

**光明乳业股份有限公司**

**BRIGHT DAIRY & FOOD CO., LTD**



**2004 年半年度报告**

**光明乳业股份有限公司董事会**

**二零零四年八月十二日**

## 重要提示

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

公司 2004 年半年度报告中的财务报告未经审计。

公司董事长兼总经理王佳芬女士、主管财务工作副总经理吕公良先生、财务总监章国政先生及财务经理姚第兴先生保证本报告中财务报告所载资料真实、完整。

## 目 录

一、公司基本情况.....	4
二、股本变动和主要股东持股情况.....	6
三、董事、监事、高级管理人员情况 .....	8
四、管理层讨论与分析.....	9
五、重要事项.....	12
六、财务报告.....	15
七、补充资料.....	55
八、备查文件.....	56

## 一、公司基本情况

1、公司法定中文名称：光明乳业股份有限公司（以下简称“公司”）

公司英文名称：BRIGHT DAIRY & FOOD CO., LTD

2、公司注册地址和办公地址：上海市吴中路 578 号

邮政编码：201103

电话：021 - 54584520

传真：021 - 64655033

E-mail：600597@brightdairy.com

互联网网址：www.brightdairy.com

3、公司法定代表人：王佳芬

4、公司董事会秘书：朱建毅

联系地址：上海市吴中路 578 号

电话：021 - 54584520

传真：021 - 64013337

E-mail：600597@brightdairy.com

5、公司半年度报告备置地点：上海市吴中路 578 号

备置网址：<http://www.sse.com.cn>

6、公司股票上市地：上海证券交易所

股票简称：光明乳业

股票代码：600597

7、公司选定的信息披露报刊：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

## 8、主要财务数据和指标：

单位：元

项目	报告期末	上年度期末	报告期末比年初数增减(%)
流动资产	1,832,720,478	1,715,491,280	6.83
流动负债	1,375,081,791	1,245,053,765	10.44
总资产	3,672,969,297	3,460,834,470	6.13
股东权益(不含少数股东权益)	1,878,332,213	1,861,258,092	0.92
每股净资产	1.80	2.86	-37.06
调整后每股净资产	1.77	2.81	-37.01
	报告期	上年同期	报告期比上年同期增减(%)
净利润	147,069,715	125,556,071	17.13
扣除非经常性损益后的净利润	145,430,586	120,280,550	20.91
每股收益	0.14	0.19	-26.32
净资产收益率(%)	7.83	7.35	增加 0.48 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	89,938,638	99,021,014	-9.17
解释说明	本公司 2004 年 4 月 30 日召开的 2003 年度股东大会通过了《关于公积金转增股本的提案》。会议决定以公司 2003 年 12 月 31 日的总股本数为基数向全体股东每 10 股转增资本公积金 6 股，每股 1 元。本次转增后公司原总股本由 651,182,850 股转变为 1,041,892,560 股。		

注：报告期非经常性损益包括：

项目	涉及金额（元）
营业外收支	-2,503,266
投资损益	3,627,858
补贴收入	514,537
合计	1,639,129

## 二、股本变动及股东持股情况

### 1、股本变动情况

本公司 2004 年 4 月 30 日召开的 2003 年度股东大会通过了《2003 年度利润分配方案》和《关于公积金转增股本的提案》。会议决定以公司 2003 年 12 月 31 日的总股本数为基数向全体股东每 10 股转增资本公积金 6 股，每股 1 元。

本公司于 2004 年 6 月 5 日发布了《关于 2003 年度分红派息及转增股本实施公告》。公告提示股权登记日为 2004 年 6 月 10 日、除权、除息日为 2004 年 6 月 11 日、新增可流通股份上市流通日为 2004 年 6 月 14 日。本次转增后公司原总股本由 651,182,850 股转变为 1,041,892,560 股。

上述股本变动已全部实施完毕。相关决议公告分别刊登于 2004 年 5 月 10 日和 2004 年 6 月 5 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

### 2、股东情况介绍

(1) 报告期末（截止 2004 年 6 月 30 日）公司股东总户数为 28,436 户。

(2) 公司前十名股东持股情况

股东名称或姓名	持股数量（股）	股份类别	持股变动情况	持股比例
上海牛奶（集团）有限公司	320,757,026	国有法人股	增加	30.78%
S. I. Food Products Holdings Limited	320,757,026	外资股	增加	30.78%
上海国有资产经营有限公司	40,094,627	国家股	增加	3.85%
大众交通（集团）股份有限公司	40,094,627	社会法人股	增加	3.85%
东方希望集团有限公司	40,094,627	社会法人股	增加	3.85%

Danone Asia Pte. Ltd.	40,094,627	外资股	增加	3.85%
丰和价值证券投资基金	12,455,186	流通股		1.20%
天元证券投资基金	7,269,474	流通股		0.70%
申万巴黎盛利精选证券投资基金	7,123,993	流通股		0.68%
全国社保基金一零六组合	5,433,611	流通股		0.52%

注1、 经查证，上海牛奶（集团）有限公司与 S.I.Food Products Holdings Limited 持有的本公司股份均没有质押或被冻结的情形。

2、 经证实，丰和价值证券投资基金和全国社保基金一零六组合同属嘉实基金管理有限公司管理。上述股东未知是否存在一致行动人关系。

(3) 公司控股股东或实际控制人在报告期内没有发生变化。

(4) 公司前十名流通股股东持股情况

名次	流通股股东名称（全称）	年末持股数量（股）	流通股种类
1	丰和价值证券投资基金	12,455,186	A 股
2	天元证券投资基金	7,269,474	A 股
3	申万巴黎盛利精选证券投资基金	7,123,993	A 股
4	全国社保基金一零六组合	5,433,611	A 股
5	同盛证券投资基金	5,100,432	A 股
6	南方稳健成长证券投资基金	4,641,806	A 股
7	易方达 50 指数证券投资基金	4,465,626	A 股
8	海富通收益增长证券投资基金	4,293,917	A 股
9	华宝兴业多策略增长证券投资基金	4,276,359	A 股
10	久嘉证券投资基金	4,198,696	A 股

前十名流通股股东中：丰和价值证券投资基金和全国社保基金一零六组合同属嘉实基金管理有限公司管理；南方稳健成长证券投资基金和天元证券投资基金同属南方基金管理有限公司管理。

上述流通股股东，公司未知是否存在一致行动人关系。

### 三、董事、监事、高级管理人员情况

#### 1、董事、监事、高级管理人员持有公司股票的变动情况

报告期内公司董事、监事和高级管理人员未持有公司任何股份，亦没有持股变动情形。

#### 2、董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

1) 因公司第一届董事会和监事会于 2003 年末任届期满，公司于 2004 年 1 月 31 日在上海市虹漕南路 200 号中共上海市委党校会议厅召开了 2004 年第一次临时股东大会，对第一届董事会和监事会实行了换届选举。

会议以累积投票方式逐名表决选举产生了以王佳芬女士、姚 方先生、季建忠先生、秦 鹏先生、吕公良先生、徐向华女士、谢 荣先生、王新奎先生为成员组成的公司第二届董事会，其中徐向华女士、谢 荣先生、王新奎先生为独立董事。公司第二届董事会及其董事任期为三年，自 2004 年 1 月 31 日至 2007 年 1 月 31 日。

会议以累积投票方式逐名表决选举产生了以周 杰先生、陈宝祥先生为成员的公司第二届监事会监事，且与本公司职工民主选举产生的公司第二届监事会职工代表监事王 瑛女士组成公司第二届监事会。公司第二届监事会及其监事任期为三年，自 2004 年 1 月 31 日至 2007 年 1 月 31 日。

2) 2004 年 1 月 31 日，公司二届一次董事会选举王佳芬女士为公司第二届董事会董事长，姚 方先生为公司第二届董事会副董事长。

根据公司董事长的提名聘任王佳芬女士为公司总经理，朱建毅先生为公司董事会秘书，杨东海先生为公司证券事务代表。

根据公司总经理的提名聘任吕公良先生，张华富先生，杨海欣先生，郭本恒先生，周振翔先生，陆耀华先生为公司副总经理，章国政先生为公司财务总监。

以上人员任期均为三年，自 2004 年 1 月 31 日至 2007 年 1 月 31 日。

3) 2004 年 4 月 30 日，公司 2003 年度股东大会选举赵柏礼先生为公司本届董事会董事（非独立董事），任期至本届董事会任期届满时止。

4) 2004 年 6 月 22 日，第二届董事会以通讯方式通过成立公司薪酬委员会决议，薪酬委员会由姚 方、赵柏礼董事及徐向华、谢 荣、王新奎独立



董事组成，并由王新奎独立董事担任薪酬委员会主任。

#### 四、管理层讨论和分析

##### 1、管理层分析

报告期内公司紧紧围绕董事会年初制定的工作目标，坚持以“新鲜、健康”为产品导向、发挥自身核心竞争力。在经营上，不断开发新品，提升盈利能力；在管理上，加强成本控制和财务杠杆的作用，确保以赢利支持增长。2004 年上半年公司实现了主营业务的稳步增长，体现了公司的可持续性健康发展。报告期内公司实现主营业务收入 324,527 万元，同比增长 13.74%；净利润 14,707 万元，同比增长 17.13%。

