

公司代码：600597

公司简称：光明乳业

光明乳业股份有限公司

2015 年半年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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
独立董事	刘向东	因公出差	潘飞

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人张崇建、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：保证半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

不适用

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.....	3
第二节	公司简介.....	3
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	4
第四节	董事会报告.....	5
第五节	重要事项.....	12
第六节	股份变动及股东情况.....	16
第七节	优先股相关情况.....	18
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	18
第九节	财务报告.....	20
第十节	备查文件目录.....	113

第一节 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
证监会	指	中国证券监督管理委员会
荷斯坦牧业	指	上海光明荷斯坦牧业有限公司
光明乳业国际	指	光明乳业国际投资有限公司
光明食品国际	指	光明食品国际有限公司

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	张崇建

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、 基本情况变更简介

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变更情况简介

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》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	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

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

注册登记日期	2015年1月5日
注册登记地点	上海市工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	310000400156698
税务登记号码	310112607360299
组织机构代码	60736029-9
注册登记日期	2015年5月5日
注册登记地点	上海市工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	310000400156698
税务登记号码	310112607360299
组织机构代码	60736029-9

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 公司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	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	10,061,061,898	9,872,014,946	1.91
归属于上市公司股东的净利润	201,080,503	209,351,435	-3.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	180,426,474	199,397,003	-9.51
经营活动产生的现金流量净额	825,563,986	-707,880,877	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	3,941,740,886	4,511,645,987	-12.63
总资产	15,315,332,019	12,883,145,141	18.88

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.1642	0.1710	-3.98
稀释每股收益(元/股)	0.1640	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1474	0.1628	-9.46
加权平均净资产收益率(%)	4.44	4.81	减少0.37个百分点

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.99	4.58	减少0.59个百分点
--------------------------	------	------	------------

二、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

三、 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	金额
非流动资产处置损益	-2,655,972
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	9,411,376
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21,759,011
少数股东权益影响额	-526,185
所得税影响额	-7,334,201
合计	20,654,029

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

2015年上半年,公司通过继续加强薄弱环节建设,完善全过程的食品安全管理;通过加强客户服务和危机处理能力,不断提升企业形象;通过加强资金管理,大幅增加经营活动现金流;通过积极推进非公开发行项目及牧业资产整合项目,为公司未来做大做强夯实基础。

2015年上半年,在国内宏观经济增长放缓,乳品市场竞争激烈的情况下,公司坚持“聚焦乳业、领先新鲜、做强常温、突破奶粉”战略,努力克服各种不利因素,实现主营业务收入100.61亿元,同比增加1.91%;实现归属于上市公司股东的净利润为2.01亿元,同比减少3.95%;公司经营活动产生的现金流量净额为8.25亿元,同比大幅度增加。

2015年下半年,公司将通过完善制度建设,加强风险管控,夯实管理基础;通过优化管理架构,发挥内部协同效应,提升企业盈利能力;通过国际国内联动,进一步增强产品研发能力,提升企业竞争力;通过渠道创新,探索新渠道、新模式,打造新增长点,开创新局面。2015年下半年,公司管理层将带领全体员工踏实工作,克服困难,应对挑战,为实现公司长期可持续发展而努力。

(一) 主营业务分析

1 财务报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	10,061,061,898	9,872,014,946	1.91
营业成本	6,485,028,150	6,445,982,161	0.61
销售费用	2,956,356,089	2,785,170,542	6.15
管理费用	265,765,902	266,387,764	-0.23
财务费用	56,302,804	16,401,291	243.28

经营活动产生的现金流量净额	825,563,986	-707,880,877	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-647,106,087	-699,648,524	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	2,111,941,963	284,098,090	643.38
研发支出	20,990,012	21,634,277	-2.98

- 1) 财务费用增加，主要是本期计提 Chatworth Asset Holding Ltd.投入资金利息。
- 2) 经营活动产生的现金流量净额增加，主要是本期购买商品、接受劳务支付的现金减少。
- 3) 投资活动产生的现金流量净额增加，主要是本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少。
- 4) 筹资活动产生的现金流量净额增加，主要是本期收到认购的股份增发保证金及 Chatworth Asset Holding Ltd.投入资金。

2 报告期内财务状况分析

(1) 资产负债部分

单位：元 币种：人民币

项目	金额（元）		增减额	增减比率（%）
	本期期末数	本期期初数		
应收票据	2,879,277	5,563,461	-2,684,184	-48.25
其他应收款	41,117,754	79,365,222	-38,247,468	-48.19
其他流动资产	123,940,208	209,385,691	-85,445,483	-40.81
长期股权投资	24,530,922	16,397,876	8,133,046	49.60
在建工程	1,212,933,044	808,234,611	404,698,433	50.07
其他非流动资产	67,903,821	104,965,671	-37,061,850	-35.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	164,475,393	40,724,771	123,750,622	303.87
应付职工薪酬	118,650,058	206,841,812	-88,191,754	-42.64
其他应付款	2,116,147,776	1,580,751,905	535,395,871	33.87
专项应付款		700,000	-700,000	-100.00
其他非流动负债	1,878,422,539	280,000	1,878,142,539	670,765.19

注：变动的主要原因

- 1) 应收票据减少，主要是应收票据到期，收回货款。
- 2) 其他应收款减少，主要是收回前期包材返利款。
- 3) 其他流动资产减少，主要是待抵扣增值税进项税款减少。
- 4) 长期股权投资增加，主要是本期新增权益性投资。
- 5) 在建工程增加，主要是工厂改扩建及奶牛场购建支出增加。
- 6) 其他非流动资产减少，主要是预付购牛款减少。
- 7) 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公允价值变动增加。
- 8) 应付职工薪酬减少，主要是本期支付上年度年终奖。
- 9) 其他应付款增加，主要是应付押金、保证金增加。
- 10) 专项应付款减少，主要是本期结转益生菌乳制品研发项目。
- 11) 其他非流动负债增加，主要是本期收到 Chatworth Asset Holding Ltd.投入资金。

