

光明乳业股份有限公司

600597

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要	4
四、 股本变动及股东情况	6
五、 董事、监事和高级管理人员	10
六、 公司治理结构	14
七、 股东大会情况简介	20
八、 董事会报告	21
九、 监事会报告	31
十、 重要事项	32
十一、 财务报告（附后）	39
十二、 备查文件目录	40

一、重要提示

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

(二) 公司独立董事刘向东先生因公未能亲自出席本次董事会会议，委托独立董事傅鼎生先生出席并行使表决权。公司其余董事均亲自出席董事会会议。

(三) 德勤华永会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	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：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	光明乳业股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	光明乳业
公司的法定英文名称	BRIGHT DAIRY & FOOD CO.,LTD
公司的法定英文名称缩写	BRIGHT DAIRY
公司法定代表人	庄国蔚

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱建毅	沈小燕
联系地址	上海市吴中路 578 号	上海市吴中路 578 号
电话	021-54584520 转 5506	021-54584520 转 5623
传真	021-64013337	021-64013337
电子信箱	600597@brightdairy.com	shenxiaoyan@brightdairy.com

(三) 基本情况简介

注册地址	上海市吴中路 578 号
注册地址的邮政编码	201103
办公地址	上海市吴中路 578 号
办公地址的邮政编码	201103
公司国际互联网网址	www.brightdairy.com
电子信箱	600597@brightdairy.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	光明乳业股份有限公司董事会秘书办公室

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	光明乳业	600597	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1996 年 10 月 7 日
公司首次注册登记地点		上海市工商局
首次变更	公司变更注册登记日期	1996 年 11 月 5 日
	公司变更注册登记地点	上海市工商局
	企业法人营业执照注册号	22797
	税务登记号码	310046607360299
	组织机构代码	60736029-9
第二次变更	公司变更注册登记日期	2000 年 11 月 17 日
	公司变更注册登记地点	上海市工商局
	企业法人营业执照注册号	22797
	税务登记号码	310046607360299
	组织机构代码	60736029-9
第三次变更	公司变更注册登记日期	2002 年 1 月 28 日
	公司变更注册登记地点	上海市工商局
	企业法人营业执照注册号	22797
	税务登记号码	310048607360299
	组织机构代码	60736029-9
第四次变更	公司变更注册登记日期	2002 年 9 月 25 日
	公司变更注册登记地点	上海市工商局
	企业法人营业执照注册号	022797
	税务登记号码	310048607360299
	组织机构代码	60736029-9
第五次变更	公司变更注册登记日期	2003 年 9 月 2 日

	公司变更注册登记地点	上海市工商局	
	企业法人营业执照注册号	022797	
	税务登记号码	310048607360299	
	组织机构代码	60736029-9	
第六次变更	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	上海市工商局	
	企业法人营业执照注册号	022797	
	税务登记号码	310048607360299	
	组织机构代码	60736029-9	
第七次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 4 月 9 日	
	公司变更注册登记地点	上海市工商局	
	企业法人营业执照注册号	310000400156698	
	税务登记号码	310112607360299	
	组织机构代码	60736029-9	
第八次变更	公司变更注册登记日期	2010 年 10 月 22 日	
	公司变更注册登记地点	上海市工商局	
	企业法人营业执照注册号	310000400156698	
	税务登记号码	310112607360299	
	组织机构代码	60736029-9	
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) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	200,185,936
利润总额	240,479,026
归属于上市公司股东的净利润	237,841,618
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	204,922,215
经营活动产生的现金流量净额	89,416,285

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-6,967,023	-2,347,766	-19,012,608
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	44,586,862	32,399,429	55,962,749

委托他人投资或管理资产的损益	144,987		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-28,061	679,656	700,850
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,673,251	2,289,336	851,489
处置子公司损失			-6,306,318
少数股东权益影响额	-1,220,477	-265,724	-1,680,520
所得税影响额	-6,270,136	-5,378,556	-5,629,355
合计	32,919,403	27,376,375	24,886,287

(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	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	11,788,779,319	9,572,111,030	23.16	7,943,169,711
营业利润	200,185,936	208,621,589	-4.04	152,019,495
利润总额	240,479,026	240,962,588	-0.20	189,821,125
归属于上市公司股东的净利润	237,841,618	194,375,554	22.36	122,470,128
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	204,922,215	166,999,179	22.71	97,583,841
经营活动产生的现金流量净额	89,416,285	534,244,918	-83.26	465,104,702
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	7,374,015,019	5,974,549,480	23.42	4,122,987,766
负债总额	4,539,189,708	3,287,755,375	38.06	1,924,883,583
归属于上市公司股东的所有者权益	2,451,519,909	2,329,316,250	5.25	2,106,669,172
总股本	1,049,193,360	1,049,193,360	-	1,041,892,560

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.23	0.19	22.36	0.12
稀释每股收益 (元 / 股)	不适用	不适用	不适用	不适用
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用

扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.20	0.16	22.71	0.09
加权平均净资产收益率（%）	9.9	8.8	增加 1.10 个百分点	6.0
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	8.6	7.6	增加 1.00 个百分点	4.7
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	0.09	0.51	-83.26	0.45
	2011 年 末	2010 年 末	本年末比上年末增减 （%）	2009 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	2.34	2.22	5.25	2.02
资产负债率（%）	61.56	55.03	增加 6.53 个百分点	46.69

四、股本变动及股东情况

（一）股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）		本次变动后	
	数量	比例 （%）	其他	小计	数量	比例 （%）
一、有限售条件股份	531,920,221	50.698	-524,619,421	-524,619,421	7,300,800	0.696
1、国家持股						
2、国有法人持股	524,619,421	50.002	-524,619,421	-524,619,421		
3、其他内资持股	7,300,800	0.696			7,300,800	0.696
其中：境内非国有法人持股						
境内自然人持股	7,300,800	0.696			7,300,800	0.696
4、外资持股						
其中：境外法人持股						
境外自然人持股						
二、无限售条件流通股	517,273,139	49.302	524,619,421	524,619,421	1,041,892,560	99.304
1、人民币普通股	517,273,139	49.302	524,619,421	524,619,421	1,041,892,560	99.304
2、境内上市的外资股						
3、境外上市的外资股						
4、其他						
三、股份总数	1,049,193,360	100			1,049,193,360	100

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

2011 年 2 月 28 日，公司股东上海牛奶（集团）有限公司和光明食品（集团）有限公司分别持有的 262,309,711 股和 262,309,710 股，合计 524,619,421 股有限售条件的流通股限售期满上市流通。（详见 2011 年 2 月 22 日，《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》）

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海牛奶（集团）有限公司	262,309,711	262,309,711	0	0	股改、股权转让承诺	2011年2月28日
光明食品（集团）有限公司	262,309,710	262,309,710	0	0	股改、股权转让承诺	2011年2月28日
合计	524,619,421	524,619,421	0	0	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数		53,009 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		52,320 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海牛奶(集团)有限公司	国有法人	35.027	367,498,967	0	0	无
光明食品(集团)有限公司	国有法人	29.966	314,404,338	0	0	无
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	未知	1.429	14,993,475		0	未知
全国社保基金一一零组合	未知	1.372	14,403,223		0	未知
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－	未知	1.179	12,377,742		0	未知

FH002 沪						
全国社保基金六零四组合	未知	0.886	9,297,389		0	未知
中国工商银行—中海能源策略混合型证券投资基金	未知	0.800	8,400,000		0	未知
中国银行—易方达平稳增长证券投资基金	未知	0.762	7,999,999		0	未知
交通银行—华安策略优选股票型证券投资基金	未知	0.572	6,001,454		0	未知
金鑫证券投资基金	未知	0.499	5,236,797		0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称		持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量		
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		
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金		14,993,475		人民币普通股		
全国社保基金一一零组合		14,403,223		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		12,377,742		人民币普通股		
全国社保基金六零四组合		9,297,389		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		8,400,000		人民币普通股		
中国银行—易方达平稳增长证券投资基金		7,999,999		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		6,001,454		人民币普通股		
金鑫证券投资基金		5,236,797		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明		光明食品(集团)有限公司系上海牛奶(集团)有限公司控股股东,持有上海牛奶(集团)有限公司100%的股份。其余股东未知是否存在关联关系或一致行动的关系。				

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	郭本恒	271,900			
2	梁永平	221,000			
3	罗海	201,000			

4	沈伟平	201,000		
5	李柯	201,000		
6	孙克杰	201,000		
7	王荫榆	167,100		
8	朱建毅	162,200		
9	董宗泊	140,300		
10	傅敏	134,900		
上述股东关联关系或一致行动的说明			上述股东均为本公司 A 股限制性股票激励对象。	

本表所述限售股是因公司股权激励计划产生的,有限售条件股份可上市交易情况及限售条件详见公司于 2010 年 10 月 19 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站披露的《限制性股票授予完成公告》。

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

光明食品（集团）有限公司成立于 2006 年 8 月 8 日，是一家国有控股的，以食品产业链为核心的现代都市产业集团。

上海牛奶（集团）有限公司是光明食品（集团）有限公司全资子公司，是一家以牧业为核心业务的国有控股公司。

(2) 控股股东情况

法人

单位：亿元 币种：人民币

名称	上海牛奶（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	赵柏礼
成立日期	1997 年 6 月 2 日
注册资本	8
主要经营业务或管理活动	生产、加工橡胶制品、畜牧机械、乳品食品加工机械、塑料及纸制包装容器，饲料销售，从事牛奶、奶牛领域内的科研和咨询服务，食品销售管理（非实物方式），实业投资，资产管理，自有房屋租赁，物业管理，附设分支机构。

(3) 实际控制人情况

法人

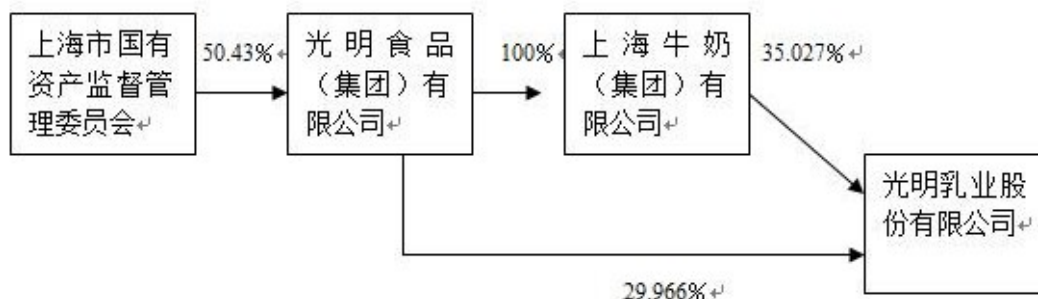
单位：亿元 币种：人民币

名称	光明食品（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	王宗南
成立日期	2006 年 8 月 8 日
注册资本	34.3
主要经营业务或管理活动	食品销售管理（非实物方式），国有资产的经营与管理，实业投资，农、林、牧、渔、水利及其服务业，国内商业批发零售（除专项规定），货物及技术进出口业务，产权经纪。

(4) 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。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

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	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
庄国蔚	董事长	男	57	2010年4月22日	2013年4月22日					是
沈伟平	董事	男	49	2010年4月22日	2013年4月22日					是
郭本恒	董事	男	48	2010年4月22日	2013年4月22日	376,172	376,172		152.4	否
刘向东	独立董事	男	60	2010年4月22日	2013年4月22日				12	否
傅鼎生	独立董事	男	58	2010年4月22日	2013年4月22日				12	否
潘飞	独立董事	男	55	2010年4月22日	2013年4月22日				12	否
彭一浩	独立董事	男	34	2010年4月22日	2013年4月22日				12	否

张大鸣	监事会主席	男	53	2010年4月22日	2013年4月22日					是
王春喜	监事	男	62	2010年4月22日	2013年4月22日					是
夏旭升	监事	男	41	2010年4月22日	2013年4月22日				51.8	否
梁永平	副总经理	男	54	2010年4月22日	2013年4月22日	276,216	276,216		105.3	否
罗海	副总经理	男	42	2010年4月22日	2013年4月22日	201,000	201,000		66.1	否
沈伟平	副总经理	男	47	2010年4月22日	2013年4月22日	201,000	201,000		99	否
李柯	副总经理	女	43	2010年4月22日	2013年4月22日	237,064	237,064		100.2	否
孙克杰	副总经理	男	37	2010年4月22日	2013年4月22日	201,000	201,000		84.7	否
朱建毅	董事会秘书	男	57	2010年4月22日	2013年4月22日	210,696	210,696		85.7	否
董宗泊	财务总监	男	56	2010年4月22日	2013年4月22日	140,300	140,300		89.6	否
合计	/	/	/	/	/	1,843,448	1,843,448	/	882.8	/

庄国蔚：现任本公司董事长，光明食品（集团）有限公司党委委员、副总裁，农工商房地产（集团）股份有限公司董事长。曾任上海农工商（集团）有限公司副总裁，上海海博股份有限公司董事长等职。

沈伟平：现任本公司董事，上海牛奶（集团）有限公司董事、总经理、上海市农工商投资公司总经理。

郭本恒：现任本公司董事、总经理、党委副书记，上海市人大代表，兼任上海水产大学教授、博士生导师。曾任本公司技术中心主任，副总经理等职。

刘向东：现任本公司独立董事，正信银行有限公司执行董事、行长，上海石化股份有限公司独立监事。

傅鼎生：现任本公司独立董事，华东政法学院教授，上海市仲裁委员会仲裁员、上海市劳动仲裁委员会仲裁员。

潘飞：现任本公司独立董事，上海财经大学会计学院副院长、教授、博士生导师。

彭一浩：现任本公司独立董事，上海西郊商务区开发有限公司常务副总经理。

张大鸣：现任本公司监事会主席、光明食品（集团）有限公司监事会副主席、党委委员、纪委书记，上海海博股份有限公司监事会主席。曾任光明食品（集团）有限公司组织部部长、人力资源部总经理等职。

王春喜：现任本公司监事、上海牛奶（集团）有限公司监事，光明米业有限责任公司监事。曾任上海海博股份有限公司董事、党委书记、纪委书记、副总裁等职。

夏旭升：现任本公司职工监事、党委书记、纪委书记。曾任光明食品（集团）有限公司党委组织部副部长、人力资源部副总经理等职。

梁永平：现任本公司副总经理、UHT 事业部总经理。曾任本公司新鲜产品事业部群副总经理，上海邀请电子商务有限公司总经理等职。

罗海：现任本公司副总经理、华东地区部总经理。曾任本公司新鲜产品事业部群华东

销售总监等职。

沈伟平：现任本公司副总经理、华东社区部总经理、华北地区部总经理等职。

李 柯：现任本公司副总经理、市场部总监。曾任本公司瓶装奶事业部销售总监、总裁助理等职。

孙克杰：现任本公司副总经理。曾任本公司人力资源总监、技术中心主任等职。

朱建毅：现任本公司董事会秘书、行政总监、公司律师。

董宗泊：现任本公司财务总监。曾任本公司财务部经理、新鲜产品事业部群财务总监等职。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
庄国蔚	光明食品（集团）有限公司	党委委员、副总裁	2006年8月		是
沈伟平	上海牛奶（集团）有限公司	董事、总经理	2003年1月10日		是
张大鸣	光明食品（集团）有限公司	监事会副主席、党委委员、纪委书记	2009年7月		是

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
庄国蔚	农工商房地产（集团）股份有限公司	董事长	2011年11月		否
庄国蔚	上海海博股份有限公司	董事	2009年4月30日		否
庄国蔚	海通证券股份有限公司	董事	2007年7月16日		否
刘向东	正信银行有限公司	执行董事、行长	2010年1月		是
刘向东	中国石化上海石油化工股份有限公司	独立监事	2005年6月28日		否
潘 飞	许继电气股份有限公司	独立董事	2011年6月21日		是
潘 飞	山东华鲁恒升化工股份有限公司	独立董事	2009年4月27日		是
潘飞	上海友谊集团股份有限公司	独立董事	2010年6月22日		是

傅鼎生	浙江医药股份有限公司	独立董事	2009年6月29日		是
傅鼎生	上海友谊集团股份有限公司	独立董事	2010年6月22日		是
彭一浩	上海西郊商务区开发有限公司	常务副总经理	2008年08月		是
彭一浩	浙江金利华电气股份有限公司	独立董事	2010年12月17日		是
彭一浩	苏州科斯伍德油墨股份有限公司	独立董事	2011年02月		是
沈伟平	上海市农工商投资公司	总经理	2005年10月		否
张大鸣	上海海博股份有限公司	监事会主席	2009年10月30日		否
王春喜	上海牛奶(集团)有限公司	监事	2009年8月		否
王春喜	光明米业有限责任公司	监事	2009年8月		否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	由股东大会授权公司董事会设立薪酬与考核委员会制定相关人员的考核标准并进行考核。
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。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	部分报酬按月支付，部分报酬考核后隔年支付。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管人员变动。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	2,594
公司需承担费用的离退休职工人数	589
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	629
销售人员	1,314
技术人员	246
财务人员	115

行政人员	58
其他人员	232
教育程度	
教育程度类别	数量 (人)
专科以上学历人数	1,207

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

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

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

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

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

4、公司经理层依法贯彻股东大会、董事会的各项决议，勤勉尽责。

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

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

报告期内，公司认真落实中国证监会、上海监管局及上海证券交易所的各项文件精神，不断完善公司治理结构，提升公司治理水平，确保公司稳步健康发展。

报告期内，公司根据中国证监会、上海证券交易所有关监管文件的规定，制定了《董事会秘书工作制度》，修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会审计委员会实施细则》、《关联交易管理办法》、《信息披露事务管理制度》等六项基本制度，进一步规范公司日常治理工作，确保各项工作符合法律法规和规范性文件的规定。

公司按照中国证监会发布的《上市公司董事、监事培训实施细则》及《上市公司高级管理人员培训工作指引》的规定，积极组织董事、监事、高管参加专业培训。报告期内，共有3名董事（含1名独立董事）、2名监事、1名高管参加了监管部门组织的培训。

2011年3月29日，公司第四届董事会第十次会议审议通过了《2010年度内部控制评价报告》。2011年8月26日，第四届董事会第十三次会议审议通过了《2011年上半年度内部控制评价报告》。上述报告均及时提交上海监管局。

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会

		数					议
庄国蔚	否	9	9	5	0	0	否
沈伟平	否	9	7	5	2	0	是
郭本恒	否	9	9	5	0	0	否
刘向东	是	9	9	5	0	0	否
傅鼎生	是	9	8	5	1	0	否
潘飞	是	9	9	5	0	0	否
彭一浩	是	9	9	5	0	0	否

公司第四届董事会第十次会议、第四届董事会第十三次会议，董事沈伟平先生因公出差未能亲自参加，均委托董事长庄国蔚先生代为出席并行使表决权。

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

独立董事相关工作制度的建立健全情况：公司自上市以来先后制定了《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》，对独立董事各方面的工作作了规定。

独立董事相关工作制度的主要内容：《独立董事工作制度》主要从独立董事的一般规定、任职资格、选举、更换、职权、独立意见、工作条件等方面对独立董事的工作作了规定。《独立董事年报工作制度》主要对独立董事在年报编制和披露过程中应该履行的责任和义务作了规定。

报告期内，独立董事本着对公司及全体股东负责的宗旨，按照相关法律法规、监管规定和公司章程的要求，积极参与公司决策，从经济管理、法律、财务、金融等方面为公司的持续发展献计献策，努力降低公司的决策风险，保障中小股东的利益。通过参加董事会和各专业委员会、发表独立意见及实地考察等形式对公司重大生产经营决策、对外投资、对外担保、关联交易、高管的薪酬与考核、内部审计、年报编制、公司治理等方面起到了监督作用。具体履职情况如下：

1) 独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）
刘向东	9	9	0	0
傅鼎生	9	8	1	0
潘飞	9	9	0	0
彭一浩	9	9	0	0

2) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，独立董事未对公司 2011 年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3) 独立董事参与专业委员会工作情况

2011 年 3 月 21 日, 公司召开第四届董事会审计委员会第二次会议, 独立董事潘飞、彭一浩出席。独立董事刘向东、傅鼎生列席。

2011 年 5 月 23 日, 公司以通讯表决方式召开第四届董事会薪酬与考核委员会第二次会议, 独立董事刘向东、傅鼎生、潘飞参加表决。

2011 年 6 月 15 日, 公司以通讯表决方式召开第四届董事会薪酬与考核委员会第三次会议, 独立董事刘向东、傅鼎生、潘飞参加表决。

2011 年 7 月 8 日, 公司以通讯表决方式召开第四届董事会薪酬与考核委员会第四次会议, 独立董事刘向东、傅鼎生、潘飞参加表决。

2011 年 8 月 12 日, 公司召开第四届董事会审计委员会第三次会议, 独立董事潘飞、彭一浩出席。

2011 年 9 月 21 日, 公司以通讯表决方式召开第四届董事会审计委员会第四次会议, 独立董事潘飞、彭一浩参加表决。

4) 独立董事出具的独立意见

2011 年 3 月, 独立董事就 2010 年度公司对外担保情况发表独立意见, 独立董事认为, 公司除为控股子公司北京光明健能乳业有限公司、为全资子公司光明乳业国际投资有限公司提供担保外, 至 2010 年底公司不存在任何其他对外担保情况, 严格遵循《公司法》、《证券法》及中国证监会、证券交易所监管文件和公司章程的有关规定。

2011 年 3 月, 独立董事就 2011 年度日常关联交易预计发表独立意见。独立董事同意《2011 年度日常关联交易预计的议案》, 认为此项关联交易有效利用了公司和关联公司的专业优势、渠道优势, 有利于公司提高市场竞争能力, 关联交易合理、合法, 交易定价公允, 符合公司及全体股东的利益, 无损害公司利益的行为, 关联交易的程序符合国家有关法律法规、股票上市规则和公司章程的有关规定。

2011 年 3 月, 独立董事就本公司对上海光明荷斯坦牧业有限公司增资发表独立意见。独立董事同意《关于对上海光明荷斯坦牧业有限公司增资的议案》, 认为本公司与上海大都市资产经营管理有限公司按股东现有持股比例, 以现金方式共同增资, 有利于增强上海荷斯坦牧业有限公司发展能力、改善财务状况进而提高融资能力, 此项关联交易合理、合法, 交易价格公允, 符合公司及全体股东的最大利益, 无损害公司利益的行为, 关联交易的程序符合国家有关法律法规、股票上市规则和公司章程的有关规定。

2011 年 12 月, 独立董事就本公司与海通证券股份有限公司签订《关于非公开发行 A 股并上市之保荐协议》发表独立意见。独立董事同意本公司与海通证券股份有限公司签订《关于非公开发行 A 股并上市之保荐协议》, 认为此项关联交易有利于本公司非公开发行 A 股项目的实施, 关联交易合理、合法, 交易价格公允, 有利于本公司的持续发展, 不存在损害股东, 特别是中小投资者和本公司利益的情形, 关联交易的程序符合国家有关法律法规、股票上市规则和公司章程的有关规定。

5) 独立董事实地考察情况

2011 年 1 月 7 日, 独立董事刘向东、傅鼎生、潘飞考察了乳品四厂有限公司。独立董事听取了钱冲厂长关于上海乳品四厂有限公司企业概况和产品的介绍, 并实地考察了瓶装奶生产线。考察期间独立董事提出如下意见:

(1) 乳品四厂是瓶装奶生产企业, 生产玻璃瓶牛奶时涉及到玻璃瓶的回收清洗工作, 工厂要从技术、工艺、生产管理等各方面确保玻璃瓶牛奶的安全卫生。

(2) 乳品四厂生产的稀奶油出口韩国, 要确保出口产品的质量, 重塑中国乳制品在国际市场上的形象。

(3) 乳品四厂每天生产的近百万份牛奶将直接送到上海市民家中, 影响非常大, 要按时保质保量完成工作。

(4) 乳品四厂历年来是光明乳业的盈利大户, 在行业新形势下, 要不断深挖潜力, 提高盈利能力。

(5) 乳品四厂 1911 老酸奶包装、口味都较好, 市场接受度不错, 要抓住市场契机, 做强做大新产品。

(6) 世界级制造项目要在乳品四厂现有条件下继续推广, 要提高工厂信息化的能力, 减少不必要的损失。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

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

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	根据国家财政部、证监会、审计署、银监会、保监会五部委颁布的《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》及上海证券交易所对上市公司内控监管的相关要求, 全面建设公司内部控制体系, 以保证财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险为目标, 以经营业绩审计为中心, 加强经济责任审计, 充分发挥内部审计在防范风险、完善管理和提高经济效益方面的作用。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	<p>(一) 管理控制</p> <p>1、公司有较为健全的法人治理结构和基本管理制度</p> <p>公司按照《公司法》、《中国上市公司治理准则》和《上市公司股东大会规则》等有关法律法规的要求, 建立了以公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、累积投票制实施细则、独立董事工作制度、独立董事年报工作制度、董事长工作细则、总经理工作细则、董事会秘书工作制度、投资者关系管理制度、信息披露事务管理制度、募集资金管理办法、关联交易管理办法、董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度等为基础的, 股东大会、董事会、监事会和总经理相互约束的法人治理结构, 并于 2011 年对相关制度进行了修订与完善, 使得相关机构权责分明, 协调运作。</p> <p>公司治理层职责清晰, 有明确并且得到切实执行的各级管理层的议事规则和工作制度。公司董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会以及提名委员会, 制定并完善了《战略委员会实施细则》、《审计委员会实施细则》、《薪酬与</p>

	<p>考核委员会实施细则》以及《提名委员会实施细则》。</p> <p>2、公司日常经营方面有较为健全的内部管理制度</p> <p>主要包括内部审计制度、财务管理制度、以及研发管理、人力资源管理、行政管理、采购管理、质量管理、固定资产管理、公共事务管理、生产和销售管理等各个方面的企业内部管理制度。公司各个部门都有统一格式的部门业务流程（包括部门的工作大纲、部门组织架构和岗位职责、业务流程清单和流程图、管理工具和文件清单等），公司各项管理制度建立之后均能得到贯彻执行。2011 年，审计部根据《企业内部控制规范指引》，更新及修订了公司各职能部门内部管理制度及控制流程。</p> <p>（二）供应链过程控制</p> <p>公司内部制定了采购、生产、质量、安全、销售等管理运作程序和体系标准，严格按照国家 GMP 标准进行管理。公司定期对各项制度进行检查和评估，尤其对高层管理人员负责的流程执行力度进行每年两次的专项考核，并计入个人年度绩效分数内进行奖惩；对员工进行定期的培训和考核。公司质量部对公司生产进行严格的监督，保证了公司产品安全，通过 OA（办公室自动化）系统对流程执行的过程进行全面的监控。公司对生产物料与非生产性物料的采购制订了《奶源内部使用规范》、《奶粉内部使用规范》、《生产性及非生产性采购流程》，同时对供应商作动态评估；对大宗生产用物料如奶粉的采购通过参与国际竞标和现货市场相结合的方法以保证原材料的质量与供应，与此同时在每年的年底前与主要供应商以竞标方式确定来年的采购计划（包括数量、价格），并对各地区部、事业部的零散采购进行控制与指导。2011 年，审计部与供应链部根据《企业内部控制规范指引》，更新及修订了供应链部的管理制度及控制流程。</p> <p>（三）财务管理控制</p> <p>公司按照会计法、税法、经济法、企业会计制度等国家有关法律法规的规定，建立了较为完善的财务管理制度和内部控制体系，具体包括财务管理制度、财务会计制度和资金管理制度、会计核算指导手册等，所属事业部、地区部及控股子公司统一执行。公司还对各控股子公司和下属地区部、事业部实行财务总监委派制。公司日常经营业务均通过 ERP 平台运作。</p> <p>（四）信息披露控制</p> <p>公司已制定《信息披露事务管理制度》，在制度中规定了信息披露事务管理部门、责任人及义务人职责；信息披露的原则及内容；信息披露的报告、流转、审核、披露程序；内幕信息及内幕信息知情人登记管理，年度报告信息披露重大差错责任的追究，违反信息披露事务管理制度的处罚，信息披露相关文件、资料的档案管理；特别是对定期报告、临时报告、重大事项的流转程序作了严格规定。公司能够按照相关制度认真执行。</p> <p>（五）对外担保控制</p> <p>公司章程明确规定：除为公司下属的控股企业或以其他约定方式而取得经营权的企业提供担保（包括保证、抵押、质押）外，公司不为股东和实际控制人及其关联方、以及任何第三方提供担保。年度内没有发生担保事项。</p> <p>（六）对外投资的控制</p> <p>公司设置了董事会战略委员会，战略委员会下设投资评审小组，由公司总经理任投资评审小组组长，公司战略发展总监和财务总监任副组长，并制定了《战略委员会实施细则》，对各成员的职责权限、决策程序和议事规则作了明确的规定，旨在对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。针对投资并购的</p>
--	--

