

光明乳业股份有限公司

2009 年第一季度报告

目录

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

§1 重要提示

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

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人赵柏礼、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)	4,030,303,356	4,037,663,243	-0.18
所有者权益（或股东权益）(元)	1,993,438,013	1,984,683,544	0.44
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	1.91	1.90	0.44
	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)	-40,369,676		86.73
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.04		86.73
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	8,754,469	8,754,469	-92.43
基本每股收益(元)	0.008	0.008	-92.43
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.003	0.003	114.81
稀释每股收益(元)	0.008	0.008	-92.43
全面摊薄净资产收益率(%)	0.44	0.44	减少4.18个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	0.15	0.15	增加0.94个百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额(元)
非流动资产处置损益	766,488
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	6,350,044
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-238,272
少数股东权益影响额	-74,798
所得税影响额	-976,269
合计	5,827,193

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)	68,125
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	股份种类
东方希望集团有限公司	40,094,627	人民币普通股
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	7,010,339	人民币普通股
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	5,674,902	人民币普通股
交通银行—泰达荷银价值优化型成长类行业证券投资基金	5,225,226	人民币普通股
中国银行—工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	5,000,000	人民币普通股
中国建设银行—中信红利精选股票型证券投资基金	4,147,504	人民币普通股
林奇	3,030,300	人民币普通股
中国工商银行—建信优化配置混合型证券投资基金	2,999,983	人民币普通股
中国工商银行—南方积极配置证券投资基金	2,360,978	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	2,011,661	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（%）
	2009 年第一季度	2008 年第一季度		
营业税金及附加	5,987,623	3,443,104	2,544,519	73.90
财务费用	3,320,054	5,311,775	-1,991,721	-37.50
资产减值损失	1,538,039	1,027,204	510,835	49.73
投资收益	54,301	1,615,150	-1,560,849	-96.64
营业利润	23,531,798	-17,886,847	41,418,645	231.56
营业外收入	11,027,899	170,781,346	-159,753,447	-93.54
营业外支出	9,530,112	2,692,016	6,838,096	254.01

注：变动的主要原因

- 1、营业税金及附加比上年同期增加，主要原因是缴纳的增值税增加，使附加税费也同时增加。
- 2、财务费用比上年同期减少，主要原因是汇兑收益增加。
- 3、资产减值损失比上年同期增加，主要原因是计提应收账款坏账准备增加。
- 4、投资收益比上年同期减少，主要原因是今年未获得交易性金融资产收益。
- 5、营业利润比上年同期增加，主要原因是销售毛利增加。
- 6、营业外收入比上年同期减少，主要原因是上年同期确认了达能日尔维公司的补偿款。
- 7、营业外支出比上年同期增加，主要原因是本期处置牛只。

2) 财务状况分析

项目	金额（元）		增减额	增减比率（%）
	2009 年 3 月 31 日	2008 年 12 月 31 日		
预收款项	149,667,625	229,262,226	-79,594,601	-34.72
应付职工薪酬	50,978,076	85,924,769	-34,946,693	-40.67

应交税费	21,090,673	9,424,633	11,666,040	123.78
------	------------	-----------	------------	--------

注：变动的主要原因

- 1、预收款项比期初减少，主要原因是本期核销 08 年预收款项。
- 2、应付职工薪酬比期初减少，主要原因是年初支付 08 年年年终奖。
- 3、应交税费比期初增加，主要原因是应交企业所得税及应交增值税额增加。

3) 现金流量分析

项目	金额（元）		增减额
	2009 年第一季度	2008 年第一季度	
经营活动产生的现金流量净额	-40,369,676	-304,264,701	263,895,025
投资活动产生的现金流量净额	-34,569,810	-56,895,776	22,325,966
筹资活动产生的现金流量净额	1,376,291	19,585,741	-18,209,450

