

公司代码：600597

公司简称：光明乳业

光明乳业股份有限公司

2014 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事长	庄国蔚	因公未能亲自出席	郭本恒
董事	沈伟平	因公未能亲自出席	潘飞

三、德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、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：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司董事会审议，报告期利润分配预案如下：本公司（母公司）2014年度实现税后利润461,508,576元（已经审计），拟分配如下：1、提取法定公积金(10%)计46,150,858元；2、加上上年度未分配利润420,048,266元；3、可供分配的利润为835,405,984元；4、建议以2014年末总股本1,230,636,739股为基数向全体股东每股派现金红利0.28元（含税），共计344,578,287元，其余490,827,697元结转下一年度。本预案尚需提交公司股东大会审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

本年度报告中有涉及公司经营和发展战略等未来计划的前瞻性陈述，该计划不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

目录

第一节	释义及重大风险提示	4
第二节	公司简介	5
第三节	会计数据和财务指标摘要	7
第四节	董事会报告	9
第五节	重要事项	20
第六节	股份变动及股东情况	28
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	35
第八节	公司治理	42
第九节	内部控制	45
第十节	财务报告	46
第十一节	备查文件目录	152

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、光明乳业	指	光明乳业股份有限公司
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
光明集团	指	光明食品（集团）有限公司
牛奶集团	指	上海牛奶（集团）有限公司
上实食品	指	上实食品控股有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
华东中心工厂	指	非公开发行 A 股股票募集资金投资项目：日产 2000 吨乳制品中央自动控制技术生产线技术改造项目
荷斯坦牧业	指	上海光明荷斯坦牧业有限公司

二、 重大风险提示

1、 行业风险

2015 年，乳制品行业仍将面临竞争激烈、成本高位运行等经营风险。本公司将充分利用现有的资源和优势，不断拓展市场，扩大经营规模；同时，进一步加强成本管理、费用管控增强企业的竞争能力。

2、 牛只疾病和防疫的风险

牛只疫病在世界范围内常有发生，牛只疾病将会对乳制品行业和牧业带来风险。本公司历来十分重视牛只疾病的防疫工作，建立了以牛只饲料和牛只健康为中心的防病体系和危机处理系统，并将进一步加强相关技术研究，提高防范牛只疾病和防疫风险的能力。

3、 财务风险

本公司属于快速消费品行业，对资产的流动性要求较高。但由于影响资产流动性的因素众多，不排除在公司今后的生产经营中出现资产流动性风险的可能。为了降低资产流动性可能带来的风险，公司将加快应收账款的回收速度和存货管理，并根据公司实际情况和市场行情，加强销售、减少库存、减少资金占用，提高资产的流动性。

4、 产品质量风险

乳制品的质量与消费者身体健康息息相关，生产过程中出现任何问题，都可能给消费者的身体健康带来危害，给公司的日常经营造成重大影响。公司将继续加大质量控制的力度，不断完善质量控制体系，对奶源、收奶、运输、生产、配送等各环节进行实时监控，确保产品质量安全。

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	光明乳业股份有限公司
公司的中文简称	光明乳业
公司的外文名称	BRIGHT DAIRY & FOOD CO.,LTD
公司的外文名称缩写	BRIGHT DAIRY
公司的法定代表人	庄国蔚

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	沈小燕	沙兵
联系地址	上海市吴中路578号	上海市吴中路578号
电话	021-54584520转5623	021-54584520转5506
传真	021-64013337	021-64013337
电子信箱	600597@brightdairy.com	shabing@brightdairy.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	上海市吴中路578号
公司注册地址的邮政编码	201103
公司办公地址	上海市吴中路578号
公司办公地址的邮政编码	201103
公司网址	www.brightdairy.com
电子信箱	600597@brightdairy.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	光明乳业股份有限公司董事会秘书办公室

五、 公司股票简况

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	光明乳业	600597

六、 公司报告期内注册变更情况

报告期内公司未发生注册变更情况。

(一) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2011 年年度报告的公司基本情况内容。

(二) 公司上市以来, 主营业务的变化情况

2007 年 11 月, 根据 2007 年度第一次临时股东大会决议, 公司将持有的上海可的便利店有限公司 81% 股权转让给农工商超市 (集团) 有限公司。公司不再经营零售类业务, 集中资源做大做强乳业核心业务。(详见 2007 年 11 月 27 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站相关公告)

(三) 公司上市以来, 历次控股股东的变更情况

2010 年 2 月, 光明集团协议受让上实食品持有的本公司 314,404,338 股股份通过中登公司完成过户登记手续。此次过户后, 上实食品不再持有本公司股份。(详见 2010 年 3 月 2 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站相关公告)

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	德勤华永会计师事务所 (特殊普通合伙)
	办公地址	上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
	签字会计师姓名	许育荪、蒋懿

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年	本期比上年同期增减 (%)	2012年
营业收入	20,385,061,873	16,290,910,116	25.13	13,775,072,506
归属于上市公司股东的净利润	567,919,811	406,040,476	39.87	311,302,623
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	572,046,571	354,101,028	61.55	299,415,880
经营活动产生的现金流量净额	335,769,887	1,305,302,953	-74.28	1,241,841,613
	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2012年末
归属于上市公司股东的净资产	4,511,645,987	4,278,112,842	5.46	4,013,845,495
总资产	12,883,145,141	11,568,052,184	11.37	9,439,838,067

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年	本期比上年同期增减 (%)	2012年
基本每股收益 (元 / 股)	0.46	0.33	39.39	0.28
稀释每股收益 (元 / 股)	0.46	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.47	0.29	62.07	0.27
加权平均净资产收益率 (%)	13.07	9.9	增加3.17个百分点	10.4
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	13.16	8.6	增加4.56个百分点	10.0

二、非经常性损益项目和金额

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	附注 (如适用)	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	-21,714,933		4,613,218	4,524,144
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	52,688,820	详见附注(五)、47(2)	68,910,962	66,539,784
委托他人投资或管理资产的损益				305,008
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	-24,555,628			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,984,969		8,689,716	-7,255,790

处置子公司和长期股权投资的收益			13,016,940	-900,000
根据搬迁计划计提的资产减值损失	-2,432,397		-18,279,299	-43,894,972
少数股东权益影响额	8,467,116		-11,885,453	-1,929,974
所得税影响额	-1,594,769		-13,126,636	-5,501,457
合计	-4,126,760		51,939,448	11,886,743

三、 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响 金额
外汇远期合约	18,537,959	21,363,346		-27,323,865
利率互换合约	4,036,740	19,361,425	15,324,685	957,787

注：外汇远期合约中的期初数为交易性金融资产金额，由于汇率变动，期末数转为交易性金融负债金额。

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年是光明乳业新三年战略规划的关键之年,也是光明乳业深耕渠道、开拓市场的渠道之年,同时也是光明乳业突破“双百亿”的梦圆之年。

2014 年,光明乳业在董事会的领导下,围绕“聚焦乳业、领先新鲜、做强常温、突破奶粉”的发展战略,坚持做“中国乳业高端品牌引领者”。通过夯实、拓展、创新营销网点等方式,实现公司营销渠道建设的大发展,保证了营业收入的较快增长;通过资源聚焦,重点发展明星产品,继续优化产品结构等举措,有力抵御了成本上升的压力,实现了盈利能力的稳步提升。

2014 年,面对激烈的行业竞争,面对进口商品的不断冲击,公司经营管理团队坚定信心,带领全体员工脚踏实地,锐意进取,获得了规模效益的双丰收。公司全年实现营业总收入 203.85 亿元,同比增长 25.13%;实现归属于母公司所有者的净利润 5.68 亿元,同比增长 39.87%;实现每股收益 0.46 元,同比增长 39.39%。

(一)主营业务分析

1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	20,385,061,873	16,290,910,116	25.13
营业成本	13,330,774,051	10,630,422,997	25.40
销售费用	5,469,247,530	4,410,107,077	24.02
管理费用	580,520,009	484,235,421	19.88
财务费用	78,395,406	53,160,235	47.47
经营活动产生的现金流量净额	335,769,887	1,305,302,953	-74.28
投资活动产生的现金流量净额	-1,716,713,731	-1,040,259,920	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	782,710,797	-3,096,122	不适用
研发支出	45,770,926	44,857,951	2.04

注:变动的主要原因

- 1、财务费用增加,主要是本期借款增加,产生的利息支出增加。
- 2、经营活动产生的现金流量净额减少,主要是购买商品、接受劳务支付的现金增加。
- 3、投资活动产生的现金流量净额减少,主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加,处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额减少。
- 4、筹资活动产生的现金流量净额增加,主要是取得借款收到的现金增加。

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

2014 年,公司以市场需求为导向,以明星产品为核心,以渠道开拓为主要手段,实现鲜奶、酸奶、常温酸奶等明星产品的较快发展。其中莫斯利安常温酸奶实现销售收入 59.6 亿元,同比增长 85%,优倍鲜奶实现销售收入 11.6 亿元,同比增长 29%,畅优系列产品实现销售收入 14.1 亿元,同比增长 18%。明星产品销售收入的较快增长驱动公司营业收入的较快增长。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内,公司营业收入比去年同期增长 25.13%,主要原因是:明星产品销售收入较快增长。

(3) 主要销售客户的情况

前 5 名客户销售金额 262,185 万元,占销售比例 12.86%。

同期对比表

单位：万元币种：人民币

项目	本年数	上年数	同比增长(%)
前 5 名客户销售金额	262,185	229,469	14.26

3 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
液态奶	直接材料	7,385,220,316	85.23	5,654,807,852	85.20	30.60
	直接人工	295,578,812	3.41	217,109,678	3.27	36.14
	制造费用	984,218,761	11.36	765,080,671	11.53	28.64
其他乳制品	直接材料	2,982,715,423	85.46	2,770,823,117	86.00	7.65
	直接人工	68,713,673	1.97	60,971,339	1.89	12.70
	制造费用	438,762,963	12.57	390,242,692	12.11	12.43
其他	直接材料	582,015,383	57.81	394,560,453	58.50	47.51
	直接人工	52,807,563	5.25	35,572,529	5.27	48.45
	制造费用	371,911,281	36.94	244,390,682	36.23	52.18

(2) 主要供应商情况

前 5 名供应商采购金额 277,967 万元，占采购比例 18%。

4 费用

单位：元币种：人民币

项目	金额（元）		增减额	增减比率（%）
	本期数	上年同期数		
财务费用	78,395,406	53,160,235	25,235,171	47.47
公允价值变动收益	-24,555,628		-24,555,628	不适用
资产减值损失	116,994,586	18,681,270	98,313,316	526.27
投资收益	-371,424	15,344,341	-15,715,765	-102.42
营业外收入	70,491,843	130,389,005	-59,897,162	-45.94
所得税费用	130,856,303	233,821,232	-102,964,929	-44.04
少数股东损益	15,137,742	68,470,444	-53,332,702	-77.89

注：变动的主要原因

- 1、财务费用增加，主要是本期借款增加，产生的利息支出增加。
- 2、公允价值变动收益减少，主要是远期外汇合约中汇率下降，导致其公允价值损失。
- 3、资产减值损失增加，主要是本期奶粉跌价，计提了较多存货跌价准备。
- 4、投资收益减少，主要是上年同期公司转让联营公司股权。
- 5、营业外收入减少，主要是上年同期公司子公司处置转让土地使用权，导致上年同期营业外收入利得增加。
- 6、所得税费用减少，主要是本年收到从事农产品以及农产品初加工经营所得先征后返的所得税。

7、少数股东损益减少，主要是本期新西兰新莱特乳业有限公司净利润下降以及母公司受让荷斯坦少数股东股权，导致少数股东损益减少。

5 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	45,770,926
本期资本化研发支出	
研发支出合计	45,770,926
研发支出总额占净资产比例（%）	1.01
研发支出总额占营业收入比例（%）	0.22

(2) 情况说明

根据公司发展战略和年度规划，公司研发支出主要用于新产品的开发、菌种的研究、生产工艺的不断升级及技术中心的日常运作。

6 现金流

单位：元币种：人民币

项目	金额（元）		增减额	增减比率（%）
	本期数	上年同期数		
收到的税费返还	458,028,019	326,501,919	131,526,100	40.28
购买商品、接受劳务支付的现金	16,302,319,661	11,830,754,700	4,471,564,961	37.80
取得投资收益收到的现金		6,339,021	-6,339,021	-100
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,431,903	88,563,242	-55,131,339	-62.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,795,801,110	1,194,607,647	601,193,463	50.33
吸收投资收到的现金	81,260,115	335,646,002	-254,385,887	-75.79
取得借款收到的现金	2,553,922,816	909,293,474	1,644,629,342	180.87
偿还债务支付的现金	1,387,245,822	945,239,976	442,005,846	46.76
子公司支付给少数股东的股利、利润	9,890,457	6,180,000	3,710,457	60.04
减少股本所支付的现金	133,245	2,543,630	-2,410,385	-94.76
支付其他与筹资活动有关的现金	106,293,417	1	106,293,416	10629341600

- 1、收到的税费返还增加，主要是新西兰新莱特乳业有限公司税收返还。
- 2、购买商品、接受劳务支付的现金增加，主要是生产规模扩大，支付的货款增加。
- 3、取得投资收益收到的现金减少，主要是上年同期收到联营公司分配的股利。
- 4、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额减少，主要是本期处置、报废的固定资产、无形资产和其他长期资产减少。
- 5、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加，主要是本期工厂、牧场扩建、新建支付增加。
- 6、吸收投资收到的现金减少，主要是上年同期新西兰新莱特乳业有限公司上市吸收少数股东投资增加。
- 7、取得借款收到的现金增加，主要是本期公司借款增加。
- 8、偿还债务支付的现金增加，主要是本期偿还到期贷款增加。
- 9、子公司支付给少数股东的股利、利润增加，主要是本期支付的股利中含以前期间未付股利。

10、减少股本所支付的现金减少，主要是上年同期回购并注销 A 股限制性股票激励计划（首期）的股份。

11、支付其他与筹资活动有关的现金增加，主要是本年度收购少数股东权益支付的现金增加。

7 其他

(1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2012 年度，经中国证监会核准，公司以非公开发行股票的方式，以每股人民币 8.08 元的发行价格，发行了 175,845,297 股人民币普通股（A 股）。发行募集资金总额为人民币 1,420,829,999.76 元，扣除各项发行费用人民币 30,375,845.30 元，实际募集资金净额为人民币 1,390,454,154.46 元。非公开发行股票募集资金项目为日产 2000 吨乳制品中央自动控制技术生产线技术改造项目，项目预计于 2014 年达纲。

截止 2014 年 12 月 31 日，公司已累计使用募集资金人民币 140,365.17 万元，项目已经正式完工。

(2) 发展战略和经营计划进展说明

2014 年全年经营计划为：争取实现营业总收入 187.34 亿元，扣除非经常性损益和激励成本后净利润 4.74 亿，净资产收益率 8.1%。2014 年全年公司实现营业总收入 203.85 亿元，扣除非经常性损益和激励成本后净利润 5.96 亿元，净资产收益率 11.82%，完成 2014 年全年经营计划。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元币种:人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
液态奶	15,090,409,419	8,665,017,889	42.58	29.87	30.56	减少 0.3 个百分点
其他乳制品	3,983,242,112	3,490,192,059	12.38	5.05	8.32	减少 2.65 个百分点
其他	1,156,478,482	1,006,734,227	12.95	50.71	49.25	增加 0.85 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位：元币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
上海	5,198,607,048	11.63
外地	12,491,834,302	37.99
海外	2,539,688,663	2.88

(三) 资产、负债情况分析

1 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			18,537,959	0.16	-100
应收票据	5,563,461	0.04	2,678,307	0.02	107.72
预付款项	396,767,016	3.08	603,372,752	5.22	-34.24
存货	2,030,733,693	15.76	1,500,786,979	12.97	35.31
长期待摊费用	1,174,896	0.01	3,286,520	0.03	-64.25
其他非流动资产	104,965,671	0.81			不适用
短期借款	1,813,994,215	14.08	949,638,200	8.21	91.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	40,724,771	0.32	4,036,740	0.03	908.85
预收款项	506,196,840	3.93	748,733,090	6.47	-32.39
一年内到期的非流动负债	1,215,000	0.01	263,143,133	2.27	-99.54
长期借款	858,503,081	6.66	336,347,214	2.91	155.24
长期应付款	65,782,615	0.51	1,022,500	0.01	6,333.51
专项应付款	700,000	0.01	6,677,119	0.06	-89.52

注：变动的主要原因：

- 1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少，主要是远期外汇合约中的外汇变动导致交易性金融资产转为交易性金融负债。
- 2、应收票据增加，主要是本期收取的银行承兑票据增加。
- 3、预付款项减少，主要是上期预付了较多的奶粉采购款。
- 4、存货增加，主要是本年产能扩大，储备的原材料增加。
- 5、长期待摊费用减少，主要是将前期的预付租赁费重分类至预付款项。
- 6、其他非流动资产增加，主要是本年购买牛只预付款。
- 7、短期借款增加，主要是生产规模扩大，补充流动资金而增加短期借款。
- 8、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债增加，主要是远期外汇合约中的外汇变动导致交易性金融资产转为交易性金融负债，以及利率互换合同中的标的合同增加引起的金融负债增加。
- 9、预收款项减少，主要是预收奶款减少。
- 10、一年内到期的非流动负债减少，主要是一年内到期之长期借款余额减少。
- 11、长期借款增加，主要是本期子公司新增长期借款。
- 12、长期应付款增加，主要是公司收到 A 股限制性股票激励计划（二期）激励对象缴纳的限制性股票认购款。
- 13、专项应付款减少，主要是本期公司子公司进行清算处置，相关款项转入营业外收入。

(四) 核心竞争力分析

公司核心竞争力主要体现在以下七个方面：1、拥有国家驰名商标“光明”等一系列较高知名度的品牌；2、拥有乳业生物科技国家重点实验室；3、拥有丰富的市场和渠道经验；4、拥有先进的全程冷链保鲜系统；5、拥有多项发明专利技术；6、拥有先进的乳品加工工艺、技术和设备；7、在国内和新西兰拥有供应稳定、质量优良的原料奶基地。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司对外股权投资总额为 16,397,876 元，具体情况见下表

单位：元币种：人民币

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
上海源盛运输合作公司	权益法	340,000	1,230,072	17,517	1,247,589	34	34
金华市海华乳业有限公司	权益法	14,965,000	12,821,401	-561,963	12,259,438	20	20
浙江金申奶牛合作有限公司	权益法	2,800,000	2,717,827	173,022	2,890,849	28	28

2、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用□不适用

单位：万元币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012年8月	非公开发行	139,045.42	19,484.54	140,365.17	0	不适用
合计	/	139,045.42	19,484.54	140,365.17	0	/
募集资金总体使用情况说明			募集资金总额 139,045.42 万元，募集资金产生的利息收入 1,319.75 万元，截至 2014 年 12 月 31 日，公司 2012 年非公开发行 A 股股票募集资金已全部投入募集资金项目。募集资金专用账户已于 2014 年 11 月 25 日销户。			

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用□不适用

单位:万元币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
日产 2000 吨乳制品中央自动控制技术生产线技术改造项 目	否	139,045.42	19,484.54	140,365.17	是	100%	12,471.48	否	募集资金投资项目于 2014 年度内达纲, 故 2014 年度实现的效益尚未达到预计效益。
合计	/	139,045.42	19,484.54	140,365.17	/	/	12,471.48	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明			募集资金总额 139,045.42 万元, 募集资金产生的利息收入 1,319.75 万元, 截至 2014 年 12 月 31 日, 公司 2012 年非公开发行 A 股股票募集资金已全部投入募集资金项目。募集资金专用账户已于 2014 年 11 月 25 日销户。						

(3) 募集资金变更项目情况

□适用√不适用

3、主要子公司、参股公司分析

主要子公司情况表：

单位：万元币种：人民币

子公司全称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海光明乳业销售有限公司	销售	食品批发、实业投资	2,000	29,043	-7,251	56,608	-8,578	-8,496
上海光明随心订电子商务有限公司	网络维护、销售	网站开发、经营和服务	3,000	11,020	-18,385	94,753	1,859	1,927
上海乳品四厂有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	4,452	29,686	21,311	76,082	12,814	12,227
南京光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	1,500	18,733	7,418	36,453	1,347	1,154
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	21,810	85,867	33,022	97,208	6,243	5,093
武汉光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	2,160	32,950	9,272	74,648	7,208	5,270
北京光明健能乳业有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	11,959	70,890	3,455	57,123	-2,750	-2,903
广州光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	2,000	26,228	6,530	52,460	3,006	3,233
光明乳业(德州)有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	5,061	56,307	18,778	145,308	12,892	10,498

成都光明乳业 有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	4,200	19,044	-15,122	20,064	-6,805	-6,771
天津光明梦得 乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	10,000	79,365	17,417	139,593	7,505	5,572
上海光明荷 斯坦牧业有 限公司	生产, 畜牧业	外购、自产鲜奶	45,684	150,924	54,677	148,948	8,460	6,540
上海光明奶 酪黄油有 限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	2,000	26,191	-1,480	67,871	1,225	1,338
黑龙江光明 优幼营养 品有限公 司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	600	24,073	-27,233	40,125	-12,869	-13,971
新西兰新 莱特乳 业有限 公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	新西兰 万元 8511	259,748	81,655	260,583	434	-84

注:

- 1、上海光明乳业销售有限公司 2014 年净利润下降，主要是毛利率下降以及计提了存货跌价准备。
- 2、上海乳品四厂有限公司 2014 年净利润上升，主要是生产成本下降，毛利率上升。
- 3、南京光明乳品有限公司 2014 年净利润上升，主要是生产成本下降，毛利率上升。
- 4、黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司 2014 年净利润上升，主要是生产成本下降，毛利率上升。
- 5、武汉光明乳品有限公司 2014 年净利润上升，主要是销售收入上升，毛利率上升。
- 6、北京光明健能乳业有限公司 2014 年净利润下降，主要是投资收益减少。
- 7、广州光明乳品有限公司 2014 年净利润上升，主要是销售收入上升，同时本期确认递延所得税资产，导致所得税费用下降。
- 8、光明乳业(德州)有限公司 2014 年净利润上升，主要是销售收入上升。
- 9、成都光明乳业有限公司 2014 年净利润下降，主要是毛利率下降，销售费用上升。
- 10、天津光明梦得乳品有限公司 2014 年净利润上升，主要是销售收入上升，毛利率上升。
- 11、上海光明荷斯坦牧业有限公司 2014 年净利上升，主要是销售收入上升，毛利率上升。
- 12、上海光明奶酪黄油有限公司 2014 年净利润上升，主要是销售收入上升，销售费用下降。
- 13、黑龙江光明优幼营养品有限公司 2014 年净利润下降，主要是毛利率下降以及计提存货跌价准备。
- 14、新西兰新莱特乳业有限公司 2014 年净利润下降，主要是期间费用上升以及计提存货跌价准备。

4、非募集资金项目情况

√适用□不适用

单位:万元币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金	累计实际投入	项目收益情况
------	------	------	--------	--------	--------

			额	金额	
武汉光明生态示范奶牛场有限公司	13,430	92%	7,021	12,412	-165
河南郑州光明山盟乳业有限公司扩产迁建项目	24,371	63%	13,970	15,394	
德州光明生态示范奶牛养殖有限公司	14,940	85%	4,258	12,674	-145
富裕光明生态示范奶牛场有限公司	24,800	41%	10,270	10,270	
合计	77,541	/	35,519	50,750	/

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

随着人均国民收入的不断提高和中国城镇化进程的持续推进,中国人均乳制品消费数量也将进一步提升。在人均乳制品消费数量提升的同时,消费者对乳制品质量的要求也不断提高。“营养、健康、安全”的产品将成为未来中国乳品市场增长较快的产品。

(二) 公司发展战略

2015 年度,公司仍将坚持“聚焦乳业、领先新鲜、做强常温、突破奶粉”的战略目标,放眼国际,拓展新兴区域,深耕渠道,不断夯实基础,严控费用,持续提升盈利能力,努力发展成为中国乳业最具竞争力的国际化的现代企业。

(三) 经营计划

2015 年全年经营计划为:争取实现营业总收入 230 亿,净利润 6 亿,净资产收益率 8.1%。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

为实现 2015 年经营目标,预计全年固定资产投资总额约 18.4 亿元。公司将通过自有资金和外部融资等多种方式筹集资金,拓宽低成本融资渠道,加快资金周转速度,降低资金使用成本。

(五) 可能面对的风险

1、行业风险

2015 年,乳制品行业仍将面临竞争激烈、成本高位运行等经营风险。本公司将充分利用现有的资源和优势,不断拓展市场,扩大经营规模;同时,进一步加强成本管理、费用管控,增强企业的竞争能力。

2、牛只疾病和防疫的风险

牛只疫病在世界范围内常有发生,牛只疾病将会对乳制品行业和牧业带来风险。本公司历来十分重视牛只疾病的防疫工作,建立了以牛只饲料和牛只健康为中心的防病体系和危机处理系统,并将进一步加强相关技术研究,提高防范牛只疾病和防疫风险的能力。

3、财务风险

本公司属于快速消费品行业,对资产的流动性要求较高。但由于影响资产流动性的因素众多,不排除在公司今后的生产经营中出现资产流动性风险的可能。为了降低资产流动性可能带来的风险,公司将加快应收账款的回收速度和存货管理,并根据公司实际情况和市场行情,加强销售、减少库