	<p>不同阶段，建立风险识别、评估及风险应对机制，有效管理风险，提高并购成功率。公司能够按照相关制度认真执行。</p> <p>（七）内部审计控制</p> <p>公司内部审计坚持以内部控制制度执行情况审计为基础，以经济责任审计、专项工程审计、经营状况审计为重点，不断拓宽审计领域，加大审计监督力度。公司每年对事业部/地区部及主要子公司进行轮流审计，对预算执行情况、制度执行、工程项目、合同、人事、市场和销售等进行审计。同时还建立了审计事项的后续跟踪制度，对已经发现的审计问题后续更改执行情况进行专门的跟踪，提高审计问题的更改力度。同时为了提高审计效率与效果，审计部专门对财务人员展开培训包括财务部专门报送人员参加审计项目在职培训，然后由财务人员再在系统内展开自查。公司对发生的经济业务及其产生的信息和数据进行稽核，不仅包括通常对企业采用的凭证审核、各种账目的核对、实物资产的盘点、制度检查等等，还包括由审计人员及各职能部门专业人士组成的审计小组，对工程招投标、设备采购等生产经营环节进行后评估。对在审计过程中发现的重大问题，直接向总经理及审计委员会报告，并督促改进和完善，审计委员会不定期向董事会报告。同时，公司监事会对董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者章程的行为进行监督。2011 年，审计部根据《企业内部控制规范指引》，更新及修订了内部审计制度及控制流程。</p> <p>（八）人事管理控制</p> <p>公司已建立和实施了较科学的聘用、培训、轮岗、考核、奖惩、晋升和淘汰等人事管理制度，并得到执行。2011 年，人力资源部与审计部根据《企业内部控制规范指引》，更新及修订了公司人事管理制度及控制流程。</p>
内部控制检查监督部门的设置情况	公司设置审计部，并配备专门的内部控制检查监督人员，包括审计总监、审计经理与审计主管共 6 人，负责公司内部审计及公司经营的日常检查监督工作。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司遵循内部控制的基本原则，根据自身的实际情况，建立了较为完善的内控制度，符合国家有关上市公司的法律、行政法规和部门规章的要求。公司内部控制活动涵盖生产经营销售的所有环节，具有科学合理的决策、执行、监督机制，内控制度能够顺畅地得以贯彻执行。公司内控制度有效的控制了公司内外部风险，保证了公司的规范运作和业务活动的正常进行，保护了公司资产的安全和完整。2011 年，审计部积极开展基建项目审计和经济责任审计，修订了相关事业部及公司各职能部门的内部控制手册，找出内部控制的薄弱环节并提出相应的整改措施。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司董事会每年两次审查公司内部控制的情况，并出具半年度及年度自我评估报告。同时通过下设审计委员会，每年度两次审查内审部门提供的内部控制检查监督工作报告，定期组织公司审计部对公司内部控制制度执行情况进行检查。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司按照会计法、税法、经济法、企业会计制度等国家有关法律法规的规定，建立了较为完善的财务管理制度和内部控制体系，具体包括财务管理制度、财务会计制度和资金管理制度、会计核算指导手册等，所属事业部、地区部及控股子公司统一执行。公司还对各控股子公司和下属地区部、事业部实行财务总监委派制。公司日常经营业务均通过 ERP 平台运作。监事会不定期召开工作会议，就公司内部控制相关问题提出合理化建议。
内部控制存在的缺陷及整改情况	截止报告期末，公司未发现内部控制存在重大缺陷。公司将不断完善内控体系，确保各项内控制度有效运作。

(五) 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，公司建立了对高管人员年度关键业绩指标（KPI）考核机制，制定并实施了管理层股权激励计划。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：www.sse.com.cn

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

为进一步完善公司信息披露事务管理制度，2011年12月，公司第四届董事会第十七次会议对《信息披露事务管理制度》作了修改。具体内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告修正的情况

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况
- 3、报告期内无业绩预告修正情况

七、 股东大会情况简介**(一) 年度股东大会情况**

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东大会	2011 年 4 月 22 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 4 月 23 日

2010 年度股东大会审议通过了《2010 年度董事会工作报告（含独立董事述职报告）》、《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算及 2011 年度财务预算报告》、《2010 年度利润分配方案的提案》、《2011 年度日常关联交易预计的提案》、《关于续聘会计师事务所的提案》等六项提案。

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年度第一次临时股东大会	2011 年 12 月 13 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 12 月 14 日

会			
---	--	--	--

2011 年度第一次临时股东大会审议通过了《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的提案》、《关于公司非公开发行 A 股股票方案的提案》、《关于公司非公开发行 A 股股票预案的提案》、《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金运用可行性分析报告的提案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行 A 股股票有关事宜的提案》、《关于修改公司章程的提案》、《关于修改股东大会会议规则的提案》、《关于修改董事会议事规则的提案》等八项提案。

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、 总体经营情况

2011 年，随着乳制品行业一系列新政策的出台和落实，我国的乳品行业在规模化、标准化、产业化等方面都实现了较大的调整和升级。乳制品行业准入门槛的进一步提升，从制度上保障了乳制品的质量安全，也提升了消费者对我国乳制品行业的信心与信任。

2011 年，本公司在股东大会的领导下，在董事会的正确决策下，公司管理层全力拼搏，经公司全体员工的努力，实现营业总收入 117.89 亿元，比去年同期增长 23.2%；其中主营业务收入 115.76 亿元，比去年同期增长 24.5 %；归属于母公司所有者的净利润 2.38 亿元，比去年同期增长 22.4 %；扣除非经常性损益和股权激励成本后的净利润 2.37 亿元，比去年同期增长 18.25%；每股收益 0.23 元，比去年同期增长 22.4%；净资产收益率 9.9%，比去年同期增加 1.1 个百分点。完成了公司股东大会下达的年度预算及股权激励计划第一个解锁期第二个年度的解锁条件。

2、 报告期内财务状况分析

1) 经营成果分析

项目	金额（元）		增减额	增减比率 （%）
	2011 年	2010 年		
营业税金及附加	63,906,477	43,002,564	20,903,913	48.61
财务费用	47,129,710	26,766,848	20,362,862	76.07
资产减值损失	40,865,687	21,511,699	19,353,988	89.97
公允价值变动收益	3,658,894	1,746,266	1,912,628	109.53
投资收益	5,727,337	3,527,009	2,200,328	62.39
所得税费用	-30,217,400	13,267,403	-43,484,803	-327.76

注：变动的主要原因

(1) 营业税金及附加比上年增加，主要原因是本公司不再享受免税优惠。

(2) 财务费用比上年增加，主要原因是利息支出增加。

(3) 资产减值损失比上年增加，主要原因是本年计提的各项准备增加。

(4) 公允价值变动收益比上年增加，主要原因是交易性金融负债公允价值变动。

(5) 投资收益比上年增加，主要原因是联营企业盈利增加。

(6) 所得税费用比上年减少，主要原因是原亏损子公司本期开始盈利而确认以前年度未确认的可抵扣亏损的所得税。

2) 财务状况分析

项目	金额（元）		增减额	增减比率 （%）
	2011 年末	2010 年末		

交易性金融资产	21,640,296	32,255,158	-10,614,862	-32.91
应收票据	3,891,138	2,639,849	1,251,289	47.40
其他应收款	108,736,593	34,999,690	73,736,903	210.68
存货	1,099,416,886	805,764,956	293,651,930	36.44
长期股权投资	30,221,543	10,896,132	19,325,411	177.36
无形资产	286,978,921	145,075,660	141,903,261	97.81
递延所得税资产	208,330,525	125,712,753	82,617,772	65.72
短期借款	975,871,902	257,604,123	718,267,779	278.83
交易性金融负债	24,427,953	15,448,697	8,979,256	58.12
应付票据	13,120,000	2,865,026	10,254,974	357.94
预收款项	314,487,468	230,555,915	83,931,553	36.40
应交税费	109,391,020	81,885,941	27,505,079	33.59
应付利息	3,128,269	1,140,490	1,987,779	174.29
一年内到期的非流动负债	375,041,694	7,194,189	367,847,505	5113.12
其他非流动负债	129,550,870	73,379,597	56,171,273	76.55
外币报表折算差额	3,201,843	-642,155	3,843,998	-

注：变动的主要原因

- (1) 交易性金融资产减少，主要是衍生金融资产期末公允价值减少。
- (2) 应收票据增加，主要原因是收到银行承兑汇票。
- (3) 其他应收款增加，主要原因是供应商包材返利。
- (4) 存货增加，主要原因是本期销量上升，导致产量上升，存货期末库存增加。
- (5) 长期股权投资增加，主要原因是本期新增对外投资及权益法确认联营企业损益。
- (6) 无形资产增加，主要原因是新增日产 2000 吨乳制品中央自动控制技术生产线技术改造项目土地使用权和天津工厂项目土地使用权。
- (7) 递延所得税资产增加，主要原因是时间性差异增加。
- (8) 短期借款增加，主要原因是本期新增银行借款。
- (9) 交易性金融负债增加，主要原因是新西兰 Synlait Milk Limited 套期合同汇率变动。
- (10) 应付票据增加，主要原因是开出银行承兑汇票。
- (11) 预收款项增加，主要原因是预收货款增加。
- (12) 应交税费增加，主要原因是应交企业所得税增加。
- (13) 应付利息增加，主要原因是计提借款利息。
- (14) 一年内到期的非流动负债增加，主要原因是长期借款转入。
- (15) 其他非流动负债增加，主要原因是政府补贴递延收入增加。
- (16) 外币报表折算差额增加，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
	2011 年	2010 年	
经营活动产生的现金流量净额	89,416,285	534,244,918	-444,828,633
投资活动产生的现金流量净额	-930,668,452	-319,186,122	-611,482,330
筹资活动产生的现金流量净额	821,052,821	8,557,630	812,495,191

注：变动的主要原因

(1) 经营活动产生的现金流量净额比上年减少, 主要原因是本期购买原材料支付增加及支付期间费用增加。

(2) 投资活动产生的现金流量净额比上年减少, 主要原因是本期在建工程投资增加及无形资产投资增加。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额比上年增加, 主要原因是本期借款增加。

4) 主要供应商客户情况表

前 5 名供应商采购金额 140,232 万元, 占采购比例 15.18%。

前 5 名客户销售金额 228,253 万元, 占销售比例 19%。

3、公司主营业务及其经营状况

1) 主营业务分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
乳制品	11,091,818,635	7,277,241,332	34.39	23.32	25.47	减少 1.12 个百分点
其他	484,029,627	347,075,094	28.29	58.83	71.66	减少 5.36 个百分点

2) 主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
上海	339,492	26
外地	654,267	4
海外	163,826	445

4、公司主要控股公司情况

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
上海邀请电子商务有限公司	网络维护、销售	网站开发、经营和服务	3,000	12,180	1,053
南京光明乳业销售有限公司	销售	乳品批发	50	12,366	4,309
杭州光明乳业销售有限公司	销售	乳品批发	50	11,645	3,336
上海乳品四厂有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	4,452	18,681	10,933
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	21,810	64,094	8,538
光明乳业(德州)有限公司	生产、加工、	乳品加工、销售	5,061	37,155	9,574

	销售				
北京光明健能乳业有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	11,959	35,660	78
天津光明梦得乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	6,500	32,155	5,200
武汉光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	2,160	21,531	1,768
上海光明荷斯坦牧业有限公司	生产、畜牧业	外购、自产鲜奶	20,000	61,258	1,293
上海奶牛育种中心有限公司	生产、畜牧业	生产销售公牛、冻精、胚胎	2,857	12,216	1,020
南京光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	1,500	17,204	1,407
广州光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	2,000	17,869	-1100
上海光明奶酪黄油有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	2,000	22,135	453
新西兰新莱特乳业有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	新西兰万元 5,102	173,722	2,506

5、报告期技术创新情况

2011 年度，在国际上，莫斯利安以卓越的品质获得世界食品品质评鉴大会大奖。在国内，“优倍”鲜奶、“健能”酸奶获得博览会单品类“金奖”，“莫斯利安”、“畅优”、“儿童健能”获得博览会“科技、创新、营销”奖。

2011 年度，在环保及技术改造方面加大投资力度。公司对全国工厂环保投资共计约 1,230 万元，其中，申报上海市节能技改项目共 157.3 万元，年节约费用 218.22 万元，年节水 3,240 吨、节电 169 万 kwh、节煤 396.44 吨、节约天然气 18 万立方米，折合 1,024 吨标准煤。

2011 年度公司下属全国 20 个工厂的资源消耗总量 96,429 吨标煤，万元产值能耗 0.1419 吨标煤，同比下降 14.41%；产品综合单耗 0.0991 吨标煤，同比下降 9.50%；液态奶产品综合单耗 0.0776 吨标准煤，低于国家准入标准。

6、对未来的展望

1) 2012 年发展展望

2012 年，农产品价格或将继续上升，国内原奶价格仍将维持在高位。乳制品企业之间的竞争必将非常激烈。国内乳制品行业虽然经过近年来的恢复而摆脱困境，但由于国内食品安全问题备受关注，乳制品仍处于风头浪尖，消费者对国内乳制品的信任度短期很难快速提升。

面对乳制品行业现状，公司董事会将按照既定的战略目标，以股东价值最大化为原则，在继续完善公司治理，加强内控制度建设，强化规范化运作的同时，加大资本运作力度。2012 年，董事会将以公司战略为导向，聚焦乳业，积极融资，改善财务结构，降低财务风险，保证重点项目的建设进度；关注资本运作的机会，继续发挥收购兼并效应，促进主营业务快速发展；聚焦重点产品，拉升销售利润，降低各项成本，加强费用控制；改进区域发展策略，采取措施解决“出血点”，推进各地区健康持续发展；贯彻食品安全是企业生命线的理念，

严把奶源收购、生产加工、成品保存、产品运输、终端销售等各环节，杜绝产品质量问题；积极履行社会责任，进一步加强投资者关系管理，关注中小股东的合法权益，构建和谐、互动的投资者关系。

2012 年全年争取实现营业总收入 136.51 亿元，扣除非经常性损益和激励成本后净利润 2.73 亿元，净资产收益率不低于 8%。

2) 资金需求及使用计划

为实现 2012 年经营目标，预计全年固定资产投资及技术改造费用约 12.08 亿元。

3) 公司面临风险因素分析

公司对未来发展的展望及拟定新年度的经营计划所依据的假设条件为：所遵循的现行法律、法规以及国家有关行业政策将不会有重大改变；国民经济平稳发展的大环境不会有大的波动；所在行业的市场环境不会有重大改变；不会发生对公司经营业务造成重大不利影响以及导致公司财产重大损失的任何不可抗力事件和任何不可预见的因素等等。公司未来面临的主要风险因素有：

(1)行业风险。2012 年度，乳业仍然存在许多不定因素，公司将充分利用现有的资源和优势，不断拓展市场，扩大经营规模；同时，公司将进一步加强产品质量管理、成本管理、对下属子公司管理，同时严格控制各项费用，以增强企业的生存和发展能力。

(2)牛只疾病和防疫的风险。牛只疫病在世界范围内常有发生，特别是人们对生活质量的日益关心和当代媒体的信息快速传播能力，使发生疾病造成的社会影响大大超过了疾病的本身。牛只疾病将会对乳制品行业和牧业带来风险，但风险是可控的。公司历来十分重视牛只疾病的防疫工作，建立了以牛只饲料和牛只健康为中心的防病体系和危机处理系统，并将进一步加强相关技术研究，提高防范牛只疾病和防疫风险的能力。

(3)财务风险。公司属于快速消费品行业，对资产的流动性要求较高。但由于能够影响资产流动性的因素众多，不排除在公司今后的生产经营中出现资产流动性风险的可能。为了降低资产流动性可能带来的风险，公司将加快应收账款的回收速度和存货管理，并根据公司实际情况和市场行情，加强销售、减少库存、减少资金占用，提高资产的流动性。

(4)产品质量风险。公司历来高度重视产品的质量，公司提倡无抗奶，提倡欧盟标准，目前使用的主要设备和工艺均达到当今国际领先水平。但是乳制品的质量与人民生活 and 身体健康息息相关，生产过程中出现任何问题，都可能给消费者的身体健康带来危害。因此，公司将继续加大质量控制的力度，不断完善质量控制体系，对奶源、收奶、运输、生产、配送等各环节进行实时监控，保证产品质量安全。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

(二) 公司投资情况

1、委托理财及委托贷款情况

1) 委托理财情况

单位:元 币种:人民币

受托人名 称	委托理财金 额	委托理财起 始日期	委托理财终 止日期	报 酬 确 定 方 式	实际收回本 金金额	实际获 得收益	是 否 经 过 法 定 程	计 提 减 值 准 备 金	是 否 关 联 交 易	资 金 来 源 是 否 为	关 联 关 系

							序	额		募	集	资	金
招商银行 股份有限 公司	17,500,000	2011.12.09	2011.12.22	到 期 一 次 性 支 付	17,500,000	36,247	是	-	否	否			
	10,000,000	2011.12.12	2011.12.26		10,000,000	20,712	是	-	否	否			
	42,500,000	2011.12.12	2011.12.26		42,500,000	88,028	是	-	否	否			
	30,000,000	2011.12.28	2012.02.07		30,000,000	193,315	是	-	否	否			
	20,000,000	2011.12.28	2012.01.10		20,000,000	30,685	是	-	否	否			
逾期未收 回的本金 和收益累 计金额 (元)	无												
委托理财 情况说明	上述委托理财系本公司下属子公司武汉光明乳品有限公司利用自有流动资金向招商银行股份有 限公司购买的短期理财产品。截止 2012 年 2 月 7 日，上述委托理财本金和收益均已收回。												

2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、非募集资金项目情况

单位:亿元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
日产 2000 吨乳制品中央 自动控制技术生产线技术 改造项目（即马桥华东中 央工厂项目）	14.2	5%	-
天津光明梦得乳品有限公 司增资迁建项目	2	42%	-

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
四届十次董事会	2011 年 3 月 29 日	《2010 年度总经理工作报告》、《2010 年度董事会工作报告（含独立董事述职报告）》、《2010 年度报告及报告摘要（附审计报告）》、《2010 年度财务决算及 2011 年度财务预算报告》、《2010 年度利润分配预案》、《2010 年度履行社会责任的报告》、《2010 年度内部控制评价报告》、《2011 年度日常关联交易预计的议案》、《关于对上海光明荷斯坦牧业有限公司增资的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于召开 2010 年度股东大会年会的议案》、《董事会审计委员会 2010 年度履职报告》、《董事会审计委员会 2010 年度审计工作总结及续聘会计师事务所的报告》、《董事会薪酬与考核委员会 2010 年度履职报告》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 3 月 31 日
四届十一次董事会	2011 年 4 月 21 日	《关于向上海银行闵行支行申请信用贷款的议案》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 4 月 23 日
四届十二次董事会	2011 年 4 月 28 日	《2011 年第一季度报告及报告摘要》、《董事会秘书工作制度》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 4 月 30 日
四届十三次董事会	2011 年 8 月 26 日	《2011 年半年度报告及报告摘要》、《2011 年上半年度内部控制评价报告》、《关于向工商银行徐汇支行申请信用贷款的议案》、《关于投资参股金华市海华乳业有限公司的议案》、《关于变更公司经营范围的议案》、《关于修改董事会审计委员会实施细则的议案》、《关于修改关联交易管理办法的议案》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 8 月 30 日
四届十四次董事会	2011 年 9 月 29 日	《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》、《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》、《关于公司非公开发行 A 股股票预案的议案》、《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金运用可行性分析报告的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行 A 股股票有关事宜的议案》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 10 日
四届十五次董事会	2011 年 10 月 28 日	《2011 年第三季度报告及报告摘要》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	

四届十六次 董事会	2011 年 11 月 14 日	《关于与实际控制人及主要股东签署关联协议的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于修改股东大会议事规则的议案》、《关于修改董事会议事规则的议案》、《关于召开 2011 年度第一次临时股东大会的议案》	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 11 月 15 日
四届十七次 董事会	2011 年 12 月 23 日	《关于在湖北省武汉市投资兴建生态示范奶牛场的议案》、《关于修改信息披露事务管理制度的议案》	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 12 月 24 日
四届十八次 董事会	2011 年 12 月 26 日	《光明乳业股份有限公司与海通证券股份有限公司签订《关于非公开发行 A 股并上市之保荐协议》》	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	

2、董事会对股东大会决议的执行情况

2011 年度共召开股东大会二次，包括一次年度股东大会和一次临时股东大会，董事会认真执行股东大会的各项决议，及时完成股东大会交办的各项任务。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

审计委员会相关工作制度的建立健全情况：2007 年 4 月，公司设立了董事会审计委员会，同时公司制定了《董事会审计委员会实施细则》。2008 年 3 月、2009 年 3 月、2010 年 4 月、2011 年 8 月，公司根据相关的监管要求，修改了董事会审计委员会实施细则。

董事会审计委员会实施细则主要内容：《董事会审计委员会实施细则》主要从审计委员会人员组成、职责权限、决策程序、议事规则、年报工作规程、关联交易和其他一般规定等方面对审计委员会的相关工作作出了规定。

2011 年度，审计委员会依据《董事会审计委员会实施细则》开展工作，认真履行职责。具体工作如下：

1) 审计委员会会议召开情况

2011 年 3 月 21 日，第四届董事会审计委员会召开第二次会议，听取了公司财务总监关于 2010 年度财务报告编制情况的汇报，听取了公司外部审计机构关于 2010 年度审计情况介绍，听取了公司内审部门负责人关于内控报告编制情况的汇报。会议审议通过了《2010 年度审计工作总结及续聘会计师事务所的报告》、《董事会审计委员会 2010 年度履职报告》、《2010 年度报告及报告摘要（附审计报告）》、《2010 年度内部控制评价报告》、《2010 年度内部控制检查监督工作报告》等五项议案。同时审核通过了《2010 年度财务决算及 2011 年度财务预算报告》、《2010 年度利润分配预案》、《2010 年度履行社会责任的报告》、《2011 年度日常关联交易预计的议案》、《关于对上海光明荷斯坦牧业有限公司增资的议案》等五项议案。

2011 年 8 月 12 日，第四届董事会审计委员会召开第三次会议，会议审议通过了《2011 年半年度报告及报告摘要》、《2011 年上半年度内部控制评价报告》、《2011 年上半年度内部控制检查监督工作报告》等三项议案，同时审核通过了《关于向工商银行徐汇支行申请信用贷款的议案》、《关于投资参股金华市海华乳业有限公司的议案》、《关于修改董事会审计委员会实施细则的议案》、《关于修改关联交易管理办法的议案》等四项议案。会议还讨论通过德勤华永会计师事务所《2011 年度审计服务计划》。

2011 年 9 月 21 日，第四届董事会审计委员会以通讯表决方式召开第四次会议，审议确

认《光明乳业股份有限公司关联人名单》，并向董事会和监事会报告。

2)2011 年度内控制度相关工作

公司遵循内部控制的基本原则，根据自身的实际情况，建立了较为完善的内控制度，符合国家有关上市公司的法律、行政法规和部门规章的要求。公司内部控制活动涵盖生产经营销售的所有环节，具有科学合理的决策、执行、监督机制，内控制度能够顺畅地得以贯彻执行。公司内控制度有效的控制了公司内外部风险，保证了公司的规范运作和业务活动的正常进行，保护了公司资产的安全和完整。2011 年，审计部积极开展基建项目审计和经济责任审计，修订了相关事业部及公司各职能部门的内部控制手册，找出内部控制的薄弱环节并提出相应的整改措施。为完成 2012 年度内控报告及注册会计师出具财务报告内部控制审计报告的编制、审议和披露作前期准备。

根据上海证监局的要求，年内审计委员会认真审核了公司《2010 年度内部控制评价报告》、《2011 年上半年度内部控制评价报告》，并提交董事会审议。同时还认真审议了《2010 年度内部控制检查监督工作报告》、《2011 年上半年度内部控制检查监督工作报告》。

3)2011 年度年报相关工作

审计委员会高度重视公司 2011 年度的审计工作，2011 年 8 月，在听取了德勤华永会计师事务所有限公司、公司财务部、董秘办、审计部汇报后确定了 2011 年度审计工作进程。

2012 年 2 月 10 日，审计委员会对公司财务部门提供的 2011 年度未经审计的财务报告出具了审阅意见。在年审过程中，审计委员会于 2012 年 2 月 10 日发函督促德勤华永会计师事务所有限公司按照约定的时间完成年度财务报告的审计工作。在出具初步审计意见后，提交董事会审议前，审计委员会召开专题会议对年度财务审计报告进行审核，并形成书面决议提交董事会审议。

4)审计委员会对年审工作的意见

德勤华永会计师事务所有限公司完成了对公司 2011 年度财务报告的审计工作，并就 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况出具了专项说明。德勤华永会计师事务所有限公司委派的注册会计师及项目团队工作细致、认真，出具的审计意见客观公正，能够真实准确地反映公司 2011 年度的整体经营情况。

5)续聘会计师事务所

鉴于德勤华永会计师事务所有限公司项目团队认真的工作态度和较高的专业技能，以及公司与其 10 多年来的合作经验和对相互业务情况的了解，审计委员会建议续聘德勤华永会计师事务所有限公司为公司 2012 年度的外部审计机构。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

2011 年度，董事会薪酬与考核委员会依据《董事会薪酬与考核委员会实施细则》开展工作，具体工作如下：

1)薪酬与考核委员会会议召开情况

2011 年 3 月 29 日，薪酬与考核委员会委员对公司提供的 2010 年度报告中需要披露的公司董事、监事和高级管理人员 2010 年度内的薪酬情况进行了审核。薪酬与考核委员会委员一致认为该薪酬情况真实准确地反映了 2010 年度内在公司领取报酬的每一位董事、监事及高级管理人员的税前报酬，薪酬与考核委员会对该事项对外披露无异议。

2011 年 5 月 23 日，公司以通讯表决方式召开第四届董事会薪酬与考核委员会第二次会议，审议通过总经理 2010 年度绩效考核及薪酬。

2011 年 6 月 15 日，公司以通讯表决方式召开第四届董事会薪酬与考核委员会第三次会议，审议通过莫斯利安常温酸奶产品获奖奖励。

2011 年 7 月 8 日，公司以通讯表决方式召开第四届董事会薪酬与考核委员会第四次会

议，审议通过总经理 2011 年度绩效管理协议书。

2)2011 年度董事、监事和高级管理人员薪酬披露的审核

2012 年 3 月 23 日，薪酬与考核委员会委员对公司提供的 2011 年度报告中需要披露的公司董事、监事和高级管理人员 2011 年度内的薪酬情况进行了审核。薪酬与考核委员会委员一致认为该薪酬情况真实准确地反映了 2011 年度内在公司领取报酬的每一位董事、监事及高级管理人员的税前报酬，薪酬与考核委员会对该事项对外披露无异议。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为进一步完善公司信息披露事务管理制度，2010 年 3 月，公司第三届董事会第二十五次会议对《信息披露事务管理制度》作了修改。修改后的信息披露事务管理制度包括了"外部信息报送和管理"章节。具体内容详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

6、董事会对于内部控制责任的声明

光明乳业股份有限公司董事会（以下简称"董事会"）对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。

财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。

董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并认为其在 2011 年 12 月 31 日（基准日）有效。

我公司在内部控制自我评价过程中未发现与非财务报告相关的内部控制缺陷。

7、应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

为进一步完善内控制度，建立健全公司的内控体系并保证其有效实施，公司制定了《2012 年度内部控制规范实施工作方案》，并经 2012 年 3 月 23 日召开的第四届董事会第二十次会议审议通过。（具体方案详见 www.sse.com.cn）

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

2011 年 12 月，根据中国证监会 2011 年 10 月 25 日发布的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》及上海证券交易所 2011 年 11 月 30 日发布的《关于做好上市公司内幕信息知情人档案报送工作的通知》的要求，公司第四届董事会第十七次会议审议通过了《关于修改信息披露事务管理制度的议案》，对《信息披露事务管理制度》作了修改。具体内容详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

报告期内，公司严格按照上述制度加强内幕信息的保密管理，完善内幕信息知情人登记备案。未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

（五）现金分红政策的制定及执行情况

公司章程一百九十七条规定：公司可以采取现金或者股票方式分配股利。利润分配政策应保持连续性和稳定性。在保持盈利的情况下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不

少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司严格按照章程规定执行。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

