,000,000	32,000,000
	<u>132,939,739</u>	<u>153,477,930</u>
减：一年内到期偿还的款项	<u>(41,423,669)</u>	<u>(44,974,420)</u>
一年后到期偿还的款项	<u>91,516,070</u>	<u>108,503,510</u>

注 1：上述丹麦政府贷款原币金额为 18,600,000 丹麦克朗。

注 2：抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注 14。

注 3：其中人民币 22,000,000 元由子公司-江西光明英雄乳业股份有限公司的另一主要股东江西金牛企业集团公司提供担保；其余由第三方担保。

25. 长期借款、一年内到期的长期负债 - 续

一年内到期的长期负债：

	<u>合并年末数</u> 人民币元	<u>合并年初数</u> 人民币元
信用借款		
- 丹麦政府贷款	1,820,040	1,674,420
- 市蔬菜办借款	4,000,000	4,000,000
- 市副食品基金借款	2,000,000	2,000,000
	<u>7,820,040</u>	<u>7,674,420</u>
抵押借款	16,603,629	7,300,000
担保借款	17,000,000	30,000,000
	<u>41,423,669</u>	<u>44,974,420</u>
应付商标款	5,500,000	5,500,000
应付利乐设备款	6,341,073	11,399,827
其他	1,292,147	1,108,263
	<u>13,133,220</u>	<u>18,008,090</u>
小计(参见附注 26)	<u>13,133,220</u>	<u>18,008,090</u>
合计	<u><u>54,556,889</u></u>	<u><u>62,982,510</u></u>

25. 长期应付款

<u>欠款项目</u>	<u>合并年末数</u> 人民币元	<u>合并年初数</u> 人民币元
应付商标款(注 1)	16,500,000	22,000,000
应付利乐设备款	23,919,547	28,747,942
其他	5,257,360	5,366,392
减：一年内到期偿还的款项(参见附注 25)	<u>(13,133,220)</u>	<u>(18,008,090)</u>
一年后到期偿还的款项	<u>32,543,687</u>	<u>38,106,244</u>

注 1：系应付牛奶集团的光明商标购买款。参见附注 46 3)(6)。

27. 专项应付款

项目	合并年末数 人民币元	合并年初数 人民币元
奶牛胚胎项目	10,662,882	9,752,215
“十五”国家重大科技专项课题	6,380,000	4,120,000
奶牛良种和示范推广工程	8,805,017	3,000,000
其他	653,281	2,000,000
合计	<u>26,501,180</u>	<u>18,872,215</u>

28. 长期激励基金

系经公司股东大会同意于 2002 年度提取公司管理层激励基金人民币 6,000,000 元， 2003 年度提取公司管理层激励基金人民币 5,600,000 元。 本期已使用人民币 11,320,000 元。

29. 股本

	年末数(股) 人民币元	持股比例 %	年初数(股) 人民币元	持股比例 %
一、流通股份				
发起人股份				
1. 国家股				
上海国有资产经营有限公司	<u>40,094,628</u>	<u>3.85</u>	<u>25,059,142</u>	<u>3.85</u>
2. 境内法人持有股份				
牛奶集团	320,757,024	30.78	200,473,141	30.78
大众交通（集团）股份有限公司	40,094,628	3.85	25,059,142	3.85
东方希望集团有限公司	<u>40,094,628</u>	<u>3.85</u>	<u>25,059,102</u>	<u>3.85</u>
小计	<u>400,946,280</u>	<u>38.48</u>	<u>250,591,425</u>	<u>38.48</u>
3. 外资法人持有股份				
上实食品控股有限公司	320,757,024	30.78	200,473,141	30.78
Danone Asia Pte. Ltd., （达能亚洲有限公司）	<u>40,094,628</u>	<u>3.85</u>	<u>25,059,142</u>	<u>3.85</u>
小计	<u>360,851,652</u>	<u>34.63</u>	<u>225,532,283</u>	<u>34.63</u>
二、已上市流通股份				
-人民币普通股	<u>240,000,000</u>	<u>23.04</u>	<u>150,000,000</u>	<u>23.04</u>
小计	<u>240,000,000</u>	<u>23.04</u>	<u>150,000,000</u>	<u>23.04</u>
合计	<u>1,041,892,560</u>	<u>100.00</u>	<u>651,182,850</u>	<u>100.00</u>

