

光明乳业股份有限公司

600597

2005 年半年度报告

目录

一、重要提示	1
二、公司基本情况	1
三、股本变动及股东情况	2
四、董事、监事和高级管理人员	4
五、管理层讨论与分析	5
六、重要事项	6
七、财务会计报告(未经审计)	10
八、备查文件目录	45

一、重要提示

- 1、本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 2、公司独立董事王新奎先生因公未参加本次董事会。
- 3、公司 2005 年半年度报告中的财务报告未经审计。
- 4、公司董事长兼总经理王佳芬女士、主管财务工作副总经理吕公良先生、财务总监章国政先生、会计机构负责人姚第兴先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

(一) 公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：光明乳业股份有限公司
公司英文名称：BRIGHT DAIRY & FOOD CO. LTD
- 2、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：光明乳业
公司 A 股代码：600597
- 3、公司注册地址：上海市吴中路 578 号
公司办公地址：上海市吴中路 578 号
邮政编码：201103
公司国际互联网网址：www.brightdairy.com
公司电子信箱：600597@brightdairy.com
- 4、公司法定代表人：王佳芬
- 5、公司董事会秘书：朱建毅
电话：021-54584520
传真：021-64013337
E-mail：600597@brightdairy.com
联系地址：上海市吴中路 578 号
公司证券事务代表：杨东海
电话：021-54584520
传真：021-64654620
E-mail：600597@brightdairy.com
联系地址：上海市吴中路 578 号
- 6、公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室
- 7、公司其他基本情况：
公司首次注册登记日期：2000 年 11 月 17 日
公司首次注册登记地点：上海市工商行政管理局
公司变更注册登记日期：2004 年 10 月 20 日
公司变更注册登记地点：上海市工商行政管理局
公司法人营业执照注册号：企股沪总字第 022797 号（市局）
公司税务登记号码：310112607360299
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

(二) 主要财务数据和指标

1 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	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
流动资产	1,823,988,587	1,780,771,855	2.43
流动负债	1,276,492,083	1,179,970,543	8.18
总资产	3,630,903,773	3,567,160,706	1.79
股东权益(不含少数股东权益)	2,045,580,912	2,050,236,233	-0.23
每股净资产	1.96	1.97	-0.51
调整后的每股净资产	1.92	1.93	-0.52
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
净利润	151,290,130	147,069,715	2.87
扣除非经常性损益后的净利润	153,568,981	145,430,586	5.60
每股收益	0.15	0.14	7.14
净资产收益率(%)	7.40	7.83	减少0.43个百分点
经营活动产生的现金流量净额	116,344,635	89,938,638	29.36

2 扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
各种形式的政府补贴	1,070,962
短期投资收益	-1,722,698
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-3,705,038
以前年度已经计提各项减值准备的转回	2,077,923
合计	-2,278,851

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

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	54.46	54.40	1.07	1.07
营业利润	8.46	8.45	0.17	0.17
净利润	7.40	7.39	0.15	0.15
扣除非经常性损益后的净利润	7.51	7.50	0.15	0.15

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

单位:股

	期初值	本次变动增减(+,-)						期末值
		配股	送股	公积金 转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份								
其中:								
国家持有股份	40,094,627					-40,094,627	-40,094,627	-
境内法人持有股份	400,946,280					-20,837,852	-20,837,852	380,108,428
境外法人持有股份	360,851,653					60,932,479	60,932,479	421,784,132
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股								
4、优先股或其他								
未上市流通股份合计	801,892,560					-	-	801,892,560
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	240,000,000							240,000,000
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	240,000,000							240,000,000
三、股份总数	1,041,892,560					-	-	1,041,892,560

本公司国家股上海国有资产经营有限公司和社会法人股大众交通(集团)股份有限公司分别于2005年4月26日和5月9日与本公司外资股达能亚洲有限公司完成了股权转让交割手续。达能亚洲有限公司分别受让上述两家公司4009.4627万股和2083.7852万股法人股(详见2005年4月8日的《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》,临时公告编号:2005-006号)。

(二) 股东情况

1、报告期末股东总数为44,777户。

2、前十名股东持股情况

单位:股

股东名称(全称)	报告期内增减	报告期末持股数量	比例(%)	股份类别(已流通或未流通)	质押或冻结情况	股东性质(国有股东或外资股东)
上海牛奶(集团)有限公司		320,757,026	30.78	未流通	未知	国有股东
S.I.Food Products Holdings Limited		320,757,026	30.78	未流通	未知	外资股东
Danone Asia Pte. Ltd.	60,932,479	101,027,106	9.70	未流通	未知	外资股东
大众交通(集团)股份有限公司	-20,837,852	19,256,775	1.85	未流通	未知	法人股东
东方希望集团有限公司		40,094,627	3.85	未流通	未知	法人股东
丰和价值证券投资基金	1,403,248	7,758,457	0.74	已流通	未知	社会公众股
中国银行一同盛证券投资基金	3,214,198	5,174,141	0.50	已流通	未知	社会公众股

中国工商银行—同益证券投资基金	1,280,976	3,378,673	0.32	已流通	未知	社会公众股
银丰证券投资基金	545,315	2,546,195	0.24	已流通	未知	社会公众股
中国银行股份有限公司—友邦华泰盛世中国股票型开放式证券投资基金	2,513,211	2,513,211	0.24	已流通	未知	社会公众股

前十名股东关联关系或一致行动的说明：

经调查，前十名股东中，同盛证券投资基金和同益证券投资基金同属长盛基金管理有限公司管理。上述其余股东未知是否存在一致行动人关系。

3、前十名流通股股东持股情况

股东名称	期末持有流通股的数量	种类（A、B、H股或其它）
丰和价值证券投资基金	7,758,457	A股
中国银行—同盛证券投资基金	5,174,141	A股
中国工商银行—同益证券投资基金	3,378,673	A股
银丰证券投资基金	2,546,195	A股
中国银行股份有限公司—友邦华泰盛世中国股票型开放式证券投资基金	2,513,211	A股
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	2,300,000	A股
招商银行股份有限公司—中信经典配置证券投资基金	1,926,872	A股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪	1,911,084	A股
中国工商银行—诺安平衡证券投资基金	1,838,880	A股
赵霞	1,628,300	A股

前十名流通股股东关联关系的说明

前十名流通股股东中：同盛证券投资基金和同益证券投资基金同属长盛基金管理有限公司管理。上述其余流通股股东未知是否存在一致行动人关系。

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。

四、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单位：股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	股份增减数	变动原因
王佳芬	董事长 总经理	458,697	458,697	0	
吕公良	董事、副总裁	201,200	201,200	0	
张华富	副总裁	144,500	144,500	0	
郭本恒	副总裁	93,100	93,100	0	
朱建毅	董事会秘书	0	43,300	43,300	使用个人自有资金在二级市场购买流通股并依法锁定。
章国政	财务总监	0	41,600	41,600	使用个人自有资金在二级市场购买流通股并依法锁定。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况
本报告期内公司无新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况。

五、管理层讨论与分析

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期公司开局良好。在董事会的领导下，公司围绕年初制定的经营目标，坚持赢利支持增长的业务发展模式，建立品牌资产，发挥公司新鲜奶和酸奶的领先优势，努力实现市场和产品的突破，提升盈利能力。管理上，公司努力克服 6 月初郑州光明山盟乳业公司内部管理危机事件带来的不良影响，进一步加强投资公司管理，并构建和完善不同层面、不同部门之间的公司整体运作管理系统，上半年依然实现了主营业务的增长，实现主营业务收入 346,741 万元，同比增长 6.84%；净利润 15,129 万元，同比增长 2.87%。

(二) 报告期公司经营情况

1、公司主营业务的范围及其经营情况

(1) 公司主营业务经营情况的说明

2005 年度上半年公司主营业务收入完成 346,741 万元，主营业务利润完成 111,402 万元，利润总额 16,353 万元，分别比去年同期增长 6.84%、4.22%和-20.74%。

(2) 占报告期主营业务收入或主管业务利润 10%以上(含 10%)的行业或产品

单位:元 币种:人民币

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
分行业						
乳制品	2,780,515,244	1,803,101,919	35.15	4.67	6.02	减少 0.83 个百分点
商业零售	686,896,929	543,760,371	20.84	16.67	16.21	增加 0.31 个百分点
其中:关联交易	39,004,730	34,371,261	11.88	/	/	/
合计	3,467,412,173	2,346,862,290	32.32	6.84	8.22	减少 0.86 个百分点

备注:本报告期内,为销售乳制品发生的送奶工工资由主营业务成本改变为作营业费用核算,去年中期毛利率计算已按今年核算口径作相应调整。

(3) 主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

分地区	主营业务收入	占比 (%)	比上年同期增减 (%)
上海	800,260,641	28.78	-0.30
外地	1,980,254,603	71.22	6.82
合计	2,780,515,244	100.00	4.67

