

光明乳业股份有限公司

600597

2012 年第一季度报告

目录

§1 重要提示	2
§2 公司基本情况	2
§3 重要事项	3
§4 附录	5

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	庄国蔚
主管会计工作负责人姓名	董宗泊
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	姚第兴

公司负责人庄国蔚、主管会计工作负责人董宗泊及会计机构负责人（会计主管人员）姚第兴声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

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(元)	7,513,101,676	7,374,015,019	1.89
所有者权益（或股东权益）(元)	2,491,212,432	2,451,519,909	1.62
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.37	2.34	1.62
	年初至报告期期末		比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	137,786,971		-
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.13		-
	报告期	年初至报告期 期末	本报告期比上年同 期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	32,384,162	32,384,162	20.62
基本每股收益（元/股）	0.031	0.031	20.62
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.027	0.027	12.50
稀释每股收益（元/股）	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率（%）	1.31	1.31	增加 0.16 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益 率（%）	1.13	1.13	增加 0.07 个百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种:人民币

项目	金额
----	----

非流动资产处置损益	-1,239,052
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	7,185,946
委托他人投资或管理资产的损益	305,008
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-65,885
所得税影响额	-1,553,617
少数股东权益影响额（税后）	-252,126
合计	4,380,274

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	50,142	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
上海牛奶(集团)有限公司	367,498,967	人民币普通股
光明食品（集团）有限公司	314,404,338	人民币普通股
全国社保基金一一零组合	15,571,589	人民币普通股
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	15,293,449	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	13,301,017	人民币普通股
全国社保基金六零四组合	13,155,345	人民币普通股
中国银行股份有限公司－华泰柏瑞盛世中国股票型开放式证券投资基金	9,052,230	人民币普通股
中国银行－易方达平稳增长证券投资基金	8,899,904	人民币普通股
交通银行－华安策略优选股票型证券投资基金	6,701,404	人民币普通股
中国工商银行－中海能源策略混合型证券投资基金	5,573,557	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

1) 经营成果分析

项目	金额（元）		增减额	增减比率 （%）
	2012 第一季度	2011 第一季度		
营业税金及附加	17,365,443	8,709,028	8,656,415	99.40
管理费用	101,092,084	76,936,723	24,155,361	31.40
财务费用	23,132,084	10,481,626	12,650,458	120.69
投资收益	766,856	1,366,012	-599,156	-43.86
营业外收入	9,095,472	5,163,584	3,931,888	76.15
营业外支出	3,214,464	2,083,828	1,130,636	54.26
所得税费用	16,327,468	5,268,527	11,058,941	209.91

少数股东损益	11,606,302	7,440,488	4,165,814	55.99
--------	------------	-----------	-----------	-------

注：主要变动原因

- 1、 营业税金及附加比上年同期增加，主要原因是本期应交流转税增加而相应的附加税增加。
- 2、 管理费用比上年同期增加，主要原因是本期应付职工薪酬增加。
- 3、 财务费用比上年同期增加，主要原因是本期利息费用增加。
- 4、 投资收益比上年同期减少，主要原因是本期联营企业盈利减少。
- 5、 营业外收入比上年同期增加，主要原因是本期政府补助增加。
- 6、 营业外支出比上年同期增加，主要原因是行政性缴款及处置非流动资产损失增加。
- 7、 所得税费用比上年同期增加，主要原因是本期母公司盈利增加所得税费用。
- 8、 少数股东损益比上年同期增加，主要原因是本期含少数股东权益的子公司盈利增加。

2) 财务状况分析

项目	金额（元）		增减额	增减比率
	2012年3月31日	2011年12月31日		(%)
交易性金融资产	12,402,179	21,640,296	-9,238,117	-42.69
应收票据	2,502,652	3,891,138	-1,388,486	-35.68
在建工程	351,169,876	217,501,149	133,668,727	61.46
应付职工薪酬	63,135,836	118,160,027	-55,024,191	-46.57
应交税费	146,076,440	109,391,020	36,685,420	33.54
应付利息	4,496,867	3,128,269	1,368,598	43.75
外币报表折算差额	13,506,149	3,201,843	10,304,306	321.82

