
光明乳业股份有限公司

600597

2011 年第一季度报告

目录

§1 重要提示	2
§2 公司基本情况	2
§3 重要事项	3
§4 附录	6

§1 重要提示

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

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4

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

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

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	6,179,857,991	5,974,549,480	3.44
所有者权益(或股东权益)(元)	2,354,178,209	2,329,316,250	1.07
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.24	2.22	1.07
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	-355,225,198		不适用
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.34		不适用
	报告期	年初至报告期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	26,849,063	26,849,063	5.27
基本每股收益(元/股)	0.026	0.026	8.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.024	0.024	4.35
稀释每股收益(元/股)	0.026	0.026	8.33
加权平均净资产收益率(%)	1.15	1.15	减少 0.05 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.06	1.06	减少 0.08 个百分点

扣除非经常性损益项目和金额:

单位: 元 币种:人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	-273,040
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	3,227,826
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-28,061
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	124,970
所得税影响额	-755,587
少数股东权益影响额(税后)	-120,938
合计	2,175,170

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位: 股

报告期末股东总数(户)	64,693	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
上海牛奶(集团)有限公司	367,498,967	人民币普通股
光明食品(集团)有限公司	314,404,338	人民币普通股
中国建设银行股份有限公司—长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	9,999,706	人民币普通股
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	8,489,505	人民币普通股
中国银行—华夏大盘精选证券投资基金	8,000,749	人民币普通股
东海证券—光大—东风6号集合资产管理计划	7,060,000	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪	5,997,648	人民币普通股
华泰证券股份有限公司	5,618,817	人民币普通股
东方证券股份有限公司	4,000,637	人民币普通股
东海证券—建行—东风3号集合资产管理计划	3,996,882	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

1) 经营成果分析

项目	金额（元）		增减额	增减比率（%）
	2011 第一季度	2010 第一季度		
营业税金及附加	8,709,028	6,227,335	2,481,693	39.85
管理费用	76,936,723	58,053,706	18,883,017	32.53
财务费用	10,481,626	1,373,708	9,107,918	663.02
投资收益	1,366,012	267,172	1,098,840	411.29
营业外收入	5,163,584	2,747,477	5,163,584	87.94
所得税	5,268,527	12,527,230	-7,258,703	-57.94
少数股东损益	7,440,488	2,169,872	5,270,616	242.90

注：主要变动原因

- 1、营业税金及附加比上年同期增加，主要原因是本公司不再享受免税优惠。
- 2、管理费用比上年同期增加，主要原因是本期摊销股权激励成本及增加新西兰 Synlait Milk Limited 管理费用。
- 3、财务费用比上年同期增加，主要原因是本期利息费用增加。
- 4、投资收益比上年同期增加，主要原因是非控制子公司收益增加。
- 5、营业外收入比上年同期增加，主要原因是本期政府补助增加。
- 6、所得税费用比上年同期减少，主要原因是本期确认递延所得税资产增加。
- 7、少数股东损益比上年同期增加，主要原因是本期含少数股东权益的子公司盈利增加。

2) 财务状况分析

项目	金额（元）		增减额	增减比率（%）
	2011 年 3 月 31 日	2010 年 12 月 31 日		
交易性金融资产	17,365,368	32,255,158	-14,889,790	-46.16
预付款项	247,569,855	160,947,227	86,622,628	53.82
存货	1,084,068,246	805,764,956	278,303,290	34.54
在建工程	350,017,702	223,201,703	126,815,999	56.82
无形资产	260,528,037	145,075,660	115,452,377	79.58
应付职工薪酬	49,312,155	100,406,630	-51,094,475	-50.89
应交税费	7,901,621	81,885,941	-73,984,320	-90.35
应付利息	2,421,182	1,140,490	1,280,692	112.29
专项应付款	54,610,113	24,634,172	29,975,941	121.68