上述地区分布产品仅指公司主营的乳制品,公司商业销售收入主要在上海实现。

2、在经营中出现的问题与困难及解决方案

报告期内公司遭遇了郑州光明山盟乳业公司内部管理的危机事件，由于部分媒体的反复报道，对市场造成很大影响，并直接影响公司 6 月份的产品销售，公司品牌受到了严重伤害。对此，公司及时启动了危机处理系统，积极应对、妥善处理，在协助当地政府开展调查工作的同时，主动与各相关政府部门、有关新闻媒体、投资者和消费者沟通。虽然政府调查结果最终否定了“变质奶回收利用再生产”这一不实报道，但公司仍将吸取管理上疏漏的教训，在生产、质量、产品、渠道、市场、子公司管理等方面进行了全面的检查和后续改进，并通过建立内部严格的责任机制和合作机制，进一步确保管理优化。

此外，乳业激烈的市场竞争和原材料价格的上涨，依然是公司面临的困难。为此，公司坚持以消费者需求为第一目标，通过强化“供应和需求”的管理，优化供应链，有效配置资源，加强成本控制，并加快高附加值产品的开发和上市。

（三）公司投资情况

1、募集资金变更项目情况

1)、设立成都光明乳品有限公司

公司变更原计划投资项目转基因食品基础研究、软硬质风味奶酪研制与开发、有机乳品和有机食品的研究开发项目，设立成都光明乳品有限公司。变更后新项目拟投入募集资金 4,200 万元人民币，实际投入 4,200 万元人民币，项目将于 2005 年 8 月末竣工投产。

2)、补充公司流动资金

公司将原募集资金项目结余资金 10,185 万元人民币用于补充公司流动资金，实际投入 10,185 万元人民币，项目已完成。

本公司首次募集资金项目已按照原招股说明书中的承诺于 2004 年 12 月末全部执行完毕（除上述变更项目外），各项目执行的具体情况可以参见公司《关于变更部分募集资金项目和资金用途的公告》（刊登于 2005 年 3 月 3 日的《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》，公告编号：2005—003 号）和《2004 年度股东大会决议公告》及股东大会通过议案资料（刊登于 2005 年 4 月 7 日的《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》，公告编号：2005—005 号，股东会通过议案资料见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 或本公司网站 www.brightdairy.com）。

2、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

六、重要事项

（一）公司治理的情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》以及《上海证券交易所股票上市规则》的要求，不断进行自检自查，确保公司治理状况符合中国证监会相关文件要求，至今不存在公司治理实际状况与中国证监会有关文件要求存在的差异。

（二）报告期实施的利润分配方案执行情况

本公司 2004 年度实现合并税后利润为 317,973,736 元，母公司税后利润为 320,973,736 元（已经审计）。公司 2004 年度股东大会审议通过以下利润分配方案：

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

上述利润分配方案已经基本执行完毕。

（三）中期拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

本公司 2005 年度中期不进行利润分配及公积金转增股本。

(四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(六) 报告期内公司重大关联交易事项

销售和采购

公司在报告期内与关联方牛奶集团下属牧场发生销售（出售饲料）和采购（购入生奶）业务分别为 3,900 万元和 6,944 万元，分别占公司报告期主营业务收入和主营业务成本的 1% 和 3%。

(七) 重大合同及其履行情况

1、托管情况

本报告期公司无托管事项。

2、承包情况

本报告期公司无承包事项。

3、租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

4、担保情况

单位：万元 币种：人民币

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

5、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

6、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(八) 公司或持有 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

报告期内或持续到报告期内，公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

(九) 公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其它重大事项

报告期内公司无其他重大事项。

(十一) 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
2004 年年度报告	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》	2005-03-03	www.sse.com.cn www.brightdairy.com
2005 年第一季度报告	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》	2005-04-28	www.sse.com.cn www.brightdairy.com
《二届四次董事会决议及召开 2004 年度股东大会年会的公告》（临 2005—001 号）	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》	2005-03-03	www.sse.com.cn www.brightdairy.com
《二届三次监事会决议公告》（临 2005—002 号）	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》	2005-03-03	www.sse.com.cn www.brightdairy.com
《关于变更部分募集资金项目及用途的公告》（临 2005—003 号）	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》	2005-03-03	www.sse.com.cn www.brightdairy.com
《第二届董事会关于修改公司章程部分条款并相应修改 2004 年股东大会《光明乳业股份有限公司关于修改公司章程的提案》之决议公告》（临 2005—004 号）	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》	2005-03-19	www.sse.com.cn www.brightdairy.com
《2004 年度股东大会决议公告》（临 2005—005 号）	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》	2005-04-07	www.sse.com.cn www.brightdairy.com
《关于本公司非流通股股权转让的进展情况公告》（临 2005—006 号）	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》	2005-04-08	www.sse.com.cn www.brightdairy.com
《关于 2004 年度分红派息实施公告》（临 2005—007 号）	《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》	2005-05-23	www.sse.com.cn www.brightdairy.com

<p>《关于个别媒体传闻郑州光明山盟乳业有限公司问题的提示性公告》（临 2005—008 号）</p>	<p>《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》</p>	<p>2005-06-10</p>	<p>www.sse.com.cn www.brightdairy.com</p>
<p>《关于部分媒体传闻郑州光明山盟乳业有限公司问题的澄清公告》（临 2005—009 号）</p>	<p>《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》</p>	<p>2005-06-20</p>	<p>www.sse.com.cn www.brightdairy.com</p>

七、财务会计报告(未经审计)

(一) 财务报表

资产负债表

2005 年 6 月 30 日

编制单位:光明乳业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产:				
货币资金	645,119,157	749,962,408	380,985,199	456,298,525
短期投资	9,609,310	45,053,301	6,307,000	25,434,586
应收票据				
应收股利			39,047,647	
应收利息				
应收账款	552,281,794	453,057,144	758,536,534	542,182,830
其他应收款	70,141,436	88,570,303	34,455,867	78,010,278
预付账款	36,110,017	24,818,049	36,932,293	74,247,861
应收补贴款				
存货	468,824,372	376,832,681	103,851,701	98,860,298
待摊费用	41,902,501	42,477,969	3,394,162	3,158,660
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	1,823,988,587	1,780,771,855	1,363,510,403	1,278,193,038
长期投资:				
长期股权投资	55,082,687	59,308,387	1,190,330,665	1,104,505,126
长期债权投资	2,000,000	2,000,000	286,322,534	320,131,857
长期投资合计	57,082,687	61,308,387	1,476,653,199	1,424,636,983
固定资产:				
固定资产原价	2,505,694,022	2,463,718,537	750,331,583	756,581,268
减: 累计折旧	957,498,893	869,422,491	354,397,682	335,904,562
固定资产净值	1,548,195,129	1,594,296,046	395,933,901	420,676,706
减: 固定资产减值准备	16,604,535	18,016,050	6,538,582	7,465,400
固定资产净额	1,531,590,594	1,576,279,996	389,395,319	413,211,306
工程物资				
在建工程	159,996,688	86,480,376	29,161,082	15,116,763
固定资产清理				
固定资产合计	1,691,587,282	1,662,760,372	418,556,401	428,328,069
无形资产及其他资产:				
无形资产	58,245,217	62,320,092	53,910,025	57,802,126
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	58,245,217	62,320,092	53,910,025	57,802,126
递延税项:				
递延税款借项				
资产总计	3,630,903,773	3,567,160,706	3,312,630,028	3,188,960,216

资产负债表（续）

2005 年 6 月 30 日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债：				
短期借款	92,700,000	93,000,000		
应付票据				
应付账款	522,606,597	456,526,185	819,087,477	756,223,067
预收账款	123,967,215	127,951,654	77,735,993	84,074,619
应付工资	35,436,063	58,859,530	21,275,553	28,515,387
应付福利费	32,660,357	27,830,038	20,608,747	19,720,313
应付股利	57,253,426		57,253,426	
应交税金	-8,808,539	14,888,147	-7,909,708	-17,975,766
其他应交款	2,321,999	1,989,582		
其他应付款	365,676,924	331,205,394	209,757,133	191,749,601
预提费用	4,406,886	6,238,124	1,095,368	2,390,761
预计负债	6,925,000	6,925,000		
一年内到期的长期负债	41,346,155	54,556,889	13,112,740	13,320,040
其他流动负债				
流动负债合计	1,276,492,083	1,179,970,543	1,212,016,729	1,078,018,022
长期负债：				
长期借款	87,904,241	91,516,070	22,578,360	26,391,510
应付债券				
长期应付款	24,226,283	32,543,687	9,242,112	11,992,112
专项应付款	22,043,752	26,501,180	6,930,000	6,930,000
长期激励基金	280,000	280,000	280,000	280,000
长期负债合计	134,454,276	150,840,937	39,030,472	45,593,622
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	1,410,946,359	1,330,811,480	1,251,047,201	1,123,611,644
少数股东权益	174,376,502	186,112,993		
股东权益：				
股本	1,041,892,560	1,041,892,560	1,041,892,560	1,041,892,560
资本公积	408,290,370	407,951,937	416,376,621	416,038,188
盈余公积	274,177,510	274,177,510	202,852,291	202,852,291
其中：法定公益金	124,400,624	124,400,624	100,625,550	100,625,550
未分配利润	321,220,472	169,930,342	400,461,355	248,281,649
拟分配现金股利		156,283,884		156,283,884
外币报表折算差额				
减：未确认投资损失				
股东权益合计	2,045,580,912	2,050,236,233	2,061,582,827	2,065,348,572
负债和股东权益总计	3,630,903,773	3,567,160,706	3,312,630,028	3,188,960,216

