

光明乳业股份有限公司

2008 年第一季度报告

目录

目录	1
§ 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)	4,292,905,288	4,161,495,966	3.16
所有者权益(或股东权益)(元)	2,500,887,731	2,385,286,100	4.85
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	2.40	2.29	4.85
	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)	-304,264,701	-492.09	
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.29	-492.09	
	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)	115,601,631	115,601,631	175.51
基本每股收益(元)	0.111	0.111	175.51
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	-0.019	-0.019	-164.90
稀释每股收益(元)	0.111	0.111	175.51
全面摊薄净资产收益率(%)	4.62	4.62	增加2.78个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	-0.79	-0.79	减少2.13个百分点
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	2,209,864		
计入当期损益的政府补助, 但与公司业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	2,617,065		
除上述各项之外的其他营业外收支净额	159,190,820		
交易性金融资产收益	1,288,534		
非经常性损益的所得税影响数	-29,452,931		
非经常性损益的少数股东影响数	-481,689		
合计	135,371,663		

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)	88,818
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
东方希望集团有限公司	40,094,627	人民币普通股
交通银行－普惠证券投资基金	6,000,000	人民币普通股
中国工商银行－诺安股票证券投资基金	5,265,000	人民币普通股
交通银行－普天收益证券投资基金	4,534,887	人民币普通股
中国太平洋保险(集团)股份有限公司－集团本级－自有资金－012G－ZY001 沪	3,987,388	人民币普通股
中国工商银行－广发稳健增长证券投资基金	1,999,989	人民币普通股
中国银行－嘉实沪深300指数证券投资基金	1,995,861	人民币普通股
韩秀珍	1,515,327	人民币普通股
李云华	1,361,920	人民币普通股
李惠根	1,351,168	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 （%）
	2008 年第一季度	2007 年第一季度		
营业利润	-17,886,847	59,992,543	-77,879,390	-129.82
营业外收支	168,089,330	-955,543	169,044,873	-
归属于母公司所有者的净利润	115,601,631	41,959,161	73,642,470	175.51

注：变动的主要原因

1. 营业利润比上年同期减少，主要系原料价格上涨。
2. 营业外收支比上年同期数增加，主要系本期确认达能日尔维公司的补偿款。
3. 归属于母公司所有者的净利润比上年同期增加，主要系本期确认达能日尔维公司的补偿款。

2) 财务状况分析

项目	金额（元）		增减额	增减比率 （%）
	2008 年 3 月 31 日	2007 年 12 月 31 日		
货币资金	489,648,920	831,223,656	-341,574,736	-41.09
预付款项	207,274,194	124,242,110	83,032,084	66.83
其他应收款	237,856,342	64,728,067	173,128,275	267.47
在建工程	147,102,445	106,159,971	40,942,474	38.57
长期借款	99,706,552	161,706,396	-61,999,844	-38.34

应付职工薪酬	42,041,825	70,427,018	-28,385,193	-40.30
应交税费	109,819,743	75,839,784	33,979,959	44.80
一年内到期的非流动负债	75,663,142	13,103,982	62,559,160	477.41

注：变动的主要原因

1. 货币资金比期初减少，主要系经营活动现金流出增加。
2. 预付款项比期初增加，系预付生奶、原材料款项增加。
3. 其他应收款比期初增加，主要系应收达能补偿款。
4. 在建工程比期初增加，系扩大生产能力改建项目。
5. 长期借款比期初减少，主要系长期借款转一年内到期的非流动负债。
6. 应付职工薪酬比期初减少，系年初支付 07 年度奖金所致。
7. 应交税费比期初增加，主要系应交企业所得税及应交增值税额增加所致。
8. 一年内到期的非流动负债比期初增加，系部分长期借款转入所致。

3) 现金流量分析

项目	金额（元）		增减额
	2008 年第一季度	2007 年第一季度	
经营活动产生的现金流量净额	-304,264,701	-51,388,333	-252,876,368
投资活动产生的现金流量净额	-56,895,776	-33,619,044	-23,276,732
筹资活动产生的现金流量净额	19,585,741	-19,571,628	39,157,369

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减少，主要原因系本期原材料成本增加及支付的市场费用增加造成。
2. 投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少，主要系本期交易性金融资产收益减少及在建工程项目支付款增加所致。
3. 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加，系本期借款增加所致。