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》。本公司(母公司) 2011 年度实现税后利润 213,506,646 元(已经审计), 拟分配如下: 1、提取法定公积金(10%)计 21,350,665 元; 2、加上年度未分配利润 64,028,611 元; 3、可供分配的利润为 256,184,592 元; 4、建议以 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), 共计 157,379,004 元, 其余 98,805,588 元结转下一年度。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况:

单位: 元 币种: 人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008	0	0	0	0	-285,994,374	0
2009(注)	0	0	0	0	122,470,128	0
2010	0	1.2	0	125,903,203	194,375,554	64.77

注: 2009 年度母公司净利润不足以弥补上一年度亏损, 故未分红。

(八) 其他披露事项

《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》为本公司指定的信息披露报刊。

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

监事会会议情况	监事会会议议题
2011 年 3 月 29 日, 公司召开第四届监事会第六次会议	审议通过了《2010 年度监事会工作报告》和《2010 年度报告及报告摘要(附审计报告)》。同时通报了《2010 年度财务决算及 2011 年度财务预算报告》、《2010 年度利润分配预案》、《2010 年度履行社会责任的报告》、《2010 年度内部控制评价报告》、《2011 年度日常关联交易预计的议案》、《关于对上海光明荷斯坦牧业有限公司增资的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》。
2011 年 4 月 28 日, 公司召开第四届监事会第七次会议	审议通过了《2011 年第一季度报告及报告摘要》。
2011 年 8 月 26 日, 公司召开第四届监事会第八次会议	审议通过了《2011 年半年度报告及报告摘要》。同时通报了《2011 年上半年度内部控制评价报告》、《关于向工商银行徐汇支行申请信用贷款的议案》、《关于投资参股金华市海华乳业有限公司的议案》、《关于变更公司经营范围的议案》、《关于修改董事会审计委员会实施细则的议案》、《关于修改关联交易管理办法的议案》。
2011 年 10 月 28 日, 公司召开第四届监事	审议通过了《2011 年第三季度报告及报告摘要》。

会第九次会议

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内,公司能够依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》等规定规范运作。公司决策程序合法,内部控制制度较完善。监事会至今未发现公司董事、经理执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内,监事会对公司的财务报告进行了认真审核,监事会认为 2011 年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果,德勤华永会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告是客观公正的。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司 2002 年首次募集资金投入项目、金额、进度与公司公开承诺的投入项目、金额、进度相符。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

监事会认为公司收购、出售资产交易价格合理,至今未发现内幕交易行为及损害股东权益或造成公司资产流失的行为。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内,公司关联交易条件公平合理,至今未发现损害公司利益及股东利益的情形发生。

(七) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

监事会认为,报告期内,公司建立较为健全的内部控制制度。自本年度 1 月 1 日至 12 月 31 日,公司内部控制制度健全、严格执行,有效防范重大经营风险。同意董事会内部控制评价报告。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、证券投资情况

报告期内卖出申购的新股产生的投资收益总额-28,061 元。

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 公司股权激励的实施情况及其影响

单位：份

报告期内激励对象的范围	公司高级管理人员、公司中层管理人员及子公司高管、经公司董事会认定对公司经营业绩和未来发展有直接影响的核心营销、技术和管理骨干等共计 94 人。			
报告期内授出的权益总额	0			
报告期内行使的权益总额	0			
报告期内失效的权益总额	0			
至报告期末累计已授出但尚未行使的权益总额	7,300,800			
至报告期末累计已授出且已行使的权益总额	0			
报告期内授予价格与行权价格历次调整的情况以及经调整后的最新授予价格与行权价格	无			
董事、监事、高级管理人员报告期内获授和行使权益情况				
姓名	职务	报告期内获授 权益数量	报告期内行使 权益数量	报告期末尚未 行使的权益数量
郭本恒	高级管理人员	0	0	271,900
梁永平	高级管理人员	0	0	221,000
罗海	高级管理人员	0	0	201,000
沈伟平	高级管理人员	0	0	201,000
李柯	高级管理人员	0	0	201,000
孙克杰	高级管理人员	0	0	201,000
朱建毅	高级管理人员	0	0	162,200
董宗泊	高级管理人员	0	0	140,300
因激励对象行权所引起的股本变动情况	股权激励前，公司总股本 1,041,892,560 股。股权激励定向增发股票 7,300,800 股。股权激励后，公司总股本 1,049,193,360 股。			
权益工具公允价值的计量方法	限制性股票的授予价格为 4.70 元/股，确定方法是股权激励计划草案摘要公布前 20 个交易日公司股票均价（前 20 个交易日股票交易总额/前 20 个交易日股票交易总量）的 50%。			

2011 年度，实际摊销股权激励成本 13,552,111 元。

(六) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)

牛奶集团及其下属公司	其他	购买商品	生奶采购	根据董事会决议按协议价执行	297,901,381	8
光明集团及其下属公司	其他	购买商品	糖采购	根据董事会决议按协议价执行	115,459,984	71
光明集团及其下属公司	其他	其它流出	商超渠道费	根据董事会决议按协议价执行	30,225,036	21
光明集团及其下属公司	其他	销售商品	乳制品销售	根据董事会决议按协议价执行	379,552,935	3
牛奶集团及其下属公司	其他	销售商品	畜牧产品销售	根据董事会决议按协议价执行	2,872,025	1

上述关联交易有效利用了关联公司的专业优势、渠道优势，有利于公司提高市场竞争能力，为公司必须的日常经营业务。有关交易条件遵循市场化原则，是公平合理的，不存在损害公司与公司股东利益的情况。

（七）重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	0
报告期末对子公司担保余额合计（B）	31,697
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	31,697
担保总额占公司净资产的比例(%)	12.93

3、其他重大合同

2011 年 11 月 8 日，本公司与中国海诚工程科技股份有限公司签署《日产 2000 吨乳制品中央自动控制技术生产线技术改造项目施工图设计、施工总承包合同》（以下简称“总承包合同”）。根据总承包合同约定，由中国海诚负责该项目的施工图设计、土建施工、公用设备设计采购、安装、调试、试运行及竣工验收等全过程服务及相应的质保维修服务。总承包合同金额为人民币 475,315,063 元，工期为 21 个月。（详见 2011 年 11 月 10 日《中国证券报》、

《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站公告)

(八) 承诺事项履行情况

本年度，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》。详见本报告“（十一）其他重大事项说明”部分。

除与再融资相关的承诺外，其他承诺均已履行完毕。

(九) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	不超过 220 万
境内会计师事务所审计年限	16

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

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

(十一) 其他重大事项的说明

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。通过商业谈判，初步确定海通证券股份有限公司为本次非公开发行的保荐机构。

2011 年 9 月 29 日，公司召开第四届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》、《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》、《关于公司非公开发行 A 股股票预案的议案》、《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金运用可行性分析报告的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行 A 股股票有关事宜的议案》。详见 2011 年 10 月 10 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站公告。

2011 年 11 月 14 日，公司召开第四届董事会第十六次会议。审议通过了《关于与实际控制人及主要股东签署关联协议的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于修改股东大会议事规则的议案》、《关于修改董事会议事规则的议案》、《关于召开 2011 年度第一次临时股东大会的议案》。详见 2011 年 11 月 15 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站。

公司与光明食品（集团）有限公司（以下简称“光明集团”）、上海牛奶（集团）有限公司（以下简称“牛奶集团”）之战略合作框架协议主要内容如下：

鉴于光明集团是一家以乳业、糖业、酒业、批发分销业、连锁商贸业以及现代农业为核心的现代都市产业集团，且为光明乳业的主要股东和实际控制人。为实现发展目标，光明集团始终致力于整合上下游相关资产，协调各业务板块未来发展方向，明晰旗下各子公司主业，充分发挥各子公司的专业化优势，鼓励和支持下属各子公司做强做大核心主业。

鉴于牛奶集团是以原料奶生产为主的光明乳业的主要股东和原料奶供应方，且为光明集

团的全资子公司。牛奶集团始终致力于发挥专业优势，为光明乳业提供优质原料奶，支持光明乳业业务的持续发展。

光明集团始终将乳及乳制品作为旗下最重要的核心业务板块之一，光明乳业是光明集团旗下乳及乳制品资产唯一上市平台。为了支持光明乳业的发展壮大，避免同业竞争并且进一步规范关联交易，同时根据光明集团以光明乳业为平台逐步实现乳及乳制品资产整体上市的发展战略，光明集团、牛奶集团、光明乳业三方本着平等互利、共同发展的原则，经友好协商，达成以下战略合作框架协议：

一、产业发展与支持

为了推动光明乳业的业务发展，扩大业务规模，优化产业结构，加快对外兼并、收购步伐，增强在行业内的竞争力，并为了实现光明集团乳业相关资产的整体上市，作为光明乳业实际控制人的光明集团和作为光明乳业控股股东的牛奶集团承诺为光明乳业提供以下支持：

1、稳定可靠的原材料供应

在光明乳业的日常生产和运营过程中，光明集团、牛奶集团和光明集团下属上海市糖业烟酒（集团）有限公司等以政府指导价或者市场公允价格向光明乳业提供生奶、优先提供糖等乳制品产业必需的原材料。光明集团承诺将督促其子公司提供持续可靠的生产所需的原材料支持，以确保光明乳业相关原材料供应的连续性和稳定性，实现规模化生产和整体的发展。

2、资金支持

将在最大限度内给予光明乳业资金支持，以协助光明乳业发展乳制品业务、兼并收购乳业资产，优化资本结构，提高其抵御财务风险能力和可持续经营能力，从而全面提升光明乳业的核心竞争力。

3、多元销售渠道支持

为保证光明乳业产品销售的多层次性和广泛性，树立品牌形象和品质声誉，光明集团将积极敦促下属连锁超市类子公司对光明乳业的销售提供渠道支持，包括产品推广支持、培训支持、销售支持等。

4、未来发展与合作

全力支持光明乳业进行乳业资产的对外兼并、收购。如果光明乳业认为有必要，光明集团将作为光明乳业对外兼并、收购的平台协助和支持光明乳业的购并项目。光明集团承诺，若其未来收购任何境内外乳业相关的资产、权益，都将择机注入光明乳业以保持光明乳业乳及乳制品资产唯一上市平台的地位。

二、避免同业竞争，进一步规范关联交易

1、光明集团的保证与承诺

光明集团承诺，自本协议签署之日起将履行下述事项：

(1) 不直接或间接投资设立、购并，或与任何第三方投资设立、购并从事乳及乳制品研发、生产和销售的任何经济组织（本协议第一条第4款规定除外）。

(2) 促使下属子公司上海市糖业烟酒（集团）有限公司于2012年12月31日之前将其所持上海蒙牛乳业有限公司之股权全部转让给光明集团关联企业以外的第三方主体。

(3) 在光明集团保持光明乳业和牛奶集团实际控制人地位的情况下，其有义务督促牛奶集团、光明乳业及其各自关联企业完全履行本协议项下的义务。

2、牛奶集团的保证与承诺

2.1 规范关联交易方面的保证与承诺

牛奶集团通过控股、参股、租赁、承包或其他约定方式而取得经营权的所有牧场所生产的奶源保证以政府指导价（无政府指导价的按市场公允价）供应给光明乳业，成为光明乳业在上海、江苏、浙江、安徽等地区控制奶源的坚强后盾。就奶源的供应，与光明乳业签署《奶

源供应协议》，严格按照该协议向光明乳业供应奶源。光明乳业应当根据本协议之约定，严格按照《奶源供应协议》之条款向牛奶集团收购相应的原料奶。

2.2 避免同业竞争方面的保证与承诺

(1) 牛奶集团承诺于 2012 年 12 月 31 日之前将其持有的上海乳品一厂分厂的股权转让给牛奶集团关联企业以外的第三方主体，目前正在积极寻找退出途径。

(2) 鉴于牛奶集团控制的地处安徽省歙县的上海农工商（集团）练江总公司兼具企业经营和社会管理双重职能（包括其下属上海乳品七厂有限公司），牛奶集团承诺于适当时机，敦促上海乳品七厂有限公司完成企业改制，实现经营资产和社会职能的划分，并将其交由光明乳业托管经营、作为定牌代加工企业或者转让至光明乳业名下。

2.3 其他保证与承诺

牛奶集团承诺，除上述 2.2 项下的情况外，自本协议签署之日起将履行下述事项：

- (1) 不直接或间接开发乳制品以及乳制品的替代品。
- (2) 不直接或间接从事或代理他人从事乳制品生产、销售业务。
- (3) 不直接或间接作任何有关乳制品或乳制品业务的广告或其他任何形式的宣传。
- (4) 不直接或间接投资设立、购并，或与任何第三方投资设立、购并从事乳及乳制品研发、生产和销售的任何经济组织。
- (5) 不再注册与乳制品或乳制品业务有关的商标，不再使用或许可第三方使用其拥有的与乳制品或乳制品业务有关的商标（附件 1：目前牛奶集团与乳制品业务有关的商标）。

3、光明乳业的保证与承诺

光明乳业承诺，自本协议签署之日起将履行下述事项：

- (1) 在牛奶集团保持光明乳业控股股东地位的条件下，将通过控股、参股、租赁、承包或其他约定方式而取得经营权的关联企业按政府指导价（无政府指导价的按市场公允价）收购牛奶集团的原料奶。
- (2) 光明乳业或其关联企业每年通过与牛奶集团签订奶源供需协议约定年度收购量和收购价格，规范收购原料奶的行为。
- (3) 在上述奶源供需协议约定的年度收购量和收购价格范围内，在符合质量标准的前提下，100%收购牛奶集团的原料奶，不得以任何其他理由拒收牛奶集团的原料奶。

2011 年 11 月 29 日，公司接上海市国有资产监督管理委员会《关于光明乳业股份有限公司非公开发行股票有关问题的批复》（沪国资委产权[2011]508 号）。详见 2011 年 11 月 30 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站公告。

2011 年 12 月 13 日，公司召开 2011 年度第一次临时股东大会。审议通过了《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的提案》、《关于公司非公开发行 A 股股票方案的提案》、《关于公司非公开发行 A 股股票预案的提案》、《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金运用可行性分析报告的提案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行 A 股股票有关事宜的提案》、《关于修改公司章程的提案》、《关于修改股东大会议事规则的提案》、《关于修改董事会议事规则的提案》等八项提案。详见 2011 年 12 月 14 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站公告。

2011 年 12 月 26 日，公司第四届董事会第十八次会议以通讯方式审议通过了本公司与海通证券股份有限公司签订《关于非公开发行 A 股并上市之保荐协议》的议案。

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。

（十二）信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站
----	------------	------	----------

			及检索路径
2010 年度业绩预增公告	《中国证券报》B002 版 《上海证券报》B16 版 《证券时报》D15 版	2011 年 1 月 28 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
有限售条件的流通股上市流通的公告	《中国证券报》B003 版 《上海证券报》B24 版 《证券时报》D7 版	2011 年 2 月 22 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
四届十次董事会决议公告暨召开 2010 年度股东大会的通知	《中国证券报》B231 版 《上海证券报》B177 版 《证券时报》D43 版	2011 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
四届六次监事会决议公告	《中国证券报》B231 版 《上海证券报》B177 版 《证券时报》D43 版	2011 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
关于 2011 年度日常关联交易预计的公告	《中国证券报》B231 版 《上海证券报》B177 版 《证券时报》D43 版	2011 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
关于与关联方共同增资的关联交易公告	《中国证券报》B231 版 《上海证券报》B177 版 《证券时报》D43 版	2011 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
2010 年度报告全文和摘要	《中国证券报》B231 版 《上海证券报》B177 版 《证券时报》D43 版	2011 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
第四届董事会第十一次会议决议公告	《中国证券报》B102 版 《上海证券报》120 版 《证券时报》A12 版	2011 年 4 月 23 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
2010 年度股东大会决议公告	《中国证券报》B102 版 《上海证券报》120 版 《证券时报》A12 版	2011 年 4 月 23 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
第四届董事会第十二次会议决议公告	《中国证券报》B027 版 《上海证券报》73 版 《证券时报》B21 版	2011 年 4 月 30 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
2011 年一季度报告全文及摘要	《中国证券报》B027 版 《上海证券报》73 版 《证券时报》B21 版	2011 年 4 月 30 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
2010 年度分红派息实施公告	《中国证券报》B006 版 《上海证券报》B16 版 《证券时报》D6 版	2011 年 5 月 13 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
第四届董事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》B033 版 《上海证券报》B38 版 《证券时报》D50 版	2011 年 8 月 30 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
2011 年上半年报告及其摘要	《中国证券报》B033 版 《上海证券报》B38 版 《证券时报》D50 版	2011 年 8 月 30 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com

第四届董事会第十四次会议决议公告	《中国证券报》A19 版 《上海证券报》36 版 《证券时报》A15 版	2011 年 10 月 10 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
非公开发行 A 股股票预案	《中国证券报》A19 版 《上海证券报》36 版 《证券时报》A15 版	2011 年 10 月 10 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
非公开发行 A 股股票募集资金运用可行性分析报告	《中国证券报》A19 版、 《上海证券报》36 版 《证券时报》A15 版	2011 年 10 月 10 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
2011 年第三季度报告全文及摘要	《中国证券报》B012 版 《上海证券报》44 版 《证券时报》D26 版	2011 年 10 月 31 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
重大项目进展公告	《中国证券报》B003 版 《上海证券报》B19 版 《证券时报》A7 版	2011 年 11 月 10 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
第四届董事会第十六次会议决议公告暨召开 2011 年度第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》B014 版 《上海证券报》B32 版 《证券时报》D27 版	2011 年 11 月 15 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
关于非公开发行 A 股股票的方案获得上海市国资委批复的公告	《中国证券报》B010 版 《上海证券报》B32 版 《证券时报》D2 版	2011 年 11 月 30 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
关于召开 2011 年度第一次临时股东大会的第二次通知	《中国证券报》B007 版 《上海证券报》B11 版 《证券时报》D18 版	2011 年 12 月 8 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
2011 年度第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B022 版 《上海证券报》B22 版 《证券时报》D10 版	2011 年 12 月 14 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com
第四届董事会第十七次会议决议公告	《中国证券报》B015 版 《上海证券报》32 版 《证券时报》B22 版	2011 年 12 月 24 日	www.sse.com.cn ; www.brightdairy.com

十一、财务报告（附后）

公司年度财务报告已经注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

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

十二、备查文件目录

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

董事长：庄国蔚
光明乳业股份有限公司
2012年3月23日

(一) 审计报告

审计报告

德师报(审)字(12)第 P0397 号

光明乳业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的光明乳业股份有限公司(以下简称“光明乳业”)的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2011 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是光明乳业管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，光明乳业财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了光明乳业 2011 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2011 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司

中国注册会计师：牟正非

中国·上海

中国注册会计师：赵海舟

2012年3月23日

2011年12月31日

(二) 财务报表

合并资产负债表

人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额	项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	(六)1	1,114,185,977	1,138,612,323	短期借款	(六)21	975,871,902	257,604,123
交易性金融资产	(六)2	21,640,296	32,255,158	交易性金融负债	(六)22	24,427,953	15,448,697
应收票据	(六)3	3,891,138	2,639,849	应付票据	(六)23	13,120,000	2,865,026
应收账款	(六)5	1,169,307,269	930,868,689	应付账款	(六)24	1,139,387,685	1,229,710,189
预付款项	(六)7	183,353,132	160,947,227	预收款项	(六)25	314,487,468	230,555,915
应收保费		-	-	应付职工薪酬	(六)26	118,160,027	100,406,630
应收利息		-	-	应交税费	(六)27	109,391,020	81,885,941
应收股利	(六)4	-	1,225,000	应付利息		3,128,269	1,140,490
其他应收款	(六)6	108,736,593	34,999,690	应付股利		-	-
存货	(六)8	1,099,416,886	805,764,956	其他应付款	(六)28	744,214,204	635,106,735
一年内到期的非流动资产		-	-	一年内到期的非流动负债	(六)29	375,041,694	7,194,189
其他流动资产	(六)9	50,000,000	-	其他流动负债		-	-
流动资产合计		3,750,531,291	3,107,312,892	流动负债合计		3,817,230,222	2,561,917,935
非流动资产：				非流动负债：			
可供出售金融资产		-	-	长期借款	(六)30	504,359,925	567,330,924
持有至到期投资		-	-	应付债券		-	-
长期应收款	(六)10	8,203,847	10,075,707	长期应付款	(六)31	19,941,839	16,115,022
长期股权投资	(六)11、12	30,221,543	10,896,132	专项应付款	(六)32	27,546,709	24,634,172
投资性房地产	(六)13	-	416,231	预计负债		-	-
固定资产	(六)14	2,482,115,010	1,977,980,322	递延所得税负债	(六)19	40,560,143	44,377,725
在建工程	(六)15	217,501,149	223,201,703	其他非流动负债	(六)33	129,550,870	73,379,597
生产性生物资产	(六)16	131,248,071	114,993,418	非流动负债合计		721,959,486	725,837,440
无形资产	(六)17	286,978,921	145,075,660	负债合计		4,539,189,708	3,287,755,375
开发支出		-	-	所有者权益(或股东权益)：			
商誉	(六)18	258,884,662	258,884,662	股本	(六)34	1,049,193,360	1,049,193,360
长期待摊费用		-	-	资本公积	(六)35	454,269,505	447,848,259
递延所得税资产	(六)19	208,330,525	125,712,753	减：库存股		-	-
其他非流动资产		-	-	专项储备		-	-
非流动资产合计		3,623,483,728	2,867,236,588	盈余公积	(六)36	276,872,109	255,521,444
				一般风险准备		-	-
				未分配利润	(六)37	667,983,092	577,395,342
				外币报表折算差额		3,201,843	(642,155)
				归属于母公司所有者权益合计		2,451,519,909	2,329,316,250
				少数股东权益		383,305,402	357,477,855
				所有者权益合计		2,834,825,311	2,686,794,105
资产总计		7,374,015,019	5,974,549,480	负债和所有者权益总计		7,374,015,019	5,974,549,480

附注为财务报表的组成部分

第2页至第118页的财务报表由下列负责人签署：

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__

2011年12月31日

母公司资产负债表

人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额	项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金		717,802,265	773,379,241	短期借款		370,000,000	-
交易性金融资产		-	-	交易性金融负债		-	-
应收票据		-	-	应付票据		-	-
应收账款	(十二)1	1,142,214,642	794,430,175	应付账款		1,327,343,890	1,413,262,444
预付款项	(十二)3	80,277,916	84,800,189	预收款项		227,387,994	155,151,281
应收利息		-	-	应付职工薪酬		56,736,095	51,035,563
应收股利		107,871,215	6,519,062	应交税费		95,621,201	105,926,095
其他应收款	(十二)2	597,377,736	700,166,232	应付利息		701,556	-
存货		253,577,316	174,433,311	应付股利		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-	其他应付款		721,131,595	547,827,536
其他流动资产		-	-	一年内到期的非流动负债		1,319,160	1,495,200
流动资产合计		2,899,121,090	2,533,728,210	其他流动负债		-	-
非流动资产：				流动负债合计		2,800,241,491	2,274,698,119
可供出售金融资产		-	-	非流动负债：		-	-
持有至到期投资		-	-	长期借款		13,524,114	15,402,311
长期应收款		6,379,908	7,951,768	应付债券		-	-
长期股权投资	(十二)4、5	1,009,831,801	910,506,390	长期应付款		-	-
投资性房地产	(十二)6	-	416,231	专项应付款		700,000	700,000
固定资产	(十二)7	453,922,690	449,828,748	预计负债		-	-
在建工程	(十二)8	77,019,398	22,291,569	递延所得税负债		-	-
工程物资		-	-	其他非流动负债		73,869,645	20,282,768
固定资产清理		-	-	非流动负债合计		88,093,759	36,385,079
生产性生物资产		-	-	负债合计		2,888,335,250	2,311,083,198
无形资产	(十二)9	157,553,682	36,779,759	股东权益：			
开发支出		-	-	股本		1,049,193,360	1,049,193,360
商誉		-	-	资本公积		447,170,660	433,618,549
长期待摊费用		-	-	减：库存股		-	-
递延所得税资产		313,927,402	277,845,690	专项储备		-	-
其他非流动资产		-	-	盈余公积		276,872,109	255,521,444
非流动资产合计		2,018,634,881	1,705,620,155	一般风险准备		-	-
				未分配利润		256,184,592	189,931,814
				股东权益合计		2,029,420,721	1,928,265,167
资产总计		4,917,755,971	4,239,348,365	负债和股东权益总计		4,917,755,971	4,239,348,365

合并利润表

人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	(六)38	11,788,779,319	9,572,111,030
其中：营业收入		11,788,779,319	9,572,111,030
二、营业总成本	(六)38	11,597,979,614	9,368,762,716
其中：营业成本		7,845,325,896	6,269,987,809
营业税金及附加	(六)39	63,906,477	43,002,564
销售费用	(六)40	3,245,800,807	2,727,328,253
管理费用	(六)41	354,951,037	280,165,543
财务费用	(六)42	47,129,710	26,766,848
资产减值损失	(六)45	40,865,687	21,511,699
加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列)	(六)43	3,658,894	1,746,266
投资收益(损失以“－”号填列)	(六)44	5,727,337	3,527,009
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		5,610,411	2,010,265
汇兑收益(损失以“－”号填列)		-	-
三、营业利润(亏损以“－”号填列)		200,185,936	208,621,589
加：营业外收入	(六)46	54,539,245	43,819,299
减：营业外支出	(六)47	14,246,155	11,478,300
其中：非流动资产处置损失		10,036,051	6,892,259
四、利润总额(亏损总额以“－”号填列)		240,479,026	240,962,588
减：所得税费用	(六)48	(30,217,400)	13,267,403
五、净利润(净亏损以“－”号填列)		270,696,426	227,695,185
归属于母公司所有者的净利润		237,841,618	194,375,554
少数股东损益		32,854,808	33,319,631
六、每股收益：			
(一)基本每股收益	(六)49	0.23	0.19
(二)稀释每股收益		不适用	不适用
七、其他综合收益(损失)	(六)50	(19,418,481)	(17,548,773)
八、综合收益总额		251,277,945	210,146,412
归属于母公司所有者的综合收益总额		234,554,751	184,945,291
归属于少数股东的综合收益总额		16,723,194	25,201,121

母公司利润表

人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(十二)10	7,747,440,444	7,103,929,570
减：营业成本	(十二)10	5,814,801,786	5,432,067,026
营业税金及附加		29,562,396	16,580,903
销售费用		1,953,518,561	1,534,212,917
管理费用		157,845,435	146,381,240
财务费用		4,682,958	(7,077,928)
资产减值损失		87,391,847	119,812,469
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)	(十二)11	459,491,166	315,249,945
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		5,610,411	2,673,122
二、营业利润(亏损以“－”号填列)		159,128,627	177,202,888
加：营业外收入		20,531,451	12,736,328
减：营业外支出		2,235,144	317,628
其中：非流动资产处置损失		287,853	188,628
三、利润总额(亏损总额以“－”号填列)		177,424,934	189,621,588
减：所得税费用		(36,081,712)	(37,194,996)
四、净利润(净亏损以“－”号填列)		213,506,646	226,816,584
五、其他综合收益		-	-
六、综合收益总额		213,506,646	226,816,584

合并现金流量表

人民币元

项目	附注	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		13,052,200,779	10,515,999,063
收到的税费返还		31,977,456	45,333,041
收到其他与经营活动有关的现金	(六)51(1)	39,313,974	44,675,784
经营活动现金流入小计		13,123,492,209	10,606,007,888
购买商品、接受劳务支付的现金		8,687,694,906	6,416,568,003
支付给职工以及为职工支付的现金		568,267,353	522,391,187
支付的各项税费		641,815,290	497,976,927
支付其他与经营活动有关的现金	(六)51(2)	3,136,298,375	2,634,826,853
经营活动现金流出小计		13,034,075,924	10,071,762,970
经营活动产生的现金流量净额		89,416,285	534,244,918
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		590,590	6,154,696
取得投资收益收到的现金		2,591,926	2,087,088
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		27,959,321	19,434,808
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	(六)51(3)	80,730,558	15,822,700
投资活动现金流入小计		111,872,395	43,499,292
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		976,985,257	343,499,477
投资支付的现金		50,590,590	5,386,860
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		14,965,000	13,799,077
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		1,042,540,847	362,685,414
投资活动产生的现金流量净额		(930,668,452)	(319,186,122)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		20,000,000	54,313,760
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		20,000,000	20,000,000
取得借款收到的现金		1,547,733,485	758,982,737
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		3,322,118	14,019,460
筹资活动现金流入小计		1,571,055,603	827,315,957
偿还债务支付的现金		521,213,945	787,927,197
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		228,788,837	30,831,130
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		9,217,448	7,653,835
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		750,002,782	818,758,327
筹资活动产生的现金流量净额		821,052,821	8,557,630
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(904,882)	(238,448)
五、现金及现金等价物净增加额		(21,104,228)	223,377,978
加：期初现金及现金等价物余额	(六)52(3)	1,135,290,205	911,912,227
六、期末现金及现金等价物余额	(六)52(3)	1,114,185,977	1,135,290,205