注：主要变动原因

- 1、 交易性金融资产比期初减少，主要原因是套期合同汇率变动。
- 2、 应收票据比期初减少，主要原因是应收银行承兑汇票减少。
- 3、 在建工程比期初增加，主要原因是马桥中央工厂项目开工建设。
- 4、 应付职工薪酬比期初增加，主要原因是年初支付 2011 年度年终奖。
- 5、 应交税费比期初增加，主要原因是应交所得税及应交流转税增加。
- 6、 应付利息比期初增加，主要原因是计提借款利息增加。
- 7、 外币报表折算差额比期初增加，主要原因是汇率变动影响。

3) 现金流量分析

项目	金额（元）		增减额
	2012 第一季度	2011 第一季度	
经营活动产生的现金流量净额	137,786,971	-355,225,198	493,012,169
投资活动产生的现金流量净额	-138,948,427	-271,871,395	132,922,968
筹资活动产生的现金流量净额	-74,825,230	107,359,064	-182,184,294

注：主要变动原因

- 1、 经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加，主要原因是本期销售商品、提供劳务收到的现金增加及收到税收返还增加。
- 2、 投资活动产生的现金流量净额比上年同期增加，主要原因是本期收回委托理财产品本金及处置资产收到的现金增加。
- 3、 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少，主要原因是本期偿还到期债务所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

2011 年，为满足进一步发展的资金需求，公司启动非公开发行 A 股再融资项目。2011 年 12 月底，公司向中国证监会递交了非公开发行股票申请文件。目前非公开发行 A 股再融资项目正在中国证监会审批过程中。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

2011 年度，公司启动非公开发行 A 股再融资项目。公司与股东上海牛奶（集团）有限公司、股东及实际控制人光明食品（集团）有限公司签订了《战略合作框架协议》。《战略合作框架协议》详见本公司 2011 年度报告。

除与再融资相关的承诺外，其他承诺均已履行完毕。

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大幅度变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

2012 年 3 月 23 日，本公司第四届董事会第二十次会议审议通过了《2011 年度利润分配预案》。拟以 2011 年末总股本 1,049,193,360 股为基数向全体股东每股派现金红利 0.15 元（含税）。此项议案已于 2012 年 4 月 27 日经本公司 2011 年度股东大会审议批准。

光明乳业股份有限公司
法定代表人:庄国蔚
2012 年 4 月 27 日

§ 4 附录

4.1

合并资产负债表
2012 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	1,039,188,892	1,114,185,977
交易性金融资产	12,402,179	21,640,296
应收票据	2,502,652	3,891,138
应收账款	1,180,651,056	1,169,307,269
预付款项	219,570,118	183,353,132
应收股利		
其他应收款	82,885,203	108,736,593

存货	1,200,605,229	1,099,416,886
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		50,000,000
流动资产合计	3,737,805,329	3,750,531,291
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	8,128,847	8,203,847
长期股权投资	30,683,390	30,221,543
投资性房地产		
固定资产	2,489,008,039	2,482,115,010
在建工程	351,169,876	217,501,149
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	131,981,269	131,248,071
无形资产	284,987,803	286,978,921
开发支出		
商誉	258,884,662	258,884,662
长期待摊费用		
递延所得税资产	220,452,461	208,330,525
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,775,296,347	3,623,483,728
资产总计	7,513,101,676	7,374,015,019
流动负债：		
短期借款	895,212,880	975,871,902
交易性金融负债	22,556,245	24,427,953
应付票据		13,120,000
应付账款	1,282,534,419	1,139,387,685
预收款项	234,528,252	314,487,468
应付职工薪酬	63,135,836	118,160,027
应交税费	146,076,440	109,391,020
应付利息	4,496,867	3,128,269
应付股利		
其他应付款	847,020,894	744,214,204
一年内到期的非流动负债	375,244,894	375,041,694
其他流动负债		
流动负债合计	3,870,806,727	3,817,230,222
非流动负债：		
长期借款	530,159,834	504,359,925
应付债券		
长期应付款	19,941,839	19,941,839
专项应付款	27,530,248	27,546,709

