

光明乳业股份有限公司

2003 年三季度报告

§ 1 重要提示

1.1 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 季度报告中的财务报告未经审计。

1.3 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声明：保证季度报告中财务报告所载资料真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	光明乳业	变更前简称（如有）	无
股票代码	600597		
	董事会秘书		
姓名	朱建毅		
联系地址	上海市吴中路 578 号		
电话	021-64654632		
传真	021-64013337		
电子邮箱	600597@brightdairy.com		

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

	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)	3,479,180,960	2,937,365,249	18.45
股东权益(不含少数股东权益)(元)	1,788,969,767	1,578,679,864	13.32
每股净资产(元)	2.75	2.42	13.64
调整后的每股净资产(元)	2.58	2.30	12.17

	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	注	198,653,653	注
每股收益(元/股)	0.119	0.311	38.37
净资产收益率(%)	4.32%	11.33%	20.67
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	4.61%	11.33%	28.77
注：非经常性损益项目 (年初至报告期期末)	金额(元)		
营业外收入	928,227		
营业外支出	10,148,451		
补贴收入	9,529,019		
投资收益	(302,176)		
合计	6,619		

注：公司未编制报告期现金流量表。

2.2.2 利润表

利润表

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：人民币元

项目	2003年7-9月	2003年1-9月	2002年7-9月	2002年1-9月
一、主营业务收入	1,621,003,786	4,474,145,171	1,323,490,225	3,623,756,840
减：主营业务成本	1,060,046,255	2,936,643,238	818,235,401	2,267,558,696
主营业务税金及附加	3,248,099	9,117,553	2,392,618	6,397,520
二、主营业务利润	557,709,432	1,528,384,380	502,862,206	1,349,800,624
加：其他业务利润	3,235,332	8,308,622	2,601,741	7,033,396
减：营业费用	384,664,603	1,016,335,361	350,943,952	908,024,321
管理费用	56,402,844	204,515,676	66,218,643	189,804,517
财务费用	239,593	5,747,740	-471,837	13,506,911
三、营业利润	119,637,724	310,094,225	88,773,189	245,498,271
加：投资收益	-1,990,984	-302,176	167,810	67,399
补贴收入	2,569,124	9,529,019	6,413,082	12,071,486
营业外收入	136,719	928,227	1,411,699	2,658,025
减：营业外支出	5,983,760	10,148,451	8,053,137	10,667,741

四、利润总额	114,368,823	310,100,844	88,712,643	249,627,440
减：所得税	30,578,461	94,778,563	24,708,737	84,532,459
少数股东损益	6,577,836	12,553,685	7,895,264	13,441,033
五、净利润	77,212,526	202,768,596	56,108,642	151,653,948
加：年初未分配利润	-	35,193,261	-	-
六、可供分配的利润	77,212,526	237,961,857	56,108,642	151,653,948
减：提取法定盈余公积金	-	-	-	11,260,644
提取法定公益金	-	-	-	10,407,588
七、可供股东分配的利润	77,212,526	237,961,857	56,108,642	129,985,716
减：提取任意盈余公积		-	-	-
应付普通股股利		-	-	73,673,878
八、未分配利润	77,212,526	237,961,857	56,108,642	56,311,838

2.3 报告期末股东总人数 30538 户。

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

报告期内公司所属行业及经营范围未发生变化。公司在报告期内坚持以盈利支持增长，注重投资效果和经营业绩。针对市场注重新产品开发，并加大高毛利产品的生产和销售，同时对各项费用进行了有效控制，从而进一步提升了公司盈利能力，经营业绩有了较快增长。报告期内公司实现了主营业务收入 162,100.38 万元，同比增长 22.48%，实现净利润 7,721.25 万元，同比增长了 37.61%。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用

	主营业务收入		主营业务成本		毛利率(%)	
	2003年7-9月	2003年1-9月	2003年7-9月	2003年1-9月	2003年7-9月	2003年1-9月
乳制品等	1,342,757,785	3,757,779,770	831,108,189	2,360,042,000	38.10%	37.20%
商业零售	278,246,001	716,365,401	228,938,066	576,601,238	17.72%	19.51%
其中： 关联交易	11,175,788	50,343,792	10,400,188	46,161,817	6.94%	8.31%
合计	1,621,003,786	4,474,145,171	1,060,046,255	2,936,643,238	34.61%	34.36%
关联交易 定价原则	定价采用市场价、成本加成方法					