母公司现金流量表

人民币元

项目	附注	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		8,618,793,497	7,768,356,846
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		7,010,561	17,624,723
经营活动现金流入小计		8,625,804,058	7,785,981,569
购买商品、接受劳务支付的现金		6,487,080,482	5,636,198,493
支付给职工以及为职工支付的现金		212,010,224	238,314,502
支付的各项税费		319,992,458	198,004,581
支付其他与经营活动有关的现金		1,879,983,739	1,482,053,030
经营活动现金流出小计		8,899,066,903	7,554,570,606
经营活动产生的现金流量净额		(273,262,845)	231,410,963
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		562,529	6,154,696
取得投资收益收到的现金		353,806,663	309,053,105
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,581,434	5,763,319
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		363,650,148	1,641,000
投资活动现金流入小计		722,600,774	322,612,120
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		272,993,916	85,054,506
投资支付的现金		590,590	5,386,860
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		94,965,000	194,018,059
支付其他与投资活动有关的现金		366,595,104	85,900,559
投资活动现金流出小计		735,144,610	370,359,984
投资活动产生的现金流量净额		(12,543,836)	(47,747,864)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	34,313,760
取得借款收到的现金		370,000,000	-
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		370,000,000	34,313,760
偿还债务支付的现金		2,054,237	1,501,385
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		137,716,058	112,180
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		139,770,295	1,613,565
筹资活动产生的现金流量净额		230,229,705	32,700,195
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		(55,576,976)	216,363,294
加：期初现金及现金等价物余额	(十二)12(2)	773,379,241	557,015,947
六、期末现金及现金等价物余额	(十二)12(2)	717,802,265	773,379,241

合并所有者权益变动表

人民币元

项目	本期金额								上期金额							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	归属于母公司股东权益合计			股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	归属于母公司股东权益合计		
一、上期期末余额	1,049,193,360	447,848,259	255,521,444	577,395,342	(642,155)	2,329,316,250	357,477,855	2,686,794,105	1,041,892,560	426,235,380	234,417,909	404,123,323	-	2,106,669,172	91,435,011	2,198,104,183
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	1,049,193,360	447,848,259	255,521,444	577,395,342	(642,155)	2,329,316,250	357,477,855	2,686,794,105	1,041,892,560	426,235,380	234,417,909	404,123,323	-	2,106,669,172	91,435,011	2,198,104,183
三、本期增减变动金额																
(一)净利润	-	-	-	237,841,618	-	237,841,618	32,854,808	270,696,426	-	-	-	194,375,554	-	194,375,554	33,319,631	227,695,185
(二)其他综合收益	-	(7,130,865)	-	-	3,843,998	(3,286,867)	(16,131,614)	(19,418,481)	-	(8,788,108)	-	-	(642,155)	(9,430,263)	(8,118,510)	(17,548,773)
上述(一)和(二)小计	-	(7,130,865)	-	237,841,618	3,843,998	234,554,751	16,723,194	251,277,945	-	(8,788,108)	-	194,375,554	(642,155)	184,945,291	25,201,121	210,146,412
(三)所有者投入和减少资本																
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	20,000,000	20,000,000	7,300,800	27,012,960	-	-	-	34,313,760	27,350,000	61,663,760
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	13,552,111	-	-	-	13,552,111	-	13,552,111	-	3,388,027	-	-	-	3,388,027	-	3,388,027
3. 其他	-	-	-	-	-	-	(1,678,199)	(1,678,199)	-	-	-	-	-	-	221,145,558	221,145,558
(四)利润分配																
1. 提取盈余公积	-	-	21,350,665	(21,350,665)	-	-	-	-	-	-	21,103,535	(21,103,535)	-	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	(125,903,203)	-	(125,903,203)	(9,217,448)	(135,120,651)	-	-	-	-	-	-	(7,653,835)	(7,653,835)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备																
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,049,193,360	454,269,505	276,872,109	667,983,092	3,201,843	2,451,519,909	383,305,402	2,834,825,311	1,049,193,360	447,848,259	255,521,444	577,395,342	(642,155)	2,329,316,250	357,477,855	2,686,794,105

母公司所有者权益变动表

人民币元

项目	本期金额								上期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,049,193,360	433,618,549	-	-	255,521,444	-	189,931,814	1,928,265,167	1,041,892,560	403,217,562	-	-	234,417,909	-	(15,781,235)	1,663,746,796
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	1,049,193,360	433,618,549	-	-	255,521,444	-	189,931,814	1,928,265,167	1,041,892,560	403,217,562	-	-	234,417,909	-	(15,781,235)	1,663,746,796
三、本期增减变动金额																
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	213,506,646	213,506,646	-	-	-	-	-	-	226,816,584	226,816,584
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	213,506,646	213,506,646	-	-	-	-	-	-	226,816,584	226,816,584
(三)所有者投入和减少资本																
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	7,300,800	27,012,960	-	-	-	-	-	34,313,760
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	13,552,111	-	-	-	-	-	13,552,111	-	3,388,027	-	-	-	-	-	3,388,027
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配																
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	21,350,665	-	(21,350,665)	-	-	-	-	-	21,103,535	-	(21,103,535)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	(125,903,203)	(125,903,203)	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备																
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,049,193,360	447,170,660	-	-	276,872,109	-	256,184,592	2,029,420,721	1,049,193,360	433,618,549	-	-	255,521,444	-	189,931,814	1,928,265,167

(三) 财务报表附注

(一) 公司基本情况

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

经过一系列的股票股利分配、股权变更以及股东通过二级市场购买和出售公司的股份,于2009年12月31日,牛奶集团持有公司股份367,498,967股,占股份总额的35.27%,上实食品持有公司股份314,404,338股,占股份总额的30.18%,其他流通股份359,989,255股,占股份总数34.55%。

2009年7月27日,公司第一大股东牛奶集团之母公司光明食品(集团)有限公司(“光明食品集团”)与上实食品签署《股份转让协议》,上实食品向光明食品集团转让其持有的公司股份314,404,338股,占股份总额的30.18%,该转让事宜已于2010年2月26日完成股份交割。

根据上海市国有资产监督管理委员会出具的沪国资委分配[2010]92号文《关于同意光明乳业股份有限公司A股限制性股票激励计划的批复》批准和2010年6月17日中国证券监督管理委员会出具的上市部函[2010]134号《关于光明乳业股份有限公司限制性股票激励计划的意见》批准,并经光明乳业2010年8月26日和9月20日召开的董事会和股东大会通过,公司于2010年9月27日,通过定向增发的形式对公司的94位中高层管理人员实施限制性股票激励计划,根据该计划,授予激励对象公司股份7,300,800股,授予价格为4.70元/股,有效期为5年,包括禁售期2年和解锁期3年。变更后的注册资本由原人民币1,041,892,560元变更为人民币1,049,193,360元。

牛奶集团持有的有限售条件股262,309,711股和光明食品集团持有的有限售条件股262,309,710股,已于2011年2月28日上市流通。

于2011年12月31日,牛奶集团持有公司股份367,498,967股,占股份总额的35.03%,光明食品(集团)有限公司(“光明食品集团”)持有公司股份314,404,338股,占股份总额的29.97%,员工94人通过股权激励计划持有公司股7,300,800股,占股份总额的0.70%,其他流通股份359,989,255股,占股份总数34.30%。

公司的最终控股母公司为光明食品集团。公司及其子公司(以下简称“本集团”)从事生产、开发及销售乳制品和畜牧业业务。

(二) 公司主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

本集团执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》(2010年修订)披露有关财务信息。

记账基础和计价原则

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

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2011年12月31日的公司及合并财务状况以及2011年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

3、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定相应的货币为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日当期投资收益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

5.2 非同一控制下的企业合并及商誉- 续

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

6、合并财务报表的编制方法

6.1 合并财务报表的编制方法

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

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并财务报表的期初数和对比数。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

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

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

6、合并财务报表的编制方法- 续

6.1 合并财务报表的编制方法 - 续

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益,在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额,其余仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易,作为权益性交易核算,调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积,资本公积不足冲减的,调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的,剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益,在丧失控制权时转为当期投资收益。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日,外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币,因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,除:(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本;(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理;(3)可供出售外币非货币性项目(如股票)产生的汇兑差额以及可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益并计入资本公积外,均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的,如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目,因汇率变动而产生的汇兑差额,列入所有者权益“外币报表折算差额”项目;处置境外经营时,计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

8、外币业务和外币报表折算- 续

8.2外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的所有者权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

9.1 公允价值的确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值；对于不存在活跃市场的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

9.2 实际利率法

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

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

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.3 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

9.3.1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

9.3.2 持有至到期投资

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

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

9.3.3. 贷款和应收款项

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

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

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.3 金融资产的分类、确认和计量 - 续

9.3.4. 可供出售金融资产

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

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

9.4 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

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

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.4 金融资产减值 - 续

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

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

- 可供出售金融资产减值

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

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

- 以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不得转回。

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.5 金融资产的转移

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

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

9.6 金融负债的分类、确认及计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

9.6.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

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

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.6 金融负债的分类、确认及计量 - 续

9.6.2 其他金融负债

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

9.7 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

9.8 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约和利率互换合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

9.9 金融资产和金融负债的抵销

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

9.10 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。发行权益工具时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

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

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

10、应收款项

10.1 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币100万元(含100万元)以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

10.2 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	将应收关联方款项以及应收与本集团持续发生业务的客户的款项或者债务人发生资金困难的款项进行单项测试计提坏账准备
坏账准备的计提方法	根据历史经验个别认定法

10.3 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
信用风险特征组合的确定依据	本集团对其余应收账款以及上述单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征(应收款项的账龄)按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定，按账龄分析法计提坏账。按账龄分析法计提坏账的比例详见以下 10.3.1 表格。

10.3.1 采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄分析法		
账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
半年以内	5	-
半年至1年	50	-
1-2年	100	10
2-3年	100	25
3年以上	100	50

11、存货

11.1 存货的分类

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

11.2 发出存货的计价方法

存货发出时，先按照标准成本进行核算，月末将成本差异予以分摊，将标准成本调整为实际成本。

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

11、存货 - 续

11.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

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

11.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

11.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

12、长期股权投资

12.1 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

12.2 后续计量及损益确认方法

12.2.1. 成本法核算的长期股权投资

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；此外，公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

12、长期股权投资- 续

12.2.2. 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团与其他投资方对其实施共同控制的被投资单位。

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

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

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

对于本集团2007年1月1日首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

12.2.3 处置长期股权投资

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

12.3 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

12.4 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

13、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

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

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

本集团在每一个资产负债表日检查投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

投资性房地产的资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

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

14、固定资产**14.1 固定资产确认条件**

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

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

14.2 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-30年	3-10%	3-4.85%
机器设备	10-30年	3-10%	3-9.7%
电子设备、器具及家具	5年	3-10%	18-19.4%
运输设备	5年	3-10%	18-19.4%
租入固定资产改良支出	剩余租赁期与尚可使用年限孰短		

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

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

14、固定资产 - 续

14.3 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

14.4 其他说明

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

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

15、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际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的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

本集团在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

16、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

17、生物资产

17.1 生产性生物资产

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

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

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率(%)
产畜	3-6年	20-28%	12-16%

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

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

本集团在每一个资产负债表日检查生产性生物资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

生产性生物资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

18、无形资产

18.1 无形资产

无形资产包括土地使用权、商标权、专利权、契约型客户关系和非专利技术等。

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

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

18、无形资产 - 续

18.2 研究与开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

18.3 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

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

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

无形上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19、长期待摊费用

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

20、预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

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

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

21、股份支付及权益工具

21.1.股份支付的种类

本集团的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付

对于用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

21.2.权益工具公允价值的确定方法

本集团授予的股份期权根据授予日前一日本公司流通股收盘价为基础的公允价值确定，具体参见附注(八)。

21.3.实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

22、收入

22.1 商品销售收入

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

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

22、收入 - 续

22.2 提供劳务收入

在提供劳务收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认提供劳务收入的实现。本集团于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

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

22.3.使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

22.4.利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定

23、政府补助

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

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

因公共利益进行搬迁而收到的搬迁补偿

本集团因城镇整体规划、库区建设、棚户区改造、沉陷区治理等公共利益进行搬迁，收到政府从财政预算直接拨付的搬迁补偿款，作为专项应付款处理。其中，属于对企业搬迁和重建过程中发生的固定资产和无形资产损失、有关费用性支出、停工损失及搬迁后拟新建资产进行补偿的，自专项应付款转入递延收益，并根据其性质按照与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助核算，取得的搬迁补偿款扣除转入递延收益的金额后如有结余的，确认为资本公积。

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

24、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

24.1. 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

24.2. 递延所得税资产及递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

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

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

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

25、经营租赁、融资租赁

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为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

25.1.本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

25.2.本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

26、套期会计

为规避某些风险，本集团把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本集团采用套期会计方法进行处理。本集团的套期包括公允价值套期和现金流量套期。对确定承诺的外汇风险进行的套期，本集团作为现金流量套期处理。

本集团在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，本集团会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

26.1.公允价值套期

被指定为公允价值套期且符合条件的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险形成的利得或损失也计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

当本集团撤销对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止或已行使、或不再符合运用套期会计的条件时，终止运用套期会计。

(二) 公司主要会计政策和会计估计 - 续

26、套期会计 - 续

26.2 现金流量套期

被指定为现金流量套期且符合条件的衍生工具，其公允价值的变动属于有效套期的部分确认为其他综合收益并计入资本公积，无效套期部分计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本集团随后确认一项金融资产或金融负债的，原计入资本公积的金额将在该项资产或债务影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益；如果本集团预期原计入资本公积的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债，则将原计入资本公积的金额在该项非金融资产或非金融债务影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。如果预期原计入资本公积的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补的，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

除上述情况外，原计入资本公积的金额在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

当本集团撤销了对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止、已行使或不再符合套期会计条件时，终止运用套期会计。套期会计终止时，已计入资本公积的累计利得或损失，将在预期交易发生并计入损益时，自资本公积转出计入损益。如果预期交易不会发生，则将计入资本公积的累计利得或损失立即转出，计入当期损益。

27、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

27.1 职工薪酬

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

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

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

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

本集团在运用附注(二)所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

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

- 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

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

商誉减值

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

2011年12月31日商誉的账面价值为人民币258,884,662元。相关减值准备的详细说明见附注(六)、18。

固定资产的使用寿命和预计净残值

如附注(二)、14所述，本集团至少于每年年度终了对固定资产的使用寿命和预计净残值进行复核。本年度本集团管理层未发现使本集团固定资产使用寿命缩短或延长及需改变预计净残值的情况。

生产性生物资产的使用寿命和预计净残值

如附注(二)、17所述，本集团至少于每年年度终了对生产性生物资产的使用寿命和预计净残值进行复核。2011年度本集团管理层未发现使本集团生产性生物资产的使用寿命缩短或延长及需要改变预计净残值的情况。

递延所得税资产

于2011年12月31日，本集团确认的递延所得税资产余额为人民币208,330,525元。如附注(二)、24所述，本集团对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(四) 税项**1、主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
增值税	应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，饲料及自产牛奶销售免征增值税	17%或13%
营业税	服务收入、运输收入等应税收入	3%或5%
城市维护建设税	应交流转税	5%或7%
教育费附加	应交流转税	3%
河道管理费	应交流转税	0.5%或1%
新西兰商品服务税	新西兰境内提供商品和服务的收入减可抵扣采购成本后的余额	15%
企业所得税	根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出的应纳税所得额	中国境内企业 24%至 25%(参见附注(四)、2) 香港 16.5%，新西兰 30%

2、税收优惠及批文

本公司企业所得税税率为 25%，根据<关于实施企业所得税过渡优惠政策>的通知(国发[2007]39 号)，本公司下属分支机构乳品八厂 2011 年度适用的所得税税率为 24%（2010 年度：22%）。除以下可享受企业所在地所得税优惠的子公司外，各子公司企业所得税税率均为 25%。

上海光明乳业销售有限公司、上海光明荷斯坦牧业有限公司、上海光明奶酪黄油有限公司系注册于浦东新区的企业，2011 年度享受浦东新区内资企业所得税过渡优惠政策，2011 年度按 24% 税率计缴企业所得税（2010 年度：22%）。

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

根据天津市北辰区地方税务局津北辰地税通[2010]第 0012 号文件批准，天津梦得乳品有限公司消毒牛奶产品的生产经营所得暂免缴企业所得税，其他业务所得按 25% 计缴企业所得税。

光明乳业国际投资有限公司注册于香港，当地所得税税率为 16.5%，本集团 2011 年度没有来源于香港的应纳税所得。

光明乳业控股有限公司注册于开曼群岛，根据当地法律，无需在当地缴纳所得税。

新西兰新莱特乳业有限公司注册于新西兰，适用当地的所得税税率 30%。

(五) 企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

人民币元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减(增加)少数股东损益的金额
呼伦贝尔光明乳品有限公司("呼伦贝尔光明")	有限责任公司	内蒙古鄂温克旗	生产、加工、销售	人民币1,160万元	乳品加工、销售	人民币1,237万元	-	100	100	是	-	-
上海邀请电子商务有限公司("邀请电子")	有限责任公司	上海	网络维护、销售	人民币3,000万元	网站开发、经营和服务	人民币3,000万元	-	100	100	是	-	-
无锡光明乳品有限公司("无锡光明")	有限责任公司	无锡	生产、加工、销售	人民币1,000万元	乳品加工、销售	人民币510万元	-	51	51	是	1,760,618	3,139,382
南京光明乳品有限公司("南京光明")	有限责任公司	南京	生产、加工、销售	人民币1,500万元	乳品加工、销售	人民币1,425万元	-	95	95	是	725,000	25,000
北京光明健能乳业有限公司("北京健能")	有限责任公司	北京	生产、加工、销售	人民币11,959万元	乳品加工、销售	人民币11,959万元	-	100	100	是	-	-
广州光明乳品有限公司("广州光明")	有限责任公司	广州	生产、加工、销售	人民币2,000万元	乳品加工、销售	人民币2,000万元	-	100	100	是	-	-
光明乳业(泾阳)有限公司("泾阳光明")	有限责任公司	泾阳	生产、加工、销售	人民币2,000万元	乳品加工、销售	人民币2,000万元	-	100	100	是	-	-
上海光明奶酪黄油有限公司("上海奶酪黄油")	有限责任公司	上海	销售	人民币2,000万元	商品销售	人民币1,900万元	-	95	95	是	2,188,261	(1,188,261)
上海光明果汁饮料有限公司("上海果汁饮料")	有限责任公司	上海	销售	人民币2,000万元	商品销售	人民币1,989万元	-	100	100	是	-	-
上海领鲜物流有限公司("领鲜物流")	有限责任公司	上海	运输	人民币1000万元	物流、运输	人民币1000万元	-	100	100	是	-	-
上海光明荷斯坦牧业有限公司("上海荷斯坦")	有限责任公司	上海	生产、畜牧业	人民币20,000万元	外购、自产鲜奶	人民币16,000万元	-	80	80	是	36,282,055	3,717,945

(五) 企业合并及合并财务报表 - 续

1、子公司情况 - 续

(1)通过设立或投资等方式取得的子公司 - 续

人民币元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减(增加)少数股东损益的金额
陕西正立乳业有限责任公司("陕西光明")	有限责任公司	铜川	生产, 畜牧业	人民币 831万元	外购、自产鲜奶	人民币 390万元	-	51	51	是	6,335,968	(1,924,175)
江阴健能牧业有限公司("江阴健能")	有限责任公司	江阴	生产, 畜牧业	人民币 1,200万元	奶牛饲养、销售	人民币 1,223万元	-	100	100	是	-	-
上海奶牛育种中心有限公司("育种中心")	有限责任公司	上海	生产, 畜牧业	人民币 2,857万元	生产销售公牛、冻精、胚胎	人民币 1,457万元	-	51	51	是	34,890,637	(20,891,337)
上海光明乳业销售有限公司("上海光明销售")	有限责任公司	上海	销售	人民币 2,000万元	食品批发、实业投资	人民币 1,800万元	-	90	90	是	-	-
北京光明健康乳业销售有限公司("北京健康销售")	有限责任公司	北京	销售	人民币 50万元	乳品批发	人民币 50万元	-	100	100	是	-	-
杭州光明乳业销售有限公司("杭州销售")	有限责任公司	杭州	销售	人民币 50万元	乳品批发	人民币 50万元	-	100	100	是	-	-
合肥光明乳业销售有限公司("合肥销售")	有限责任公司	合肥	销售	人民币 50万元	乳品批发	人民币 50万元	-	100	100	是	-	-
西安光明乳业销售有限公司("西安销售")	有限责任公司	西安	销售	人民币 50万元	乳品批发	人民币 50万元	-	100	100	是	-	-
内蒙古天和荷斯坦牧业有限公司("内蒙古天和")	有限责任公司	内蒙古	生产, 畜牧业	人民币 600万元	生产销售公牛、冻精	人民币 300万元	-	50	100	是	24,554,269	(21,554,269)
南京荷斯坦牧业有限公司("南京荷斯坦")(注2)	有限责任公司	南京	生产, 畜牧业	人民币 100万元	奶牛饲养、销售	人民币 100万元	-	100	100	是	-	-
光明乳业控股有限公司("光明控股")	有限责任公司	开曼群岛	投资	美元 1元	投资	美元 1元	-	100	100	是	-	-
光明乳业国际投资有限公司("光明投资")	有限责任公司	香港	投资	美元 6,420万元	投资	美元 2,460万元	-	100	100	是	-	-

(五) 企业合并及合并财务报表 - 续

1、子公司情况 - 续

(1)通过设立或投资等方式取得的子公司 - 续

人民币元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减(增加)少数股东损益的金额
南京光明乳业销售有限公司("南京销售")	有限责任公司	南京	销售	人民币50万元	乳品批发	人民币50万元	-	100	100	是	-	-
广州光明乳业销售有限公司("广州销售")	有限责任公司	广州	销售	人民币101万元	乳品批发	人民币101万元	-	100	100	是	-	-
济南光明乳业销售有限公司("济南销售")	有限责任公司	济南	销售	人民币50万元	乳品批发	人民币50万元	-	100	100	是	-	-
沈阳光明乳业销售有限公司("沈阳销售")	有限责任公司	沈阳	销售	人民币50万元	乳品批发	人民币50万元	-	100	100	是	-	-
武汉光明乳业销售有限公司("武汉销售")	有限责任公司	武汉	销售	人民币50万元	乳品批发	人民币50万元	-	100	100	是	-	-
成都光明乳业有限公司("成都光明")	有限责任公司	成都	销售	人民币4,200万元	乳品加工、销售	人民币4,200万元	-	100	100	是	-	-
黑龙江光明佳原乳品有限公司("黑龙江佳原")	有限责任公司	佳木斯	生产, 加工、销售	人民币600万元	乳品加工、销售	人民币600万元	-	100	100	是	-	-
黑龙江光明优幼营养品有限公司("黑龙江优幼")	有限责任公司	齐齐哈尔	生产, 加工、销售	人民币600万元	乳品加工、销售	人民币750万元	-	100	100	是	-	-
新疆阿勒泰光明乳业有限公司("新疆阿勒泰")	有限责任公司	阿勒泰	生产, 加工、销售	人民币1,000万元	乳品加工、销售	人民币1,000万元	-	100	100	是	-	-
天津荷兰斯坦饲料有限责任公司("天津饲料")	有限责任公司	天津	生产, 加工、销售	人民币500万元	饲料生产销售	人民币500万元	-	100	100	是	-	-
武汉光明荷兰斯坦牧业有限公司("武汉牧业")	有限责任公司	武汉	生产、畜牧业	人民币500万元	奶牛饲养、销售	人民币500万元	-	100	100	是	-	-
陕西秦申金牛育种有限公司("陕西秦申")	有限责任公司	西安	生产、畜牧业	人民币1,500万元	生产销售公牛、冻精、胚胎	人民币765万元	-	51	51	是	8,563,271	(1,213,271)

(五) 企业合并及合并财务报表 - 续

1、子公司情况 - 续

(2)非同一控制下企业合并取得的子公司

人民币元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减(增加)少数股东损益的金额
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司("黑龙江光明")	有限责任公司	齐齐哈尔	生产、加工、销售	人民币 21,810万元	乳品加工、销售	人民币 22,255万元	-	100	100	是	-	-
上海光明保鲜乳制品有限公司("上海光明保鲜")	有限责任公司	上海	生产、加工、销售	美元 900万元	乳品加工、销售	人民币 0.0001万元	-	100	100	是	-	-
上海光明酸乳酪有限公司("上海光明")	有限责任公司	上海	生产、加工、销售	美元 435万元	乳品加工、销售	人民币 0.0001万元	-	100	100	是	-	-
广州光明酸乳酪有限公司("广州酸乳酪")	有限责任公司	广州	生产、加工、销售	人民币 3,543万元	乳品加工、销售	人民币 4,858万元	-	100	100	是	-	-
天津光明梦得乳品有限公司("天津光明")	有限责任公司	天津	生产、加工、销售	人民币 6,500万元	乳品加工、销售	人民币 4,800万元	-	60	60	是	26,000,000	-
北京光明健康乳业有限公司("北京健康")	有限责任公司	北京	生产、加工、销售	人民币 2,540万元	乳品加工、销售	人民币 1,945万元	-	80	80	是	6,336,460	1,229,731
武汉光明乳品有限公司("武汉光明")	有限责任公司	武汉	生产、加工、销售	人民币 2,160万元	乳品加工、销售	人民币 1,111万元	-	60	60	是	9,641,020	1,049,820
武汉市瑞泉劳务服务有限公司("武汉瑞泉劳务")	有限责任公司	武汉	服务业	人民币 30万元	劳务服务	人民币 27万元	-	90	90	是	30,000	-
湖南光明乳品有限公司("湖南光明")	有限责任公司	长沙	生产、加工、销售	人民币 2,500万元	乳品加工、销售	人民币 2,984万元	-	100	100	是	-	-
郑州光明山盟乳业有限公司("郑州光明")	有限责任公司	郑州	生产、加工、销售	人民币 2,500万元	乳品加工、销售	人民币 1,738万元	-	70	70	是	(5,899,724)	14,570,048
光明乳业(德州)有限公司("德州光明")	有限责任公司	德州	生产、加工、销售	人民币 5,061万元	乳品加工、销售	人民币 2,414万元	-	51	51	是	24,844,727	(991,627)

(五) 企业合并及合并财务报表 - 续

1、子公司情况 - 续

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司 - 续

人民币元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际 出资额	实质上构成对子 公司净投资的其他 项目余额	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	是否合并 报表	少数股东权益	少数股东权益中用于 冲减(增加)少数股东 损益的金额
上海永安乳品有限公司("永安乳品")	有限责任公司	上海	生产、加工、销售	美元 250 万元	乳品加工、销售	人民币 2,358 万元	-	100	100	是	-	-
上海乳品四厂有限公司("乳品四厂")	有限责任公司	上海	生产、加工、销售	人民币 4,452 万元	乳品加工、销售	人民币 3,644 万元	-	82	82	是	8,985,228	4,340,679
新西兰新莱特乳业有限公司("新西兰新莱特")	有限责任公司	新西兰	生产、加工、销售	新西兰元 5,102 万元	乳品加工、销售	新西兰元 8,200 万元	-	51	51	是	198,067,612	(9,041,034)

(五) 企业合并及合并财务报表 - 续

2、合并范围发生变更的说明

集团本期发生的合并范围变更参见附注(十一)、1(一)。

3、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

(六) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

人民币元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币			1,037,960			329,867
新西兰元	77	4.9072	378			
银行存款：						
人民币			1,081,556,218			1,094,817,837
美元	295,894	6.3009	1,864,401	613,928	6.6227	4,065,862
欧元	597,474	8.1625	4,876,879	1,844	8.8065	16,242
新西兰元	5,064,016	4.9072	24,850,141	5,735,704	5.1341	29,447,676
其他货币资金：						
人民币(注)			-			9,934,839
合计			1,114,185,977			1,138,612,323

注：本集团2010年年末其他货币资金中包括用于开具银行承兑汇票的抵押保证金人民币2,865,026元，用于开信用证的保证金人民币457,092元。

2、交易性金融资产

人民币元

项目	期末公允价值	期初公允价值
1.交易性债券投资	-	-
2.交易性权益工具投资	-	-
3.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
4.衍生金融资产(注)	21,640,296	32,255,158
合计	21,640,296	32,255,158