预计负债		
递延所得税负债	42,616,585	40,560,143
其他非流动负债	132,153,958	129,550,870
非流动负债合计	752,402,464	721,959,486
负债合计	4,623,209,191	4,539,189,708
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,049,193,360	1,049,193,360
资本公积	451,273,560	454,269,505
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	276,872,109	276,872,109
一般风险准备		
未分配利润	700,367,254	667,983,092
外币报表折算差额	13,506,149	3,201,843
归属于母公司所有者权益合计	2,491,212,432	2,451,519,909
少数股东权益	398,680,053	383,305,402
所有者权益合计	2,889,892,485	2,834,825,311
负债和所有者权益总计	7,513,101,676	7,374,015,019

公司法定代表人：庄国蔚 主管会计工作负责人：董宗泊 会计机构负责人：姚第兴

母公司资产负债表

2012 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	630,653,631	717,802,265
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	1,438,565,586	1,142,214,642
预付款项	78,027,353	80,277,916
应收利息		
应收股利	97,871,215	107,871,215
其他应收款	592,038,142	597,377,736
存货	248,866,676	253,577,316
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	3,086,022,603	2,899,121,090
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	6,379,908	6,379,908

长期股权投资	1,040,293,650	1,009,831,801
投资性房地产		
固定资产	442,636,729	453,922,690
在建工程	150,946,313	77,019,398
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	156,996,663	157,553,682
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	321,513,039	313,927,402
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,118,766,302	2,018,634,881
资产总计	5,204,788,905	4,917,755,971
流动负债：		
短期借款	370,000,000	370,000,000
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	1,543,951,131	1,327,343,890
预收款项	164,445,614	227,387,994
应付职工薪酬	25,332,137	56,736,095
应交税费	121,032,051	95,621,201
应付利息	701,556	701,556
应付股利		
其他应付款	851,006,532	721,131,595
一年内到期的非流动负债	1,355,160	1,319,160
其他流动负债		
流动负债合计	3,077,824,181	2,800,241,491
非流动负债：		
长期借款	13,552,213	13,524,114
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	700,000	700,000
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	76,650,432	73,869,645
非流动负债合计	90,902,645	88,093,759
负债合计	3,168,726,826	2,888,335,250
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,049,193,360	1,049,193,360

资本公积	450,106,951	447,170,660
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	276,872,109	276,872,109
一般风险准备		
未分配利润	259,889,659	256,184,592
所有者权益（或股东权益）合计	2,036,062,079	2,029,420,721
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,204,788,905	4,917,755,971

公司法定代表人：庄国蔚 主管会计工作负责人：董宗泊 会计机构负责人：姚第兴

4.2

合并利润表

2012 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	3,033,402,307	2,613,443,073
其中：营业收入	3,033,402,307	2,613,443,073
二、营业总成本	2,979,732,239	2,578,330,763
其中：营业成本	1,978,850,143	1,718,723,179
营业税金及附加	17,365,443	8,709,028
销售费用	854,416,919	759,507,063
管理费用	101,092,084	76,936,723
财务费用	23,132,084	10,481,626
资产减值损失	4,875,566	3,973,144
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）	766,856	1,366,012
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	54,436,924	36,478,322
加：营业外收入	9,095,472	5,163,584
减：营业外支出	3,214,464	2,083,828
其中：非流动资产处置损失	2,067,152	1,955,171
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	60,317,932	39,558,078
减：所得税费用	16,327,468	5,268,527
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	43,990,464	34,289,551
归属于母公司所有者的净利润	32,384,162	26,849,063
少数股东损益	11,606,302	7,440,488
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.031	0.026

(二) 稀释每股收益	不适用	不适用
七、其他综合收益	8,725,954	-13,459,525
八、综合收益总额	52,716,418	20,830,026
归属于母公司所有者的综合收益总额	36,756,232	21,473,931
归属于少数股东的综合收益总额	15,960,186	-643,905