(2) 损益部分

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		
营业税金及附加	54,763,794	35,031,045	19,732,749	56.33

财务费用	56,302,804	16,401,291	39,901,513	243.28
资产减值损失	6,812,923	37,594,614	-30,781,691	-81.88
投资收益	-1,419,079	291,931	-1,711,010	-586.10
营业外收入	36,008,316	18,950,301	17,058,015	90.01
所得税费用	36,395,632	57,792,133	-21,396,501	-37.02

注：变动的主要原因

- 1) 营业税金及附加增加，主要是本期应交流转税增加，相应的附加税费增加。
- 2) 财务费用增加，主要是本期计提 Chatworth Asset Holding Ltd.投入资金利息。
- 3) 资产减值损失减少，主要是去年同期计提存货跌价准备。
- 4) 投资收益减少，主要是本期联营企业盈利减少。
- 5) 营业外收入增加，主要是本期结转前期收到的补偿款增加。
- 6) 所得税费用减少，主要本期收到的税收返还增加。

(3) 现金流量部分

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	155,884,393	249,244,038	-93,359,645	-37.46
支付的各项税费	696,470,059	528,671,592	167,798,467	31.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,945,397	4,415,936	1,529,461	34.64
吸收投资收到的现金	2,450,000	14,000,000	-11,550,000	-82.50
收到其他与筹资活动有关的现金	1,832,230,986	7,437,231	1,824,793,755	24,535.93
支付其他与筹资活动有关的现金	1,628,152	406,000	1,222,152	301.02

注：变动的主要原因。

- 1) 收到的税收返还减少，主要是新西兰新莱特乳业有限公司本期收到的税收返还减少。
- 2) 支付的各项税费增加，主要是本期缴纳的流转税增加。
- 3) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额比上年同期增加，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增加。
- 4) 吸收投资收到的现金减少，主要是上年同期收到天津工厂少数股东投资款。
- 5) 收到其他与筹资活动有关的现金增加，主要是本期收到认购的股份增发保证金及 Chatworth Asset Holding Ltd.投入资金。
- 6) 支付其他与筹资活动有关的现金增加，主要是本期支付的政府项目补贴款分出款增加。

3 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

不适用

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

不适用

(3) 经营计划进展说明

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%。

2015 年上半年实现营业总收入 100.61 亿元，完成全年收入指标的 43.74%；净利润 2.27 亿元，完成全年净利润指标的 38%；净资产收益率 4.44%。

2015 年上半年经营情况与年初经营计划有差距的主要原因是：国际奶粉价格下跌，新西兰新莱特乳业有限公司营业收入同比下降；国内消费增长放缓，公司重点产品增速下降；国内原奶价格下跌，乳制品市场竞争激烈，销售费用率上升。

(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	7,577,831,718	4,295,388,099	43.32	4.96	3.27	增加 0.93 个百分点
其他乳制品	1,772,487,477	1,528,223,471	13.78	-15.46	-14.25	减少 1.21 个百分点
其他	615,776,751	535,479,965	13.04	28.92	25.17	增加 2.61 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	2,395,986,884	-4.96
外地	6,476,736,319	11.32
海外	1,093,372,743	-24.82

3、 主要销售客户的情况

前 5 名客户销售金额 110,281 万元，占销售比例 10.96%

(三) 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。

(四) 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 24,530,922 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	1,247,589	1,528	1,249,117	34	34

金华市海华乳业有限公司	权益法	14,965,000	12,259,438	541,515	12,800,953	20	20
浙江金申奶牛合作有限公司	权益法	2,800,000	2,890,849	123,355	3,014,204	28	28
四川新希望营养制品有限公司	权益法	10,362,359		7,466,648	7,466,648	25	25

(1) 证券投资情况

□适用 √不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

(3) 持有金融企业股权情况

□适用 √不适用

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况**(1) 委托理财情况**

□适用 √不适用

(2) 委托贷款情况

□适用 √不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

□适用 √不适用

3、募集资金使用情况**(1) 募集资金总体使用情况**

□适用 √不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

□适用 √不适用

(3) 募集资金变更项目情况

□适用 √不适用

4、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	29,231	-8,238	18,577	-988	-986
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	9,974	-19,277	42,405	-899	-892
上海乳品四厂有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	4,452	24,004	14,282	30,690	5,581	5,134
南京光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	1,500	23,503	7,861	19,458	638	442
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	101,085	36,092	45,302	2,850	3,071
武汉光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	2,160	40,720	13,298	39,568	5,384	4,026
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	70,027	-2,563	27,157	-6,036	-6,018
广州光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	2,000	34,786	7,532	30,550	1,269	1,002
光明乳业(德州)有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	5,061	39,247	12,611	60,348	3,610	4,266
成都光明乳业有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	4,200	24,249	-18,940	10,448	-3,833	-3,819
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	90,254	14,713	66,012	2,948	2,311
上海光明荷斯坦牧业有限公司	生产, 畜牧业	外购、自产鲜奶	83,061	323,101	214,334	83,411	7,637	6,668
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	19,397	-554	39,911	834	927
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	20,255	-28,635	13,928	-1,474	-1,402

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	253,015	64,094	113,115	6,577	4,652
----------------------	--------------	-------------	----------------	---------	--------	---------	-------	-------