存、减少资金占用，提高资产的流动性。

4、产品质量风险

乳制品的质量与消费者身体健康息息相关，生产过程中出现任何问题，都可能给消费者的身体健康带来危害，给公司的日常经营造成重大影响。公司将继续加大质量控制的力度，不断完善质量控制体系，对奶源、收奶、运输、生产、配送等各环节进行实时监控，确保产品质量安全。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

详见本报告第五节十二项。

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据中国证监会、上海证券交易所关于分红的相关规定，公司 2012 年度股东大会审议通过了《关于修改公司章程的提案》，对公司利润分配政策相关条款进行修订（详见 2013 年 4 月 20 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告）。

根据公司《章程》的规定，2013 年度股东大会审议通过 2013 年度利润分配方案。2014 年 5 月公司实施利润分配方案。以 2013 年度末总股本 1,224,497,459 股为基数，每股 10 股派现金红利 2 元（含税），合计派发现金红利 244,899,492 元。股权登记日：2014 年 5 月 16 日，除息日：2014 年 5 月 19 日，现金红利发放日：2014 年 5 月 23 日。

2014 年度，公司利润分配符合公司章程的规定，符合股东大会决议的要求。利润分配决策程序和机制完备，充分发挥了独立董事的专业技能和监督职责，执行及信息披露合法合规，现金分红比例较高，充分尊重和考虑了中小股东的意愿和诉求，保护中小投资者的合法权益。

(二) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014 年	0	2.8	0	344,578,287	567,919,811	60.67
2013 年	0	2.0	0	244,899,492	406,040,476	60.31
2012 年	0	1.8	0	220,427,579	311,302,623	70.81

五、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

公司编制并披露了《2014 年度履行社会责任的报告》，详见 2015 年 3 月 28 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

四、资产交易、企业合并事项

适用 不适用

(一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
荷斯坦牧业拟引进战略投资者	详见 2014 年 2 月 13 日, 刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《第五届董事会第十二次会议决议公告》。
受让上海大都市资产经营管理有限公司持有的荷斯坦牧业 20% 股权	详见 2014 年 5 月 24 日, 刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《第五届董事会第十六次会议决议公告》及《关联交易公告》。
光明乳业对荷斯坦牧业增资	详见 2014 年 7 月 24 日, 刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《第五届董事会第十八次会议决议公告》。
光明乳业、荷斯坦牧业与 Chatsworth Asset Holding Ltd 签订《关于上海光明荷斯坦牧业有限公司之增资协议》等报批法律文件	详见 2014 年 11 月 28 日, 刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《第五届董事会第二十四次会议决议公告》及《对外投资公告》。

五、公司股权激励情况及其影响

√适用□不适用

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

事项概述	查询索引
制定 A 股限制性股票激励计划（二期）（草案）及相关文件	详见 2014 年 2 月 8 日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《第五届董事会第十一次会议决议公告》、《第五届监事会第六次会议决议公告》、《光明乳业 A 股限制性股权激励计划（二期）（草案）摘要公告》及相关附件。
修订 A 股限制性股票激励计划（二期）（草案）及相关文件	详见 2014 年 7 月 24 日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《第五届董事会第十八次会议决议公告》、《第五届监事会第九次会议决议公告》、《光明乳业 A 股限制性股票激励计划（二期）（草案修订稿）摘要公告》及相关附件。
A 股限制性股票激励计划(二期)（草案修订稿）获得上海市国资委批复	详见 2014 年 7 月 31 日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《关于 A 股限制性股票激励计划(二期)（草案修订稿）获得上海市国资委批复的公告》。
A 股限制性股票激励计划(二期)（草案修订稿）经中国证券监督管理委员会审核无异议	详见 2014 年 8 月 26 日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站的《关于 A 股限制性股票激励计划(二期)（草案修订稿）经中国证券监督管理委员会审核无异议的公告》。
A 股限制性股票激励计划（首期）第三批限制性股票解锁及回购	详见 2014 年 9 月 30 日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站的《第五届董事会第二十一次会议决议公告》、《第五届监事会第十一次会议决议公告》、《关于股权激励之限制性股票第三批解锁暨上市的公告》及《关于回购并注销部分股权激励股票事宜通知债权人的公告》。
回购并注销 A 股限制性股票激励计划(首期)第三批部分限制性股票	详见 2014 年 11 月 19 日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站的《关于注销已回购股权激励股份的公告》。
发布 2014 年第一次临时股东大会会议通知	详见 2014 年 11 月 19 日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站的《关于召开 2014 年第

	一次临时股东大会的通知》及《关于独立董事公开征集委托投票权的公告》。
2014 年第一次临时股东大会审议通过 A 股限制性股票激励计划（二期）（草案修订稿）及相关提案	详见 2014 年 12 月 6 日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站的《2014 年第一次临时股东大会决议公告》及相关附件。
确定 A 股限制性股票激励计划（二期）的授予日及相关事项	详见 2014 年 12 月 9 日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站的《关于 A 股限制性股票激励计划（二期）授予公告》及相关附件。
A 股限制性股票激励计划（二期）限制性股票授予完成	详见 2014 年 12 月 25 日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站的《关于 A 股限制性股票激励计划（二期）授予结果的公告》。

（二）报告期公司股权激励相关情况说明

2014 年度，A 股限制性股票激励计划（首期）及（二期）摊销激励成本分别为 2,032,816 元和 340,000 元。

六、重大关联交易

√适用□不适用

（一）与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

2014 年 4 月 25 日，本公司 2013 年度股东大会审议通过了《2014 年度日常关联交易预计的提案》（详见 2014 年 4 月 26 日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上《2013 年度股东大会决议公告》及相关附件）。

2014 年 8 月 22 日，本公司第五届董事会第二十次会议审议通过了《关于 2014 年度新增日常关联交易的议案》（详见 2015 年 8 月 26 日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《第五届董事会第二十次会议决议公告》及《关于 2014 年度新增日常关联交易的公告》）。

经审计，2014 年度，本公司与光明食品集团及其下属公司，与牛奶集团及其下属公司之间的关联交易实际发生额均在预计范围之内。

重大关联交易情况表：

单位：元币种：人民币

关联交易方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)
光明食品集团及其下属公司	商品购买	糖采购	根据董事会决议按协议价执行	159,817,627	69%

光明食品集团及其下属公司	商品购买	包装物原材料采购	根据董事会决议按协议价执行	86,442,687	15%
光明食品集团及其下属公司	商品购买	畜牧产品采购	根据董事会决议按协议价执行	22,762,965	2%
牛奶集团及其下属公司	商品购买	生奶等原材料采购	根据董事会决议按协议价执行	513,818,884	11%
光明食品集团及其下属公司	其他流出	商超渠道费	根据董事会决议按协议价执行	44,608,914	22%
光明食品集团及其下属公司	商品销售	乳制品销售	根据董事会决议按协议价执行	387,158,790	2%
牛奶集团及其下属公司	商品销售	乳制品销售	根据董事会决议按协议价执行	73,625,578	

(二) 资产收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
受让上海大都市资产经营管理有限公司持有的上海光明荷斯坦牧业有限公司 20% 股权	详见 2014 年 5 月 24 日, 刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《第五届董事会第十六次会议决议公告》及《关联交易公告》。

七、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

单位: 万元币种: 人民币

报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)	0
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)	0
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	28,868
报告期末对子公司担保余额合计(B)	21,417
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)	
担保总额(A+B)	21,417
担保总额占公司净资产的比例(%)	4.75

其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	0
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

3 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

八、承诺事项履行情况

√适用□不适用

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与再融资相关的承诺	解决土地等产权瑕疵	光明乳业股份有限公司	本公司控股子公司上海光明荷兰斯坦牧业有限公司使用划拨性质的土地面积为 339,894 平方米，上海奶牛育种中心有限公司使用划拨性质的土地面积为 52,513.80 平方米，黑龙江省光明松鹤乳品有限公司使用划拨性质的土地面积为 68,291.40 平方米。本公司将按照国家土地使用的法律法规积极向有关政府土地管理部门申请办理出让用地手续。相关划拨用地的出让方案获得政府主管部门批准后，本公司将按照签订的合同要求支付土地出让价款。	2012年5月9日起长期有效	否	是	注 1	

与再融资相关的承诺	解决同业竞争	光明食品(集团)有限公司	促使下属子公司上海市糖业烟酒(集团)有限公司于2012年12月31日之前将其所持上海蒙牛乳业有限公司之股权全部转让给光明集团关联企业以外的第三方主体。	2011年11月14日至2012年12月31日	是	否	注2	
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	上海牛奶(集团)有限公司	于2012年12月31日之前将其持有的上海乳品一厂分厂的股权转让给牛奶集团关联企业以外的第三方主体。	2011年11月14日至2012年12月31日	是	否	注3	
与再融资相关的承诺	解决关联交易	上海牛奶(集团)有限公司	鉴于牛奶集团控制的地处安徽省歙县的上海农工商(集团)练江总公司兼具企业经营和社会管理双重职能(包括其下属上海乳品七厂有限公司),牛奶集团承诺于适当时机,敦促上海乳品七厂有限公司完成企业改制,实现经营资产和社会职能的划分,并将其交由光明乳业托管经营、作为定牌代加工企业或者转让至光明乳业名下。	2011年11月14日起长期有效	否	是	注3	
与股权激励相关的承诺	股份限售	郭本恒、梁永平、罗海、沈伟平、李柯、孙克杰、朱建毅、董宗泊、沈小燕(注)	1、在限制性股票解锁后,继续按照法律法规,监管机构的规章和规定,以及激励计划与授予协议的规定或约定,合法处置已解锁的限制性股票。2、在本人担任公司董事、高级管理人员(总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监)期间,以及辞任上述职务之日起6个月内不出售本人持有的本公司股票(包括以获售限制性股票以外的方式取得的本公司股票)。	2013年1月29日起长期有效 注:沈小燕关于股份限售的承诺自2014	否	是		

				年 9 月 26 日起 长期 有效			
--	--	--	--	-------------------------------	--	--	--

注 1：2014 年 4 月 25 日，光明乳业召开 2013 年度股东大会。会议采取现场投票与网络投票相结合的方式，审议通过了《关于申请豁免履行公司相关承诺的提案》（详见 2014 年 4 月 26 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站《2013 年度股东大会决议公告》）。

注 2：2014 年 4 月 25 日，光明乳业召开 2013 年度股东大会。会议采取现场投票与网络投票相结合的方式，审议通过了《关于申请变更履行控股股东相关承诺的提案》。变更后，光明食品集团承诺如下：促使下属子公司上海市糖业烟酒（集团）有限公司于 2014 年 12 月 31 日之前，完成其所持上海蒙牛乳业有限公司之股权在上海联合产权交易所公开转让的挂牌程序（详见 2014 年 4 月 26 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站《2013 年度股东大会决议公告》）。2014 年 12 月 12 日，光明食品集团下属子公司上海市糖业烟酒（集团）有限公司持有的上海蒙牛乳业有限公司之股权在上海联合产权交易所公开转让，股东光明食品集团承诺履行完毕。

注 3：2014 年 4 月 25 日，光明乳业召开 2013 年度股东大会。会议采取现场投票与网络投票相结合的方式，审议通过了《关于申请豁免履行控股股东相关承诺的提案》（详见 2014 年 4 月 26 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站《2013 年度股东大会决议公告》）。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称		德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬		220
境内会计师事务所审计年限		19

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	115

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十一、可转换公司债券情况

适用 不适用

十二、执行新会计准则对合并财务报表的影响

公司于 2014 年 7 月 1 日开始采用财政部于 2014 年新颁布的《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》和经修订的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》，同时在 2014 年度财务报表中开始采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》。

1 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响

单位：元币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日 归属于母公司 股东权益(+/-)	2013年12月31日		
			长期股权投资 (+/-)	可供出售金融 资产 (+/-)	归属于母公司 股东权益(+/-)
杭州可的 便利店有 限公司	在被投资单位 持股 40% (对 其无重大影 响)		-200,000	200,000	
上海牛奶 五四奶牛 场有限公 司	在被投资单位 持股 10%		-600,000	600,000	
上海新乳 奶牛有限 公司	在被投资单位 持股 10%		-1,150,000	1,150,000	
合计	/		-1,950,000	1,950,000	

十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）			本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	2,111,400	0.17	6,167,630	-1,944,300	4,223,330	6,334,730	0.51
1、国家持股							
2、国有法人持股							
3、其他内资持股	2,111,400	0.17	6,167,630	-1,944,300	4,223,330	6,334,730	0.51
其中：境内非国有法人持股							
境内自然人持股	2,111,400	0.17	6,167,630	-1,944,300	4,223,330	6,334,730	0.51
4、外资持股							
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
二、无限售条件流通股	1,222,386,059	99.83		1,915,950	1,915,950	1,224,302,009	99.49
1、人民币普通股	1,222,386,059	99.83		1,915,950	1,915,950	1,224,302,009	99.49
2、境内上市的外资股							
3、境外上市的外资股							
4、其他							
三、股份总数	1,224,497,459	100.00	6,167,630	-28,350	6,139,280	1,230,636,739	100.00

2014 年 10 月 10 日，股权激励股票 1,915,950 股可上市流通。公司有限售条件股份相应减少 1,915,950 股，无限售条件流通股份相应增加 1,915,950 股。详见 2014 年 9 月 30 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站《关于股权激励之限制性股票第三批解锁暨上市的公告》。

2014 年 11 月 19 日，股权激励股票 28,350 股予以注销。公司有限售条件股份相应减少 28,350 股，股份总数相应减少 28,350 股。详见 2014 年 11 月 19 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站《关于注销已回购股权激励股份的公告》。

2014 年 12 月 24 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》。公司 A 股限制性股票激励计划（二期）授予限制性股票登记手续已完成，公司限制性股票登记日为 2014 年 12 月 23 日。A 股限制性股票激励计划（二期）限制性股票登记数量为 616.763 万股。详见 2014 年 12 月 25 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站《关于 A 股限制性股票激励计划（二期）授予结果的公告》。

上述事项合计，有限售条件股份增加 4,223,330 股，无限售条件流通股份增加 1,915,950 股，股份总数增加 6,139,280 股。

（二）限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	回购注销	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
A 股限制性股票激励计划（首期）激励对象	2,111,400	1,915,950	28,350		167,100	A 股限制性股票激励计划（首期）	2014 年 10 月 10 日
A 股限制性股票激励计划（二期）激励对象				6,167,630	6,167,630	A 股限制性股票激励计划（二期）	注
合计	2,111,400	1,915,950	28,350	6,167,630	6,334,730	/	/

注：详见《A 股限制性股票激励计划（二期）（草案修订稿）》。

二、证券发行与上市情况

（一）截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：股币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量
普通股股票类					
A 股	2012 年 8 月 30 日	8.08	175,845,297	2012 年 9 月 3 日	175,845,297

截至报告期末近 3 年历次证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

根据公司 A 股限制性股票激励计划（二期）的规定，公司以 10.50 元/股授予价格向 206 名激励对象发行人民币 A 股普通股 6,167,630 股。限制性股票登记日为 2014 年 12 月 23 日。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

2014 年 10 月 10 日，A 股限制性股票激励计划（首期）第三批限制性股票 1,915,950 股可上市流通。第三批限制性股票解锁后股本变动情况如下：

项目	变动前股本 (股)	本次变动 (股)	变动后股本 (股)	股份比例
有限售条件流通股	2,111,400	-1,915,950	195,450	0.02%
其中：激励对象持股	2,111,400	-1,915,950	195,450	0.02%
无限售条件流通股	1,222,386,059	1,915,950	1,224,302,009	99.98%
股份合计	1,224,497,459	-	1,224,497,459	100%

2014 年 11 月 19 日，A 股限制性股票激励计划（首期）限制性股票 28,350 股予以注销。股票注销后公司股本变动情况如下：

项目	变动前股本 (股)	本次变动 (股)	变动后股本 (股)	股份比例
有限售条件流通股	195,450	-28,350	167,100	0.01%
其中：激励对象持股	195,450	-28,350	167,100	0.01%
无限售条件流通股	1,224,302,009	-	1,224,302,009	99.99%
股份合计	1,224,497,459	-28,350	1,224,469,109	100%

2014 年 12 月 23 日，A 股限制性股票激励计划（二期）限制性股票 6,167,630 股登记手续完成。限制性股票登记手续完成后公司股本变动情况如下：

项目	变动前股本 (股)	本次变动 (股)	变动后股本 (股)	股份比例
有限售条件流通股	167,100	6,167,630	6,334,730	0.51%
其中：激励对象持股	167,100	6,167,630	6,334,730	0.51%
无限售条件流通股	1,224,302,009	-	1,224,302,009	99.49%
股份合计	1,224,469,109	6,167,630	1,230,636,739	100.00%

(三) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数：

截止报告期末股东总数(户)	54,193
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	44,099
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数	0

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况	
-----------	--

股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例(%)	持有有 限售条 件股 份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
上海牛奶(集团)有限公司	0	366,498,967	29.78	0	无	0	国有法人
光明食品(集团)有限公司	0	302,352,699	24.57	0	无	0	国有法人
邓佑銜	未知	19,481,398	1.58	0	未知	未知	未知
中国人民人寿保险股份有限公司一万能一个险万能	未知	14,762,329	1.20	0	未知	未知	未知
全国社保基金一一零组合	未知	13,766,639	1.12	0	未知	未知	未知
全国社保基金一零六组合	未知	13,559,110	1.10	0	未知	未知	未知
全国社保基金四一六组合	未知	6,799,915	0.55	0	未知	未知	未知
全国社保基金一零一组合	未知	5,656,924	0.46	0	未知	未知	未知
全国社保基金一一七组合	未知	5,000,000	0.41	0	未知	未知	未知
中国人民财产保险股份有限公司一传统一收益组合	未知	4,054,452	0.33	0	未知	未知	未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件 流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
上海牛奶(集团)有限公司	366,498,967	人民币普通股	366,498,967				
光明食品(集团)有限公司	302,352,699	人民币普通股	302,352,699				
邓佑銜	19,481,398	人民币普通股	19,481,398				
中国人民人寿保险股份有限公司一万能一个险万能	14,762,329	人民币普通股	14,762,329				
全国社保基金一一零组合	13,766,639	人民币普通股	13,766,639				
全国社保基金一零六组合	13,559,110	人民币普通股	13,559,110				
全国社保基金四一六组合	6,799,915	人民币普通股	6,799,915				
全国社保基金一零一组合	5,656,924	人民币普通股	5,656,924				
全国社保基金一一七组合	5,000,000	人民币普通股	5,000,000				
中国人民财产保险股份有限公司一传统一收益组合	4,054,452	人民币普通股	4,054,452				
上述股东关联关系或一致行动的说明	光明食品(集团)有限公司系上海牛奶(集团)有限公司控股股东,持有上海牛奶(集团)有限公司100%的股份。其余股东未知是否存在关联关系或一致行动的关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	郭本恒	200,000			A 股限制性股票激励计划（二期）
2	王荫榆	167,100			A 股限制性股票激励计划（首期）
3	夏旭升	100,000			A 股限制性股票激励计划（二期）
4	梁永平	100,000			A 股限制性股票激励计划（二期）
5	沈伟平	100,000			A 股限制性股票激励计划（二期）
6	罗海	100,000			A 股限制性股票激励计划（二期）
7	李柯	100,000			A 股限制性股票激励计划（二期）
8	孙克杰	100,000			A 股限制性股票激励计划（二期）
9	陈培侨	79,710			A 股限制性股票激励计划（二期）
10	王伟	75,970			A 股限制性股票激励计划（二期）
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东均为本公司 A 股限制性股票激励对象。			

四、控股股东及实际控制人变更情况

(一) 控股股东情况

1 法人

单位：亿元币种：人民币

名称	光明食品（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	吕永杰
成立日期	2006-08-08
组织机构代码	13223824-8
注册资本	34.3
主要经营业务	食品销售管理（非实物方式），国有资产的经营与管理，实业投资，农、林、牧、渔、水利及其服务业，国内商业批发零售（除专项规定），货物及技术进出口业务，产权经纪。
未来发展战略	以科学发展观为指导，把创新驱动、内生增长作为新一轮发展的战略基点，进一步提高经济运行质量和综合经济效益，着力强化全产业链发展基础和综合优势，着力强化商业模式转型和创新，着力强化推动内部协同和管控，努力提升资产证券化，努力提升国际化经营水平，初步建成核心主业突出、国内领先、具有国际竞争力的综合性食品产业集团。支持光明乳业继续深化“聚焦乳业、领先新鲜、做强常温、突破奶

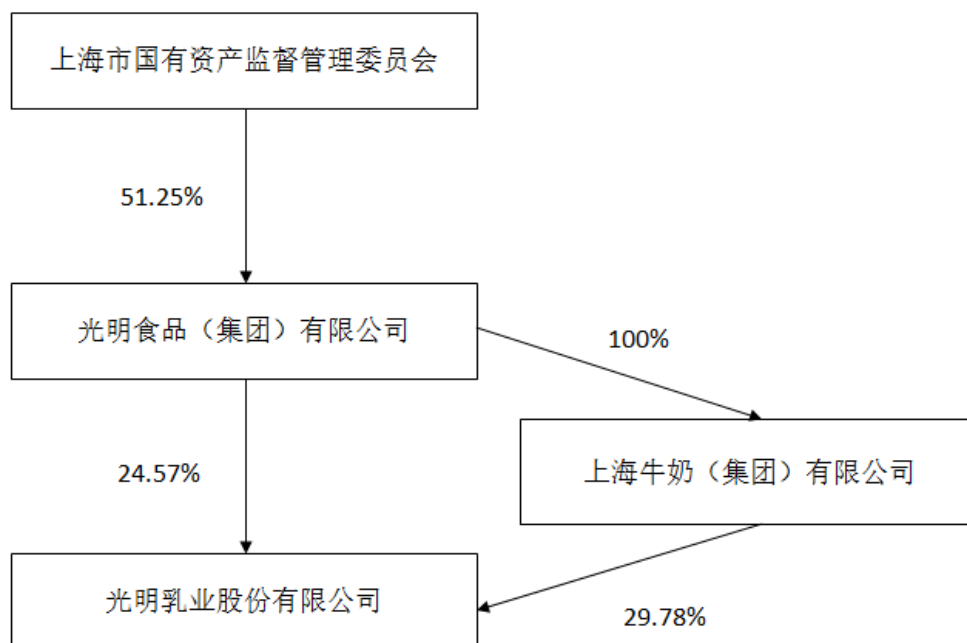
	粉”战略，强化质量安全管理，巩固技术领先优势，加强基础奶源控制，完善通路渠道布局，巩固行业龙头地位。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	2014年12月31日，持有海通证券（600837）股份数量为410,650,000股，海博股份（600708）股份数量为182,766,404股，上海梅林（600073）股份数量为55,978,874股。
其他情况说明	无
名称	上海牛奶（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	沈伟平
成立日期	1997年6月2日
组织机构代码	13262212-7
注册资本	8
主要经营业务	生产、加工橡胶制品、畜牧机械、乳品食品加工机械、塑料及纸制包装容器，饲料销售，从事牛奶、奶牛领域内的科研和咨询服务，食品销售管理（非实物方式），实业投资，资产管理，自有房屋租赁，物业管理，附设分支机构。
未来发展战略	未来三年，牛奶集团将继续对标国内外优秀企业，争创行业龙头、实现新的跨越式发展。牢固确立产品定位——打造行业最具安全奶源产品，最具较强竞争实力、最具较高盈利水平、最具较高运行质量的光明牧业产品。向着愿景目标——努力把牛奶集团打造成为中国提供优质生奶最大供应商之一的光明牧业集团企业。真正成为受人尊重的百亿级光明牧业集团企业。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

(二) 实际控制人情况

1 法人

实际控制人名称	上海市国有资产监督管理委员会
---------	----------------

2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



2015年2月27日，牛奶集团所持本公司366,498,967股国有股份无偿划转至光明集团，牛奶集团不再持有本公司股份。详见2015年3月3日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《关于国有股份无偿划转的进展公告》。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况
庄国蔚	董事长	男	60	2013-04-19	2016-04-19						是
沈伟平	董事	男	52	2013-04-19	2016-04-19						是
郭本恒	董事、总经理	男	51	2013-04-19	2016-04-19	343,544	543,544	200,000	A 股限制性股票激励计划(二期)	138.8	否
潘飞	独立董事	男	58	2013-04-19	2016-04-19					12	否
张广生(注1)	独立董事	男	71	2013-04-19	2016-04-19					3	否
顾肖荣	独立董事	男	66	2013-04-19	2016-04-19					12	否
黄真诚	独立董事	男	61	2013-04-19	2016-04-19					12	否
张大鸣	监事会主席	男	56	2013-04-19	2016-04-19						是
胡凯明	监事	男	61	2013-04-19	2016-04-19						是
唐霖	监事	女	36	2013-04-19	2016-04-19					17.8	否
夏旭升	党委书记、纪委书记、副	男	44	2013-04-19	2016-04-19		100,000	100,000	A 股限制性股票激励计划	139.2	否