注：变动的主要原因

- 1、经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加，主要原因是购买原材料支付减少及支付的市场费用减少。
- 2、投资活动产生的现金流量净额比上年同期增加，主要原因是本期购置固定资产及在建工程投资减少。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少，主要原因是本期借款减少。

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

2009 年 3 月 5 日，公司董事会审议通过了《关于出售江西光明英雄乳业股份有限公司 51% 股份》的议案（详见 2009 年 3 月 6 日中国证券报、上海证券报、证券时报）。交易双方已于 2009 年 4 月 10 日通过江西省南昌市产权交易中心完成产权交割手续。

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

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>股东上海牛奶（集团）有限公司股改时承诺：1、若东方希望不能履行相关股东会议表决通过的股权分置改革方案中规定的支付对价的义务时，将垫付其按股权分置改革方案确定承担的对价。若此后该等股东所持的原非流通股股份上市流通，须向垫付方支付所垫付的对价及补偿金，或在取得垫付方的书面同意后，由光明乳业董事会向上海证券交易所提出该等股份的上市流通申请。2、自获得上市流通权之日起，在二十四个月内不上市交易。上述期满后，十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份占光明乳业总股本的比例不超过百分之五；二十四个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份占光明乳业总股本的比例不超过百分之十。3、在 2006 年、2007 年、2008 年光明乳业年度股东大会上将联合提议现金分红比例不低于当年经审计后净利润可分配部分的 50%，并对此提案投赞成票。4、为了增强流通股股东的持股信心，激励管理层的积极性，使管理层与公司股东的利益相统一，将推动公司在股权分置改革完成后按有关规定制订管理层激励计划。</p> <p>股东上实食品控股有限公司在股改时承诺：1、自获得上市流通权之日起，在二十四个月内不上市交易。上述期满后，十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份占光明乳业总股本的比例不超过百分之五；二十四个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份占光明乳业总股本的比例不超过百分之十。2、在 2006 年、2007 年、2008 年光明乳业年度股东大会上将联合提议现金分红比例不低于当年经审计后净利润可分配部分的 50%，并对此提案投赞成票。3、</p>	严格履行承诺

	为了增强流通股股东的持股信心，激励管理层的积极性，使管理层与公司股东的利益相统一，将推动公司在股权分置改革完成后按有关规定制订管理层激励计划。	
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	2007 年 10 月份，上海牛奶（集团）有限公司和上实食品控股有限公司作为一致行动人共同收购达能亚洲有限公司持有的光明乳业股份有限公司股份。上海牛奶（集团）有限公司与上实食品控股有限公司承诺：收购人在本次收购完成后的十二个月内，不转让其所持有的光明乳业股份。	严格履行承诺
其他对公司中小股东所作承诺	2008 年 9 月 23 日，股东上海牛奶（集团）有限公司通过股票二级市场增持本公司股份 1,000,000 股。牛奶集团承诺，在增持期间及法定期限内，不减持其持有的光明乳业股份有限公司股份。	严格履行承诺

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

2009 年 3 月 27 日，公司第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于修改公司章程的议案》，在该议案中，明确了现金分红政策。上述议案将提交于 2009 年 4 月 28 日召开的 2008 年度股东大会审议。

光明乳业股份有限公司
法定代表人:赵柏礼
2009 年 4 月 23 日

§ 4 附录

4.1

合并资产负债表 2009 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	627,326,614	700,889,809
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	2,392,165	3,111,860
应收账款	617,155,257	536,628,577
预付款项	105,673,373	92,513,207
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利	1,225,000	1,225,000
其他应收款	49,794,051	42,852,159
买入返售金融资产		
存货	595,848,051	607,353,545
一年内到期的非流动资产		