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

根据乳制品行业的特性，在夏秋季节，酸奶等液态奶产品销售量明显高于其他季节。

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

适用 不适用

项目	金额(元)		占利润总额的比率(%)		
	报告期	前一报告期	报告期	前一报告期	增减比率(%)
利润总额	114,368,823	195,732,021	-	-	-
主营业务利润	557,709,432	970,674,948	487.64%	495.92%	-1.67%
其他业务利润	3,235,332	5,073,290	2.83%	2.59%	9.27%
期间费用	441,307,040	785,291,737	385.86%	401.21%	-3.83%
投资收益	-1,990,984	1,688,808	-1.74%	0.86%	-302.33%
补贴收入	2,569,124	6,959,895	2.25%	3.56%	-36.80%
营业外收支净额	-5,847,041	-3,373,183	-5.11%	-1.72%	197.09%

报告期投资收益与利润总额之比较前一报告期下降的主要原因是短期投资按成本与市价孰低计价原则计提投资跌价准备所影响。

报告期补贴收入与利润总额之比较前一报告期下降的主要原因是报告期内免税产品销售收入减少。

报告期营业外收支净额与利润总额之比较前一报告期增长的主要原因是报告期内增加了处置固定资产损失。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

1、2003年7月31日，公司第一届董事会第十次会议审议通过了2003年上半年度不实施利润分配，亦不实施资本公积转增股本的利润分配方案及其他事项。具体内容公司已披露于2003年7月31日的《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》。

2、2003年9月30日，公司披露了关于公司法定名称变更为“光明乳业股份有限公司”的进展情况。具体内容公司已披露于2003年9月3日的《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 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

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

光明乳业股份有限公司董事会

二零零三年十月二十一日

资产负债表
2003年9月30日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：人民币元

资 产	行	合 并		公 司	
		2003年9月30日	2002年12月31日	2003年9月30日	2002年12月31日
流动资产：					
货币资金	1	720,254,450	1,113,284,923	486,741,307	914,420,622
短期投资	2	43,711,477	4,731,934	26,402,745	4,691,434
应收帐款	3	458,037,873	270,116,426	430,043,519	266,441,988
其他应收款	4	69,080,689	33,548,212	301,262,021	399,437,439
预付帐款	5	120,331,442	15,550,756	45,660,461	6,637,370
存货	6	366,009,092	251,954,883	78,775,658	100,531,860
待摊费用	7	31,566,385	20,000,468	4,777,581	2,867,623
流动资产合计	8	<u>1,808,991,408</u>	<u>1,709,187,602</u>	<u>1,373,663,292</u>	<u>1,695,028,336</u>
长期投资					
长期股权投资	9	103,555,386	17,479,225	827,703,720	296,662,582
长期债权投资		-	-	92,000,000	-
长期投资合计		<u>103,555,386</u>	<u>17,479,225</u>	<u>919,703,720</u>	<u>296,662,582</u>
固定资产：					
固定资产原价	10	1,695,815,241	1,426,149,237	648,331,994	683,011,946
减：累计折旧	11	595,344,783	454,062,669	299,234,191	287,846,743
固定资产净值	12	1,100,470,458	972,086,568	349,097,803	395,165,203
减：固定资产减值准备	13	28,042,035	28,280,544	18,179,178	20,241,749
固定资产净额	14	1,072,428,423	943,806,024	330,918,625	374,923,454
在建工程	15	341,759,740	127,617,081	74,457,888	40,802,195
固定资产合计	16	<u>1,414,188,163</u>	<u>1,071,423,105</u>	<u>405,376,513</u>	<u>415,725,649</u>
无形资产及其他资产					
无形资产	17	71,996,168	78,083,479	67,332,379	73,170,530
长期待摊费用	18	80,449,835	61,191,838	5,944,301	2,869,286
无形资产及其他资产合计	19	<u>152,446,003</u>	<u>139,275,317</u>	<u>73,276,680</u>	<u>76,039,816</u>
资产总计	20	<u><u>3,479,180,960</u></u>	<u><u>2,937,365,249</u></u>	<u><u>2,772,020,205</u></u>	<u><u>2,483,456,383</u></u>