	总经理								(二期)		
梁永平	副总经理	男	57	2013-04-19	2016-04-19	276,216	376,216	100,000	A 股限制性股票激励计划(二期)	269.8	否
罗海	副总经理	男	45	2013-04-19	2016-04-19	201,000	301,000	100,000	A 股限制性股票激励计划(二期)	87.4	否
沈伟平	副总经理	男	50	2013-04-19	2016-04-19	201,000	301,000	100,000	A 股限制性股票激励计划(二期)	78.6	否
李柯	副总经理	女	46	2013-04-19	2016-04-19	237,064	337,064	100,000	A 股限制性股票激励计划(二期)	156.3	否
孙克杰	副总经理	男	40	2013-04-19	2016-04-19	160,800	260,800	100,000	A 股限制性股票激励计划(二期)	154.8	否
董宗泊	财务总监	男	59	2013-04-19	2016-04-19	140,300	140,300			129.5	否
沈小燕 (注 2)	董事会秘书	女	36	2014-03-28	2016-04-19	15,000	37,090	22,090	A 股限制性股票激励计划(二期)	22.5	否
朱建毅 (注 3)	董事会秘书	男	60	2013-04-19	2014-03-28	210,696	210,696			79.4	否
合计	/	/	/	/	/	1,785,620	2,607,710	822,090	/	1,313.1	/

姓名	最近 5 年的主要工作经历
----	---------------

庄国蔚	现任本公司董事长，光明食品（集团）有限公司党委委员、副总裁。曾任上海农垦农工商综合商社股份有限公司董事长，上海农工商（集团）有限公司副总裁，上海海博股份有限公司董事长等职。
沈伟平	现任本公司董事，上海牛奶（集团）有限公司董事长、总经理。曾任上海农工商集团新海总公司副总经理，上海农工商东旺总公司总经理等职。
郭本恒	现任本公司董事、总经理、党委副书记。兼任上海交通大学、吉林大学、江南大学、上海水产大学教授和博士生导师，博士后流动站站长，国家重点实验室主任，中国奶业协会副理事长，中国乳品工业协会副理事长，中国畜产品加工学会副理事长，国家营养咨询委员会顾问。曾任本公司技术中心主任，副总经理等职。
潘飞	现任本公司独立董事，上海财经大学会计学院副院长、教授、博士生导师。
张广生	现任本公司独立董事，吉林省政府经济顾问，上海流通经济研究所名誉所长。曾任上海浦东发展银行股份有限公司董事长。
顾肖荣	现任本公司独立董事，上海社会科学院法学研究所研究员、博士生导师。
黄真诚	现任本公司独立董事，上海友谊集团股份有限公司监事长。曾任上海友谊集团股份有限公司总经理、董事长，上海友谊（集团）有限公司副董事长，上海百联集团股份有限公司董事、总经理、党委书记等职。
张大鸣	现任本公司监事会主席、光明食品（集团）有限公司监事会副主席、党委委员、纪委书记，上海海博股份有限公司监事会主席。曾任光明食品（集团）有限公司组织部部长、人力资源部总经理等职。
胡凯明	现任本公司监事。曾任上海益民食品一厂(集团)有限公司党委书记、上海轻工控股(集团)公司干部人事部副部长,人力资源部副总经理,上海市食品开发有限公司总经理,冠生园(集团)有限公司党委副书记,投资总监,上海益民食品一厂(集团)有限公司副总裁,组织部部长,人力资源部总经理等职。
唐霖	现任本公司监事、审计部审计主管。曾任台湾尚大集团上海分公司财务主管助理，上海联亚商业有限公司应付会计，本公司奶粉事业部财务主管等职。
夏旭升	现任本公司党委书记、纪委书记、副总经理。曾任本公司职工监事，光明食品(集团)有限公司党委组织部副部长、人力资源部副总经理等职。
梁永平	现任本公司副总经理、常温产品事业部总经理。曾任本公司奶粉事业部总经理，新鲜产品事业部群副总经理，上海邀请电子商务有限公司总经理等职。
罗海	现任本公司副总经理。曾任本公司华东地区部总经理，保鲜产品事业部销售总监，新鲜产品事业部群华东销售总监等职。
沈伟平	现任本公司副总经理。曾任本公司华北地区部总经理、上海销售公司经理，新鲜事业部群社区通路总经理等职。
李柯	现任本公司副总经理、市场部总监。曾任本公司瓶装奶事业部销售总监、总经理助理等职。
孙克杰	现任本公司副总经理，党委委员。曾任本公司人力资源总监、技术中心副主任等职。
董宗泊	现任本公司财务总监。曾任本公司财务部经理、新鲜产品事业部群财务总监等职。
沈小燕	现任本公司董事会秘书。曾任本公司证券事务代表。
朱建毅	曾任本公司董事会秘书、行政总监、总裁办主任、企业法律顾问、公司律师、公司纪委书记、法律事务部经理等职。

其它情况说明

注：1、独立董事张广生先生自 2014 年 4 月起停止领取独立董事津贴。

2、董事会秘书沈小燕女士自 2014 年 3 月 28 日起担任公司董事会秘书。其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2014 年 3 月 28 日至 2014 年 12 月 31 日。

3、董事会秘书朱建毅先生因已到退休年龄自 2014 年 3 月 28 日起不再担任董事会秘书职务。其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 3 月 28 日。

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√适用□不适用

单位:股

姓名	职务	年初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元)	已解锁股份	未解锁股份	期末持有限制性股票数量	报告期末市价(元)(2014年12月31日收盘价)
郭本恒	董事、总经理	81,570	200,000	10.50	81,570	200,000	200,000	17.46
夏旭升	党委书记、纪委书记、副总经理		100,000	10.50		100,000	100,000	17.46
梁永平	副总经理	66,300	100,000	10.50	66,300	100,000	100,000	17.46
罗海	副总经理	60,300	100,000	10.50	60,300	100,000	100,000	17.46
沈伟平	副总经理	60,300	100,000	10.50	60,300	100,000	100,000	17.46
李柯	副总经理	60,300	100,000	10.50	60,300	100,000	100,000	17.46
孙克杰	副总经理	60,300	100,000	10.50	60,300	100,000	100,000	17.46
沈小燕	董事会秘书	15,000	22,090	10.50	15,000	22,090	22,090	17.46
董宗泊	财务总监	42,090			42,090			
朱建毅	董事会秘书	48,660			48,660			
合计	/	494,820	822,090	/	494,820	822,090	822,090	/

注：董事会秘书沈小燕女士自 2014 年 3 月 28 日起担任年公司董事会秘书。其持股情况披露时间段为：2014 年 3 月 28 日至 2014 年 12 月 31 日。董事会秘书朱建毅先生因已到退休年龄自 2014 年 3 月 28 日起不再担任董事会秘书职务。其持股情况披露时间段为：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 3 月 28 日。

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

√适用□不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期
庄国蔚	光明食品（集团）有限公司	党委委员、副总裁	2006年8月
沈伟平	上海牛奶（集团）有限公司	董事长、总经理	2003年01月
张大鸣	光明食品（集团）有限公司	监事会副主席、党委委员、纪委书记	2009年7月
在股东单位任职情况的说明	无		

(二) 在其他单位任职情况

√适用□不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期
庄国蔚	海通证券股份有限公司	董事	2007年7月16日
潘飞	上海万业企业股份有限公司	独立董事	2012年5月21日
潘飞	环旭电子股份有限公司	独立董事	2011年3月29日
潘飞	上海友谊集团股份有限公司	独立董事	2010年6月22日
张广生	上海梅林股份有限公司	独立董事	2008年6月
张广生	上海锦江国际酒店发展股份有限公司	独立董事	2009年6月
黄真诚	东方国际创业股份有限公司	独立董事	2014年5月20日
张大鸣	上海海博股份有限公司	监事会主席	2009年10月30日
胡凯明	上海益民食品集团	董事、党委书记、纪委书记	2012年6月
在其他单位任职情况的说明	无		

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	由股东大会授权公司董事会设立薪酬与考核委员会制定相关人员的考核标准并进行考核。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司按照实际情况并根据不同的职务和岗位以及工作业绩等因素确定高级管理人员的报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	部分报酬按月支付，部分报酬考核后隔年支付。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	1313.1万元（税前）（从公司领取的报酬总额）。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
沈小燕	董事会秘书	聘任	
朱建毅	董事会秘书	离任	退休

五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

无

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	3,168
主要子公司在职员工的数量	1,291
在职员工的数量合计	4,459
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,298
销售人员	1,857
技术人员	574
财务人员	185
行政人员	109
其他人员	436
合计	4,459
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
本科及以上学历	976
大专	1,330
高中及中专	1,402
高中及中专以下	751
合计	4,459

(二) 薪酬政策

根据公司战略发展规划,以员工岗位职责和绩效合同为基础,通过宽带薪酬与绩效管理,充分体现员工收入与个人业绩贡献相挂钩,同时考虑薪酬市场水平和公司的支付能力,让员工共享公司发展的成果,以体现薪酬政策的公平性、激励性,对于公司高管和管理、营销和生产技术等骨干人员,实行 A 股限制性股票激励政策。

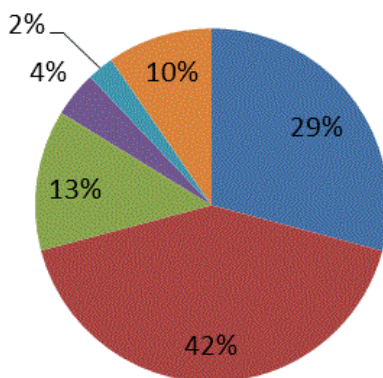
(三) 培训计划

光明乳业学院在 2014 年度继续致力于光明乳业组织绩效推动,员工学习与发展,培训体系完善及内训师管理。基于光明乳业三层面管理体系,光明乳业学院不断推动完善并建立以总部职能管理战略需求、事业部地区部业务工作需要、工厂,销售公司等岗位个人提升需求的三层面培训体系,并通过"新航、新途、新隼、新志、新睿"五新学习项目,提供专业、高效、个性化的培训方案,全面培养人才。

(四) 专业构成统计图

专业构成人数

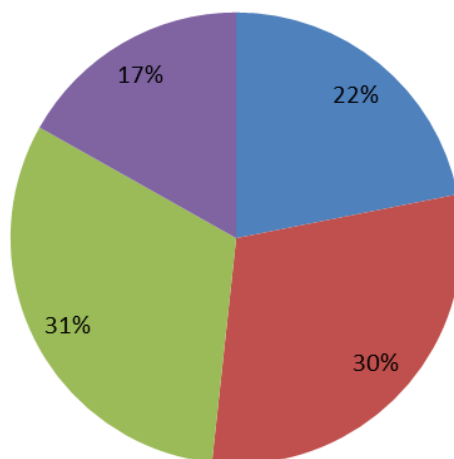
■ 生产人员 ■ 销售人员 ■ 技术人员 ■ 财务人员 ■ 行政人员 ■ 其他人员



(五) 教育程度统计图

教育程度类别

■ 本科及以上 ■ 大专 ■ 高中及中专 ■ 高中及中专以下



第八节 公司治理

一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

报告期内，公司严格执行《公司法》、《证券法》和中国证监会相关规定的要求，严格执行公司章程的规定，不断完善法人治理结构、规范公司运作。具体情况如下：

1、公司章程中明确规定全体股东，特别是中小股东享有平等的地位；公司股东大会的召集、召开和议事程序合法，确保所有股东能够行使股东权利。

2、控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、业务和机构等方面做到“五独立”，公司董事会、监事会和经理层机构独立运作。

3、公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定选举公司董事、监事，董事会、监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。所有董事、监事勤勉尽责。

4、公司经理层依法贯彻股东大会、董事会的各项决议，勤勉尽责。

5、公司按照有关监管政策的要求，及时、准确、全面的履行信息披露义务，确保所有股东的知情权。

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》及中国证监会、上海证券交易所有关监管文件的规定，修订了《公司章程》、《募集资金管理办法》等两项基本制度。

2011年12月23日，公司第四届董事会第十七次会议审议通过了《关于修改信息披露事务管理制度的议案》。根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》及上海证券交易所《关于做好上市公司内幕信息知情人档案报送工作的通知》的要求，修改本公司《信息披露事务管理制度》（详见公司于2011年12月24日在上海证券交易所网站披露的《信息披露事务管理制度》）。

本报告期，公司严格按照该制度的规定执行。

本公司治理结构较为完善，与《公司法》中国证监会相关规定的要求不存在差异。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2013 年度股东大会	2014 年 4 月 25 日	《2013 年度董事会工作报告（含独立董事述职报告）》、《2013 年度监事会工作报告》、《2013 年度财务决算及 2014 年度财务预算报告》、《2013 年度利润分配方案的提案》、《2014 年度日常关联交易预计的提案》、《关于申请豁免履行控股股东相关承诺的提案》、《关于申请变更履行控股股东相关承诺的提案》、《关于申请豁免履行公司相关承诺的提案》、《关于控股子公司上海光明荷斯坦牧业有限公司拟引进战略投资者的提案》、《关于续聘会计师事务所的提案》	全部审议通过	www.sse.com.cn	2014 年 4 月 25 日
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 12 月 5 日	《A 股限制性股票激励计划（二期）（草案修订稿）》、《A 股限制性股票激励计划（二期）管理办法（草案）》、《A 股限制性股票激励计划（二期）实施考核办法（草案）》、《A 股限制性股票激励计划（二期）激励对象名单（修订稿）》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司 A 股限制性股票激励计划（二期）相关事宜的提案》	全部审议通过	www.sse.com.cn	2014 年 12 月 6 日

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
庄国蔚	否	15	5	10	0	0	否	2
沈伟平	否	15	0	10	5	0	是	0
郭本恒	否	15	4	10	1	0	否	2
潘飞	是	15	5	10	0	0	否	1
张广生	是	15	5	10	0	0	否	1
顾肖荣	是	15	5	10	0	0	否	2
黄真诚	是	15	5	10	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

董事沈伟平先生因公连续两次未亲自出席董事会会议，均委托董事长庄国蔚先生出席。

年内召开董事会会议次数	15
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	10
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

四、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

五、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司已经建立了高级管理人员绩效考评机制。高级管理人员实施年度考核，依照公司全年经营目标完成情况，结合年度个人考核评价结果，决定高级管理人员的年度报酬。

2014 年公司实施 A 股限制性股票激励计划（二期），详见本报告“第五节重要事项一五、公司股权激励情况及其影响”。

第九节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司不存在非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生对内部控制评价结论产生实质性影响的内部控制的重大变化。《2014 年度内部控制评价报告》详见 2015 年 3 月 28 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

是否披露内部控制自我评价报告：是

二、内部控制审计报告的相关情况说明

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制进行了审计，并出具了《内部控制审计报告》。其财务报告内部控制审计意见为：我们认为，光明乳业按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。《内部控制审计报告》详见 2015 年 3 月 28 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

是否披露内部控制审计报告：是

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

2010 年 3 月 19 日，公司第三届董事会第二十五次会议审议通过了《关于修改信息披露事务管理制度的议案》，公司在《信息披露事务管理制度》中规定了年度报告信息披露重大差错责任的追究制度。报告期内公司未出现年报信息披露重大差错。

第十节 财务报告

审计报告

德师报(审)字(15)第 P0553 号

光明乳业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的光明乳业股份有限公司(以下简称“光明乳业”)的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2014 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是光明乳业管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德规范守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，光明乳业财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了光明乳业 2014 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2014 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：许育荪

中国·上海

中国注册会计师：蒋懿

2015 年 3 月 26 日

合并资产负债表
2014 年 12 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

项目	附注	年末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	(五)1	2,001,684,379	2,600,367,233
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(五)2		18,537,959
衍生金融资产			
应收票据	(五)3	5,563,461	2,678,307
应收账款	(五)4	1,695,027,448	1,386,392,941
预付款项	(五)6	396,767,016	603,372,752
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(五)5	79,365,222	79,125,091
存货	(五)7	2,030,733,693	1,500,786,979
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(五)8	209,385,691	219,829,683
流动资产合计		6,418,526,910	6,411,090,945
非流动资产:			
可供出售金融资产	(五)9	2,478,374	1,950,000
持有至到期投资			
长期应收款	(五)10	923,939	1,223,939
长期股权投资	(五)11	16,397,876	16,769,300
投资性房地产			
固定资产	(五)12	4,357,378,383	3,371,200,199
在建工程	(五)13	808,234,611	672,880,766
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产	(五)14	241,989,680	205,140,803
无形资产	(五)15	312,395,871	281,590,505
商誉	(五)16	245,996,250	258,884,662
长期待摊费用	(五)17	1,174,896	3,286,520
递延所得税资产	(五)18	372,682,680	344,034,545
其他非流动资产	(五)19	104,965,671	
非流动资产合计		6,464,618,231	5,156,961,239
资产总计		12,883,145,141	11,568,052,184
流动负债:			
短期借款	(五)20	1,813,994,215	949,638,200
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(五)21	40,724,771	4,036,740
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	(五)22	2,053,400,598	1,998,690,181
预收款项	(五)23	506,196,840	748,733,090
应付职工薪酬	(五)24	206,841,812	183,033,041

应交税费	(五)25	275,308,472	288,613,574
应付利息		4,032,610	3,531,167
应付股利			
其他应付款	(五)26	1,580,751,905	1,508,636,603
一年内到期的非流动负债	(五)27	1,215,000	263,143,133
其他流动负债			
流动负债合计		6,482,466,223	5,948,055,729
非流动负债：			
长期借款	(五)28	858,503,081	336,347,214
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	(五)29	65,782,615	1,022,500
长期应付职工薪酬			
专项应付款	(五)30	700,000	6,677,119
预计负债			
递延收益	(五)31	181,787,728	154,104,892
递延所得税负债	(五)18	94,049,613	97,777,846
其他非流动负债	(五)32	280,000	280,000
非流动负债合计		1,201,103,037	596,209,571
负债合计		7,683,569,260	6,544,265,300
所有者权益			
股本	(五)33	1,230,636,739	1,224,497,459
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(五)34	1,771,264,241	1,769,138,492
减：库存股	(五)35	64,760,115	
其他综合收益	(五)36	-32,906,914	85,174
专项储备			
盈余公积	(五)37	410,419,606	364,268,748
一般风险准备			
未分配利润	(五)38	1,196,992,430	920,122,969
归属于母公司所有者权益合计		4,511,645,987	4,278,112,842
少数股东权益		687,929,894	745,674,042
所有者权益合计		5,199,575,881	5,023,786,884
负债和所有者权益总计		12,883,145,141	11,568,052,184

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

2014 年 12 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

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		1,253,503,275	2,035,449,552
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	(十五)1	2,623,960,041	1,633,189,439
预付款项		187,195,335	215,811,443
应收利息			
应收股利		86,887,731	36,477,702
其他应收款	(十五)2	1,254,494,151	666,161,604
存货		507,674,279	134,986,185
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		20,189,420	44,815,763
流动资产合计		5,933,904,232	4,766,891,688
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	(十五)3	1,313,967,983	1,110,139,581
投资性房地产			
固定资产		1,492,641,667	1,068,138,785
在建工程		2,818,361	279,900,697
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
无形资产		144,677,526	149,758,198
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		509,943,517	455,129,609
其他非流动资产		2,560,450	-
非流动资产合计		3,466,609,504	3,063,066,870
资产总计		9,400,513,736	7,829,958,558
流动负债:			
短期借款		664,670,428	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		2,428,405,947	1,643,556,229
预收款项		330,587,220	566,690,274
应付职工薪酬		93,513,948	88,188,160

应交税费		162,930,936	212,928,660
应付利息		1,649,724	
应付股利			
其他应付款		1,401,531,698	1,287,372,834
一年内到期的非流动负债		1,215,000	3,760,532
其他流动负债			
流动负债合计		5,084,504,901	3,802,496,689
非流动负债：			
长期借款		10,392,642	11,778,930
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		64,760,115	
长期应付职工薪酬			
专项应付款		700,000	700,000
预计负债			
递延收益		92,647,984	86,323,500
递延所得税负债			
其他非流动负债		280,000	280,000
非流动负债合计		168,780,741	99,082,430
负债合计		5,253,285,642	3,901,579,119
所有者权益：			
股本		1,230,636,739	1,224,497,459
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,735,525,880	1,674,665,474
减：库存股		64,760,115	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		410,419,606	364,268,748
未分配利润		835,405,984	664,947,758
所有者权益合计		4,147,228,094	3,928,379,439
负债和所有者权益总计		9,400,513,736	7,829,958,558

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

合并利润表
2014 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入	(六)39	20,385,061,873	16,290,910,116
其中: 营业收入		20,385,061,873	16,290,910,116
二、营业总成本		19,662,209,883	15,680,136,201
其中: 营业成本	(六)39	13,330,774,051	10,630,422,997
营业税金及附加	(六)40	86,278,301	83,529,201
销售费用	(六)41	5,469,247,530	4,410,107,077
管理费用	(六)42	580,520,009	484,235,421
财务费用	(六)43	78,395,406	53,160,235
资产减值损失	(六)44	116,994,586	18,681,270
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	(六)45	-24,555,628	
投资收益(损失以“—”号填列)	(六)46	-371,424	15,344,341
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-371,424	2,327,401
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		697,924,938	626,118,256
加: 营业外收入	(六)47	70,491,843	130,389,005
其中: 非流动资产处置利得			
减: 营业外支出	(六)48	54,502,925	48,175,109
其中: 非流动资产处置损失		28,607,347	46,348,294
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		713,913,856	708,332,152
减: 所得税费用	(六)49	130,856,303	233,821,232
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		583,057,553	474,510,920
归属于母公司所有者的净利润		567,919,811	406,040,476
少数股东损益		15,137,742	68,470,444
六、其他综合收益的税后净额	(六)50	-63,050,961	9,772,545
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-32,992,088	4,322,036
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			

(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		-32,992,088	4,322,036
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分		-7,872,998	4,433,264
5. 外币财务报表折算差额		-25,119,090	-111,228
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-30,058,873	5,450,509
七、综合收益总额		520,006,592	484,283,465
归属于母公司所有者的综合收益总额		534,927,723	410,362,512
归属于少数股东的综合收益总额		-14,921,131	73,920,953
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.46	0.33
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.46	不适用

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
2014 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入	(十五)4	14,231,668,842	10,722,519,763
减: 营业成本	(十五)4	10,273,888,200	7,559,429,185
营业税金及附加		51,431,825	42,419,663
销售费用		3,350,770,358	2,487,057,919
管理费用		258,746,941	205,503,857
财务费用		-4,347,048	-19,927,522
资产减值损失		232,744,688	207,305,037
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)	(十五)5	337,663,854	300,511,546
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-544,446	2,347,191
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		406,097,732	541,243,170
加: 营业外收入		31,537,515	19,031,936
其中: 非流动资产处置利得			
减: 营业外支出		1,907,415	31,834,953
其中: 非流动资产处置损失		586,757	31,291,123
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		435,727,832	528,440,153
减: 所得税费用		-25,780,744	99,429,776
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		461,508,576	429,010,377
五、其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益			

的有效部分			
5.外币财务报表折算 差额			
6.其他			
六、综合收益总额		461,508,576	429,010,377
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

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

合并现金流量表
2014 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本年金额	上年金额
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		23,322,075,485	19,245,326,106
收到的税费返还		458,028,019	326,501,919
收到其他与经营活动有关的现金	(六)51(1)	72,361,672	65,073,061
经营活动现金流入小计		23,852,465,176	19,636,901,086
购买商品、接受劳务支付的现金		16,302,319,661	11,830,754,700
支付给职工以及为职工支付的现金		1,453,572,829	1,284,664,036
支付的各项税费		1,451,809,733	1,401,213,755
支付其他与经营活动有关的现金	(六)51(2)	4,308,993,066	3,814,965,642
经营活动现金流出小计		23,516,695,289	18,331,598,133
经营活动产生的现金流量净额	(六)52(1)	335,769,887	1,305,302,953
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			6,339,021
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		33,431,903	88,563,242
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	(六) 51(3)	45,655,476	59,445,464
投资活动现金流入小计		79,087,379	154,347,727
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,795,801,110	1,194,607,647
投资支付的现金			
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			
投资活动现金流出小计		1,795,801,110	1,194,607,647
投资活动产生的现金流量净额		-1,716,713,731	-1,040,259,920
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		81,260,115	335,646,002
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		16,500,000	335,646,002
取得借款收到的现金		2,553,922,816	909,293,474
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关			

的现金			
筹资活动现金流入小计		2,635,182,931	1,244,939,476
偿还债务支付的现金		1,387,245,822	945,239,976
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		358,799,650	300,251,991
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		9,890,457	6,180,000
减少股本所支付的现金		133,245	2,543,630
支付其他与筹资活动有关的现金	(六)51(4)	106,293,417	1
筹资活动现金流出小计		1,852,472,134	1,248,035,598
筹资活动产生的现金流量净额		782,710,797	-3,096,122
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-449,807	-963,716
五、现金及现金等价物净增加额		-598,682,854	260,983,195
加：期初现金及现金等价物余额	(六)52(2)	2,600,367,233	2,339,384,038
六、期末现金及现金等价物余额	(六)52(2)	2,001,684,379	2,600,367,233