其他流动资产		
流动资产合计	1,999,414,511	1,984,574,157
非流动资产:		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	15,938,294	15,883,992
投资性房地产	1,451,972	1,470,620
固定资产	1,510,457,327	1,553,052,432
在建工程	95,420,754	80,481,186
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	100,811,409	100,771,305
油气资产		
无形资产	120,055,776	118,636,678
开发支出		
商誉	54,389,321	54,389,320
长期待摊费用		
递延所得税资产	132,363,992	128,403,553
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,030,888,845	2,053,089,086
资产总计	4,030,303,356	4,037,663,243
流动负债:		
短期借款	260,000,000	247,000,000
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据	249,025	449,025
应付账款	738,430,748	695,664,379
预收款项	149,667,625	229,262,226
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	50,978,076	85,924,769
应交税费	21,090,673	9,424,633
应付利息	1,450,197	699,731
应付股利		
其他应付款	517,334,409	483,448,637
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债	48,813,081	51,181,215
其他流动负债		
流动负债合计	1,788,013,834	1,803,054,615
非流动负债:		
长期借款	94,630,552	108,046,075
应付债券		

长期应付款	1,022,500	1,022,500
专项应付款	700,000	700,000
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	51,758,796	45,367,111
非流动负债合计	148,111,848	155,135,686
负债合计	1,936,125,682	1,958,190,301
股东权益：		
股本	1,041,892,560	1,041,892,560
资本公积	426,719,880	426,719,880
减：库存股		
盈余公积	234,417,909	234,417,909
一般风险准备		
未分配利润	290,407,664	281,653,195
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	1,993,438,013	1,984,683,544
少数股东权益	100,739,661	94,789,398
股东权益合计	2,094,177,674	2,079,472,942
负债和股东权益合计	4,030,303,356	4,037,663,243

公司法定代表人：赵柏礼 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

2009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	361,521,737	440,950,182
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	801,077,518	678,374,656
预付款项	29,260,701	12,495,096
应收利息		
应收股利	3,069,657	3,069,657
其他应收款	509,753,128	541,839,751
存货	225,823,608	205,707,547
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,930,506,349	1,882,436,889
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		
长期股权投资	719,562,374	708,516,555
投资性房地产	548,671	567,318
固定资产	448,623,998	461,283,864
在建工程	57,822,859	50,931,717
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	38,235,021	38,741,125
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	205,084,214	207,767,078
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,469,877,137	1,467,807,657
资产总计	3,400,383,486	3,350,244,546
流动负债:		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	1,152,642,184	977,262,155
预收款项	100,567,283	139,462,555
应付职工薪酬	20,232,475	38,819,488
应交税费	37,178,774	47,556,688
应付利息		
应付股利		
其他应付款	452,534,124	524,504,523
一年内到期的非流动负债	7,450,860	7,553,160
其他流动负债		
流动负债合计	1,770,605,700	1,735,158,569
非流动负债:		
长期借款	10,623,252	11,538,775
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	700,000	700,000
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	11,146,625	7,116,570
非流动负债合计	22,469,877	19,355,345
负债合计	1,793,075,577	1,754,513,914
股东权益:		
股本	1,041,892,560	1,041,892,560
资本公积	403,217,562	403,217,562
减: 库存股		
盈余公积	234,417,909	234,417,909
未分配利润	-72,220,122	-83,797,399
外币报表折算差额		
股东权益合计	1,607,307,909	1,595,730,632
负债和股东权益合计	3,400,383,486	3,350,244,546

法定代表人: 赵柏礼 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

2009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	1,841,647,258	1,874,197,835
其中：营业收入	1,841,647,258	1,874,197,835
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,818,169,761	1,893,699,832
其中：营业成本	1,155,521,742	1,333,526,808
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	5,987,623	3,443,104
销售费用	587,173,972	491,734,901
管理费用	64,628,331	58,656,040
财务费用	3,320,054	5,311,775
资产减值损失	1,538,039	1,027,204
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）	54,301	1,615,150
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）	23,531,798	-17,886,847
加：营业外收入	11,027,899	170,781,346
减：营业外支出	9,530,112	2,692,016
其中：非流动资产处置净损失	7,053,773	2,327,004
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	25,029,585	150,202,483
减：所得税费用	19,124,852	33,791,780
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,904,733	116,410,703
归属于母公司所有者的净利润	8,754,469	115,601,631
少数股东损益	-2,849,736	809,072
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.008	0.111
（二）稀释每股收益	0.008	0.111