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

2007 年 10 月 15 日,本公司股东达能亚洲有限公司分别与上海牛奶(集团)有限公司、上实食品控股有限公司签署《股份转让协议》。达能亚洲有限公司将其所持本公司 104,241,351 股股份转让给上海牛奶(集团)有限公司,将其所持本公司 104,241,350 股股份转让给上实食品控股有限公司,转让价格均为人民币 4.58 元/股。2008 年 1 月 28 日,本公司接到国家商务部《商务部关于同意光明乳业股份有限公司股权转让的批复》(商资批【2007】2130 号),同意上述股份转让。(详见 2008 年 1 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》)。2008 年 3 月 28 日,本公司接到中国证券监督管理委员会《关于核准上海牛奶(集团)有限公司和上实食品控股有限公司公告光明乳业股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》(证监许可【2008】416 号),核准豁免上海牛奶(集团)有限公司和上实食品控股有限公司的要约收购义务。(详见 2008 年 3 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》)

2008 年 3 月 27 日本公司从国家发展和改革委员会网站得到信息,同意本公司提高部分纯牛奶价格的申报内容。(详见 2008 年 3 月 28 日的《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

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。

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、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。

股东达能亚洲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、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。

截至本报告期末，公司股东严格履行承诺，本公司和保荐机构将继续督促其履行承诺。

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 证券投资情况

适用 不适用

光明乳业股份有限公司
法定代表人：赵柏礼
2008 年 4 月 28 日

§ 4 附录

4.1

资产负债表

2008 年 3 月 31 日

编制单位：

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
流动资产：				
货币资金	489,648,920	831,223,656	260,700,665	578,881,506
交易性金融资产	-	-		
应收票据	341,102	1,621,156		
应收账款	724,629,537	569,026,666	827,576,406	650,799,897
预付款项	207,274,194	124,242,110	61,854,169	71,806,126
应收利息	-	-		
应收股利	-	-	21,904,363	1,844,657
其他应收款	237,856,342	64,728,067	786,565,858	550,769,114
存货	611,315,971	555,763,813	114,861,381	140,691,695
一年内到期的非流动资产	-	-		
其他流动资产	-	-		
流动资产合计	2,271,066,066	2,146,605,468	2,073,462,842	1,994,792,995
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	8,235,351	7,908,736	745,434,886	745,108,270
投资性房地产	1,455,484	1,488,640	567,847	585,338
固定资产	1,523,104,982	1,557,141,216	482,722,620	497,455,489
在建工程	147,102,445	106,159,971	39,082,262	21,299,715
工程物资	-	-		
固定资产清理	-	-		
生产性生物资产	85,710,831	80,608,700		
油气资产	-	-		
无形资产	118,240,929	119,739,376	40,259,440	40,765,544
开发支出	-	-		
商誉	57,842,824	57,842,824		

长期待摊费用	-	-		
递延所得税资产	80,146,376	84,001,035	142,269,602	145,456,422
其他非流动资产	-	-		
非流动资产合计	2,021,839,222	2,014,890,498	1,450,336,657	1,450,670,778
资产总计	4,292,905,288	4,161,495,966	3,523,799,499	3,445,463,773
流动负债：	-	-		
短期借款	210,000,000	183,000,000		
交易性金融负债	-	-		
应付票据	3,140,000	1,931,138		
应付账款	688,196,814	567,532,694	971,739,830	939,269,705
预收款项	153,350,074	215,632,714	92,544,284	147,770,741
应付职工薪酬	42,041,825	70,427,018	13,910,870	29,281,160
应交税费	109,819,743	75,839,784	111,888,525	81,377,543
应付利息	460,723	683,422		
应付股利	-	-		
其他应付款	304,664,227	379,993,333	371,663,025	426,197,281
一年内到期的非流动负债	75,663,142	13,103,982	7,782,000	7,722,840
其他流动负债	-	-		
流动负债合计	1,587,336,548	1,508,144,085	1,569,528,534	1,631,619,270
非流动负债：	-	-		
长期借款	99,706,552	161,706,396	13,656,352	13,156,196
应付债券	-	-		
长期应付款	1,022,500	1,022,500		
专项应付款	21,435,704	21,015,704	6,130,570	6,010,570
预计负债	-	-		
递延所得税负债	-	-		
其他非流动负债	3,013,800	3,013,800	280,000	280,000
非流动负债合计	125,178,556	186,758,400	20,066,922	19,446,766
负债合计	1,712,515,104	1,694,902,485	1,589,595,456	1,651,066,036
所有者权益（或股东权益）：	-	-		
实收资本（或股本）	1,041,892,560	1,041,892,560	1,041,892,560	1,041,892,560
资本公积	426,719,880	426,719,880	403,217,562	403,217,562