(六) 合并财务报表项目注释 - 续**2、交易性金融资产 - 续**

注：衍生金融资产

项目	人民币元	
	期末公允价值	期初公允价值
衍生金融资产		
1. 外汇远期合约 (a)	12,467,464	22,658,191
2. 土地购买权合约 (b)	9,172,832	9,596,967
合计	21,640,296	32,255,158

(a) 外汇远期合约

本集团子公司通过外汇远期合约来降低乳制品销售外汇收入的汇率波动风险(附注十一、4(3))。本集团签订的外汇远期合约符合套期会计的运用条件。该合约是以固定汇率出售美元及买入新西兰元，属于现金流量套期；上述合约于2011年度的公允价值变动中，属于在其他综合收益中确认的有效套期部分而产生的净损失计人民币9,651,894元计入其他综合收益(附注六(50))，确认其他综合收益转入损失的金额为人民币5,278,746元。截至2011年12月31日，本集团持有尚未交割的外汇远期合约的名义金额约为美元124,650,000元(折合人民币785,407,185元)，并将于2014年到期。

外汇远期合约余额变动中，因汇率折算影响而减少余额人民币538,833元。

(b) 土地购买权合约

根据新西兰新莱特签订的土地租赁协议，新西兰新莱特在土地租赁协议约定的租期内可以向出租方以低于市场价格的价格购买所租赁土地。截至2011年12月31日，该土地购买权合约的公允价值为人民币9,172,832元(年初数：人民币9,596,967元)。

土地购买合约余额变动中，因汇率折算影响而减少余额人民币424,135元。

3、应收票据**(1) 应收票据分类**

种类	人民币元	
	期末数	期初数
银行承兑汇票	3,891,138	2,639,849
商业承兑汇票	-	-
合计	3,891,138	2,639,849

(2) 年末公司已质押的应收票据情况：

年末无用于质押的应收票据。

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及年末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况：

年末无出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及年末无公司已经背书给其他方但尚未到期的票据。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

4、应收股利

人民币元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回的原因	相关款项是否发生减值
账龄一年以内的应收股利	1,225,000	1,250,000	(2,475,000)	-		
其中：上海德诺产品检测有限公司(“德诺检测”)	1,225,000	1,250,000	(2,475,000)	-		
合计	1,225,000	1,250,000	(2,475,000)	-		

5、应收账款

(1)应收账款按种类披露：

人民币元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	851,818,495	68	34,451,593	40	549,614,965	54	26,907,040	34
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	41,189,226	3	29,558,090	34	99,352,980	10	31,488,753	40
按风险组合计提坏账的应收账款	362,918,278	29	22,609,047	26	361,100,214	36	20,803,677	26
合计	1,255,925,999	100	86,618,730	100	1,010,068,159	100	79,199,470	100

应收账款种类的说明：

本集团将金额为人民币 100 万元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款。本集团对于人民币超过 100 万元以上的应收账款进行单独减值测试。

应收账款账龄如下：

人民币元

账龄	期末数				期初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	1,207,640,586	96	43,507,695	1,164,132,891	955,831,645	95	40,393,753	915,437,892
1至2年	8,977,087	1	8,977,087	-	17,786,136	2	14,258,584	3,527,552
2至3年	14,269,881	1	10,742,328	3,527,553	12,207,364	1	8,560,538	3,646,826
3年以上	25,038,445	2	23,391,620	1,646,825	24,243,014	2	15,986,595	8,256,419
合计	1,255,925,999	100	86,618,730	1,169,307,269	1,010,068,159	100	79,199,470	930,868,689

应收账款说明

应收账款年末余额中包括美元余额折合人民币 317,753,292 元(折合汇率 6.3009)和欧元余额折合人民币 9,153,542 元(折合汇率 8.1625)。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

5、应收账款 - 续

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

人民币元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比 (%)	计提理由
其他客户	41,189,226	29,558,090	72	按历史经验个别认定计提

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款组合：

人民币元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	362,918,278	100	22,609,047	361,100,214	100	20,803,677
其中：六个月内	353,000,204	97	17,650,010	354,992,066	98	17,749,603
六个月内至一年	9,918,074	3	4,959,037	6,108,148	2	3,054,074
合计	362,918,278	100	22,609,047	361,100,214	100	20,803,677

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的说明：

本集团该部分应收账款单项金额未超过人民币 100 万元，但根据债务人的信用风险特征以及历史损失经验，按账龄计提坏账准备，坏账计提比例详见附注(二)、10。

(2) 本期转回或收回情况

人民币元

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
货款	应收账款收回	以前年度根据集团政策计提	3,413,253	3,413,253

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

人民币元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
其他	货款	7,131,986	无法收回	否

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

应收账款期末余额中无应收持有公司 5% 以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

5、应收账款 - 续

(5)应收账款金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
客户 A	第三方	75,600,335	半年以内	6
客户 B	第三方	56,646,420	半年以内	5
客户 C	第三方	36,249,826	半年以内	3
关联公司 A	关联方	36,019,584	半年以内	3
客户 D	第三方	33,153,124	半年以内	3
合计		237,669,289		20

(6)应收关联方账款情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
牛奶集团及其下属子公司	主要投资者控制的企业	11,661,120	1
光明食品集团及其下属子公司	主要投资者控制的企业	56,339,886	5
金华市海华乳业有限公司	关联企业	16,218,034	1
合计		84,219,040	7

6、其他应收款

(1)其他应收款按种类披露:

人民币元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	98,608,924	68	22,203,958	60	25,744,158	36	22,113,202	61
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	14,576,440	10	11,995,247	32	11,238,646	16	10,299,246	28
按风险组合计提坏账的其他应收款	32,682,304	22	2,931,870	8	34,469,418	48	4,040,084	11
合计	145,867,668	100	37,131,075	100	71,452,222	100	36,452,532	100

其他应收款种类的说明:

本集团将金额为人民币 100 万元以上的其他应收账款确认为单项金额重大的应收账款。本集团对于人民币超过 100 万元以上的应收账款进行单独减值测试。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

6、其他应收款 - 续

(1)其他应收款按种类披露：- 续

其他应收账款账龄如下：

人民币元

账龄	期末数				期初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	103,781,036	71	2,000,000	101,781,036	21,515,503	30	-	21,515,503
1至2年	3,594,728	2	439,419	3,155,309	4,958,733	7	301,238	4,657,495
2至3年	406,433	1	122,202	284,231	5,030,167	7	1,257,542	3,772,625
3年以上	38,085,471	26	34,569,454	3,516,017	39,947,819	56	34,893,752	5,054,067
合计	145,867,668	100	37,131,075	108,736,593	71,452,222	100	36,452,532	34,999,690

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

人民币元

其他收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
公司 A	816,270	816,270	100	收回可能性不大
公司 B	400,040	400,040	100	收回可能性不大
公司 C	532,601	532,601	100	收回可能性不大
其他	12,827,529	10,246,336	80	收回可能性不大
合计	14,576,440	11,995,247	82	收回可能性不大

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款组合：

人民币元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	25,357,134	78	-	21,464,261	62	-
1至2年	1,572,767	5	157,277	3,012,383	9	301,238
2至3年	406,433	1	101,608	5,030,167	15	1,257,542
3年以上	5,345,970	16	2,672,985	4,962,607	14	2,481,304
合计	32,682,304	100	2,931,870	34,469,418	100	4,040,084

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收账款的说明：

本集团该部分其他应收款单项金额未超过人民币 100 万元，但根据债务人的信用风险特征以及历史损失经验，按账龄计提坏账准备，坏账计提比例详见附注(二)、10。

(2)本期转回或收回情况

人民币元

内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
其他	按集团政策计提后收回	以前年度根据集团政策计提	1,541,141	1,541,141

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

6、其他应收款 - 续

(3)本报告期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
其他	代垫款	497,346	无法收回	否

(4)本报告期其他应收款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

其他应收款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

(5)其他应收款金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
公司D	第三方	32,925,684	1年以内	22
公司E	第三方	11,324,708	3年以上	8
公司F	第三方	4,640,459	3年以上	3
公司G	第三方	4,000,000	1年以内	3
公司H	第三方	2,218,037	3年以上	1
合计		55,108,888		37

(6)应收关联方款项

其他应收款中无应收关联方款项。

7、预付款项

(1)预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	174,867,684	95	155,799,593	97
1至2年	6,528,978	4	3,819,503	2
2至3年	702,495	-	597,723	-
3年以上	1,253,975	1	730,408	1
合计	183,353,132	100	160,947,227	100

(2)预付款项金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
供应商A	第三方	42,581,341	1年以内	未到货
供应商B	第三方	15,391,738	1年以内	未到货
供应商C	第三方	8,687,926	1年以内	未到货
供应商D	第三方	4,428,827	1年以内	未到货
供应商E	第三方	3,719,207	1年以内	未到货
合计		74,809,039		

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

7、预付款项 - 续

(3)本报告期预付款项中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

预付账款余额中无预付持有公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

(4)预付款项的说明:

预付款项按客户类别披露如下:

人民币元

类别	期末数	期初数
单项金额重大的预付款项	111,507,415	104,735,920
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的预付款项	-	-
其他不重大的预付款项	71,845,717	56,211,307
合计	183,353,132	160,947,227

本集团将金额为人民币50万元以上以及对重要供应商的预付款项确认为单项金额重大的预付款。

8、存货

(1)存货分类

人民币元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	539,680,776	24,835,908	514,844,868	418,988,050	9,515,211	409,472,839
在产品	-	-	-	-	-	-
库存商品	-	-	-	-	-	-
周转材料	-	-	-	-	-	-
消耗性生物资产	-	-	-	-	-	-
产成品	584,743,183	171,165	584,572,018	396,934,336	642,219	396,292,117
合计	1,124,423,959	25,007,073	1,099,416,886	815,922,386	10,157,430	805,764,956

(2)存货跌价准备

人民币元

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	9,515,211	16,737,919	-	1,417,222	24,835,908
在产品	-	-	-	-	-
库存商品	-	-	-	-	-
周转材料	-	-	-	-	-
消耗性生物资产	-	-	-	-	-
产成品	642,219	32,790	503,844	-	171,165
合计	10,157,430	16,770,709	503,844	1,417,222	25,007,073

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

8、存货 - 续

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货年末余额的比例
原材料	尚未销毁的不合格产品	-	-
产成品	尚未销毁的不合格产品	可变现净值的回升	-

存货的说明：

年末存货余额中无用于担保的金额。存货期末余额中无利息资本化金额。

9、其他流动资产

项目	期末数	期初数
理财产品	50,000,000	-
合计	50,000,000	-

其他流动资产说明：

系本集团子公司购买银行公开发行的保本型理财产品，其中面值为人民币 20,000,000 元的理财产品约定的预期到期年化收益率为 4.0%；面值为人民币 30,000,000 元的理财产品约定的预期到期年化收益率为 5.6%。

10、长期应收款

	人民币元	
	期末数	期初数
融资租赁	-	-
其中：未实现融资收益	-	-
分期收款销售商品	-	-
分期收款提供劳务	-	-
其他	8,203,847	10,075,707
合计	8,203,847	10,075,707

注：长期应收款包括以前年度处置子公司江西光明英雄乳业股份有限公司所产生的分期收款金额计人民币 6,379,908 元及其他长期应收款金额计人民币 1,823,939 元。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

11、对合营企业投资和联营企业投资

被投资单位名称	本企业 持股比例(%)	本企业在被投资单位 表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	人民币元	
						本期营业收入 总额	本期 净利润
上海源盛运输合作公司("源盛运输")	34	34	3,977,183	220,998	3,756,185	7,732,561	(3,765)
上海德诺产品检测有限公司("德诺检测")	25	25	71,820,020	28,623,828	43,196,192	83,324,126	21,125,196
金华市海华乳业有限公司("金华海华")(注)	20	20	152,815,282	81,039,638	71,775,644	38,526,332	1,651,964

注：公司于2011年10月通过支付人民币14,965,000元认购金华海华新增资本，获得其20%股权。公司采用权益法核算对金华海华的长期股权投资。本期金华海华营业收入总额和净利润为2011年10至12月的收入总额和净利润。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

12、长期股权投资

(1)长期股权投资明细如下:

人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
上海源盛运输合作公司("源盛运输")	权益法	340,000	1,278,383	(1,280)	1,277,103	34	34		-	-	-
上海德诺产品检测有限公司("德诺检测")	权益法	2,500,000	6,767,749	4,031,299	10,799,048	25	25		-	-	1,250,000
金华市海华乳业有限公司("金华海华")	权益法	14,965,000	-	15,295,392	15,295,392	20	20	注 1	-	-	-
可的购得佳有限公司("可的购得佳")	成本法	900,000	900,000	-	900,000	30	-	注 2	-	-	-
杭州可的便利店有限公司("杭州可的")	成本法	200,000	200,000	-	200,000	40	-	注 2	-	-	-
上海五四奶牛厂	成本法	600,000	600,000	-	600,000	10	-		-	-	-
上海新乳有限公司	成本法	1,150,000	1,150,000	-	1,150,000	10	-		-	-	-
合计		20,655,000	10,896,132	19,325,411	30,221,543				-	-	1,250,000

注 1: 公司委派董事 2 人参与金华海华的经营管理, 对金华海华有重大影响力, 因此采用权益法核算对其长期股权投资。

注 2: 公司之子公司邀请电子持有可的购得佳 30% 的股份, 公司之子公司杭州销售持有杭州可的 40% 的股份, 但是对其无重大影响力, 因此采用成本法核算对其的长期股权投资。

(2)向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

本集团于 2011 年 12 月 31 日持有的长期股权投资之被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

13、投资性房地产

(1)按成本计量的投资性房地产

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	1,499,139	-	1,499,139	-
1.房屋、建筑物	1,499,139	-	1,499,139	-
2.土地使用权	-	-	-	-
二、累计折旧和累计摊销合计	1,082,908	-	1,082,908	-
1.房屋、建筑物	1,082,908	-	1,082,908	-
2.土地使用权	-	-	-	-
三、投资性房地产账面净值合计	416,231	-	416,231	-
1.房屋、建筑物	416,231	-	416,231	-
2.土地使用权	-	-	-	-
四、投资性房地产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
1.房屋、建筑物	-	-	-	-
2.土地使用权	-	-	-	-
五、投资性房地产账面价值合计	416,231	-	416,231	-
1.房屋、建筑物	416,231	-	416,231	-
2.土地使用权	-	-	-	-

本期公司持有投资性房地产由于用途由对外出租变更为自用，重分类计入固定资产进行核算。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

14、固定资产

(1) 固定资产情况

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	3,732,490,100	781,947,599		65,394,414	4,449,043,285
其中：房屋及建筑物	945,079,983	515,596,252		1,901,184	1,458,775,051
机器设备	2,477,688,859	228,511,238		36,391,705	2,669,808,392
电子设备、器具及家具	112,045,133	13,567,118		8,751,651	116,860,600
运输工具	149,004,286	16,007,861		18,349,874	146,662,273
租入固定资产改良支出	48,671,839	8,265,130		-	56,936,969
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	1,722,056,486	-	255,723,899	49,449,122	1,928,331,263
其中：房屋及建筑物	298,306,056	-	41,216,200	932,967	338,589,289
机器设备	1,193,908,844	-	184,672,396	26,220,976	1,352,360,264
电子设备、器具及家具	103,346,024	-	11,394,364	8,029,505	106,710,883
运输工具	98,786,473	-	15,844,301	14,265,674	100,365,100
租入固定资产改良支出	27,709,089	-	2,596,638	-	30,305,727
三、固定资产账面净值合计：	2,010,433,614				2,520,712,022
其中：房屋及建筑物	646,773,927				1,120,185,762
机器设备	1,283,780,015				1,317,448,128
电子设备、器具及家具	8,699,109				10,149,717
运输工具	50,217,813				46,297,173
租入固定资产改良支出	20,962,750				26,631,242
四、减值准备合计：	32,453,292	8,073,008		1,929,288	38,597,012
其中：房屋及建筑物	1,299,103	85,366		-	1,384,469
机器设备	28,624,546	7,766,627		1,296,606	35,094,567
电子设备、器具及家具	1,916,434	38,165		225,582	1,729,017
运输工具	613,209	182,850		407,100	388,959
租入固定资产改良支出	-	-		-	-

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

14、固定资产 - 续

(1) 固定资产情况 - 续

人民币元				
项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
五、固定资产账面价值合计：	1,977,980,322			2,482,115,010
其中：房屋及建筑物	645,474,824			1,118,801,293
机器设备	1,255,155,469			1,282,353,561
电子设备、器具及家具	6,782,675			8,420,700
运输工具	49,604,604			45,908,214
租入固定资产改良支出	20,962,750			26,631,242

本期折旧额：人民币 258,600,255 元，由于汇率折算差异而减少累计折旧人民币 3,959,264 元，由于用途变更而由投资性房地产转入固定资产的累计折旧增加为人民币 1,082,908 元。

账面原值本期增加中，由在建工程转入固定资产原价：人民币 574,273,856 元，由于用途变更而由投资性房地产转入固定资产的固定资产原价增加为人民币 1,499,139 元，因购置而增加人民币 231,799,991 元，因汇率折算差异而减少原值人民币 25,625,387 元。

2011年12月31日，本集团用于抵押借款担保的所有权受限的固定资产账面价值为人民币 964,579,848 元（年初数：人民币 0 元），请参见附注六(21)、(30)。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

人民币元					
项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
期初余额：	8,336,214	4,808,424	759,611	2,768,179	
房屋及建筑物	-	-	-	-	
机器设备	8,240,312	4,736,084	759,611	2,744,617	
电子设备、器具及家具	95,902	72,340	-	23,562	
运输工具	-	-	-	-	
租入固定资产改良支出	-	-	-	-	
期末余额：	17,611,464	12,329,957	-	5,281,507	
房屋及建筑物	-	-	-	-	
机器设备	17,579,609	12,304,859	-	5,274,750	
电子设备、器具及家具	31,855	25,098	-	6,757	
运输工具	-	-	-	-	
租入固定资产改良支出	-	-	-	-	

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

14、固定资产 - 续

(3)未办妥产权证书的固定资产情况

人民币元

项目	金额	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
房屋建筑物	162,313,286	办理中	2012年

固定资产说明:

- (1) 本年度本集团评估了其他长期闲置和拟报废的固定资产的可收回金额, 本集团评估这些资产已经无经济价值, 故计提减值准备人民币 8,073,008 元(2010年: 人民币 4,149,378 元)。

15、在建工程

(1)在建工程明细如下:

人民币

元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
马桥中央工厂	66,373,827	-	66,373,827	1,281,894	-	1,281,894
天津梦得引进设备扩能建设项目	57,450,514	-	57,450,514	1,484,000	-	1,484,000
育种中心育种项目	24,810,654	-	24,810,654	12,902,742	-	12,902,742
南京工厂莫斯利安工程	19,676,149	-	19,676,149	855,500	-	855,500
泾阳工厂库房建设项目	9,476,642	-	9,476,642	-	-	-
总部超高温杀菌机	2,106,000	-	2,106,000	-	-	-
武汉工厂扩大生产规模	2,072,649	-	2,072,649	-	-	-
德州光明莫斯利安项目	1,807,400	-	1,807,400	1,235,000	-	1,235,000
武汉工厂技术改造项目	204,000	-	204,000	-	-	-
呼伦贝尔 200 吨奶粉塔	54,460	-	54,460	8,738,983	-	8,738,983
新西兰新莱特二号工厂	-	-	-	135,394,858	-	135,394,858
鲜奶二厂百冠无菌灌装线	-	-	-	10,453,313	-	10,453,313
鲜奶二厂屋顶型纸盒灌装机项目	-	-	-	2,582,831	-	2,582,831
酸奶八厂塑杯成型灌装封切机	-	-	-	1,120,000	-	1,120,000
酸奶八厂带果粒系统连杯灌装机	-	-	-	3,640,000	-	3,640,000
物流三林配送基地库房改建项目	-	-	-	179,820	-	179,820
黑龙江松鹤奶粉听装线及仓库	-	-	-	7,458,554	-	7,458,554
黑龙江松鹤污水处理设备改造	-	-	-	2,046,200	-	2,046,200
武汉工厂果粒塑杯灌装机	-	-	-	1,837,607	-	1,837,607
武汉工厂制冷系统增容改造	-	-	-	224,000	-	224,000
武汉工厂牧场建设	-	-	-	333,713	-	333,713
北京健能二期工程及果汁项目	-	-	-	12,879,723	-	12,879,723
其他工程	33,468,854	-	33,468,854	18,552,965	-	18,552,965
合计	217,501,149	-	217,501,149	223,201,703	-	223,201,703

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

15、在建工程 - 续

(2)重大在建工程项目变动情况

人民币元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末数
马桥中央工厂	人民币 140,000万元	1,281,894	65,091,933	-	-	5%	5%	343,913	343,913	6.36%	自筹及借款	66,373,827
天津梦得引进设备扩能建设项目	人民币 20,000万元	1,484,000	55,966,514	-	-	42%	42%	756,958	756,958	6.12%	自筹及借款	57,450,514
育种中心育种项目	人民币 5,057万元	12,902,742	11,907,912	-	-	92%	92%				自筹	24,810,654
南京工厂莫斯利安工程	人民币 3900万元	855,500	19,676,149	855,500		60%	60%				自筹	19,676,149
泾阳工厂库房建设项目	人民币 2423万元	-	9,476,642	-		39%	39%				自筹	9,476,642
武汉工厂扩大生产规模	人民币 345万元	-	2,072,649	-		68%	68%				自筹	2,072,649
总部超高温杀菌机	人民币 702万元	-	2,106,000	-	-	30%	30%	-	-	-	自筹	2,106,000
德州光明莫斯利安项目	人民币 405万元	1,235,000	1,807,400	1,235,000		95%	95%				自筹	1,807,400
武汉工厂技术改造项目	人民币 150万元	-	607,292	403,292		51%	51%				自筹	204,000
新西兰新莱特二号工厂	人民币 48,773.95万元	135,394,858	382,596,125	489,128,521	28,862,462	99%	99%	36,233,645	36,233,645	6.85%	自筹及借款	-
鲜奶二厂百冠无菌灌装线	人民币 1,600万元	10,453,313	7,361,705	17,815,018	-	100%	100%	-	-	-	自筹	-
鲜奶二厂屋顶型纸盒灌装机项目	人民币 1,085万元	2,582,831	931,677	3,514,508	-	100%	100%	-	-	-	自筹	-
酸奶八厂塑杯成型灌装封切机	人民币 585万元	1,120,000	-	1,120,000	-	100%	100%	-	-	-	自筹	-
酸奶八厂带果粒系统连杯灌装机	人民币 1686万元	3,640,000	-	3,640,000	-	100%	100%	-	-	-	自筹	-
物流三林配送基地库房改建项目	人民币 1,516万元	179,820	-	179,820	-	100%	100%	-	-	-	自筹	-
呼伦贝尔200吨奶粉塔	人民币 2,000万元	8,738,983	199,894	8,884,417	-	99%	99%	-	-	-	自筹	54,460

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

15、在建工程 - 续

(2)重大在建工程项目变动情况

人民币元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中:本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末数
黑龙江松鹤奶粉听装线及仓库	人民币 400万元	7,458,554	17,670	7,476,224		100%	100%				自筹及财政拨款	-
黑龙江松鹤污水处理设备改造	人民币 220万元	2,046,200	131,453	2,177,653		100%	100%				自筹	-
武汉工厂果粒塑杯灌装机	人民币 180万元	224,000	-	224,000		100%	100%				自筹	-
武汉工厂制冷系统增容改造	人民币 220万元	333,713	-	333,713		100%	100%				自筹	-
武汉工厂牧场建设	人民币 245万元	1,837,607	6,500	1,844,107		100%	100%				自筹	-
北京健能二期工程及果汁项目	人民币 6791万元	12,879,723	2,479,446	15,359,169		98%	99%				自筹	-
其他工程		18,552,965	34,998,803	20,082,914	-	-	-	-	-	-	自筹	33,468,854
合计		223,201,703	597,435,764	574,273,856	28,862,462	-	-	37,334,516	37,334,516	-	自筹	217,501,149

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

15、在建工程 - 续

(3)重大在建工程的工程进度情况

项目	金额	工程进度	人民币元
			备注
总部超高温杀菌剂	2,106,000	30%	1
马桥中央工厂	66,373,827	5%	1
南京工厂莫斯利安项目	19,676,149	60%	1
武汉工厂扩大生产规模	2,072,649	68%	1
涇阳工厂房屋建设项目	9,476,642	39%	1
育种中心育种项目	24,810,654	92%	1
天津梦得引进设备扩能建设项目	57,450,514	42%	1

在建工程说明：

- (1) 本期增加中，因购置而增加人民币 597,435,764 元，因汇率折算差异而减少人民币 28,862,462 元，因利息资本化而增加人民币 37,334,516 元。
- (2) 2011 年 12 月 31 日，本集团用于抵押借款担保的所有权受限的在建工程账面价值为人民币 13,317,243 元（年初数：人民币 0 元），请参见附注六(21)、(30)。

16、生产性生物资产

(1) 以成本计量

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	人民币元
				期末账面余额
畜牧养殖业				
产畜	64,050,435	51,669,451	46,118,890	69,600,996
幼畜	50,942,983	47,023,598	36,319,506	61,647,075
合计	114,993,418	98,693,049	82,438,396	131,248,071

生产性生物资产的说明：

- (1) 截至 2011 年 12 月 31 日，本集团共拥有产畜 6,624 头(2010 年：6,148 头)、幼畜 6,011 头(2010 年：5,037 头)。
- (2) 本年度本集团生产性生物资产因购买而增加人民币 21,344,895 元，因繁育而增加人民币 43,656,665 元，因幼畜转群而减少幼畜并增加产畜人民币 33,691,489 元，因出售而减少净额人民币 20,910,341 元，因折旧而减少人民币 27,836,566 元。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

17、无形资产

(1)无形资产情况

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	259,263,577	155,372,277	-	414,635,854
土地使用权	163,783,957	153,914,395	-	317,698,352
契约型客户关系	21,049,810	-	-	21,049,810
非专利技术	7,627,001	-	-	7,627,001
商标权	66,802,809	1,457,882		68,260,691
二、累计摊销合计	114,187,917	13,469,016	-	127,656,933
土地使用权	47,651,044	8,372,701	-	56,023,745
契约型客户关系	730,896	4,037,440	-	4,768,336
非专利技术	3,360,405	578,873	-	3,939,278
商标权	62,445,572	480,002	-	62,925,574
三、无形资产账面净值合计	145,075,660			286,978,921
土地使用权	116,132,913			261,674,607
契约型客户关系	20,318,914			16,281,474
非专利技术	4,266,596			3,687,723
商标权	4,357,237			5,335,117
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
契约型客户关系	-	-	-	-
非专利技术	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-
无形资产账面价值合计	145,075,660			286,978,921
土地使用权	116,132,913			261,674,607
契约型客户关系	20,318,914			16,281,474
非专利技术	4,266,596			3,687,723
商标权	4,357,237			5,335,117

本年摊销额：人民币 13,834,122 元，因汇率折算差异而减少人民币 365,106 元。

无形资产的说明：

- (1) 账面原值本期增加中，因购置而增加人民币 156,503,456 元，因汇率折算差异减少人民币 1,131,179 元。
- (2) 截至 2011 年 12 月 31 日，共有账面净值人民币 9,316,235 元的土地使用权尚未取得土地使用权证。
- (3) 本期用于抵押借款担保的土地使用权的账面价值为人民币 3,862,112 元(附注六(21))。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

18、商誉

人民币元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
乳品四厂	5,240,225	-	-	5,240,225	-
黑龙江光明	9,976,687	-	-	9,976,687	-
西安光明	792,553	-	(792,553)	-	-
武汉光明	202,984	-	-	202,984	-
北京健康	1,615,626	-	-	1,615,626	1,615,626
永安乳品	1,376,333	-	-	1,376,333	-
上海光明保鲜及光明酸乳酪业务	7,099,140	-	-	7,099,140	7,099,140
湖南派派	4,309,196	-	-	4,309,196	-
天津光明	31,835,227	-	-	31,835,227	-
郑州光明	1,045,324	-	-	1,045,324	1,045,324
呼伦贝尔光明	1,448,668	-	-	1,448,668	-
新西兰新莱特	204,495,342	-	-	204,495,342	-
合计	269,437,305	-	(792,553)	268,644,752	9,760,090

本集团在年末对商誉进行减值测试时，对被投资单位的未来 5-10 年的现金流量进行预测，同时使用一个适当的反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的折现率，计算出被投资单位预计未来现金流量现值，以确定可收回金额。除期初已计提减值的外，本年度本集团未发现其他包含商誉的被投资单位可收回金额低于其账面价值，故认为无需计提减值损失。