公司法定代表人：庄国蔚 主管会计工作负责人：董宗泊 会计机构负责人：姚第兴

母公司利润表

2012 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	2,025,986,274	1,676,528,608
减：营业成本	1,463,142,487	1,208,530,681
营业税金及附加	9,583,593	1,740,902
销售费用	494,955,623	460,095,382
管理费用	51,483,287	35,328,963
财务费用	4,174,134	-1,238,375
资产减值损失	505,537	1,876,467
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）	461,847	1,366,012
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,603,460	-28,439,400
加：营业外收入	3,447,017	538,601
减：营业外支出	968,512	46,509
其中：非流动资产处置损失	68,336	46,509
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	5,081,965	-27,947,308
减：所得税费用	1,376,898	-7,037,934
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,705,067	-20,909,374
五、其他综合收益	-	-
六、综合收益总额	3,705,067	-20,909,374

公司法定代表人：庄国蔚 主管会计工作负责人：董宗泊 会计机构负责人：姚第兴

4.3

合并现金流量表

2012 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	3,341,962,778	2,750,957,450
收到的税费返还	81,871,457	61,900,396
收到其他与经营活动有关的现金	7,836,539	11,049,803
经营活动现金流入小计	3,431,670,774	2,823,907,649
购买商品、接受劳务支付的现金	2,133,746,541	2,072,549,204
支付给职工以及为职工支付的现金	232,902,419	229,370,403
支付的各项税费	217,253,376	216,414,564
支付其他与经营活动有关的现金	709,981,467	660,798,676
经营活动现金流出小计	3,293,883,803	3,179,132,847
经营活动产生的现金流量净额	137,786,971	-355,225,198
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	127,500,000	550,155
取得投资收益收到的现金	305,008	13,570
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,717,943	5,664,076
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	3,204,000	
投资活动现金流入小计	164,726,951	6,227,801
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	226,175,378	277,507,410
投资支付的现金	77,500,000	590,590
质押贷款净增加额		
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		1,196
投资活动现金流出小计	303,675,378	278,099,196
投资活动产生的现金流量净额	-138,948,427	-271,871,395
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	103,368,015	121,907,478
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,964,855	30,187,500
筹资活动现金流入小计	107,332,870	152,094,978
偿还债务支付的现金	149,314,460	25,817,685
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,853,640	18,907,063
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,332,427	
支付其他与筹资活动有关的现金	990,000	11,166
筹资活动现金流出小计	182,158,100	44,735,914
筹资活动产生的现金流量净额	-74,825,230	107,359,064
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	989,601	-469,683
五、现金及现金等价物净增加额	-74,997,085	-520,207,212
加：期初现金及现金等价物余额	1,114,185,977	1,138,612,323

六、期末现金及现金等价物余额	1,039,188,892	618,405,111
----------------	---------------	-------------

公司法定代表人：庄国蔚 主管会计工作负责人：董宗泊 会计机构负责人：姚第兴

母公司现金流量表

2012 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	1,985,015,451	1,766,154,873
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,830,971	1,611,284
经营活动现金流入小计	1,986,846,422	1,767,766,157
购买商品、接受劳务支付的现金	1,434,444,541	1,468,825,688
支付给职工以及为职工支付的现金	108,526,261	96,558,230
支付的各项税费	128,204,502	144,699,328
支付其他与经营活动有关的现金	299,356,056	362,180,799
经营活动现金流出小计	1,970,531,360	2,072,264,045
经营活动产生的现金流量净额	16,315,062	-304,497,888
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		550,155
取得投资收益收到的现金	10,000,000	13,570
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,748	386,968
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	3,204,000	
投资活动现金流入小计	13,224,748	950,693
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	83,859,521	134,735,300
投资支付的现金		590,590
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	30,000,000	
支付其他与投资活动有关的现金		1,196
投资活动现金流出小计	113,859,521	135,327,086
投资活动产生的现金流量净额	-100,634,773	-134,376,393
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,964,855	30,187,500
筹资活动现金流入小计	3,964,855	30,187,500
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	5,803,778	

支付其他与筹资活动有关的现金	990,000	11,166
筹资活动现金流出小计	6,793,778	11,166
筹资活动产生的现金流量净额	-2,828,923	30,176,334
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	-87,148,634	-408,697,947
加：期初现金及现金等价物余额	717,802,265	773,379,241
六、期末现金及现金等价物余额	630,653,631	364,681,294

公司法定代表人：庄国蔚

主管会计工作负责人：董宗泊

会计机构负责人：姚第兴