

公司代码：600597

公司简称：光明乳业

光明乳业股份有限公司 2018 年第一季度报告

目录

一、重要提示	3
二、公司基本情况	3
三、重要事项	5
四、附录	8

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人张崇建、主管会计工作负责人王伟及会计机构负责人（会计主管人员）华志勇保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司基本情况

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
总资产	16,546,062,601	16,539,257,377	0.04
归属于上市公司股东的净资产	5,577,515,213	5,358,279,670	4.09
	年初至报告期末	年初至上年报 告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	318,790,925	-374,223,062	不适用
	年初至报告期末	年初至上年报 告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	5,099,146,331	5,366,166,865	-4.98
归属于上市公司股东的净利润	133,594,684	186,976,553	-28.55
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	137,089,585	197,727,258	-30.67
加权平均净资产收益率(%)	2.44	3.66	减少1.22个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1091	0.1527	-28.55
稀释每股收益(元/股)	0.1091	0.1525	-28.46

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额
非流动资产处置损益	-19,341,550
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	15,079,729
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,657,935
少数股东权益影响额(税后)	-353,005

所得税影响额	-1,538,010
合计	-3,494,901

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）	47,115					
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
光明食品（集团）有限公司	632,117,066	51.62	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	30,801,288	2.52	0	未知		未知
邓佑衍	30,789,500	2.51	0	未知		未知
中国工商银行股份有限公司—上证上海改革发展主题交易型开放式指数发起式证券投资基金	24,620,600	2.01	0	未知		未知
中国人民人寿保险股份有限公司—万能一个险万能	16,762,246	1.37	0	未知		未知
中央汇金资产管理有限责任公司	15,189,500	1.24	0	未知		未知
中国人民人寿保险股份有限公司—分红一个险分红	14,337,693	1.17	0	未知		未知
全国社保基金五零三组合	13,000,063	1.06	0	未知		未知
恒泰证券股份有限公司	9,549,923	0.78	0	未知		未知
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	6,950,512	0.57	0	未知		未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
光明食品（集团）有限公司	632,117,066	人民币普通股	632,117,066			
中国证券金融股份有限公司	30,801,288	人民币普通股	30,801,288			
邓佑衍	30,789,500	人民币普通股	30,789,500			
中国工商银行股份有限公司—上证上海改革发展主题交易型开放式指数发起式证券投资基金	24,620,600	人民币普通股	24,620,600			
中国人民人寿保险股份有限公司—万能一个险万能	16,762,246	人民币普通股	16,762,246			
中央汇金资产管理有限责任公司	15,189,500	人民币普通股	15,189,500			
中国人民人寿保险股份有限公司—分红一个险分红	14,337,693	人民币普通股	14,337,693			
全国社保基金五零三组合	13,000,063	人民币普通股	13,000,063			

恒泰证券股份有限公司	9,549,923	人民币普通股	9,549,923
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	6,950,512	人民币普通股	6,950,512
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

上海益民食品一厂（集团）有限公司为光明食品（集团）有限公司一致行动人。上海益民食品一厂（集团）有限公司截止2018年3月31日持有公司股份数为1,350,724股，两者合计持有公司股份633,467,790股，占本公司总股本的51.73%。

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

1、资产负债表部分

单位：元 币种：人民币

项目	金额		增减额	增减比率 (%)
	本期期末数	本期期初数		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	94,427,323	56,036,888	38,390,435	68.51
其他非流动资产		106,838	-106,838	-100.00
应付职工薪酬	186,630,732	288,772,072	-102,141,340	-35.37
应付利息	35,143,691	21,229,323	13,914,368	65.54
长期应付款	1,428,494	2,450,994	-1,022,500	-41.72
其他综合收益	-22,502,020	-107,915,568	85,413,548	不适用

注：主要变动原因

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加，主要是本期汇率变动导致以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加。
- 2) 其他非流动资产减少，主要是本期预付设备款减少。
- 3) 应付职工薪酬减少，主要是本期支付上年度年终奖。
- 4) 应付利息增加，主要是本期计提银行借款利息增加。
- 5) 长期应付款减少，主要是本期支付奶牛租赁保证金。
- 6) 其他综合收益增加，主要是本期外币财务报表折算差额增加。

