

光明乳业股份有限公司
2004 年 1 季度报告

§ 1 重要提示

1.1 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 本公司董事王佳芬、姚方、吕公良、季建忠、秦鹏，独立董事谢荣、徐向华、王新奎出席本次董事会会议。

1.3 本季度财务报告未经审计。

1.4 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及财务经理姚第兴先生声明：保证本季度报告中财务报告所载资料真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

	A 股	B 股	其它一	其它二	其它三
股票简称	光明乳业				
变更前简称 (如有)					
股票代码	600597				
	董事会秘书				
姓名	朱建毅				
联系地址	上海市吴中路 578 号				
电话	021-64654632				
传真	021-64013337				
电子信箱	600597@brightdairy.com				

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度 期末增减 (%)
总资产	3,601,875,206	3,460,834,470	4.08
股东权益 (不含少数股东权益)	1,924,795,045	1,861,258,092	3.41
每股净资产	2.96	2.86	3.50
调整后的每股净资产	2.91	2.81	3.56
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期 增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	12,153,454	12,153,454	-36.62
每股收益	0.093	0.093	12.05
净资产收益率 (%)	3.15	3.15	3.96
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	2.98	2.98	-3.87

非经常性损益项目	金额（单位：元）
营业外收入	830,566
营业外支出	1,912,667
补贴收入	378,569
投资收益	3,852,983
合计	3,149,451

2.2.2 利润及利润分配表

利润及利润分配表

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：人民币元

项目	合并		公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	1,530,511,498	1,342,598,237	856,438,534	890,280,351
减：主营业务成本	1,030,626,642	889,813,442	646,814,598	640,408,912
主营业务税金及附加	3,950,907	2,629,888	-	-
二、主营业务利润	495,933,949	450,154,907	209,623,936	249,871,439
加：其他业务利润	20,296,247	10,324,911	(603,260)	946,475
减：营业费用	349,618,172	297,773,766	148,740,459	118,406,106
管理费用	79,976,937	83,349,390	38,469,420	49,710,140
财务费用	2,620,058	1,938,614	(1,359,375)	(1,544,386)
三、营业利润	84,015,029	77,418,048	23,170,172	84,246,054
加：投资收益	5,263,032	79,772	53,080,560	(10,263,895)
补贴收入	1,033,140	5,032,537	-	4,982,537
营业外收入	1,548,588	2,184,339	135,093	1,563,741
减：营业外支出	3,275,975	3,340,350	1,052,919	2,640,376
四、利润总额	88,583,814	81,374,346	75,332,906	77,888,061
减：所得税	25,248,004	27,071,230	14,282,237	25,374,043
少数股东损益	2,795,170	578,028	-	-
五、净利润	60,540,640	53,725,088	61,050,669	52,514,018
加：年初未分配利润	111,789,083	35,193,261	147,786,545	48,832,697
六、可供分配的利润	172,329,723	88,918,349	208,837,214	101,346,715
减：提取法定盈余公积金				
提取法定公益金				
七、可供股东分配的利润	172,329,723	88,918,349	208,837,214	101,346,715
减：应付普通股股利				
八、未分配利润	172,329,723	88,918,349	208,837,214	101,346,715

2.3 报告期末股东总人数为 29418 户

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司所属行业及经营范围未发生变化。公司在报告期内坚持充分发挥“盈利支持增长”的核心优势，以消费者为导向建设光明品牌资产。在强化和明晰地区部职责促进平衡发展的同时，坚持乳品为主的纵向一体化产业模式，进一步提升了公司盈利能力，经营业绩继续保持了两位数增长的态势，报告期内公司实现了主营业务收入 153,051 万元，同比增长 14%，实现净利润 6,054 万元，同比增长了 12.7%。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位: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(%)
乳制品等	1,247,454,954	809,433,521	35.11
商业零售	283,056,544	221,193,121	21.86
其中:关联交易	18,102,359	17,567,506	2.95

