

公司代码：600597

公司简称：光明乳业

光明乳业股份有限公司 2017 年第一季度报告

目录

一、重要提示.....	3
二、公司基本情况.....	3
三、重要事项.....	5
四、附 录.....	8

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人张崇建、主管会计工作负责人王伟及会计机构负责人（会计主管人员）华志勇保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司基本情况

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	16,255,380,615	16,079,810,015	1.09
归属于上市公司股东的净资产	5,182,423,861	4,993,059,512	3.79
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-374,223,062	296,680,021	-226.14
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	5,366,166,865	4,994,177,792	7.45
归属于上市公司股东的净利润	186,976,553	118,050,343	58.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	197,727,258	108,560,918.00	82.13
加权平均净资产收益率(%)	3.66	2.58	增加1.08个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1527	0.0960	59.06
稀释每股收益(元/股)	0.1525	0.0960	58.85

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额
----	------

非流动资产处置损益	-17,698,601
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	8,125,332
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	-165,989
少数股东权益影响额（税后）	-315,135
所得税影响额	-696,312
合计	-10,750,705

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）	45,743					
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	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	
光明食品（集团）有限公司	668,851,666	54.35	0	无	0	国有法人
天安财产保险股份有限公司—保赢1号	46,557,725	3.78	0	未知		未知
中国证券金融股份有限公司	30,801,288	2.50	0	未知		未知
邓佑衍	28,133,700	2.29	0	未知		未知
中国人民人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能	16,762,246	1.36	0	未知		未知
中央汇金资产管理有限责任公司	15,189,500	1.23	0	未知		未知
中国人民人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	14,337,693	1.17	0	未知		未知
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	12,285,467	1.00	0	未知		未知
国信证券股份有限公司	8,635,386	0.70	0	未知		未知
上海毅扬投资管理有限公司—毅扬优势策略一号证券投资基金	6,064,402	0.49	0	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			
光明食品（集团）有限公司	668,851,666	人民币普通股	668,851,666			
天安财产保险股份有限公司—保赢1号	46,557,725	人民币普通股	46,557,725			
中国证券金融股份有限公司	30,801,288	人民币普通股	30,801,288			
邓佑衍	28,133,700	人民币普通股	28,133,700			

中国人民人寿保险股份有限公司—万能一个险万能	16,762,246	人民币普通股	16,762,246
中央汇金资产管理有限责任公司	15,189,500	人民币普通股	15,189,500
中国人民人寿保险股份有限公司—分红一个险分红	14,337,693	人民币普通股	14,337,693
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	12,285,467	人民币普通股	12,285,467
国信证券股份有限公司	8,635,386	人民币普通股	8,635,386
上海毅扬投资管理有限公司—毅扬优势策略一号证券投资基金	6,064,402	人民币普通股	6,064,402
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

上海益民食品一厂（集团）有限公司为光明食品（集团）有限公司一致行动人。益民集团截至2017年3月31日持有公司股份数为1,350,724股，两者合计持有公司股份670,202,390股，占本公司总股本的54.46%。

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

1、资产负债表部分

单位：元 币种：人民币

项目	金额		增减额	增减比率（%）
	本期期末数	本期期初数		
预收款项	405,666,038	1,117,684,503	-712,018,465	-64
应付职工薪酬	159,800,770	249,751,988	-89,951,218	-36

注：主要变动原因

- 1) 预收款项减少，主要是本期实现销售收入预收货款减少。
- 2) 应付职工薪酬减少，主要是本期支付上年度年终奖。

2、损益表部分

单位：元 币种：人民币

项目	金额		增减额	增减比率（%）
	本期数	上年同期数		
投资收益	599,843	230,162	369,681	161
营业外收入	13,174,487	6,704,720	6,469,767	96
营业外支出	22,913,745	15,574,180	7,339,565	47
少数股东损益	26,058,231	42,223,937	-16,165,706	-38

公允价值变动收益	-2,153,705		-2,153,705	不适用
----------	------------	--	------------	-----