注：主要变动原因

- 1、交易性金融资产比期初减少，主要原因是套期合同汇率变动。
- 2、预付款项比期初增加，主要原因是预付原材料款增加。
- 3、存货比期初增加，主要原因是采购原材料增加。
- 4、在建工程比期初增加，主要原因是新西兰 Synlait Milk Limited 二号工厂投入。
- 5、无形资产比期初增加，主要原因是新增马桥中央工厂项目土地使用权。
- 6、应付职工薪酬比期初减少，主要原因是年初支付 2010 年度年终奖。
- 7、应交税费比期初减少，主要原因是应交增值税减少。
- 8、应付利息比期初增加，主要原因是计提借款利息增加。

9、专项应付款比期初增加，主要原因是马桥中央工厂项目收到专项拨款。

3) 现金流量分析

项目	金额（元）		增减额
	2011 第一季度	2010 第一季度	
经营活动产生的现金流量净额	-355,225,198	-87,586,805	-267,638,393
投资活动产生的现金流量净额	-271,871,395	-42,242,053	-229,629,342
筹资活动产生的现金流量净额	107,359,064	40,324,921	67,034,143

注：主要变动原因

- 1、经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少，主要原因是本期购买原材料支付增加及支付期间费用增加。
- 2、投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少，主要原因是本期在建工程投资增加及无形资产投资增加。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加，主要原因是本期归还借款减少及收到专项拨款。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

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

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

公司、股东及实际控制人严格履行各项承诺事项。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

2011 年 3 月 29 日，本公司第四届董事会第十次会议审议通过了《2010 年度利润分配预案》。拟以 2010 年末总股本 1,049,193,360 股为基数向全体股东每股派现金红利 0.12 元（含税）。此项议案已于 2011 年 4 月 22 日经本公司 2010 年度股东大会审议批准。

光明乳业股份有限公司
法定代表人:庄国蔚
2011 年 4 月 28 日

§ 4 附录

4.1

合并资产负债表
2011 年 3 月 31 日

编制单位: 光明乳业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	618,405,111	1,138,612,323
交易性金融资产	17,365,368	32,255,158
应收票据	1,788,448	2,639,849
应收账款	1,078,172,242	930,868,689
预付款项	247,569,855	160,947,227
应收利息		
应收股利	1,225,000	1,225,000
其他应收款	35,821,786	34,999,690
存货	1,084,068,246	805,764,956
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	3,084,416,056	3,107,312,892
非流动资产:		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	10,000,707	10,075,707
长期股权投资	12,290,205	10,896,132
投资性房地产	397,345	416,231
固定资产	1,944,832,480	1,977,980,322
在建工程	350,017,702	223,201,703
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	119,691,324	114,993,418
无形资产	260,528,037	145,075,660
商誉	258,884,662	258,884,662
长期待摊费用		
递延所得税资产	138,799,473	125,712,753
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,095,441,935	2,867,236,588
资产总计	6,179,857,991	5,974,549,480
流动负债:		
短期借款	273,537,247	257,604,123
交易性金融负债	18,908,640	15,448,697
应付票据	2,186,637	2,865,026

应付账款	1,415,169,756	1,229,710,189
预收款项	192,991,701	230,555,915
应付职工薪酬	49,312,155	100,406,630
应交税费	7,901,621	81,885,941
应付利息	2,421,182	1,140,490
应付股利		
其他应付款	670,838,397	635,106,735
一年内到期的非流动负债	7,194,669	7,194,189
其他流动负债		
流动负债合计	2,640,462,005	2,561,917,935
非流动负债：		
长期借款	643,216,644	567,330,924
应付债券		
长期应付款	15,982,736	16,115,022
专项应付款	54,610,113	24,634,172
预计负债		
递延所得税负债	43,200,587	44,377,725
其他非流动负债	74,870,195	73,379,597
非流动负债合计	831,880,275	725,837,440
负债合计	3,472,342,280	3,287,755,375
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,049,193,360	1,049,193,360
资本公积	445,865,546	447,848,259
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	255,521,444	255,521,444
一般风险准备		
未分配利润	604,244,405	577,395,342
外币报表折算差额	-646,546	-642,155
归属于母公司所有者权益合计	2,354,178,209	2,329,316,250
少数股东权益	353,337,502	357,477,855
所有者权益合计	2,707,515,711	2,686,794,105
负债和所有者权益总计	6,179,857,991	5,974,549,480