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
2014 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本年金额	上年金额
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		15,379,415,187	12,399,901,665
收到的税费返还		42,260,936	
收到其他与经营活动有关的现金		44,267,382	35,585,325
经营活动现金流入小计		15,465,943,505	12,435,486,990
购买商品、接受劳务支付的现金		12,096,545,042	8,432,579,936
支付给职工以及为职工支付的现金		631,904,717	536,422,612
支付的各项税费		614,778,296	619,019,075
支付其他与经营活动有关的现金		2,584,125,541	2,175,410,194
经营活动现金流出小计		15,927,353,596	11,763,431,817
经营活动产生的现金流量净额		-461,410,091	672,055,173
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		169,516,596	468,013,592
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		39,745,760	63,228,002
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		434,638,589	521,650,240
投资活动现金流入小计		643,900,945	1,052,891,834
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		322,823,900	516,910,778
投资支付的现金		143,820,983	90,000,000
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		963,449,992	596,052,009
投资活动现金流出小计		1,430,094,875	1,202,962,787
投资活动产生的现金流量净额		-786,193,930	-150,070,953
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		64,760,115	
取得借款收到的现金		952,759,255	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,017,519,370	
偿还债务支付的现金		289,606,275	753,343

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		262,122,106	220,427,579
减少股本所支付的现金		133,245	2,543,630
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		551,861,626	223,724,552
筹资活动产生的现金流量净额		465,657,744	-223,724,552
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		-781,946,277	298,259,668
加：期初现金及现金等价物余额		2,035,449,552	1,737,189,884
六、期末现金及现金等价物余额		1,253,503,275	2,035,449,552

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

合并所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	本年								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	股本	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额			
一、上年年末余额	1,224,497,459	1,756,143,964			364,268,748	920,122,969	13,079,702	745,674,042	5,023,786,884	
加:会计政策变更		12,994,528		85,174			-13,079,702			
二、本年初余额	1,224,497,459	1,769,138,492		85,174	364,268,748	920,122,969		745,674,042	5,023,786,884	
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	6,139,280	2,125,749	64,760,115	-32,992,088	46,150,858	276,869,461		-57,744,148	175,788,997	
(一)综合收益总额				-32,992,088		567,919,811		-14,921,131	520,006,592	
(二)所有者投入和减少资本	6,139,280	2,125,749	64,760,115					-32,932,560	-89,427,646	
1.所有者投入资本	6,167,630	58,592,485						16,500,000	81,260,115	
2.股份支付计入股东权益的金额		1,852,515						-809,712	1,042,803	
3.股份回购	-28,350	-104,895							-133,245	
4.其他(注)		-58,214,356	64,760,115					-48,622,848	-171,597,319	
(三)利润分配					46,150,858	-291,050,350		-9,890,457	-254,789,949	
1.提取盈余公积					46,150,858	-46,150,858				
2.对所有者(或股东)的分配						-244,899,492		-9,890,457	-254,789,949	
(四)所有者权益内部结转										
(五)专项储备										
1.本年提取										
2.本年使用										
(六)其他										
四、本期期末余额	1,230,636,739	1,771,264,241	64,760,115	-32,906,914	410,419,606	1,196,992,430		687,929,894	5,199,575,881	

注:系本年本集团收购子公司少数股东股权(详见附注(七)、2)、实施限制性股票激励计划(详见附注(十一)、1)及本公司之子公司无锡光明乳品有限公司、武汉市瑞泉劳务服务有限公司及南京光明金阳光乳品销售有限公司清算及注销的影响。

项目	上年								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额	1,225,038,657	1,676,837,088			321,367,710	777,411,110	13,190,930	410,819,731	4,424,665,226
加：会计政策变更		17,427,792		-4,236,862			-13,190,930		
二、本年初余额	1,225,038,657	1,694,264,880		-4,236,862	321,367,710	777,411,110		410,819,731	4,424,665,226
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-541,198	74,873,612		4,322,036	42,901,038	142,711,859		334,854,311	599,121,658
(一) 综合收益总额				4,322,036		406,040,476		73,920,953	484,283,465
(二) 所有者投入和减少资本	-541,198	74,873,612						267,113,358	341,445,772
1. 所有者投入资本		80,384,532						255,261,470	335,646,002
2. 股份支付计入所有者权益的金额		6,564,148						1,779,253	8,343,401
3. 股份回购	-541,198	-2,002,432							-2,543,630
4. 其他		-10,072,636						10,072,635	-1
(三) 利润分配					42,901,038	-263,328,617		-6,180,000	-226,607,579
1. 提取盈余公积					42,901,038	-42,901,038			
2. 对所有者(或股东)的分配						-220,427,579		-6,180,000	-226,607,579
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本年提取									
2. 本年使用									
(六) 其他									
四、本年年末余额	1,224,497,459	1,769,138,492	-	85,174	364,268,748	920,122,969		745,674,042	5,023,786,884

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

母公司所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	本期						
	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,224,497,459	1,674,665,474			364,268,748	664,947,758	3,928,379,439
加: 会计政策变更							
二、本年初余额	1,224,497,459	1,674,665,474			364,268,748	664,947,758	3,928,379,439
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)	6,139,280	60,860,406	64,760,115		46,150,858	170,458,226	218,848,655
(一) 综合收益总额						461,508,576	461,508,576
(二) 所有者投入和减少资本	6,139,280	60,860,406	64,760,115				2,239,571
1. 所有者投入资本	6,167,630	58,592,485					64,760,115
2. 股份支付计入股东权益的金额		2,372,816					2,372,816
3. 股份回购	-28,350	-104,895					-133,245
4. 其他(注)			64,760,115				-64,760,115
(三) 利润分配					46,150,858	-291,050,350	-244,899,492
1. 提取盈余公积					46,150,858	-46,150,858	
2. 对所有者(或股东)的分配						-244,899,492	-244,899,492
3. 其他							
(四) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本年提取							
2. 本年使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	1,230,636,739	1,735,525,880	64,760,115		410,419,606	835,405,984	4,147,228,094

注: 系本年本公司实施限制性股票激励计划的影响(详见附注(十一)、1)。

项目	上年						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,225,038,657	1,671,247,062			321,367,710	499,265,998	3,716,919,427
加：会计政策变更							
二、本年初余额	1,225,038,657	1,671,247,062			321,367,710	499,265,998	3,716,919,427
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-541,198	3,418,412			42,901,038	165,681,760	211,460,012
（一）综合收益总额						429,010,377	429,010,377
（二）所有者投入和减少资本	-541,198	3,418,412					2,877,214
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额		5,420,844					5,420,844
3. 股份回购	-541,198	-2,002,432					-2,543,630
4. 其他							
（三）利润分配					42,901,038	-263,328,617	-220,427,579
1. 提取盈余公积					42,901,038	-42,901,038	
2. 对所有者（或股东）的分配						-220,427,579	-220,427,579
3. 其他							
（四）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增或股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（五）专项储备							
1. 本年提取							
2. 本年使用							
（六）其他							
四、本年年末余额	1,224,497,459	1,674,665,474			364,268,748	664,947,758	3,928,379,439

法定代表人：庄国蔚

主管会计工作负责人：董宗洎

会计机构负责人：姚第兴

一、公司基本情况

光明乳业股份有限公司(以下简称“本公司”)是一家在上海市注册成立的股份有限公司,本公司总部位于上海市。本公司及其子公司(以下简称“本集团”)的业务性质是乳制品生产,主要经营活动是生产、开发及销售乳制品和畜牧业业务。

本公司的公司及合并财务报表于 2015 年 3 月 26 日已经本公司董事会批准。

本年度合并财务报表范围详细情况参见附注(七)“在其他主体中的权益”。本年度合并财务报表范围变化详细情况参见附注(六)“合并范围的变更”。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则(包括于 2014 年颁布的新的和修订的企业会计准则)及相关规定。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2014 年修订)披露有关财务信息。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下,资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额,或者承担现时义务的合同金额,或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的,在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性,被划分为三个层次:

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

三、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计,主要体现在应收款项坏账准备的计提方法(附注三(10))、存货的计价方法(附注三(11))、固定资产及生物资产折旧和无形资产摊销(附注三(13)、(16)及(17))、收入的确认时点(附注三(22))等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于 2014 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2014 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司的营业周期小于 12 个月，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司之境外子公司的记账本位币包括美元及新西兰元。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

6. 合并财务报表的编制方法

6.1 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的会计政策/会计期间与本公司不一致，在编制合并财务报表时，本公司已按照本公司的会计政策/会计期间对子公司的财务报表进行了必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、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。

8. 外币业务和外币报表折算

8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益并计入资本公积外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

8.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

9.1 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

9.2 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

9.2.1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包括嵌入衍生工具相关的混合工具。

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

9.2.2 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

9.2.3. 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款及长期应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

9.2.4. 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量。

9.3 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

- 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益并计入资本公积，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

- 以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

9.4 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

9.5 金融负债的分类、确认及计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

9.5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》允许指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的与嵌入衍生工具相关的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

9.5.2 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

9.5.3. 财务担保合同

财务担保合同是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

9.6 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

9.7 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约和利率互换合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价

值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外,其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具,如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系,且与嵌入衍生工具条件相同,单独存在的工具符合衍生工具定义的,嵌入衍生工具从混合工具中分拆,作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量,则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

9.8 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且目前可执行该种法定权利,同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

9.9 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理,发放的股票股利不影响股东权益总额。

10. 应收款项应收款项

10.1 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 100 万元(含 100 万元)以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,单独测试未发生减值的金融资产,包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项,不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

10.2 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	本集团将单项金额不重大的应收关联方款项、境外子公司应收账款及账龄 1 年以上的应收账款,单独测试计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	根据历史经验个别认定法。

10.3 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法(账龄分析法、余额百分比法、其他方法)	
境内子公司的应收款项	账龄分析法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的
适用 不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年)		
其中: 1 年以内分项, 可添加行		
半年以内	5	

半年至 1 年	50	
1—2 年	不适用	10
2—3 年	不适用	25
3 年以上	不适用	50

11. 存货

11.1 存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、消耗性生物资产及产成品等。除消耗性生物资产以外的其他存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。消耗性生物资产的会计政策详见附注(三)16.1。

11.2 发出存货的计价方法

存货发出时，存货采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

11.3 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

11.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

11.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

12. 长期股权投资

12.1 共同控制、重要影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

12.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积

不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。

12.3 后续计量及损益确认方法

12.3.1. 成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

12.3.2. 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本集团 2007 年 1 月 1 日首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

12.4 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

13. 固定资产

13.1 确认条件

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

13.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	3-10	3-4.85
机器设备	年限平均法	10-30	3-10	3-9.7
电子设备、器具及家具	年限平均法	5	3-10	18-19.4
运输设备	年限平均法	5	3-10	18-19.4
租入固定资产改良支出	年限平均法	剩余租赁期与尚可使用年限孰短		

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

13.3 其他说明

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14. 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际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的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

15. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时

性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

16. 生物资产

本集团的生物资产分为消耗性生物资产和生产性生物资产。

16.1 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括肉牛等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

消耗性生物资产在出售时，采用个别计价法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额将予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

16.2 生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括产畜和幼畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。产畜的使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率(%)
母牛	40 月	25%	22.5%
种公牛	60-72 月	4%-5%	15.8%-19.2%

上述生产性生物资产的使用寿命和预计净残值系根据历史经验确定。

本集团至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益

17. 无形资产

17.1 无形资产

无形资产包括土地使用权、商标权、专利技术、契约型客户关系和非专利技术等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命（年）	残值率（%）
----	------	---------	--------

土地使用权	直线平均法	30-50 年	-
契约型客户关系	直线平均法	4.8 年	-
专利技术	直线平均法	10 年	-
非专利技术	直线平均法	10 年	-
商标权	直线平均法	10-30 年	-

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

17.2 内部研究开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

18. 长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、采用成本法计量的生产性生物资产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间 2-10 年中分期平均摊销。

20. 职工薪酬

20.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

20.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

20.3 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

21. 股份支付

本集团的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

21.1. 以权益结算的股份支付

对于用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

21.2. 限制性股票回购义务的会计处理

本集团在收到股权激励计划所授予的激励对象缴纳的限制性股票认购款时，按照取得的认购款确认股本和资本公积(股本溢价)，同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。

21.3. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，

将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

22. 收入

22.1 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

22.2 提供劳务收入

在提供劳务收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认提供劳务收入的实现。本集团于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

23. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

23.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的与资产相关的政府补助详见附注(五)、31，因相关补助直接与固定资产投资建设相关，该等政府补助为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

23.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的与收益相关的政府补助详见附注(五)、47，因补助用于补偿相关费用与损失，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

24. 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

24.1. 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

24.2. 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

25. 租赁

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为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

25.1. 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

25.2. 本集团作为出租人记录经营租赁业务

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当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

26. 其他重要的会计政策和会计估计

26.1. 套期会计

为规避某些风险，本集团把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本集团采用套期会计方法进行处理。本集团的套期为现金流量套期。对确定承诺的外汇风险进行的套期，本集团作为现金流量套期处理。

本集团在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，本集团会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

26.1.1 现金流量套期

被指定为现金流量套期且符合条件的衍生工具，其公允价值的变动属于有效套期的部分确认为其他综合收益，无效套期部分计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本集团随后确认一项金融资产或金融负债的，原计入其他综合收益的金额将在该项资产或债务影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益；如果本集团预期原直接在其他综合收益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债，则将原计入其他综合收益的金额在该项非金融资产或非金融债务影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。如果预期原直接在其他综合收益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补的，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

除上述情况外，原计入其他综合收益的金额在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

当本集团撤销了对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止、已行使或不再符合套期会计条件时，终止运用套期会计。套期会计终止时，已计入其他综合收益的累计利得或损失，将在预期交易发生并计入损益时，自其他综合收益转出计入损益。如果预期交易不会发生，则将计入其他综合收益的累计利得或损失立即转出，计入当期损益。

26.2. 回购本公司股份

回购本公司股份中支付的对价和交易费用减少股东权益，不确认利得或损失。

27. 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注(三)所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

- 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很有可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

商誉减值

在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。

2014 年 12 月 31 日商誉的账面价值为人民币 245,996,250 元。相关减值准备的详细说明见附注(五)、16。

固定资产的使用寿命和预计净残值

本集团对固定资产在考虑其残值后，按直线法计提折旧。本集团定期审阅预计可使用年限，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。预计可使用年限及残值率是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

生产性生物资产的使用寿命和预计净残值

本集团对生产性生物资产在考虑其残值后，按直线法计提折旧。本集团定期审阅预计可使用年限，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。预计可使用年限及残值率是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

递延所得税资产

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有全额确认为递延所得税资产。于 2014 年 12 月 31 日，本集团确认的递延所得税资产余额为人民币 372,682,680 元。如附注(三)、24 所述，本集团对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

28. 重要会计政策和会计估计的变更

√适用□不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
本集团于 2014 年 7 月 1 日开始采用财政部于 2014 年新颁布的《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》和经修订的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9	会计政策变更影响已由本公司 2014 年 10 月 29 日董事会会议批准。	

号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》，同时在 2014 年度财务报表中开始采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》。

长期股权投资

执行《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》(修订)之前,本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资,作为长期股权投资并采用成本法进行核算。

执行《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》(修订)后,本集团将对被投资单位不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资作为可供出售金融资产核算。本集团采用追溯调整法对上述会计政策变更进行会计处理,该会计政策变更对财务报表的影响参见后附列表。

职工薪酬

执行《企业会计准则第 9 号- 职工薪酬》(修订)之前,对于辞退福利,在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施,同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的,确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债,并计入当期损益。

执行《企业会计准则第 9 号- 职工薪酬》(修订)后,辞退福利的会计政策详见附注(三)工 20.3 辞退福利的会计处理方法”。本集团采用追溯调整法对上述会计政策变更进行会计处理,本集团管理层认为该准则的采用未对本集团的财务报表产生重大影响。

合并财务报表

《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》(修订)修订了控制的定义,将“控制”定义为“投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额”,并对特殊交易的会计处理作出了明确规定。本集团管理层认为该准则的采用未对本集团的财务报表产生重大影响。

金融工具列报

《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(修订)增加了有关抵销的规定和披露要求,增加了金融资产转移的披露要求,修改了金融资产和金融负债到期期限分析的披露要求。本财务报表已按该准则进行列报,并对可比年度财务报表附注的披露进行了相应调整。

财务报表列报

《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》(修订)将其他综合收益划分

为两类：(1)以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目；(2)以后会计期间在满足特定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，同时规范了持有待售等项目的列报。本财务报表已按该准则的规定进行列报，并对可比年度财务报表的列报进行了相应调整。

公允价值计量

《企业会计准则第 39 号- 公允价值计量》规范了公允价值的计量和披露。采用《企业会计准则第 39 号- 公允价值计量》未对财务报表项目的计量产生重大影响，但将导致本集团在财务报表附注中就公允价值信息作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露。

在其他主体中权益的披露

《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》适用于企业在子公司、合营安排、联营和未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。采用《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》将导致本集团在财务报表附注中作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露，并对可比年度财务报表的附注进行了相应调整。

对于上述涉及会计政策变更的事项，业已采用追溯调整法调整了本财务报表的期初数或上年对比数，并重述了可比年度的财务报表。上述会计政策变更对 2013 年 12 月 31 日和 2013 年 1 月 1 日的资产、负债和所有者权益的影响列示如下：

	2013 年 12 月 31 日 (重述前) 人民币元	长期股权投资 人民币元	2013 年 12 月 31 日 (重述后) 人民币元
可供出售金融资产	-	1,950,000	1,950,000
长期股权投资	18,719,300	(1,950,000)	16,769,300
对所有者权益的影响总额	-	-	-
对归属于母公司所有者权益的影响总额	-	-	-
	2013 年 1 月 1 日 (重述前) 人民币元	长期股权投资 人民币元	2013 年 1 月 1 日 (重述后) 人民币元
可供出售金融资产	-	1,950,000	1,950,000
长期股权投资	30,213,980	(1,950,000)	28,263,980
对所有者权益的影响总额	-	-	-
对归属于母公司所有者权益的影响总额	-	-	-

上述会计政策变更对 2013 年度净利润及综合收益总额无影响。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，饲料及自产牛	初加工奶制品税率为 13%、服务收入税率为 6%，除免征增值税

	奶销售免征增值税	的产品外其他产品税率为 17%
营业税	服务收入、利息收入、租赁收入等应税收入	5%
城市维护建设税	缴纳流转税额	5%或 7%
教育费附加	缴纳流转税额	3%
河道管理费	缴纳流转税额	0.5%或 1%
新西兰商品服务税	新西兰境内提供商品和服务的收入减可抵扣采购成本后的余额	15%
企业所得税	根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出的应纳税所得额	参见附注(四)、2

2. 税收优惠及批文

经上海市地方税务局第六分局沪税六办[2001]191 号文件批准，上海乳品四厂有限公司消毒牛奶产品的生产经营所得暂免缴企业所得税，其他业务所得按 25% 计缴企业所得税。

根据天津市北辰区地方税务局津北辰地税通[2012]第 0213 号文件批准，天津梦得乳品有限公司消毒牛奶产品的生产经营所得暂免缴企业所得税，其他业务所得按 25% 计缴企业所得税。

根据相关税收优惠规定，从事农产品以及农产品初加工经营所得属于免征所得税范围，因此本公司之子公司陕西秦申金牛育种有限公司、内蒙古天和荷斯坦牧业有限公司以及南京荷斯坦牧业有限公司 2014 年度免缴所得税。

公司及下属分支机构及其他子公司从事农产品以及农产品初加工经营所得免缴企业所得税，其他业务所得按 25% 计缴企业所得税。

光明乳业国际投资有限公司注册于香港，当地所得税税率为 16.5%，本集团 2014 年度没有来源于香港的应纳税所得。

光明乳业控股有限公司注册于开曼群岛，根据当地法律，无需在当地缴纳所得税。

新西兰新莱特乳业有限公司及其子公司注册于新西兰，适用当地的所得税税率 28%。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,580,971	572,846
人民币	1,580,971	572,846
新西兰元		
银行存款	2,000,103,408	2,599,794,387
人民币	1,968,246,822	2,579,476,215
美元	11,757,932	5,451,262
欧元	17,348	5,434
新西兰元	20,081,306	14,861,476
其他货币资金		
人民币		
合计	2,001,684,379	2,600,367,233

其中：存放在境外的款项总额	31,608,148	20,071,945
---------------	------------	------------

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元币种：人民币

项目	年末公允价值	年初公允价值
交易性金融资产		18,537,959
其中：衍生金融资产(详见附注(五)、55)		18,537,959
合计		18,537,959

3、应收票据

(1). 应收票据分类列示

单位：元币种：人民币

项目	年末数	年初数
银行承兑票据	5,563,461	2,678,307
商业承兑票据		
合计	5,563,461	2,678,307

- 1、年末公司无已质押的应收票据情况(2013年12月31日：无)
- 2、年末公司无背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据(2013年12月31日：无)
- 3、年末无出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据(2013年12月31日：无)

4、 应收账款

(1). 应收账款分类披露

单位：元币种：人民币

类别	年末数					年初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,437,512,327	79	77,218,408	5	1,360,293,919	1,127,473,694	76	50,886,613	5	1,076,587,081
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	343,371,615	19	19,636,021	6	323,735,594	319,628,894	21	20,068,072	6	299,560,822
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	43,317,627	2	32,319,692	75	10,997,935	42,625,928	3	32,380,890	76	10,245,038
合计	1,824,201,569	/	129,174,121	/	1,695,027,448	1,489,728,516	/	103,335,575	/	1,386,392,941

本集团将金额为人民币 100 万元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款。本集团对于超过人民币 100 万元以上的应收账款进行单独减值测试。

年末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

应收账款 (按单位)	年末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
客户 A	3,852,355	3,852,355	100	预计可收回金额低于账面金额
客户 B	3,950,000	1,975,000	50	预计可收回金额低于账面金额
客户 C	3,224,645	1,496,657	46	预计可收回金额低于账面金额
客户 D	56,021,815	2,801,091	5	预计可收回金额低于账面金额
客户 F	49,597,104	2,975,451	6	预计可收回金额低于账面金额
客户 G	45,967,339	2,306,522	5	预计可收回金额低于账面金额
客户 H	41,283,285	2,897,687	7	预计可收回金额低于账面金额
其他	1,233,615,784	58,913,645	5	预计可收回金额低于账面金额
合计	1,437,512,327	77,218,408	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
六个月内	337,888,415	16,894,421	5
六个月至一年	5,483,200	2,741,600	50
1 年以内小计	343,371,615	19,636,021	6
合计	343,371,615	19,636,021	6

本集团该部分应收账款单项金额未超过人民币 100 万元，但根据债务人的信用风险特征以及历史损失经验，按账龄计提坏账准备，坏账计提比例详见附注（三）、10。

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 40,037,929 元；本期收回或转回坏账准备金额 13,704,285 元。因汇率折算差异而减少人民币 97,317 元。转回原因系坏账准备对应的应收账款收回。

(3). 本期实际核销的应收账款情况

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	397,781

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位：元币种：人民币

单位名称	占应收账款总额的比例(%)	账面余额	坏账准备年末余额
余额前五名的应收账款合计	14	248,788,935	10,980,751

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

年末无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

年末无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

5、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位：元币种：人民币

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	394,518,509	99	599,720,691	99
1 至 2 年	1,225,957	1	2,610,186	1
2 至 3 年	503,178		809,457	
3 年以上	519,372		232,418	
合计	396,767,016	100	603,372,752	100

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

单位：元币种：人民币

单位名称	金额	占预付款项年末合计余额的比例 (%)
余额前五名的预付款合计	214,158,095	54

6、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

单位：元币种：人民币

类别	年末数					年初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	78,579,378	62	32,933,793	42	45,645,585	74,381,009	57	32,933,793	44	41,447,216
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	36,320,629	29	2,935,330	8	33,385,299	36,587,001	28	2,291,715	6	34,295,286
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	10,704,870	9	10,370,532	97	334,338	19,358,761	15	15,976,172	83	3,382,589
合计	125,604,877	/	46,239,655	/	79,365,222	130,326,771	/	51,201,680	/	79,125,091

本集团将金额为人民币 100 万元以上的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。本集团对于超过人民币 100 万元以上的其他应收款进行单独减值测试。

年末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

其他应收款 (按单位)	年末余额			计提理由
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	
供应商 B	35,412,256			
公司 A	11,324,708	11,324,708	100	3 年以上预计难以收回
公司 B	8,783,484	8,783,484	100	3 年以上预计难以收回
公司 C	4,640,459	4,640,459	100	3 年以上预计难以收回
其他	18,418,471	8,185,142	44	
合计	78,579,378	32,933,793	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	27,924,135		
1 至 2 年	2,529,599	252,960	10
2 至 3 年	1,004,308	251,077	25
3 年以上	4,862,587	2,431,293	50
合计	36,320,629	2,935,330	8

本集团该部分其他应收款单项金额未超过人民币 100 万元，但根据债务人的信用风险特征以及历史损失经验，按账龄计提坏账准备，坏账计提比例详见附注(三)、10。

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 2,068,303 元；本期收回或转回坏账准备金额 6,562,587 元。转回原因系坏账准备对应的其他应收款收回。

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	467,741

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末余额	年初余额
采购返利	35,412,256	28,486,459
企业借款	33,239,450	37,396,663
押金	5,769,841	6,496,780
备用金	9,932,049	10,205,263
保证金	5,389,429	6,337,352
垫付款	6,560,002	13,128,639
其他	29,301,850	28,275,615