注：

- 1、上海光明乳业销售有限公司亏损比上年同期减少，主要是上年同期计提了存货跌价准备。
- 2、上海随心订电子商务有限公司净利润比上年同期减少，主要是销售费用上升。
- 3、南京光明乳品有限公司净利润比上年同期上升，主要是销售收入上升，毛利率上升。
- 4、黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司净利润比上年同期上升，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净利润比上年同期上升，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亏损比上年同期增加，主要是销售收入下降，毛利率下降。
- 7、广州光明乳品有限公司净利润比上年同期上升，主要是销售收入上升，毛利率上升。
- 8、成都光明乳业有限公司亏损比上年同期增加，主要是销售收入下降，毛利率下降。
- 9、黑龙江光明优幼营养品有限公司亏损比上年同期增加，主要是销售收入减少，毛利率下降。
- 10、新西兰新莱特乳业有限公司净利润比上年同期上升，主要是毛利率上升及转回已计提的存货跌价准备。

5、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	本报告期投入 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	96%	455	12,867	-197
河南郑州光明 山盟乳业有限 公司扩产迁建 项目	24,371	81%	4,428	19,822	
德州光明生态 示范奶牛养殖 有限公司	14,940	85%	51	12,725	-336
富裕光明生态 示范奶牛场有 限公司	24,800	74%	7,999	18,269	-21
武汉光明乳品 有限公司扩产 迁建项目（注）	75,997				
合计	153,538	/	12,933	63,683	/

注：2015年4月29日，公司第五届董事会第三十次会议审议通过了《关于武汉光明乳品有限公司扩产迁建项目的议案》。截止报告期末，项目尚未有资金投入。

二、利润分配或资本公积金转增预案

（一）报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2015年4月17日，公司召开2014年度股东大会，审议通过了2014年度利润分配方案，每股派发现金红利0.28元（含税）。上述利润分配方案已于2015年5月实施，2015年5月26日为现金红利发放日。《2014年度利润分配实施公告》刊登于2015年5月19日的《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。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

三、其他披露事项**(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明**

适用 不适用

(二) 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

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、破产重整相关事项

适用 不适用

三、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
非公开发行 A 股股票收购 Bright Food Singapore Investment Pte. Ltd.100%股权	详见 2015 年 6 月 9 日, 2015 年 7 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相关公告。
公司下属子公司荷斯坦牧业拟向股东光明集团下属子公司购买牧业相关资产及股权	详见 2015 年 6 月 9 日, 2015 年 7 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相关公告。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的情况

适用 不适用

四、公司股权激励情况及其影响

适用 不适用

2014 年 12 月, 公司完成 A 股限制性股票激励计划(二期)授予相关工作。目前公司正处于 A 股限制性股票激励计划(二期)有效期内。《光明乳业 A 股限制性股票激励计划(二期)(草案修订稿)》及相关附件详见上海证券交易所网站 www. sse. com. cn。

五、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、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	85,978,420	66
光明食品集团及其下属公司	商品购买	包装材料采购	根据董事会决议按协议价执行	67,260,172	5
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	182,591,044	2
光明食品集团及其下属公司	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	278,811,355	13

2、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(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
非公开发行 A 股股票收购 Bright Food Singapore Investment Pte. Ltd.100%股权	详见 2015 年 6 月 9 日, 2015 年 7 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相关公告。
公司下属子公司荷斯坦牧业拟向股东光明集团下属子公司购牧业相关资产及股权	详见 2015 年 6 月 9 日, 2015 年 7 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相关公告。

2、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(三) 其他

2015 年 4 月 16 日, 公司第五届董事会第二十八次会议审议通过了《关于光明乳业国际投资有限公司与光明食品国际有限公司签订托管协议的议案》(详见 2015 年 4 月 17 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《关联交易公告》及相关公告)。

六、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

√适用 □不适用

2015年4月,为避免同业竞争,本公司的全资子公司光明乳业国际与光明食品国际签订了《关于BRIGHT FOOD SINGAPORE INVESTMENT及其下属企业之托管协议》。(详见2015年4月17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《关联交易公告》及相关公告)。

2015年7月,光明乳业国际与光明食品国际签订《托管协议补充协议》(详见2015年7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《关于非公开发行A股股票涉及关联交易的进展公告》及相关公告)。

根据《关于BRIGHT FOOD SINGAPORE INVESTMENT及其下属企业之托管协议》及《托管协议补充协议》的规定,此次托管委托方:光明食品国际;受托方:光明乳业国际;托管资产:Bright Food Singapore Investment及其所有下属企业股权/权益;托管资产涉及金额:托管资产截止2015年3月31日经国有资产主管部门备案通过的评估价值为人民币657,075.10万元(折合新谢克尔421,310.00万元),按照Hapoalim银行公布的2015年3月31日的新谢克尔与欧元的汇率进行折算,为98,586.64万欧元;托管期限:自托管协议生效之日起至双方签订书面协议同意终止托管协议或因法定原因导致光明乳业国际无法履行托管协议止;此次托管不收取托管费用,2015年3月31日起至交割日前,Bright Food Singapore Investment Pte. Ltd.的全部损益归光明乳业所有,Bright Food Singapore Investment Pte. Ltd.及其关联下属公司资产及负债的全部风险及收益自2015年3月31日起均由光明乳业承担和享有。

光明食品集团全资子公司光明食品国际为本公司的关联法人,故本次受托管理股权构成关联交易。

2 担保情况

√适用 □不适用

单位: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)	
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)	
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	0
报告期末对子公司担保余额合计(B)	213,972,500
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)	
担保总额(A+B)	213,972,500
担保总额占公司净资产的比例(%)	5.43
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	
--------	--

七、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履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股权激励相关的承诺	股份限售	梁永平、罗海、沈伟平、李柯、孙克杰、董宗泊、沈小燕、郭本恒	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	否	是		

注：沈小燕关于股份限售的承诺自 2014 年 9 月 26 日起长期有效。郭本恒于 2015 年 6 月 25 日辞去董事、总经理职务。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