公司法定代表人：庄国蔚 主管会计工作负责人：董宗泊 会计机构负责人：姚第兴

母公司资产负债表

2011 年 3 月 31 日

编制单位: 光明乳业股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	364,681,294	773,379,241
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	936,040,152	794,430,175
预付款项	96,363,410	84,800,189
应收利息		
应收股利	6,519,062	6,519,062
其他应收款	721,465,775	700,166,232
存货	382,474,903	174,433,311
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	2,507,544,596	2,533,728,210
非流动资产:		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	7,951,768	7,951,768
长期股权投资	911,900,464	910,506,390
投资性房地产	397,345	416,231
固定资产	445,310,480	449,828,748
在建工程	20,474,470	22,291,569
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	155,622,739	36,779,759
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	284,883,624	277,845,690
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,826,540,890	1,705,620,155
资产总计	4,334,085,486	4,239,348,365
流动负债:		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		

应付账款	1,565,319,022	1,413,262,444
预收款项	123,267,302	155,151,281
应付职工薪酬	20,317,787	51,035,563
应交税费	40,420,133	105,926,095
应付利息		
应付股利		
其他应付款	605,927,199	547,827,536
一年内到期的非流动负债	1,495,680	1,495,200
其他流动负债		
流动负债合计	2,356,747,123	2,274,698,119
非流动负债：		
长期借款	15,563,723	15,402,311
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	30,700,000	700,000
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	20,330,818	20,282,768
非流动负债合计	66,594,541	36,385,079
负债合计	2,423,341,664	2,311,083,198
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,049,193,360	1,049,193,360
资本公积	437,006,578	433,618,549
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	255,521,444	255,521,444
一般风险准备		
未分配利润	169,022,440	189,931,814
所有者权益（或股东权益）合计	1,910,743,822	1,928,265,167
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,334,085,486	4,239,348,365

公司法定代表人：庄国蔚 主管会计工作负责人：董宗泊 会计机构负责人：姚第兴

4.2

合并利润表
2011 年 1—3 月

编制单位: 光明乳业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	2,613,443,073	2,123,944,475
其中: 营业收入	2,613,443,073	2,123,944,475
二、营业总成本	2,578,330,763	2,084,989,867
其中: 营业成本	1,718,723,179	1,385,140,680
利息支出		
营业税金及附加	8,709,028	6,227,335
销售费用	759,507,063	629,964,406
管理费用	76,936,723	58,053,706
财务费用	10,481,626	1,373,708
资产减值损失	3,973,144	4,230,032
加: 公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)		
投资收益 (损失以“—”号填列)	1,366,012	267,172
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益 (损失以“—”号填列)		
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	36,478,322	39,221,780
加: 营业外收入	5,163,584	2,747,477
减: 营业外支出	2,083,828	1,767,146
其中: 非流动资产处置损失	1,955,171	1,274,415
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	39,558,078	40,202,111
减: 所得税费用	5,268,527	12,527,230
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	34,289,551	27,674,881
归属于母公司所有者的净利润	26,849,063	25,505,009
少数股东损益	7,440,488	2,169,872
六、每股收益:		
(一) 基本每股收益	0.026	0.024
(二) 稀释每股收益	0.026	0.024
七、其他综合收益	-13,459,525	
八、综合收益总额	20,830,026	27,674,881
归属于母公司所有者的综合收益总额	21,473,931	25,505,009
归属于少数股东的综合收益总额	-643,905	2,169,872