2、损益表部分

单位：元 币种：人民币

项目	金额		增减额	增减比率 (%)
	本期数	上年同期数		
财务费用	18,486,104	48,115,764	-29,629,660	-61.58

公允价值变动收益	-638,996	-2,153,705	1,514,709	不适用
投资收益	2,180,617	599,843	1,580,774	263.53
其他收益	15,079,729	8,125,332	6,954,397	85.59
所得税费用	82,858,444	58,648,051	24,210,393	41.28
少数股东损益	82,041,995	26,058,231	55,983,764	214.84
其他综合收益的税后净额	80,221,803	2,716,870	77,504,933	2,852.73

注：主要变动原因

- 1) 财务费用减少，主要是2017年第三季度终止与Chatsworth Asset Holding Ltd. 投资框架协议，不再计提资金占用费。
- 2) 公允价值变动收益增加，主要是本期新西兰新莱特外汇远期合同无效套期保值产生公允价值变动收益增加。
- 3) 投资收益增加，主要是本期确认联营企业投资收益增加。
- 4) 其他收益增加，主要是本期收到的政府补助增加。
- 5) 所得税费用增加，主要是本期新西兰新莱特经营业绩增长，所得税费用相应增加。
- 6) 少数股东损益增加，主要是本期新西兰新莱特净利润增长。
- 7) 其他综合收益的税后净额增加，主要是本期外币报表折算差额增加。

3、现金流量表部分

单位：元 币种：人民币

项目	金额		增减额	增减比率(%)
	本期数	上年同期数		
收到的税费返还	55,719,211	33,212,123	22,507,088	67.77
收到其他与经营活动有关的现金	24,674,978	15,987,392	8,687,586	54.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	153,906,354	229,482,940	-75,576,586	-32.93
收到其他与筹资活动有关的现金	10,374,400	5,293,213	5,081,187	95.99
偿还债务支付的现金	383,295,292	136,614,697	246,680,595	180.57
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,162,601	1,347,608	-8,510,209	-631.50

注：主要变动原因

- 1) 收到的税费返还增加，主要是本期新西兰新莱特收到的税收返还增加。
- 2) 收到其他与经营活动有关的现金增加，主要是本期收到政府补助增加。
- 3) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少，主要是本期购置生物资产支付的现金减少。
- 4) 收到其他与筹资活动有关的现金增加，主要是本期收到的政府项目补贴款增加。
- 5) 偿还债务支付的现金增加，主要是本期归还的借款增加。
- 6) 汇率变动对现金及现金等价物的影响增加，主要是本期汇率变动对新西兰新莱特现金流量影响增加。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.4 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重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	光明乳业股份有限公司
法定代表人	张崇建
日期	2018 年 4 月 26 日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2018年3月31日

编制单位:光明乳业股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	3,474,949,820	3,408,851,835
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	94,427,323	56,036,888
应收账款	1,686,271,865	1,869,189,499
预付款项	263,726,843	368,763,349
其他应收款	169,269,493	176,644,132
存货	1,975,133,223	1,797,541,362
其他流动资产	168,811,188	171,390,531
流动资产合计	7,832,589,755	7,848,417,596
非流动资产:		
可供出售金融资产	2,450,016	2,459,597
长期应收款	950,000	950,000
长期股权投资	74,108,147	71,971,161
固定资产	5,948,514,650	6,053,918,036
在建工程	401,876,998	325,648,106
生产性生物资产	1,080,804,589	1,093,745,439
无形资产	378,716,983	371,749,222
商誉	253,458,969	256,065,992
长期待摊费用	7,417,270	6,991,462
递延所得税资产	565,175,224	507,233,928
其他非流动资产		106,838
非流动资产合计	8,713,472,846	8,690,839,781
资产总计	16,546,062,601	16,539,257,377
流动负债:		
短期借款	2,883,902,667	3,096,664,367
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	33,267,203	36,354,235
应付账款	2,257,769,043	2,145,563,555
预收款项	443,123,380	543,576,688
应付职工薪酬	186,630,732	288,772,072
应交税费	466,799,607	425,899,643
应付利息	35,143,691	21,229,323
其他应付款	2,428,095,576	2,477,014,095