商誉减少说明：

本公司原持有西安光明乳品有限公司 51% 股权，本报告期内西安光明完成清算注销手续，商誉相应转销。

19、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

人民币元

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	39,275,086	29,457,878
内部交易未实现毛利	4,072,250	2,751,922
可抵扣亏损	33,317,465	9,933,583
费用时间性差异	131,665,724	83,569,370
小计	208,330,525	125,712,753
递延所得税负债：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	-	-
计入其他综合收益的现金流量套期工具的公允价值变动	2,380,879	6,579,175
无形资产评估增值	4,454,786	6,602,932
长期资产折旧时间性差异	33,724,478	31,195,618
小计	40,560,143	44,377,725
净额	167,770,382	81,335,028

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

19、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(1)已确认的递延所得税资产和递延所得税负债 - 续

本期递延所得税资产和负债本期变动中，因汇率折算差异而减少人民币 1,332,709 元。

(2)未确认递延所得税资产明细

项目	人民币元	
	期末数	期初数
资产减值准备	41,924,152	49,339,524
费用时间性差异	113,160,649	104,939,732
可抵扣亏损	996,158,894	1,132,747,417
合计	1,151,243,695	1,287,026,673

由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此对上述可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损没有确认递延所得税资产。

(3)未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	人民币元		
	期末数	期初数	备注
2011	-	104,533,641	
2012	114,666,307	167,216,228	
2013	236,863,484	248,588,866	
2014	348,896,819	379,312,767	
2015	196,243,696	233,095,915	
2016	99,488,588	-	
合计	996,158,894	1,132,747,417	

(4)应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异项目明细

项目	人民币元	
	金额	
应纳税差异项目		
期末数：		
可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损：		
资产减值准备	155,189,828	
内部交易未实现毛利	16,289,000	
可抵扣亏损	133,269,859	
费用时间性差异	525,662,960	
小计	830,411,647	
应纳税暂时性差异：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	-	
计入其他综合收益的现金流量套期工具的公允价值变动	8,503,138	
无形资产评估增值	15,909,950	
长期资产折旧时间性差异	110,821,344	
小计	135,234,432	

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

19、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(4)应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异项目明细 - 续

项目	金额
应纳税差异项目	
期初数:	
可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损:	
资产减值准备	119,475,843
内部交易未实现毛利	11,466,343
可抵扣亏损	40,420,618
费用时间性差异	343,659,526
小计	515,022,330
应纳税暂时性差异:	
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	-
计入其他综合收益的现金流量套期工具的公允价值变动	22,658,191
无形资产评估增值	23,581,900
长期资产折旧时间性差异	115,945,521
小计	162,185,612

20、资产减值准备明细

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	115,652,002	20,681,529	4,954,394	7,629,332	123,749,805
二、存货跌价准备	10,157,430	16,770,709	503,844	1,417,222	25,007,073
三、可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-
四、持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
五、长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-
六、投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-
七、固定资产减值准备	32,453,292	8,073,008	-	1,929,288	38,597,012
八、工程物资减值准备	-	-	-	-	-
九、在建工程减值准备	-	-	-	-	-
十、生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
其中：成熟生产性生物资产减值准备	-	-	-	-	-
十一、油气资产减值准备	-	-	-	-	-
十二、无形资产减值准备	-	-	-	-	-
十三、商誉减值准备	10,552,643	-	-	792,553	9,760,090
十四、其他	-	-	-	-	-
合计	168,815,367	45,525,246	5,458,238	11,768,395	197,113,980

坏账准备本期增加中，因计提坏账准备人民币 20,705,047 元，因汇率折算差异而减少人民币 23,518 元。

存货跌价准备本期增加中，因计提跌价准备人民币 17,545,870 元，因汇率折算差异而减少人民币 775,161 元。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续**21、短期借款**

(1)短期借款分类:

项目	人民币元	
	期末数	期初数
质押借款	-	-
抵押借款(注)	260,564,160	-
保证借款	-	-
信用借款	715,307,742	257,604,123
合计	975,871,902	257,604,123

注：本集团用于抵押借款担保的所有权受限的固定资产账面价值为人民币 964,579,848 元(附注六(14))，用于抵押借款担保的所有权受限的在建工程账面价值为人民币 13,317,243 元(附注六(15))，用于抵押借款担保的所有权受限的无形资产账面价值为人民币 3,862,112 元(附注六(17))。

(2)已到期未偿还的短期借款情况:

于 2011 年 12 月 31 日，本集团无已到期未偿还的短期借款及违约借款。

22、交易性金融负债

项目	人民币元	
	期末公允价值	期初公允价值
发行的交易性债券	-	-
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债(注)	24,427,953	15,448,697
其他金融负债	-	-
合计	24,427,953	15,448,697

注：利率互换合约

本集团子公司通过利率互换合约减低市场利率变动的风险(附注十一、4(3))。本集团签订的利率互换合约中符合套期会计的运用条件的部分于 2011 年度的公允价值变动产生的净损失计人民币 13,807,236 元记入其他综合收益(附注六(50))；不符合套期会计运用条件的部分于 2011 年度的公允价值变动的净收益计人民币 3,658,894 元计入当期损益-“公允价值变动损益”(附注六(43))。

利率互换合约余额变动中，因汇率折算影响而减少余额人民币 1,169,086 元。

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团持有的尚未交割的利率互换合约的名义金额约为新西兰元 452,743,298 元(折合人民币 2,221,701,913 元)，并将于 2012 年至 2014 年间到期。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

23、应付票据

种类	人民币元	
	期末数	期初数
商业承兑汇票	-	-
银行承兑汇票	13,120,000	2,865,026
合计	13,120,000	2,865,026

2012年将要到期的金额为人民币13,120,000元。

24、应付账款

(1)应付账款明细如下：

项目	人民币元	
	期末数	期初数
应付货款	1,139,387,685	1,229,710,189

应付账款说明

应付账款年末余额中包括美元余额折合人民币6,986,874元(折合汇率6.3009)和澳元余额折合人民币47,415元(折合汇率6.4093)。

(2)本报告期应付账款中应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

应付账款中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东或关联方款项。

25、预收款项

(1)预收款项明细如下：

项目	人民币元	
	期末数	期初数
预收货款	314,487,468	230,555,915

(2)本报告期预收款项中预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况：

预收款项中无预收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

26、应付职工薪酬

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	70,208,699	479,722,146	459,837,033	90,093,812
二、职工福利费	-	12,350,561	12,350,561	-
三、社会保险费	14,438,923	69,474,608	71,831,663	12,081,868
医疗保险费	5,310,138	20,165,819	21,354,259	4,121,698
基本养老保险费	7,347,462	43,344,814	44,225,894	6,466,382
失业保险费	1,205,677	3,513,202	3,786,893	931,986
工伤保险费	194,038	1,121,475	1,086,661	228,852
生育保险费	381,608	1,329,298	1,377,956	332,950
四、住房公积金	3,134,186	15,928,903	14,312,784	4,750,305
五、辞退福利	-	-	-	-
六、其他	-	-	-	-
七、工会经费和职工教育经费	12,624,822	8,544,532	9,935,312	11,234,042
合计	100,406,630	586,020,750	568,267,353	118,160,027

应付职工薪酬年末余额中无属于拖欠性质的款项。

27、应交税费

人民币元

项目	期末数	期初数
增值税	(20,777,046)	4,947,564
消费税	-	-
营业税	22,905,723	23,031,429
企业所得税	84,155,477	53,364,223
新西兰商品服务税	(133,186)	(17,034,826)
其他	23,240,052	17,577,551
合计	109,391,020	81,885,941

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

28、其他应付款

(1)其他应付款明细如下：

项目	人民币元	
	期末数	期初数
应付营销及销售服务费用	225,359,771	168,534,674
应付经销商奖励款	125,155,409	112,811,722
应付运费	107,086,243	92,525,995
应付广告费	34,688,859	28,829,189
应付押金、保证金	30,765,046	28,614,315
其他	221,158,876	203,790,840
合计	744,214,204	635,106,735

其他应付款说明

(1)其他应付款年末余额中包括美元余额折合人民币 25,765,575 元(折合汇率 6.3009)。

(2)本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

其他应付款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或关联方款项。

29、1 年内到期的非流动负债

(1)1 年内到期的非流动负债明细如下：

项目	人民币元	
	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	358,285,960	1,495,200
1 年内到期的应付债券	-	-
1 年内到期的长期应付款	16,755,734	5,698,989
合计	375,041,694	7,194,189

1 年内到期的长期应付款说明

1 年内到期的长期应付款年末余额中包括美元余额折合人民币 16,479,253 元(折合汇率 6.3009)。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

29、1年内到期的非流动负债 - 续

(2) 1年内到期的长期借款

(a) 1年内到期的长期借款

项目	人民币元	
	期末数	期初数
质押借款	-	-
抵押借款	-	-
保证借款	-	-
信用借款	358,285,960	1,495,200
合计	358,285,960	1,495,200

1年内到期的长期借款说明

1年内到期的长期借款年末余额中包括丹麦克朗余额折合人民币1,319,160元(折合汇率1.1002)。

1年内到期的长期借款中无属于逾期借款获得展期的借款。

(b) 金额前五名的1年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
境外银行 A	2010/11/04	2012/11/04	美元	1.2%+ 伦敦同业银行拆解利率	44,000,000	276,966,800	-	-
境内银行 B	2010/11/19	2012/12/19	人民币	6.40	40,000,000	40,000,000	-	-
境内银行 A	2009/07/31	2012/07/20	人民币	6.65	40,000,000	40,000,000	-	-
丹麦王国	1995/10/01	2012/10/01	丹麦克朗	5.94	1,200,000	1,319,160	1,200,000	1,495,200

1年内到期的长期借款中无逾期借款。

30、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	人民币元	
	期末数	期初数
质押借款	-	-
抵押借款(注)	490,285,811	-
保证借款	-	-
信用借款	14,074,114	567,330,924
合计	504,359,925	567,330,924

注：本集团用于抵押借款担保的所有权受限的固定资产账面价值为人民币964,579,848元(附注六(14))，用于抵押借款担保的所有权受限的在建工程账面价值为人民币13,317,243元(附注六(15))。

上述借款中年末账面金额人民币7,524,114元为丹麦王国提供的长期借款，名义年利率为0%，实际内含利率为5.94%。

剩余借款年利率从1.60%至7.35%。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

30、长期借款 - 续

(2) 金额前五名的长期借款

人民币元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数		期初数	
					外币金额	折合人民币金额	外币金额	折合人民币金额
境外银行 A	1995/10/01	2020/04/01	丹麦克朗	5.94	6,838,860	7,524,114	8,745,996	10,897,511
境外银行 B	2008/09/25	2014/11/11	新西兰元	7.35	16,000,000	78,515,200	16,000,000	82,145,600
境外银行 B	2008/09/25	2014/11/11	新西兰元	6.28	83,911,520	411,770,611	17,108,006	87,834,213
上海市蔬菜办(注)	-	-	人民币	-		4,000,000		4,000,000
上海市副食品基金(注)	-	-	人民币	-		2,000,000		2,000,000
合计						503,809,925		186,877,324

长期借款说明

长期借款年末余额中包括新西兰元余额折合人民币 490,285,811 元(折合汇率 4.9072)以及丹麦克朗余额折合人民币 7,524,114 元(折合汇率 1.1002)。

长期借款中无逾期借款。

注：无息借款，无约定还款期。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

31、长期应付款

(1) 金额前五名长期应付款情况

						人民币元
单位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	期末余额	借款条件
供应商 F(注)	2009/6/22-2014/7/30	41,536,346		-	18,919,339	
应付奶牛场租赁费	2001/1/1-2030/12/31	1,022,500		-	1,022,500	
合计		42,558,846		-	19,941,839	

注：初始金额中有人民币 16,479,253 元将在 1 年内到期，已计入 1 年内到期的非流动负债，对应的初始金额为人民币 19,157,407 元；1 年后到期的初始金额为人民币 22,378,939 元。

长期应付款说明

长期应付款年末余额中包括美元余额折合人民币 18,919,339 元(折合汇率 6.3009)。

32、专项应付款

						人民币元
项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明	
益生菌乳制品研发项目	700,000	-	-	700,000		
无锡工厂拆迁项目	3,448,172	5,150,006	2,237,469	6,360,709	注(1)	
奶牛育种迁建项目	20,486,000	-	-	20,486,000	注(2)	
合计	24,634,172	5,150,006	2,237,469	27,546,709		

专项应付款说明：

注：

(1) 为无锡市建设塘南路收到政府预付的搬迁补偿款。

(2) 为配合上海临港物流园区奉贤分区总体规划建设收到政府拨付的城迁补偿款。

33、其他非流动负债

			人民币元
项目	期末账面余额	期初账面余额	
管理层激励基金(注)	280,000	512,000	
递延收益 - 政府补助	129,270,870	72,867,597	
合计	129,550,870	73,379,597	

注：经上海奶酪黄油股东大会同意，上海奶酪黄油于 2011 年度使用管理层激励基金人民币 232,000 元。

其他非流动负债说明：

本期取得的与资产相关的政府补助人民币 80,730,558 元，取得的与收益相关的政府补助人民币 20,259,577 元。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

34、股本

人民币元

	期初数	本期变动					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他(注)	小计	
2011年度:							
一、有限售条件股份							
1 国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	524,619,421	-	-	-	(524,619,421)	(524,619,421)	-
3. 其他内资持股	7,300,800	-	-	-	-	-	7,300,800
4. 外资持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	531,920,221	-	-	-	(524,619,421)	(524,619,421)	7,300,800
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	517,273,139	-	-	-	524,619,421	524,619,421	1,041,892,560
2. 境内上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	517,273,139	-	-	-	524,619,421	524,619,421	1,041,892,560
三、股份总数	1,049,193,360	-	-	-	-	-	1,049,193,360
2010年度:							
一、有限售条件股份							
1 国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	262,309,711	-	-	-	262,309,710	262,309,710	524,619,421
3. 其他内资持股	-	7,300,800	-	-	-	7,300,800	7,300,800
4. 外资持股	262,309,710	-	-	-	(262,309,710)	(262,309,710)	-
有限售条件股份合计	524,619,421	7,300,800	-	-	-	7,300,800	531,920,221
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	517,273,139	-	-	-	-	-	517,273,139
2. 境内上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	517,273,139	-	-	-	-	-	517,273,139
三、股份总数	1,041,892,560	7,300,800	-	-	-	7,300,800	1,049,193,360

注：本年其他变动系有限售条件的流通股上市流通。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

35、资本公积

人民币元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2011年度:				
资本溢价	430,230,522	-	-	430,230,522
其中: 投资者投入的资本	430,230,522	-	-	430,230,522
可转换公司债券行使转换权	-	-	-	-
债务转为资本	-	-	-	-
同一控制下合并形成的差额	-	-	-	-
其他(如: 控股股东捐赠及豁免债务形成的资本公积)	-	-	-	-
其他综合收益(附注(六)、50)	(8,788,108)	(7,130,865)	-	(15,918,973)
其他资本公积	26,405,845	13,552,111	-	39,957,956
其中: 可转换公司债券拆分的权益部分	-	-	-	-
以权益结算的股份支付权益工具公允价值(注)	3,388,027	13,552,111	-	16,940,138
政府因公共利益搬迁给予的搬迁补偿款的结余	-	-	-	-
原制度资本公积转入	23,017,818	-	-	23,017,818
合计	447,848,259	6,421,246	-	454,269,505
2010年度:				
资本溢价	403,217,562	27,012,960	-	430,230,522
其中: 投资者投入的资本	403,217,562	27,012,960	-	430,230,522
可转换公司债券行使转换权	-	-	-	-
债务转为资本	-	-	-	-
同一控制下合并形成的差额	-	-	-	-
其他(如: 控股股东捐赠及豁免债务形成的资本公积)	-	-	-	-
其他综合收益	-	(8,788,108)	-	(8,788,108)
其他资本公积	23,017,818	3,388,027	-	26,405,845
其中: 可转换公司债券拆分的权益部分	-	-	-	-
以权益结算的股份支付权益工具公允价值	-	3,388,027	-	3,388,027
政府因公共利益搬迁给予的搬迁补偿款的结余	-	-	-	-
原制度资本公积转入	23,017,818	-	-	23,017,818
合计	426,235,380	21,612,879	-	447,848,259

注: 根据本公司2010年开始执行的股票激励计划, 本公司在等待期内的每个资产负债表日, 以对可行权股票数量的最佳估算为基础, 按照单位限制性股票的激励成本, 将当期取得的服务计入相关费用和资本公积, 本期计提的股权激励成本人民币13,552,111元计入资本公积, 参见附注(八)、1。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

36、盈余公积

人民币元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2011年度:				
法定盈余公积	255,521,444	21,350,665	-	276,872,109
任意盈余公积	-	-	-	-
储备基金	-	-	-	-
企业发展基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	255,521,444	21,350,665	-	276,872,109
2010年度				
法定盈余公积	234,417,909	21,103,535	-	255,521,444
任意盈余公积	-	-	-	-
储备基金	-	-	-	-
企业发展基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	234,417,909	21,103,535	-	255,521,444

37、未分配利润

人民币元

项目	金额	提取或分配比例
2011年度:		
调整前: 上期末未分配利润	577,395,342	
调整: 期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-	
调整后: 期初未分配利润	577,395,342	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	237,841,618	
减: 提取法定盈余公积	21,350,665	10%
提取任意盈余公积	-	
提取一般风险准备	-	
应付普通股股利	125,903,203	
转作股本的普通股股利	-	
期末未分配利润	667,983,092	
2010年度:		
调整前: 上期末未分配利润	404,123,323	
调整: 期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-	
调整后: 期初未分配利润	404,123,323	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	194,375,554	
减: 提取法定盈余公积	21,103,535	10%
提取任意盈余公积	-	
提取一般风险准备	-	
应付普通股股利	-	
转作股本的普通股股利	-	
期末未分配利润	577,395,342	

(六) 合并财务报表项目注释 - 续**37、未分配利润 - 续**

注：

(1)提取法定盈余公积

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

(2)资产负债表日后决议的利润分配情况

根据 2012 年 3 月 23 日董事会的决议，按已发行之股份 1,049,193,360 股(每股面值人民币 1 元)计算，以每 1 股向全体股东派发 2011 年度现金红利人民币 0.15 元。

(3)子公司已提取的盈余公积

截止 2011 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取的盈余公积为人民币 147,417,127 元(年初数：人民币 111,747,046 元)。

38、营业收入、营业成本**(1)营业收入、成本汇总**

项目	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	11,575,848,262	9,299,238,475
其他业务收入	212,931,057	272,872,555
营业成本	7,845,325,896	6,269,987,809

(2)主营业务(分产品)

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
乳制品	11,091,818,635	7,277,241,332	8,994,499,231	5,800,198,599
其他	484,029,627	347,075,094	304,739,244	202,192,545
合计	11,575,848,262	7,624,316,426	9,299,238,475	6,002,391,144

(3)公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	人民币元	
	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
客户 E	786,695,710	7
客户 B	616,045,522	5
客户 A	352,762,303	3
客户 F	287,298,402	2
客户 G	239,732,584	2
合计	2,282,534,521	19

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

39、营业税金及附加

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税	-	-	
营业税	6,211,518	6,786,137	注
城市维护建设税	29,780,764	22,003,336	注
教育费附加	26,549,073	12,914,254	注
其他	1,365,122	1,298,837	注
合计	63,906,477	43,002,564	

注：营业税金及附加计缴标准参见附注(四)、1。

40、销售费用

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	437,073,524	404,138,281
运输费	603,895,371	508,569,278
租赁费	49,236,236	43,243,021
广告费	423,527,935	352,192,407
营销及销售服务	1,475,831,935	1,203,676,322
折旧及摊销费	42,928,508	33,919,507
其他	213,307,298	181,589,437
合计	3,245,800,807	2,727,328,253

41、管理费用

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	164,760,884	118,251,108
折旧及摊销	25,163,422	15,914,122
技术开发费	8,359,664	5,077,481
租赁费	9,608,571	7,001,712
其他	147,058,496	133,921,120
合计	354,951,037	280,165,543

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

42、财务费用

项目	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
利息支出	95,655,965	23,819,276
减：已资本化的利息费用	37,334,516	587,500
减：利息收入	12,171,041	9,895,051
汇兑差额	(4,312,314)	9,207,835
减：已资本化的汇兑差额	-	-
其他	5,291,616	4,222,288
合计	47,129,710	26,766,848

43、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-	-
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-	-
交易性金融负债	3,658,894	1,746,266
按公允价值计量的投资性房地产	-	-
其他	-	-
合计	3,658,894	1,746,266

44、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	-	837,088
权益法核算的长期股权投资收益	5,610,411	2,010,265
处置子公司产生的投资收益(损失)	-	-
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	-	-
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	-	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	(28,061)	679,656
持有至到期投资取得的投资收益	-	-
可供出售金融资产等取得的投资收益	-	-
其他(注)	144,987	-
合计	5,727,337	3,527,009

注：系本集团下属子公司 2011 年度购买银行理财产品获得的收益。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

44、投资收益 - 续

(2)按权益法核算的长期股权投资收益:

人民币元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
内蒙古天和	-	(662,857)	上年起纳入合并范围
德诺检测	5,281,299	2,687,367	联营公司利润变动
源盛运输	(1,280)	(14,245)	联营公司利润变动
金华海华	330,392	-	本年新增联营公司
合计	5,610,411	2,010,265	

本集团的投资收益汇回不存在重大限制。

45、资产减值损失

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	15,750,653	16,144,626
二、存货跌价损失	17,042,026	1,217,695
三、可供出售金融资产减值损失	-	-
四、持有至到期投资减值损失	-	-
五、长期股权投资减值损失	-	-
六、投资性房地产减值损失	-	-
七、固定资产减值损失	8,073,008	4,149,378
八、工程物资减值损失	-	-
九、在建工程减值损失	-	-
十、生产性生物资产减值损失	-	-
十一、油气资产减值损失	-	-
十二、无形资产减值损失	-	-
十三、商誉减值损失	-	-
十四、其他	-	-
合计	40,865,687	21,511,699

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

46、营业外收入

(1) 营业外收入明细如下：

项目	本期发生额	上期发生额	人民币元
			计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	3,069,027	4,544,494	3,069,027
其中：固定资产处置利得	2,629,027	2,561,670	2,629,027
无形资产处置利得	-	-	-
生物资产处置利得	440,000	1,982,824	440,000
债务重组利得	-	-	-
非货币性资产交换利得	-	-	-
接受捐赠	-	-	-
政府补助	44,586,862	32,399,429	44,586,862
其他	6,883,356	6,875,376	6,883,356
合计	54,539,245	43,819,299	54,539,245

(2) 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	人民币元
			说明
财政补贴	20,259,577	27,905,357	
递延收益摊销	24,327,285	4,494,072	
合计	44,586,862	32,399,429	

47、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	人民币元
			计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	10,036,051	6,892,259	10,036,051
其中：固定资产处置损失	5,125,452	1,827,282	5,125,452
生物资产处置损失	4,910,599	5,064,977	4,910,599
债务重组损失	-	-	-
非货币性资产交换损失	-	-	-
对外捐赠	2,024,900	400,689	2,024,900
其他	2,185,204	4,185,352	2,185,204
合计	14,246,155	11,478,300	14,246,155

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

48、所得税费用

项目	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	82,664,405	63,640,479
本年退回上年所得税	(31,977,456)	(45,333,041)
递延所得税调整	(80,904,349)	(5,040,035)
合计	(30,217,400)	13,267,403

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
会计利润/亏损	240,479,026	240,962,588
按 25% 的税率计算的所得税费用(上年度：25%)	60,119,757	60,240,647
不可抵扣费用的纳税影响	1,958,470	6,911,882
免税收入的纳税影响	(34,964,527)	(46,353,218)
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	25,578,553	57,384,648
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	(51,998,647)	(3,491,945)
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-	-
本年退回上年所得税	(31,977,456)	(45,333,041)
税率不一致的影响	1,066,450	(16,091,570)
合计	(30,217,400)	13,267,403

49、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
归属于普通股股东的当期净利润	237,841,618	194,375,554
其中：归属于持续经营的净利润	237,841,618	194,375,554
归属于终止经营的净利润	-	-

计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
年初发行在外的普通股股数	1,049,193,360	1,041,892,560
加：本年发行的普通股加权数	-	7,300,800
减：本年回购的普通股加权数	-	-
年末发行在外的普通股加权数	1,049,193,360	1,049,193,360

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

49、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程- 续

每股收益

人民币元

	本期发生额	上期发生额
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.23	0.19
稀释每股收益	不适用	不适用
按归属于母公司股东的持续经营净利润计算：		
基本每股收益	0.23	0.19
稀释每股收益	不适用	不适用
按归属于母公司股东的终止经营净利润计算：		
基本每股收益	-	-
稀释每股收益	不适用	不适用

公司不存在发行在外稀释性普通股。

50、其他综合收益

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	-	-
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-	-
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
3.现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额	(23,459,130)	(21,139,061)
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	(4,198,296)	(3,907,476)
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	(5,278,746)	-
转为被套期项目初始确认金额的调整	-	-
小计	(13,982,088)	(17,231,585)
4.外币财务报表折算差额	(5,436,393)	(317,188)
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	(5,436,393)	(317,188)
5.其他	-	-
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
合计	(19,418,481)	(17,548,773)

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

51、现金流量表项目注释

(1)收到其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	12,171,041	9,895,051
营业外收入	27,142,933	34,780,733
其他应收款减少	-	-
合计	39,313,974	44,675,784

(2)支付其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的各项管理费用、营业费用	3,126,368,515	2,626,018,524
其他应付款的减少	-	-
其他营业外支出	4,210,104	4,586,041
银行手续费	5,719,756	4,222,288
合计	3,136,298,375	2,634,826,853

(3)收到其他与投资活动有关的现金

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助及专项应付款	80,730,558	15,822,700

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

52、现金流量表补充资料

(1)现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	270,696,426	227,695,185
加: 资产减值准备	40,865,687	21,511,699
固定资产折旧、投资性房地产折旧、生产性生物资产折旧	286,436,821	233,012,327
无形资产摊销	13,834,122	6,950,647
股权激励费用摊销	13,552,111	3,388,027
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	6,967,024	2,347,765
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	(3,658,894)	(1,746,266)
财务费用(收益以“-”号填列)	58,321,449	23,231,776
投资损失(收益以“-”号填列)	(5,727,337)	(3,527,009)
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	(82,617,772)	(6,284,440)
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	1,713,423	1,317,505
存货的减少(增加以“-”号填列)	(309,918,795)	(76,329,032)
尚未结算的远期外汇合约的减少(减: 增加)	5,278,746	(9,481,512)
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	(349,687,952)	(293,871,037)
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	143,361,226	406,029,283
经营活动产生的现金流量净额	89,416,285	534,244,918
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
利息资本化	37,334,516	587,500
子公司少数股东以无形资产出资	-	-
子公司少数股东以固定资产出资	-	7,350,000
债务购置固定资产	6,427,357	16,953,735
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,114,185,977	1,135,290,205
减: 现金的期初余额	1,135,290,205	911,912,227
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加(减少)额	(21,104,228)	223,377,978

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

52、现金流量表补充资料 - 续

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项目	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：	-	
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	-	434,136,541
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	-	421,134,182
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	-	407,335,105
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	13,799,077
4. 取得子公司的净资产	-	450,786,754
流动资产	-	789,441,700
非流动资产	-	619,558,611
流动负债	-	500,919,350
非流动负债	-	457,294,207
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：	-	
1. 处置子公司及其他营业单位的价格	-	-
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	-	-
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	-	-
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
4. 处置子公司的净资产	-	-
流动资产	-	-
非流动资产	-	-
流动负债	-	-
非流动负债	-	-

2010年本集团取得子公司及其他营业单位支付的现金净额人民币13,799,077元，因非同一控制下企业合并而减少人民币14,457,934元，因合并范围变更而增加人民币658,857元。

(六) 合并财务报表项目注释 - 续

52、现金流量表补充资料 - 续

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	人民币元	
	期末数	期初数
一、现金	1,114,185,977	1,135,290,205
其中：库存现金	1,038,338	329,867
可随时用于支付的银行存款	1,113,147,639	1,134,960,338
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	1,114,185,977	1,135,290,205

现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物，参见附注(六)、1。

(七) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

人民币元										
母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
光明食品集团	最终控股母公司	有限责任公司	上海	王宗南	实业投资	343,000万元	64.993%	64.993%	上海市国有资产监督管理委员会	13223824-8