##### 2、报告期内经营情况

###### (1) 主营业务分行业、产品情况表

	主营业务收入 (元)	主营业务成本 (元)	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
乳制品等	2,656,502,248	1,733,135,211	34.76	10.00	11.86	减少 1.08 个 百分点
其中： 关联交易	92,120,197	77,159,914				
商业	588,771,850	467,906,786	20.53	34.39	34.59	减少 0.12 个 百分点
合计	3,245,274,098	2,201,041,997	32.18	13.74	16.03	减少 1.33 个 百分点

关联交易的定价原则	定价采用市场价、成本加成方法。
-----------	-----------------

## (2) 主营业务分地区情况

项目	地区	主营业务收入(元)	占比(%)	比上年同期增减(%)
乳制品等	上海	802,671,956	30.22	-5.87
	外地	1,853,830,292	69.78	18.66
	合计	2,656,502,248	100	10.00

## 3、经营中的问题和困难

公司今年上半年面临的主要问题和困难依然是乳制品行业不断加剧的竞争所带来的经营压力，尤其是在华北等竞争相当激烈的地区，公司的市场份额受到了严峻考验。此外，UHT 产品的快速发展，对我司保鲜产品的冲击依然存在。针对现状，我司在加快 UHT 产品生产、满足市场需求的同时，不断宣传“新鲜”的价值，加快保鲜和酸奶等公司主要产品的开发力度，另外对相关产业如冰淇淋等也加大投入，更好地完善产品结构，拓展盈利空间，并通过建立和完善经销商队伍，完善市场销售网络，提升公司对外扩张和赢利能力。

## 4、报告期内投资情况

公司于 2002 年 8 月发行新股 15,000 万股（以下简称“本次发行”），本次发行承诺投资项目金额总计 81,124 万元，报告期末实际投入金额 63,101 万元，报告期公司使用募集资金实际投资项目与承诺项目没有发生变化，该等项目的投资情况如下：

(1) 建设保健发酵乳品生产基地项目，承诺投资金额 7,445 万元。报告期末实际使用募集资金投入 6,833 万元，与承诺金额和进度基本相符。该项目已增加年生产能力 30,000 吨，并产生一定的经济效益，具体实现效益指标将在年末核算。

(2) 扩大液态保鲜奶和超高温灭菌奶生产能力项目，承诺投资金额 18,376 万元，项目建设期至 2004 年末。报告期末实际使用募集资金投入 14,499 万元，与承诺金额和进度基本相符，该项目建成以后预计可增加年生产保鲜奶 45,000 吨，UHT 奶 33,000 吨的能力，预计新增销售收入 39,108 万元，税后利润 3,879 万元。

(3) 营养保健食品科技开发项目，承诺投资金额 13,500 万元，项目建设期至 2004 年末。报告期末实际使用募集资金投入 5,087 万元，与承诺金额和进度基本相符。该项目建成以后预计新增高科技含量的新产品 20 余项，年新增销售收入 65,132 万元，税后利润 5,794 万元。

(4) 建设大型现代物流基地项目，承诺投资金额 16,970 万元。报告期末实际使用募集资金投入 12,967 万元，与承诺金额和进度基本相符。

(5) 增资黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司项目，承诺投资金额 12,944 万元。报告期末实际使用募集资金投入 13,000 万元，与承诺金额和进度基本相符。该项目已增加年生产 6,600 吨奶粉和 165,000 吨超高温灭菌奶的生产能力，并产生一定的经济效益，具体实现效益指标将在年末核算。

(6) 增资北京光明健康乳业有限公司项目，承诺投资金额 11,889 万元。报告期末实际使用募集资金投入 10,715 万元，与承诺金额和进度基本相符。该项目已增加年生产 30,000 吨风味酸奶和 45,000 吨保鲜奶的生产能力，并产生一定的经济效益，具体实现效益指标将在年末核算。

报告期公司使用自有资金投资的项目如下：

(1) 2004 年 6 月 7 日，完成对光明食品有限公司的增资，公司以人民币现金方式对光明食品有限公司追加注册资本 2,500 万元。合资方上海梅林正广和股份有限公司也以人民币现金方式对光明食品有限公司追加注册资本 2,500 万元。本次增资完成后，该公司注册资本由 9,867 万元变更为 14,867 万元。本公司与上海梅林正广和股份有限公司在光明食品有限公司的股份比例仍保持各为 50%。

(2) 2004 年 3 月 25 日，董事会决议本公司以人民币现金方式对上海光明乳业销售有限公司增加注册资本 4,000 万元。本次增资完成后，上海光明乳

业销售有限公司的注册资本将由原 2,000 万元增加到 6,000 万元。增资手续尚在办理中。

## **五、重要事项**

### **1、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**

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。

### **2、利润分配及资本公积金转增方案执行情况**

1) 公司 2003 年度实现税后利润 282,461,933 元，公司 2003 年度股东大会年会审议通过以下利润分配方案：

经德勤华永会计师事务所有限公司审计，本公司 2003 年度实现合并税后利润为 282,461,933 元，母公司税后利润为 286,488,022 元。根据《公司法》和本公司章程的规定，母公司提取各 10% 的法定公积金和法定公益金、扣除当期各盈利子公司应留存的法定公积金(10%)和法定公益金(5%) 加上上年未分配利润后实际可供分配的利润为 242,025,653 元。以 2003 年 12 月 31 日股本 651,182,850 股为基数，每股派现金红利 0.20 元(含税)，共计 130,236,570 元，其余 111,789,083 元结转下一年度。

上述利润分配方案已经基本执行完毕。

2) 截至 2003 年 12 月 31 日，本公司资本公积金结余为 805,506,922 元，其中可转增股本的资本公积金结余为 796,297,297 元。以 2003 年 12 月 31 日股本 651,182,850 股为基数，向全体股东每 10 股转增 6 股。本次转增后，公司可转增股本的资本公积金尚余 405,587,587 元。

上述资本公积金转增方案已经执行完毕。

### **3、重大诉讼、仲裁事项**

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 4、重大资产收购、出售及资产重组事项

报告期内公司无重大资产收购、出售及资产重组事项。

## 5、担保事项

单位: 万元

担保对象名称	发生日期 (协议签署日)	担保 金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保 (是或 否)
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	2002/08/05	2,000	连带责任保证担保	2002/08/05 ~ 2004/08/02	否	否
光明食品有限公司	2004-06-02	2,500	连带责任保证担保	2004/06/02 ~ 2005/05/31	否	否
光明食品有限公司	2004-06-11	2,500	连带责任保证担保	2004/06/11 ~ 2005/06/10	否	否
光明食品有限公司	2003-10-30	1,500	连带责任保证	2003/10/30 ~ 2004/04/30	是	否
担保发生额合计						0
担保余额合计						0
其中：关联担保余额合计						0
上市公司对控股子公司担保发生额合计						8,500
违规担保总额						0
担保总额占公司净资产的比例						3.7%

独立董事关于公司对外担保情况的专项说明及独立意见：

根据中国证监会证监发(2003)56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的精神,我们作为光明乳业股份有限公司(以下简称“公司”)的独立董事,本着实事求是的态度,对公司2004年上半年及累计对外担保情况进行了认真负责的核查和落实,现就有关情况说明如下:

经充分了解和查验,公司存在下述担保:

1)对控股子公司黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司担保金额2,000万元,期限为2002年8月5日至2004年8月2日。黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司向公司出具了不可撤销反担保函。

2) 对实际控制子公司光明食品有限公司担保两笔, 金额均为 2,500 万元, 期限分别为 2004 年 6 月 2 日至 2005 年 5 月 31 日和 2004 年 6 月 11 日至 2005 年 6 月 10 日。光明食品有限公司向公司出具了不可撤销反担保函。

3) 对实际控制子公司光明食品有限公司担保金额为 1,500 万元, 期限为 2003 年 10 月 30 日至 2004 年 4 月 30 日。光明食品有限公司向公司出具了不可撤销反担保函。本担保行为已履行完毕。

上述担保余额共计 7,000 万元, 占公司 2004 年 6 月 30 日未经审计净资产的 3.7%。

## 6、重大关联交易事项

### 销售和采购

公司在报告期内与大股东上海牛奶集团有限公司及其下属牧场发生销售(出售饲料)和采购(购入公牛冻精、收购生奶)业务分别为 3,369 万元和 6,528 万元, 分别占公司报告期主营业务收入和主营业务成本的 1.04%和 2.97%。