注：主要变动原因

- 1) 投资收益增加，主要是本期确认联营企业投资收益增加。
- 2) 营业外收入增加，主要是本期政府补助增加。
- 3) 营业外支出增加，主要是本期牛只处置损失增加。
- 4) 少数股东损益减少，主要是本期新西兰新莱特净利润下降，导致归属于少数股东的损益减少。
- 5) 公允价值变动收益减少，主要是本期新西兰新莱特外汇远期合同无效套期保值产生公允价值变动损失。

3、现金流量表部分

单位：元 币种：人民币

项目	金额		增减额	增减比率 (%)
	本期数	上年同期数		
收到的税费返还	33,212,123	20,410,109	12,802,014	63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	45,789,528	529,850	45,259,678	8,542
收到其他与筹资活动有关的现金	5,293,213	2,260,000	3,033,213	134
偿还债务支付的现金	136,614,697	535,900,587	-399,285,890	-75
子公司支付给少数股东的股利、利润	8,250,000	2,976,000	5,274,000	177
支付其他与筹资活动有关的现金		927,500	-927,500	-100
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,347,608	1,975,898	-628,290	-32

注：主要变动原因

- 1) 收到的税费返还增加，主要是本期新西兰新莱特收到的税收返还增加。
- 2) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额增加，主要是本期处置生物资产收回的现金增加。
- 3) 收到其他与筹资活动有关的现金增加，主要是本期收到的政府项目补贴款增加。
- 4) 偿还债务支付的现金减少，主要是本期归还借款减少。
- 5) 子公司支付给少数股东的股利、利润增加，主要是本期子公司支付给少数股东的股利增加。
- 6) 支付其他与筹资活动有关的现金减少，主要是上期支付项目补贴分收款。
- 7) 汇率变动对现金及现金等价物的影响减少，主要是本期汇率变动对新西兰新莱特现金流量影响减少。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

2017年3月，本公司控股子公司上海光明荷斯坦牧业有限公司向本公司控股股东光明食品(集团)有限公司全资子公司上海牛奶(集团)有限公司下属的上海牛奶集团(大丰)申丰奶牛场有限公司收购其所拥有的5,793头智利进口荷斯坦后备牛(详见2017年3月28日登于《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《关联交易公告》)。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

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

适用 不适用

公司名称	光明乳业股份有限公司
法定代表人	张崇建
日期	2017年4月24日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2017年3月31日

编制单位:光明乳业股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	2,938,315,753	3,366,364,061
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	34,974,965	32,752,339
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,727,204,284	1,646,914,344
预付款项	399,334,780	348,995,636
应收利息		
应收股利		
其他应收款	182,455,593	182,798,778
存货	2,361,434,383	1,848,692,750
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	154,258,375	173,348,887
流动资产合计	7,797,978,133	7,599,866,795
非流动资产:		
可供出售金融资产	2,481,201	2,481,388
持有至到期投资		
长期应收款	950,000	950,000
长期股权投资	67,701,932	67,089,649
投资性房地产		
固定资产	5,930,681,098	6,035,930,602
在建工程	328,242,234	288,814,554
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	1,060,259,954	1,051,413,923
无形资产	341,516,574	343,732,652
商誉	247,021,416	247,089,233
长期待摊费用	1,075,304	1,213,607
递延所得税资产	465,346,762	429,564,796
其他非流动资产	12,126,007	11,662,816
非流动资产合计	8,457,402,482	8,479,943,220
资产总计	16,255,380,615	16,079,810,015
流动负债:		