2、本企业的子公司情况

本企业的子公司情况详见附注(五)。

3、本企业的合营和联营企业情况

本企业的合营和联营企业情况详见附注(六)、11。

(七) 关联方及关联交易 - 续

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
牛奶集团	主要投资者	13262212-7
牛奶集团下属公司:		
上海乳品机械厂有限公司	主要投资者控制的企业	13334991-9
上海牛奶棚食品有限公司	主要投资者控制的企业	72941240-5
上海牛奶集团香花鲜奶有限公司	主要投资者控制的企业	13430842-2
上海新乳奶牛有限公司	主要投资者控制的企业	73977836-3
上海牛奶五四奶牧场有限公司	主要投资者控制的企业	63092418-7
上海牛奶集团鸿星鲜奶有限公司	主要投资者控制的企业	73455564-6
上海牛奶集团至江鲜奶有限公司	主要投资者控制的企业	72945730-4
上海牛奶集团(启东)启隆奶牧场有限公司	主要投资者控制的企业	75460839-7
上海金牛牧业有限公司	主要投资者控制的企业	76301440-0
上海佳辰牧业有限公司	主要投资者控制的企业	63106788-5
上海乳品七厂有限公司	主要投资者控制的企业	15166404-X
上海牛奶集团(大丰)海丰奶牧场有限公司	主要投资者控制的企业	66835428-X
上海申杭纸业包装有限公司	主要投资者共同控制的企业	63119272-3
上海可的广告有限公司	主要投资者有重大影响的企业	13254282-1
上海和吉食品有限公司	主要投资者有重大影响的企业	75381365-5
光明食品集团下属公司:		
农工商超市(集团)有限公司	主要投资者/主要投资者之控股方控制的企业	13223094-0
上海伍缘现代杂货有限公司	主要投资者/主要投资者之控股方控制的企业	73458829-6
上海捷强烟草糖酒集团连锁有限公司	主要投资者/主要投资者之控股方控制的企业	13263337-9
上海好德便利有限公司	主要投资者/主要投资者之控股方控制的企业	70139086-7
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	主要投资者/主要投资者之控股方控制的企业	13220086-4
上海梅林正广和股份有限公司	主要投资者之控股方控制的企业	13228597-6
上海梅林正广和便利连锁有限公司	主要投资者之控股方控制的企业	13222985-1
上海冠生园食品有限公司	主要投资者之控股方控制的企业	60737502-8
上海益民食品一厂有限公司	主要投资者之控股方控制的企业	13229581-6
上海富尔网络销售有限公司	主要投资者之控股方控制的企业	63132277-8
东方先导(上海)糖酒有限公司	主要投资者之控股方控制的企业	75055278-7
上海方信包装材料有限公司	主要投资者之控股方控制的企业	66938937-X
上海可的便利店有限公司	主要投资者之控股方控制的企业	13224944-9
上海牛奶集团东海奶牧场有限公司	主要投资者之控股方控制的企业	13394129-3
上海金枫酒业股份有限公司	主要投资者之控股方有重大影响的企业	13220372-3
上海第一食品连锁发展有限公司	主要投资者之控股方有重大影响的企业	75291526-2

(七) 关联方及关联交易 - 续

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品/接受劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易 金额的比例(%)	金额	占同类交易 金额的比例(%)
牛奶集团及其下属公司	生奶采购	根据董事会决议按协议价执行	297,901,381	8	176,916,710	9
光明食品集团及其下属公司	糖采购	根据董事会决议按协议价执行	115,459,984	71	68,116,937	70
金华市海华乳业有限公司(注 1)	代加工采购	根据董事会决议按协议价执行	34,221,733	8	-	-
合计			447,583,098		245,033,647	
德诺检测	检测费用	根据董事会决议按协议价执行	7,216,792	22	3,784,641	25
源盛运输	运输费用	根据董事会决议按协议价执行	7,670,088	1	3,310,893	1
光明食品集团及其下属公司	商超渠道费	根据董事会决议按协议价执行	30,225,036	21	24,165,817	17
合计			45,111,916		31,261,351	
关联交易说明						

(七) 关联方及关联交易 - 续

5、关联交易情况 - 续

出售商品/提供劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易 金额的比例(%)	金额	占同类交易 金额的比例(%)
光明食品集团及其下属公司	乳制品销售	根据董事会决议按协议价执行	379,552,935	3	332,100,653	4
牛奶集团及其下属公司	畜牧产品销售	根据董事会决议按协议价执行	2,872,025	1	7,440,265	3
金华市海华乳业有限公司(注 1)	包装物原材料销售	根据董事会决议按协议价执行	12,428,710	1	-	-
内蒙古天和(注 2)	畜牧产品销售	根据董事会决议按协议价执行	-	-	1,331,375	1
合计			394,853,670		340,872,293	
关联交易说明						

注 1：与金华海华交易额系 2011 年 10 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日期间的发生额。

注 2：2010 年度与内蒙古天和交易额系内蒙古天和 2010 年 10 月纳入集团合并范围之前期间的发生额。

(2)关联租赁情况

承租情况表：

人民币元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
牛奶集团	本集团及子公司	房屋建筑物	2006.01.01	2015.12.31	按协议价执行	4,950,321

(七) 关联方及关联交易 - 续

5、关联交易情况 - 续

(3)关键管理人员报酬

人民币元

项目名称	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	11,796,886	9,239,221

上述报酬包括确认本公司关键管理人员获得的A股限制性股票激励计划2011年度摊销成本人民币2,968,886元(2010年度:人民币742,222元),参见附注(八)。

6、关联方应收应付款项

(1)应收关联方款项

人民币元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收账款	牛奶集团及其下属公司	11,661,120	20,204,179
	光明食品集团及其下属公司	56,339,886	62,234,851
	金华市海华乳业有限公司	16,218,034	-
	合计	84,219,040	82,439,030
预付款项	光明食品集团及其下属公司	1,647,250	1,818,160
应收股利	德诺检测	-	1,225,000

(2)应付关联方款项

人民币元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应付账款	德诺检测	100,000	35,200
	金华市海华乳业有限公司	31,617,983	-
	光明食品集团及其下属公司	8,266,298	3,541,107
	牛奶集团及其下属公司	12,345,772	8,948,586
	合计	52,330,053	12,524,893
其他应付款	源盛运输	19,751	25,876
	牛奶集团及其下属公司	-	2,329,918
	光明食品集团及其下属公司	-	5,903,231
	合计	19,751	8,259,025
预收款项	牛奶集团及其下属公司	-	1,219,762
	光明食品集团及其下属公司	187,582	-
	合计	187,582	1,219,762

(八) 股份支付

1、股份支付总体情况

根据上海市国有资产监督管理委员会出具的沪国资委分配[2010]92号文《关于同意 光明乳业股份有限公司 A 股限制性股票激励计划的批复》批准和 2010 年 6 月 17 日中国证券监督管理委员会出具的上市部函 [2010]134 号《关于光明乳业股份有限公司限制性股票激励计划的意见》批准，并经光明乳业 2010 年 8 月 26 日和 9 月 20 日召开的董事会和股东大会通过，公司于 2010 年 9 月 27 日，通过定向增发的形式对公司的 94 位中高层管理人员实施限制性股票激励计划，根据该计划，授予激励对象公司股份 7,300,800 股，授予价格为 4.70 元/股，有效期为 5 年，包括禁售期 2 年和解锁期 3 年。若达到该计划规定的限制性股票的解锁条件，激励对象在三个解锁日依次可申请解锁股票上限为该期计划获授股票数量的 40%、30%与 30%。

人民币元

	本期发生额	上期发生额
公司本期授予的各项权益工具总额	-	7,300,800 股
公司本期行权的各项权益工具总额	-	-
公司本期失效的各项权益工具总额	-	-
期末发行在外的权益工具总额	7,300,800 股	7,300,800 股
期末可行权的权益工具总额	-	-
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	4.7 元/3 年	4.7 元/4 年
公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	-	-

股份支付情况的说明：

年末发行在外的与股份支付有关的各项权益工具的行权价格的范围和合同剩余期限			
股份支付计划	权益工具	行权价格的范围	合同剩余期限
股份支付计划 A	A 股限制性股票激励	4.7 元	4 年

2、以权益结算的股份支付情况

人民币元

	本期	上期
授予日权益工具公允价值的确定方法	无	以前一日收盘价为 基础确定的公允价 值减去授予价格
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	按各解锁期的业绩条 件估计确定	按各解锁期的业绩 条件估计确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无	无
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	16,940,138	3,388,027
以权益结算的股份支付确认的费用总额	13,552,111	3,388,027

(九) 承诺事项**1、重大承诺事项****(1)资本承诺**

	人民币万元	
	期末数	期初数
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	50,842	29,112
- 大额发包合同	-	-
- 对外投资承诺	-	-
合计	50,842	29,112

(2)经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	人民币万元	
	期末数	期初数
资产负债表日后第1年	3,295	3,294
资产负债表日后第2年	1,966	1,137
资产负债表日后第3年	1,800	995
以后年度	2,876	4,210
合计	9,937	9,636

(十) 资产负债表日后事项**1、资产负债表日后利润分配情况说明**

	人民币元	
	金额	
拟分配的利润或股利	0.15	注
经审议批准宣告发放的利润或股利		-

注：根据2012年3月23日董事会的提议，按已发行之股份1,049,193,360股(每股面值人民币1元)计算，拟以每1股向全体股东派发2011年度现金红利人民币0.15元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

(十一) 其他重要事项**1、企业合并****(一) 合并范围变更**

2011年度，本集团发生合并范围变更的基本情况如下：

(1) 不再纳入合并范围的主体基本情况：

公司持有51%股份的子公司西安光明乳品有限公司于2011年1月完成清算及注销工作，本年末不再纳入合并范围。

2、以公允价值计量的资产和负债

人民币元

项目	期初金额	本期新增	因非同一控制下企业合并而增加	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	期末金额
金融资产						
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	-	-	-	-	-	-
2.衍生金融资产	32,255,158	-	-	-	(10,614,862)	21,640,296
3.可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
金融资产小计	32,255,158	-	-	-	(10,614,862)	21,640,296
投资性房地产	-	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
上述合计	32,255,158	-	-	-	(10,614,862)	21,640,296
金融负债	15,448,697	-	-	(3,658,894)	12,638,150	24,427,953

当期金融资产及金融负债变动中，由于公允价值变动而计入权益的损失金额为人民币 23,459,130 元，由于公允价值变动而计入损益的收益金额为人民币 3,658,894 元，由于外币报表折算而减少人民币 206,118 元。

(十一) 其他重要事项 - 续

3、外币金融资产和外币金融负债

人民币元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	-	-	-	-	-
2.衍生金融资产	-	-	-	-	-
3.贷款和应收款	150,395,256	-	-	-	349,910,812
4.可供出售金融资产	-	-	-	-	-
5.持有至到期投资	-	-	-	-	-
金融资产小计	150,395,256	-	-	-	349,910,812
金融负债	129,289,040	-	-	-	77,041,730

4、其他

4(1)、借款费用

人民币元

项目	当期资本化的借款费用金额	资本化率
存货	-	
生产性生物资产	-	
公益性生物资产	-	
在建工程	37,334,516	6.12% - 6.50%
无形资产	-	
当期资本化借款费用小计	37,334,516	
计入当期损益的借款费用	58,321,449	
当期借款费用合计	95,655,965	

4(2)、分部报告

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为 11 个报告分部，这些报告分部中保鲜奶及酸奶产品是以营业地区为基础确定的，其他产品是以产品类别为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(十一) 其他重要事项 - 续

4(2)、分部报告 - 续

(1)分部报告信息

人民币元

	华东事业部		华北事业部		华中事业部		华南事业部		常温事业部	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
营业收入										
对外交易收入	3,900,026,908	3,444,408,020	347,170,438	357,925,011	641,751,087	582,729,447	309,192,629	291,559,956	3,574,037,455	3,429,860,502
分部间交易收入	279,441,302	228,790,036	3,685,443	303,943	13,218,570	10,743,753	-	-	415,533,349	568,230,129
分部营业收入合计	4,179,468,210	3,673,198,056	350,855,881	358,228,954	654,969,657	593,473,200	309,192,629	291,559,956	3,989,570,804	3,998,090,631
营业成本	2,423,628,609	2,260,256,252	253,552,553	280,439,020	443,627,658	428,795,341	189,813,245	171,604,023	2,737,972,857	2,930,858,634
营业税金及附加	9,886,665	5,900,718	1,916,570	1,313,732	4,649,786	3,130,092	2,463,131	2,039,446	4,567,104	4,596,984
销售费用	1,179,230,583	970,931,147	152,899,078	134,728,337	152,874,156	147,587,785	107,236,350	108,001,916	1,265,049,185	989,838,730
管理费用	62,990,373	65,242,143	15,185,440	14,964,137	21,934,176	20,899,801	13,152,300	14,226,138	58,243,348	56,209,771
财务费用	157,358	128,053	3,771,910	2,614,192	429,794	994,467	(587,559)	(800,587)	2,721,495	5,158,389
资产减值损失	7,183,191	(163,551)	5,584,480	4,093,073	1,872,928	(8,104)	802,702	56,550	7,595,996	11,908,973
公允价值变动损益		-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资收益		-	7,797,553	-	144,987	-	-	2,103,783	(381,814)	-
营业利润(亏损)	496,391,431	370,903,294	(74,256,597)	(79,923,537)	29,726,146	(7,926,182)	(3,687,540)	(1,463,747)	(86,960,995)	(480,850)
营业外收入	3,011,163	2,552,160	1,278,001	2,932,024	1,608,606	655,125	756,285	3,832,152	3,505,433	6,243,275
营业外支出	2,523,897	970,934	643,143	2,849,983	248,341	123,262	49,212	168,488	1,705,366	282,090
利润总额(亏损)	496,878,697	372,484,520	(73,621,739)	(79,841,496)	31,086,411	(7,394,319)	(2,980,467)	2,199,917	(85,160,928)	5,480,335
所得税	(19,770,950)	3,802,950	-	(1,081,094)	6,137,654	(1,812,363)	7,392,022	2,701,105	34,283,785	7,757,683
净利润(亏损)	516,649,647	368,681,570	(73,621,739)	(78,760,402)	24,948,757	(5,581,956)	(10,372,489)	(501,188)	(119,444,713)	(2,277,348)

(十一) 其他重要事项 - 续

4(2)、分部报告 - 续

(1)分部报告信息- 续

人民币元

	工业原料事业部		奶牛事业部		总部		创投事业部		物流事业部	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
营业收入										
对外交易收入	355,210,031	300,704,905	440,871,942	273,985,146	(965,352)	90,369	525,037,680	553,281,725	58,185,692	36,817,510
分部间交易收入	-	42,133,824	214,644,591	218,997,118	15,747,662	15,747,662	204,676,637	204,676,637	74,482,410	74,482,410
分部营业收入合计	355,210,031	342,838,729	655,516,533	492,982,264	14,782,310	15,838,031	729,714,317	757,958,362	132,668,102	111,299,920
营业成本	351,479,838	306,544,579	549,702,613	407,859,315	(2,357,584)	3,082,324	513,497,882	474,532,668	51,941,479	49,290,328
营业税金及附加	404,566	767,985	1,163,657	1,207,435	29,205,673	16,143,993	4,365,695	3,589,129	5,283,630	4,313,050
销售费用	15,377,426	15,519,044	54,099,455	49,088,770	57,823,444	57,334,467	198,729,059	236,605,493	70,745,557	53,569,047
管理费用	6,458,719	6,947,007	31,355,244	23,005,074	75,934,528	59,773,696	16,200,547	9,548,466	6,989,612	5,688,170
财务费用	4,079,309	2,588,606	3,926,438	4,298,790	4,689,592	(6,983,282)	1,978,066	1,116,181	(38,778)	(30,185)
资产减值损失	(42,485)	(696,145)	(592,468)	2,324,096	56,540,514	110,370,177	165,174	2,680,734	295,883	911,999
公允价值变动损益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	174,231	459,491,166	315,249,945	-	-	-	-
营业利润(亏损)	(22,547,342)	11,167,653	15,861,594	5,373,015	252,437,309	91,366,601	(5,222,106)	29,885,691	(2,549,281)	(2,442,489)
营业外收入	316,922	1,402,193	13,938,524	14,380,918	19,415,745	11,535,862	6,072,297	3,180,112	658,257	661,768
营业外支出	37,538	112,138	6,890,223	6,918,086	1,974,655	129,083	50,192	146,401	123,588	107,424
利润总额(亏损)	(22,267,958)	12,457,708	22,909,895	12,835,847	269,878,399	102,773,380	799,999	32,919,402	(2,014,612)	(1,888,145)
所得税	(4,901,600)	4,558,556	(228,504)	1,046,683	(36,081,712)	(37,194,996)	3,251,652	5,223,196	-	-
净利润(亏损)	(17,366,358)	7,899,152	23,138,399	11,789,164	305,960,111	139,968,376	(2,451,653)	27,696,206	(2,014,612)	(1,888,145)

(十一) 其他重要事项 - 续

4(2)、分部报告 - 续

(1)分部报告信息- 续

人民币元

	海外事业部		分部间相互抵减		合计	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
营业收入						
对外交易收入	1,638,260,809	300,748,439	-	-	11,788,779,319	9,572,111,030
分部间交易收入	78,641,290	-	(1,300,071,254)	(1,364,105,512)	-	-
分部营业收入合计	1,716,902,099	300,748,439	(1,300,071,254)	(1,364,105,512)	11,788,779,319	9,572,111,030
营业成本	1,576,798,790	278,771,476	(1,244,332,044)	(1,322,046,151)	7,845,325,896	6,269,987,809
营业税金及附加	-	-		-	63,906,477	43,002,564
销售费用	49,651,883	11,159,061	(57,915,369)	(47,035,544)	3,245,800,807	2,727,328,253
管理费用	34,421,082	5,844,439	12,085,668	(2,183,299)	354,951,037	280,165,543
财务费用	28,362,185	17,682,224	(2,360,100)	-	47,129,710	26,766,848
资产减值损失	16,031,362	308,770	(54,571,590)	(110,274,873)	40,865,687	21,511,699
公允价值变动损益	3,658,894	1,746,266	-	-	3,658,894	1,746,266
投资收益	-	-	(461,324,555)	(314,000,950)	5,727,337	3,527,009
营业利润(亏损)	15,295,691	(11,271,265)	(414,302,374)	(196,566,595)	200,185,936	208,621,589
营业外收入	3,978,012	1,164,616	-	(4,720,906)	54,539,245	43,819,299
营业外支出	-	-	-	(329,589)	14,246,155	11,478,300
利润总额(亏损)	19,273,703	(10,106,649)	(414,302,374)	(200,957,912)	240,479,026	240,962,588
所得税	(1,628,304)	890,775	(18,671,443)	27,374,908	(30,217,400)	13,267,403
净利润(亏损)	20,902,007	(10,997,424)	(395,630,931)	(228,332,820)	270,696,426	227,695,185

(十一) 其他重要事项 - 续

4(2)、分部报告 - 续

(1)分部报告信息- 续

人民币元

	华东事业部		华北事业部		华中事业部		华南事业部		常温事业部	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
分部资产总额	1,763,617,216	1,665,100,919	342,587,336	341,891,303	293,052,799	284,808,843	220,128,648	159,362,062	1,881,500,181	1,499,839,111
分部负债总额	960,464,290	854,675,619	918,457,403	844,139,631	332,938,302	296,395,462	161,790,086	90,651,011	1,513,973,934	1,047,250,393
补充信息:										
折旧和摊销费用	71,614,744	72,842,330	12,596,078	12,382,458	12,881,837	12,249,222	10,074,095	9,714,608	74,624,845	66,803,071
当期确认的减值损失	7,183,191	(163,551)	5,584,480	4,093,073	1,872,928	(8,104)	802,702	56,550	7,595,996	11,908,973
资本性支出	89,916,395	46,754,524	20,546,607	13,837,125	8,003,565	9,006,514	4,803,505	12,400,470	199,443,626	81,415,675
其中：在建工程支出	41,044,907	22,514,260	2,484,646	11,238,798	3,159,173	8,026,806	-	620,855	67,426,810	29,071,633
购置固定资产支出	48,871,488	24,240,264	18,061,961	2,598,327	4,844,392	979,708	4,803,505	11,779,615	100,060,681	52,344,042
购置无形资产支出	-	-	-	-	-	-	-	-	31,956,135	-
折旧和摊销以外的非现金费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(十一) 其他重要事项 - 续

4(2)、分部报告 - 续

(1)分部报告信息 - 续

人民币元

	工业原料事业部		奶牛事业部		总部		创投事业部		物流事业部	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
分部资产总额	207,307,143	192,901,159	710,613,309	661,819,230	2,612,676,319	1,849,308,635	422,688,199	352,134,526	49,916,673	45,198,962
分部负债总额	165,837,582	134,065,241	418,544,146	492,172,018	980,202,650	496,917,863	375,117,132	287,972,007	21,173,930	24,069,391
补充信息:										
折旧和摊销费用	7,243,432	5,704,569	50,274,679	31,396,117	22,690,559	10,765,349	2,895,202	2,857,260	11,580,925	13,359,254
当期确认的减值损失	(42,485)	(696,145)	(592,468)	2,324,096	56,540,514	110,370,177	165,174	2,680,734	295,883	911,999
资本性支出	10,067,044	15,224,677	105,522,737	77,784,487	195,350,012	15,950,611	1,070,495	1,469,061	11,029,868	19,143,821
其中: 在建工程支出	199,894	6,029,072	17,009,577	20,061,337	63,449,134	5,648,798	-	-	147,384	368,120
购置固定资产支出	9,867,150	9,195,605	88,513,160	53,924,344	8,898,878	10,301,813	1,070,495	1,469,061	10,882,484	16,539,125
购置无形资产支出	-	-	-	3,798,806	123,002,000	-	-	-	-	2,236,576
折旧和摊销以外的非现金费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(十一) 其他重要事项 - 续

4(2)、分部报告 - 续

(1)分部报告信息 - 续

人民币元

	海外事业部		分部间相互抵减		合计	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
分部资产总额	1,883,624,552	1,273,424,680	(3,013,697,356)	(2,351,239,950)	7,374,015,019	5,974,549,480
分部负债总额	1,581,295,095	974,726,895	(2,890,604,842)	(2,255,280,156)	4,539,189,708	3,287,755,375
补充信息:						
折旧和摊销费用	37,346,658	5,276,763	-	-	313,823,054	243,351,001
当期确认的减值损失	16,031,362	308,770	(54,571,590)	(110,274,873)	40,865,687	21,511,699
资本性支出	331,231,403	50,512,512	-	-	976,985,257	343,499,477
其中: 在建工程支出	330,817,261	49,648,208	-	-	525,738,786	153,227,887
购置固定资产支出	-	828,896	-	-	295,874,194	184,200,800
购置无形资产支出	414,142	35,408	-	-	155,372,277	6,070,790
折旧和摊销以外的非现金费用	-	-	-	-	-	-

(十一) 其他重要事项 - 续**4(2)、分部报告 - 续**

(2)分部按产品或业务划分的对外交易收入

项目	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
乳制品	11,091,818,634	8,994,499,231
其他	696,960,685	577,611,799
小计	11,788,779,319	9,572,111,030

(3)按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产

项目	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
来源于本国的对外交易收入	10,229,159,799	9,271,362,591
来源于其他国家的对外交易收入	1,559,619,520	300,748,439
小计	11,788,779,319	9,572,111,030

项目	人民币元	
	本期发生额	上期发生额
位于本国的非流动资产	2,485,549,303	2,044,073,512
位于其他国家的非流动资产	1,137,934,425	823,163,076
小计	3,623,483,728	2,867,236,588

(4)对主要客户的依赖程度

本集团无占收入总额 10% 以上的客户。

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

4(3)、金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括交易性金融资产和负债、借款、应收票据、应付票据、应收股利、应收账款、其他流动资产、应付账款、其他应收款、其他应付款、长期应收款、长期应付款、应付利息。各项金融工具的详细情况说明见附注(六)。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

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

(十一) 其他重要事项 - 续

4(3)、金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策

1.1 市场风险

1.1.1. 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，除本集团的新西兰新莱特子公司以美元进行销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2011年12月31日，除下表所述资产和负债为美元、新西兰元、欧元和丹麦克朗余额（已折算为人民币）外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	期末数	期初数
现金及现金等价物	23,003,978	25,020,100
应收账款	326,906,834	150,395,256
其他应收款	-	-
应付账款	7,034,289	77,152,725
其他应付款	25,765,575	20,633,774
长期应付款	35,398,592	20,515,030
短期借款	-	-
长期借款	8,843,274	10,987,511

集团内部分企业采取购买外汇远期合同以消除外汇风险敞口，本集团的风险管理政策要求下述企业所购买的套期衍生工具的条款须与被套期项目吻合，以达到最大的套期有效性。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或所有者权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

外汇风险敏感性分析假设：所有现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和所有者权益的税前影响如下：

人民币元

项目	汇率变动	本期		上期	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
美元	对新西兰元升值5%	(5,485,158)	(18,073,866)	8,671,725	(2,410,324)
美元	对新西兰元贬值5%	4,962,762	16,352,546	(7,845,847)	2,180,769
美元	对人民币升值5%	(3,045,654)	(3,045,654)	(1,528,612)	(1,528,612)
美元	对人民币贬值5%	3,045,654	3,045,654	1,528,612	1,528,612
新西兰元	对美元升值5%	812,567	812,567	1,050,217	1,050,217
新西兰元	对美元贬值5%	(812,567)	(812,567)	(1,050,217)	(1,050,217)
丹麦克朗	对人民币升值5%	(442,164)	(442,164)	(549,376)	(549,376)
丹麦克朗	对人民币贬值5%	442,164	442,164	549,376	549,376
欧元	对新西兰元升值5%	244,320	244,320	812	812
欧元	对新西兰元贬值5%	(244,320)	(244,320)	(812)	(812)

(十一) 其他重要事项 - 续

4(3)、金融工具及风险管理 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.2. 利率风险—现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见附注(六)21、30)有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率,以消除利率的公允价值变动风险。

利率风险敏感性分析基于下述假设:

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用;
- 对于指定为套期工具的衍生金融工具,市场利率变化影响其公允价值;
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上,在其他变量不变的情况下,利率可能发生的合理变动对当期损益和所有者权益的税前影响如下:

		人民币元			
项目	利率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 100 个基点	(594,015)	(594,015)	(3,001,125)	(3,001,125)
浮动利率借款	减少 100 个基点	594,015	594,015	3,001,125	3,001,125

1.2. 信用风险

2011年12月31日,可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失,包括合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额;对于以公允价值计量的金融工具而言,账面价值反映了其风险敞口,但并非最大风险敞口,其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险,本集团通常给予客户较短的信用期,并有专人负责确定信用额度、进行信用审批,并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外,本集团于每个资产负债表日审核应收款项的回收情况,以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此,本集团管理层认为本集团重大所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行,故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。由于本集团的风险敞口分布在多个合同方和多个客户,因此本集团没有重大的信用集中风险。

(十一) 其他重要事项 - 续

4(3)、金融工具及风险管理 - 续

1.3. 流动风险

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

截至2011年12月31日止，本集团流动负债合计金额超过流动资产合计金额人民币66,698,931元。本集团将银行借款作为主要资金来源。2011年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度约为人民币5.08亿元，该部分借款额度将于2016年10月到期，且本集团有信心在相关银行授信额度到期后获得延期。本集团管理层认为，本集团的现金及现金等价物、银行借款在可预见的将来足以维持本集团的持续经营，因此本集团管理层认为本集团不存在重大流动性风险。

2. 公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

- 具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；
- 其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；
- 衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。如果不存在公开报价，不具有选择权的衍生工具的公允价值采用未来现金流量折现法在适用的收益曲线的基础上估计确定。

本集团管理层认为，财务报表中的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

公允价值计量层级

以公允价值进行后续计量的金融资产及金融负债，其公允价值计量中的三个层级分析如下：

- 第1层级：同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；
- 第2层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值；
- 第3层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(十一) 其他重要事项 - 续

4(3)、金融工具及风险管理 - 续

2. 公允价值 - 续

公允价值计量层级 - 续

人民币元

	期末数			
	第 1 层级	第 2 层级	第 3 层级	合计
交易性金融资产：				
— 衍生金融资产	-	21,640,296	-	21,640,296
可供出售金融资产：				
— 权益工具	-	-	-	-
— 债务工具	-	-	-	-
合计	-	21,640,296	-	21,640,296
交易性金融负债：				
— 衍生金融负债	-	24,427,953	-	24,427,953
合计	-	24,427,953	-	24,427,953