## 7、重大合同情况

报告期内公司无根据上市规则应当予以披露的重大合同。

## 8、委托他人现金资产管理情况

报告期公司没有委托他人进行现金资产管理的事项。

## 9、公司没有持有公司股份 5% 以上股东的承诺事项。

## 10、报告期内, 公司、公司董事会及董事未受中国证监会稽查及其他行政处罚等情况, 也没有被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

## 11、报告期内重要事项披露信息索引

1) 2004 年 2 月 3 日《光明乳业股份有限公司 2004 年第一次临时股东大会决议公告》(临 2004-001 号)。

附件:《国浩律师集团(上海)事务所关于光明乳业股份有限公司 2004 年度第一次临时股东大会的法律意见书》。

2) 2004 年 2 月 3 日《光明乳业股份有限公司第二届董事会第一次会议决议公告》(临 2004-002 号)。

3) 2004 年 2 月 3 日《光明乳业股份有限公司第二届监事会第一次会议决议公告》(临 2004-003 号)。

4) 2004 年 3 月 29 日《光明乳业股份有限公司第二届董事会第二次会议决议及召开 2003 年度股东大会公告》(临 2004-004 号)。

5) 2004 年 3 月 29 日《光明乳业股份有限公司第二届监事会第二次会议决议公告》(临 2004-005 号)。

6) 2004 年 5 月 10 日《光明乳业股份有限公司 2003 年度股东大会决议公告》(临 2004-006 号)。

7) 2004 年 5 月 22 日《光明乳业股份有限公司关于大股东之控股股东改制重组的提示公告》(临 2004-007 号)。

8) 2004 年 6 月 5 日《光明乳业股份有限公司关于 2003 年度分红派息及转增股本实施公告》(临 2004-008 号)。

9) 2004 年 6 月 23 日《光明乳业股份有限公司第二届董事会关于设立第二届董事会薪酬委员会的决议》(临 2004-009 号)。

10) 2004 年 6 月 24 日《光明乳业股份有限公司提示性公告》(临 2004-010 号)。

上述公告均刊登于中国证监会指定报刊《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》。

## 六、财务报告(未经审计)

资产负债表  
2004 年 6 月 30 日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：人民币元

序号	项目	合并		母公司	
		期末数	期初数	期末数	期初数
	<b>资产</b>				
	流动资产：				
1	货币资金	573,766,239	800,761,078	301,072,553	472,077,209
2	短期投资	92,361,126	80,712,052	76,046,815	58,907,593
3	应收票据	-	-	-	-
4	应收股利	-	-	15,063,684	-
5	应收利息	-	-	-	-
6	应收账款	502,037,754	369,256,786	497,734,649	338,611,947
7	其他应收款	107,776,052	54,842,978	31,346,715	22,025,047
8	预付账款	67,075,783	24,695,310	65,944,508	17,323,661
9	应收补贴款	-	-	-	-
10	存货	454,188,200	354,731,665	87,351,029	110,370,398
11	待摊费用	35,515,324	30,491,411	3,506,461	2,890,111
21	一年内到期的长期债权投资	-	-	-	-
24	其他流动资产	-	-	-	-
30	流动资产合计	1,832,720,478	1,715,491,280	1,078,066,414	1,022,205,966
	长期投资：				
31	长期股权投资	75,962,756	117,708,507	1,086,782,653	920,963,265
32	长期债权投资	2,000,000	2,000,000	351,546,156	347,002,647
33	长期投资合计	77,962,756	119,708,507	1,438,328,809	1,267,965,912
34	其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表)	59,392,546	59,102,297	-	-
35	其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并)	59,392,546	59,102,297	-	-
	固定资产：				
39	固定资产原值	2,290,875,478	2,215,829,268	699,740,300	721,957,350
40	减：累计折旧	769,863,893	703,813,140	314,010,436	307,881,641
41	固定资产净值	1,521,011,585	1,512,016,128	385,729,864	414,075,709
42	减：固定资产减值准备	27,590,043	29,454,811	15,032,293	15,286,050
43	固定资产净额	1,493,421,542	1,482,561,317	370,697,571	398,789,659
44	工程物资	-	-	-	-
45	在建工程	202,519,277	73,006,302	37,726,726	12,605,497
46	固定资产清理	-	-	-	-
50	固定资产合计	1,695,940,819	1,555,567,619	408,424,297	411,395,156
	无形资产及其他资产：				
51	无形资产	66,345,244	70,067,064	61,644,227	65,486,328
52	长期待摊费用	-	-	-	-
53	其他长期资产	-	-	-	-
54	无形资产及其他资产合计	66,345,244	70,067,064	61,644,227	65,486,328
	递延税项：				
55	递延税款借项	-	-	-	-
60	资产总计	3,672,969,297	3,460,834,470	2,986,463,747	2,767,053,362



负债及股东权益					
	流动负债：				
61	短期借款	134,400,000	86,550,000	-	-
62	应付票据	-	-	-	-
63	应付账款	562,118,550	432,087,468	635,523,037	418,851,480
64	预收账款	119,368,150	139,204,663	75,566,327	83,364,643
65	应付工资	44,282,680	73,909,553	26,061,152	40,334,934
66	应付福利费	52,592,193	42,006,118	41,039,095	33,939,969
67	应付股利	45,106,457	-	45,106,457	-
68	应交税金	42,977,721	35,684,278	24,769,786	-284,236
69	其他应交款	1,439,468	1,394,502	-	-
70	其他应付款	309,540,726	367,288,474	175,071,574	244,071,382
71	预提费用	4,190,677	3,946,199	2,133,214	1,064,717
72	预计负债				
78	一年内到期的长期负债	59,065,169	62,982,510	13,127,980	13,174,420
79	其他流动负债	-	-		
80	流动负债合计	1,375,081,791	1,245,053,765	1,038,398,622	834,517,309
	长期负债：				
81	长期借款	106,969,700	108,503,510	24,419,700	25,953,510
82	应付债券				
83	长期应付款	38,978,332	38,106,244	14,937,618	17,492,112
84	专项应付款	19,652,753	18,872,215	5,420,000	4,120,000
85	其他长期负债	-	-	-	-
86	长期激励基金	11,600,000	11,600,000	11,600,000	11,600,000
87	长期负债合计	177,200,785	177,081,969	56,377,318	59,165,622
88	递延税款：				
89	递延税款贷项	-	-	-	-
90	负债合计	1,552,282,576	1,422,135,734	1,094,775,940	893,682,931
91	少数股东权益(合并报表填列)	242,354,508	177,440,644	-	-
	股东权益：				
92	股本	1,041,892,560	651,182,850	1,041,892,560	651,182,850
93	资本公积	406,951,938	797,420,672	415,038,188	805,506,922
94	盈余公积	170,628,917	170,628,917	138,657,544	138,657,544
95	其中：法定公益金	79,185,302	79,185,302	68,528,177	68,528,177
96	减：未确认投资损失(合并报表填列)	-	-	-	-
97	未分配利润	258,858,798	111,789,083	296,099,515	147,786,545
	资产负债表日后决议分配的现金股利		130,236,570	-	130,236,570
98	外币报表折算差额(合并报表填列)	-	-	-	-
99	股东权益合计	1,878,332,213	1,861,258,092	1,891,687,807	1,873,370,431
100	负债和股东权益总计	3,672,969,297	3,460,834,470	2,986,463,747	2,767,053,362

企业负责人：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  
2004 年 6 月 30 日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：人民币元

序号	项目	合并		母公司	
		本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
1	一、主营业务收入	3,245,274,098	2,853,141,385	1,800,643,729	1,871,354,323
2	减：主营业务成本	2,201,041,997	1,897,033,885	1,386,811,473	1,360,694,815
3	主营业务税金及附加	7,728,638	5,869,454	-	-
4	二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	1,036,503,463	950,238,046	413,832,256	510,659,508
5	加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	40,422,011	25,510,192	205,555	-452,882
6	减：营业费用	697,635,555	631,670,758	293,920,811	269,236,186
7	管理费用	165,437,281	148,112,832	71,972,028	80,486,154
8	财务费用	6,038,143	5,508,147	-1,878,482	-2,267,272
10	三、营业利润(亏损以“-”号填列)	207,814,495	190,456,501	50,023,454	162,751,558
11	加：投资收益(亏损以“-”号填列)	181,152	1,688,808	121,324,142	9,259,145
12	补贴收入	2,302,885	6,959,895	-	6,909,895
13	营业外收入	2,442,560	791,508	169,567	184,372
14	减：营业外支出	6,423,897	4,164,691	1,279,360	1,957,605
15	四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	206,317,195	195,732,021	170,237,803	177,147,365
16	减：所得税	46,774,339	64,200,102	21,924,833	51,591,294
17	少数股东损益(合并报表填列)	12,473,141	5,975,848	-	-
18	加：未确认投资损失(合并报表填列)	-	-	-	-
20	五、净利润(亏损总额以“-”号填列)	147,069,715	125,556,071	148,312,970	125,556,071
21	加：年初未分配利润	111,789,083	35,193,261	147,786,545	48,832,697
22	其他转入	-	-	-	-
25	六、可供分配的利润	258,858,798	160,749,332	296,099,515	174,388,768
26	减：提取法定盈余公积	-	-	-	-
27	提取法定公益金	-	-	-	-
28	提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)	-	-	-	-
35	七、可供股东分配的利润	258,858,798	160,749,332	296,099,515	174,388,768
36	减：应付优先股股利	-	-	-	-
37	提取任意盈余公积	-	-	-	-
38	应付普通股股利	-	-	-	-
39	转作股本的普通股股利	-	-	-	-
40	八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	258,858,798	160,749,332	296,099,515	174,388,768
	补充资料：				
41	1.出售、处置部门或被投资单位所得收益				
42	2.自然灾害发生的损失				
43	3.会计政策变更增加(或减少)利润总额				
44	4.会计估计变更增加(或减少)利润总额				
45	5.债务重组损失				
46	6.其他				