适用 不适用

九、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

适用 不适用

十、可转换公司债券情况

适用 不适用

十一、公司治理情况

本公司治理结构较为完善，与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

十二、其他重大事项的说明

(一) 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

(二) 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

(三) 其他

2015 年 7 月 27 日，公司第五届董事会第三十五次会议审议通过了《关于公司收购 Bright Food Singapore Investment Pte. Ltd. 100%股权的议案》的议案（详见 2015 年 7 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相关公告）。2015 年 8 月 14 日，公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司收购 Bright Food Singapore Investment Pte. Ltd. 100%股权的提案》（详见 2015 年 8 月 15 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相关公告）。

根据《股权转让最终协议》的约定，2015 年 3 月 31 日起至交割日前，Bright Food Singapore Investment Pte. Ltd. 的全部损益归光明乳业所有，Bright Food Singapore Investment Pte. Ltd. 及其关联下属公司资产及负债的全部风险及收益自 2015 年 3 月 31 日起均由光明乳业承担和享有。

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

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	57,478
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

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

单位:股

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	
光明食品(集团)有 限公司	366,498,967	668,851,666	54.35	0	无	0	国有法人

邓佑銜	14,430,670	33,912,068	2.76	0	未知		未知
中国农业银行股份有限公司－富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	16,390,213	19,912,754	1.62	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	0	14,762,329	1.20	0	未知		未知
全国社保基金四一六组合	1,200,000	7,999,915	0.65	0	未知		未知
中国工商银行－汇添富成长焦点股票型证券投资基金	未知	7,999,915	0.65	0	未知		未知
杨光	4,762,369	7,362,369	0.60	0	未知		未知
国信证券股份有限公司	2,104,643	5,494,243	0.45	0	未知		未知
全国社保基金一一七组合	0	5,000,000	0.41	0	未知		未知
中国建设银行股份有限公司－汇添富消费行业股票型证券投资基金	未知	5,000,000	0.41	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
邓佑銜	33,912,068	人民币普通股	33,912,068
中国农业银行股份有限公司－富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	19,912,754	人民币普通股	19,912,754
中国人民人寿保险股份有限公司－万能一个险万能	14,762,329	人民币普通股	14,762,329
全国社保基金四一六组合	7,999,915	人民币普通股	7,999,915
中国工商银行－汇添富成长焦点股票型证券投资基金	7,999,915	人民币普通股	7,999,915
杨光	7,362,369	人民币普通股	7,362,369
国信证券股份有限公司	5,494,243	人民币普通股	5,494,243
全国社保基金一一七组合	5,000,000	人民币普通股	5,000,000
中国建设银行股份有限公司－汇添富消费行业股票型证券投资基金	5,000,000	人民币普通股	5,000,000
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		

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。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

2015 年 3 月 2 日, 公司接光明食品(集团)有限公司通知: 上海牛奶(集团)有限公司无偿划转至光明集团的本公司 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(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》)。

第七节 优先股相关情况

□适用 √不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况**一、持股变动情况****(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情况**

□适用 √不适用

(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

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
张广生	独立董事	离任	注
黄真诚	独立董事	离任	注
庄国蔚	董事长	离任	注
沈伟平	董事	离任	注
胡凯明	监事	离任	注
张崇建	董事长	聘任	注
甘春开	董事	聘任	注
刘向东	独立董事	聘任	注
朱德贞	独立董事	聘任	注
王明董	监事	聘任	注
郭本恒	董事、总经理	离任	注
朱航明	总经理	聘任	注

注：变动原因详见 2015 年 4 月 4 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 《2014 年度股东大会会议资料》；2015 年 6 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 www.sse.com.cn 《关于董事辞职的公告》；2015 年 6 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 www.sse.com.cn 《第五届董事会第三十三次会议决议公告》。

三、其他说明

2015 年 8 月 4 日，原公司职工代表监事唐霖女士因工作调动至光明食品（集团）有限公司，申请辞去公司第五届监事会职工代表监事职务。根据《公司法》及光明乳业股份有限公司《章程》的规定，经公司第三届工会全体职工代表投票表决，选举周蕴喆女士作为职工代表担任光明乳业股份有限公司第五届监事会监事，任期至公司第五届监事会任期届满止。

2015 年 8 月 14 日，公司 2015 年第一次临时股东大会会议审议通过了《关于选举董事的提案》，选举朱航明先生为本公司董事，任至本届董事会任期届满止。

2015 年 8 月 21 日，公司董事会收到公司副总经理孙克杰先生的书面辞呈。孙克杰先生因个人原因辞去本公司副总经理职务。根据相关规定，孙克杰先生的辞呈自送达本公司董事会之日起生效。

第九节 财务报告

一、财务报表

合并资产负债表 2015年6月30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		4,290,601,092	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			
衍生金融资产			
应收票据		2,879,277	5,563,461
应收账款		1,948,533,905	1,695,027,448
预付款项		382,566,530	396,767,016
应收利息			
应收股利			
其他应收款		41,117,754	79,365,222
存货		1,796,594,811	2,030,733,693
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		123,940,208	209,385,691
流动资产合计		8,586,233,577	6,418,526,910
非流动资产：			
可供出售金融资产		2,411,032	2,478,374
持有至到期投资			
长期应收款		773,939	923,939
长期股权投资		24,530,922	16,397,876
投资性房地产			
固定资产		4,157,272,989	4,357,378,383
在建工程		1,212,933,044	808,234,611
固定资产清理			
生产性生物资产		317,642,525	241,989,680
油气资产			
无形资产		307,222,756	312,395,871
开发支出			
商誉		221,575,680	245,996,250
长期待摊费用		1,091,224	1,174,896
递延所得税资产		415,740,510	372,682,680
其他非流动资产		67,903,821	104,965,671
非流动资产合计		6,729,098,442	6,464,618,231
资产总计		15,315,332,019	12,883,145,141
流动负债：			
短期借款		2,182,047,939	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		164,475,393	40,724,771
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		2,353,733,767	2,053,400,598
预收款项		361,787,439	506,196,840
应付职工薪酬		118,650,058	206,841,812
应交税费		213,272,204	275,308,472
应付利息		5,091,183	4,032,610
应付股利			
其他应付款		2,116,147,776	1,580,751,905
一年内到期的非流动负债		1,112,160	1,215,000
其他流动负债			
流动负债合计		7,516,317,919	6,482,466,223
非流动负债：			
长期借款		1,011,340,050	858,503,081
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		65,782,615	65,782,615
专项应付款			700,000
预计负债			
递延收益		234,805,967	181,787,728
递延所得税负债		94,467,064	94,049,613
其他非流动负债		1,878,422,539	280,000
非流动负债合计		3,284,818,235	1,201,103,037
负债合计		10,801,136,154	7,683,569,260
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		1,456,485,403	1,771,264,241
减：库存股		64,760,115	64,760,115
其他综合收益		-144,535,393	-32,906,914
专项储备			
盈余公积		410,419,606	410,419,606
一般风险准备			
未分配利润		1,053,494,646	1,196,992,430
归属于母公司所有者权益合计		3,941,740,886	4,511,645,987
少数股东权益		572,454,979	687,929,894
所有者权益合计		4,514,195,865	5,199,575,881
负债和所有者权益总计		15,315,332,019	12,883,145,141