公司法定代表人：王佳芬

主管会计工作负责人：章国政

会计机构负责人：姚第兴

利润及利润分配表
2005 年 6 月 30 日

编制单位:光明乳业股份有限公司(合并)

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数	
		调整前	调整后
一、主营业务收入	3,467,412,173	3,245,274,098	3,245,274,098
减:主营业务成本	2,346,862,290	2,201,041,997	2,168,644,550
主营业务税金及附加	6,534,464	7,728,638	7,728,638
一、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	1,114,015,419	1,036,503,463	1,068,900,910
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	40,462,955	40,422,011	40,422,011
减:营业费用	810,642,938	697,635,555	730,033,002
管理费用	172,959,699	165,437,281	165,437,281
财务费用	-2,114,623	6,038,143	6,038,143
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	172,990,360	207,814,495	207,814,495
加:投资收益(损失以“-”号填列)	-6,712,820	181,152	181,152
补贴收入	1,897,628	2,302,885	2,302,885
营业外收入	2,465,668	2,442,560	2,442,560
减:营业外支出	7,107,203	6,423,897	6,423,897
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	163,533,633	206,317,195	206,317,195
减:所得税	14,904,942	46,774,339	46,774,339
减:少数股东损益	-2,661,439	12,473,141	12,473,141
加:未确认投资损失(合并报表填列)			
五、净利润(亏损以“-”号填列)	151,290,130	147,069,715	147,069,715
加:年初未分配利润	169,930,342	111,789,083	111,789,083
其他转入			
六、可供分配的利润	321,220,472	258,858,798	258,858,798
减:提取法定盈余公积			
提取法定公益金			
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
利润归还投资			
七、可供股东分配的利润	321,220,472	258,858,798	258,858,798
减:应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	321,220,472	258,858,798	258,858,798
补充资料:			
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益			
2.自然灾害发生的损失			
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额			
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额			
5.债务重组损失			
6.其他			

公司法定代表人:王佳芬

主管会计工作负责人:章国政

会计机构负责人:姚东兴

利润及利润分配表
2005 年 6 月 30 日

编制单位:光明乳业股份有限公司(母公司)

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数	
		调整前	调整后
一、主营业务收入	1,891,724,536	1,800,643,729	1,800,643,729
减:主营业务成本	1,421,391,879	1,386,811,473	1,368,185,547
主营业务税金及附加			
一、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	470,332,657	413,832,256	432,458,182
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	-2,449,998	205,555	205,555
减:营业费用	328,935,831	293,920,811	312,546,737
管理费用	73,693,681	71,972,028	71,972,028
财务费用	-5,746,614	-1,878,482	-1,878,482
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	70,999,761	50,023,454	50,023,454
加:投资收益(损失以“-”号填列)	88,941,251	121,324,142	121,324,142
补贴收入			
营业外收入	249,549	169,567	169,567
减:营业外支出	-413,736	1,279,360	1,279,360
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	160,604,297	170,237,803	170,237,803
减:所得税	8,424,591	21,924,833	21,924,833
减:少数股东损益			
加:未确认投资损失(合并报表填列)			
五、净利润(亏损以“-”号填列)	152,179,706	148,312,970	148,312,970
加:年初未分配利润	248,281,649	147,786,545	147,786,545
其他转入			
六、可供分配的利润	400,461,355	296,099,515	296,099,515
减:提取法定盈余公积			
提取法定公益金			
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
利润归还投资			
七、可供股东分配的利润	400,461,355	296,099,515	296,099,515
减:应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	400,461,355	296,099,515	296,099,515
补充资料:			
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益			
2.自然灾害发生的损失			
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额			
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额			
5.债务重组损失			
6.其他			

公司法定代表人:王佳芬

主管会计工作负责人:章国政

会计机构负责人:姚第兴

现金流量表
2005 年 6 月 30 日

编制单位:光明乳业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	合并数	母公司数
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,143,092,540	2,075,561,132
收到的税费返还	3,971,188	
收到的其他与经营活动有关的现金	5,929,397	3,117,373
现金流入小计	4,152,993,125	2,078,678,505
购买商品、接受劳务支付的现金	2,882,007,417	1,630,239,292
支付给职工以及为职工支付的现金	197,319,320	80,370,563
支付的各项税费	167,383,486	70,422,221
支付的其他与经营活动有关的现金	789,938,267	275,810,699
现金流出小计	4,036,648,490	2,056,842,775
经营活动产生的现金流量净额	116,344,635	21,835,730
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资所收到的现金	132,266,936	115,695,824
其中:出售子公司收到的现金	30,759,475	30,659,474
取得投资收益所收到的现金	269,653	10,697,934
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	14,701,199	3,778,343
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	147,237,788	130,172,101
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	168,052,421	29,845,627
投资所支付的现金	68,853,982	94,805,752
支付的其他与投资活动有关的现金	27,000	27,000
现金流出小计	236,933,403	124,678,379
投资活动产生的现金流量净额	-89,695,615	5,493,722
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资所收到的现金		
其中:子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	39,805,800	
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	39,805,800	
偿还债务所支付的现金	59,502,320	3,612,320
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	111,795,751	99,030,458
其中:支付少数股东的股利	7,564,000	
支付的其他与筹资活动有关的现金		
其中:子公司依法减资支付给少数股东的现金		
现金流出小计	171,298,071	102,642,778
筹资活动产生的现金流量净额	-131,492,271	-102,642,778
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-104,843,251	-75,313,326

现金流量表（续）
2005 年 6 月 30 日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	合并数	母公司数
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	151,290,130	152,179,706
加：少数股东损益（亏损以“-”号填列）	-2,661,439	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	6,482,461	-2,536,794
固定资产折旧	109,465,738	31,327,708
无形资产摊销	4,074,875	3,892,101
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少（减：增加）	575,468	-235,502
预提费用增加（减：减少）	-1,831,238	-1,295,393
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	3,870,397	408,785
固定资产报废损失		
财务费用	2,305,119	-3,158,130
投资损失（减：收益）	8,000,587	-87,747,626
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	-94,365,868	-4,991,403
经营性应收项目的减少（减：增加）	-100,363,025	-149,284,974
经营性应付项目的增加（减：减少）	29,501,430	83,277,252
其他		
经营活动产生的现金流量净额	116,344,635	21,835,730
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
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		
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	645,119,157	380,985,199
减：现金的期初余额	749,962,408	456,298,525
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额	-104,843,251	-75,313,326

公司法定代表人：王佳芬

主管会计工作负责人：章国政

会计机构负责人：姚第兴

合并资产减值表
2005 年 6 月 30 日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			转回数	转销数	合计	
坏账准备合计	99,958,078	11,239,392	-1,503,147	-2,928,680	-4,431,827	106,765,643
其中：应收账款	65,298,863	8,318,783	-1,503,147	-2,436,596	-3,939,743	69,677,903
其他应收款	34,659,215	2,920,609		-492,084	-492,084	37,087,740
短期投资跌价准备合计	8,697,703	1,411,000		-2,698,767	-2,698,767	7,409,936
其中：股票投资	6,471,703	1,411,000		-472,767	-472,767	7,409,936
债券投资	2,226,000			-2,226,000	-2,226,000	-
存货跌价准备合计	12,737,581	2,374,178				15,111,759
其中：库存商品						
原材料	12,737,581	2,374,178				15,111,759
固定资产减值准备合计	18,016,050		-1,143,450	-268,065	-1,411,515	16,604,535
其中：房屋、建筑物	794,568			-23,037	-23,037	771,531
机器设备	16,266,894		-991,696	-226,638	-1,218,334	15,048,560
电子设备、器具及家具	937,697		-151,754	-18,390	-170,144	767,553
运输设备	16,891					16,891

母公司资产减值表
2005 年 6 月 30 日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			转回数	转销数	合计	
坏账准备合计	17,666,458		-416,351		-416,351	17,250,107
其中：应收账款	11,217,581		-416,351		-416,351	10,801,230
其他应收款	6,448,877					6,448,877
短期投资跌价准备合计	5,975,856	1,411,000		-2,604,625	-2,604,625	4,782,231
其中：股票投资	3,749,856	1,411,000		-378,625	-378,625	4,782,231
债券投资	2,226,000			-2,226,000	-2,226,000	-
存货跌价准备合计	2,061,049					2,061,049
其中：库存商品						
原材料	2,061,049					2,061,049
固定资产减值准备合计	7,465,400		-917,667	-9,151	-926,818	6,538,582
其中：房屋、建筑物						
机器设备	7,267,263		-841,582		-841,582	6,425,681
电子设备、器具及家具	198,137		-76,085	-9,151	-85,236	112,901

(二) 财务报表附注

1、概 况

光明乳业股份有限公司(原名“上海光明乳业股份有限公司”，以下简称“公司”)是在上海光明乳业有限公司基础上依法转制整体变更的股份有限公司，系由上实食品控股有限公司(以下简称“上实食品”)、上海牛奶(集团)有限公司(以下简称“牛奶集团”)、上海国有资产经营有限公司、大众交通(集团)股份有限公司、东方希望集团有限公司和 Danone Asia Pte. Ltd.，(以下简称“达能亚洲”)六家作为发起人于 2000 年 11 月 17 日改制设立，公司于 2002 年 8 月 14 日向社会公众发行了每股面值 1 元的人民币普通股 1.5 亿股，并于 2002 年 8 月 28 日在上海证券交易所上市交易。公司股本总计为 651,182,850 股，其中发起人股份 501,182,850 股，占股本总额的 76.96%；上市流通股份 150,000,000 股，占股本 23.04%。

