公司代码:600597　　公司简称:光明乳业

光明乳业股份有限公司

2014 年度报告摘要

一　重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

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

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
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

二　主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	12,883,145,141	11,568,052,184	11.37	9,439,838,067
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
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
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
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
加权平均净资产收益率(%)	13.07	9.9	增加3.17个百分点	10.4
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

2.2 截止报告期末的股东总数、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

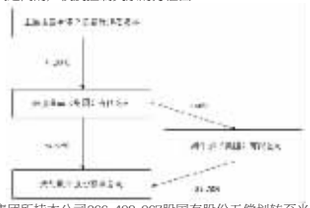
单位:股

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(户)	0

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
上海牛奶(集团)有限公司	国有法人	29.78	366,498,967	0	无 0
光明食品(集团)有限公司	国有法人	24.57	302,352,699	0	无 0
邓衔衔	未知	1.58	19,481,398	0	未知 未知
中国人民人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	未知	1.20	14,762,329	0	未知 未知
全国社保基金一一零组合	未知	1.12	13,766,639	0	未知 未知
全国社保基金一零六组合	未知	1.10	13,559,110	0	未知 未知
全国社保基金四一六组合	未知	0.55	6,799,915	0	未知 未知
全国社保基金一零一组合	未知	0.46	5,656,924	0	未知 未知
全国社保基金一一七组合	未知	0.41	5,000,000	0	未知 未知
中国人民财产保险股份有限公司-传统-收益组合	未知	0.33	4,054,452	0	未知 未知
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				

2.3 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》。

三　管理层讨论与分析

3.1 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%。

3.1.1 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(%)
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	106293416 00

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。非公开发行股份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。

3.1.2 行业、产品或地区经营情况分析

1. 行业、产品或地区经营情况分析

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

3.1.3 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。

3.1.4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。

3.1.5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

1.

2. 募集资金项目情况

(1) 募集资金总体使用情况

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) 募集资金承诺项目使用情况

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. 主要子公司、参股公司分析

(1) 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年净利润上升,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

单位:万元　币种:人民币

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

3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

3.2.1 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。

3.2.2 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。

3.2.3 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%。

3.2.4 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。

3.2.5 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。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计发生变化的,公司应当说明情况、原因及其影响。

公司于2014 年7 月1 日开始采用财政部于2014 年颁布的《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	-

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的,公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

1. 本年新设子公司情况:

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	
深圳光明乳业销售有限公司	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	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	中国	河南	公牛饲养、销售	-	55	投资设立
睢县光明生态示范奶牛养殖有限公司	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	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	中国	内蒙古	公牛饲养、销售	-	50(注1)	投资设立

注1: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。

2. 不再纳入合并范围的主体基本情况:

公司持有51%股份的子公司无锡光明乳品有限公司于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于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于 2014年4月完成清算及注销工作,本年末不再纳入合并范围。

4.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的,董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

董事长:庄国蔚

董事会批准报送日期:2015-3-26

证券代码:600597　　证券简称:光明乳业　　公告编号:临2015-010号

光明乳业股份有限公司 第五届董事会第二十七次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

董事长庄国蔚先生因公出差未能亲自出席本次董事会,委托董事郭本恒先生主持会议并行使表决权。

董事沈伟平先生因公出差未能亲自出席本次董事会,委托独立董事潘飞先生出席并行使表决权。

一、董事会会议召开情况

光明乳业股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”)第五届董事会第二十七次会议(以下简称“本次会议”)于2015年3月26日在上海市吴中路578号本公司会议室以现场表决方式召开。本次会议通知和会议材料于2015年3月13日以书面材料方式发出。本次会议应到董事七人,亲自出席会议董事五人,董事长庄国蔚先生因公出差未能亲自出席本次会议,委托董事郭本恒先生主持会议并行使表决权。董事沈伟平先生因公出差未能亲自出席本次会议,委托独立董事潘飞先生出席并行使表决权。本次会议出席人数符合《公司法》以及本公司《章程》有关召开董事会会议法定人数的规定。本次会议由董事郭本恒先生主持,公司监事和高级管理人员及年审会计师列席本次会议。本次会议的召开符合相关法律、法规以及公司《章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

1、审议通过《2014年度总经理工作报告》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

具体内容详见2015年3月28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www.sse.com.cn《2014年年度报告摘要》、《2014年年度报告》、《2014年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》、《2014年度财务报表及审计报告》。

4、审议通过《2014年度财务决算及2015年度财务预算报告》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

本议案需提交2014年度股东大会审议。

5、审议通过《2014年度利润分配预案》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

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。

2015年3月26日,公司独立董事对公司续聘会计师事务所发表独立意见如下:

1)德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)具有证券、期货相关业务资格。

2)德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)项目团队工作态度认真和专业技能较高,能够满足公司2015年度财务报告审计及内部控制审计的工作要求。

3)同意公司续聘德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2015年度财务报告及内部控制审计机构,负责本公司2015会计年度的财务报告审计及内部控制审计工作,其中年度财务报告审计报酬不超过230万元人民币,年度内部控制审计报酬不超过115万元人民币,合计为不超过345万元人民币。

本议案需提交股东大会审议。

17、审议通过《关于召开2014年度股东大会年会的议案》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

具体内容详见2015年3月28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www.sse.com.cn《关于召开2014年度股东大会的通知》。

本次会议同时还审议了审计委员会提交的《董事会审计委员会2014年度履职报告》、《董事会审计委员会2014年度审计工作总结及续聘会计师事务所的报告》;薪酬与考核委员会提交的《董事会薪酬与考核委员会2014年度履职报告》;战略委员会提交的《董事会战略委员会2014年度履职报告》;提名委员会提交的《董事会提名委员会2014年度履职报告》。

本公司监事会在本次会议上通报了《2014年度监事会工作报告》。

三、上网公告附件