合计	125,604,877	130,326,771
----	-------------	-------------

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位: 元币种: 人民币

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
供应商 B	销售返利	35,412,256	1 年以内	28	
公司 A	企业借款	11,324,708	3 年以上	9	11,324,708
公司 B	企业借款	8,783,484	3 年以上	7	8,783,484
公司 C	企业借款	4,640,459	3 年以上	4	4,640,459
公司 D	垫付款	2,218,037	3 年以上	2	2,218,037
合计	/	62,378,944	/	50	26,966,688

(6). 涉及政府补助的应收款项

年末无涉及政府补助的其他应收款。

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

年末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

年末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

7、 存货

(1). 存货分类

单位: 元币种: 人民币

项目	年末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,111,277,122	51,282,446	1,059,994,676	542,647,656	14,204,956	528,442,700
库存商品	1,014,530,690	55,744,236	958,786,454	979,521,571	7,177,292	972,344,279
消耗性生物资产	11,952,563		11,952,563			
合计	2,137,760,375	107,026,682	2,030,733,693	1,522,169,227	21,382,248	1,500,786,979

(2). 存货跌价准备

单位: 元币种: 人民币

存货种类	年初余额	本年计提金额	本期减少金额		年末账面余额
			转回或转销	汇率折算差异	
原材料	14,204,956	39,768,919	2,691,429		51,282,446
库存商品	7,177,292	51,646,100		3,079,156	55,744,236
合计	21,382,248	91,415,019	2,691,429	3,079,156	107,026,682

(3). 消耗性生物资产增减变动如下:

单位: 元币种: 人民币

项目	数量	年初余额	本年增加额			本年减少金额			年末余额
			购买	繁育	小计	死亡、盘亏、出售	毁损	小计	
畜牧养殖业	2,742			16,287,220	16,287,220	4,334,657		4,334,657	11,952,563
合计	2,742			16,287,220	16,287,220	4,334,657		4,334,657	11,952,563

8、其他流动资产

单位：元币种：人民币

项目	年末数	年初数
待抵扣增值税进项税及新西兰商品服务税	209,385,691	219,829,683
合计	209,385,691	219,829,683

9、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

单位：元币种：人民币

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：						
按成本计量的	2,478,374		2,478,374	1,950,000		1,950,000
合计	2,478,374		2,478,374	1,950,000		1,950,000

(2). 年末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	期末		
杭州可的便利店有限公司(“杭州可的”)(注)	200,000			200,000					40	
上海五四奶牛厂	600,000			600,000					10	
上海新乳有限公司	1,150,000			1,150,000					10	
Primary Collaboration New Zealand Limited		528,374		528,374					17	
合计	1,950,000	528,374		2,478,374					/	

注：本公司之子公司杭州光明乳业销售有限公司持有杭州可的 40% 的股份，但是对其无重大影响，因此采用成本法核算对其的长期股权投资。

本集团对上述公司的股权投资未在任何交易市场交易，且其公允价值不能可靠计量，故采用成本法计量。本集团没有意图处置这些金融工具。

10、长期应收款

(1) 长期应收款情况：

单位：元币种：人民币

项目	年末数			年初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
长期应收款	923,939		923,939	1,223,939		1,223,939
合计	923,939		923,939	1,223,939		1,223,939

11、长期股权投资

单位：元币种：人民币

被投资单位	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业											
上海源盛运输合作公司	1,230,072			17,517						1,247,589	
金华市海华乳业有限公司	12,821,401			-561,963						12,259,438	
浙江金申奶牛发展有限公司	2,717,827			173,022						2,890,849	
小计	16,769,300			-3,714,24						16,397,876	
合计	16,769,300			-371,424						16,397,876	

12、固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备、器具及家具	运输工具	租入固定资产改良支出	合计
一、账面原值：						
1.年初余额	1,579,126,212	3,622,900,642	170,690,800	155,414,321	79,670,789	5,607,802,764
2.本年增加金额	451,693,613	881,507,150	46,752,618	35,872,246	1,142,851	1,416,968,478
(1) 购置	14,530,244	165,880,889	26,518,452	32,227,795	1,142,851	240,300,231
(2) 在建工程转入	437,163,369	715,626,261	20,234,166	3,644,451		1,176,668,247
3.本年减少金额	9,288,380	69,326,106	22,952,793	8,473,924	2,644,478	112,685,681
(1) 处置或报废	3,805,139	36,392,704	21,802,665	8,473,924	2,113,400	72,587,832
(2) 汇率折算差异	5,483,241	32,933,402	1,150,128		531,078	40,097,849
4.年末余额	2,021,531,445	4,435,081,686	194,490,625	182,812,643	78,169,162	6,912,085,561
二、累计折旧						
1.年初余额	364,712,301	1,507,925,064	127,858,116	113,045,026	43,392,423	2,156,932,930
2.本年增加金额	69,760,551	241,387,212	24,830,037	24,724,206	5,732,345	366,434,351
(1) 计提	69,760,551	241,387,212	24,830,037	24,724,206	5,732,345	366,434,351
3.本期减少金额	1,294,772	20,987,554	21,056,689	7,073,375	2,113,400	52,525,790
(1) 处置或报废	518,183	16,003,986	20,509,818	7,073,375	2,113,400	46,218,762
(2) 汇率折算差异	776,589	4,983,568	546,871			6,307,028
4.年末余额	433,178,080	1,728,324,722	131,631,464	130,695,857	47,011,368	2,470,841,491
三、减值准备						

1.年初余额	995,259	76,592,510	1,647,328	434,538		79,669,635
2.本年增加金额	507,689	3,946,645	32,506	40,953		4,527,793
(1) 计提	507,689	3,946,645	32,506	40,953		4,527,793
3.本年减少金额	121,956	138,031	48,400	23,354		331,741
(1) 处置或报废	121,956	138,031	48,400	23,354		331,741
4.年末余额	1,380,992	80,401,124	1,631,434	452,137		83,865,687
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,586,972,373	2,626,355,840	61,227,727	51,664,649	31,157,794	4,357,378,383
2.期初账面价值	1,213,418,652	2,038,383,068	41,185,356	41,934,757	36,278,366	3,371,200,199

(2). 暂时闲置的固定资产情况

单位：元币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
期末余额：	22,737,721	20,067,970	87,606	2,582,145	
机器设备	22,709,473	20,042,901	87,606	2,578,966	
电子设备、器具及家具	28,248	25,069		3,179	
期初余额：	4,742,167	3,211,196	15,712	1,515,259	
机器设备	4,732,167	3,202,196	15,712	1,514,259	
电子设备、器具及家具	10,000	9,000		1,000	

(3). 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	116,159,864	办理中

13、在建工程

(1). 在建工程情况

单位：元币种：人民币

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新西兰新莱特项目	365,040,334		365,040,334	172,510,175		172,510,175
富裕生态养殖牧场建设项目	102,698,843		102,698,843			
郑州山盟迁建工程	93,988,517		93,988,517	14,242,256		14,242,256
武汉奶牛场建设项目	17,297,302		17,297,302	33,932,211		33,932,211
天津梦得莫斯利安四期项目	25,652,216		25,652,216			
南京光明无菌 PET 瓶装饮料生产设备	21,869,199		21,869,199			
涇阳工厂库房建设项目	21,264,196		21,264,196	20,192,643		20,192,643
德州工厂三期工厂	14,206,025		14,206,025	15,497,471		15,497,471

广州光明 4 万杯/小时方杯全自动塑杯成型裹包机生产线	12,520,000		12,520,000	12,520,000		12,520,000
广州光明二期车间扩建工程项目	12,408,183		12,408,183	10,169,785		10,169,785
富裕县光明哈川奶牛养殖建设工程	12,086,680		12,086,680			
广州光明无菌灌装生产设备	9,816,800		9,816,800			
德州奶牛养殖建设项目	6,019,073		6,019,073	54,180,701		54,180,701
广州光明 2 万杯/小时饮料灌装机	5,744,000		5,744,000			
永安工厂再制玛索、高温奶酪生产线	4,900,000		4,900,000			
华东中心工厂生产线技术改造项目	1,951,200		1,951,200			
广州光明中央集散控制系统项目	1,699,410		1,699,410	1,699,410		1,699,410
武汉工厂饮料生产线项目	251,385		251,385	4,651,485		4,651,485
日产 2,000 吨乳制品中央自动控制技术生产线技术改造项目				270,921,157		270,921,157
广州光明进口阀门设备				6,050,457		6,050,457
广州光明储奶罐				2,147,340		2,147,340
研究院超高压灭菌设备				2,860,000		2,860,000
其他项目	78,821,248		78,821,248	51,305,675		51,305,675
合计	808,234,611		808,234,611	672,880,766		672,880,766

(2). 重大在建工程项目本期变动情况

单位：元币种：人民币

项目名称	预算数	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	汇率折算差异	年末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
日产 2,000 吨乳制品中央自动控制技术生产线技术改造项目	人民币 139,045 万元	270,921,157	72,476,947	343,398,104			100	100	8,570,627			自筹、借款及增发股份
华东中心工厂生产线技术改造项目	人民币 17,000 万元		168,989,565	167,038,365		1,951,200	99	99				自筹
新西兰新莱特项目	人民币 93,344 万元	172,510,175	562,540,043	363,969,238	6,040,646	365,040,334	80	80	19,926,830	13,019,125	4.71	自筹及借款
德州奶牛养殖建设项目	人民币 11,942 万元	54,180,701	37,226,052	85,387,680		6,019,073	77	77				自筹
武汉奶牛场建设项目	人民币 11,432 万元	33,932,211	68,448,779	85,083,688		17,297,302	90	90				自筹
涇阳工厂库房建设项目	人民币 2,423 万元	20,192,643	1,071,553			21,264,196	88	88				自筹
德州工厂三期工厂	人民币 5,805 万元	15,497,471	1,886,704	3,178,150		14,206,025	86	86				自筹
郑州山盟迁建工程	人民币 24,371 万元	14,242,256	80,309,248	562,987		93,988,517	52	52				自筹
广州光明 4 万杯/小时方杯全自动塑杯成型裹包机生产线	人民币 1,750 万元	12,520,000				12,520,000	72	72				自筹

广州光明二期车间扩建工程项目	人民币 1,500 万元	10,169,785	2,238,398			12,408,183	83	83				自筹
广州光明进口阀门设备	人民币 763 万元	6,050,457	1,572,217	7,622,674			100	100				自筹
武汉工厂饮料生产线项目	人民币 2,323 万元	4,651,485	14,229,901	18,630,001		251,385	81	81				自筹
广州光明储奶罐	人民币 306 万元	2,147,340	911,549	3,058,889			100	100				自筹
研究院超高压灭菌设备	人民币 286 万元	2,860,000	-	2,860,000			100	100				自筹
广州光明中央集散控制系统项目	人民币 243 万元	1,699,410				1,699,410	70	70				自筹
广州光明 2 万杯/小时饮料灌装机	人民币 718 万元		5,744,000			5,744,000	80	80				自筹
广州光明无菌灌装生产设备	人民币 1,402 万元		9,816,800			9,816,800	70	70				自筹
富裕生态养殖牧场建设项目	人民币 18,600 万元		102,698,843			102,698,843	55	55				自筹
富裕县光明哈川奶牛养殖建设工程	人民币 5,098 万元		12,086,680			12,086,680	24	24				自筹
南京光明无菌 PET 瓶装饮料生产设备	人民币 2,700 万元		21,869,199			21,869,199	81	81				自筹
永安工厂再制玛索、高温奶酪生产线	人民币 750 万元		4,900,000			4,900,000	65	65				自筹
天津梦得莫斯利安四期项目	人民币 4,308 万元		25,652,216			25,652,216	60	60				自筹

其他项目		51,305,675	123,394,044	95,878,471		78,821,248						自筹
合计	/	672,880,766	1,318,062,738	1,176,668,247	6,040,646	808,234,611	/	/	28,497,457	13,019,125	/	/

14、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	畜牧养殖业		合计
	产畜	幼畜	
一、账面原值			
1.年初余额	140,229,654	116,210,401	256,440,055
2.本年增加金额	77,622,736	87,340,084	164,962,820
(1)外购	3,744,936	3,810,987	7,555,923
(2)自行培育		83,529,097	83,529,097
(3)幼畜转入	73,877,800		73,877,800
3.本年减少金额	42,801,471	82,400,165	125,201,636
(1)处置	42,801,471	7,551,474	50,352,945
(2)幼畜转出		73,877,800	73,877,800
(3)转出至消耗性生物资产		970,891	970,891
4.年末余额	175,050,919	121,150,320	296,201,239
二、累计折旧			
1.年初余额	51,299,252		51,299,252
2.本年增加金额	24,155,745		24,155,745
(1)计提	24,155,745		24,155,745
3.本年减少金额	21,243,438		21,243,438
(1)处置	21,243,438		21,243,438
4.年末余额	54,211,559		54,211,559
三、减值准备			
1.年初余额			
2.本年增加金额			
(1)计提			
3.本年减少金额			
(1)处置			
4.年末余额			
四、账面价值			
1.年末账面价值	120,839,360	121,150,320	241,989,680
2.年初账面价值	88,930,402	116,210,401	205,140,803

生产性生物资产的说明：

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日，本集团共拥有产畜 9,355 头(2013 年：7,882 头)、幼畜 9,227 头(2013 年：10,849 头)。

15、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元币种：人民币

项目	土地使用权	契约型客户关系	专利权	非专利技术	商标权	合计
一、账面原值						
1.年初余额	338,102,034	20,408,570	130,765	10,847,069	68,148,002	437,636,440
2.本年增加金额	44,245,764		1,515,534	132,479	107,325	46,001,102
(1)购置	44,245,764		1,515,534	132,479	107,325	46,001,102
3.本期减少金额	87,150	714,630			57,707	859,487
(1)处置						
(2)汇率折算差异	87,150	714,630			57,707	859,487
4.年末余额	382,260,648	19,693,940	1,646,299	10,979,548	68,197,620	482,778,055
二、累计摊销						
1.年初余额	73,178,514	13,463,987	18,526	5,000,636	64,384,272	156,045,935
2.本年增加金额	9,385,176	4,102,904	290,924	576,262	558,123	14,913,389
(1)计提	9,385,176	4,102,904	290,924	576,262	558,123	14,913,389
3.本年减少金额	87,150	471,457			18,533	577,140
(1)处置						
(2)汇率折算差异	87,150	471,457			18,533	577,140
4.年末余额	82,476,540	17,095,434	309,450	5,576,898	64,923,862	170,382,184
三、减值准备						
1.年初余额						
2.本年增加金额						
(1)计提						
3.本年减少金额						
(1)处置						
4.年末余额						
四、账面价值						
1.年末账面价值	299,784,108	2,598,506	1,336,849	5,402,650	3,273,758	312,395,871
2.年初账面价值	264,923,520	6,944,583	112,239	5,846,433	3,763,730	281,590,505

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	40,708,509	尚在办理

16、商誉

(1). 商誉账面原值

单位：元币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本期减少（注）	年末余额
上海乳品四厂有限公司	5,240,225			5,240,225
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	9,976,687			9,976,687
武汉光明乳品有限公司	202,984			202,984
北京健康光明乳业有限公司	1,615,626			1,615,626
上海永安乳品有限公司	1,376,333			1,376,333
上海光明保鲜乳制品有限公司及上海光明酸乳酪有限公司业务	7,099,140			7,099,140
湖南光明派派乳品有限公司	4,309,196			4,309,196
天津光明梦得乳品有限公司	31,835,227			31,835,227
郑州光明山盟乳业有限公司	1,045,324			1,045,324
呼伦贝尔光明乳品有限公司	1,448,668			1,448,668
新西兰新莱特乳业有限公司	204,495,342		12,888,412	191,606,930
合计	268,644,752		12,888,412	255,756,340

注：系汇率折算差异。

(2). 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
北京健康光明乳业有限公司	1,615,626			1,615,626
上海光明保鲜乳制品有限公司及上海光明酸乳酪有限公司业务	7,099,140			7,099,140
郑州光明山盟乳业有限公司	1,045,324			1,045,324
合计	9,760,090			9,760,090

本集团在年末对商誉进行减值测试时，对在公开市场无股权交易价格信息的被投资单位，预测未来 5-10 年的现金流量，同时使用一个适当的反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的折现率，计算出被投资单位预计未来现金流量现值，以确定可收回金额；对在公开市场有股权交易价格信息的被投资单位，以未来现金流量现值和年末的股权交易价格两者中的孰高作为可收回金额。除年初已计提减值的外，本年度本集团未发现其他包含商誉的被投资单位可收回金额低于其账面价值，故认为无需计提减值损失。

17、长期待摊费用

单位：元币种：人民币

项目	年初额	本年增加额	本年摊销额	其他减少金额	年末额
育种中心承租土地建筑物拆除平整补偿	1,305,000		145,000		1,160,000
租赁费	1,871,860			1,871,860	
其他	109,660		94,764		14,896
合计	3,286,520		239,764	1,871,860	1,174,896

其他减少额系由长期待摊费用调整至预付款项。

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元币种：人民币

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	280,756,534	69,842,599	210,202,736	50,765,254
内部交易未实现利润	17,835,632	4,458,908	30,075,000	7,518,750
未付费用	1,215,337,649	292,595,990	1,160,077,486	284,613,888
计入其他综合收益的现金流量套期工具的公允价值变动	20,661,368	5,785,183	4,059,474	1,136,653
可抵扣亏损			44,263,949	
合计	1,534,591,183	372,682,680	1,448,678,645	344,034,545

根据本集团未来的盈利预测，本集团认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损，因此确认相关递延所得税资产。

(2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
无形资产评估增值	2,773,294	776,522	7,152,180	2,002,610
预付费用	70,775	19,817		
长期资产折旧和摊销时间差异	333,047,405	93,253,274	342,054,413	95,775,236
合计	335,891,474	94,049,613	349,206,593	97,777,846

(3). 未确认递延所得税资产明细

单位：元币种：人民币

项目	年末数	年初数
资产减值准备	95,309,701	55,146,492
未付费用	188,462,030	307,329,500
内部交易未实现利润	26,796,368	
可抵扣亏损	1,023,938,617	999,849,724
合计	1,334,506,716	1,362,325,716

由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此对上述可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损没有确认递延所得税资产。

(4). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元币种：人民币

年份	年末数	年初数	备注
2014		263,986,512	
2015	140,859,897	159,151,029	
2016	106,229,568	108,656,185	
2017	138,373,189	148,175,174	
2018	229,585,054	319,880,824	
2019	408,890,909		
合计	1,023,938,617	999,849,724	/

19、其他非流动资产

单位：元币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
预付设备款	13,205,671	
预付购牛款	91,760,000	
合计	104,965,671	

20、短期借款

(1). 短期借款分类

单位：元币种：人民币

项目	年末数	年初数
质押借款		
抵押借款（注）	10,000,000	333,403,777
保证借款		
信用借款	1,803,994,215	616,234,423
合计	1,813,994,215	949,638,200

注：系本公司之子公司呼伦贝尔光明乳品有限公司以其拥有的固定资产及无形资产抵押取得的借款，参见附注(五)、53。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

于 2014 年 12 月 31 日，本集团无已逾期未偿还的短期借款及违约借款。(2013 年 12 月 31 日：无)

21、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元币种：人民币

项目	年末公允价值	年初公允价值
交易性金融负债		
-衍生金融负债(详见附注(五)、55)	40,724,771	4,036,740
其中：利率互换合同	19,361,425	4,036,740
远期外汇合约	21,363,346	
合计	40,724,771	4,036,740

22、应付账款

(1). 应付账款明细如下

单位：元币种：人民币

项目	年末数	年初数
应付货款	2,053,400,598	1,998,690,181

(2). 于 2014 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过一年的重要应付账款。

23、预收款项

(1). 预收账款项列示

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	506,196,840	748,733,090

(2). 于 2014 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过一年的重要预收账款

24、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示：

单位：元币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	173,669,598	1,386,502,784	1,363,976,064	196,196,318
二、离职后福利-设定提存计划	9,363,443	90,878,816	89,596,765	10,645,494
合计	183,033,041	1,477,381,600	1,453,572,829	206,841,812

(2). 短期薪酬列示：

单位：元币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	148,968,455	1,233,308,073	1,211,969,652	170,306,876
二、职工福利费		46,958,618	46,958,618	
三、社会保险费	4,593,552	43,476,700	40,691,502	7,378,750
其中：医疗保险费	3,927,384	38,824,345	36,403,808	6,347,921
工伤保险费	175,921	1,979,009	1,757,702	397,228
生育保险费	490,247	2,673,346	2,529,992	633,601
四、住房公积金	4,966,829	46,316,925	46,221,008	5,062,746
五、工会经费和职工教育经	15,140,762	16,442,468	18,135,284	13,447,946

费				
合计	173,669,598	1,386,502,784	1,363,976,064	196,196,318

(3). 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	7,698,900	84,544,563	82,818,324	9,425,139
2、失业保险费	1,664,543	6,334,253	6,778,441	1,220,355
合计	9,363,443	90,878,816	89,596,765	10,645,494

本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险和失业保险计划，按照该等计划，本集团按缴存基数的相应比例每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

本集团本年应分别向养老保险及失业保险计划缴存费用人民币84,544,563元及人民币6,334,253元(2013年：人民币78,309,254元及人民币6,784,574元)。于2014年12月31日，本集团尚有人民币9,425,139元及人民币1,220,355元(2013年12月31日：人民币7,698,900元及人民币1,664,543元)的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。有关应缴存费用已于报告期后支付。

25、 应交税费

单位：元币种：人民币

项目	年末数	年初数
增值税	28,397,994	10,822,688
营业税	22,530,092	22,232,507
企业所得税	198,105,834	238,058,362
其他	26,274,552	17,500,017
合计	275,308,472	288,613,574

26、 其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

单位：元币种：人民币

项目	年末数	年初数
应付营销及销售服务费用	393,091,011	503,205,385
应付广告费	240,096,872	158,597,957
应付经销商奖励款	238,118,856	235,337,862
应付运费	212,407,535	201,619,799
应付押金、保证金	46,601,488	37,908,341
其他	450,436,143	371,967,259
合计	1,580,751,905	1,508,636,603

(2). 于2014年12月31日，本集团无账龄超过一年的重要其他应付账款(2013年12月31日：无)。

27、 1年内到期的非流动负债

单位：元币种：人民币

项目	年末数	年初数
----	-----	-----

1 年内到期的长期借款	1,215,000	254,737,660
1 年内到期的长期应付款		8,405,473
合计	1,215,000	263,143,133

28、长期借款

(1). 长期借款分类

单位：元币种：人民币

项目	年末数	年初数
抵押借款(注)	633,395,439	324,018,285
信用借款	225,107,642	12,328,929
合计	858,503,081	336,347,214

注：其中人民币 583,395,439 元系子公司新西兰新莱特乳业有限公司以其拥有的所有资产为抵押取得的借款，人民币 50,000,000 元系子公司天津光明梦得乳品有限公司以其拥有的固定资产及无形资产为抵押取得的借款。参见附注(五)、53。

上述借款中浮动利率借款余额人民币 846,345,439 元系浮动利率借款，其余为固定利率借款。其中账面金额人民币 4,392,642 元为丹麦王国提供的长期借款，名义年利率为 0%，实际内含利率为 5.94%。剩余借款年利率从 0.00% 至 7.35%。

29、长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款：

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
股权激励款（注）	64,760,115	
应付奶牛租赁费	1,022,500	1,022,500

注：系根据《光明乳业股份有限公司 A 股限制性股票激励计划（二期）（草案修订稿）》收到的限制性股票激励对象缴纳的限制性股票认购款。如果限制性股票达到解锁条件，上述股权激励款将自动转化为解锁对价，如未达到解锁条件，则将返还给激励对象。详见附注(十一)、1。

30、专项应付款

单位：元币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
益生菌乳制品研发项目	700,000			700,000	
无锡工厂拆迁项目（注）	5,977,119		5,977,119		
合计	6,677,119		5,977,119	700,000	/

注：为无锡光明乳品有限公司因无锡市塘南路建设收到政府拨付的搬迁补偿款，本期无锡光明乳品有限公司进行清算处置，相关款项转入营业外收入。

31、递延收益

单位：元 币种人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	154,104,892	51,632,595	23,949,759	181,787,728	形成资产的政府补助摊销

合计	154,104,892	51,632,595	23,949,759	181,787,728	/
----	-------------	------------	------------	-------------	---

涉及政府补助的项目：

单位：元币种：人民币

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
中央工厂重点技改市级项目改造	30,000,000		2,070,287		27,929,713	与资产相关
中小企业改造资金	30,000,000		2,070,287		27,929,713	与资产相关
畜禽粪便处理中心项目	7,732,869	5,892,793			13,625,662	与资产相关
奶牛育种迁建项目	13,947,167		512,463		13,434,704	与资产相关
武汉奶牛场基建补贴		12,000,749			12,000,749	与资产相关
北辰科技园园区土地使用权补贴	3,992,102	3,000,000	117,132		6,874,970	与资产相关
奶牛育种高技术项目	5,270,000				5,270,000	与资产相关
其他	63,162,754	30,739,053	17,873,590	1,306,000	74,722,217	与资产/收益相关
合计	154,104,892	51,632,595	22,643,759	1,306,000	181,787,728	/