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

公司及其子公司主要从事生产、开发及销售乳、乳制品和饲料以及便利店零售业务。

2、主要会计政策和会计估计

会计制度

执行企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。

记账基础和计价原则

公司采用权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

会计年度

会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

外币业务核算

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

现金等价物

现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

短期投资

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

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

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

处置短期投资时，按账面价值与实际取得价款的差额确认当期投资损益。

坏账准备

1) 坏账确认的标准

因债务人破产，依照法律程序清偿后，确定无法收回的应收款项；

因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确定无法收回的应收款项；

因债务人逾期未履行偿债义务，并且有确凿证据表明无法收回或收回的可能性不大的应收款项。

2) 坏账损失的核算方法

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

应收账款的一般坏账准备计提比例如下：

半年以内	5%
半年至一年	50%
一年以上	100%

其他应收款的一般坏账准备计提比例如下：

一年以内	0%
一至两年	10%
两至三年	25%
三年以上	50%

生只核算

1) 幼畜

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

2) 产畜

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

存货

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

存货发出时：

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

低值易耗品在领用时一次摊销。

存货跌价准备

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

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

委托贷款

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

可收回金额的确定

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

长期投资

1) 长期股权投资核算方法：

长期股权投资在取得时按初始投资成本计价。

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

采用成本法核算时，当期投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回，冲减投资的账面价值；

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

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

2) 长期投资减值准备

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

固定资产及折旧

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

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

类 别	估计残值率	折旧年限	年折旧率
房屋建筑物	3%-10%	20	4.5%-4.85%
机器设备	3%-10%	10	9%-9.70%
电子设备、器具及家具	3%-10%	5	18%-19.40%
运输设备	3%-10%	5	18%-19.40%
产畜	20%-28%	6	12%-13.33%
装修	0%	租赁期与预计受益年限孰短	

固定资产减值准备

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

在建工程

在建工程按实际工程支出确定。

实际工程成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前资本化的专门借款的借款费用以及其它相关费用。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。在建工程不计提折旧。

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

无形资产

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

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

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

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

无形资产减值准备

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

预计负债

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

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

借款费用

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

收入确认

1) 销售商品收入

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

2) 提供劳务收入

提供的劳务合同均在同一年度内开始并完成，在完成劳务时，确认营业收入的实现。

3) 利息收入

按让渡现金使用权的时间和适用利率计算确定。

4) 使用费收入、便利店供应商进场费收入

按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

5) 补贴收入

以实际已收的金额记入本年度损益。

6) 牧场承包收入

经与牧场发包单位确认后，确认承包收入的实现。

租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租赁以外的其它租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法确认为费用；

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

所得税

所得税按应付税款法核算。

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

3、合并会计报表的编制方法

合并范围确定原则

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

合并所采用的会计方法

子公司采用的主要会计政策按照公司统一规定的会计政策厘定。

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

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

公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易已于合并时冲销。

少数股东所占的权益和损益，作为单独项目列示于合并会计报表内。

4、本年度合并会计报表范围及控股子公司情况

截至 2005 年 6 月 30 日止，公司拥有子公司的基本情况如下：

子公司名称	币种	注册资本	公司直接	通过子公司	主营业务范围
		人民币万元	所持股份 (%)	所持股份 (%)	
呼伦贝尔光明熊猫乳品有限责任公司 (原名：呼伦贝尔光明乳品有限责任公司)	人民币	1,160	51	-	奶粉加工、销售
上海邀请电子商务有限公司	人民币	3,000	70	-	网站开发、经营和服务
无锡光明乳品有限公司	人民币	1,000	51	-	乳品加工、销售
上海乳品四厂有限公司	人民币	4,452	82	-	乳品加工、销售
南京光明乳品有限公司	人民币	1,500	95	-	乳品加工、销售
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	人民币	21,810	90	-	乳品加工、销售
富裕县金鹤储运有限公司	人民币	100	-	51	货物仓储、运输
北京光明健康乳业有限公司	人民币	2,540	80	-	乳品加工、销售
北京光明健能乳业有限公司	人民币	11,959	90	10	乳品加工、销售
武汉光明乳品有限公司	人民币	2,160	60	-	乳品加工、销售
西安光明乳品有限公司	人民币	880	51	-	乳品加工、销售
上海永安乳品有限公司	美元	250	50	-	乳品加工、销售
广州光明乳品有限公司	人民币	2,000	90	10	乳品加工、销售
上海达能保鲜乳制品有限公司	美元	900	75	-	乳品加工、销售
上海达能酸乳酪有限公司	美元	435	75	-	乳品加工、销售
广州达能酸乳酪有限公司	人民币	3,543	95	5	乳品加工、销售
天津光明梦得乳品有限公司	人民币	1,500	60	-	乳品加工、销售
江西光明英雄乳业股份有限公司	人民币	6,000	51	-	乳品加工、销售
光明乳业(泾阳)有限公司	人民币	2000	90	10	乳品加工、销售
光明乳业(德州)有限公司	人民币	3,061	51	-	乳品加工、销售
湖南光明派派乳品有限公司	人民币	2,500	60	-	乳品加工、销售
上海光明奶酪黄油有限公司	人民币	2,000	80	15	商品销售
上海光明果汁饮料有限公司	人民币	2,000	75	25	商品销售
上海领鲜物流有限公司	人民币	100	-	100	物流、运输
上海光明荷斯坦牧业有限公司	人民币	10,000	80	-	外购、自产鲜奶
陕西正立乳业有限责任公司	人民币	830	-	51	外购、自产鲜奶
西安荷斯坦奶牛育种有限公司	人民币	1,000	-	52	外购、自产鲜奶
上海奶牛育种中心有限公司	人民币	2,857	51	-	生产销售公牛、冻精、胚胎
上海光明乳业销售有限公司	人民币	2,000	90	-	食品批发、实业投资
北京光明健康乳业销售有限公司	人民币	50	20	80	乳品批发
杭州光明乳业销售有限公司	人民币	50	20	80	乳品批发
合肥光明乳业销售有限公司	人民币	50	20	80	乳品批发
武汉光明乳业销售有限公司	人民币	50	20	80	乳品批发
西安光明乳业销售有限公司	人民币	50	20	80	乳品批发
南京光明乳业销售有限公司	人民币	50	20	80	乳品批发
广州光明乳业销售有限公司	人民币	101	20	80	乳品批发
济南光明乳业销售有限公司	人民币	50	20	80	乳品批发
上海可的便利店有限公司	人民币	6,321	81	-	商品零售
杭州可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售
苏州可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售
上海可的森森便利店有限公司	人民币	50	-	90	商品零售
昆山可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售
无锡可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售
上海可的宜川便利店有限公司(注)	人民币	100	-	49	商品零售
张家港可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售
常州可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售
江阴可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售
嘉兴可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售
扬州可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售
宁波可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售
绍兴可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售
常熟可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售
萧山可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售
太仓可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售
松江可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售
余杭可的便利店有限公司	人民币	50	-	100	商品零售
郑州光明山盟乳业有限公司	人民币	2,500	60	-	乳品加工、销售
沈阳光明乳业销售有限公司	人民币	50	20	80	商品零售
成都光明乳业有限公司	人民币	4,200	90	10	乳品加工、销售

上述子公司均已纳入合并报表合并范围。

注：根据相关协议，公司对其财务及经营有控制权。

5、税项

增值税

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

营业税

营业税按应税收入的 5%缴纳。

城市维护建设税

城建税按应交流转税的 5%至 7%缴纳。

教育费附加

教育费附加按应交流转税的 3%缴纳。

所得税

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

上海永安乳品有限公司所得税按 27%征收；

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

上海达能酸乳酪有限公司系生产型中外合资企业，自首个获利年度起，享受所得税二年免征，之后三年减半征收的优惠政策。本年度是其第三个获利年度。

上海达能保鲜乳制品有限公司系生产型中外合资企业，将自首个获利年度起，享受所得税二年免征，之后三年减半征收的优惠政策。根据沪国税六税[2004]21 号文件批复，2004 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日为免税期，2006 年 1 月 1 日至 2008 年 1 月 31 日为减半期。

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

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

上海光明奶酪黄油有限公司系注册于浦东新区的内资企业，经上海市国家税务局第八分局和上海市地方税务局第八分局的沪国税八税[2004]24 号文件批准，从 2003 年 9 月 1 日起享受浦东新区内资企业所得税优惠政策，按 15%的税率征收企业所得税。

以下附注 6 至 41，均为合并报表附注。

6、货币资金

	合并期末数 人民币元	合并年初数 人民币元
现金	1,125,072	1,090,769
银行存款	<u>643,994,085</u>	<u>748,871,639</u>
合计	<u>645,119,157</u>	<u>749,962,408</u>