企业负责人：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  
2004 年 6 月 30 日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：人民币元

序号	项目	合并期末数	母公司期末数
	一、经营活动产生的现金流量：		
1	销售商品、提供劳务收到的现金	3,700,410,497	2,090,064,324
2	收到的税费返还	2,302,885	-
3	收到的其他与经营活动有关的现金	4,351,516	1,710,924
5	经营活动现金流入小计	3,707,064,898	2,091,775,248
6	购买商品、接受劳务支付的现金	2,676,230,965	1,542,137,045
7	支付给职工以及为职工支付的现金	212,443,308	99,414,387
8	支付的各项税费	222,017,133	92,496,739
9	支付的其他与经营活动有关的现金	506,434,854	303,724,541
10	经营活动现金流出小计	3,617,126,260	2,037,772,712
11	经营活动现金流量净额	89,938,638	54,002,536
	二、投资活动产生的现金流量：		
12	收回投资所收到的现金	29,436,404	78,056,403
13	其中：出售子公司收到的现金		
14	取得投资收益所收到的现金	9,494,800	10,441,739
15	处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	16,224,174	2,448,151
16	收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
17	投资活动现金流入小计	55,155,378	90,946,293
18	购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	211,899,184	25,061,360
19	投资所支付的现金	68,100,095	203,507,607
20	支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
22	投资活动现金流出小计	279,999,279	228,568,967
25	投资活动产生的现金流量净额	-224,843,901	-137,622,674
	三、筹资活动产生的现金流量：		
26	吸收投资所收到的现金	2,500,000	-
27	其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	2,500,000	-
28	借款所收到的现金	95,800,000	-
29	收到其他与筹资活动有关的现金	1,300,000	1,300,000
30	筹资活动现金流入小计	99,600,000	1,300,000
31	偿还债务所支付的现金	91,427,252	3,558,560
32	分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	100,266,479	85,130,113
33	其中：支付少数股东的股利	5,459,000	-
34	支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-
35	其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	-	-
36	筹资活动现金流出小计	191,693,731	88,688,673
40	筹资活动产生的现金流量净额	-92,093,731	-87,388,673

41	四、汇率变动对现金的影响	4,155	4,155
42	五、现金及现金等价物净增加额	-226,994,839	-171,004,656
	1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
43	净利润(亏损以“-”号填列)	147,069,715	148,312,970
44	加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	12,473,141	-
45	减：未确认的投资损失	-	-
46	加：计提的资产减值准备	14,532,990	5,276,277
47	固定资产折旧	100,216,638	29,691,641
48	无形资产摊销	4,021,820	3,842,101
49	长期待摊费用摊销	-	-
50	待摊费用的减少(减：增加)	-3,212,398	-616,350
51	预提费用的增加(减：减少)	244,478	1,068,497
52	处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	3,226,214	996,958
53	固定资产报废损失	-	-
54	财务费用	9,095,680	-775,845
55	投资损失(减：收益)	-5,239,421	-123,316,123
56	递延税款贷项(减：借项)	-	-
57	存货的减少(减：增加)	-101,281,036	23,037,631
58	经营性应收项目的减少(减：增加)	-118,088,716	-177,032,747
59	经营性应付项目的增加(减：减少)	26,879,533	143,517,526
60	其他(预计负债的增加)		
65	经营活动产生的现金流量净额	89,938,638	54,002,536
	2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
66	债务转为资本		
67	一年内到期的可转换公司债券		
68	融资租入固定资产		
	3、现金及现金等价物净增加情况：		
69	现金的期末余额	573,766,239	301,072,553
70	减：现金的期初余额	800,761,078	472,077,209
71	加：现金等价物的期末余额		
72	减：现金等价物的期初余额		
73	现金及现金等价物净增加额	-226,994,839	-171,004,656

企业负责人：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

## 财务报告（未经审计）

### 1、概述

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(“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、东方希望集团有限公司和 Danone Asia Pte. Ltd. ( “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%。

经 2003 年度股东大会通过本公司以每 10 股转赠资本公积 6 股的利润分配后，本公司的注册资本变更为 1,041,892,560 元，折合 1,041,892,560 股（每股面值 1 元）。

公司及其子公司主要从事生产、开发及销售乳、乳制品、冷饮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》及《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，外币账户的期末外币金额按期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。

## 2、 主要会计政策和会计估计(续)

### 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,并且具有明显特征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,按期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%

## 2、主要会计政策和会计估计(续)

### 坏账准备(续)

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%

### 牛只核算

#### 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，残值率为 20%-28%。

### 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。

## 2、主要会计政策和会计估计(续)

### 存货(续)

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：

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

## 2、主要会计政策和会计估计(续)

### 长期投资(续)

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%-9.7%
电子设备、器具及家具	3%-10%	5	18%-19.4%
运输设备	3%-10%	5	18%-19.4%
产畜	20%-28%	6	12%-13.33%
装修	0%	2-5	20%-50%

### 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。

## 2、主要会计政策和会计估计(续)

### 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。

## 2、主要会计政策和会计估计(续)

### 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、便利店供应商返利收入

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。

计算所得税支出所依据的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、本报告期合并会计报表范围及控股子公司情况

截至 2004 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 人民币万元	公司直接 所持股份 (%)	通过 子公司 所持股份 (%)	主营业务范围	注
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	
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	2,690	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（溧阳）有限公司	人民币	2,000	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	15	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	
江阴璩塘奶牛场有限公司	人民币	1,550	-	58	外购、自产鲜奶	
陕西正立生物营养有限公司	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	
富裕县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	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	
郑州光明山盟乳业有限公司	人民币	2,500	60	-	乳品加工、销售	1
光明食品有限公司	人民币	14,867	50	-	冷饮加工、销售	2

上述子公司均已纳入合并报表合并范围。

注 1：2004 年 2 月，公司以现金 15,000,000 元与郑州山盟乳业有限公司等第三方共同设立，公司持股比例为 60%。

注 2：2004 年 3 月，公司完成增持 20%股份的法律手续，持股比例由 30%增至 50%，投资款 11,628,000 元已于上年度支付；另 2004 年 4 月，公司以现金 25,000,000

元对光明食品有限公司进行增资。增资后，该公司注册资本为 148,670,000 元，公司持股比例仍为 50%。

## 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，所得税按 27%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，享受所得税两年免征，之后三年减半征收的优惠政策。2003 年度是其首个获利年度。

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，享受所得税两年免征，之后三年减半征收的优惠政策。该公司尚未进入获利年度。

2003 年 9 月起，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，享受所得税两年免征，之后三年减半征收的优惠政策。

湖南光明派派乳品有限公司享受高新技术企业税收优惠，所得税税率为 15%。

## 5、税项(续)

上海光明果汁饮料有限公司系注册在上海浦东新区的内资企业,所得税税率为 15%。

上海光明奶酪黄油有限公司系注册在上海浦东新区的内资企业,所得税税率为 15%。

上海光明荷斯坦牧业有限公司系注册在上海浦东新区的内资企业,所得税税率为 15%,其加工的预混饲料产品和冻精产品享受免税,2003 年度液态奶加工享受龙头企业所得税免税政策。

黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司 2003 年度液态奶加工享受龙头企业所得税免税政策,其他业务所得按 33%征收。

光明乳业(德州)有限公司 2003 年度液态奶加工享受龙头企业所得税免税政策,其他业务所得按 33%征收。

南京光明乳品有限公司液态奶加工享受龙头企业所得税免税政策,其他业务所得按 33%征收。

以下附注 6 至 41,以及附注 45,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		
人民币	1,831,738	946,666
银行存款		
人民币	570,560,029	671,814,412
人民币定期存款	<u>1,374,472</u>	<u>128,000,000</u>
小计	<u>573,766,239</u>	<u>800,761,078</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	57,518,676	25,822,312
债券	20,000,000	20,000,000
基金	<u>19,961,208</u>	<u>14,889,740</u>
有市价短期投资合计	97,479,884	60,712,052

减：短期投资跌价准备	5,118,758	-
委托贷款（注）	-	20,000,000
短期投资净额	<u>92,361,126</u>	<u>80,712,052</u>

注：04 年 6 月已收回对光明食品有限公司的委托贷款。

短期投资中有市价的投资于 2004 年 6 月 30 日的市价约为人民币 92,361,126 元(市价根据 2004 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	509,332,066	89	24,142,326	485,189,740	371,863,974	87	16,744,444	355,119,530
半年至 1 年	33,696,028	6	16,848,014	16,848,014	28,274,513	7	14,137,257	14,137,256
1 至 2 年	22,464,018	4	22,464,018	-	19,651,383	5	19,651,383	-
2 至 3 年	5,054,404	1	5,054,404	-	5,095,730	1	5,095,730	-
3 年以上	1,123,201	-	1,123,201	-	1,451,305	-	1,451,305	-
	<u>571,669,717</u>	<u>100</u>	<u>69,631,963</u>	<u>502,037,754</u>	<u>426,336,905</u>	<u>100</u>	<u>57,080,119</u>	<u>369,256,786</u>

坏账准备	合并年初数	购买日子公司转入	本期增加数	本期转销数	合并期末数
应收账款	<u>57,080,119</u>	<u>5,534,658</u>	<u>7,442,023</u>	<u>(424,837)</u>	<u>69,631,963</u>