短期借款	1,262,865,667	1,153,017,083
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	28,209,613	24,651,395
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2,275,786,633	1,853,205,346
预收款项	405,666,038	1,117,684,503
应付职工薪酬	159,800,770	249,751,988
应交税费	522,411,336	484,617,651
应付利息	1,473,552	2,044,243
应付股利		
其他应付款	2,433,762,812	2,321,235,684
一年内到期的非流动负债	46,609,516	46,600,156
其他流动负债		
流动负债合计	7,136,585,937	7,252,808,049
非流动负债:		
长期借款	453,169,162	414,862,660
应付债券		
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	21,774,064	21,774,064
长期应付职工薪酬		
专项应付款	2,122,811	2,122,811
预计负债		
递延收益	274,782,507	282,762,121
递延所得税负债	128,607,087	118,524,146
其他非流动负债	1,865,135,886	1,827,010,886
非流动负债合计	2,745,591,517	2,667,056,688
负债合计	9,882,177,454	9,919,864,737
所有者权益		
股本	1,230,636,739	1,230,636,739
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	1,775,586,813	1,774,954,581
减: 库存股	64,760,115	64,760,115
其他综合收益	-47,034,800	-48,790,365
专项储备		
盈余公积	448,133,276	448,133,276
一般风险准备		
未分配利润	1,839,861,948	1,652,885,396
归属于母公司所有者权益合计	5,182,423,861	4,993,059,512

2017年第一季度报告

少数股东权益	1,190,779,300	1,166,885,766
所有者权益合计	6,373,203,161	6,159,945,278
负债和所有者权益总计	16,255,380,615	16,079,810,015

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

母公司资产负债表

2017年3月31日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	1,471,335,600	1,822,463,463
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	3,004,736,910	2,981,031,814
预付款项	134,960,988	134,084,506
应收利息		
应收股利	4,094,062	45,831,499
其他应收款	1,694,372,419	1,710,195,045
存货	291,251,091	178,127,671
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,001,312	2,001,312
流动资产合计	6,602,752,382	6,873,735,310
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	1,339,974,870	1,289,500,363
投资性房地产		
固定资产	1,309,650,467	1,343,985,083
在建工程	71,690,173	50,228,872
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
无形资产	137,523,583	138,608,958
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产	659,669,245	662,150,564
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,518,508,338	3,484,473,840
资产总计	10,121,260,720	10,358,209,150
流动负债：		
短期借款		
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	3,226,601,537	2,884,850,596
预收款项	264,856,540	957,061,888
应付职工薪酬	56,639,047	86,729,084
应交税费	277,481,065	259,788,244
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,032,023,290	1,975,009,629
一年内到期的非流动负债	46,521,281	46,511,921
其他流动负债		
流动负债合计	5,904,122,760	6,209,951,362
非流动负债：		
长期借款	8,597,117	8,525,460
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	19,428,035	19,428,034
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	75,492,883	76,861,043
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	103,518,035	104,814,537
负债合计	6,007,640,795	6,314,765,899
所有者权益：		
股本	1,230,636,739	1,230,636,739
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,747,491,259	1,746,859,027
减：库存股	64,760,115	64,760,115
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	448,133,276	448,133,276
未分配利润	752,118,766	682,574,324
所有者权益合计	4,113,619,925	4,043,443,251
负债和所有者权益总计	10,121,260,720	10,358,209,150

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

合并利润表

2017年1—3月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	5,366,166,865	4,994,177,792
其中：营业收入	5,366,166,865	4,994,177,792
二、营业总成本	5,083,190,910	4,758,437,144
其中：营业成本	3,479,115,607	2,960,413,426
营业税金及附加	31,841,270	25,691,262
销售费用	1,344,694,805	1,551,821,681
管理费用	159,554,039	156,859,607
财务费用	48,115,764	39,582,930
资产减值损失	19,869,425	24,068,238
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,153,705	
投资收益（损失以“-”号填列）	599,843	230,162
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	599,843	230,162
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	281,422,093	235,970,810
加：营业外收入	13,174,487	6,704,720
其中：非流动资产处置利得	63,970	529,450
减：营业外支出	22,913,745	15,574,180
其中：非流动资产处置损失	20,525,044	15,036,984
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	271,682,835	227,101,350
减：所得税费用	58,648,051	66,827,070
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	213,034,784	160,274,280
归属于母公司所有者的净利润	186,976,553	118,050,343
少数股东损益	26,058,231	42,223,937
六、其他综合收益的税后净额	2,716,870	58,128,697
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,755,565	23,730,087