29. 股本 - 续

以上股本已经中国注册会计师验资报告验证。

公司 2003 年度资本公积金结余为人民币 805,506,922 元，根据 2003 年度股东大会年会审议，从上述可转增股本的资本公积金结余中以公司 2003 年 12 月底的总股本数为基数向全体股东每 10 股转增 6 股，每股 1 元，转增额为人民币 390,709,710 元。本次转增后，公司股本从人民币 651,182,850 元增至人民币 1,041,892,560 元，总股本数从 651,182,850 股增至 1,041,892,560 股。

2003 年 11 月 18 日，达能亚洲与上海国有资产经营有限公司签订了股权转让协议，拟受让上海国有资产经营有限公司拥有的 3.85% 的国家股。2004 年 10 月 18 日，达能亚洲与大众交通(集团)股份有限公司签订了股权转让协议，拟受让大众交通(集团)股份有限公司拥有的 2% 的境内法人持有股。上述股权转让的生效尚需经相关部门的批准。

30. 资本公积

	<u>股本溢价</u> 人民币元	<u>股权投资准备</u> 人民币元	<u>合 计</u> 人民币元
年初余额	796,297,297	1,123,375	797,420,672
本年增加额(注)	-	1,240,975	1,240,975
本年转增股本(参见附注 29)	(390,709,710)	-	(390,709,710)
年末余额	<u>405,587,587</u>	<u>2,364,350</u>	<u>407,951,937</u>

注：股权投资准备增加系子公司接受捐赠形成。

31. 盈余公积

	<u>法定公积金</u> 人民币元	<u>法定公益金</u> 人民币元	<u>合 计</u> 人民币元
年初余额	91,443,615	79,185,302	170,628,917
本年计提(参见附注 32)	58,333,271	45,215,322	103,548,593
年末余额	<u>149,776,886</u>	<u>124,400,624</u>	<u>274,177,510</u>

储备基金可用来弥补亏损，储备基金及企业发展基金经批准后可用于增加资本。

32. 未分配利润

	<u>2004 年度</u> 人民币元	<u>2003 年度</u> 人民币元
年初未分配利润	111,789,083	35,193,261
加：本年净利润	317,973,736	282,461,933
减：提取法定公积金(注 1)	32,097,374	28,648,802
提取法定公益金(注 1)	32,097,374	28,648,802
子公司提取法定公积金	26,235,897	12,221,291
子公司提取法定公益金	13,117,948	6,110,646
可供股东分配的利润	<u>326,214,226</u>	<u>242,025,653</u>
减：资产负债表日后决议 分配的现金股利(注 2)	<u>156,283,884</u>	<u>130,236,570</u>
年末未分配利润	<u><u>169,930,342</u></u>	<u><u>111,789,083</u></u>

注 1：根据公司章程及 2005 年 3 月 1 日董事会决议，对本年净利润按 10%的比例分别计提法定盈余公积金和法定公益金。

注 2：根据 2005 年 3 月 1 日公司董事会决议，向股东按每 10 股分配人民币 1.5 元的分配方案分配股利人民币 156,283,884 元。上述各项方案将待公司 2004 年度股东大会决议通过。

33. 主营业务收入

	合并 <u>本年累计数</u> 人民币万元	合并 <u>上年累计数</u> 人民币万元
前五名客户销售收入的总额	<u><u>38,589</u></u>	<u><u>38,977</u></u>

34. 其它业务利润

	合并 本年累计数 人民币元	合并 上年累计数 人民币元
便利店通路收入	70,203,342	51,882,324
牧场承包收入（注 1）	8,733,607	6,420,867
养牛技术支持收入（注 2）	2,668,519	4,905,134
其它	4,055,788	5,540,590
合计	<u>85,661,256</u>	<u>68,748,915</u>

注 1：系公司承包经营 9 家牧场所得，参见附注 46 3) (7)

注 2：系公司之子公司-上海光明荷斯坦牧业有限公司对外提供养牛技术而取得的收入。

35. 财务费用

	合并 本年累计数 人民币元	合并 上年累计数 人民币元
利息支出	13,884,031	13,063,313
减：利息收入	8,862,120	9,770,574
汇兑损失	3,121,670	5,019,236
其它	740,499	1,098,787
	<u>8,884,080</u>	<u>9,410,762</u>