32、其他非流动负债

单位：元币种：人民币

项目	年末账面余额	年初账面余额
管理层激励基金	280,000	280,000
合计	280,000	280,000

33、股本

单位：元币种：人民币

	年初余额	本次变动增减（+、-）				年末余额
		发行新股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,224,497,459	6,167,630		-28,350	6,139,280	1,230,636,739

注：其他变动系有限售条件的流通股上市流通以及回购并注销部分员工股权激励限售股。

34、资本公积

单位：元币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价（股本溢价）	1,713,148,843	58,592,485	104,895	1,771,636,433
其中：投资者投入的资本(注 1)	1,632,764,311	58,592,485	104,895	1,691,251,901
其他(注 2)	80,384,532			80,384,532
其他资本公积	55,989,649	2,372,816	58,734,657	-372,192
其中：以权益结算的股份支付（注 3）	31,828,527	2,372,816		34,201,343
以权益结算的股份支付-新西兰新莱特(注 4)	1,143,304		520,301	623,003
购买少数股东权益(注 5)			58,214,356	-58,214,356
原制度资本公积转入	23,017,818			23,017,818
合计	1,769,138,492	60,965,301	58,839,552	1,771,264,241

注 1：本年增加系本年授予的权益工具，详见附注(十一)1；本年减少系回购并注销部分员工股权激励限售股，冲减资本公积人民币 104,895 元(2013 年：人民币 2,002,432 元)。

注 2：新西兰新莱特于 2013 年 7 月 23 日在新西兰证券交易所挂牌上市，以原总股本 51,022,858 股按 1: 2.2 比例股份拆细，拆细后总股本 112,250,287 股，本公司持有 57,247,647 股，持股比例保持 51%。发行股数为 34,090,910 股，每股价格 2.2 新西兰元，共募集资金 7,500 万新西兰元，扣除手续费后，实际募集资金折合人民币 335,646,002 元。发行后总股本为 146,341,197 股，本公司仍持有 57,247,647 股，持股比例为 39.12%，发行前公司净资产人民币 428,621,077 元。发行后，影响光明乳业资本公积资本溢价人民币 80,384,532 元。

注 3：根据本公司 2010 年及 2014 年开始执行的股票激励计划，本公司在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权股票数量的最佳估算为基础，按照单位限制性股票的激励成本，将当年取得的服务计入相关费用和资本公积，本年计提的股权激励成本人民币 2,372,816 元计入资本公积(2013 年：人民币 5,420,844 元)，参见附注(十一)、2(1)。

注 4：光明乳业控股子公司新西兰新莱特于 2013 年 7 月 23 日在新西兰证券交易所主板挂牌上市，公司同期通过两种形式分别对公司中高层管理人员及所有非高管员工实施限制性股票激励计划。因本年未达到行权条件而转回的股权激励成本折合人民币 520,301 元计入资本公积(2013 年：计提股权激励成本人民币 1,143,304 元)，参见附注(十一)、2(2)。

注 5：系本期本集团收购上海大都市资产经营管理有限公司持有的本公司之子公司上海光明荷斯坦牧业有限公司 20% 的少数股权及收购自然人股东巴达玛苏荣持有的本公司之子公司东乌珠穆沁旗乌兰安格斯畜牧业发展有限公司 15% 的少数股权的影响，详见附注(七)、2。

35、库存股

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
第二期股权激励		64,760,115		64,760,115
合计		64,760,115		64,760,115

第二期股权激励详见附注(五)、29

36、其他综合收益

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	85,174	-69,822,156	-1,810,450	-4,960,745	-32,992,088	-30,058,873	-32,906,914
现金流量套期损益的有效部分	-12,994,528	-26,896,446	-1,810,450	-4,960,745	-7,872,998	-12,252,253	-20,867,526
外币财务报表折算差额	13,079,702	-42,925,710			-25,119,090	-17,806,620	-12,039,388
其他综合收益合计	85,174	-69,822,156	-1,810,450	-4,960,745	-32,992,088	-30,058,873	-32,906,914

37、 盈余公积

单位：元币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	364,268,748	46,150,858		410,419,606
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	364,268,748	46,150,858		410,419,606

38、 未分配利润

单位：元币种：人民币

项目	本期	提取或分配比例	上期	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	920,122,969		777,411,110	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）				
调整后期初未分配利润	920,122,969		777,411,110	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	567,919,811		406,040,476	
减：提取法定盈余公积	46,150,858	10%	42,901,038	10%
提取任意盈余公积				
提取一般风险准备				
应付普通股股利	244,899,492		220,427,579	
转作股本的普通股股利				
年末未分配利润	1,196,992,430		920,122,969	

注：

(1)提取法定盈余公积

根据公司章程规定，法定盈余公积金按净利润之 10%提取。公司法定盈余公积金累计额公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

(2)资产负债表日后决议的利润分配情况

根据 2015 年 3 月 26 日董事会的决议，以 2014 年 12 月 31 日的总股本 1,230,636,739 股为基数向全体股东每股派现金红利(每股面值人民币 1 元)计算，以每 1 股向全体股东派发 2014 年度现金红利人民币 0.28 元。

(3)子公司已提取的盈余公积

截止 2014 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取的盈余公积为人民币 191,183,248 元(年初数：人民币 187,190,296 元)。

39、 营业收入和营业成本

单位：元币种：人民币

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	20,230,130,013	13,161,944,175	16,178,864,035	10,533,559,013
其他业务	154,931,860	168,829,876	112,046,081	96,863,984
合计	20,385,061,873	13,330,774,051	16,290,910,116	10,630,422,997

40、营业税金及附加

单位：元币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额	计缴标准
营业税	1,508,362	1,023,146	注
城市维护建设税	44,153,465	42,956,701	注
教育费附加	39,007,982	38,048,811	注
其他	1,608,492	1,500,543	注
合计	86,278,301	83,529,201	注

注：营业税金及附加计缴标准参见附注(四)、1。

41、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
工资及附加	564,672,226	489,714,930
运输费及仓储费	870,534,863	757,440,742
租赁费	90,397,349	70,539,133
广告费	650,738,324	630,046,063
营销及销售服务	2,956,364,275	2,154,115,554
折旧及摊销费	63,384,918	53,310,070
其他	273,155,575	254,940,585
合计	5,469,247,530	4,410,107,077

42、管理费用

单位：元币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
工资及附加	231,940,943	190,293,570
折旧及摊销	27,621,174	30,888,158
技术开发费	45,770,926	44,857,951
租赁费	12,629,473	12,913,967
股权激励成本摊销	1,042,803	8,343,401
其他	261,514,690	196,938,374
合计	580,520,009	484,235,421

43、财务费用

单位：元币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	104,511,144	74,155,308
减：已资本化的利息费用	-13,019,125	-6,907,705
减：利息收入	-31,406,001	-28,521,751

汇兑差额	6,943,268	-496,565
减：已资本化的汇兑差额		
其他	11,366,120	14,930,948
合计	78,395,406	53,160,235

44、资产减值损失

单位：元币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
一、坏账损失	21,839,360	-2,103,024
二、存货跌价损失	90,627,433	2,131,498
三、固定资产减值损失	4,527,793	18,652,796
合计	116,994,586	18,681,270

45、公允价值变动收益

单位：元币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
衍生金融工具产生的公允价值变动收益（损失）	-24,555,628	

46、投资收益

(1) 投资收益明细情况

单位：元币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-371,424	2,327,401
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		13,016,940
合计	-371,424	15,344,341

47、营业外收入

(1) 营业外收入明细如下：

单位：元币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	6,892,414	50,961,512	6,892,414
其中：固定资产处置利得	378,869	3,714,552	378,869
无形资产处置利得		44,000,000	
生物资产处置利得	6,513,545	3,246,960	6,513,545
政府补助	52,688,820	68,910,962	52,688,820
其他	10,910,609	10,516,531	10,910,609
合计	70,491,843	130,389,005	70,491,843

(2) 计入当期损益的政府补助

单位：元币种：人民币

补助项目	本年发生金额	上年发生金额	与资产相关/与收益相关
虹桥镇企业扶持基金	12,890,000		与收益相关
闵行区产业培育专项扶持资金		7,580,000	与收益相关
企业职工职业培训补贴	4,397,754	6,572,225	与收益相关
增值税退税	4,165,820	4,602,070	与收益相关
天津市涉农区县工业技术改造项目		1,070,000	与收益相关
天津市第一批工业技术改造项目贴息资金计划		680,000	与收益相关
冻精保种基金		545,000	与收益相关
其他	8,591,487	4,985,484	与收益相关
与资产/收益相关的政府补助摊销	22,643,759	42,876,183	与资产/收益相关
合计	52,688,820	68,910,962	/

与资产/收益相关的政府补助摊销详见(附注(五)、31)

48、营业外支出

单位：元币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	28,607,347	46,348,294	28,607,347
其中：固定资产处置损失	21,348,151	46,182,654	21,348,151
生物资产处置损失	7,259,196	165,640	7,259,196
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	334,447	541,000	334,447
其他	25,561,131	1,285,815	25,561,131
合计	54,502,925	48,175,109	54,502,925

49、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	274,100,449	276,457,206
因税收优惠退回以前年度所得税(注)	-109,107,718	-11,353,541
以前年度所得税汇算清缴差异	-10,280,251	5,133,360
递延所得税费用	-23,856,177	-36,415,793
合计	130,856,303	233,821,232

注：系本年收到的从事农产品以及农产品初加工经营所得先征后返的所得税，详见附注(四)、2

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本年发生额	上年发生额
利润总额	713,913,856	708,332,152
按 25% 的税率计算的所得税费用(上年度：25%)	178,478,464	177,083,038

不可抵扣费用的纳税影响	14,848,094	8,456,069
免税收入的纳税影响	-38,274,889	-38,158,316
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	98,640,415	115,452,158
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	-29,662,983	-26,892,566
因税收优惠退回以前年度所得税	-109,107,718	-11,353,541
以前年度所得税汇算清缴差异	-10,280,251	5,133,360
税率不一致的影响	-4,351,795	4,101,030
其他(注)	30,566,966	
所得税费用	130,856,303	233,821,232

注：系本公司以持有股权对本公司子公司上海荷斯坦牧业有限公司增资产生的投资收益的纳税影响，详见附注(七)、1(1)注 6。

50、其他综合收益

详见附注(五)、36。

51、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	31,406,002	28,521,751
营业外收入	40,955,670	36,551,310
合计	72,361,672	65,073,061

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
支付的各项管理费用、营业费用	4,285,670,649	3,798,207,879
银行手续费	11,366,120	14,930,948
其他	11,956,297	1,826,815
合计	4,308,993,066	3,814,965,642

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
与资产相关的政府补助及专项应付款	45,655,476	38,945,464
处置德诺检测长期股权投资		20,500,000
合计	45,655,476	59,445,464

(4). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
收购上海光明荷斯坦牧业有限公司少数股权	103,369,483	
清算无锡光明乳品有限公司少数股权	1,567,585	

收购东乌珠穆沁旗乌兰安格斯畜牧业发展有限公司少数股权	836,349	
清算上海光明随心订电子商务有限公司少数股权	490,000	
清算武汉光明乳品有限公司少数股权	30,000	
收购郑州光明山盟乳业有限公司少数股权		1
合计	106,293,417	1

52、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元币种：人民币

补充资料	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	583,057,553	474,510,920
加：资产减值准备	116,994,586	18,681,270
固定资产折旧、生产性生物资产折旧	390,590,096	311,886,763
无形资产摊销	14,913,389	12,511,687
长期待摊费用摊销	239,764	200,728
股权激励费用摊销	1,042,803	8,343,401
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益）	21,714,933	-4,613,218
公允价值变动损失（收益）	24,555,628	
财务费用（收益）	91,492,019	67,247,603
投资损失（收益）	371,424	-15,344,341
递延所得税资产减少（增加）	-20,127,944	-68,986,468
递延所得税负债增加（减少）	-3,728,233	32,570,675
存货的减少（增加）	-617,067,887	-486,997,569
尚未结算的远期合约的减少(减：增加)	8,255,970	-6,937,687
经营性应收项目的减少（增加）	-157,821,584	-479,310,781
经营性应付项目的增加（减少）	-118,712,630	1,441,539,970
经营活动产生的现金流量净额	335,769,887	1,305,302,953
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
资本化利息	13,019,125	6,907,705
购置固定资产未付款的增加(减少)	-8,405,473	-22,571,941
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,001,684,379	2,600,367,233
减：现金的期初余额	2,600,367,233	2,339,384,038
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-598,682,854	260,983,195

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元币种：人民币

项目	年末数	年初数
一、现金	2,001,684,379	2,600,367,233
其中：库存现金	1,580,971	572,846
可随时用于支付的银行存款	2,000,103,408	2,599,794,387
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,001,684,379	2,600,367,233

53、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	21,807,298	银行长期借款抵押
应收账款	293,737,597	银行长期借款抵押
其他应收款	6,605,293	银行长期借款抵押
预付账款	9,021,760	银行长期借款抵押
存货	631,454,408	银行长期借款抵押
固定资产	1,431,699,294	注 1
在建工程	365,040,334	银行长期借款抵押
无形资产	35,864,569	注 2
合计	2,795,230,553	/

注 1：其中人民币 15,392,197 元系因短期借款被抵押，人民币 1,416,307,097 元系因长期借款被抵押。

注 2：其中人民币 857,712 元系因短期借款被抵押，人民币 35,006,857 元系因长期借款被抵押。

54、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

单位：元

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	1,813,411	6.1612	11,172,788
欧元	2,316	7.4905	17,348
新西兰元	1,920,493	4.7986	9,215,705
应收账款			
其中：美元	40,225,621	6.1622	247,876,519
欧元	1,497,600	7.5006	11,232,935
短期借款			
其中：美元	67,504,832	6.1622	415,975,257
应付账款			
其中：美元	820,050	6.1622	5,053,278
澳元	32,612	5.0472	164,600
一年内到期的非流动负债			
其中：丹麦克朗	1,200,000	1.0125	1,215,000
长期借款			

其中：丹麦克朗	4,338,412	1.0125	5,607,642
---------	-----------	--------	-----------

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√适用□不适用

本公司之子公司新西兰新莱特乳业有限公司及新西兰新莱特乳业财务有限公司主要经营地位于新西兰，其经营所处的主要经济环境中的货币为新西兰元，因此以新西兰元作为记账本位币。

55、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息：

现金流量套期：

(1)利率掉期合同

本集团之子公司新西兰新莱特乳业有限公司采用利率掉期合同以降低其固定利率银行借款的公允价值风险敞口，即将部分固定利率借款转换成浮动利率。本集团于 2014 年将购入的利率掉期合同指定为套期工具，该等利率掉期合同与相应的银行借款的条款相同，本集团采用主要条款比较法评价套期有效性。本集团管理层认为利率掉期合同是高度有效的套期工具，其主要条款如下：

名义金额	到期日	掉期条款
新西兰元 178,000,000	2015 年 7 月 31 日-2024 年 7 月 31 日	LIBOR 同期贷款利率掉换为 3.47%-5.36%

本集团子公司通过利率互换合约减低市场利率变动的风险(附注(八)、1)。上述合约中符合套期会计的运用条件的部分于 2014 年度的公允价值变动产生的净损失计人民币 16,364,684 元记入其他综合收益(附注(五)、36)，确认其他综合收益转入收益的金额为人民 957,787 元。

(2)外汇远期合约

资产负债表日，本集团持有下述外币远期合同，并于 2014 年度指定为高度有效的套期工具，以管理与预期外币销售有关的外汇风险敞口。本集团采用主要条款比较法评价套期有效性，并认为其高度有效。

本集团所签订的外币远期合同的条款与预期交易的条款吻合，主要内容如下：

名义金额	到期日	兑换率
以新西兰元卖出美元 330,372,520	2015 年 1 月 9 日-2015 年 9 月 30 日	0.71-1.27

本集团子公司通过外汇远期合约来降低乳制品销售外汇收入的汇率波动风险(附注(八)、1)。上述合约于 2014 年度的公允价值变动中，属于在其他综合收益中确认的有效套期部分而产生的净损失计人民币 10,531,762 元记入其他综合收益(附注(五)、36)，确认其他综合收益转入损失的金额为人民币 2,768,237 元。

六、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

(1)本年新设子公司情况：

详见附注(七)、1。

(2)不再纳入合并范围的主体基本情况:

详见附注(七)、1、注 7。

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
呼伦贝尔光明乳品有限公司(“呼伦贝尔光明”)	中国	内蒙古鄂温克旗	乳品加工、销售	100		投资设立
上海光明随心订电子商务有限公司(“随心订电子”)	中国	上海	网站开发、经营和服务	70	30	投资设立
南京光明乳品有限公司(“南京光明”)	中国	南京	乳品加工、销售	95		投资设立
北京光明健能乳业有限公司(“北京健能”)	中国	北京	乳品加工、销售	90	10	投资设立
广州光明乳品有限公司(“广州光明”)	中国	广州	乳品加工、销售	90	10	投资设立
光明乳业(泾阳)有限公司(“泾阳光明”)	中国	泾阳	乳品加工、销售	90	10	投资设立
上海光明奶酪黄油有限公司(“上海奶酪黄油”)	中国	上海	商品销售	80	15	投资设立
上海光明果汁饮料有限公司(“上海果汁饮料”)	中国	上海	商品销售	75	25	投资设立
上海领鲜物流有限公司(“领鲜物流”)	中国	上海	物流、运输		100	投资设立
上海光明荷斯坦牧业有限公司(“上海荷斯坦”)	中国	上海	外购、自产鲜奶	100(注 1)		投资设立
陕西正立乳业有限责任公司(“陕西光明”)	中国	铜川	外购、自产鲜奶		51(注 2)	投资设立
江阴健能牧业有限公司(“江阴健能”)	中国	江阴	奶牛饲养、销售		100(注 2)	投资设立
上海奶牛育种中心有限公司(“育种中心”)	中国	上海	生产销售公牛、冻精、胚胎		51(注 6)	投资设立
上海光明乳业销售有限公司(“上海光明销售”)	中国	上海	食品批发、实业投资	90		投资设立
北京光明健康乳业销售有限公司(“北京健康销售”)	中国	北京	乳品批发	20	80	投资设立
杭州光明乳业销售有限公司(“杭州销售”)	中国	杭州	乳品批发	20	80	投资设立
合肥光明乳业销售有限公司(“合肥销售”)	中国	合肥	乳品批发	20	80	投资设立
内蒙古天和荷斯坦牧业有限公司(“内蒙古天和”)	中国	内蒙古	生产销售公牛、冻精		50(注 2、3)	投资设立
南京荷斯坦牧业有限公司(“南京荷斯坦”)	中国	南京	奶牛饲养、销售		100(注 2)	投资设立
光明乳业控股有限公司(“光明控股”)	开曼群岛	开曼群岛	投资		100	投资设立
光明乳业国际投资有限公司(“光明投资”)	中国	香港	投资	100		投资设立
西安光明乳业销售有限公司(“西安销售”)	中国	西安	乳品批发	20	80	投资设立
德州光明生态示范奶牛养殖有限公司(“德州奶牛”)	中国	德州	外购、自产鲜奶		100(注 6)	投资设立

场”)						
富裕光明生态示范奶牛场有限公司(“富裕奶牛场”)	中国	黑龙江	外购、自产鲜奶		100(注 6)	投资设立
南京光明乳业销售有限公司(“南京销售”)	中国	南京	乳品批发	20	80	投资设立
广州光明乳业销售有限公司(“广州销售”)	中国	广州	乳品批发	20	80	投资设立
济南光明乳业销售有限公司(“济南销售”)	中国	济南	乳品批发	20	80	投资设立
沈阳光明乳业销售有限公司(“沈阳销售”)	中国	沈阳	乳品批发	20	80	投资设立
武汉光明乳业销售有限公司(“武汉销售”)	中国	武汉	乳品批发	20	80	投资设立
成都光明乳业有限公司(“成都光明”)	中国	成都	乳品加工、销售	90	10	投资设立
黑龙江光明佳原乳品有限公司(“黑龙江佳原”)	中国	佳木斯	乳品加工、销售		100	投资设立
黑龙江光明优幼营养品有限公司(“黑龙江优幼”)	中国	齐齐哈尔	乳品加工、销售		100	投资设立
新疆阿勒泰光明乳业有限公司(“新疆阿勒泰”)	中国	阿勒泰	乳品加工、销售		100	投资设立
天津荷斯坦饲料有限责任公司(“天津饲料”)	中国	天津	饲料生产、销售		100(注 2)	投资设立
武汉光明荷斯坦牧业有限公司(“武汉牧业”)	中国	武汉	奶牛饲养、销售		100(注 2)	投资设立
陕西秦申金牛育种有限公司(“陕西秦申”)	中国	西安	生产销售公牛、冻精、胚胎		51(注 2)	投资设立
武汉光明生态示范奶牛场有限公司(“武汉奶牛场”)	中国	武汉	外购、自产鲜奶		100(注 6)	投资设立
内蒙古蒙元和牛肉业有限公司(“内蒙古蒙元和”)	中国	内蒙古	牲畜饲养、销售		50(注 2、3)	投资设立
东乌珠穆沁旗乌兰安格斯畜牧业发展有限公司(“乌兰安格斯畜牧”)	中国	内蒙古	畜产品购销		50(注 1、2、3)	投资设立
新西兰新莱特乳业财务有限公司	新西兰	新西兰	融资		39(注 4)	投资设立
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司(“黑龙江光明”)	中国	齐齐哈尔	乳品加工、销售	100		非同一控制下企业合并
上海光明保鲜乳制品有限公司(“上海光明保鲜”)	中国	上海	乳品加工、销售	100		非同一控制下企业合并
上海光明酸乳酪有限公司(“上海酸乳酪”)	中国	上海	乳品加工、销售	100		非同一控制下企业合并
天津光明梦得乳品有限公司(“天津光明”)	中国	天津	乳品加工、销售	60		非同一控制下企业合并
北京光明健康乳业有限公司(“北京健康”)	中国	北京	乳品加工、销售	80		非同一控制下企业合并
武汉光明乳品有限公司(“武汉光明”)	中国	武汉	乳品加工、销售	60		非同一控制下企业合并

湖南光明乳品有限公司(“湖南光明”)	中国	长沙	乳品加工、销售	60	40	非同一控制下企业合并
郑州光明山盟乳业有限公司(“郑州光明”)	中国	郑州	乳品加工、销售	60	40	非同一控制下企业合并
光明乳业(德州)有限公司(“德州光明”)	中国	德州	乳品加工、销售	51		非同一控制下企业合并
上海永安乳品有限公司(“永安乳品”)	中国	上海	乳品加工、销售	50	50	非同一控制下企业合并
上海乳品四厂有限公司(“乳品四厂”)	中国	上海	乳品加工、销售	82		非同一控制下企业合并
新西兰新莱特乳业有限公司(“新西兰新莱特”)	中国	新西兰	乳品加工、销售		39(注 4)	非同一控制下企业合并
浙江荷斯坦牧业有限公司(“浙江荷斯坦”)	中国	金华	外购、自产鲜奶		51(注 2)	非同一控制下企业合并
深圳光明乳业销售有限公司(“深圳销售”)(注 5)	中国	深圳	乳品批发	100		投资设立
富裕县光明哈川奶牛饲养专业合作社(注 5)	中国	富裕	奶牛饲养、销售		100	投资设立
河南申瑞牛业有限公司(注 5)	中国	河南	公牛饲养、销售		55	投资设立
滑县光明生态示范奶牛养殖有限公司(注 5)	中国	河南	奶牛饲养、销售		100	投资设立
上海荷斯坦农牧科技有限公司(注 5)	中国	上海	农牧技术开发、咨询、饲料销售		100	投资设立
乌拉盖管理区蒙元肉牛育种有限公司(注 5)	中国	内蒙古	公牛饲养、销售		50(注 3)	投资设立

注 1：本年度本集团收购该公司部分少数股东股权，详见附注(七)、2。

注 2：系上海荷斯坦之子公司，本年度本公司增购上海荷斯坦股权后，本集团对该公司的间接持股比例相应调整。

注 3：根据内蒙古天和股东会在 2010 年 10 月 10 日作出的决议，内蒙古天和所有生产经营事项由上海荷斯坦决定，故内蒙古天和及其子公司为本集团控制的子公司。

注 4：新西兰新莱特于 2013 年 7 月 23 日在新西兰证券交易所挂牌上市，以原总股数 51,022,858 股按 1：2.2 比例股份拆细，新发行股数为 34,090,910 股，每股价格 2.2 新西兰元，发行后总股为 146,341,197 股，本公司仍持有 57,247,647 股，持股比例为 39.12%，维持第一大股东地位。根据新西兰新莱特章程规定，本公司可以任免新西兰新莱特董事会八席中的五席，故新西兰新莱特及其子公司为本集团控制的子公司。

注 5：本年新设立的子公司。

注 6：2014 年 5 月，本公司与上海荷斯坦签订增资协议，本公司以其拥有的育种中心 51% 股权，德州奶牛场 100% 股权，富裕奶牛场 100% 股权及武汉奶牛场 100% 股权对上海荷斯坦进行增资。