法定代表人：张崇建

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

2015 年 6 月 30 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		1,587,555,700	1,253,503,275
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		3,109,764,086	2,623,960,041
预付款项		189,164,775	187,195,335
应收利息			
应收股利		86,887,731	86,887,731
其他应收款		1,228,866,570	1,254,494,151
存货		569,545,318	507,674,279
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			20,189,420
流动资产合计		6,771,784,180	5,933,904,232
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		1,314,511,026	1,313,967,983
投资性房地产			
固定资产		1,453,848,750	1,492,641,667
在建工程		25,752,739	2,818,361
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		142,506,776	144,677,526
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		491,389,309	509,943,517
其他非流动资产		614,725	2,560,450
非流动资产合计		3,428,623,325	3,466,609,504
资产总计		10,200,407,505	9,400,513,736
流动负债:			
短期借款		840,411,758	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		2,985,485,814	2,428,405,947
预收款项		222,193,052	330,587,220
应付职工薪酬		49,142,564	93,513,948

应交税费		98,149,724	162,930,936
应付利息		2,136,167	1,649,724
应付股利			
其他应付款		1,649,444,458	1,401,531,698
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		1,112,160	1,215,000
其他流动负债			
流动负债合计		5,848,075,697	5,084,504,901
非流动负债:			
长期借款		9,642,607	10,392,642
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款		64,760,115	64,760,115
长期应付职工薪酬			
专项应付款			700,000
预计负债			
递延收益		95,571,082	92,647,984
递延所得税负债			
其他非流动负债			280,000
非流动负债合计		169,973,804	168,780,741
负债合计		6,018,049,501	5,253,285,642
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		1,738,436,616	1,735,525,880
减: 库存股		64,760,115	64,760,115
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		410,419,606	410,419,606
未分配利润		867,625,158	835,405,984
所有者权益合计		4,182,358,004	4,147,228,094
负债和所有者权益总计		10,200,407,505	9,400,513,736

法定代表人: 张崇建

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

2015 年 1—6 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		10,061,061,898	9,872,014,946
其中: 营业收入		10,061,061,898	9,872,014,946
二、营业总成本		9,825,029,662	9,586,567,417
其中: 营业成本		6,485,028,150	6,445,982,161

营业税金及附加		54,763,794	35,031,045
销售费用		2,956,356,089	2,785,170,542
管理费用		265,765,902	266,387,764
财务费用		56,302,804	16,401,291
资产减值损失		6,812,923	37,594,614
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		-1,419,079	291,931
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,419,079	291,931
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		234,613,157	285,739,460
加：营业外收入		36,008,316	18,950,301
其中：非流动资产处置利得		1,608,801	3,960,414
减：营业外支出		7,493,901	6,567,274
其中：非流动资产处置损失		4,264,773	3,849,674
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		263,127,572	298,122,487
减：所得税费用		36,395,632	57,792,133
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		226,731,940	240,330,354
归属于母公司所有者的净利润		201,080,503	209,351,435
少数股东损益		25,651,437	30,978,919
六、其他综合收益的税后净额		-247,674,082	77,360,622
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-111,628,479	28,032,277
（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		-111,628,479	28,032,277
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		-47,687,570	-398,592
5. 外币财务报表折算差额		-63,940,909	28,430,869
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-136,045,603	49,328,345
七、综合收益总额		-20,942,142	317,690,976
归属于母公司所有者的综合收益总额		89,452,024	237,383,712
归属于少数股东的综合收益总额		-110,394,166	80,307,264
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.1642	0.1710

(二) 稀释每股收益(元/股)		0.1640	不适用
法定代表人: 张崇建	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
2015 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		6,919,939,691	6,747,002,302
减: 营业成本		4,924,538,637	4,909,847,800
营业税金及附加		31,455,696	18,595,350
销售费用		1,782,214,434	1,709,310,112
管理费用		121,939,032	110,518,474
财务费用		2,341,800	-14,126,191
资产减值损失		8,885,778	2,367,048
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)		268,290,839	201,677,062
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		543,043	163,600
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		316,855,153	212,166,771
加: 营业外收入		26,607,819	3,763,629
其中: 非流动资产处置利得		2,571,641	410,325
减: 营业外支出		747,064	1,369,784
其中: 非流动资产处置损失		668,747	183,122
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		342,715,908	214,560,616
减: 所得税费用		-34,081,553	3,474,990
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		376,797,461	211,085,626
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		376,797,461	211,085,626
七、每股收益:			

(一) 基本每股收益(元/股)		0.3077	0.1724
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.3074	不适用