期末欠款金额前五名情况如下	所占金额 人民币元	占应收账款 比例(%)
---------------	--------------	----------------

前五名欠款总额	<u>73,553,392</u>	<u>13</u>
---------	-------------------	-----------

应收账款余额中无持有公司 5%以上股份的股东的欠款。

## 9、 其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

	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
1 年以内	111,350,274	80	12,076,945	99,273,329	60,725,298	75	11,694,432	49,030,866
1 至 2 年	12,445,976	9	5,974,068	6,471,908	8,532,916	10	4,438,514	4,094,402
2 至 3 年	6,954,845	5	5,424,779	1,530,066	5,806,282	7	4,511,794	1,294,488
3 年以上	<u>8,345,815</u>	<u>6</u>	<u>7,845,066</u>	<u>500,749</u>	<u>6,632,952</u>	<u>8</u>	<u>6,209,730</u>	<u>423,222</u>



	<u>139,096,910</u>	<u>100</u>	<u>31,320,858</u>	<u>107,776,052</u>	<u>81,697,448</u>	<u>100</u>	<u>26,854,470</u>	<u>54,842,978</u>
坏账准备	合并年初数		购买日子公司转入	本期增加数	本期转销数			合并期末数
其他应收款	<u>26,854,470</u>		<u>5,992,627</u>		<u>(1,526,239)</u>			<u>31,320,858</u>

其他应收款余额中无持有公司 5%以上股份的股东的欠款。

#### 9、其他应收款（续）

<u>欠款金额前五名情况如下</u>	<u>所欠金额</u> 人民币元	<u>占应收账款</u> <u>比例(%)</u>
前五名欠款总额	<u>31,499,713</u>	<u>23</u>

#### 10、预付账款

预付账款账龄分析如下：

	<u>合并期末数</u>		<u>合并年初数</u>	
	人民币元	%	人民币元	%
1 年以内	64,482,456	96	24,577,621	99
1 至 2 年	2,489,155	4	49,689	-
2 至 3 年	<u>104,172</u>	<u>-</u>	<u>68,000</u>	<u>1</u>
	<u>67,075,783</u>	<u>100</u>	<u>24,695,310</u>	<u>100</u>

预付账款期末余额中无持有股份公司 5%以上股份的股东欠款。

#### 11、存货

	<u>合并期末数</u>			<u>合并年初数</u>		
	<u>金额</u> 人民币元	<u>跌价准备</u> 人民币元	<u>账面价值</u> 人民币元	<u>金额</u> 人民币元	<u>跌价准备</u> 人民币元	<u>账面价值</u> 人民币元
原材料	292,783,275	34,934,772	257,848,503	201,733,920	30,665,023	171,068,897
幼畜	24,912,043	-	24,912,043	16,596,620	-	16,596,620
产成品	110,225,565	-	110,225,565	116,779,479	-	116,779,479
库存商品	<u>61,202,089</u>	<u>-</u>	<u>61,202,089</u>	<u>50,286,669</u>	<u>-</u>	<u>50,286,669</u>
	<u>489,122,972</u>	<u>34,934,772</u>	<u>454,188,200</u>	<u>385,396,688</u>	<u>30,665,023</u>	<u>354,731,665</u>
存货跌价准备	合并年初数	购买日子公司转入	本期增加数	本期转销数		合并期末数
原材料	<u>30,665,023</u>	<u>2,297,540</u>	<u>1,972,209</u>	<u>-</u>		<u>34,934,772</u>

## 12、待摊费用

	合并期末数 人民币元	合并年初数 人民币元
门店租金	23,359,696	26,352,809
其它	12,155,628	4,138,602
合计	<u>35,515,324</u>	<u>30,491,411</u>

## 13、长期投资

	合并期末数 人民币元	合并年初数 人民币元
股权投资差额	59,392,546	59,102,297
对联营公司投资	12,320,210	29,748,210
对参股公司投资	1,750,000	1,750,000
预付投资款(注 1)	2,500,000	27,108,000
长期委托贷款(注 2)	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
	<u>77,962,756</u>	<u>119,708,507</u>

注 1：系为设立上海德诺产品检测有限公司而预付之款项；

注 2：系公司之子公司呼伦贝尔光明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。

对联营公司投资

	合并年初数	购买日 子公司转入	本期增加	本期减少	合并期末数
--投资成本	33,338,604	300,000	1,150,000	(18,128,000)	16,660,604
--损益调整	(2,415,110)	-	-	(1,000,000)	(3,415,110)
--减值准备	<u>(1,175,284)</u>	-	-	250,000	<u>(925,284)</u>
--小计	<u>29,748,210</u>	<u>300,000</u>	<u>1,150,000</u>	<u>(18,878,000)</u>	<u>12,320,210</u>

其中，主要的联营公司包括：

联营公司名称	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
光明食品有限公司	-	-	17,428,000	30%
江苏荷斯坦投资有限公司	9,000,000	20%	9,000,000	20%
上海源盛运输合作公司	340,000	34%	340,000	34%
上海光明食品销售有限公司	1,000,000	50%	-	-

## 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
<b>原值</b>							
年初数	529,241,463	1,227,152,181	202,078,667	96,454,736	50,648,537	110,253,684	2,215,829,268
本期购置	4,173,174	16,168,305	14,715,182	3,984,876	8,151,767	5,263,722	52,457,026
本期少数股东投入							-
购买子公司转入	16,856,494	9,000,000	-	-	-	-	25,856,494
本期在建工程转入	35,679,877	1,474,564	7,105,700	904,970	6,238,395	-	51,403,506
本期减少额	<u>(2,766,598)</u>	<u>(27,940,066)</u>	<u>(6,495,700)</u>	<u>(4,497,880)</u>	<u>(12,970,572)</u>	<u>-</u>	<u>(54,670,816)</u>
期末数	<u>583,184,410</u>	<u>1,225,854,984</u>	<u>217,403,849</u>	<u>96,846,702</u>	<u>52,068,127</u>	<u>115,517,406</u>	<u>2,290,875,478</u>
<b>累计折旧</b>							
年初数	104,326,884	404,294,487	74,134,706	57,010,949	12,701,688	51,344,426	703,813,140
本期少数股东投入							-
购买子公司转入	2,712,302	-	-	-	-	-	2,712,302
本期计提额	14,647,722	51,579,663	19,018,155	5,973,919	5,215,625	3,781,554	100,216,638
本期转出额	<u>(951,394)</u>	<u>(24,043,935)</u>	<u>(5,055,967)</u>	<u>(2,342,013)</u>	<u>(4,484,878)</u>	<u>-</u>	<u>(36,878,187)</u>
期末数	<u>120,735,514</u>	<u>431,830,215</u>	<u>88,096,894</u>	<u>60,642,855</u>	<u>13,432,435</u>	<u>55,125,980</u>	<u>769,863,893</u>
<b>减值准备</b>							
年初数	716,739	27,621,628	909,282	207,162	-	-	29,454,811
购买子公司转入	-	-	-	-	-	-	-
本期增加数	-	-	-	-	-	-	-
其他转出数	<u>(73,327)</u>	<u>(1,560,763)</u>	<u>(178,509)</u>	<u>(52,169)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,864,768)</u>
期末数	<u>643,412</u>	<u>26,060,865</u>	<u>730,773</u>	<u>154,993</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,590,043</u>
<b>净额</b>							
年初数	<u>424,197,840</u>	<u>795,236,066</u>	<u>127,034,679</u>	<u>39,236,625</u>	<u>37,946,849</u>	<u>58,909,258</u>	<u>1,482,561,317</u>
期末数	<u>461,805,484</u>	<u>767,963,904</u>	<u>128,576,182</u>	<u>36,048,854</u>	<u>38,635,692</u>	<u>60,391,426</u>	<u>1,493,421,542</u>
2004 年 6 月 30 日已抵押							
之资产净值(注)	<u>31,035,937</u>	<u>80,463,744</u>	-	-	-	-	<u>111,499,681</u>