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

√ 适用 □ 不适用

根据乳制品行业的特征，在夏秋季节，酸奶等液态奶产品的销量明显高于其他季节。

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

√ 适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期		前一报告期		增减比例 (%)
	金额	占利润总额%	金额	占利润总额%	
主营业务利润	495,933,949	559.85	1,945,906,785	497.78	12.47
其它业务利润	20,296,247	22.91	68,748,915	17.59	30.24
期间费用	432,215,167	487.92	1,622,857,891	415.14	17.53
投资收益	5,263,032	5.94	-5,695,946	-1.46	506.85
补贴收入	1,033,140	1.17	13,621,874	3.48	-66.38
营业外收支净额	-1,727,387	-1.95	-8,806,630	-2.25	13.33
利润总额	88,583,814		390,917,107		

报告期投资收益与利润总额之比较前一报告期增长的主要原因是报告期有证券投资收益；报告期补贴收入与利润总额之比较前一报告期下降的主要原因是报告期中免税产品销售收入减少。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

□ 适用 √ 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

报告期内因新设或增持子公司股权而使两家子公司纳入合并范围，分别为 1) 光明食品有限公司，持股比例为 50%，根据该公司章程的有关规定，本公司对该公司拥有实际控制权；2) 郑州光明山盟乳业有限公司，控股比率为 60%。

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

资产负债表
2004年3月31日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：人民币元

资 产	合并		公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	729,217,645	800,761,078	399,210,856	472,077,209
短期投资	56,478,716	80,712,052	36,447,115	58,907,593
应收帐款	404,744,175	369,256,786	394,521,379	338,611,947
其他应收款	122,704,261	54,842,978	32,869,013	22,025,047
预付帐款	70,695,337	24,695,310	24,991,955	17,323,661
存货	392,871,246	354,731,665	103,065,856	110,370,398
待摊费用	32,644,215	30,491,411	4,858,777	2,890,111
流动资产合计	<u>1,809,355,595</u>	<u>1,715,491,280</u>	<u>995,964,951</u>	<u>1,022,205,966</u>
长期投资	76,359,093	119,708,507	1,364,822,353	1,267,965,912
固定资产：				
固定资产原价	2,302,573,086	2,215,829,268	708,528,142	721,957,350
减：累计折旧	736,455,950	703,813,140	311,244,634	307,881,641
固定资产净值	1,566,117,136	1,512,016,128	397,283,508	414,075,709
减：固定资产减值准备	27,757,157	29,454,811	15,108,785	15,286,050
固定资产净额	1,538,359,979	1,482,561,317	382,174,723	398,789,659
在建工程	<u>108,920,912</u>	<u>73,006,302</u>	<u>23,098,486</u>	<u>12,605,497</u>
固定资产合计	<u>1,647,280,891</u>	<u>1,555,567,619</u>	<u>405,273,209</u>	<u>411,395,156</u>
无形资产及其他资产				
无形资产	68,879,627	70,067,064	63,540,278	65,486,328
资产总计	<u>3,601,875,206</u>	<u>3,460,834,470</u>	<u>2,829,600,791</u>	<u>2,767,053,362</u>