(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	1,755,565	23,730,087
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	404,138	19,473,645
5. 外币财务报表折算差额	1,351,427	4,256,442
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	961,305	34,398,610
七、综合收益总额	215,751,654	218,402,977
归属于母公司所有者的综合收益总额	188,732,118	141,780,430
归属于少数股东的综合收益总额	27,019,536	76,622,547
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.1527	0.0960
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.1525	0.0960

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

母公司利润表

2017年1—3月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	3,310,643,020	3,488,853,347
减：营业成本	2,225,884,054	2,350,828,810
营业税金及附加	15,993,987	14,284,208
销售费用	893,860,982	1,043,232,626
管理费用	77,048,496	66,824,309
财务费用	-4,328,955	-1,549,975
资产减值损失	9,046,705	-3,336,497
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）	474,507	42,836,069
其中：对联营企业和合营企业的投资收	474,507	828,632

益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	93,612,258	61,405,935
加：营业外收入	1,439,138	1,949,475
其中：非流动资产处置利得	50,159	496,872
减：营业外支出	2,272,898	10,443
其中：非流动资产处置损失	272,198	10,443
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	92,778,498	63,344,967
减：所得税费用	23,234,056	4,934,067
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	69,544,442	58,410,900
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	69,544,442	58,410,900
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：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

合并现金流量表

2017年1—3月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,525,997,190	5,724,973,211
收到的税费返还	33,212,123	20,410,109
收到其他与经营活动有关的现金	15,987,392	15,291,369
经营活动现金流入小计	5,575,196,705	5,760,674,689

购买商品、接受劳务支付的现金	4,074,379,027	3,683,794,036
支付给职工以及为职工支付的现金	543,203,258	443,954,022
支付的各项税费	399,173,986	353,713,654
支付其他与经营活动有关的现金	932,663,496	982,532,956
经营活动现金流出小计	5,949,419,767	5,463,994,668
经营活动产生的现金流量净额	-374,223,062	296,680,021
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	45,789,528	529,850
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	45,789,528	529,850
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	229,482,940	232,889,998
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	229,482,940	232,889,998
投资活动产生的现金流量净额	-183,693,412	-232,360,148
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	285,529,482	265,560,807
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	5,293,213	2,260,000
筹资活动现金流入小计	290,822,695	267,820,807
偿还债务支付的现金	136,614,697	535,900,587
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,687,440	26,232,713
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	8,250,000	2,976,000
支付其他与筹资活动有关的现金		927,500
筹资活动现金流出小计	162,302,137	563,060,800
筹资活动产生的现金流量净额	128,520,558	-295,239,993
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,347,608	1,975,898
五、现金及现金等价物净增加额	-428,048,308	-228,944,222
加：期初现金及现金等价物余额	3,366,364,061	3,319,519,684
六、期末现金及现金等价物余额	2,938,315,753	3,090,575,462

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

母公司现金流量表

2017年1—3月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,497,166,291	3,756,282,370
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,163,178	8,242,950
经营活动现金流入小计	3,502,329,469	3,764,525,320
购买商品、接受劳务支付的现金	2,692,087,725	2,487,153,525
支付给职工以及为职工支付的现金	222,012,150	190,285,661
支付的各项税费	204,332,003	207,872,814
支付其他与经营活动有关的现金	694,024,231	804,485,138
经营活动现金流出小计	3,812,456,109	3,689,797,138
经营活动产生的现金流量净额	-310,126,640	74,728,182
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	41,737,437	82,793,670
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	74,436	496,872
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	41,811,873	83,290,542
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,819,096	60,491,323
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	50,000,000	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	82,819,096	60,491,323
投资活动产生的现金流量净额	-41,007,223	22,799,219
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	6,000	2,260,000
筹资活动现金流入小计	6,000	2,260,000

偿还债务支付的现金		4,604,536
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,665,442
支付其他与筹资活动有关的现金		927,500
筹资活动现金流出小计		10,197,478
筹资活动产生的现金流量净额	6,000	-7,937,478
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	-351,127,863	89,589,923
加：期初现金及现金等价物余额	1,822,463,463	1,482,464,513
六、期末现金及现金等价物余额	1,471,335,600	1,572,054,436

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

4.2 审计报告

适用 不适用