36. 投资损益

	合并 本年累计数 人民币元	合并 上年累计数 人民币元
证券投资收益	6,834,560	4,657,443
投资跌价准备	(8,697,703)	(250,000)
参股公司分派股利	-	233,704
按权益法确认对联营公司投资损失	(181,336)	(2,598,545)
股权投资差额摊销	(6,940,287)	(7,738,548)
处置子公司股权获得的收益（参见附注 43）	5,429,839	-
处置联营公司损失（注）	(999,999)	-
	<u>(4,554,926)</u>	<u>(5,695,946)</u>

注：系公司本年处置联营公司光明食品销售有限公司的损失。

37. 补贴收入

内 容	合并 本年累计数 人民币元	合并 上年累计数 人民币元
鲜奶免征增值税(注)	1,476,682	5,793,255
财政贴息	1,838,800	1,350,000
非典物价补贴	-	4,000,000
其它	2,189,486	2,478,619
	<u>5,504,968</u>	<u>13,621,874</u>

注：根据财政部、国家税务总局《关于印发<农业产品征税范围注释>的通知》(财税字(1995)52号)的规定，并经上海市国家税务局第八分局“沪国税八税专(2001)1号”确认，对公司自产的农业产品所产牛奶加工而成的鲜牛奶实现的销售收入免征增值税，免征的增值税计入补贴收入。

38. 营业外收入

	合并 本年累计数 人民币元	合并 上年累计数 人民币元
固定资产减值准备转回	8,453,701	-
其它	4,222,278	5,723,273
	<u>12,675,979</u>	<u>5,723,273</u>

39. 营业外支出

	合并 本年累计数 人民币元	合并 上年累计数 人民币元
处理产畜损失	7,725,789	5,783,519
处理其他固定资产损失	1,476,312	394,202
固定资产减值准备	245,949	2,090,888
担保损失(注)	6,925,000	-
其它	7,873,778	6,261,294
	<u>24,246,828</u>	<u>14,529,903</u>

注：担保损失系公司之子公司江西英雄承担的对外担保损失，具体请参见附注 24

40. 所得税

	合并 本年累计数 人民币元	合并 上年累计数 人民币元
公司所得税(注 1)	7,595,101	51,289,449
公司本年收到所得税返还	(5,925,968)	-
子公司所得税(注 2)	64,836,807	57,817,839
子公司上年应纳所得税调整(注 3)	2,331,064	(470,877)
子公司收到所得税返还	(22,696,001)	-
	<u>46,141,003</u>	<u>108,636,411</u>

应纳所得税系按有关税法规定对年度税前会计利润作相应调整得出的应纳税所得额及有关税率计算。

注 1: 公司系于上海老市区设立的生产型外商投资企业, 根据上海市国家及地方税务局第八分局关于光明乳业股份有限公司享受先进技术企业所得税优惠政策的批复(沪国税八税[2004]36 号), 公司从 2004 年 1 月 1 日起至 2005 年 12 月 31 日止减半征收企业所得税及地方所得税, 所得税按 13.5%征收。

注 2: 子公司税率情况参见附注 5。

注 3: 根据税务机关 2004 年对 2003 年度子公司所得汇算清缴结果, 补提上年度少计提的所得税人民币 2,331,064 元。

41. 支付的其它与经营活动有关的现金

	合并 本年累计数 人民币万元	合并 上年累计数 人民币万元
支付各项营业费用	114,244	109,239
支付各项管理费用	20,395	14,718
其它	16,359	5,188
	<u>150,998</u>	<u>129,145</u>