注：系公司之子公司为其长、短期借款共计人民币 97,300,000 元所作的抵押。参见附注 17 和附注 24。

## 15、在建工程

项目名称	预算数	合并年初数	本期增加数	本期购买子公司转入	完工转出数	合并期末数	完工进度	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
ERP 系统容灾中心		433,296	14,237			447,533	99	募集资金	-
扩大液态保鲜奶及 UHT 生产能力工程	18,376	1,787,270	4,654,304			6,441,574	79	募集资金	-
乳品二厂制冷改造	790	1,924,639	5,862,637			7,787,276	98	自筹	-
利乐枕灌装机	552	3,909,383	261,765			4,171,148	90	自筹	-
武汉工厂一期改造项目	1,850	13,565,872	1,503,715		(2,312,518)	12,757,069	92	自筹	-
武汉厂车间暖通及冷库改造	485	1,705,782	2,635,103			4,340,885	99	自筹	-
育种中心土建	600	3,763,852	1,100,882		(754,292)	4,110,442	99	自筹	-
黑龙江松鹤工厂建设	3,160	1,669,504	4,359,807		(148,970)	5,880,341	20	自筹	-
北京健康厂建设	1,854	1,128,534	120,000		(120,000)	1,128,534	70	自筹	-
可的 POS 系统		4,335,074	4,885,060		(6,975,100)	2,245,034	97	自筹	-
湖南派派机器设备		1,436,352	-		(225,191)	1,211,161	99	自筹	-
江西英雄液态奶车间改造项目	1,180	1,663,093	9,888,047		(962,726)	10,588,414	90	自筹	-
江西英雄国债项目		21,084,593	2,721,403			23,805,996	76	自筹	-
黑龙江松鹤 CIP 装置	74	534,965	72,535			607,500	82	自筹	-
武汉工厂其他通用设备	998	4,791,716	2,727,553		(504,005)	7,015,264	92	自筹	-
上海达能酸乳酪建设	517	-	2,790,804		(889,600)	1,901,204	71	自筹	-
广州光明乳品工厂冷库扩建	645	-	1,680,628		(161,200)	1,519,428	24	自筹	-
荷斯坦牛舍工程		1,003,268	9,601,627		(7,464,873)	3,140,022	-	自筹	-
奉贤工厂新建项目	8,500		17,325,525	25,791,663		43,117,188	95	自筹	-
酸奶前处理新增扩容	1,950	88,696	12,138,508		(5,800)	12,221,404	92	自筹	-
其它通用机械设备		1,370,266	521,380		(96,390)	1,795,256	-	自筹	-
乳品二厂三分厂工艺前处理设备		667,397	794,933			1,462,330	-	自筹	-
其他		<u>6,142,750</u>	<u>69,464,365</u>		<u>(30,782,841)</u>	<u>44,824,274</u>	-	自筹	-
		<u>73,006,302</u>	<u>155,124,818</u>	<u>25,791,663</u>	<u>(51,403,506)</u>	<u>202,519,277</u>			

本报告期在建工程利息资本化金额为零。

## 16、无形资产

项目	取得方式	原值 人民币元	合并年初数 人民币元	本期增加数 人民币元	本期摊销数 人民币元	累计摊销数 人民币元	合并期末数 人民币元	剩余摊销年限 人民币元
二厂、八厂土地使用权	股东投入及购买	55,317,463	44,486,328		(842,102)	(11,673,237)	43,644,226	22.5 至 46.5 年
上海达能土地使用权	购买股权转让	2,243,502	1,676,394		(37,391)	(604,499)	1,639,003	22 年
光明系列商标权	购买	60,000,000	21,000,000		(3,000,000)	(42,000,000)	18,000,000	3 年
达能专有技术	购买股权转让	1,707,620	412,675		(85,381)	(1,380,326)	327,294	2 年
湖南派派商标权	购买	2,600,000	2,491,667		(43,056)	(151,389)	2,448,611	28 年
郑州山盟商标权	购买股权转让	300,000	-	300,000	(13,890)	(13,890)	286,110	9 年
			<u>70,067,064</u>	<u>300,000</u>	<u>(4,021,820)</u>	<u>(55,823,341)</u>	<u>66,345,244</u>	

## 17、短期借款

	合并期末数 人民币元	合并年初数 人民币元
信用借款	36,500,000	11,800,000
抵押借款(注 1)	30,000,000	71,280,000
担保借款(注 2)	67,900,000	3,470,000
	<u>134,400,000</u>	<u>86,550,000</u>

期末借款年利率为 4.779%-5.841%。

注 1：抵押借款的抵押资产类别及金额，参见附注 14。

注 2：担保借款系光明食品有限公司借款，其中上海梅林正广和股份有限公司为其担保 1,000 万元，公司为其担保 5,000 万元；其余由第三方为公司之子公司提供担保。

## 18、应付账款

期末应付账款余额中无欠持有公司 5%以上股份的股东的款项。

## 19、预收账款

期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

	合并期末数 人民币元	合并年初数 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	40,052,528	29,466,453
	<u>52,592,193</u>	<u>42,006,118</u>

## 22、应交税金

	合并期末数 人民币元	合并年初数 人民币元
所得税	50,030,216	49,007,657
增值税	(10,834,939)	(18,680,874)
其它	3,782,444	5,357,495
	<u>42,977,721</u>	<u>35,684,278</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：

所欠金额 人民币元	欠款原因
36,598,153	应付经销商返利款
68,397,831	应付运费
13,868,142	代收公用事业费
53,803,274	应付经销商、超市冰柜、冰箱等押金

## 24、长期借款、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		
-公司为子公司担保银行借款	20,000,000	20,000,000
-丹麦政府贷款(注 1)	26,047,680	27,627,930
-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
	<u>52,597,680</u>	<u>54,177,930</u>
抵押借款(注 2)	67,300,000	67,300,000
担保借款(注 3)	32,000,000	32,000,000
合计	<u>151,897,680</u>	<u>153,477,930</u>
减：一年内到期偿还的款项	<u>(44,927,980)</u>	<u>(44,974,420)</u>
一年后到期偿还的款项	<u>106,969,700</u>	<u>108,503,510</u>

注 1：上述丹麦政府贷款原币金额为 19,200,000 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担保；其余由第三方担保。

## 24、长期借款、一年内到期的长期负债(续)

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		
-公司为子公司担保银行借款	20,000,000	-
-丹麦政府贷款	1,627,980	1,674,420

-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
	<u>27,627,980</u>	<u>7,674,420</u>
抵押借款	17,300,000	7,300,000
担保借款	-	30,000,000
小计	<u>44,927,980</u>	<u>44,974,420</u>
应付商标款	5,500,000	5,500,000
应付利乐设备款	8,121,718	11,399,827
其他	515,471	1,108,263
小计	<u>14,137,189</u>	<u>18,008,090</u>
合计	<u>59,065,169</u>	<u>62,982,510</u>

## 25、长期应付款

欠款项目	合并期末数 人民币元	合并年初数 人民币元
应付商标款(注 1)	19,250,000	22,000,000
应付利乐设备款	25,469,833	28,747,942
其他	8,395,688	5,366,392
减：一年内到期偿还的款项(参见附注 24)	<u>(14,137,189)</u>	<u>(18,008,090)</u>
一年后到期偿还的款项	<u>38,978,332</u>	<u>38,106,244</u>

注 1：系应付牛奶集团的光明商标购买款。

## 26、专项应付款

项目	合并期末数 人民币元	合并年初数 人民币元
奶牛胚胎项目	9,752,215	9,752,215
“十五”国家重大科技专项课题	4,820,000	4,120,000
其他	<u>5,080,538</u>	<u>5,000,000</u>
合计	<u>19,652,753</u>	<u>18,872,215</u>

## 27、股本

	年初数	比例	本期增减变动 公积金转股	本期变动后	比例
一、尚未上市流通股份					
发起人股份					
1. 国家股					
上海国有资产经营有限公司	25,059,142	3.85%	15,035,485	40,094,627	3.85%
2. 境内法人持有股份			-	-	



牛奶集团	200,473,141	30.78%	120,283,885	320,757,026	30.78%
大众交通(集团)股份有限公司	25,059,142	3.85%	15,035,485	40,094,627	3.85%
东方希望集团有限公司	25,059,142	3.85%	15,035,485	40,094,627	3.85%
小计	<u>250,591,425</u>	<u>38.48%</u>	<u>150,354,855</u>	<u>400,946,280</u>	<u>38.48%</u>
3. 外资法人持有股份					
上实食品控股有限公司	200,473,141	30.78%	120,283,885	320,757,026	30.78%
Danone Asia Pte. Ltd., (达能亚洲有限公司)	25,059,142	3.85%	15,035,485	40,094,627	3.85%
小计	<u>225,532,283</u>	<u>34.63%</u>	<u>135,319,370</u>	<u>360,851,653</u>	<u>34.63%</u>
二、已上市流通股份					
-人民币普通股	<u>150,000,000</u>	<u>23.04%</u>	<u>90,000,000</u>	<u>240,000,000</u>	<u>23.04%</u>
合计	<u>651,182,850</u>	<u>100%</u>	<u>390,709,710</u>	<u>1,041,892,560</u>	<u>100%</u>

以上股本已经中国注册会计师验资报告验证。

2003年11月18日,达能亚洲与上海国有资产经营有限公司签订了股权转让协议,拟受让上海国有资产经营有限公司拥有的3.85%的国家股。上述股权转让的生效尚需经相关部门的批准。

2004年6月10日,公司实施2003年度利润分配及资本公积金转增股本方案为:以2003年12月31日股本651,182,850股为基数,每10股转增6股派现金红利2元(含税)。

## 28、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	796,297,297	1,123,375	797,420,672
本期增加额	-	240,976	240,976
本期减少额(参见附注27)	<u>(390,709,710)</u>	<u>-</u>	<u>(390,709,710)</u>
期末余额	<u>405,587,587</u>	<u>1,364,351</u>	<u>406,951,938</u>

## 29、未分配利润

	金 额 人民币元
年初未分配利润	111,789,083
年初拟分配利润	130,236,570
加:本期增加	147,069,715
减:分配上年度股利(参见附注27)	<u>130,236,570</u>
期末未分配利润	<u>258,858,798</u>

## 30、主营业务收入

	合并 2004 年 1-6 月 人民币万元	合并 2003 年 1-6 月 人民币万元
前五名客户销售收入的总额	17,612	21,098
占公司全部销售收入 (%)	5%	7%