注 7：公司持有 51% 股份的子公司无锡光明乳品有限公司(“无锡工厂”)于 2014 年 8 月完成清算及注销工作，本年末不再纳入合并范围。

公司持有 90% 股份的子公司武汉市瑞泉劳务服务有限公司(“武汉瑞泉劳务”)2014 年 9 月完成清算及注销工作，本年末不再纳入合并范围。

公司持有 51% 股份的子公司南京光明金阳光乳品销售有限公司(“南京金阳光”)2014 年 4 月完成清算及注销工作，本年末不再纳入合并范围。

(2). 重要的非全资子公司

单位:元币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
乳品四厂	18%	1,300,000.00	1,300,000.00	8,985,228
武汉光明	40%	922,368	922,368	9,641,020
德州光明	49%	2,780,000	2,780,000	24,844,727
天津光明	40%	3,150,000	3,150,000	40,000,000
内蒙古天和	50%	4,138,664		36,170,448
育种中心	49%	6,079,714		47,154,480
新西兰新莱特	61%	-513,478		497,114,691

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元币种:人民币

子公司名称	年末余额						年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
乳品四厂	239,054,478	57,806,440	296,860,918	83,754,536		83,754,536	210,335,659	58,840,276	269,175,935	88,525,224		88,525,224
武汉光明	218,211,111	111,289,542	329,500,653	236,776,630		236,776,630	216,728,460	88,509,451	305,237,911	213,846,721		213,846,721
德州光明	384,978,624	178,100,253	563,078,877	375,303,798		375,303,798	264,873,327	182,829,407	447,702,734	312,489,431		312,489,431
天津光明	424,127,720	369,525,640	793,653,360	558,769,243	60,717,470	619,486,713	326,881,248	351,906,242	678,787,490	500,981,473	78,269,602	579,251,075
内蒙古天和	59,455,408	20,568,132	80,023,540	3,931,749	3,750,896	7,682,645	52,350,685	19,279,420	71,630,105	3,811,749	3,754,787	7,566,536
育种中心	98,272,394	40,643,225	138,915,619	25,398,117	17,283,869	42,681,986	85,607,528	40,619,481	126,227,009	23,662,020	18,738,936	42,400,956
新西兰新莱特	962,626,356	1,634,860,958	2,597,487,314	1,103,493,820	677,445,052	1,780,938,872	1,378,198,172	1,173,417,294	2,551,615,466	1,331,723,486	351,796,131	1,683,519,617

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
乳品四厂	760,824,625	122,270,179		91,904,779	681,477,809	90,090,170		142,017,035
武汉光明	746,486,964	52,695,230		125,103,439	584,992,770	18,999,944		-49,842,942
德州光明	1,453,089,317	104,987,498		80,804,412	976,834,880	51,760,748		76,553,155
天津光明	1,395,933,761	55,723,436		57,292,585	914,179,135	17,881,338		97,419,818
内蒙古天和	25,428,645	8,277,327		3,328,753	22,985,458	7,327,826		-316,523
育种中心	34,218,723	12,407,579		3,864,839	29,920,658	5,754,095		2,530,312
新西兰新莱特	2,605,839,851	-843,427	-49,373,960	201,625,049	2,562,999,154	92,156,420	3,299,032	148,979,086

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务不存在重大限制。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1). 在子公司所有者权益份额发生变化的情况:

本期本公司收购上海大都市资产经营管理有限公司持有的本公司之子公司上海光明荷斯坦牧业有限公司 20% 的少数股权, 交易对价人民币 103,369,483 元, 股权交易完成日 2014 年 5 月 23 日。

本期本集团收购自然人股东巴达玛苏荣持有的本公司之子公司东乌珠穆沁旗乌兰安格斯畜牧业发展有限公司 15% 的少数股权, 交易对价人民币 1,380,136 元, 股权交易完成日 2014 年 2 月 21 日。

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响:

单位:元币种:人民币

	上海荷斯坦	乌兰安格斯畜牧
购买成本/处置对价		
--现金	103,369,483	836,349
--非现金资产的公允价值		543,787
购买成本/处置对价合计	103,369,483	1,380,136
减: 按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	45,155,127	1,380,136
差额	58,214,356	
其中: 调整资本公积	58,214,356	

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1). 重要的联营企业

单位:元币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
源盛运输	中国	上海	物流、运输	34		权益法
金华海华	中国	浙江	加工生产	20		权益法
浙江金申	中国	浙江	生产、畜牧业	28		权益法

(2). 重要联营企业的主要财务信息

单位:元币种:人民币

	年末余额/ 本年发生额			年初余额/ 上年发生额		
	源盛运输	金华海华	浙江金申	源盛运输	金华海华	浙江金申
流动资产	1,154,811	117,936,666	32,146,814	2,446,278	77,179,399	19,270,884
非流动资产	2,990,463	74,794,541	6,997,299	1,523,060	79,727,675	5,772,149
资产合计	4,145,274	192,731,207	39,144,113	3,969,338	156,907,074	25,043,033
流动负债	341,606	136,998,318	26,608,935	169,250	98,364,371	13,125,793
非流动负债						
负债合计	341,606	136,998,318	26,608,935	169,250	98,364,371	13,125,793
少数股东权益			2,348,475			2,204,428
归属于母公司股东权益	3,803,668	55,732,889	10,186,703	3,800,088	58,542,703	9,712,812
按持股比例计算的净资产份额	1,247,589	12,259,438	2,890,849	1,230,072	12,821,401	2,717,827

调整事项						
--商誉						
--内部交易未实现利润						
--其他						
对联营企业权益投资的账面价值	1,247,589	12,259,438	2,890,849	1,230,072	12,821,401	2,717,827
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值						
营业收入	9,380,142	383,666,704	80,161,649	8,891,510	194,557,183	37,624,217
净利润	3,580	-2,809,815	617,937	1,904	-13,556,502	-70,681
终止经营的净利润						
其他综合收益						
综合收益总额	3,580	-2,809,815	617,937	1,904	-13,556,502	-70,681
本年度收到的来自联营企业的股利						

(3). 联营企业向本集团转移资金的能力不存在重大限制。

(4). 无与联营公司相关的或有负债。

八、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产和负债、应收票据、应收账款、其他应收款、可供出售金融资产、持有至到期投资、长期应收款、借款、应付账款、应付利息、其他应付款等。各项金融工具的详细情况说明见附注(五)。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益及股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

1. 风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本行所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1.1 市场风险

1.1.1. 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，除本集团的新西兰新莱特子公司以美元进行销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2014 年 12 月 31 日，除下表所述资产或负债为美元、新西兰元、欧元和丹麦克朗余额（已折算为人民币列示）外，本集团的资产或负债均为人民币余额。该等非功能性货币余额的资产和负债产生的外汇风险可

能对本集团的经营业绩产生影响。

单位：元币种：人民币

项目	年末数	年初数
现金及现金等价物	20,405,841	10,583,137
应收账款	259,109,454	536,873,007
应付账款	5,217,878	6,814,700
其他应付款		10,549,240
长期应付款		8,221,741
短期借款	415,975,257	
一年内到期的非流动负债	1,215,000	
长期借款	4,392,642	7,125,090

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响，本集团内部分企业采取购买远期外汇合约以消除汇率风险敞口，除附注(五)、55(2)所述外汇远期合约外，本集团目前未采取其他措施规避外汇风险。

外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和所有者权益的税前影响如下：

单位：元币种：人民币

项目	汇率变动	本年		上年	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
美元	对新西兰元升值 5%	-7,859,373	-36,420,167	6,501,678	-13,753,455
美元	对新西兰元贬值 5%	7,110,861	30,491,517	16,111,755	12,443,603
美元	对人民币升值 5%	12,265	12,265	-926,387	-926,387
美元	对人民币贬值 5%	-12,265	-12,265	926,387	926,387
新西兰元	对美元升值 5%	366,099	366,099	272,811	272,811
新西兰元	对美元贬值 5%	-366,099	-366,099	-272,811	-272,811
丹麦克朗	对人民币升值 5%	-280,382	-280,382	-356,254	-356,254
丹麦克朗	对人民币贬值 5%	280,382	280,382	356,254	356,254
欧元	对新西兰元升值 5%	654	654	37	37
欧元	对新西兰元贬值 5%	-654	-654	-37	-37
欧元	对人民币升值 5%	210	210	237	237
欧元	对人民币贬值 5%	-210	-210	-237	-237
澳元	对新西兰元升值 5%	-8,230	-8,230	-14,802	-14,802
澳元	对新西兰元贬值 5%	8,230	8,230	14,802	14,802

1.1.2. 利率风险—现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见附注(五)、28)有关。本集团内部分企业采取购买利率互换合约以消除利率风险敞口,本集团的风险管理政策要求下属企业所购买的套期衍生工具的条款须与被套期项目吻合,以达到最大的套期有效性。

利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设:

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用;
- 对于指定为套期工具的衍生金融工具,市场利率变化影响其公允价值,并且所有利率套期预计都是高度有效的;
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上,在其他变量不变的情况下,利率可能发生的合理变动对当期损益和所有者权益的税前影响如下:

单位:元币种:人民币

项目	利率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 100 个基点	-15,487,165	-15,487,165	-7,231,044	-7,231,044
浮动利率借款	减少 100 个基点	15,487,165	15,487,165	7,231,044	7,231,044

1.2. 信用风险

2014 年 12 月 31 日,可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失,包括合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额;对于以公允价值计量的金融工具而言,账面价值反映了其风险敞口,但并非最大风险敞口,其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险,本集团通常给予客户较短的信用期,并有专人负责确定信用额度、进行信用审批,并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外,本集团于每个资产负债表日审核应收款项的回收情况,以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此,本集团管理层认为本集团重大所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行,故流动资金的信用风险较低。

(1)无重大已逾期未减值的金融资产

(2)本年已发生单项减值的金融资产的分析:

资产负债表日,单项确定已发生减值的应收账款系按历史经验个别认定计提,详见附注(五)、4。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。由于本集团的风险敞口分布在多个合同方和多个客户,因此本集团没有重大的信用集中风险。

1.3. 流动风险

管理流动风险时,本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控,以满足本集团经营需要,并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守

借款协议。

本集团将银行借款作为主要资金来源。2014 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的银行借款额度为人民币 672,133,133 元。

2. 金融资产转移

- (1) 本集团无已转移但未整体终止确认的金融资产。
- (2) 本集团无已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产。

九、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位:元币种:人民币

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 衍生金融资产				
持续以公允价值计量的资产总额				
(五) 交易性金融负债				
(1) 衍生金融负债		40,724,771		40,724,771
持续以公允价值计量的负债总额		40,724,771		40,724,771

项目	年初公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 衍生金融资产		18,537,959		18,537,959

(三) 交易性金融负债				
(1) 衍生金融负债		4,036,740		4,036,740
持续以公允价值计量的负债总额		4,036,740		4,036,740

2、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

单位：元币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 的公允价值	估值技术	输入值
衍生金融工具			
其中：利率互换合同	-19,361,425	现金流量折现法	远期利率
远期外汇合约	-21,363,346	现金流量折现法	远期汇率
项目	2013 年 12 月 31 的公允价值	估值技术	输入值
衍生金融工具			
其中：利率互换合同	-4,036,740	现金流量折现法	远期利率
远期外汇合约	18,537,959	现金流量折现法	远期汇率

3、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本年度及上年度本集团的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生各层级之间的转换。

4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期非流动负债、长期借款和长期应付款等。

本集团管理层认为，财务报表中的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本企业的持股比例（%）	母公司对本企业的表决权比例（%）
光明食品集团	上海	实业投资	343,000	54.35	54.35

本公司最终控制方是上海市国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业的子公司情况详见附注(七)。

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业的合营和联营企业情况详见附注(七)。

4、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
牛奶集团	主要投资者
牛奶集团下属公司:	
上海乳品机械厂有限公司	主要投资者控制的企业
上海牛奶棚食品有限公司	主要投资者控制的企业
上海牛奶集团香花鲜奶有限公司	主要投资者控制的企业
上海新乳奶牛有限公司	主要投资者控制的企业
上海牛奶五四奶牛场有限公司	主要投资者控制的企业
上海牛奶集团鸿星鲜奶有限公司	主要投资者控制的企业
上海牛奶集团至江鲜奶有限公司	主要投资者控制的企业
上海牛奶集团(启东)启隆奶牛场有限公司	主要投资者控制的企业
上海金牛牧业有限公司	主要投资者控制的企业
上海佳辰牧业有限公司	主要投资者控制的企业
上海乳品七厂有限公司	主要投资者控制的企业
上海牛奶集团(大丰)海丰奶牛场有限公司	主要投资者控制的企业
上海可的广告有限公司	主要投资者控制的企业
上海第七牧场昆山联营场	主要投资者控制的企业
上海申星奶牛场	主要投资者控制的企业
上海练江牧场	主要投资者控制的企业
上海东风奶牛场	主要投资者控制的企业
上海市跃进农场奶牛场	主要投资者控制的企业
上海牛奶集团瀛博奶牛养殖有限公司	主要投资者控制的企业
上海申杭纸业包装有限公司	主要投资者控制的企业
光明食品集团下属公司(除牛奶集团下属公司外):	
农工商超市(集团)有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海伍缘现代杂货有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海捷强烟草糖酒集团连锁有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海好德便利有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海农工商集团国际贸易有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海梅林正广和股份有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海梅林正广和便利连锁有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海冠生园食品有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海益民食品一厂有限公司	最终控股母公司控制的企业
东方先导(上海)糖酒有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海可的便利店有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海大都市资产经营管理有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海牛奶集团东海奶牛场有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海西郊国际农产品交易有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海方信包装材料有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海农工商星火物资经销中心	最终控股母公司控制的企业
上海农工商集团燎原有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海冠生园蜂制品有限公司	最终控股母公司控制的企业

东方先导(湖北)糖酒有限公司	最终控股母公司控制的企业
东方先导(四川)糖酒有限公司	最终控股母公司控制的企业
天津市东方糖酒有限公司	最终控股母公司控制的企业
山东省东方糖业有限公司	最终控股母公司控制的企业
光明食品集团之联营公司:	
上海第一食品连锁发展有限公司	受最终控股母公司重大影响的企业
上海和吉食品有限公司	受最终控股母公司重大影响的企业

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
光明食品集团及其下属公司	糖采购	159,817,627	139,332,318
光明食品集团及其下属公司	包装物原材料采购	86,442,687	
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品采购	22,762,965	12,324,589
牛奶集团及其下属公司	生奶等原材料采购	513,818,884	323,772,565
牛奶集团及其下属公司	奶粉采购	12,632,232	25,298,031
金华海华	代加工采购	265,715,180	207,617,636
浙江金申	畜牧产品采购	24,660,427	9,372,602
光明食品集团及其下属公司	商超渠道费	44,608,914	36,100,475
光明食品集团之联营公司	商超渠道费	740,801	763,356
光明集团及其下属公司	代理费	3,457,577	2,555,301
牛奶集团及其下属公司	广告费	8,398,015	4,918,232
德诺检测(注)	检测费用		11,341,527
源盛运输	运输费用	9,319,175	9,861,581
光明集团及其下属公司	运输费用	302,520	

注：本集团于 2013 年 9 月出售德诺检测所有股权，披露数为 2013 年 1 月至 9 月与德诺检测的交易发生额。

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

出售商品/提供劳务情况表

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
光明食品集团及其下属公司	乳制品销售	387,158,790	380,004,289
牛奶集团及其下属公司	畜牧产品销售	3,738,352	4,565,228
牛奶集团及其下属公司	乳制品销售	73,625,578	69,495,331
光明食品集团之联营公司	乳制品销售	316,628	49,322,476
金华海华	乳制品销售	31,224,013	10,206,361
金华海华	包装物原材料销售	92,992,023	31,034,909
浙江金申	畜牧产品销售	61,205,694	34,559,865

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

(2). 关联租赁情况

承租情况表:

单位:元币种:人民币

出租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	本年确认的 租赁费	上年确认的租 赁费
牛奶集团及其 下属公司	房屋建筑物	2012年1月1日	2016年12月31日	9,178,094	8,286,537
光明集团及其 下属公司	房屋建筑物	2014年2月19日	2014年12月31日	929,938	

(3). 关键管理人员报酬

单位:元币种:人民币

项目名称	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	13,675,521	13,703,880

上述报酬包括确认本公司关键管理人员获得的A股限制性股票激励计划2014年度摊销成本人民币544,521元(2013年度:人民币1,305,580元),参见附注(十一)、1。

(4). 股权收购情况

详见附注(七)、2。

6、关联方应收应付款项**(1). 应收关联方款项**

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	年末金额	年初金额
应收账款	牛奶集团及其下属公司	11,028,435	7,359,905
应收账款	光明食品集团及其下属公司	58,388,680	71,790,932
应收账款	光明食品集团之联营公司	10,320	4,582,331
应收账款	金华市海华乳业有限公司	15,989,861	3,473,139
应收账款	浙江金申奶牛合作有限公司	21,515,285	13,017,268
预付款项	光明食品集团及其下属公司	8,553,694	1,360,126
预付款项	牛奶集团及其下属公司	3,708	3,252
预付款项	光明食品集团之联营公司		60,632,921

(2). 应付关联方款项

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	年末金额	年初金额
应付账款	源盛运输	347,672	15,634
应付账款	浙江金申	12,075,701	5,846,067
应付账款	金华海华	52,410,941	35,410,288
应付账款	光明食品集团及其下属公司	32,246,918	6,221,239
应付账款	牛奶集团及其下属公司	67,817,935	25,066,016
应付账款	光明食品集团之联营公司		161,631
其他应付款	源盛运输	334,203	17,751
其他应付款	牛奶集团及其下属公司	8,729,130	1,133,872
其他应付款	光明食品集团及其下属公司	6,729,951	6,729,951
预收款项	牛奶集团及其下属公司	1,795,196	4,759,219

十一、 股份支付

1、 股份支付总体情况

√适用□不适用

单位：股币种：人民币

	本年发生额	上年发生额
公司本年授予的各项权益工具总额	6,167,630	
公司本年行权的各项权益工具总额	6,167,630	
公司本年失效的各项权益工具总额	195,450	
年末发行在外的权益工具总额(计划 A)		2,111,400
年末发行在外的权益工具总额(计划 B)	6,167,630	
年末可行使的权益工具总额		
公司年末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限(计划 A)	已结束	4.7 元/1 年
公司年末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限(计划 B)	10.5 元/5 年	

(1)公司的股份支付总体情况

根据上海市国有资产监督管理委员会出具的沪国资委分配[2010]92 号文《关于同意光明乳业股份有限公司 A 股限制性股票激励计划的批复》批准和 2010 年 6 月 17 日中国证券监督管理委员会出具的上市部函[2010]134 号《关于光明乳业股份有限公司限制性股票激励计划的意见》批准，并经光明乳业 2010 年 8 月 26 日和 9 月 20 日召开的董事会和股东大会通过，公司于 2010 年 9 月 27 日，通过定向增发的形式对公司的 94 位中高层管理人员实施限制性股票激励计划("计划 A")，根据该计划，授予激励对象公司股份 7,300,800 股，授予价格为 4.70 元/股，有效期为 5 年，包括禁售期 2 年和解锁期 3 年。若达到该计划规定的限制性股票的解锁条件，激励对象在三个解锁日(依次为禁售期满的次日及该日的第一个、第二个周年日)依次可申请解锁股票上限为该计划获授股票数量的 40%、30%与 30%。

根据 2014 年 9 月 29 日董事会决议，第三批解锁股份 1,915,950 股，上市流通日为 2014 年 10 月 10 日，并回购注销部分员工股权激励限售股 28,350 股。剩余未解锁股份 167,100 股不符合解锁条件待公司回购。

根据公司 2014 年 12 月 5 日召开的 2014 年第一次临时股东大会审议通过的《光明乳业股份有限公司 A 股限制性股票激励计划(二期)(草案修订稿)》的规定，公司于 2014 年 12 月 9 日，通过定向增发的形式对公司的 206 位中高层管理人员实施限制性股票激励计划("计划 B")，根据该计划，授予激励对象公司股份 6,167,630 股，授予价格为 10.50 元/股，有效期为 5 年，分批设置分别 2 年、3 年、4 年的禁售期，均自授予日起算，首批限制性股票的禁售期满次日起的 3 年为限制性股票解锁期。若达到该计划规定的限制性股票的解锁条件，激励对象在三个解锁日(依次为禁售期满的次日及该日的第一个、第二个周年日)依次可申请解锁股票上限为该计划获授股票数量的 40%、30%与 30%。

股份支付情况的说明：

年末发行在外的与股份支付有关的各项权益工具的行权价格的范围和合同剩余期限			
股份支付计划	权益工具	行权价格的范围	合同剩余期限
股份支付计划 A	A 股限制性股票激励	4.7 元	已结束
股份支付计划 B	A 股限制性股票激励	10.5 元	5 年

(2)新西兰新莱特股份支付的总体情况

本集团控股子公司新西兰新莱特于 2013 年 7 月 23 日在新西兰证券交易所主板挂牌上市后，通过如下方式对新西兰新莱特中高层管理人员实施股权激励计划：

- 1> 激励计划 A - 新西兰新莱特最多将授予参与计划的高层管理人员价值为其基本薪资 25% 的股份，授予价格为首次公开发行价格 2.20 新西兰元/股，禁售期为三年。
- 2> 激励计划 B - 新西兰新莱特授予中层管理人员每人价值 2,000 新西兰元的股份，于 2014 年 9 月前可行权。

2、以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	本年	上年
授予日权益工具公允价值的确定方法	根据授予日股票价格及限制性股票的流动性折扣确定	根据授予日股票价格及限制性股票的流动性折扣确定
可行权权益工具数量的确定依据	按各解锁期的业绩条件估计确定	按各解锁期的业绩条件估计确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无	部分股权激励股票不满足解锁条件
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	34,201,343	31,828,527
以权益结算的股份支付确认的费用总额(计划 A)	2,032,816	5,420,844
以权益结算的股份支付确认的费用总额(计划 B)	340,000	
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,372,826	5,420,844

其他说明

新西兰新莱特的以权益结算的股份支付情况

新西兰新莱特授予日权益工具公允价值使用 Monte Carlo 模型计算。

2014 年度，因新西兰新莱特以权益结算的激励计划 A 部分不满足当期可行权条件以及激励计划 B 股份全部不满足可行权条件而失效，故新西兰新莱特转回以权益结算的股份支付金额折合人民币 1,330,013 元，其中归属于母公司股东计入资本公积金额折合人民币 520,301 元，归属于少数股东权益金额折合人民币 809,712 元。新西兰新莱特资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额为折合人民币 1,592,543 元。

十二、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本承诺

单位：万元币种：人民币

	年末数	年初数
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	70,809	53,774
- 对外投资承诺		24,800
合计	70,809	78,574

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

单位：万元币种：人民币

	年末数	年初数
资产负债表日后第 1 年	14,443	7,724
资产负债表日后第 2 年	8,994	4,738
资产负债表日后第 3 年	4,978	2,425
以后年度	14,829	8,390
合计	43,244	23,277

2、或有事项

本集团无重大或有事项

十三、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元币种：人民币

拟分配的利润或股利(注)	344,578,287
经审议批准宣告发放的利润或股利	-

注：根据 2015 年 3 月 26 日董事会的提议，以 2014 年 12 月 31 日的总股本 1,230,636,739 股为基数向全体股东每股派现金红利(每股面值人民币 1 元)计算，拟以每 1 股向全体股东派发 2014 年度现金红利人民币 0.28 元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

2、其他资产负债表日后事项说明

根据公司于 2015 年 3 月 3 日公告的《光明乳业关于国有股份无偿划转的进展公告》，牛奶集团无偿划转至光明食品集团的本公司 366,498,967 股国有股份，已于 2015 年 2 月 27 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成过户登记手续。此次过户后，光明食品集团由原直接持有本公司 302,352,699 股股份增加为直接持有本公司 668,851,666 股股份，占公告日总股本的 54.35%。牛奶集团不再持有本公司股份。本公司实际控制人未发生变化，仍为上海市国有资产监督管理委员会。

十四、其他重要事项

1、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策：

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为 11 个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了 11 个报告分部，分别为华东事业部、华北事业部、华中事业部、华南事业部、常温事业部、工业原料事业部、奶牛事业部、总部、创投事业部、物流事业部、海外事业部。这些报告分部中保鲜奶及酸奶产品是以营业地区为基础确定的，其他产品是以产品类别为基础确定的。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