42. 购买子公司及其他营业单位

2004 年 1 月公司正式取得光明食品有限公司 50%的股权。

2004 年 3 月子公司上海荷斯坦牧业有限公司收购江阴荷斯坦祝塘奶牛场有限公司 100%的股权, 并同时将其转为上海荷斯坦牧业有限公司之分公司。

42. 购买子公司及其他营业单位- 续

公司及子公司购买上述子公司及营业单位的情况如下：

于购买日该等被收购子公司及营业单位资产及负债情况如下：

	购买子公司 人民币元	购买营业单位 人民币元
货币资金	607,513	123,451
应收账款	14,957,111	861,885
减：坏账准备	(5,534,658)	-
其他应收款	67,099,980	4,000
减：坏账准备	(5,992,627)	-
预付货款	18,644,503	-
待摊费用	1,811,516	27,777
存货	2,445,248	992,089
减：存货减值准备	(2,297,540)	-
长期投资	300,000	-
固定资产原价	16,856,494	17,843,413
减：累计折旧	(2,716,223)	(1,896,841)
在建工程	25,791,663	2,060,058
短期借款	(60,000,000)	-
应付账款	(612,454)	(3,100,694)
应付福利费	(76,468)	(18,032)
应交税金	108,243	-
其他应付款	(13,280,301)	(142,879)
预提费用	-	(14,227)
	<hr/>	<hr/>
被收购子公司于收购日净资产	58,112,000	16,740,000
减：少数股东权益	29,056,000	-
	<hr/>	<hr/>
收购日公司应享有被收购子公司的净资产	29,056,000	16,740,000
	<hr/>	<hr/>
购买对价：		
按权益法核算之长期股权投资	17,428,000	-
预付投资款	11,628,000	-
	<hr/>	<hr/>
购买子公司付现成本	-	16,740,000
减：收购日被收购子公司的货币资金	607,513	123,451
	<hr/>	<hr/>
收购子公司货币资金净减少(增加)额	<u>(607,513)</u>	<u>16,616,549</u>

上述被收购子公司于收购日至出售日实现主营业务收入人民币 97,327,921 元，主营业务利润人民币 22,698,531 元，利润总额为人民币 3,866,215 元，净利润人民币 3,866,215 元。

43. 处置子公司

2004年10月公司与光明食品（集团）有限公司（原：上海轻工实业有限公司）签订股权转让协议将公司持有的光明食品有限公司50%的股权以人民币61,418,947元的价格转让给光明食品（集团）有限公司。于出售日该被出售子公司的资产及负债情况如下：

	<u>出售子公司</u> 人民币元
货币资金	9,546,150
应收账款	82,364,787
减：坏账准备	(5,534,658)
其他应收款	63,039,882
减：坏账准备	(5,992,627)
预付货款	13,410,533
待摊费用	1,053,292
存货	18,692,517
减：存货减值准备	(2,297,540)
长期投资	300,000
固定资产原价	16,856,494
减：累计折旧	(3,146,357)
在建工程	59,518,017
短期借款	(65,000,000)
应付票据	(8,346,867)
应付账款	(32,701,734)
应付福利费	(606,896)
应付工资	(482,631)
应交税金	394,608
其他应付款	(27,520,308)
预提费用	(1,568,446)
被收购子公司于出售日净资产	111,978,216
减：少数股东权益	55,989,108
出售日公司应享有被收购子公司的净资产	55,989,108
出售子公司收益	5,429,839
总计	<u>61,418,947</u>
出售子公司对价：	
现金	30,709,474
应收股权转让款	30,709,473
	<u>61,418,947</u>
出售子公司产生的净现金流入：	
以现金偿付的对价	30,709,474
减：被出售子公司的货币资金	9,546,150
	<u>21,163,324</u>

44. 少数股东以实物资产出资

公司本年与郑州山盟乳业有限公司合资成立郑州光明山盟乳业有限公司，郑州山盟乳业有限公司以下述资产出资：

	<u>金 额</u> 人民币元
固定资产原值	7,500,000
减：累计折旧	-
	<u>7,500,000</u>

45. 分部资料

分行业资料

项 目	乳制品(人民币万元)		商业零售(人民币万元)		其他(人民币万元)		行业间相互抵减(人民币万元)		合计(人民币万元)	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
一、营业收入：										
对外营业收入	541,933	496,764	126,902	101,341	9,733	-	-	-	678,568	598,105
行业间营业收入	6,728	5,268	-	-	-	-	(6,728)	(5,268)	-	-
	<u>548,661</u>	<u>502,032</u>	<u>126,902</u>	<u>101,341</u>	<u>9,733</u>	<u>-</u>	<u>(6,728)</u>	<u>(5,268)</u>	<u>678,568</u>	<u>598,105</u>
二、营业成本：										
对外营业成本	358,257	326,494	93,869	75,742	7,463	-	-	-	459,589	402,236
行业间营业成本	-	-	6,728	5,268	-	-	(6,728)	(5,268)	-	-
	<u>358,257</u>	<u>326,494</u>	<u>100,597</u>	<u>81,010</u>	<u>7,463</u>	<u>-</u>	<u>(6,728)</u>	<u>(5,268)</u>	<u>459,589</u>	<u>402,236</u>
三、营业毛利	<u>190,404</u>	<u>175,538</u>	<u>26,305</u>	<u>20,331</u>	<u>2,270</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>218,979</u>	<u>195,869</u>
四、期间费用	<u>152,684</u>	<u>136,721</u>	<u>25,154</u>	<u>19,968</u>	<u>1,883</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>179,721</u>	<u>156,689</u>
五、营业利润	<u>37,720</u>	<u>38,817</u>	<u>1,151</u>	<u>363</u>	<u>387</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39,258</u>	<u>39,180</u>
六、资产总额	<u>331,248</u>	<u>322,359</u>	<u>27,097</u>	<u>25,568</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,629)</u>	<u>(1,844)</u>	<u>356,716</u>	<u>346,083</u>
七、负债总额	<u>113,432</u>	<u>123,361</u>	<u>21,278</u>	<u>20,697</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,629)</u>	<u>(1,844)</u>	<u>133,081</u>	<u>142,214</u>