7、短期投资

	合并期末数 人民币元	合并年初数 人民币元
股票	16,919,226	31,601,984
债券	-	19,074,000
基金	<u>100,020</u>	<u>100,020</u>
有市价短期投资合计	17,019,246	50,776,004
ETF50 指数基金	-	<u>2,975,000</u>
短期投资合计	17,019,246	53,751,004
减：短期投资跌价准备	<u>7,409,936</u>	<u>8,697,703</u>
短期投资净额	<u>9,609,310</u>	<u>45,053,301</u>

短期投资中有市价的投资于 2005 年 6 月 30 日的市价约为人民币 9,609,310 元(市价根据 2005 年 6 月 30 日上海证券交易所收盘价格)。

8、应收账款

应收账款账龄分析如下：

	合并期末数				合并年初数			
	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
半年以内	575,681,283	93	29,143,253	546,538,030	472,706,940	91	23,635,347	449,071,593
半年至 1 年	11,487,528	2	5,743,764	5,743,764	7,971,102	2	3,985,551	3,985,551
1 至 2 年	16,034,360	2	16,034,360	-	18,111,501	3	18,111,501	-
2 至 3 年	13,838,498	2	13,838,498	-	14,709,918	3	14,709,918	-
3 年以上	<u>4,918,028</u>	<u>1</u>	<u>4,918,028</u>	-	<u>4,856,546</u>	<u>1</u>	<u>4,856,546</u>	-
合计	<u>621,959,697</u>	<u>100</u>	<u>69,677,903</u>	<u>552,281,794</u>	<u>518,356,007</u>	<u>100</u>	<u>65,298,863</u>	<u>453,057,144</u>

	合并年初数	本期增加	本期转销	本期转回	合并期末数
坏账准备	<u>65,298,863</u>	<u>8,318,783</u>	<u>(2,436,596)</u>	<u>(1,503,147)</u>	<u>69,677,903</u>
应收账款					

期末欠款金额前五名情况如下

	所欠金额 人民币元	占应收账款比例 (%)
前五名欠款总额	<u>100,163,940</u>	<u>16</u>

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

9、其他应收款

其他应收款帐龄分析如下：

	合并期末数				合并年初数			
	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 (%)	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1 年以内	70,024,308	65	8,788,412	61,235,896	82,235,134	67	4,203,806	78,031,328
1 至 2 年	18,553,209	17	9,647,669	8,905,540	21,963,694	18	11,424,719	10,538,975
2 至 3 年	8,264,153	8	8,264,153	-	8,497,431	7	8,497,431	-
3 年以上	<u>10,387,506</u>	<u>10</u>	<u>10,387,506</u>	<u>-</u>	<u>10,533,259</u>	<u>8</u>	<u>10,533,259</u>	<u>-</u>
合计	<u>107,229,176</u>	<u>100</u>	<u>37,087,740</u>	<u>70,141,436</u>	<u>123,229,518</u>	<u>100</u>	<u>34,659,215</u>	<u>88,570,303</u>

坏账准备	合并年初数	本期增加	本期转销	本期转回	合并期末数
其他应收款	<u>34,659,215</u>	<u>2,920,609</u>	<u>(492,084)</u>	<u>-</u>	<u>37,087,740</u>

期末欠款金额前五名情况如下

前五名欠款总额	所欠金额 人民币元	占其他应收款比例 (%)
	37,558,574	35

本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

10、预付帐款：

预付账款帐龄分析如下：

	合并期末数		合并年初数	
	人民币元	%	人民币元	%
1 年以内	33,954,733	94	24,430,564	98
1 至 2 年	1,769,824	5	373,953	2
2 至 3 年	<u>385,460</u>	<u>1</u>	<u>13,532</u>	<u>-</u>
合计	<u>36,110,017</u>	<u>100</u>	<u>24,818,049</u>	<u>100</u>

本报告期预付帐款余额中无持有公司 5%以上股份的股东的欠款。

11、存货

	合并期末数			合并年初数		
	金额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	跌价准备 人民币元	账面价值 人民币元
原材料	248,122,400	15,111,759	233,010,641	204,635,138	12,737,581	191,897,557
幼畜	23,748,056	-	23,748,056	20,008,421	-	20,008,421
产成品	136,859,053	-	136,859,053	112,081,584	-	112,081,584
库存商品	<u>75,206,622</u>	<u>-</u>	<u>75,206,622</u>	<u>52,845,119</u>	<u>-</u>	<u>52,845,119</u>
	<u>483,936,131</u>	<u>15,111,759</u>	<u>468,824,372</u>	<u>389,570,262</u>	<u>12,737,581</u>	<u>376,832,681</u>

存货跌价准备	合并年初数	本期增加	本期减少	合并期末数
原材料	<u>12,737,581</u>	<u>2,374,178</u>	<u>-</u>	<u>15,111,759</u>

12、待摊费用

	合并期末数	合并年初数
	人民币元	人民币元
门店租金	36,394,930	34,515,671
其他	5,507,571	7,962,298
合计	<u>41,902,501</u>	<u>42,477,969</u>

13、长期投资

	合并期末数	合并年初数
	人民币元	人民币元
股权投资差额	49,003,121	52,369,513
对联营公司投资	4,329,566	5,188,874
对参股公司投资	1,750,000	1,750,000
长期委托贷款(注)	2,000,000	2,000,000
	<u>57,082,687</u>	<u>61,308,387</u>

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

股权投资差额

	合并年初数	本期增加	本期摊销	合并期末数
上海达能保鲜乳制品有限公司	(23,109,528)	-	1,650,681	(21,458,847)
上海达能酸乳酪有限公司	28,078,925	-	(2,005,638)	26,073,287
广州达能酸乳酪有限公司	(3,614,956)	-	225,935	(3,389,021)
天津光明梦得乳业有限公司	25,468,181	-	(1,591,761)	23,876,420
江西光明英雄乳业股份有限公司	<u>25,546,891</u>	-	<u>(1,645,609)</u>	<u>23,901,282</u>
	<u>52,369,513</u>	-	<u>(3,366,392)</u>	<u>49,003,121</u>

对联营公司投资

	合并年初数	本期增减	本期转出	合并期末数
--投资成本	8,710,604	519,187	(2,475,000)	6,754,791
--损益调整	(2,596,446)	89,214	1,007,291	(1,499,941)
--减值准备	(925,284)	-	-	(925,284)
--小计	<u>5,188,874</u>	<u>608,401</u>	<u>(1,467,709)</u>	<u>4,329,566</u>

直接或间接拥有的联营

公司名称	合并期末数				实际拥有权益
	投资成本	损益调整	减值准备	账面净值	
上海德诺食品检测有限公司	2,500,000	149,201	-	2,649,201	25%
广州可的便利店有限公司	2,480,000	(1,649,142)	-	830,858	32%
上海源盛运输合作公司	340,000	-	-	340,000	34%
江西英雄下属各联营公司	<u>1,434,791</u>	-	<u>(925,284)</u>	<u>509,507</u>	<u>25%</u>
小计	<u>6,754,791</u>	<u>(1,499,941)</u>	<u>(925,284)</u>	<u>4,329,566</u>	

对参股公司投资

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

14、固定资产、累计折旧及固定资产减值准备

	房屋建筑物	机器设备	电子设备、 器具及家具	运输设备	产畜	装修	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
原值							
年初数	582,526,674	1,363,086,868	228,198,191	99,109,011	56,696,261	134,101,532	2,463,718,537
本期购置	10,132,293	13,032,366	7,870,669	11,448,785	5,060,196	-	47,544,309
在建工程转入	2,805,837	24,740,083	143,708	394,051	6,271,029	-	34,354,708
本期减少	<u>(269,395)</u>	<u>(7,586,217)</u>	<u>(17,539,540)</u>	<u>(1,345,485)</u>	<u>(9,006,324)</u>	<u>(4,176,571)</u>	<u>(39,923,532)</u>
期末数	<u>595,195,409</u>	<u>1,393,273,100</u>	<u>218,673,028</u>	<u>109,606,362</u>	<u>59,021,162</u>	<u>129,924,961</u>	<u>2,505,694,022</u>
累计折旧							
年初数	129,842,049	481,207,137	101,340,109	65,016,001	12,930,784	79,086,411	869,422,491
本年计提额	17,736,598	58,435,370	10,894,800	9,033,070	4,333,669	9,032,231	109,465,738
本年转出额	<u>(39,171)</u>	<u>(5,411,174)</u>	<u>(13,216,509)</u>	<u>(918,601)</u>	<u>(1,803,881)</u>	-	<u>(21,389,336)</u>
期末数	<u>147,539,476</u>	<u>534,231,333</u>	<u>99,018,400</u>	<u>73,130,470</u>	<u>15,460,572</u>	<u>88,118,642</u>	<u>957,498,893</u>
减值准备							
年初数	794,568	16,266,894	937,697	16,891	-	-	18,016,050
本期增加	-	-	-	-	-	-	-
本年转回数	-	(991,696)	(151,754)	-	-	-	(1,143,450)
本年转销数	<u>(23,037)</u>	<u>(226,638)</u>	<u>(18,390)</u>	-	-	-	<u>(268,065)</u>
期末数	<u>771,531</u>	<u>15,048,560</u>	<u>767,553</u>	<u>16,891</u>	-	-	<u>16,604,535</u>
净额							
年初数	<u>451,890,057</u>	<u>865,612,837</u>	<u>125,920,385</u>	<u>34,076,119</u>	<u>43,765,477</u>	<u>55,015,121</u>	<u>1,576,279,996</u>
期末数	<u>446,884,402</u>	<u>843,993,207</u>	<u>118,887,075</u>	<u>36,459,001</u>	<u>43,560,590</u>	<u>41,806,319</u>	<u>1,531,590,594</u>
年初已抵押							
资产净值	<u>12,451,108</u>	<u>87,265,519</u>	-	-	-	-	<u>99,716,627</u>
期末已抵押							
资产净值	<u>7,431,107</u>	<u>67,938,078</u>	-	-	-	-	<u>75,369,185</u>
(注)	<u>7,431,107</u>	<u>67,938,078</u>	-	-	-	-	<u>75,369,185</u>