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

资产负债表(续)
2003年9月30日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：人民币元

负债及股东权益	行	合并		公司	
		2003年9月30日	2002年12月31日	2003年9月30日	2002年12月31日
流动负债：					
短期借款	21	73,561,571	134,700,000	-	-
应付帐款	22	543,571,494	321,588,028	444,385,575	268,416,007
预收帐款	23	117,547,956	122,594,665	68,593,918	79,111,210
应付工资	24	56,172,106	49,073,718	32,028,988	34,403,051
应付福利费	25	12,539,665	22,539,665	12,539,665	22,539,665
应付股利	26	-	138,792,164	-	138,792,164
应交税金	27	66,952,834	71,422,649	50,211,684	62,329,411
其他应交款	28	1,540,477	1,446,591	-	-
其他应付款	29	453,550,908	289,828,956	302,220,159	230,458,599
预提费用	30	3,707,915	1,501,809	-	-
其他流动负债	31	-	-	-	-
一年内到期的长期负债	32	28,852,740	13,201,960	13,052,740	13,201,960
流动负债合计	33	1,357,997,666	1,166,690,205	923,032,729	849,252,067
长期负债：					
长期借款	34	84,743,840	43,132,340	24,843,840	23,132,340
长期应付款	35	22,649,954	23,918,725	17,687,618	22,992,112
专项应付款	36	12,314,215	3,400,000	3,400,000	3,400,000
长期激励基金	37	6,000,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000
长期负债合计	38	125,708,009	76,451,065	51,931,458	55,524,452
负债合计	39	1,483,705,675	1,243,141,270	974,964,187	904,776,519
少数股东权益	40	206,505,518	115,544,115	-	-
股东权益：					
股本	41	651,182,850	651,182,850	651,182,850	651,182,850
资本公积	42	804,825,684	797,304,377	812,911,935	797,304,377
盈余公积	43	94,999,376	94,999,376	81,359,940	81,359,940
其中：公益金	44	44,425,854	44,425,854	39,879,375	39,879,375
未分配利润	45	237,961,857	35,193,261	251,601,293	48,832,697
股东权益合计	46	1,788,969,767	1,578,679,864	1,797,056,018	1,578,679,864
负债及股东权益总计	47	3,479,180,960	2,937,365,249	2,772,020,205	2,483,456,383

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

利润表
2002, 2003年1 - 9月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：人民币元

项目	行	合并		公司	
		2003年1 - 9月	2002年1 - 9月	2003年1 - 9月	2002年1 - 9月
一、主营业务收入	1	4,474,145,171	3,623,756,840	2,847,865,048	2,489,754,973
减：主营业务成本	2	2,936,643,238	2,267,558,696	2,101,849,010	1,646,770,516
主营业务税金及附加	3	9,117,553	6,397,520	-	-
二、主营业务利润	4	1,528,384,380	1,349,800,624	746,016,038	842,984,457
加：其他业务利润	5	8,308,622	7,033,396	(246,505)	5,144,376
减：营业费用	6	1,016,335,361	908,024,321	443,508,631	524,543,081
管理费用	7	204,515,676	189,804,517	104,248,135	114,329,056
财务费用	8	5,747,740	13,506,911	(4,105,529)	7,161,211
三、营业利润	9	310,094,225	245,498,271	202,118,296	202,095,485
加：投资收益	10	(302,176)	67,399	61,624,866	25,168,351
补贴收入	11	9,529,019	12,071,486	6,909,895	9,566,655
营业外收入	12	928,227	2,658,025	2,461,137	1,368,796
减：营业外支出	13	10,148,451	10,667,741	3,710,197	5,652,922
四、利润总额	14	310,100,844	249,627,440	269,403,997	232,546,365
减：所得税	15	94,778,563	84,532,459	66,635,401	80,892,417
少数股东损益	16	12,553,685	13,441,033	-	-
五、净利润	17	202,768,596	151,653,948	202,768,596	151,653,948
加：年初未分配利润	18	35,193,261	-	48,832,697	6,383,291
六、可供分配的利润	19	237,961,857	151,653,948	251,601,293	158,037,239
减：提取法定盈余公积金	20	-	11,260,644	-	9,554,531
提取法定公益金	21	-	10,407,588	-	9,554,531
七、可供股东分配的利润	22	237,961,857	129,985,716	251,601,293	138,928,177
减：提取任意盈余公积	23	-	-	-	-
应付普通股股利	24	-	73,673,878	-	73,673,878
八、未分配利润	25	237,961,857	56,311,838	251,601,293	65,254,299

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

利润表（续）
2002，2003年7 - 9月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：人民币元