人民币元

	期初数			
	第 1 层级	第 2 层级	第 3 层级	合计
交易性金融资产：				
— 衍生金融资产	-	32,255,158	-	32,255,158
可供出售金融资产：				
— 权益工具	-	-	-	-
— 债务工具	-	-	-	-
合计	-	32,255,158	-	32,255,158
交易性金融负债：				
— 衍生金融负债	-	15,448,697	-	15,448,697
合计	-	15,448,697	-	15,448,697

本年度及上年度本集团的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第 1 层级和第 2 层级之间的转换。

本集团期末仍持有的以公允价值计量的金融资产和仍承担的金融负债本年度计入当期损益的利得为人民币 3,658,894 元(上年度：人民币 1,746,266 元)，计入其他综合收益的损失为人民币 23,459,130 元(上年度：人民币 21,139,061 元)。

(十二) 母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1)应收账款按种类披露：

人民币元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,798,789,601	93	780,993,632	98	1,471,270,884	90	838,421,330	99
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	23,676,243	1	7,529,194	1	20,523,341	1	1,818,406	-
按风险组合计提坏账的应收账款	115,357,336	6	7,085,712	1	150,788,810	9	7,913,124	1
合计	1,937,823,180	100	795,608,538	100	1,642,583,035	100	848,152,860	100

应收账款种类的说明：

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款。本集团对于人民币超过 100 万元以上的应收账款进行单独减值测试。

应收账款账龄如下：

人民币元

账龄	期末数				期初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	1,300,847,135	67	158,632,493	1,142,214,642	1,000,721,335	61	206,291,160	794,430,175
1至2年	51,324,716	3	51,324,716	-	123,025,650	7	123,025,650	-
2至3年	114,453,948	6	114,453,948	-	1,331,314	-	1,331,314	-
3年以上	471,197,381	24	471,197,381	-	517,504,736	32	517,504,736	-
合计	1,937,823,180	100	795,608,538	1,142,214,642	1,642,583,035	100	848,152,860	794,430,175

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

人民币元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
其他客户	23,676,243	7,529,194	32%	按历史经验个别认定计提

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

人民币元

账龄	期末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	115,357,336	100	7,085,712	150,788,810	100	7,913,124
其中：半年以内	112,428,792	97	5,621,440	149,958,403	99	7,497,920
一年以内	2,928,544	3	1,464,272	830,407	1	415,204
合计	115,357,336	100	7,085,712	150,788,810	100	7,913,124

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的说明：

本集团该部分应收账款金额未超过人民币 100 万元，但根据债务人的信用风险特征以及历史损失经验，按账龄计提坏账准备，坏账计提比例详见附注(二)、10。

(十二) 母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款 - 续

(2) 本期转回或收回情况:

				人民币元
应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
贷款	应收账款收回	以前年度根据集团政策计提	60,651,880	60,651,880

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

				人民币元
单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
其他客户	货款	73,182	无法收回	

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

					人民币元
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)	
上海邀请电子商务有限公司	子公司	235,045,557	6个月至3年	12	
北京光明健康乳业销售有限公司	子公司	167,367,255	6个月至3年	9	
济南光明乳业销售公司	子公司	113,795,306	6个月至3年	6	
成都光明乳品有限公司	子公司	96,651,713	6个月至3年	5	
黑龙江光明优幼营养品有限公司	子公司	83,532,193	6个月至3年	4	
合计		696,392,024		36	

(6) 应收关联方账款情况

				人民币元
单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)	
光明食品集团及其下属子公司	主要投资者之控股方控制的企业	4,847,521	1	
牛奶集团及其下属子公司	主要投资者之控股方控制的企业	53,625,315	3	
金华市海华乳业有限公司	关联企业	16,218,034	1	
本公司下属子公司		1,467,882,911	95	
合计		1,542,573,781	100	

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

2、其他应收款

(1)其他应收款按种类披露:

人民币元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	949,819,731	98	365,799,186	99	918,782,048	98	230,204,533	98
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	8,223,791	1	5,006,859	1	4,033,037	1	1,610,328	1
按风险组合计提坏账的应收账款	10,247,209	1	106,950	-	11,371,757	1	2,205,749	1
合计	968,290,731	100	370,912,995	100	934,186,842	100	234,020,610	100

其他应收款种类的说明:

本公司将金额为人民币 100 万元以上的其他应收款确认为单项金额重大的其他应收款。本集团对于人民币超过 100 万元以上的其他应收款进行单独减值测试。

其他应收账款账龄如下:

人民币元

账龄	期末数				期初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	136,682,842	14	46,502,294	90,180,548	217,568,284	23	36,581,553	180,986,731
1至2年	143,566,638	15	54,253,667	89,312,971	228,694,182	25	31,642,144	197,052,038
2至3年	202,721,553	21	61,766,228	140,955,325	104,464,679	11	48,137,715	56,326,964
3年以上	485,319,698	50	208,390,806	276,928,892	383,459,697	41	117,659,198	265,800,499
合计	968,290,731	100	370,912,995	597,377,736	934,186,842	100	234,020,610	700,166,232

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

人民币元

其他收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
北京光明乳业销售公司	401,980	1,980	1	对超额亏损子公司计提坏账准备
武汉光明乳业销售公司	297,560	174,530	59	对超额亏损子公司计提坏账准备
永安光明乳业有限公司	278,570	-	-	对超额亏损子公司计提坏账准备
其他	7,245,681	4,830,349	67	
合计	8,223,791	5,006,859		

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

2、其他应收款 - 续

(1)其他应收款按种类披露：- 续

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

人民币元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	9,975,632	97	-	4,365,150	39	-
1至2年	-	-	-	1,398,624	12	139,863
2至3年	115,352	1	28,838	2,952,421	26	738,105
3年以上	156,225	2	78,112	2,655,562	23	1,327,781
合计	10,247,209	100	106,950	11,371,757	100	2,205,749

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款的说明：

本集团该部分其他应收款金额未超过人民币100万元，但根据债务人的信用风险特征以及历史损失经验，按账龄计提坏账准备，坏账计提比例详见附注(二)、10。

(2)本期转回或收回情况

人民币元

内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
其他	按集团政策计提后收回	以前年度根据集团政策计提	31,076	31,076

(3)本报告期实际核销的其他应收款情况

人民币元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
其他	代垫款	499,406	无法收回	否

(4)本报告期其他应收款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

其他应收款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

(5)其他应收款金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
上海光明荷斯坦牧业有限公司	子公司	216,490,533	6个月至3年	24
北京健能有限公司	子公司	121,380,741	6个月至3年	13
上海光明奶酪黄油有限公司	子公司	87,140,951	6个月至3年	10
上海光明乳业销售有限公司	子公司	84,740,647	6个月至3年	9
北京健康光明乳业有限公司	子公司	83,793,250	6个月至3年	9
合计		593,546,122		

(5)应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
本公司下属子公司		909,087,674	94

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	80,225,958	99	84,740,343	99
1至2年	-	-	59,168	1
2至3年	51,280	1	-	-
3年以上	678	-	678	-
合计	80,277,916	100	84,800,189	100

截止至2011年12月31日，无账龄超过一年且金额重大的预付款项。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
供应商 A	第三方	37,181,341	一年以内	未到货
供应商 B	第三方	15,391,738	一年以内	未到货
供应商 F	第三方	2,874,690	一年以内	未到货
供应商 G	第三方	2,025,000	一年以内	未到货
供应商 H	第三方	873,405	一年以内	未到货
合计		58,346,174		

(3) 本报告期预付款项中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

预付账款余额中无预付持有公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

(4) 预付款项的说明:

预付款项按客户类别披露如下:

人民币元

类别	期末数	期初数
单项金额重大的预付款项	57,659,543	75,190,752
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的预付款项	-	-
其他不重大的预付款项	22,618,373	9,609,437
合计	80,277,916	84,800,189

本公司将金额为人民币50万元以上以及是重要供应商的预付款项确认为单项金额重大的预付款。

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

4、对合营企业投资和联营企业投资

人民币元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、联营企业												
上海源盛运输合作公司("源盛运输")	有限责任公司	上海	陶象海	物流、运输	人民币100万元	34	34	3,977,183	220,998	3,756,185	7,732,561	(3,765)
上海德诺产品检测有限公司("德诺检测")	有限责任公司	上海	李建颖	商品销售	人民币1,000万元	25	25	71,820,020	28,623,828	43,196,192	83,324,126	21,125,196
金华市海华乳业有限公司("金华海华")(注)	有限责任公司	金华	徐红艳	加工生产	人民币1,000万元	20	20	152,815,282	81,039,638	71,775,644	38,526,332	1,651,964

注：公司于2011年10月通过认购金华海华新增资本获得其20%的股权，采用权益法核算对其长期股权投资。本期金华海华营业收入总额和净利润为2011年10至12月的收入总额和净利润。

5、长期股权投资

(1)长期股权投资明细如下：

人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
源盛运输	权益法	340,000	1,278,383	(1,280)	1,277,103	34	34	不适用	-	-	-
德诺检测	权益法	2,500,000	6,767,749	4,031,299	10,799,048	25	25	不适用	-	-	1,250,000
金华海华	权益法	14,965,000	-	15,295,392	15,295,392	20	20	不适用	-	-	-
呼伦贝尔光明	成本法	5,916,000	5,916,000	-	5,916,000	100	100	不适用	-	-	-
邀请电子	成本法	21,000,000	21,000,000	-	21,000,000	100	100	不适用	21,000,000	-	-
无锡光明	成本法	5,100,000	5,100,000	-	5,100,000	51	51	不适用	5,100,000	-	-
乳品四厂	成本法	36,436,500	36,436,500	-	36,436,500	82	82	不适用	-	-	226,129,348
南京光明	成本法	14,250,000	14,250,000	-	14,250,000	95	95	不适用	-	-	-
黑龙江光明	成本法	200,702,318	200,702,318	-	200,702,318	100	100	不适用	-	-	50,984,888
北京健康	成本法	19,449,435	19,449,435	-	19,449,435	80	80	不适用	19,449,435	-	-
北京健能	成本法	107,590,000	107,590,000	-	107,590,000	100	100	不适用	-	-	-
武汉光明	成本法	11,112,144	11,112,144	-	11,112,144	60	60	不适用	-	-	52,383,640

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

5、长期股权投资 - 续

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
西安光明	成本法	2,257,900	2,257,900	(2,257,900)	-	51	51	不适用	-	-	-
永安乳品	成本法	11,203,385	11,203,385	-	11,203,385	100	100	不适用	-	-	-
广州光明	成本法	18,000,000	18,000,000	-	18,000,000	100	100	不适用	-	-	-
上海达能保鲜	成本法	1	1	-	1	75	75	不适用	-	-	-
上海达能	成本法	1	1	-	1	75	75	不适用	-	-	-
广州达能	成本法	46,721,150	46,721,150	-	46,721,150	100	100	不适用	-	-	-
天津光明	成本法	18,000,000	48,000,000	-	48,000,000	60	60	不适用	-	-	50,193,513
涇阳光明	成本法	18,000,000	18,000,000	-	18,000,000	100	100	不适用	-	-	-
德州光明	成本法	13,940,000	24,140,000	-	24,140,000	51	51	不适用	-	-	62,905,627
湖南光明	成本法	15,000,000	15,000,000	-	15,000,000	100	100	不适用	-	-	-
上海奶酪黄油	成本法	16,000,000	16,000,000	-	16,000,000	95	95	不适用	-	-	11,311,800
上海果汁饮料	成本法	15,000,000	15,000,000	-	15,000,000	100	100	不适用	-	-	-
上海荷斯坦	成本法	80,000,000	80,000,000	80,000,000	160,000,000	80	80	不适用	-	-	-
上海光明销售	成本法	18,000,000	18,000,000	-	18,000,000	90	90	不适用	-	-	-
北京健康销售	成本法	100,000	100,000	-	100,000	100	100	不适用	100,000	-	-
杭州销售	成本法	100,000	100,000	-	100,000	100	100	不适用	100,000	-	-
合肥销售	成本法	100,000	100,000	-	100,000	100	100	不适用	100,000	-	-
武汉销售	成本法	100,000	100,000	-	100,000	100	100	不适用	100,000	-	-
西安销售	成本法	100,000	100,000	-	100,000	100	100	不适用	100,000	-	-
南京销售	成本法	100,000	100,000	-	100,000	100	100	不适用	100,000	-	-
广州销售	成本法	202,000	202,000	-	202,000	100	100	不适用	202,000	-	-
济南销售	成本法	100,000	100,000	-	100,000	100	100	不适用	100,000	-	-
郑州光明	成本法	15,000,000	15,000,000	-	15,000,000	70	70	不适用	15,000,000	-	-
沈阳销售	成本法	100,000	100,000	-	100,000	100	100	不适用	100,000	-	-
成都光明	成本法	37,800,000	37,800,000	-	37,800,000	100	100	不适用	-	-	-
育种中心	成本法	14,570,700	14,570,700	-	14,570,700	51	51	不适用	-	-	-
光明乳业国际投资有限公司	成本法	164,018,059	164,018,059	-	164,018,059	100	100	不适用	-	-	-
合计		943,874,593	974,315,725	97,067,511	1,071,383,236				61,551,435	-	455,158,816

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

5、长期股权投资 - 续

(2)向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

本集团于2011年12月31日持有的长期股权投资之被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

6、投资性房地产

(1)按成本计量的投资性房地产

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	1,499,139	-	1,499,139	-
1.房屋、建筑物	1,499,139	-	1,499,139	-
2.土地使用权	-	-	-	-
二、累计折旧和累计摊销合计	1,082,908	-	1,082,908	-
1.房屋、建筑物	1,082,908	-	1,082,908	-
2.土地使用权	-	-	-	-
三、投资性房地产账面净值合计	416,231	-	416,231	-
1.房屋、建筑物	416,231	-	416,231	-
2.土地使用权	-	-	-	-
四、投资性房地产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
1.房屋、建筑物	-	-	-	-
2.土地使用权	-	-	-	-
五、投资性房地产账面价值合计	416,231	-	416,231	-
1.房屋、建筑物	416,231	-	416,231	-
2.土地使用权	-	-	-	-

本期公司持有投资性房地产由于用途由对外出租变更为自用，重分类计入固定资产进行核算。

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

7、固定资产

(1) 固定资产情况

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	1,180,353,500	97,107,141		25,741,862	1,251,718,779
其中：房屋及建筑物	183,600,849	4,492,143		-	188,092,992
机器设备	799,120,447	68,052,314		6,368,857	860,803,904
电子设备、器具及家具	70,803,304	6,211,098		3,650,241	73,364,161
运输工具	93,757,916	11,412,107		15,722,764	89,447,259
租入固定资产改良支出	33,070,984	6,939,479		-	40,010,463
			本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计：	721,626,802	-	86,414,650	21,214,725	786,826,727
其中：房屋及建筑物	92,960,477	-	10,385,119	-	103,345,596
机器设备	504,952,049	-	56,614,012	5,817,653	555,748,408
电子设备、器具及家具	53,655,955	-	5,225,794	3,515,798	55,365,951
运输工具	53,369,568	-	11,129,835	11,881,274	52,618,129
租入固定资产改良支出	16,688,753	-	3,059,890	-	19,748,643
三、固定资产账面净值合计：	458,726,698				464,892,052
其中：房屋及建筑物	90,640,372				84,747,396
机器设备	294,168,398				305,055,496
电子设备、器具及家具	17,147,349				17,998,210
运输工具	40,388,348				36,829,130
租入固定资产改良支出	16,382,231				20,261,820
四、减值准备合计：	8,897,950	2,471,196		399,784	10,969,362
其中：房屋及建筑物	-	27,617		-	27,617
机器设备	7,183,597	2,393,467		-	9,577,064
电子设备、器具及家具	1,320,937	24,784		9,058	1,336,663
运输工具	393,416	25,328		390,726	28,018
租入固定资产改良支出	-	-		-	-
五、固定资产账面价值合计：	449,828,748				453,922,690
其中：房屋及建筑物	90,640,372				84,719,779
机器设备	286,984,801				295,478,432
电子设备、器具及家具	15,826,412				16,661,547
运输工具	39,994,932				36,801,112
租入固定资产改良支出	16,382,231				20,261,820

本期折旧额：人民币 85,331,742 元。由于用途变更而由投资性房地产转入固定资产的累计折旧增加为人民币 1,082,908 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：人民币 34,426,198 元。由于用途变更而由投资性房地产转入固定资产的固定资产原价增加为人民币 1,499,139 元。

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

7、固定资产 - 续

(1) 固定资产情况 - 续

2011年12月31日，母公司无固定资产用于抵押，固定资产所有权未受到限制。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

母公司无暂时闲置的固定资产。

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

母公司无未办妥产权证书的固定资产。

8、在建工程

(1) 在建工程明细如下：

人民币元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
马桥中央工厂	66,373,827	-	66,373,827	1,281,894	-	1,281,894
总部超高温杀菌机	2,106,000	-	2,106,000	-	-	-
鲜奶二厂百冠无菌灌装线	-	-	-	10,453,313	-	10,453,313
鲜奶二厂屋顶型纸盒灌装机项目	-	-	-	2,582,831	-	2,582,831
酸奶八厂塑杯成型灌装封切机	-	-	-	1,120,000	-	1,120,000
酸奶八厂带果粒系统连杯灌装机	-	-	-	3,640,000	-	3,640,000
物流三林配送基地库房改建项目	-	-	-	179,820	-	179,820
其他工程	8,539,571	-	8,539,571	3,033,711	-	3,033,711
合计	77,019,398	-	77,019,398	22,291,569	-	22,291,569

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

8、在建工程 - 续

(2)重大在建工程项目变动情况

人民币元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资 产	其他减少	工程投入占预算 比例(%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本年利息 资本化金额	本年利息资 本化率(%)	资金来源	期末数
马桥中央工厂	人民币 140,000 万元	1,281,894	65,091,933	-	-	5	5	343,913	343,913	6.36%	自筹及借款	66,373,827
总部超高温杀菌机	人民币 702 万元	-	2,106,000	-	-	30	30	-	-	-	自筹	2,106,000
鲜奶二厂百冠无菌灌 装线	人民币 1,600 万元	10,453,313	7,361,705	17,815,018	-	100	100	-	-	-	自筹	-
鲜奶二厂屋顶型纸盒 灌装机项目	人民币 1,085 万元	2,582,831	931,677	3,514,508	-	100	100	-	-	-	自筹	-
酸奶八厂塑杯成型灌 装封切机	人民币 585 万元	1,120,000	-	1,120,000	-	100	100	-	-	-	自筹	-
酸奶八厂带果粒系统 连杯灌装机	人民币 1686 万元	3,640,000	-	3,640,000	-	100	100	-	-	-	自筹	-
物流三林配送基地库 房改建项目	人民币 1,516 万元	179,820	-	179,820	-	100	100	-	-	-	自筹	-
其他工程		3,033,711	13,662,712	8,156,852	-	-	-	-	-	-	-	8,539,571
合计		22,291,569	89,154,027	34,426,198	-	-	-	343,913	343,913	-	-	77,019,398

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

8、在建工程 - 续

(3)重大在建工程的工程进度情况

人民币元

项目	金额	工程进度	备注
马桥中央工厂	66,373,827	5%	
总部超高温杀菌机	2,106,000	30%	

9、无形资产

(1)无形资产情况

人民币元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	120,834,344	123,001,998	-	243,836,342
土地使用权	55,317,463	123,001,998	-	178,319,461
非专利技术	5,516,881	-	-	5,516,881
商标权	60,000,000	-	-	60,000,000
二、累计摊销合计	84,054,585	2,228,075	-	86,282,660
土地使用权	22,620,550	1,684,202	-	24,304,752
非专利技术	1,434,035	543,873	-	1,977,908
商标权	60,000,000	-	-	60,000,000
三、无形资产账面净值合计	36,779,759			157,553,682
土地使用权	32,696,913			154,014,709
非专利技术	4,082,846			3,538,973
商标权	-			-
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
非专利技术	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-
无形资产账面价值合计	36,779,759			157,553,682
土地使用权	32,696,913			154,014,709
非专利技术	4,082,846			3,538,973
商标权	-			-

本期摊销额：人民币 2,228,075 元。

截至 2011 年 12 月 31 日，无土地使用权尚未取得土地使用权证得情况。本期无用于担保借款的无形资产。

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

10、营业收入、营业成本

(1)营业收入

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	6,704,895,174	6,249,204,745
其他业务收入	1,042,545,270	854,724,825
营业成本	5,814,801,786	5,432,067,026

(2)主营业务(分产品)

人民币元

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
乳制品	6,704,895,174	4,760,601,795	6,249,204,745	4,612,215,456
其他	-	-	-	-
合计	6,704,895,174	4,760,601,795	6,249,204,745	4,612,215,456

(3)公司前五名客户的营业收入情况

人民币元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
南京光明乳业销售公司	457,941,821	6
上海邀请电子商务有限公司	452,398,381	6
杭州光明乳业销售公司	323,960,125	4
客户 B	469,653,105	6
客户 A	187,650,875	2
合计	1,891,604,307	24

11、投资收益

(1)投资收益明细情况

人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	453,908,816	311,897,167
权益法核算的长期股权投资收益	5,610,411	2,673,122
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	-	-
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	-	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益(损失)	(28,061)	679,656
持有至到期投资取得的投资收益	-	-
可供出售金融资产等取得的投资收益	-	-
其他	-	-
合计	459,491,166	315,249,945

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

11、投资收益 - 续

(2)按权益法核算的长期股权投资收益:

人民币元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
德诺检测	5,281,298	2,687,367	联营公司利润变动
源盛运输	(1,280)	(14,245)	联营公司利润变动
金华海华	330,393	-	本年新增联营公司
合计	5,610,411	2,673,122	

本公司的投资收益汇回不存在重大限制。

12、现金流量表补充资料

(1)现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	213,506,646	226,816,584
加: 资产减值准备	87,391,847	119,812,469
固定资产折旧、投资性房地产折旧、生产性生物资产折旧	85,331,742	81,736,587
无形资产摊销	2,228,075	2,173,523
股权激励费用摊销	13,552,111	3,388,027
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“一”号填列)	(454,081)	(799,872)
固定资产报废损失(收益以“一”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“一”号填列)	-	-
财务费用(收益以“一”号填列)	11,742,358	112,180
投资损失(收益以“一”号填列)	(459,491,166)	(315,249,945)
递延所得税资产减少(增加以“一”号填列)	(36,081,712)	(37,194,996)
递延所得税负债增加(减少以“一”号填列)	-	-
存货的减少(增加以“一”号填列)	(79,144,005)	(44,100,377)
经营性应收项目的减少(增加以“一”号填列)	(320,449,393)	(325,362,515)
经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列)	208,604,733	520,079,298
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	(273,262,845)	231,410,963
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
债务购置固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	717,802,265	773,379,241
减: 现金的期初余额	773,379,241	557,015,947
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加(减少)额	(55,576,976)	216,363,294

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

12、现金流量表补充资料 - 续

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	人民币元	
	期末数	期初数
一、现金	717,802,265	773,379,241
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	717,802,265	773,379,241
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	717,802,265	773,379,241

13、关联方及关联交易

(1) 本企业的子公司情况

本企业的子公司情况详见附注(五)。

(2) 本企业的合营和联营企业情况

本企业的合营和联营企业情况详见附注(六)、11。

(3) 本企业的其他关联方情况

本企业的其他关联方及性质详见附注(七)。

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

13、关联方及关联交易 - 续

(4) 关联交易情况

(a) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品/接受劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易 金额的比例(%)	金额	占同类交易 金额的比例(%)
牛奶集团及其下属公司	生奶采购	根据董事会决议按协议价执行	270,541,299	32	139,098,367	19
光明食品集团及其下属公司	糖采购	根据董事会决议按协议价执行	90,206,405	92	48,675,950	65
金华市海华乳业有限公司(注)	代加工采购	根据董事会决议按协议价执行	34,112,011	8	-	-
本公司下属子公司	产品及原料采购	根据董事会决议按协议价执行	3,026,552,585	58	2,681,538,164	52
合计			3,421,412,300		2,869,312,481	
德诺检测	检测费用	根据董事会决议按协议价执行	3,645,814	71	2,561,544	72
光明食品集团及其下属公司	商超渠道费	根据董事会决议按协议价执行	28,742,077	32	22,041,090	26
本公司下属子公司	运输费用	根据董事会决议按协议价执行	34,938,345	12	21,260,732	9
合计			67,326,236		45,863,366	
关联交易说明						

注：与金华海华交易额系 2011 年 10 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日期间的发生额。

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

13、关联方及关联交易 - 续

(4) 关联交易情况 - 续

(a) 购销商品、提供和接受劳务 - 续

出售商品/提供劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易 金额的比例(%)	金额	占同类交易 金额的比例(%)
本公司下属子公司	品牌费和共享服务费	根据董事会决议按协议价执行	8,349,321	100	10,685,521	100
光明食品集团及其下属公司	乳制品销售	根据董事会决议按协议价执行	297,228,584	4	292,119,469	5
本公司下属子公司	乳制品销售	根据董事会决议按协议价执行	1,389,021,766	21	1,276,419,151	20
金华市海华乳业有限公司(注)	包装物原材料销售	根据董事会决议按协议价执行	12,428,710	2	-	-
合计			1,698,679,060		1,568,538,620	
关联交易说明						

注：与金华海华交易额系 2011 年 10 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日期间的发生额。

(b) 关联租赁情况

承租情况表：

人民币元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
牛奶集团	本公司	房屋建筑物	2006/1/1	2013/12/31	按协议价执行	1,463,821
本公司及其下属子公司	本公司	房屋建筑物	2006/1/1	2011/8/31	按协议价执行	2,289,723

(十二) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

13、关联方及关联交易 - 续

(5) 关联方应收应付款项

应收关联方款项

人民币元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收账款	牛奶集团及其下属公司	4,847,521	4,180
	光明食品集团及其下属公司	53,625,315	63,386,955
	金华市海华乳业有限公司	16,218,034	-
	本公司下属子公司	1,467,882,911	1,209,027,199
	合计	1,542,573,781	1,272,418,334
其他应收款	本公司下属子公司	909,087,674	915,014,180
预付款项	光明食品集团及其下属公司	-	589,552
应收股利	德诺检测	-	1,225,000
	本公司下属子公司	107,871,215	5,294,062
	合计	107,871,215	6,519,062

应付关联方款项

人民币元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应付账款	德诺检测	-	8,800
	金华市海华乳业有限公司	31,538,403	-
	光明食品集团及其下属公司	7,458,483	3,173,869
	牛奶集团及其下属公司	6,614,332	116,457
	本公司下属子公司	1,017,986,437	1,059,677,886
合计	1,063,597,655	1,062,977,012	
其他应付款	源盛运输	19,751	25,876
	本公司下属子公司	317,432,593	266,766,031
	合计	317,452,344	266,791,907

(十三) 财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2012 年 3 月 23 日已经本公司董事会批准。

补充资料

1、非经常性损益明细表

人民币元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	(6,967,023)	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	44,586,862	详见附注(六)、46(2)
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
非货币性资产交换损益	-	
委托他人投资或管理资产的损益	144,987	
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	
债务重组损益	-	
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	(28,061)	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
对外委托贷款取得的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,673,251	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
所得税影响额	(6,270,136)	
少数股东权益影响额(税后)	(1,220,477)	
合计	32,919,403	

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

2、净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是光明乳业股份有限公司(以下简称“光明乳业”)按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第09号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.9%	0.23	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.6%	0.20	不适用

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

人民币元

	报表项目	2011年度	2010年度	变动幅度	差异原因
1	应收账款	1,169,307,269	930,868,689	26%	系本年销售增加,相应应收账款增加。
2	存货	1,099,416,886	805,764,956	36%	系本期销量上升,导致产量上升,存货期末库存增加。
3	营业收入	11,788,779,319	9,572,111,030	23%	系销售量增加、售价提高以及及并购新西兰新莱特影响所致。
4	营业成本	7,845,325,896	6,269,987,809	25%	系销售量增加及并购新西兰新莱特影响所致。
5	营业税金及附加	63,906,477	43,002,564	49%	系本公司不再享受免税优惠所致。
6	管理费用	354,951,037	280,165,543	27%	系工资和折旧及摊销增加所致。
7	财务费用	47,129,710	26,766,848	76%	系利息支出增加所致。
8	资产减值损失	40,865,687	21,511,699	90%	系本年计提的各项准备增加所致。
9	营业外收入	54,539,245	43,819,299	24%	系政府补助增加所致。
10	营业外支出	14,246,155	11,478,300	24%	系处置固定资产损失及公益性捐赠增加所致。
11	所得税费用	(30,217,400)	13,267,403	(328%)	系原亏损子公司本期开始盈利,利用以前年度未确认可抵扣亏损的所得税影响所致。