注：系公司之子公司为长、短期借款共计人民币 56,010,312 元所作的抵押。参见附注 17/26。

15、在建工程

项目名称	预算数	合并年初数	本期增加	本期减少	其中： 转入固定资产	期末数	完工程度	资金来源	减值准备
	人民币万元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	%		人民币元
扩大液态保鲜奶及 UHT 生产能力工程	4,500 万元	980,429	-	(980,429)	(980,429)	-	100%	募集资金	-
“十五”国家重大科技专项课题	1,000 万元	2,643,700	1,173,894	-	-	3,817,594		专项拨款及自筹	-
利乐枕灌装机	389 万元	-	3,647,431	-	-	3,647,431	94%	自筹	-
酸奶八厂扩大生产能力工程		7,798,298	2,649,702	-	-	10,448,000	92%	自筹	-
武汉厂一期改造工程	1,850 万元	173,896	38,896	-	-	212,792	99%	自筹	-
黑龙江 30 吨无菌罐系统		4,225,409	139,186	(39,180)	(39,180)	4,325,415	97%	自筹	-
南京乳品扩大 70T/日产量项目	410 万元	2,648,646	520,700	(801,191)	(801,191)	2,368,155	95%	自筹	-
南京乳品产能扩大配套设备		10,250,835	-	(8,868,592)	(8,868,592)	1,382,243	90%	自筹	-
可的 POS 系统及嘉定仓库工程		2,231,948	5,965,934	(7,683,411)	(7,683,411)	514,471	80%	自筹	-
江西英雄液态奶车间改造项目	1,180 万元	454,795	-	-	-	454,795	99%	自筹	-
江西英雄污水处理工程	197 万元	1,379,000	-	(291,724)	(291,724)	1,087,276	70%	自筹	-
江西英雄国债项目		24,744,382	-	-	-	24,744,382	80%	专项拨款及自筹	-
天津利乐新车间		2,772,846	800,613	-	-	3,573,459	64%	自筹	-
成都工厂建设	5,780 万元	1,048,000	29,763,475	-	-	30,811,475	53%	募集资金	-
其他工程		<u>25,128,192</u>	<u>63,171,189</u>	<u>(15,690,181)</u>	<u>(15,690,181)</u>	<u>72,609,200</u>		自筹	-
合计		<u>86,480,376</u>	<u>107,871,020</u>	<u>(34,354,708)</u>	<u>(34,354,708)</u>	<u>159,996,688</u>			-

本报告期在建工程资本化金额为零。

16、无形资产

种类	取得方式	原值 人民币元	期初数 人民币元	本期增加 人民币元	本期摊销 人民币元	累计摊销 人民币元	期末数 人民币元	剩余摊销期限
二厂、八厂土地使用权	股东投入及购买	55,317,463	42,802,126	-	(842,101)	(13,357,438)	41,960,025	22 年至 46 年
上海达能土地使用权	购买股权转入	2,243,502	1,601,611	-	(37,392)	(679,283)	1,564,219	21 年
光明系列商标权	购买	60,000,000	15,000,000	-	(3,050,000)	(48,050,000)	11,950,000	2 年
达能专有技术	购买股权转入	1,707,620	241,913	-	(85,381)	(1,551,088)	156,532	1 年
湖南派派商标权	购买	2,600,000	2,405,000	-	(43,333)	(238,333)	2,361,667	27 年
郑州山盟商标权	购买	300,000	269,442	-	(16,668)	(47,226)	252,774	7.5 年
合计	/	<u>122,168,585</u>	<u>62,320,092</u>	<u>-</u>	<u>(4,074,875)</u>	<u>(63,923,368)</u>	<u>58,245,217</u>	/

17、短期借款

	<u>合并期末数</u> 人民币元	<u>合并年初数</u> 人民币元
信用借款	86,700,000	75,000,000
抵押借款(注 1)	<u>6,000,000</u>	<u>18,000,000</u>
	<u>92,700,000</u>	<u>93,000,000</u>

期末借款年利率为 5.22%-6.14%。

注 1：抵押借款的抵押资产类别及金额参见附注 14。

18、应付账款

应付账款余额中无持有公司 5%以上股份的股东的欠款。

19、预收帐款

年末预收账款余额中无欠持有公司 5%以上股份的股东的款项。

20、应付工资

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

21、应付福利费

	<u>合并期末数</u> 人民币元	<u>合并年初数</u> 人民币元
职工奖励及福利基金	12,539,665	12,539,665
应付各类员工社保金	<u>20,120,692</u>	<u>15,290,373</u>
	<u>32,660,357</u>	<u>27,830,038</u>

22、应交税金

	<u>合并期末数</u> 人民币元	<u>合并年初数</u> 人民币元
所得税	34,812,669	44,273,182
增值税	(47,764,520)	(39,578,619)
营业税	653,124	3,122,471
其它	<u>3,490,188</u>	<u>7,071,113</u>
	<u>(8,808,539)</u>	<u>14,888,147</u>

23、其他应付款

期末其他应付款余额中无欠持有公司 5%以上股份的股东的款项。
金额较大的其他应付款项情况如下：

<u>所欠金额</u> 人民币元	<u>欠款原因</u>
63,622,033	应付经销商、超市冰柜、冰箱等押金
49,512,261	应付经销商返利款
26,353,816	应付运费

24、预计负债

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

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

2004 年 12 月 14 日经江西省南昌市中级人民法院一审判决金牛集团偿还上述两笔借款本金人民币 15,350,000 元及相应利息; 江西英雄在金牛集团对上述人民币 13,850,000 元借款及其相应利息不能清偿时, 对不能清偿部分的 50%承担还款责任。江西英雄不服上述判决, 向江西省高级人民法院上诉。经江西省高级人民法院二审判决维持原判。

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

25、一年内到期的长期负债

	合并期末数 人民币元	合并年初数 人民币元
信用借款		
- 丹麦政府贷款	1,612,740	1,820,040
- 市蔬菜办借款	4,000,000	4,000,000
- 市副食品基金借款	2,000,000	2,000,000
	7,612,740	7,820,040
抵押借款	-	16,603,629
担保借款	17,537,231	17,000,000
小计(参见附注 26)	25,149,971	41,423,669
应付商标款	5,500,000	5,500,000
应付利乐设备款	9,404,037	6,341,073
其他	1,292,147	1,292,147
小计(参见附注 27)	16,196,184	13,133,220
合计	41,346,155	54,556,889

26、长期借款

	合并期末数 人民币元	合并年初数 人民币元
信用借款		
- 公司为子公司担保银行借款	4,285,800	2,500,000
- 丹麦政府贷款(注 1)	24,191,100	28,211,550
- 市蔬菜办借款	4,000,000	4,000,000
- 市副食品基金借款	2,000,000	2,000,000
- 其他信用借款	550,000	550,000
	35,026,900	37,261,550
抵押借款(注 2)	50,010,312	66,678,189
担保借款(注 3)	28,017,000	29,000,000
合计	113,054,212	132,939,739
减: 一年内到期偿还的款项(参见附注 25)	(25,149,971)	(41,423,669)
一年后到期偿还的款项	87,904,241	91,516,070

26、长期借款（续）

注 1：上述丹麦政府贷款原币金额为 18,000,000 丹麦克朗。

注 2：抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注 14。

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

27、长期应付款

<u>欠款项目</u>	<u>合并期末数</u> 人民币元	<u>合并年初数</u> 人民币元
应付商标款(注 1)	13,750,000	16,500,000
应付利乐设备款	20,141,438	23,919,547
其他	6,531,029	5,257,360
减：一年内到期偿还的款项（参见附注 25）	<u>(16,196,184)</u>	<u>(13,133,220)</u>
一年后到期偿还的款项	<u>24,226,283</u>	<u>32,543,687</u>

注 1：系应付牛奶集团的光明商标购买款。参见附注 45/3)/(4)。

28、专项应付款

<u>项目</u>	<u>合并期末数</u> 人民币元	<u>合并年初数</u> 人民币元
奶牛胚胎项目	10,662,882	10,662,882
“十五”国家重大科技专项课题	6,380,000	6,380,000
奶牛良种和示范推广工程	1,979,017	8,805,017
其他	<u>3,021,853</u>	<u>653,281</u>
合计	<u>22,043,752</u>	<u>26,501,180</u>