项目	行	合并		公司	
		2003年7 - 9月	2002年7 - 9月	2003年7 - 9月	2002年7 - 9月
一、主营业务收入	1	1,621,003,786	1,323,490,225	976,510,725	920,843,915
减 主营业务成本	2	1,060,046,255	818,235,401	741,154,195	615,735,893
主营业务税金及附加	3	3,248,099	2,392,618	-	-
二、主营业务利润	4	557,709,432	502,862,206	235,356,530	305,108,022
加 其他业务利润	5	3,235,332	2,601,741	206,377	3,478,898
减 营业费用	6	384,664,603	350,943,952	174,272,445	231,721,270
管理费用	7	56,402,844	66,218,643	23,761,981	43,212,733
财务费用	8	239,593	(471,837)	(1,838,257)	(2,579,359)
三、营业利润	9	119,637,724	88,773,189	39,366,738	36,232,276
加 投资收益	10	(1,990,984)	167,810	52,365,721	45,864,334
补贴收入	11	2,569,124	6,413,082	-	3,969,207
营业外收入	12	136,719	1,411,699	2,276,765	917,528
减 营业外支出	13	5,983,760	8,053,137	1,752,592	3,082,732
四、利润总额	14	114,368,823	88,712,643	92,256,632	83,900,613
减 所得税	15	30,578,461	24,708,737	15,044,106	27,791,971
少数股东损益	16	6,577,836	7,895,264	-	-
五、净利润	17	77,212,526	56,108,642	77,212,526	56,108,642
加 年初未分配利润	18	-	-	-	-
六、可供分配的利润	19	77,212,526	56,108,642	77,212,526	56,108,642
减 提取法定盈余公积金	20	-	-	-	-
提取法定公益金	21	-	-	-	-
七、可供股东分配的利润	22	77,212,526	56,108,642	77,212,526	56,108,642
减 提取任意盈余公积	23	-	-	-	-
应付普通股股利	24	-	-	-	-
八、未分配利润	25	77,212,526	56,108,642	77,212,526	56,108,642

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
2003年1 - 9月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：人民币元

项目	行	合并	公司
		2003年1 - 9月	2003年1 - 9月
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	4,980,235,658	3,100,925,982
收到的税费返还	2	3,111,288	-
收到的其他与经营活动有关的现金	3	8,894,752	6,634,878
现金流入小计	4	4,992,241,698	3,107,560,860
购买商品、接受劳务支付的现金	5	3,372,352,872	2,255,443,733
支付给职工以及为职工支付的现金	6	266,536,363	132,554,352
支付的各项税费	7	381,672,119	216,887,917
支付的其他与经营活动有关的现金	8	773,026,691	318,687,325
现金流出小计	9	4,793,588,045	2,923,573,327
经营活动产生的现金流量净额	10	198,653,653	183,987,533
二、投资活动产生的现金流量：	11		
购买子公司货币资金净增加额	12		
收回投资收到的现金	13		
取得投资收益收到的现金	14	2,384,885	2,293,281
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	16	4,844,922	110,870
现金流入小计	17	7,229,807	2,404,151
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	18	235,557,840	82,426,886
投资所支付的现金	19	36,934,671	387,227,962
收购子公司货币资金净减少额	20	111,030,116	-
现金流出小计	21	383,522,627	469,654,848
投资活动产生的现金流量净额	22	(376,292,820)	(467,250,697)
三、筹资活动产生的现金流量：	23		
吸收投资所收到的现金	24		
借款所收到的现金	25	15,655,269	-
收到少数股东投资	26	31,650,000	-
现金流入小计	27	47,305,269	-
偿还债务所支付的现金	28	109,553,016	5,453,714
分配股利、利润或偿还利息所支付的现金	29	149,978,303	138,962,437
少数股东收回投资	30		
支付给少数股东的利润	31	3,165,256	-
现金流出小计	32	262,696,575	144,416,151
筹资活动产生的现金流量净额	33	(215,391,306)	(144,416,151)
四、汇率变动对现金的影响	34		
五、现金及现金等价物净增加额	35	(393,030,473)	(427,679,315)

现金流量表(续)
2003年1 - 9月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：人民币元

补充资料	行	合并	公司
		2003年1 - 9月	2003年1 - 9月
1 将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	1	202,768,596	202,768,596
加：少数股东损益	2	12,553,685	-
计提的资产减值准备	3	(3,604,610)	
固定资产折旧	4	120,015,867	36,276,307
无形资产及其他资产摊销	5	36,583,769	7,160,675
待摊费用减少(减：增加)	6	(8,691,456)	(1,909,958)
预提费用增加(减：减少)	7	(1,750,371)	-
长期激励基金的增加(减：减少)	8		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	9	7,571,308	1,352,811
财务费用	10	11,186,139	170,273
投资损失(减：收益)	11	302,176	(61,624,866)
存货的减少(减：增加)	12	(74,483,025)	21,756,202
经营性应收项目的减少(减：增加)	13	(261,690,450)	(104,449,205)
经营性应付项目的增加(减：减少)	14	157,892,025	82,486,698
经营活动产生的现金流量净额	15	198,653,653	183,987,533
2 现金及现金等价物净增加情况：	16		
现金的期末余额	17	720,254,450	486,741,307
减：现金的期初余额	18	1,113,284,923	914,420,622
现金及现金等价物净增加额	19	(393,030,473)	(427,679,315)

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