公司法定代表人: 庄国蔚 主管会计工作负责人: 董宗泊 会计机构负责人: 姚第兴

母公司利润表
2011 年 1—3 月

编制单位: 光明乳业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	1,676,528,608	1,645,529,176
减: 营业成本	1,208,530,681	1,262,922,177
营业税金及附加	1,740,902	32,568
销售费用	460,095,382	344,974,818
管理费用	35,328,963	28,439,050
财务费用	-1,238,375	-2,479,047
资产减值损失	1,876,467	
加: 公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)		
投资收益 (损失以“—”号填列)	1,366,012	86,613,079
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润 (亏损以“—”号填列)	-28,439,400	98,252,689
加: 营业外收入	538,601	10,278
减: 营业外支出	46,509	66,862
其中: 非流动资产处置损失	46,509	66,862
三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	-27,947,308	98,196,105
减: 所得税费用	-7,037,934	2,577,389
四、净利润 (净亏损以“—”号填列)	-20,909,374	95,618,716
五、每股收益:		
(一) 基本每股收益	-0.020	0.092
(二) 稀释每股收益	-0.020	0.092
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	-20,909,374	95,618,716

公司法定代表人: 庄国蔚 主管会计工作负责人: 董宗泊 会计机构负责人: 姚第兴

4.3

合并现金流量表

2011 年 1—3 月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,750,957,450	2,263,464,023
收到的税费返还	61,900,396	4,999,687
收到其他与经营活动有关的现金	11,049,803	4,102,414
经营活动现金流入小计	2,823,907,649	2,272,566,124
购买商品、接受劳务支付的现金	2,072,549,204	1,576,190,487
支付给职工以及为职工支付的现金	229,370,403	201,162,434
支付的各项税费	216,414,564	138,697,103
支付其他与经营活动有关的现金	660,798,676	444,102,905
经营活动现金流出小计	3,179,132,847	2,360,152,929
经营活动产生的现金流量净额	-355,225,198	-87,586,805
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	550,155	1,246,300
取得投资收益收到的现金	13,570	911,512
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,664,076	5,513,179
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	6,227,801	7,670,991
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	277,507,410	48,719,873
投资支付的现金	590,590	1,190,160
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,196	3,011
投资活动现金流出小计	278,099,196	49,913,044
投资活动产生的现金流量净额	-271,871,395	-42,242,053
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	121,907,478	110,000,000
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	30,187,500	1,823,550
筹资活动现金流入小计	152,094,978	111,823,550
偿还债务支付的现金	25,817,685	62,500,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,907,063	7,404,513
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		

支付其他与筹资活动有关的现金	11,166	1,594,116
筹资活动现金流出小计	44,735,914	71,498,629
筹资活动产生的现金流量净额	107,359,064	40,324,921
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-469,683	
五、现金及现金等价物净增加额	-520,207,212	-89,503,937
加：期初现金及现金等价物余额	1,138,612,323	929,253,805
六、期末现金及现金等价物余额	618,405,111	839,749,868

公司法定代表人: 庄国蔚 主管会计工作负责人:董宗泊 会计机构负责人:姚第兴

母公司现金流量表

2011 年 1—3 月

编制单位: 光明乳业股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,766,154,873	1,652,097,499
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,611,284	2,151,628
经营活动现金流入小计	1,767,766,157	1,654,249,127
购买商品、接受劳务支付的现金	1,468,825,688	1,281,252,548
支付给职工以及为职工支付的现金	96,558,230	91,618,068
支付的各项税费	144,699,328	74,958,865
支付其他与经营活动有关的现金	362,180,799	285,724,901
经营活动现金流出小计	2,072,264,045	1,733,554,382
经营活动产生的现金流量净额	-304,497,888	-79,305,255
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	550,155	1,246,300
取得投资收益收到的现金	13,570	86,416,890
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	386,968	139,946
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	950,693	87,803,136
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	134,735,300	6,819,852
投资支付的现金	590,590	1,190,160
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,196	3,011
投资活动现金流出小计	135,327,086	8,013,023
投资活动产生的现金流量净额	-134,376,393	79,790,113
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		

取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	30,187,500	1,823,550
筹资活动现金流入小计	30,187,500	1,823,550
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	11,166	1,594,116
筹资活动现金流出小计	11,166	1,594,116
筹资活动产生的现金流量净额	30,176,334	229,434
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-408,697,947	714,292
加：期初现金及现金等价物余额	773,379,241	557,015,947
六、期末现金及现金等价物余额	364,681,294	557,730,239

公司法定代表人：庄国蔚 主管会计工作负责人：董宗泊 会计机构负责人：姚第兴