一年内到期的非流动负债	1,332,995	1,345,715
流动负债合计	8,736,064,894	9,036,419,693
非流动负债：		
长期借款	389,963,715	397,256,436
长期应付款	1,428,494	2,450,994
专项应付款	2,122,811	2,122,811
递延收益	291,345,725	287,692,403
递延所得税负债	149,421,083	130,863,893
非流动负债合计	834,281,828	820,386,537
负债合计	9,570,346,722	9,856,806,230
所有者权益		
股本	1,224,487,509	1,224,487,509
资本公积	1,708,465,498	1,708,238,187
减：库存股	193,200	193,200
其他综合收益	-22,502,020	-107,915,568
盈余公积	531,178,067	531,178,067
未分配利润	2,136,079,359	2,002,484,675
归属于母公司所有者权益合计	5,577,515,213	5,358,279,670
少数股东权益	1,398,200,666	1,324,171,477
所有者权益合计	6,975,715,879	6,682,451,147
负债和所有者权益总计	16,546,062,601	16,539,257,377

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

母公司资产负债表

2018年3月31日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	1,736,426,496	1,877,675,175
应收账款	2,099,083,352	2,174,481,632
预付款项	123,136,910	137,924,002
应收股利	104,698,981	104,698,981
其他应收款	1,730,781,002	1,675,614,477
存货	200,754,329	150,582,672
流动资产合计	5,994,881,070	6,120,976,939
非流动资产：		
长期股权投资	1,601,566,843	1,601,226,039
固定资产	1,235,520,681	1,258,140,639
在建工程	70,286,038	60,030,811
无形资产	133,121,576	134,560,622
递延所得税资产	728,687,997	710,870,567

非流动资产合计	3,769,183,135	3,764,828,678
资产总计	9,764,064,205	9,885,805,617
流动负债：		
短期借款	100,000,000	100,000,000
应付账款	2,250,534,710	2,328,451,813
预收款项	245,345,093	328,592,340
应付职工薪酬	67,607,628	110,451,508
应交税费	151,294,454	186,885,812
应付利息	121,055	
其他应付款	2,144,082,410	2,066,284,907
一年内到期的非流动负债	1,244,760	1,257,480
流动负债合计	4,960,230,110	5,121,923,860
非流动负债：		
长期借款	7,583,315	7,559,636
长期应付款	193,200	193,200
递延收益	73,870,027	74,237,494
非流动负债合计	81,646,542	81,990,330
负债合计	5,041,876,652	5,203,914,190
所有者权益：		
股本	1,224,487,509	1,224,487,509
资本公积	1,681,037,122	1,681,037,122
减：库存股	193,200	193,200
盈余公积	531,178,067	531,178,067
未分配利润	1,285,678,055	1,245,381,929
所有者权益合计	4,722,187,553	4,681,891,427
负债和所有者权益总计	9,764,064,205	9,885,805,617

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

合并利润表

2018年1—3月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	5,099,146,331	5,366,166,865
其中：营业收入	5,099,146,331	5,366,166,865
二、营业总成本	4,800,588,943	5,083,190,910
其中：营业成本	3,350,040,805	3,479,115,607
税金及附加	27,459,560	31,841,270
销售费用	1,227,163,413	1,344,694,805
管理费用	159,599,916	159,554,039
财务费用	18,486,104	48,115,764
资产减值损失	17,839,145	19,869,425

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-638,996	-2,153,705
投资收益（损失以“-”号填列）	2,180,617	599,843
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,180,617	599,843
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	15,079,729	8,125,332
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	315,178,738	289,547,425
加：营业外收入	4,281,519	5,049,155
减：营业外支出	20,965,134	22,913,745
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	298,495,123	271,682,835
减：所得税费用	82,858,444	58,648,051
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	215,636,679	213,034,784
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	215,636,679	213,034,784
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 少数股东损益	82,041,995	26,058,231
2. 归属于母公司股东的净利润	133,594,684	186,976,553
六、其他综合收益的税后净额	80,221,803	2,716,870
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	85,413,548	1,755,565
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	85,413,548	1,755,565
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分	14,157,954	404,138
5. 外币财务报表折算差额	71,255,594	1,351,427
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-5,191,745	961,305
七、综合收益总额	295,858,482	215,751,654
归属于母公司所有者的综合收益总额	219,008,232	188,732,118
归属于少数股东的综合收益总额	76,850,250	27,019,536
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.1091	0.1527
（二）稀释每股收益(元/股)	0.1091	0.1525