所有业务均在中国境内发生。

46. 关联方关系及其交易

1) 存在控制关系的关联方

除附注 4 所列示的子公司外，不存在其它有控制关系的关联方。

2) 不存在控制关系的关联方及性质

截至 2004 年 12 月 31 日，公司与以下企业具有关联关系：

<u>企业名称</u>	<u>与本企业的联系</u>
牛奶集团	主要投资者
达能亚洲有限公司	发起人股东
牛奶集团下属牧场(注 1)	主要投资者控制的企业
上海源盛运输合作公司	联营公司
江苏荷斯坦投资有限公司(注 2)	联营公司

注 1： 牛奶集团下属牧场包括：

上海第一牧场一分场
 华德奶源分公司
 上海申星奶牛场
 东风奶牛场
 跃进奶牛场
 七牧昆山联营场
 七牧太仓分场
 骅滨奶牛场
 嘉西奶牛场

注 2： 自 2004 年 1 月 1 日起，不再为公司的关联方。

3) 公司与上述关联方在本年度和上年度发生了如下重大关联交易：

(1) 销售及采购

	合并 本年累计数 人民币元	合并 上年累计数 人民币元
<u>销售</u>		
牛奶(集团)下属牧场(注 1)	47,159,799	53,026,363
占主营业务收入比例	1%	1%
<u>采购</u>		
牛奶集团下属各牧场(注 1)	75,460,260	91,929,371
占主营业务成本比例	1%	2%

关联方销售及采购交易的定价采用市场价进行。

注 1： 向这些牧场出售饲料及收购生奶。

46. 关联方关系及其交易 - 续

3) 公司与上述关联方在本年度和上年度发生了如下重大关联交易： - 续

(2) 租赁费

	合并 本年累计数 人民币元	合并 上年累计数 人民币元
房屋租赁-牛奶集团	<u>9,245,863</u>	<u>10,889,938</u>

公司租赁牛奶集团部分生产用房，租赁期分别至 2005 年 12 月 31 日，年租赁为人民币 9,245,863 元；

(3) 费用

	合并 本年累计数 人民币元	合并 上年累计数 人民币元
运输费用-上海源盛运输合作公司	<u>4,628,951</u>	<u>7,020,061</u>

(4) 牧场承包收入

	合并 本年累计数 人民币元	合并 上年累计数 人民币元
牛奶集团下属牧场	<u>8,733,607</u>	<u>2,386,452</u>

(5) 出售固定资产

	合并 本年累计数 人民币元	合并 上年累计数 人民币元
牛奶集团	<u>1,820,908</u>	<u>-</u>

上述资产以公司帐面净值出售。

46. 关联方关系及其交易 - 续

3) 公司与上述关联方在本年度和上年度发生了如下重大关联交易： - 续

(6) 债权债务往来情形

科目	关联公司名称	合并年末数 人民币元	合并年初数 人民币元
应收账款	牛奶集团下属牧场	18,773,388	6,543,086
占应收账款比例		4%	2%
其他应收款	牛奶集团	3,716,308	-
	牛奶集团下属牧场	5,116,193	8,686,278
		8,832,501	8,686,278
占其他应收款比例		7%	11%
应付账款	牛奶集团	605,504	-
	牛奶集团下属牧场	12,000,375	6,578,573
	上海源盛运输合作公司	808,546	1,000,940
		13,414,425	7,579,513
占应付账款比例		3%	2%
其他应付款	江苏荷斯坦投资有限公司	-	7,644,000
	牛奶集团下属牧场	36,169	-
		36,169	7,644,000
占其他应付款比例		-	2%
一年内到期的 长期负债	牛奶集团(注 1)	5,500,000	5,500,000
占一年内到期的长期负债比例		10%	9%
长期应付款	牛奶集团(注 1)	11,000,000	16,500,000
占长期应付款比例		34%	43%