29、长期激励基金

系经公司股东大会同意于 2002 年度提取公司管理层激励基金人民币 6,000,000 元，2003 年度提取公司管理层激励基金人民币 5,600,000 元。2004 年已使用人民币 11,320,000 元。

30、股本

	期末数(股) 人民币元	持股比例 %	年初数(股) 人民币元	持股比例 %
一、流通股份				
发起人股份				
1. 国家股				
上海国有资产经营有限公司	-	-	40,094,627	3.85
2. 境内法人持有股份				
牛奶集团	320,757,026	30.78	320,757,026	30.78
大众交通(集团)股份有限公司	19,256,775	1.85	40,094,627	3.85
东方希望集团有限公司	40,094,627	3.85	40,094,627	3.85
小计	380,108,428	36.48	400,946,280	38.48
3. 外资法人持有股份				
上实食品控股有限公司	320,757,026	30.78	320,757,026	30.78
Danone Asia Pte. Ltd., (达能亚洲有限公司)	101,027,106	9.70	40,094,627	3.85
小计	421,784,132	40.48	360,851,653	34.63
二、已上市流通股份				
- 人民币普通股	240,000,000	23.04	240,000,000	23.04
小计	240,000,000	23.04	240,000,000	23.04
合计	1,041,892,560	100.00	1,041,892,560	100.00

31、资本公积

	股本溢价 人民币元	股权投资准备 人民币元	合计 人民币元
年初余额	405,587,587	2,364,350	407,951,937
本期增加额	-	338,433	338,433
期末余额	405,587,587	2,702,783	408,290,370

32、未分配利润

	金 额 人民币元
年初未分配利润	169,930,342
年初拟分配利润	156,283,884
加：本期增加	151,290,130
减：分配上年度股利	156,283,884
期末未分配利润	321,220,472

33、主营业务收入

	合并 2005年1-6月 人民币万元	合并 2004年1-6月 人民币万元
前五名客户销售收入的总额 占公司全部销售收入	<u>23,252</u> 7%	<u>17,612</u> 5%

34、其他业务利润

	合并 2005年1-6月 人民币元	合并 2004年1-6月 人民币元
便利店供应商进场费收入	41,303,198	31,906,848
牧场承包收入(注)	-	7,682,993
其它	<u>(840,243)</u>	<u>832,170</u>
合计	<u>40,462,955</u>	<u>40,422,011</u>

注：系公司承包经营 9 家牧场所得。

35、财务费用

	合并 2005年1-6月 人民币元	合并 2004年1-6月 人民币元
利息支出	5,296,294	9,677,366
减：利息收入	(4,985,576)	(3,686,657)
汇兑损益	(2,991,175)	(581,685)
其它	<u>565,834</u>	<u>629,119</u>
	<u>(2,114,623)</u>	<u>6,038,143</u>

36、投资收益

	合并 2005年1-6月 人民币元	合并 2004年1-6月 人民币元
证券投资收益	(656,934)	9,605,813
计提的短期投资跌价准备	(1,411,000)	(5,058,269)
联营公司投资损益	(1,278,494)	(1,000,000)
股权投资差额摊销	<u>(3,366,392)</u>	<u>(3,366,392)</u>
	<u>(6,712,820)</u>	<u>181,152</u>

37、补贴收入

内 容	合并 2005年1-6月 人民币元	合并 2004年1-6月 人民币元
鲜奶免征增值税	872,841	591,447
财政贴息	100,000	-
税收补贴	145,137	1,516,304
其它	<u>779,650</u>	<u>195,134</u>
	<u>1,897,628</u>	<u>2,302,885</u>

38、营业外支出

	合并 <u>2005 年 1-6 月</u> 人民币元	合并 <u>2004 年 1-6 月</u> 人民币元
处理固定资产损失	2,062,090	4,992,283
固定资产减值准备	(1,143,450)	-
其它	<u>6,188,563</u>	<u>1,431,614</u>
	<u>7,107,203</u>	<u>6,423,897</u>

39、所得税

	合并 <u>2005 年 1-6 月</u> 人民币元	合并 <u>2004 年 1-6 月</u> 人民币元
公司所得税	14,904,942	46,774,339

40、支付的其他与经营活动有关的现金

	合并 <u>2005 年 1-6 月</u> 人民币万元	合并 <u>2004 年 1-6 月</u> 人民币万元
支付各项营业费用	68,831	44,146
支付各项管理费用	7,614	6,745
其它	<u>2,549</u>	<u>2,992</u>
	<u>78,994</u>	<u>53,883</u>

41、分部资料

分行业资料

项 目	乳制品(人民币万元)		商业零售(人民币万元)		行业间相互抵减(人民币万元)		合计(人民币万元)	
	2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月
一、营业收入：								
对外营业收入	278,051	265,650	68,690	58,877	-	-	346,741	324,527
行业间营业收入	2,914	3,038	-	-	(2,914)	(3,038)	-	-
	<u>280,965</u>	<u>268,688</u>	<u>68,690</u>	<u>58,877</u>	<u>(2,914)</u>	<u>(3,038)</u>	<u>346,741</u>	<u>324,527</u>
二、营业成本								
对外营业成本	180,310	173,111	54,376	43,753	-	-	234,686	216,864
行业间营业成本	-	-	2,914	3,038	(2,914)	(3,038)	-	-
	<u>180,310</u>	<u>173,111</u>	<u>57,290</u>	<u>46,791</u>	<u>(2,914)</u>	<u>(3,038)</u>	<u>234,686</u>	<u>216,864</u>
三、营业毛利	<u>100,655</u>	<u>95,577</u>	<u>11,400</u>	<u>12,086</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>112,055</u>	<u>107,663</u>
四、期间费用	<u>83,418</u>	<u>75,018</u>	<u>11,338</u>	<u>11,864</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>94,756</u>	<u>86,882</u>
五、营业利润	<u>17,237</u>	<u>20,559</u>	<u>62</u>	<u>222</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,299</u>	<u>20,781</u>
六、资产总额	<u>338,291</u>	<u>343,899</u>	<u>26,495</u>	<u>25,172</u>	<u>(1,696)</u>	<u>(1,774)</u>	<u>363,090</u>	<u>367,297</u>
七、负债总额	<u>122,137</u>	<u>136,857</u>	<u>20,654</u>	<u>20,145</u>	<u>(1,696)</u>	<u>(1,774)</u>	<u>141,095</u>	<u>155,228</u>

所有业务均在中国境内发生。

以下附注 42 至 44，均为母公司报表附注。

42、公司长期投资及投资收益

长期投资：

	<u>公司期末数</u> 人民币元	<u>公司年初数</u> 人民币元
长期股权投资		
- 对子公司投资	1,187,341,464	1,101,643,898
- 对联营公司投资	<u>2,989,201</u>	<u>2,861,228</u>
小计	<u>1,190,330,665</u>	<u>1,104,505,126</u>
长期债权投资		
- 对子公司借款	<u>286,322,534</u>	<u>320,131,857</u>
合计	<u>1,476,653,199</u>	<u>1,424,636,983</u>

对子公司投资

	<u>公司年初数</u> 人民币元	<u>本期增加</u> 人民币元	<u>本期减少/摊销</u> 人民币元	<u>公司期末数</u> 人民币元
-投资成本	751,944,171	27,800,000	-	779,744,171
-股权投资差额	53,009,916	-	(3,406,417)	49,603,499
-被投资单位权益增减额	294,325,460	91,363,256	(30,397,706)	355,291,010
-股权投资准备	<u>2,364,351</u>	<u>338,433</u>	-	<u>2,702,784</u>
-小计	<u>1,101,643,898</u>	<u>119,501,689</u>	<u>(33,804,123)</u>	<u>1,187,341,464</u>

股权投资差额

	<u>公司年初数</u>	<u>本期摊销</u>	<u>公司期末数</u>
上海达能保鲜乳制品有限公司	(23,109,528)	1,650,681	(21,458,847)
上海达能酸乳酪有限公司	28,078,925	(2,005,638)	26,073,287
广州达能酸乳酪有限公司	(2,974,553)	185,911	(2,788,642)
天津光明梦得乳业有限公司	25,468,181	(1,591,762)	23,876,419
江西光明英雄乳业股份有限公司	<u>25,546,891</u>	<u>(1,645,609)</u>	<u>23,901,282</u>
	<u>53,009,916</u>	<u>(3,406,417)</u>	<u>49,603,499</u>

2005 年 6 月 30 日对子公司股权初始投资成本金额：

<u>子公司单位名称</u>	<u>年初数</u> 人民币	<u>本期增加(减少)额</u> 人民币	<u>期末数</u> 人民币
呼伦贝尔光明熊猫乳品有限责任公司	5,916,000	-	5,916,000
上海邀请电子商务有限公司	21,000,000	-	21,000,000
无锡光明乳品有限公司	5,100,000	-	5,100,000
上海乳品四厂有限公司	36,436,500	-	36,436,500
南京光明乳品有限公司	14,250,000	-	14,250,000
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	200,702,318	-	200,702,318