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

母公司利润表

2018年第一季度报告

2018年1—3月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	2,681,537,417	3,310,643,020
减：营业成本	1,802,627,804	2,225,884,054
税金及附加	15,708,229	15,993,987
销售费用	739,923,521	893,860,982
管理费用	72,688,644	77,048,496
财务费用	-4,341,541	-4,328,955
资产减值损失	1,993,758	9,046,705
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	340,804	474,507
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	340,804	474,507
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	383,279	1,374,160
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	53,661,085	94,986,418
加：营业外收入	64,073	64,978
减：营业外支出	216,573	2,272,898
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	53,508,585	92,778,498
减：所得税费用	13,212,459	23,234,056
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	40,296,126	69,544,442
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	40,296,126	69,544,442
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
六、综合收益总额	40,296,126	69,544,442
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.0329	0.0565
（二）稀释每股收益（元/股）	0.0329	0.0565

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

合并现金流量表

2018年1—3月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,099,713,139	5,525,997,190
收到的税费返还	55,719,211	33,212,123
收到其他与经营活动有关的现金	24,674,978	15,987,392
经营活动现金流入小计	6,180,107,328	5,575,196,705
购买商品、接受劳务支付的现金	4,103,379,947	4,074,379,027
支付给职工以及为职工支付的现金	659,524,305	543,203,258
支付的各项税费	320,797,734	399,173,986
支付其他与经营活动有关的现金	777,614,417	932,663,496
经营活动现金流出小计	5,861,316,403	5,949,419,767
经营活动产生的现金流量净额	318,790,925	-374,223,062
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	35,035,308	45,789,528
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	35,035,308	45,789,528
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	153,906,354	229,482,940
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	153,906,354	229,482,940
投资活动产生的现金流量净额	-118,871,046	-183,693,412
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	265,464,676	285,529,482
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	10,374,400	5,293,213
筹资活动现金流入小计	275,839,076	290,822,695

偿还债务支付的现金	383,295,292	136,614,697
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,203,077	25,687,440
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	8,096,000	8,250,000
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	402,498,369	162,302,137
筹资活动产生的现金流量净额	-126,659,293	128,520,558
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,162,601	1,347,608
五、现金及现金等价物净增加额	66,097,985	-428,048,308
加：期初现金及现金等价物余额	3,408,851,835	3,366,364,061
六、期末现金及现金等价物余额	3,474,949,820	2,938,315,753

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

母公司现金流量表

2018年1—3月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,423,934,071	3,497,166,291
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,817,949	5,163,178
经营活动现金流入小计	3,429,752,020	3,502,329,469
购买商品、接受劳务支付的现金	2,603,507,720	2,692,087,725
支付给职工以及为职工支付的现金	284,826,797	222,012,150
支付的各项税费	213,714,107	204,332,003
支付其他与经营活动有关的现金	437,277,825	694,024,231
经营活动现金流出小计	3,539,326,449	3,812,456,109
经营活动产生的现金流量净额	-109,574,429	-310,126,640
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		41,737,437
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,690	74,436
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,690	41,811,873
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,589,440	32,819,096
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现		50,000,000

金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	30,589,440	82,819,096
投资活动产生的现金流量净额	-30,586,750	-41,007,223
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		6,000
筹资活动现金流入小计		6,000
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,087,500	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,087,500	
筹资活动产生的现金流量净额	-1,087,500	6,000
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	-141,248,679	-351,127,863
加：期初现金及现金等价物余额	1,877,675,175	1,822,463,463
六、期末现金及现金等价物余额	1,736,426,496	1,471,335,600

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

4.2 审计报告

□适用 √不适用