注 1：系应付牛奶集团的光明商标购买款，每年支付人民币 5,500,000 元，无利息。

46. 关联方关系及其交易 - 续

3) 公司与上述关联方在本年度和上年度发生了如下重大关联交易： - 续

(7) 牧场租赁

根据与牛奶集团签定的企业租赁经营框架协议，公司于2000年12月1日起租赁经营牛奶集团下属上海第一牧场一分场等牧场，参见附注46 2)，租赁期限为5年，年租金为534万元，牧场利润扣除租金后的部分应归公司享有，不足部分由公司承担。公司认为对其资产无控制权，故未视其为子公司，未列入合并报表范围。2004年6月1日公司与牛奶集团签订补充协议，从2003年6月1日起调整牧场租金至893万元。

上述牧场2003年及2004年度经营利润扣除应付牛奶集团的租赁费后，为人民币873万元已计入本年损益，参见附注34。

公司与这些牧场发生的债权债务往来情况，详见附注46 3)(6)；公司与这些牧场本年度发生的销售与采购情况，详见附注46 3)(1)。

47. 承诺事项

1) 资本承担

	<u>金 额</u> 人民币万元
已签约但尚未于会计报表中确认的 -购建资产承诺	<u>1,254</u>

2) 租赁承诺

至资产负债表日止，公司对外签订的不可取消的经营租赁合同情况如下：

	1年以内 <u>(含1年)</u> 人民币万元	1年至2年 <u>(含2年)</u> 人民币万元	2年至3年 <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
土地	80	81	81	1,794	2,036
便利店门面	9,699	7,495	5,353	8,339	30,886
牧场	321	242	243	5,649	6,455
生产用房	395	132	132	2,530	3,189
办公用房	<u>929</u>	<u>48</u>	<u>28</u>	<u>276</u>	<u>1,281</u>
合计	<u>11,424</u>	<u>7,998</u>	<u>5,837</u>	<u>18,588</u>	<u>43,847</u>

以下附注 48 至 50，均为公司报表附注。

48. 公司长期投资及投资收益

长期投资：

	<u>公司年末数</u> 人民币元	<u>公司年初数</u> 人民币元
长期股权投资		
- 对子公司投资	1,101,643,898	867,087,265
- 对联营公司投资	2,861,228	26,768,000
- 预付投资款	-	27,108,000
小计	<u>1,104,505,126</u>	<u>920,963,265</u>
长期债权投资		
- 对子公司借款	<u>320,131,857</u>	<u>347,002,647</u>
合计	<u><u>1,424,636,983</u></u>	<u><u>1,267,965,912</u></u>

对子公司投资

	<u>公司年初数</u> 人民币元	<u>本年增加</u> 人民币元	<u>本年减少/摊销</u> 人民币元	<u>公司年末数</u> 人民币元
-投资成本	726,944,171	25,100,000	(100,000)	751,944,171
-股权投资差额	59,822,751	-	(6,812,835)	53,009,916
-被投资单位权益增减额	79,196,968	242,272,243	(27,143,751)	294,325,460
-股权投资准备	<u>1,123,375</u>	<u>1,240,976</u>	-	<u>2,364,351</u>
-小计	<u><u>867,087,265</u></u>	<u><u>268,613,219</u></u>	<u><u>(34,056,586)</u></u>	<u><u>1,101,643,898</u></u>

股权投资差额

	<u>公司年初数</u>	<u>本年摊销</u>	<u>公司年末数</u>
上海达能保鲜乳制品有限公司	(26,410,890)	3,301,362	(23,109,528)
上海达能酸乳酪有限公司	32,090,201	(4,011,276)	28,078,925
广州达能酸乳酪有限公司	(3,346,372)	371,819	(2,974,553)
天津光明梦得乳业有限公司	28,651,704	(3,183,523)	25,468,181
江西光明英雄乳业股份有限公司	<u>28,838,108</u>	<u>(3,291,217)</u>	<u>25,546,891</u>
	<u><u>59,822,751</u></u>	<u><u>(6,812,835)</u></u>	<u><u>53,009,916</u></u>