42、公司长期投资及投资收益（续）

北京光明健康乳业有限公司	19,449,345	-	19,449,345
武汉光明乳品有限公司	11,112,144	-	11,112,144
北京光明健能乳业有限公司	107,590,000	-	107,590,000
西安光明乳品有限责任公司	2,257,900	-	2,257,900
上海永安乳品有限公司	11,203,385	-	11,203,385
广州光明乳品有限公司	18,000,000	-	18,000,000
上海达能保鲜乳制品有限公司	1	-	1
上海达能酸乳酪有限公司	1	-	1
广州达能酸乳酪有限公司	46,721,150	-	46,721,150
天津光明梦得乳品有限公司	18,000,000	-	18,000,000
成都光明乳业有限公司	10,000,000	27,800,000	37,800,000
沈阳光明乳业销售有限公司	100,000	-	100,000
郑州光明山盟乳业有限公司	15,000,000	-	15,000,000
江西光明英雄乳业股份有限公司	54,800,000	-	54,800,000
光明乳业（泾阳）有限公司	18,000,000	-	18,000,000
光明乳业（德州）有限公司	13,940,000	-	13,940,000
湖南光明派派乳品有限公司	15,000,000	-	15,000,000
上海光明奶酪黄油有限公司	16,000,000	-	16,000,000
上海光明果汁饮料有限公司	15,000,000	-	15,000,000
上海光明荷斯坦牧业有限公司	80,000,000	-	80,000,000
上海奶牛育种中心有限公司	14,570,700	-	14,570,700
上海光明乳业销售有限公司	18,000,000	-	18,000,000
北京光明健康乳业销售有限公司	100,000	-	100,000
杭州光明乳业销售有限公司	100,000	-	100,000
合肥光明乳业销售有限公司	100,000	-	100,000
武汉光明乳业销售有限公司	100,000	-	100,000
西安光明乳业销售有限公司	100,000	-	100,000
南京光明乳业销售有限公司	100,000	-	100,000
广州光明乳业销售有限公司	202,000	-	202,000
济南光明乳业销售有限公司	100,000	-	100,000
上海可的便利店有限公司	51,742,475	-	51,742,475
合计	<u>840,793,919</u>	<u>27,800,000</u>	<u>868,593,919</u>

投资收益：

	公司 2005年1-6月 累计数	公司 2004年1-6月 累计数
证券投资收益	583,666	6,925,178
委托贷款收益	1,683,773	2,473,451
计提的短期投资跌价准备	(1,411,000)	(1,991,981)
子公司权益性投资收益	91,363,256	118,323,911
股权投资差额摊销	(3,406,417)	(3,406,417)
联营公司投资收益	<u>127,973</u>	<u>(1,000,000)</u>
合计	<u>88,941,251</u>	<u>121,324,142</u>

43、公司固定资产、累计折旧及固定资产减值准备

	房屋建筑物	机器设备	电子设备、 器具及家具	运输设备	装修	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
固定资产原值						
年初数	152,657,957	463,661,263	68,814,828	63,360,609	8,086,611	756,581,268
本期购置	81,700	1,879,330	5,431,814	918,104	-	8,310,948
在建工程转入	1,153,673	1,218,410	89,000	-	-	2,461,083
本期减少	-	(1,162,888)	(14,745,989)	(1,112,839)	-	(17,021,716)
期末数	<u>153,893,330</u>	<u>465,596,115</u>	<u>59,589,653</u>	<u>63,165,874</u>	<u>8,086,611</u>	<u>750,331,583</u>
累计折旧						
年初数	44,608,997	204,647,619	39,259,360	43,076,249	4,312,337	335,904,562
本年计提额	3,608,167	18,569,186	4,320,523	3,975,865	853,967	31,327,708
本年转出额	-	(892,127)	(11,403,527)	(538,934)	-	(12,834,588)
期末数	<u>48,217,164</u>	<u>222,324,678</u>	<u>32,176,356</u>	<u>46,513,180</u>	<u>5,166,304</u>	<u>354,397,682</u>
减值准备						
年初数	-	7,267,263	198,137	-	-	7,465,400
本期增加	-	-	-	-	-	-
本年转回数	-	(841,582)	(76,085)	-	-	(917,667)
本年转销数	-	-	(9,151)	-	-	(9,151)
期末数	-	<u>6,425,681</u>	<u>112,901</u>	-	-	<u>6,538,582</u>
净额						
年初数	<u>108,048,960</u>	<u>251,746,381</u>	<u>29,357,331</u>	<u>20,284,360</u>	<u>3,774,274</u>	<u>413,211,306</u>
期末数	<u>105,676,166</u>	<u>236,845,756</u>	<u>27,300,396</u>	<u>16,652,694</u>	<u>2,920,307</u>	<u>389,395,319</u>

44、公司主营业务收入

	公司 2005年1-6月 人民币万元	公司 2004年1-6月 人民币万元
乳制品销售		
液态奶	181,501	174,009
其它	<u>7,671</u>	<u>6,055</u>
合计	<u>189,172</u>	<u>180,064</u>

45、关联方及关联交易

1) 存在控制关系关联方的基本情况

除附注 4. 所列示的子公司外，不存在其他有控制关系的关联方。

2) 不存在控制关系关联方的基本情况

截至 2005 年 6 月 30 日，公司与以下企业具有关联关系：

企业名称	与本企业关系
牛奶集团	主要投资者
达能亚洲有限公司	发起人股东
牛奶集团下属牧场（注）	主要投资者控制的企业
上海源盛运输合作公司	联营公司

注：牛奶集团下属牧场包括：

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

3) 关联交易情况

(1) 销售及采购

	合并 2005年1-6月 人民币元	合并 2004年1-6月 人民币元
销售		
牛奶(集团)下属牧场(注)	<u>39,004,730</u>	<u>33,692,263</u>
占主营业务收入比例	<u>1%</u>	<u>1%</u>
采购		
牛奶集团下属各牧场(注)	<u>69,438,330</u>	<u>65,282,935</u>
占主营业务成本比例	<u>3%</u>	<u>3%</u>

关联方销售及采购交易的定价采用市场价进行。

注：向这些牧场出售饲料及收购生奶。

45、关联方及关联交易（续）

(2) 租赁费

	合并 2005 年 1-6 月 人民币元	合并 2004 年 1-6 月 人民币元
房屋租赁-牛奶集团	<u>4,622,931</u>	<u>4,725,939</u>

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

(3) 运费

	合并 2005 年 1-6 月 人民币元	合并 2004 年 1-6 月 人民币元
运输费用-上海源盛运输合作公司	<u>2,118,909</u>	<u>2,987,121</u>

(4) 债权债务往来情形

科目	关联公司名称	合并期末数 人民币元	合并年初数 人民币元
应收账款	牛奶集团下属牧场	<u>21,707,072</u>	<u>18,773,388</u>
占应收账款比例		<u>4%</u>	<u>4%</u>
预付账款	牛奶集团下属牧场	<u>3,000,757</u>	<u>-</u>
占预付账款比例		<u>8%</u>	<u>-</u>
其他应收款	牛奶集团	-	3,716,308
	牛奶集团下属牧场	<u>2,391,119</u>	<u>5,116,193</u>
占其他应收款比例		<u>3%</u>	<u>7%</u>
应付账款	牛奶集团	-	605,504
	牛奶集团下属牧场	<u>15,268,236</u>	<u>12,000,375</u>
	上海源盛运输合作公司	<u>1,107,596</u>	<u>808,546</u>
占应付账款比例		<u>3%</u>	<u>3%</u>
其他应付款	牛奶集团下属牧场	<u>116,731</u>	<u>36,169</u>
占其他应付款比例		<u>-</u>	<u>-</u>
一年内到期的长期负债	牛奶集团(注 1)	<u>5,500,000</u>	<u>5,500,000</u>
占一年内到期的长期负债比例		<u>13%</u>	<u>10%</u>
长期应付款	牛奶集团(注 1)	<u>8,250,000</u>	<u>11,000,000</u>
占长期应付款比例		<u>34%</u>	<u>34%</u>

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

46、承诺事项

1) 资本承担

	<u>金 额</u> 人民币万元
已签约但尚未于会计报表中确认的 -购建资产承诺	<u>2,064</u>

2) 租赁承诺

至资产负债表日止，公司对外签订的租赁期在 1 年以上的经营租赁合同情况如下：

	2005 年 <u>07-12 月</u> 人民币万元	2006 年 <u>01-12 月</u> 人民币万元	2007 年 <u>01-12 月</u> 人民币万元	2008 年 <u>01-12 月</u> 人民币万元	<u>合计</u> 人民币万元
土地	41	81	81	85	288
便利店门面	4,888	7,705	5,563	3,138	21,294
牧场	472	272	243	242	1,229
生产用房	186	71	68	66	391
办公用房	<u>487</u>	<u>63</u>	<u>28</u>	<u>24</u>	<u>602</u>
合计	<u>6,074</u>	<u>8,192</u>	<u>5,983</u>	<u>3,555</u>	<u>23,804</u>

47、期后事项

无期后事项需要披露。

48、其他重大事项

无其他重大事项需要披露。

八、备查文件目录

- (一) 载有董事长签名的半年度报告文本；
- (二) 载有公司负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- (三) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本；
- (四) 公司章程文本；
- (五) 其他有关资料。

董事长：王佳芬
光明乳业股份有限公司
2005 年 8 月 10 日