公司法定代表人：赵柏礼 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
2009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	1,425,572,545	1,327,631,249
减：营业成本	1,064,800,234	1,051,274,795
营业税金及附加	27,448	20,458
销售费用	323,537,534	264,578,962
管理费用	29,676,501	26,338,760
财务费用	-1,836,190	-158,333
资产减值损失		
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）	845,818	21,674,856
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）	10,212,836	7,251,463
加：营业外收入	5,177,315	158,856,064
减：营业外支出	1,130,009	87,078
其中：非流动资产处置净损失		86,976
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,260,142	166,020,449
减：所得税费用	2,682,865	26,214,143
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,577,277	139,806,306

公司法定代表人：赵柏礼 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 2009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	1,959,977,837	1,931,441,748
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	1,348,582	1,443,796
收到其他与经营活动有关的现金	9,017,189	3,144,844
经营活动现金流入小计	1,970,343,608	1,936,030,388
购买商品、接受劳务支付的现金	1,346,547,746	1,508,732,785
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	159,645,559	140,721,404

支付的各项税费	140,754,440	87,093,917
支付其他与经营活动有关的现金	363,765,539	503,746,983
经营活动现金流出小计	2,010,713,284	2,240,295,089
经营活动产生的现金流量净额	-40,369,676	-304,264,701
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		3,285,110
取得投资收益收到的现金		1,322,908
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,804,115	3,624,559
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	3,804,115	8,232,577
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,373,925	61,824,103
投资支付的现金		3,285,110
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		19,140
投资活动现金流出小计	38,373,925	65,128,353
投资活动产生的现金流量净额	-34,569,810	-56,895,776
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	1,850,000	
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,850,000	
取得借款收到的现金	100,000,000	27,000,000
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	7,485,955	120,000
筹资活动现金流入小计	109,335,955	27,120,000
偿还债务支付的现金	99,500,000	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,318,764	7,534,259
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	140,900	
筹资活动现金流出小计	107,959,664	7,534,259
筹资活动产生的现金流量净额	1,376,291	19,585,741
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	-73,563,195	-341,574,736
加:期初现金及现金等价物余额	700,889,809	831,223,656
六、期末现金及现金等价物余额	627,326,614	489,648,920

公司法定代表人:赵柏礼 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

2009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	1,483,142,365	1,228,588,583
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,125,552	855,678
经营活动现金流入小计	1,488,267,917	1,229,444,261

购买商品、接受劳务支付的现金	1,071,446,335	1,076,870,803
支付给职工以及为职工支付的现金	64,366,026	52,436,797
支付的各项税费	85,027,216	60,570,238
支付其他与经营活动有关的现金	336,382,801	354,574,336
经营活动现金流出小计	1,557,222,378	1,544,452,174
经营活动产生的现金流量净额	-68,954,461	-315,007,913
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		3,285,110
取得投资收益收到的现金		1,322,908
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	259,834	574,506
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	259,834	5,182,524
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,563,873	5,171,202
投资支付的现金		3,285,110
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	10,200,000	
支付其他与投资活动有关的现金		19,140
投资活动现金流出小计	14,763,873	8,475,452
投资活动产生的现金流量净额	-14,504,039	-3,292,928
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		
收到其他与筹资活动有关的现金	4,170,955	120,000
筹资活动现金流入小计	4,170,955	120,000
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	140,900	
筹资活动现金流出小计	140,900	
筹资活动产生的现金流量净额	4,030,055	120,000
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	-79,428,445	-318,180,841
加：期初现金及现金等价物余额	440,950,182	578,881,506
六、期末现金及现金等价物余额	361,521,737	260,700,665

公司法定代表人：赵柏礼 主管会计工作负责人：董宗泊 会计机构负责人：姚第兴