48. 公司长期投资及投资收益 - 续

2004年12月31日对子公司股权初始投资成本金额:

子公司单位名称	年初数 人民币	本年增加(减少)额 人民币	年末数 人民币
呼伦贝尔光明熊猫乳品有限责任公司	5,916,000	-	5,916,000
上海邀请电子商务有限公司	21,000,000	-	21,000,000
无锡光明乳品有限公司	5,100,000	-	5,100,000
上海乳品四厂有限公司	36,436,500	-	36,436,500
南京光明乳品有限公司	14,250,000	-	14,250,000
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	200,702,318	-	200,702,318
北京光明健康乳业有限公司	19,449,345	-	19,449,345
武汉光明乳品有限公司	11,112,144	-	11,112,144
北京光明健能乳业有限公司	107,590,000	-	107,590,000
西安光明乳品有限责任公司	2,257,900	-	2,257,900
上海永安乳品有限公司	11,203,385	-	11,203,385
广州光明乳品有限公司	18,000,000	-	18,000,000
上海达能保鲜乳制品有限公司	1	-	1
上海达能酸乳酪有限公司	1	-	1
广州达能酸乳酪有限公司	46,721,150	-	46,721,150
天津光明梦得乳品有限公司	18,000,000	-	18,000,000
成都光明乳业有限公司	-	10,000,000	10,000,000
沈阳光明乳业销售有限公司	-	100,000	100,000
郑州光明山盟乳业有限公司	-	15,000,000	15,000,000
江西光明英雄乳业股份有限公司	54,800,000	-	54,800,000
光明乳业(泾阳)有限公司	18,000,000	-	18,000,000
光明乳业(德州)有限公司	13,940,000	-	13,940,000
湖南光明派派乳品有限公司	15,000,000	-	15,000,000
上海光明奶酪黄油有限公司	16,000,000	-	16,000,000
上海光明果汁饮料有限公司	15,000,000	-	15,000,000
上海光明荷斯坦牧业有限公司	80,000,000	-	80,000,000
上海奶牛育种中心有限公司	14,570,700	-	14,570,700
上海光明乳业销售有限公司	18,000,000	-	18,000,000
北京光明健康乳业销售有限公司	100,000	-	100,000
杭州光明乳业销售有限公司	100,000	-	100,000
合肥光明乳业销售有限公司	100,000	-	100,000
武汉光明乳业销售有限公司	100,000	-	100,000
西安光明乳业销售有限公司	100,000	-	100,000
南京光明乳业销售有限公司	100,000	-	100,000
广州光明乳业销售有限公司	202,000	-	202,000
济南光明乳业销售有限公司	100,000	-	100,000
富裕县光明乳业销售有限公司	100,000	(100,000)	-
上海可的便利店有限公司	51,742,475	-	51,742,475
合计	815,793,919	25,000,000	840,793,919

48. 公司长期投资及投资收益 - 续

投资收益：

	公司 <u>本年累计数</u>	公司 <u>上年累计数</u>
证券投资收益	7,784,159	2,931,364
委托贷款收益	6,496,911	1,586,726
短期投资跌价准备	(5,975,856)	-
参股公司股利	-	201,725
子公司权益性投资收益	242,272,243	143,226,331
按权益法确认对联营公司投资收益	21,228	452,000
处置子公司股权获得的收益	5,429,839	-
股权投资差额摊销	(6,812,835)	(7,595,683)
处置联营公司损失	(355,999)	-
合计	<u>248,859,690</u>	<u>140,802,463</u>