法定代表人：张崇建

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

2015 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		11,491,977,397	10,806,870,532
收到的税费返还		155,884,393	249,244,038
收到其他与经营活动有关的现金		33,996,438	32,570,113
经营活动现金流入小计		11,681,858,228	11,088,684,683
购买商品、接受劳务支付的现金		7,182,246,179	8,273,545,008
支付给职工以及为职工支付的现金		709,796,879	666,712,866
支付的各项税费		696,470,059	528,671,592
支付其他与经营活动有关的现金		2,267,781,125	2,327,636,094
经营活动现金流出小计		10,856,294,242	11,796,565,560
经营活动产生的现金流量净额		825,563,986	-707,880,877
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		5,945,397	4,415,936
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		5,945,397	4,415,936
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		642,745,428	704,064,460
投资支付的现金		10,306,056	
质押贷款净增加额			
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		653,051,484	704,064,460
投资活动产生的现金流量净额		-647,106,087	-699,648,524
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,450,000	14,000,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,450,000	14,000,000
取得借款收到的现金		2,267,583,133	1,334,591,297
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,832,230,986	7,437,231
筹资活动现金流入小计		4,102,264,119	1,356,028,528
偿还债务支付的现金		1,563,396,655	778,307,511

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		425,297,349	292,726,927
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		8,346,000	7,480,000
减少注册资本所支付的现金			490,000
支付其他与筹资活动有关的现金		1,628,152	406,000
筹资活动现金流出小计		1,990,322,156	1,071,930,438
筹资活动产生的现金流量净额		2,111,941,963	284,098,090
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,483,149	1,229,724
五、现金及现金等价物净增加额		2,288,916,713	-1,122,201,587
加：期初现金及现金等价物余额		2,001,684,379	2,600,367,233
六、期末现金及现金等价物余额		4,290,601,092	1,478,165,646

法定代表人：张崇建

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

2015 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		7,953,744,202	7,214,265,724
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		21,009,555	19,303,072
经营活动现金流入小计		7,974,753,757	7,233,568,796
购买商品、接受劳务支付的现金		5,752,874,606	6,395,161,909
支付给职工以及为职工支付的现金		343,323,225	328,222,577
支付的各项税费		377,295,850	332,637,744
支付其他与经营活动有关的现金		1,441,820,635	1,255,067,573
经营活动现金流出小计		7,915,314,316	8,311,089,803
经营活动产生的现金流量净额		59,439,441	-1,077,521,007
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		267,747,797	151,103,433
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,400,701	474,884
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		270,148,498	151,578,317
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		59,971,994	107,885,781
投资支付的现金			124,369,483
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		59,971,994	232,255,264
投资活动产生的现金流量净额		210,176,504	-80,676,947

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		967,118,958	342,743,425
收到其他与筹资活动有关的现金		254,820,694	7,402,604
筹资活动现金流入小计		1,221,939,652	350,146,029
偿还债务支付的现金		792,858,448	689,169
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		363,016,572	245,259,044
支付其他与筹资活动有关的现金		1,628,152	406,000
筹资活动现金流出小计		1,157,503,172	246,354,213
筹资活动产生的现金流量净额		64,436,480	103,791,816
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		334,052,425	-1,054,406,138
加：期初现金及现金等价物余额		1,253,503,275	2,035,449,552
六、期末现金及现金等价物余额		1,587,555,700	981,043,414

法定代表人：张崇建

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
2015 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期							
	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		
一、上年期末余额	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
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年期初余额	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
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		-314,778,838		-111,628,479		-143,497,784	-115,474,915	-685,380,016
(一) 综合收益总额				-111,628,479		201,080,503	-110,394,166	-20,942,142
(二) 所有者投入和减少资本		-314,778,838					3,265,251	-311,513,587
1. 股东投入的普通股							2,450,000	2,450,000
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额		3,434,596					815,251	4,249,847
4. 其他		-318,213,434						-318,213,434
(三) 利润分配						-344,578,287	-8,346,000	-352,924,287
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配						-344,578,287	-8,346,000	-352,924,287
4. 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. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	1,230,636,739	1,456,485,403	64,760,115	-144,535,393	410,419,606	1,053,494,646	572,454,979	4,514,195,865

项目	上期							
	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		
一、上年期末余额	1,224,497,459	1,769,138,492		85,174	364,268,748	920,122,969	745,674,042	5,023,786,884
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年期初余额	1,224,497,459	1,769,138,492		85,174	364,268,748	920,122,969	745,674,042	5,023,786,884
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-45,802,078		28,032,277		-35,548,057	32,945,517	-20,372,341
（一）综合收益总额				28,032,277		209,351,435	80,307,264	317,690,976
（二）所有者投入和减少资本		-45,802,078					-42,781,611	-88,583,689
1. 股东投入的普通股		13,546					12,031,081	12,044,627
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额		1,691,134					1,050,033	2,741,167
4. 其他		-47,506,758					-55,862,725	-103,369,483
（三）利润分配						-244,899,492	-4,580,136	-249,479,628
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配						-244,899,492	-4,700,000	-249,599,492
4. 其他							119,864	119,864
（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. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	1,224,497,459	1,723,336,414		28,117,451	364,268,748	884,574,912	778,619,559	5,003,414,543

法定代表人：张崇建

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

2015 年 1—6 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
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	1,230,636,739	1,735,525,880	64,760,115		410,419,606	835,405,984	4,147,228,094
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		2,910,736				32,219,174	35,129,910
（一）综合收益总额						376,797,461	376,797,461
（二）所有者投入和减少资本		2,910,736					2,910,736
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额		2,910,736					2,910,736
4. 其他							
（三）利润分配						-344,578,287	-344,578,287
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者（或股东）的分配						-344,578,287	-344,578,287
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. 本期提取							
2. 本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	1,230,636,739	1,738,436,616	64,760,115		410,419,606	867,625,158	4,182,358,004