资产负债表（续）

2004年3月31日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：人民币元

负债及股东权益	合并		公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债：				
短期借款	136,530,000	86,550,000		
应付帐款	480,922,396	432,087,468	487,317,035	418,851,480
预收帐款	120,106,094	139,204,663	79,720,637	83,364,643
应付工资	39,378,398	73,909,553	24,531,460	40,334,934
应付福利费	46,584,957	42,006,118	42,509,210	33,939,969
应付股利				
应交税金	54,263,354	35,684,278	25,148,137	(284,236)
其他应交款	1,555,234	1,394,502		
其他应付款	339,084,484	367,288,474	161,543,112	244,071,382
预提费用	3,858,301	3,946,199	2,446,968	1,064,717
一年内到期的长期负债	62,091,044	62,982,510	13,124,800	13,174,420
流动负债 合计	<u>1,284,374,262</u>	<u>1,245,053,765</u>	<u>836,341,359</u>	<u>834,517,309</u>
长期负债：				
长期借款	107,734,400	108,503,510	25,184,400	25,953,510
长期应付款	39,882,154	38,106,244	14,937,618	17,492,112
专项应付款	19,125,495	18,872,215	4,120,000	4,120,000
长期激励基金	11,600,000	11,600,000	11,600,000	11,600,000
长期负债合计	<u>178,342,049</u>	<u>177,081,969</u>	<u>55,842,018</u>	<u>59,165,622</u>
负债合计	<u>1,462,716,311</u>	<u>1,422,135,734</u>	<u>892,183,377</u>	<u>893,682,931</u>
少数股东权益	<u>214,363,850</u>	<u>177,440,644</u>	-	-
股东权益：				
股本	651,182,850	651,182,850	651,182,850	651,182,850
资本公积	800,416,985	797,420,672	808,503,236	805,506,922
盈余公积	170,628,917	170,628,917	138,657,544	138,657,544
其中：公益金	79,185,302	79,185,302	68,528,177	68,528,177
资产负债表日后决议分配的现金股利	130,236,570	130,236,570	130,236,570	130,236,570
未分配利润	172,329,723	111,789,083	208,837,214	147,786,545
股东权益合计	<u>1,924,795,045</u>	<u>1,861,258,092</u>	<u>1,937,417,414</u>	<u>1,873,370,431</u>
负债及股东权益总计	<u>3,601,875,206</u>	<u>3,460,834,470</u>	<u>2,829,600,791</u>	<u>2,767,053,362</u>

现金流量表
2004年1-3月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：人民币元

项目	合并
	本期数
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	1,738,422,633
收到的税费返还	1,033,140
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>2,075,052</u>
现金流入小计	<u>1,741,530,825</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,190,481,405
支付给职工以及为职工支付的现金	122,793,178
支付的各项税费	98,148,146
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>317,954,642</u>
现金流出小计	<u>1,729,377,371</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>12,153,454</u>
二、 投资活动产生的现金流量：	
购买子公司货币资金净增加额	607,513
收回投资收到的现金	25,172,720
取得投资收益收到的现金	7,347,573
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	6,939,962
收到的其他与投资活动有关的现金	
现金流入小计	<u>40,067,768</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	113,249,843
投资所支付的现金	23,966,242
收购子公司货币资金净减少额	
现金流出小计	<u>137,216,085</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(97,148,317)</u>
三、 筹资活动产生的现金流量：	
吸收投资所收到的现金	
借款所收到的现金	38,200,000
收到少数股东投资	<u>2,500,000</u>
现金流入小计	<u>40,700,000</u>
偿还债务所支付的现金	20,550,000
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金	3,265,028
支付给少数股东的利润	<u>3,433,542</u>
现金流出小计	<u>27,248,570</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>13,451,430</u>
四、 汇率变动对现金的影响	
五、 现金及现金等价物净（减少）增加额	<u>(71,543,433)</u>

现金流量表（续）
2004年1—3月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：人民币元

补充资料		合并
		本期数
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润		60,540,640
	加：少数股东损益	2,795,170
	计提的资产减值准备	505,219
	固定资产折旧	42,070,076
	无形资产摊销	2,856,681
	待摊费用增加	(341,289)
	预提费用增加(减：减少)	(87,897)
	处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	1,774,591
	财务费用	2,629,763
	投资损失(减：收益)	(5,945,516)
	存货的增加	(37,991,873)
	经营性应收项目的减少	(52,181,762)
	经营性应付项目的增加	(4,470,349)
经营活动产生的现金流量净额		<u>12,153,454</u>
2. 现金及现金等价物净（减少）增加情况：		
	现金的期末余额	729,217,645
	减：现金的期初余额	800,761,078
现金及现金等价物净（减少）增加额		<u>(71,543,433)</u>

光明乳业股份有限公司

二零零四年四月二十二日