49. 公司固定资产、累计折旧及固定资产减值准备

	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	装 修 人民币元	合 计 人民币元
原值						
年初数	140,750,411	435,343,393	77,110,818	61,616,261	7,136,467	721,957,350
本年购置	440,988	15,940,165	3,660,493	4,709,623	950,144	25,701,413
本年在建工程转入	12,725,865	31,189,180	684,400	128,500	-	44,727,945
本年报废及出售减少额	(1,259,307)	(18,811,475)	(12,640,883)	(3,093,775)	-	(35,805,440)
年末数	152,657,957	463,661,263	68,814,828	63,360,609	8,086,611	756,581,268
累计折旧						
年初数	38,973,884	189,836,396	39,352,402	37,538,212	2,180,747	307,881,641
本年计提	6,320,733	32,553,477	10,800,537	8,208,048	2,131,590	60,014,385
本年转出额	(685,620)	(17,742,254)	(10,893,579)	(2,670,011)	-	(31,991,464)
年末数	44,608,997	204,647,619	39,259,360	43,076,249	4,312,337	335,904,562
减值准备						
年初数	-	15,009,398	224,483	52,169	-	15,286,050
本年增加数	-	-	12,447	-	-	12,447
本年转回数	-	(7,325,145)	-	-	-	(7,325,145)
本年转出数	-	(416,990)	(38,793)	(52,169)	-	(507,952)
年末数	-	7,267,263	198,137	-	-	7,465,400
净值						
年初数	101,776,527	230,497,599	37,533,933	24,025,880	4,955,720	398,789,659
年末数	108,048,960	251,746,381	29,357,331	20,284,360	3,774,274	413,211,306

50. 公司主营业务收入

	公司 本年累计数 人民币万元	公司 上年累计数 人民币万元
乳制品销售		
液态奶	366,035	333,073
其它	11,197	32,164
合计	377,232	365,237

51. 期后事项

无重大期后事项需披露

52. 其他重大事项

无其他重大事项需披露。

补充资料

2004年12月31日止年度

1. 全面摊薄加权平均计算后净资产收益率及每股收益

单位：人民币元

报告期利润	2004年				2003年			
	净资产收益率		每股收益(元)		净资产收益率		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	106%	113%	2.09	2.30	105%	112%	2.99	2.99
营业利润	19%	20%	0.38	0.42	21%	23%	0.60	0.60
净利润	16%	17%	0.31	0.34	15%	16%	0.43	0.43
扣除非经常性损益后的净利润	15%	16%	0.30	0.33	15%	16%	0.42	0.42

补充资料

2004年12月31日止年度

2. 2004年12月31日资产减值准备明细表(合并)

	合并年初余数 人民币元	购买子公司转入 人民币元	本年增加数 人民币元	本年转回数 人民币元	本年转销数 人民币元	出售子公司转出 人民币元	合并年末数 人民币元
坏帐准备合计	83,934,589	11,527,285	18,385,720	-	(2,362,231)	(11,527,285)	99,958,078
其中：应收账款	57,080,119	5,534,658	8,787,058	-	(568,314)	(5,534,658)	65,298,863
其他应收款	26,854,470	5,992,627	9,598,662	-	(1,793,917)	(5,992,627)	34,659,215
存货跌价准备合计	30,665,023	2,297,540	354,057	-	(18,281,499)	(2,297,540)	12,737,581
其中：原材料	30,665,023	2,297,540	354,057	-	(18,281,499)	(2,297,540)	12,737,581
固定资产减值准备	29,454,811	-	245,949	(8,453,701)	(3,231,009)	-	18,016,050
其中：建筑物	716,739	-	77,829	-	-	-	794,568
机器设备	27,621,628	-	-	(8,453,701)	(2,901,033)	-	16,266,894
电子设备、器具及家具	909,282	-	168,120	-	(139,705)	-	937,697
运输设备	207,162	-	-	-	(190,271)	-	16,891

2004年12月31日母公司资产减值准备明细表

	2003年12月31日	增加数	转回数	转销数	2004年12月31日
坏帐准备合计	14,264,448.99	3,582,094.54	-	-180,085.26	17,666,458.27
其中:应收帐款	8,208,471.37	3,189,194.62	-	-180,085.26	11,217,580.73
其他应收款	<u>6,055,977.62</u>	<u>392,899.92</u>	-	-	<u>6,448,877.54</u>
存货跌价准备合计	2,020,582.69	40,466.47	-	-	2,061,049.16
其中:原材料	<u>2,020,582.69</u>	<u>40,466.47</u>	-	-	<u>2,061,049.16</u>
固定资产减值准备	15,286,050.64	12,447.31	-7,325,145.15	-507,952.32	7,465,400.48
其中:机器设备	15,009,398.32	-	-7,325,145.15	-416,990.00	7,267,263.17
电子设备厂 器具及家具	224,483.00	12,447.31	-	-38,793.00	198,137.31
运输设备	<u>52,169.32</u>	-	-	<u>-52,169.32</u>	<u>-</u>

十二、备查文件目录

- (一) 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。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长： 王佳芬

光明乳业股份有限公司
2005年3月1日