减：库存股	-	-		
盈余公积	234,417,909	234,417,909	234,417,909	234,417,909
未分配利润	797,857,382	682,255,751	254,676,012	114,869,706
归属于母公司所有者权益合计	2,500,887,731	2,385,286,100		
少数股东权益	79,502,453	81,307,381		
所有者权益（或股东权益）合计	2,580,390,184	2,466,593,481	1,934,204,043	1,794,397,737
负债和所有者（或股东权益）合计	4,292,905,288	4,161,495,966	3,523,799,499	3,445,463,773

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

4.2

合并利润表
2008 年 1-3 月

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业收入	1,874,197,835	1,875,424,672	1,327,631,249	1,036,321,562
减：营业成本	1,333,526,808	1,263,200,703	1,051,274,795	780,492,767
营业税金及附加	3,443,104	5,358,481	20,458	14,855
销售费用	491,734,901	477,255,146	264,578,962	188,873,442
管理费用	58,656,040	71,923,229	26,338,760	30,728,103
财务费用	5,311,775	4,173,744	-158,333	-595,212
资产减值损失	1,027,204	2,326,830	-	
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）	1,615,150	8,806,004	21,674,856	8,806,004
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）	-17,886,847	59,992,543	7,251,463	45,613,611
加：营业外收入	170,781,346	3,583,139	158,856,064	40,469
减：营业外支出	2,692,016	4,538,682	87,078	404,805
其中：非流动资产处置净损失	2,327,004	327,629	86,976	214,603
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	150,202,483	59,037,000	166,020,449	45,249,275
减：所得税费用	33,791,780	17,313,795	26,214,143	8,086,026
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	116,410,703	41,723,205	139,806,306	37,163,249
归属于母公司所有者的净利润	115,601,631	41,959,161		
少数股东损益	809,072	-235,956		
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.111	0.040	0.134	0.036
（二）稀释每股收益	0.111	0.040	0.134	0.036

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

现金流量表

2008 年 1-3 月

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期金额	上期金额	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	2,189,703,239	2,089,837,521	1,264,133,984	1,051,746,054
收到的税费返还	1,443,796	134,959	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,144,844	2,579,828	855,678	947,131
经营活动现金流入小计	2,194,291,879	2,092,552,308	1,264,989,662	1,052,693,185
购买商品、接受劳务支付的现金	1,766,994,276	1,476,677,458	1,112,416,204	850,593,850
支付给职工以及为职工支付的现金	140,721,404	111,757,500	52,436,797	44,480,992
支付的各项税费	87,093,917	95,372,191	60,570,238	32,267,025
支付其他与经营活动有关的现金	503,746,983	460,133,492	354,574,336	174,831,613
经营活动现金流出小计	2,498,556,580	2,143,940,641	1,579,997,575	1,102,173,480
经营活动产生的现金流量净额	-304,264,701	-51,388,333	-315,007,913	-49,480,295
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	3,285,110	11,769,460	3,285,110	11,769,460
取得投资收益收到的现金	1,322,908	8,547,408	1,322,908	20,772,854
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,624,559	3,788,374	574,506	625,290
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	8,232,577	24,105,242	5,182,524	33,167,604
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	61,824,103	50,252,580	5,171,202	14,787,130
投资支付的现金	3,285,110	7,437,030	3,285,110	7,437,030
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	34,676	19,140	34,676
投资活动现金流出小计	65,128,353	57,724,286	8,475,452	22,258,836
投资活动产生的现金流量净额	-56,895,776	-33,619,044	-3,292,928	10,908,768

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	27,000,000	1,400,000		
收到其他与筹资活动有关的现金	120,000	4,080,000	120,000	4,080,000
筹资活动现金流入小计	27,120,000	5,480,000	120,000	4,080,000
偿还债务支付的现金	-	17,709,430		2,769,430
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,534,259	7,342,198		
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-		
筹资活动现金流出小计	7,534,259	25,051,628	-	2,769,430
筹资活动产生的现金流量净额	19,585,741	-19,571,628	120,000	1,310,570
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	-341,574,736	-104,579,005	-318,180,841	-37,260,957
加：期初现金及现金等价物余额	831,223,656	647,120,644	578,881,506	358,589,589
六、期末现金及现金等价物余额	489,648,920	542,541,639	260,700,665	321,328,632

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