项目	上期						
	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、上年期末余额	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							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	1,224,497,459	1,674,665,474			364,268,748	664,947,758	3,928,379,439
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		1,016,408				-33,813,866	-32,797,458
（一）综合收益总额						211,085,626	211,085,626
（二）所有者投入和减少资本		1,016,408					1,016,408
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额		1,016,408					1,016,408
4. 其他							
（三）利润分配						-244,899,492	-244,899,492
1. 提取盈余公积							
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. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	1,224,497,459	1,675,681,882			364,268,748	631,133,892	3,895,581,981

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：董宗泊

会计机构负责人：姚第兴

二、公司基本情况

1. 公司概况

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。

2. 合并财务报表范围

合并财务报表范围详细情况参见附注(八)“在其他主体中的权益”。

三、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。

四、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(附注四(10))、存货的计价方法(附注四(11))、固定资产及生物资产折旧和无形资产摊销(附注四(13)、(16)及(17))、收入的确认时点(附注四(22))等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 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

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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

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 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

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

10.3 单项金额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。

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(四)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。固定资产仅在与其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

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 计价方法、使用寿命、减值测试

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 内部研究开发支出会计政策

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(六)、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(六)、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、清偿负债同时进行时，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

(1)、经营租赁的会计处理方法

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。

五、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，饲料及自产牛奶销售免征增值税	初加工奶制品税率为 13%、服务收入税率为 6%，除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%
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(五)、2
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%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率
光明乳业国际投资有限公司	16.5%
新西兰新莱特乳业有限公司及其子公司	28%

2. 税收优惠

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。

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。

六、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	8,313	1,580,971
人民币		
银行存款	4,290,592,779	2,000,103,408
人民币	4,274,184,440	1,968,246,822
美元	9,247,222	11,757,932
欧元	1,372	17,348
新西兰元	7,159,745	20,081,306
其他货币资金		
合计	4,290,601,092	2,001,684,379
其中：存放在境外的款项总额	81,928,197	31,608,148

2、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	2,879,277	5,563,461
商业承兑票据		
合计	2,879,277	5,563,461

其他说明

- 1、本期末公司无已质押的应收票据情况(2015年6月30日：无)
- 2、本期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(2015年6月30日：无)
- 3、本期末无出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据(2015年6月30日：无)

3、应收账款

(1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	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	1,638,934,300	78	88,421,973	5	1,550,512,327	1,437,512,327	79	77,218,408	5	1,360,293,919
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	410,293,854	20	23,203,841	6	387,090,013	343,371,615	19	19,636,021	6	323,735,594
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	43,563,169	2	32,631,604	75	10,931,565	43,317,627	2	32,319,692	75	10,997,935
合计	2,092,791,323	/	144,257,418	/	1,948,533,905	1,824,201,569	/	129,174,121	/	1,695,027,448

期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)	期末余额			
	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	1,326,200	1,326,200	100%	预计可收回金额 低于账面金额
客户 C	2,993,709	1,485,110	50%	预计可收回金额 低于账面金额
客户 D	96,090,758	4,808,488	5%	预计可收回金额 低于账面金额
客户 E	81,679,212	4,083,961	5%	预计可收回金额 低于账面金额
客户 F	71,790,038	4,715,708	7%	预计可收回金额 低于账面金额
客户 G	46,385,240	4,016,853	9%	预计可收回金额 低于账面金额
其他	1,334,816,788	64,133,298	5%	预计可收回金额 低于账面金额
合计	1,638,934,300	88,421,973	/	/

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	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
六个月内	404,317,970	20,215,898	5%
六个月至一年	5,975,884	2,987,943	50%
1 年以内小计	410,293,854	23,203,841	6%
合计	410,293,854	23,203,841	6%

确定该组合依据的说明：

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（四）、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 17,498,795 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,356,120 元。因汇率折算差异而减少人民币 181,009 元。

(3). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	878,369

(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	坏账准备期末余额
余额前五名的应收账款合计	19	374,098,022	13,608,156

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

本期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:

本期末无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

4、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	372,369,085	98	394,518,509	99
1 至 2 年	8,751,744	2	1,225,957	1
2 至 3 年	710,415		503,178	
3 年以上	735,286		519,372	
合计	382,566,530	100	396,767,016	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	占预付款项期末合计余额的比例 (%)
余额前五名的预付款合计	146,298,650	38

5、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	期末余额					期初余额				
	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	42,736,632	48	32,933,792	77	9,802,840	78,579,378	62	32,933,793	42	45,645,585
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	32,985,417	37	1,724,946	5	31,260,471	36,320,629	29	2,935,330	8	33,385,299
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	13,728,831	15	13,674,388	99	54,443	10,704,870	9	10,370,532	97	334,338
合计	89,450,880	/	48,333,126	/	41,117,754	125,604,877	/	46,239,655	/	79,365,222

期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)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 H	11,324,708	11,324,708	100%	3 年以上预计难以收回
客户 I	8,783,484	8,783,484	100%	3 年以上预计难以收回
客户 J	4,640,459	4,640,459	100%	3 年以上预计难以收回
客户 K	2,218,037	2,218,037	100%	3 年以上预计难以收回
其他	15,769,944	5,967,104	38%	3 年以上预计难以收回
合计	42,736,632	32,933,792	/	/

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	26,506,599		
1 至 2 年	2,785,513	278,551	10%
2 至 3 年	1,601,032	400,258	25%
3 年以上	2,092,273	1,046,137	50%
合计	32,985,417	1,724,946	5%

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(四)、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 2,093,471 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3). 其他应收款按款项性质分类情况

√适用 □不适用

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
采购返利		35,412,256
企业借款	33,076,168	33,239,450
押金	6,347,077	5,769,841
备用金	11,584,093	9,932,049
保证金	3,386,666	5,389,429
垫付款	6,142,980	6,560,002