	华东事业部	华北事业部	华中事业部	华南事业部	常温事业部	工业原料事业部	奶牛事业部	总部	创投事业部	物流事业部	海外事业部	分部间抵销	合计
本年													
营业收入													
对外交易收入	5,775,761,396	456,301,176	1,426,864,267	524,596,723	7,024,400,259	438,685,475	1,030,819,325	61,887	1,089,520,819	78,361,883	2,539,688,663		20,385,061,873
分部间交易收入	1,487,474,143	233,166,256			874,084,831	127,248,498	446,297,835	11,632,078	54,717,647	315,450,431	66,151,188	3,616,222,907	
分部营业收入合计	7,263,235,539	689,467,432	1,426,864,267	524,596,723	7,898,485,090	565,933,973	1,477,117,160	11,693,965	1,144,238,466	393,812,314	2,605,839,851	3,616,222,907	20,385,061,873
营业成本	4,894,252,589	525,814,545	869,070,551	311,922,433	4,873,077,397	617,204,165	1,287,063,279		934,466,335	126,593,246	2,249,186,604	3,357,877,093	13,330,774,051
营业税金及附加	13,459,900	2,618,266	5,816,073	2,446,139	17,084,281	78,188	835,890	42,377,482	678,556	883,526			86,278,301
销售费用	1,574,687,586	211,114,733	420,004,619	162,325,722	2,523,996,389	12,146,732	59,050,616	91,369,871	325,595,563	273,326,715	115,740,579	300,111,595	5,469,247,530
管理费用	108,872,007	18,590,891	39,450,795	16,091,579	107,158,306	8,330,047	40,569,696	95,038,888	16,965,888	8,050,241	119,018,190	-2,383,481	580,520,009
财务费用	-298,708	4,971,034	-855,347	1,016,873	12,339,933	4,679,615	6,008,082	-4,156,397	889,232	-120,341	53,921,430		78,395,406
资产减值损失	2,438,308	-3,117,579	928,817	734,050	23,263,054	36,977,575	-835,181	216,758,158	7,763,736	-4,999,654	53,418,275	216,334,973	116,994,586
公允价值变动损益											-24,555,628		-24,555,628
投资收益	5,100,000	2,050,084					173,022	341,650,045				349,344,575	-371,424
营业利润(亏损)	674,923,857	-68,474,374	92,448,759	30,059,927	341,565,730	-113,482,349	84,597,800	-88,043,992	-142,120,844	-9,921,419	-10,000,855	93,627,302	697,924,938
营业外收入	13,663,693	1,036,067	3,672,701	320,751	8,493,475	1,339,141	18,083,692	18,861,550	2,616,949	6,956,632		4,552,808	70,491,843
营业外支出	1,647,789	2,562,119	-167,836	868,180	1,813,379	130,958	32,143,593	435,320	12,500,736	247,486	2,323,247	2,046	54,502,925
利润总额(亏损)	686,939,761	-70,000,426	96,289,296	29,512,498	348,245,826	-112,274,166	70,537,899	-69,617,762	-152,004,631	-3,212,273	-12,324,102	98,178,064	713,913,856
所得税	3,956,090		30,727,075	-2,819,913	60,506,612		5,140,830	-18,340,818	707,860	21,138	2,859,604	-48,097,825	130,856,303
净利润(亏损)	682,983,671	-70,000,426	65,562,221	32,332,411	287,739,214	-112,274,166	65,397,069	-51,276,944	-152,712,491	-3,233,411	-15,183,706	146,275,889	583,057,553
分部资产总额	2,458,321,924	498,761,750	934,383,142	262,284,435	3,202,151,452	274,181,555	1,508,571,324	4,999,331,928	626,212,445	86,859,127	3,022,644,939	4,990,558,880	12,883,145,141
分部负债总额	1,337,198,601	1,309,901,218	899,698,874	196,985,703	2,388,713,987	376,673,170	961,803,120	1,846,634,075	887,714,424	75,050,140	1,990,051,979	4,586,856,031	7,683,569,260
补充信息:													
折旧和摊销费用	123,249,983	10,678,704	25,598,883	8,690,599	78,830,323	5,964,741	53,386,814	12,221,428	5,862,107	19,044,468	62,215,199		405,743,249
折旧和摊销以外的非现金费用													
当年确认的减值损失	2,438,308	-3,117,579	928,817	734,050	23,263,054	36,977,575	-835,181	216,758,158	7,763,736	-4,999,654	53,418,275	216,334,973	116,994,586
资本性支出	222,853,158	20,934,963	200,164,945	47,412,610	92,149,900	887,203	398,680,927	128,627,853	1,146,401	20,050,602	549,521,404		1,682,429,966
其中：在建工程支出	150,572,111	19,551,327	124,115,349	42,957,504	57,879,134		236,544,342	123,163,445	110,445	629,038	549,520,918		1,305,043,613
购置固定资产和生物资产支出	72,281,047	1,383,636	74,750,842	4,348,268	25,552,473	887,203	127,907,868	3,816,394	1,035,956	19,421,564			331,385,251
购置无形资产支出			1,298,754	106,838	8,718,293		34,228,717	1,648,014			486		46,001,102

光明乳业股份有限公司 2014 年年度报告

上年														
营业收入														
对外交易收入	5,136,000,839	365,488,941	1,125,491,505	421,050,198	4,764,664,689	470,083,377	690,967,156	53,214	777,833,886	67,045,135	2,472,231,176			16,290,910,116
分部间交易收入	456,319,873	127,224,917	8,331		528,449,960	148,718	332,628,133	9,179,629	32,856,270	269,476,783	90,767,978	1,847,060,592		
分部营业收入合计	5,592,320,712	492,713,858	1,125,499,836	421,050,198	5,293,114,649	470,232,095	1,023,595,289	9,232,843	810,690,156	336,521,918	2,562,999,154	1,847,060,592		16,290,910,116
营业成本	3,280,330,854	395,467,199	701,010,521	243,452,375	3,346,725,315	440,792,301	895,998,004		589,041,905	96,408,976	2,253,882,559	1,612,687,012		10,630,422,997
营业税金及附加	12,174,432	2,000,878	7,457,753	3,425,384	14,412,564	1,256,473	711,766	35,899,663	5,575,810	614,478				83,529,201
销售费用	1,469,454,025	177,298,047	336,421,642	147,869,514	1,652,021,861	18,684,204	60,760,496	111,838,840	295,653,493	242,020,403	54,109,365	156,024,813		4,410,107,077
管理费用	86,488,844	20,824,857	35,727,975	13,223,206	89,329,358	5,546,296	35,899,500	83,399,743	17,795,479	7,023,452	90,706,841	1,730,130		484,235,421
财务费用	27,029	3,731,906	-3,385,003	-342,936	12,304,242	2,507,704	3,895,636	-19,885,361	1,111,271	-111,757	53,307,504			53,160,235
资产减值损失	19,213,550	4,801,973	363,294	454,222	-1,599,938	228,601	220,707	197,589,662	-5,496,986	-1,255,044	1,913,704	197,752,475		18,681,270
公允价值变动损益														
投资收益		11,676,102					-19,791	300,511,546				296,823,516		15,344,341
营业利润(亏损)	724,631,978	-99,734,900	47,903,654	12,968,433	179,921,247	1,216,516	26,089,389	-99,098,158	-92,990,816	-8,178,590	109,079,181	175,689,678		626,118,256
营业外收入	47,442,453	258,201	33,910,855	55,486	6,721,374	399,030	15,184,905	16,879,796	2,341,591	802,041	9,128,563	2,735,290		130,389,005
营业外支出	31,425,982	2,438,512	11,798,004	62,030	357,927	196,592	939,951	507,077	318,121	177,052	46,139			48,175,109
利润总额(亏损)	740,648,449	-101,915,211	70,016,505	12,961,889	186,284,694	1,418,954	40,334,343	-82,725,439	-90,967,346	-7,553,601	118,207,744	178,378,829		708,332,152
所得税	135,796,617		25,982,504	4,569,230	38,366,762		993,693	-26,512,486	9,562,819	-713,531	30,931,831	-14,843,793		233,821,232
净利润(亏损)	604,851,832	-101,915,211	44,034,001	8,392,659	147,917,932	1,418,954	39,340,650	-56,212,953	-100,530,165	-6,840,070	87,275,913	193,222,622		474,510,920
分部资产总额	2,401,486,951	447,303,543	619,956,571	212,815,202	2,675,824,691	170,140,750	1,021,510,624	3,764,206,419	544,884,474	76,837,882	2,981,266,481	3,348,181,404		11,568,052,184
分部负债总额	1,446,606,063	1,188,442,587	629,078,079	179,848,880	2,004,557,351	160,358,200	537,820,263	799,983,143	646,006,518	64,731,088	1,900,448,754	3,013,615,626		6,544,265,300
补充信息:														
折旧和摊销费用	72,346,843	10,380,203	19,548,864	8,900,117	75,939,996	5,999,581	47,917,281	17,132,276	2,762,652	16,434,742	55,580,024			332,942,579
折旧和摊销以外的非现金费用														
当年确认的减值损失	19,213,550	4,801,973	363,294	454,222	-1,599,938	228,601	220,707	197,589,662	-5,496,986	-1,255,044	1,913,704	197,752,475		18,681,270
资本性支出	148,686,434	12,050,660	68,077,040	50,256,707	190,824,579	1,331,811	226,638,664	325,906,545	-20,443	2,977,180	167,878,470			1,194,607,647
其中:在建工程支出	115,948,337	7,910,219	35,318,658	46,905,938	122,753,309		90,835,873	314,549,264			166,441,812			900,663,410
购置固定资产和生物资产支出	32,738,097	4,140,441	15,677,350	3,350,769	68,071,270	1,331,811	135,802,791	7,848,894	-20,443	2,977,180				271,918,160
购置无形资产支出			17,081,032					3,508,387			1,436,658			22,026,077

(3). 其他说明:

分部按产品或业务划分的对外交易收入

单位: 元币种: 人民币

项目	本年发生额	上年发生额
液态奶	15,090,409,419	11,619,656,148
其他乳制品	3,983,242,112	3,791,855,168
其他	1,311,410,342	879,398,800
小计	20,385,061,873	16,290,910,116

按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产

单位: 元币种: 人民币

项目	本年发生额	上年发生额
来源于本国的对外交易收入	17,845,373,210	13,818,678,940
来源于其他国家的对外交易收入	2,539,688,663	2,472,231,176
小计	20,385,061,873	16,290,910,116

单位: 元币种: 人民币

项目	年末数	年初数
位于本国的非流动资产	4,408,623,085	3,244,988,939
位于其他国家的非流动资产	2,055,995,146	1,566,713,815
小计	6,464,618,231	4,811,702,754

对主要客户的依赖程度

本集团无占收入总额 10% 以上的客户。

分部间转移交易以实际交易价格为基础计量。分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露：

单位：元币种：人民币

种类	期末数					期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	3,553,322,115	98	1,015,383,824	29	2,537,938,291	2,371,973,959	96	824,932,691	35	1,547,041,268
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	77,951,213	2	4,570,869	6	73,380,344	80,079,604	3	4,544,177	6	75,535,427
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	14,744,908		2,103,502	14	12,641,406	15,207,466	1	4,594,722	30	10,612,744
合计	3,646,018,236	/	1,022,058,195	/	2,623,960,041	2,467,261,029	/	834,071,590	/	1,633,189,439

本公司将金额为人民币100万元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款。本公司对于超过人民币100万元以上的应收账款进行单独减值测试。

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

应收账款（按单位）	年末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
集团内子公司	2,742,030,835	971,236,328	35	按历史经验个别认定计提
其他	811,291,280	44,147,496	5	按历史经验个别认定计提
合计	3,553,322,115	1,015,383,824	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

账龄	账面余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
六个月内	76,454,973	3,822,749	5
六个月至一年	1,496,240	748,120	50
1年以内小计	77,951,213	4,570,869	6
合计	77,951,213	4,570,869	6

确定该组合依据的说明：

本集团该部分应收账款金额未超过人民币100万元，但根据债务人的信用风险特征以及历史损失经验，按账龄计提坏账准备，坏账计提比例详见附注(三)、10。

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 192,302,982 元；本期收回或转回坏账准备金额 4,316,377 元。

(3). 本期实际核销的应收账款情况

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	无

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位：元币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额（%）	坏账准备
年末余额前五名合计	集团内子公司	1,274,183,481	35	342,090,342

注：应收账款前五名均为集团内子公司。

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

年末无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：
年末无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露：

单位：元币种：人民币

类别	期末数					年初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	1,783,146,677	99	541,825,926	30	1,241,320,751	1,206,527,581	98	556,167,333	46	650,360,248
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	10,423,022	1	852,857	8	9,570,165	9,493,508	1	98,857	1	9,394,651
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	8,413,209		4,809,974	57	3,603,235	17,019,586	1	10,612,881	62	6,406,705
合计	1,801,982,908	/	547,488,757	/	1,254,494,151	1,233,040,675	/	566,879,071	/	666,161,604

本公司将金额为人民币 100 万元以上的其他应收款确认为单项金额重大的其他应收款。本公司对于超过人民币 100 万元以上的其他应收款进行单独减值测试。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

其他应收款（按单位）	年末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
集团内子公司	1,735,619,088	531,442,442	31	预计可收回金额与账面余额的差异
供应商 B	35,412,256			
其他	12,115,333	10,383,484	86	预计可收回金额与账面余额的差异
合计	1,783,146,677	541,825,926	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	7,292,308		
1 至 2 年	1,440,000	144,000	10
2 至 3 年	546,000	136,500	25
3 年以上	1,144,714	572,357	50
合计	10,423,022	852,857	8

确定该组合依据的说明：

本集团该部分其他应收款单项金额未超过人民币 100 万元，但根据债务人的信用风险特征以及历史损失经验，按账龄计提坏账准备，坏账计提比例详见附注(三)、10。

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 423,185 元；本期收回或转回坏账准备金额 19,813,499 元。

(3). 本期无实际核销的其他应收款

(4). 按款项性质列示其他应收款

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方借款	1,736,701,957	1,166,360,758
采购返利	35,412,256	28,486,459
企业借款	8,783,484	8,783,484
其他	21,085,211	29,409,974
合计	1,801,982,908	1,233,040,675

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
集团内子公司 (注)	往来款	1,148,305,619		64	282,492,690

注：其他应收款前五名均为集团内子公司。

(6). 涉及政府补助的应收款项

年末无涉及政府补助的其他应收款。

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

年末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：

年末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

3、长期股权投资

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	13,507,027		13,507,027	14,051,473		14,051,473
对子公司投资	1,434,628,391	134,167,435	1,300,460,956	1,173,639,543	77,551,435	1,096,088,108
合计	1,448,135,418	134,167,435	1,313,967,983	1,187,691,016	77,551,435	1,110,139,581

(1) 对子公司投资

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
呼伦贝尔光明	5,916,000			5,916,000	5,916,000	5,916,000
随心订电子	21,000,000			21,000,000		21,000,000
无锡光明	5,100,000		5,100,000			
乳品四厂	36,436,500			36,436,500		
南京光明	14,250,000			14,250,000		
黑龙江光明	200,702,318			200,702,318		
北京健康	19,449,435			19,449,435		19,449,435
北京健能	107,590,000			107,590,000		
武汉光明	11,112,144			11,112,144		
永安乳品	11,203,385			11,203,385		
广州光明	18,000,000			18,000,000		
上海光明保鲜	1			1		
上海酸乳酪	1			1		
天津光明	48,000,000	21,000,000		69,000,000		
涇阳光明	18,000,000			18,000,000		
德州光明	24,140,000			24,140,000		
湖南光明	15,000,000			15,000,000		
上海奶酪黄油	16,000,000			16,000,000		16,000,000
上海果汁饮料	15,000,000			15,000,000		
上海荷斯坦	160,000,000	360,208,048		520,208,048		
上海光明销售	18,000,000			18,000,000	18,000,000	18,000,000
北京健康销售	100,000			100,000		100,000

杭州销售	100,000			100,000		100,000
合肥销售	100,000			100,000		100,000
武汉销售	100,000			100,000		100,000
西安销售	100,000			100,000		100,000
南京销售	100,000			100,000		100,000
广州销售	202,000			202,000		202,000
济南销售	100,000			100,000		100,000
郑州光明	15,000,000			15,000,000		15,000,000
沈阳销售	100,000			100,000		100,000
成都光明	37,800,000			37,800,000	37,800,000	37,800,000
育种中心	14,570,700		14,570,700			
光明投资	220,367,059	18,451,500		238,818,559		
武汉奶牛场	50,000,000		50,000,000			
富裕奶牛场	20,000,000		20,000,000			
德州奶牛场	50,000,000		50,000,000			
深圳销售		1,000,000		1,000,000		
合计	1,173,639,543	400,659,548	139,670,700	1,434,628,391	61,716,000	134,167,435

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元币种：人民币

被投资单位	年初余额	本期增减变动								年末余额	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业											
源盛运输	1,230,072			17,517						1,247,589	
金华海华	12,821,401			-561,963						12,259,438	
小计	14,051,473			-544,446						13,507,027	
合计	14,051,473			-544,446						13,507,027	

4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	12,181,096,651	8,121,175,032	9,310,571,432	6,168,992,242
其他业务	2,050,572,191	2,152,713,168	1,411,948,331	1,390,436,943
合计	14,231,668,842	10,273,888,200	10,722,519,763	7,559,429,185

5、投资收益

单位：元币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	219,926,625	285,147,415
权益法核算的长期股权投资收益	-544,446	2,347,191
处置长期股权投资产生的投资收益(注)	118,281,675	13,016,940
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新		

计量产生的利得		
合计	337,663,854	300,511,546

注：本年系子公司无锡工厂清算损失以及本公司以其持有的股权对上海荷斯坦增资，详见附注(七)、1(注6)。上年系处置对德诺检测的长期股权投资而取得的投资收益。

6、关联方及关联交易

(1)本企业的子公司情况

本企业的子公司情况详见附注(七)。

(2)本企业的联营企业情况

本企业的联营企业情况详见附注(七)。

联营企业名称	其他关联方与本公司关系
金华海华	联营企业
源盛运输	联营企业

(3)本企业的其他关联方情况

本企业的其他关联方及性质详见附注(十)。

(4)关联交易情况

(a)购销商品、提供和接受劳务

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	人民币元	
		本年发生额 金额	上年发生额 金额
牛奶集团及其下属公司	生奶等原材料采购	513,252,468	310,466,253
牛奶集团及其下属公司	奶粉采购	12,609,620	25,298,031
光明食品集团及其下属公司	糖采购	118,331,580	97,795,714
光明食品集团及其下属公司	包装物原材料采购	77,740,300	-
金华海华	代加工采购	265,703,301	207,117,870
本公司下属子公司	产品及原料采购	5,643,448,407	4,067,118,388
合计		6,631,085,676	4,707,796,256
光明食品集团及其下属公司	商超渠道费	43,403,943	34,851,950
光明食品集团之联营公司	商超渠道费	740,801	763,356
牛奶集团及其下属公司	广告费	8,398,015	4,918,232
德诺检测(注)	检测费用	-	4,863,361
源盛运输	运输费用	4,450,845	4,848,744
光明集团及其下属公司	运输费用	302,520	-
本公司下属子公司	运输费用	25,943,363	22,868,519

注：本集团于 2013 年 9 月出售德诺检测所有股权，披露数为 2013 年 1 月至 9 月与德诺检测的交易发生额。

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

出售商品/提供劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
		金额	金额
本公司下属子公司	品牌费和共享服务费	9,911,114	6,552,505
光明食品集团及其下属公司	乳制品销售	366,666,178	352,914,015
牛奶集团及其下属公司	乳制品销售	52,046,362	41,720,511
金华海华	乳制品销售	-	10,206,361
金华海华	包装物原材料销售	92,992,023	31,034,909
光明食品集团之联营公司	乳制品销售	280,385	49,223,240
本公司下属子公司	乳制品销售	1,937,390,421	1,704,573,719
合计		2,449,375,369	2,189,672,755

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

(b) 关联租赁情况

承租情况表:

人民币元

出租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
牛奶集团及其下属公司	房屋建筑物	2012年1月1日	2016年12月31日	4,345,122	2,301,368
光明集团及其下属公司	房屋建筑物	2014年2月19日	2014年12月31日	783,938	-

出租情况表:

人民币元

承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
本公司下属子公司	机器设备	2013年5月1日	2020年5月1日	6,977,171	1,740,960

(c) 关联方资金拆借

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
本集团下属子公司	538,526,010	无固定期限	无固定期限	注

注: 本年度拆借金额净增加人民币 538,526,010 元中, 其中拆出金额计人民币 959,463,802 元, 收回金额计人民币 420,937,792 元

(d) 关联方资产转让、债务重组情况

人民币元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
本公司下属子公司	固定资产购置	288,083	4,185,632

本公司下属子公司	固定资产出售	20,593,308	107,803,128
本公司下属子公司	无形资产出售	2,268,621	-

(5) 关联方应收应付款项

应收关联方款项

		人民币元	
项目名称	关联方	年末金额	年初金额
应收账款	牛奶集团及其下属公司	7,616,334	3,694,711
	光明食品集团及其下属公司	55,873,256	68,611,661
	金华海华	475,811	253,410
	光明食品集团之联营公司	7,766	4,521,758
	本公司下属子公司	2,741,298,324	2,068,468,734
	合计	2,805,271,491	2,145,550,274
其他应收款	本公司下属子公司	1,736,701,957	1,166,360,758
	合计	1,736,701,957	1,166,360,758
预付款项	光明食品集团及其下属公司	83,900	99,400
	光明食品集团之联营公司	-	139,920
	合计	83,900	239,320
应收股利	本公司下属子公司	86,887,731	36,477,702

应付关联方款项

		人民币元	
项目名称	关联方	年末金额	年初金额
应付账款	金华海华	52,399,061	35,332,033
	光明食品集团及其下属公司	28,885,496	5,572,210
	牛奶集团及其下属公司	67,177,911	21,775,253
	源盛运输	347,672	-
	本公司下属子公司	1,546,022,349	1,062,581,031
	合计	1,694,832,489	1,125,260,527
其他应付款	源盛运输	334,203	17,751
	牛奶集团及其下属公司	7,595,259	-
	本公司下属子公司	500,090,269	435,626,742
	合计	508,019,731	435,644,493

十六、 比较数据

因财务报表项目列报方式的变化，本财务报表比较数据已按照当年列报方式进行了重述。

十七、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-21,714,933	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		

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)	52,688,820	详见附注(五)、47(2)
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	-24,555,628	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,984,969	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
由于搬迁计划计提的资产减值准备	-2,432,397	
所得税影响额	-1,594,769	
少数股东权益影响额	8,467,116	
合计	-4,126,760	

2、净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是光明乳业股份有限公司(以下简称“光明乳业”)按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第09号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益

归属于公司普通股股东的净利润	13.07	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.16	0.47	0.47

3、 会计政策变更相关补充资料

√适用□不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位:元币种:人民币

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,339,384,038	2,600,367,233	2,001,684,379
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,781,416	18,537,959	
衍生金融资产			
应收票据	1,511,278	2,678,307	5,563,461
应收账款	1,310,077,082	1,386,392,941	1,695,027,448
预付款项	225,373,435	603,372,752	396,767,016
应收利息			
应收股利			
其他应收款	58,358,609	79,125,091	79,365,222
存货	1,015,752,178	1,500,786,979	2,030,733,693
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	100,538,491	219,829,683	209,385,691
流动资产合计	5,062,776,527	6,411,090,945	6,418,526,910
非流动资产：			
可供出售金融资产	1,950,000	1,950,000	2,478,374
持有至到期投资			
长期应收款	1,523,939	1,223,939	923,939
长期股权投资	28,263,980	16,769,300	16,397,876
投资性房地产			
固定资产	2,681,667,349	3,371,200,199	4,357,378,383
在建工程	709,740,369	672,880,766	808,234,611
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产	142,171,709	205,140,803	241,989,680
无形资产	280,102,296	281,590,505	312,395,871
商誉	258,884,662	258,884,662	245,996,250
长期待摊费用		3,286,520	1,174,896
递延所得税资产	272,757,236	344,034,545	372,682,680
其他非流动资产			104,965,671
非流动资产合计	4,377,061,540	5,156,961,239	6,464,618,231
资产总计	9,439,838,067	11,568,052,184	12,883,145,141
流动负债：			
短期借款	793,362,976	949,638,200	1,813,994,215

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	17,340,157	4,036,740	40,724,771
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	1,378,858,771	1,998,690,181	2,053,400,598
预收款项	335,197,904	748,733,090	506,196,840
应付职工薪酬	152,544,591	183,033,041	206,841,812
应交税费	212,462,930	288,613,574	275,308,472
应付利息	3,020,271	3,531,167	4,032,610
应付股利			
其他应付款	1,037,183,584	1,508,636,603	1,580,751,905
一年内到期的非流动负债	130,380,216	263,143,133	1,215,000
其他流动负债			
流动负债合计	4,060,351,400	5,948,055,729	6,482,466,223
非流动负债：			
长期借款	708,489,280	336,347,214	858,503,081
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	10,671,738	1,022,500	65,782,615
长期应付职工薪酬			
专项应付款	25,732,001	6,677,119	700,000
预计负债			
递延收益	64,061,750	154,104,892	181,787,728
递延所得税负债	145,866,672	97,777,846	94,049,613
其他非流动负债		280,000	280,000
非流动负债合计	954,821,441	596,209,571	1,201,103,037
负债合计	5,015,172,841	6,544,265,300	7,683,569,260
所有者权益：			
股本	1,225,038,657	1,224,497,459	1,230,636,739
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,694,264,880	1,769,138,492	1,771,264,241
减：库存股			64,760,115
其他综合收益	-4,236,862	85,174	-32,906,914
专项储备			
盈余公积	321,367,710	364,268,748	410,419,606
一般风险准备			
未分配利润	777,411,110	920,122,969	1,196,992,430
归属于母公司所有者权益合计	4,013,845,495	4,278,112,842	4,511,645,987
少数股东权益	410,819,731	745,674,042	687,929,894
所有者权益合计	4,424,665,226	5,023,786,884	5,199,575,881
负债和所有者权益总计	9,439,838,067	11,568,052,184	12,883,145,141

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：庄国蔚

董事会批准报送日期：2015-3-26