## 31、其它业务利润

	合并 2004 年 1-6 月 人民币元	合并 2003 年 1-6 月 人民币元
便利店供应商返利收入	31,906,848	20,436,902
牧场承包收入 (注 1)	7,682,993	-
其它	832,170	5,073,290
合计	<u>40,422,011</u>	<u>25,510,192</u>

注 1：系公司承包经营牧场所得，参见附注 40 3) 6)。

## 32、财务费用

	合并 2004 年 1-6 月 人民币元	合并 2003 年 1-6 月 人民币元
利息支出	9,677,366	8,724,510
减：利息收入	(3,686,657)	(5,572,836)
汇兑损益	(581,685)	1,849,520
其它	629,119	506,953
	<u>6,038,143</u>	<u>5,508,147</u>

## 33、投资损益

	合并 2004 年 1-6 月 人民币元	合并 2003 年 1-6 月 人民币元
证券投资收益	9,605,813	1,688,808
股权投资差额摊销	(3,366,392)	-
联营公司投资损失	(1,000,000)	-
计提短期投资减值准备	(5,058,269)	-
	<u>181,152</u>	<u>1,688,808</u>

## 34、补贴收入

内 容	合并	合并
	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
	人民币元	人民币元
鲜奶免征增值税	591,447	5,793,255
税收补贴	1,516,304	
财政贴息	-	1,000,000
其它	195,134	166,640
	<u>2,302,885</u>	<u>6,959,895</u>

## 35、营业外支出

	合并	合并
	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
	人民币元	人民币元
处理固定资产损失	4,992,283	5,899,118
固定资产减值准备	-	(3,604,610)
其它	1,431,614	1,870,183
	<u>6,423,897</u>	<u>4,164,691</u>

## 36、所得税

	合并	合并
	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
	人民币元	人民币元
公司所得税	46,774,339	64,200,102

## 37、支付的其它与经营活动有关的现金

	合并	合并
	本报告期累计数	上年同期累计数
	人民币万元	人民币万元
支付各项营业费用	40,906	37,267
支付各项管理费用	6,745	2,561
其它	2,992	2,738
	<u>50,643</u>	<u>42,566</u>

## 38、收购子公司货币资金净减少(增加)额

公司本期取得光明食品有限公司 50%股权,其中投资款项人民币 29,056,000 元于 2003 年支付。

## 38、收购子公司货币资金净减少(增加)额(续)

于购买日该等被收购公司净资产情况如下：

	合并 本报告期累计数 人民币元	合并 上年同期累计数 人民币元
货币资金	607,513	31,718,384
短期投资	-	230,995
应收账款	14,957,111	22,546,725
减：坏账准备	(5,534,658)	(1,084,970)
其它应收款	58,099,981	38,641,277
减：坏账准备	(5,992,627)	(1,491,706)
预付货款	18,644,503	7,932,833
待摊费用	1,811,515	2,874,461
存货	2,445,248	52,200,958
减：存货减值准备	(2,297,540)	(12,629,774)
长期投资	300,000	3,666,282
固定资产原价	25,856,493	191,854,457
减：累计折旧	(2,712,302)	(64,652,320)
在建工程	25,791,663	29,668,844
固定资产减值准备	-	(3,366,101)
无形资产	-	9,035,061
长期待摊费用	-	1,832,691
短期借款	(60,000,000)	(39,550,000)
应付账款	(616,374)	(28,757,604)
预收货款	-	(3,079,804)
应付福利费	(76,468)	(3,545,897)
应付工资	-	(1,812,527)
应交税金	108,243	(4,424,590)
其他应付款	(13,280,301)	(25,878,563)
其他应交款	-	(265,141)
预提费用	-	(3,956,477)
一年内到期的长期负债	-	(17,300,000)
专项应付款	-	(7,630,637)
长期借款	-	(24,307,011)
长期应付款	-	(7,595,816)
被收购子公司于收购日净资产	58,112,000	140,874,030
减：少数股东权益	29,056,000	41,488,098
收购日公司应享有被收购子公司的净资产	29,056,000	99,385,932
加：股权投资差额	-	20,134,568

## 38、收购子公司货币资金净减少(增加)额(续)

	合并 本报告期累计数 人民币元	合并 上年同期累计数 人民币元
购买子公司付现成本	29,056,000	119,520,500
减：上年度投资预付款	29,056,000	-
本期未支付的投资款	-	34,072,500
收购日被收购子公司的货币资金	<u>607,513</u>	<u>31,718,384</u>
收购子公司货币资金净减少(增加)额	<u>(607,513)</u>	<u>53,729,616</u>

上述被收购公司于收购日至本年 6 月末实现主营业务收入人民币 58,427,934 元，主营业务利润人民币 14,306,424 元，利润总额为人民币 4,960,226 元，净利润人民币 4,960,226 元。

## 39、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)	
	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2003 年 1-6 月
一、营业收入：								
对外营业收入	265,650	241,502	58,877	43,812	-	-	324,527	285,314
行业间营业收入	3,038	2,179	-	-	(3,038)	(2,179)	-	-
	268,688	243,681	58,877	43,812	(3,038)	(2,179)	324,527	285,314
二、营业成本：								
对外营业成本	176,351	157,116	43,753	32,587	-	-	220,104	189,703
行业间营业成本	-	-	3,038	2,179	(3,038)	(2,179)	-	-
	176,351	157,116	46,791	34,766	(3,038)	(2,179)	220,104	189,703
三、营业毛利	92,337	86,565	12,086	9,046	-	-	104,423	95,611
四、期间费用	71,778	66,936	11,864	9,629	-	-	83,642	76,565
五、营业利润	20,559	19,629	222	(583)	-	-	20,781	19,046
六、资产总额	343,899	307,380	25,172	20,239	(1,774)	-	367,297	327,619
七、负债总额	136,857	119,247	20,145	18,906	(1,774)	-	155,228	138,153

## 40、关联方关系及其交易

## 1)存在控制关系的关联方

除附注 4 所列示的子公司外，不存在其它有控制关系的关联方。

## 2)不存在控制关系的关联方及性质

截至 2004 年 6 月 30 日，公司与以下企业具有关联关系：

<u>企业名称</u>	<u>与本企业的联系</u>
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
江苏荷斯坦投资有限公司	联营公司
上海光明食品销售有限公司	联营公司
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  
 上海第十一牧场叶榭分场  
 上海申星奶牛场  
 东风农场奶牛场  
 跃进农场奶牛场  
 七牧昆山联营场  
 七牧太仓分场  
 戩浜奶牛场  
 嘉西奶牛场  
 可的饲料厂  
 申牛饲料厂  
 五四农场牧场  
 燎原农场牧场  
 新乳奶牛场有限公司  
 庄行奶牛场  
 嘉定朱桥奶牛场

## 40、关联方关系及其交易(续)

3) 公司与上述关联公司在本报告期和上年同期发生了如下重大关联交易：

## (1) 销售及采购

销售	合并 2004 年 1-6 月 人民币元	合并 2003 年 1-6 月 人民币元
牛奶(集团)下属牧场(注 1)	33,692,263	39,161,793
上海光明食品销售有限公司(注 2)	58,427,934	-
	<u>92,120,197</u>	<u>39,161,793</u>
占主营业务收入比例	<u>2.8%</u>	<u>1.4%</u>

采购	合并 2004 年 1-6 月 人民币元	合并 2003 年 1-6 月 人民币元
牛奶(集团)下属牧场(注 1)	<u>65,282,935</u>	<u>63,240,045</u>

关联方的销售及采购交易的定价采用市场价、成本加价方法进行。

注 1：向这些牧场出售饲料、兽药及收购生奶。

注 2：光明食品有限公司向其出售加工的冷饮产品。

## (2) 租赁费

	合并 2004 年 1-6 月 人民币元	合并 2003 年 1-6 月 人民币元
房屋租赁-牛奶集团	<u>4,725,939</u>	<u>4,869,466</u>

## (3) 费用

	合并 2004 年 1-6 月 人民币元	合并 2003 年 1-6 月 人民币元
运输费-上海源盛运输合作公司	<u>2,987,121</u>	<u>4,148,418</u>



## 40、关联方关系及其交易(续)

3) 公司与上述关联公司在本报告期和上年同期发生了如下重大关联交易：  
(续)

## (4) 债权债务往来情形

科目	关联方名称	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	14,417,258	6,543,086
	上海光明食品销售有限公司	<u>46,132,429</u>	-
		<u>60,549,687</u>	<u>6,543,086</u>
占应收账款比例		<u>11%</u>	<u>2%</u>
其他应收款	牛奶集团下属牧场	<u>456,779</u>	<u>8,686,278</u>
	占其他应收款比例	<u>0.3%</u>	<u>11%</u>
应付账款	牛奶集团	102,687	-
	牛奶集团下属牧场	8,725,161	6,578,573
	上海源盛运输合作公司	<u>526,224</u>	<u>1,000,940</u>
		<u>9,354,072</u>	<u>7,579,513</u>
占应付账款比例	<u>2%</u>	<u>2%</u>	
其他应付款	江苏荷斯坦投资有限公司(注 1)	7,644,000	7,644,000
占其他应付款比例		<u>2%</u>	<u>2%</u>
注 1：上述应付款项无固定还款期限，无利息，应于对方要求时立即支付。			
一年内到期的			
长期负债	牛奶集团(注 2)	<u>5,500,000</u>	<u>5,500,000</u>
占一年内到期的长期负债比例		<u>9%</u>	<u>9%</u>
长期应付款	牛奶集团(注 2)	<u>13,750,000</u>	<u>16,500,000</u>
占长期应付款比例		<u>35%</u>	<u>43%</u>
注 2：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。			
短期投资	光明食品有限公司	-	<u>20,000,000</u>
占短期投资比例		-	<u>25%</u>

## 40、关联方关系及其交易(续)

3) 公司与上述关联公司在本报告期和上年同期发生了如下重大关联交易(续)

(5) 股权转让

公司在本报告期内与关联方没有发生股权转让交易事宜。

(6) 牧场租赁

根据与牛奶集团签定的企业租赁经营框架协议,公司于 2000 年 12 月 1 日起租赁经营牛奶集团下属上海第一牧场一分场等牧场,参见附注 40 2),租赁期限为 5 年,年租金为人民币 534 万元。

2004 年 6 月,根据与牛奶集团签定的企业租赁经营框架协议之补充协议,承租方由公司变更为上海光明荷斯坦牧业有限公司,年租金变更为人民币 893 万元,牧场利润扣除租金后的部分应归上海光明荷斯坦牧业有限公司享有,不足部分由上海光明荷斯坦牧业有限公司承担。上海光明荷斯坦牧业有限公司认为对其资产无控制权,故未视其为子公司,未列入合并报表范围。

上述牧场上年度经营利润扣除应付牛奶集团的租赁费后,为人民币 768 万元已计入本期损益,参见附注 31。

公司与这些牧场发生的债权债务往来情况,详见附注 40 3)(4);公司与这些牧场上年度发生的销售与采购情况,详见附注 40 3)(1)。

## 41、承诺事项

## 1) 资本承诺

截至 2004 年 6 月 30 日止，公司的资本承诺情况如下：

	<u>金 额</u> 人民币万元
购置固定资产	<u>782</u>

## 2) 租赁承诺

截至 2004 年 6 月 30 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：

	2004 年 07-12 月 人民币万元	2005 年 01-12 月 人民币万元	2006 年 01-12 月 人民币万元	2007 年 01-12 月 人民币万元	合计 人民币万元
土地	36	73	73	74	256
便利店门面	8,194	8,905	7,192	4,517	28,808
牧场	859	1,717	152	152	2,880
生产用房	832	1,666	1,153	1,031	4,682
办公用房	<u>502</u>	<u>554</u>	<u>78</u>	<u>-</u>	<u>1,134</u>
合计	<u>10,423</u>	<u>12,915</u>	<u>8,648</u>	<u>5,774</u>	<u>37,760</u>

以下附注 42 至 44，母公司会计报表附注。

## 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	1,034,942,653	867,087,265
- 对联营公司投资	9,340,000	26,768,000
- 对参股公司投资	-	-
- 预付投资款	<u>42,500,000</u>	<u>27,108,000</u>
小计	<u>1,086,782,653</u>	<u>920,963,265</u>
长期债权投资		
- 对子公司借款	351,546,156	347,002,647
合计	<u>1,438,328,809</u>	<u>1,267,965,912</u>

对子公司投资

	公司年初 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少/摊销 人民币元	公司期末 人民币元
-投资成本	726,944,171	69,056,000	(100,000)	795,900,171
-股权投资差额	59,822,751		(3,406,418)	56,416,333
-被投资单位权益增减额	79,196,968	118,323,910	(16,259,080)	181,261,798
-股权投资准备	1,123,375	240,976	-	1,364,351
-小计	867,087,265	187,620,886	(19,765,498)	1,034,942,653

## 42、公司长期投资及投资收益（续）

投资收益

	公司 2004年1-6月 人民币元	公司 2003年1-6月 人民币元
子公司权益性投资收益(损失)	118,323,911	7,748,871
股权投资差额摊销	(3,406,417)	-
证券投资收益	6,925,178	1,305,937
委托贷款收益	2,473,451	204,337
联营公司投资收益	(1,000,000)	-
计提短期投资跌价准备	(1,991,981)	-
合计	121,324,142	9,259,145

## 42、公司长期投资及投资收益（续）

2004年6月30日对子公司股权初始投资成本金额：

子公司单位名称	年初数 人民币	本期增加(减少)额 人民币	期末数 人民币
呼伦贝尔光明乳品有限责任公司	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
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
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
富裕县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
光明食品有限公司	-	54,056,000	54,056,000
合计	<u>815,793,919</u>	<u>53,956,000</u>	<u>869,749,919</u>

## 43、公司固定资产、累计折旧及固定资产减值准备

	电子设备					合计
	房屋建筑物	机器设备	器具及家具	运输设备	装修	
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
<b>固定资产原值</b>						
年初数	140,750,411	435,343,393	77,110,818	61,616,261	7,136,467	721,957,350
本期购置	-	4,151,860	2,179,745	1,801,687	630,465	8,763,757
在建工程转入	-	102,190	32,000	128,500	-	262,690
本期报废减少额	(125,884)	(22,180,239)	(5,856,277)	(3,081,097)	-	(31,243,497)
期末数	<u>140,624,527</u>	<u>417,417,204</u>	<u>73,466,286</u>	<u>60,465,351</u>	<u>7,766,932</u>	<u>699,740,300</u>
<b>累计折旧</b>						
年初数	38,973,884	189,836,396	39,352,402	37,538,212	2,180,747	307,881,641
本期计提额	3,364,399	15,179,032	5,882,596	3,840,707	1,424,906	29,691,640
本期转出额	(99,970)	(16,880,560)	(4,567,730)	(2,014,585)	-	(23,562,845)
期末数	<u>42,238,313</u>	<u>188,134,868</u>	<u>40,667,268</u>	<u>39,364,334</u>	<u>3,605,653</u>	<u>314,010,436</u>
<b>减值准备</b>						
年初数	-	15,009,398	224,483	52,169	-	15,286,050
其他转出	-	(23,080)	(178,508)	(52,169)	-	(253,757)
期末数	<u>-</u>	<u>14,986,318</u>	<u>45,975</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,032,293</u>
<b>净值</b>						

年初数	<u>101,776,527</u>	<u>230,497,599</u>	<u>37,533,933</u>	<u>24,025,880</u>	<u>4,955,720</u>	<u>398,789,659</u>
期末数	<u>98,386,214</u>	<u>214,296,018</u>	<u>32,753,043</u>	<u>21,101,017</u>	<u>4,161,279</u>	<u>370,697,571</u>

## 44、公司主营业务收入

	公司 2004年1-6月 人民币万元	公司 2003年1-6月 人民币万元
<u>乳制品销售</u>		
液态奶	174,009	160,840
其它	<u>6,055</u>	<u>26,295</u>
合计	<u>180,064</u>	<u>187,135</u>

## 45、或有事项

## 子公司对外担保

公司于本年度收购的子公司 - 江西光明英雄乳业股份有限公司于 1997 年为该公司原大股东江西金牛企业集团公司短期借款人民币 1,500,000 元提供担保，该等借款已于 1998 年 12 月 18 日到期，目前尚未偿还。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；

该子公司的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，该等借款已于 2003 年 7 月 30 日到期，目前尚未偿还。公司及该子公司认为该项担保未获公司适当授权，该子公司无需对该等担保承担连带责任。

该子公司目前未获相关银行要求履行担保责任的正式通知，并正与江西金牛企业集团公司、相关银行协商处理上述事宜。

## 46、期后事项

无期后事项需要披露。

## 47、其他重大事项

无其他重大事项需披露。

## 七、补充资料

附表 1、全面摊薄和加权平均计算后净资产收益率及每股收益

单位：人民币元

报告期利润	2004 年 1-6 月份			
	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	55%	55%	0.99	1.49
营业利润	11%	11%	0.20	0.30
净利润	8%	8%	0.14	0.21
扣除非经常性损益后的净利润	8%	8%	0.14	0.21

附表 2、资产减值准备表

单位：人民币元

	年初余额	购买子公司转入	本期计提	本期转销	期末余额
应收帐款坏帐准备	57,080,119	5,534,658	7,442,023	(424,837)	69,631,963
其他应收款坏帐准备	26,854,470	5,992,627	-	(1,526,239)	31,320,858
存货跌价准备	30,665,023	2,297,540	1,972,209	-	34,934,772
短期投资跌价准备	-	-	5,118,758	-	5,118,758
长期投资减值准备	1,175,284	-	-	(250,000)	925,284
固定资产减值准备	29,454,811	-	-	(1,864,768)	27,590,043
合计	<u>145,229,707</u>	<u>13,824,825</u>	<u>14,532,990</u>	<u>(4,065,844)</u>	<u>169,521,678</u>

## 八、备查文件

- 1、载有董事长签名的半年度报告文本；
- 2、载有单位负责人、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；
- 3、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；
- 4、公司章程文本；
- 5、其他有关资料。

光明乳业股份有限公司董事会

董事长：王佳芬

二零零四年八月十二日