其他	28,913,896	29,301,850
合计	89,450,880	125,604,877

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

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
客户 L	企业借款	11,324,708	3 年以上	13	11,324,708
客户 I	企业借款	8,783,484	3 年以上	10	8,783,484
客户 J	企业借款	4,640,459	3 年以上	5	4,640,459
客户 K	垫付款	2,218,037	3 年以上	2	2,218,037
客户 M	租赁费	1,946,350	3 年以上	2	1,946,350
合计	/	28,913,038	/	32	28,913,038

(5). 涉及政府补助的应收款项

本期末无涉及政府补助的其他应收款。

(6). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

本期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(7). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

本期末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

6、 存货

(1). 存货分类

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	952,623,982	20,903,667	931,720,315	1,111,277,122	51,282,446	1,059,994,676
库存商品	871,428,359	34,556,955	836,871,404	1,014,530,690	55,744,236	958,786,454
消耗性生物资产	28,003,092		28,003,092	11,952,563		11,952,563
合计	1,852,055,433	55,460,622	1,796,594,811	2,137,760,375	107,026,682	2,030,733,693

(2). 存货跌价准备

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期计提	本期减少金额		期末余额
			转回或转销	汇率折算差异	
原材料	51,282,446	3,240,959	33,619,738		20,903,667
库存商品	55,744,236	2,669,586	17,333,768	6,523,099	34,556,955
合计	107,026,682	5,910,545	50,953,506	6,523,099	55,460,622

(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	死亡、盘亏、出售	毁损	
畜牧养殖业	3,885	11,952,563		21,688,304		5,637,775	28,003,092
合计	3,885	11,952,563		21,688,304		5,637,775	28,003,092

7、其他流动资产

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税及新西兰商品服务税	123,940,208	209,385,691
合计	123,940,208	209,385,691

8、可供出售金融资产

(1). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

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
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	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		67,342	461,032					17	
合计	2,478,374		67,342	2,411,032					/	

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资产。

9、长期应收款

√适用 □不适用

(1) 长期应收款情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	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	773,939		773,939	923,939		923,939	
合计	773,939		773,939	923,939		923,939	/

10、长期股权投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初 余额	本期增减变动						期末 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	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	1,247,589			1,528				1,249,117	
金华市海华 乳业有限公 司	12,259,438			541,515				12,800,953	
浙江金申奶 牛发展有限 公司	2,890,849			123,355				3,014,204	
四川新希望 营养制品有 限公司		10,362,359		-2,085,477			-810,234	7,466,648	
小计	16,397,876	10,362,359		-1,419,079			-810,234	24,530,922	
合计	16,397,876	10,362,359		-1,419,079			-810,234	24,530,922	

11、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. 期初余额	2,021,531,445	4,435,081,686	194,490,625	182,812,643	78,169,162	6,912,085,561
2. 本期增加金额	42,949,216	91,682,752	12,911,107	10,343,617	510,626	158,397,318
(1) 购置	27,908,724	60,641,001	10,504,261	7,717,866	510,626	107,282,478
(2) 在建工程转入	15,040,492	31,041,751	2,406,846	2,625,751		51,114,840
3. 本期减少金额	38,906,519	159,376,711	14,968,208	938,529	1,865,323	216,055,290
(1) 处置或报废	1,272,454	16,187,660	9,134,331	938,529		27,532,974
(2) 汇率折算差异	37,634,065	143,189,051	5,833,877		1,865,323	188,522,316
4. 期末余额	2,025,574,142	4,367,387,727	192,433,524	192,217,731	76,814,465	6,854,427,589
二、累计折旧						
1. 期初余额	433,178,080	1,728,324,722	131,631,464	130,695,857	47,011,368	2,470,841,491
2. 本期增加金额	39,327,605	133,809,543	13,180,933	10,946,770	2,033,886	199,298,737
(1) 计提	39,327,605	133,809,543	13,180,933	10,946,770	2,033,886	199,298,737
3. 本期减少金额	4,732,575	37,024,032	11,643,433	860,887		54,260,927
(1) 处置或报废	590,225	12,465,638	8,653,610	860,887		22,570,360
(2) 汇率折算差异	4,142,350	24,558,394	2,989,823			31,690,567
4. 期末余额	467,773,110	1,825,110,233	133,168,964	140,781,740	49,045,254	2,615,879,301
三、减值准备						
1. 期初余额	1,380,992	80,401,124	1,631,434	452,137		83,865,687
2. 本期增加金额						

(1) 计提						
3. 本期减少金额	536,675	1,960,508	64,605	28,600		2,590,388
(1) 处置或报废	536,675	1,960,508	64,605	28,600		2,590,388
4. 期末余额	844,317	78,440,616	1,566,829	423,537		81,275,299
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,556,956,715	2,463,836,878	57,697,731	51,012,454	27,769,211	4,157,272,989
2. 期初账面价值	1,586,972,373	2,626,355,840	61,227,727	51,664,649	31,157,794	4,357,378,383

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

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
机器设备	22,563,191	20,255,929	87,606	2,219,656	
电子设备、器具及家具	1,026	677		349	

(3). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	112,254,796	办理中

12、在建工程

√适用 □不适用

(1). 在建工程情况

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
合计	1,212,933,044		1,212,933,044	808,234,611		808,234,611

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	汇率折算差异	期末余额	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
华东中心工厂生产线技术改造项目	17,000万元	1,951,200	23,200,898			25,152,098	99	99%				自筹
新西兰新莱特项目	93,344万元	365,040,334	335,256,272		69,343,465	630,953,141	87	87%	33,225,543	13,298,713	6.8	自筹及借款
德州奶牛养殖建设项目	11,942万元	6,019,073		507,804		5,511,269	77	77%				自筹
武汉奶牛场建设项目	11,432万元	17,297,302	4,547,952	1,218,979		20,626,275	94	94%				自筹
泾阳工厂库房建设项目	2,423万元	21,264,196				21,264,196	88	88%				自筹
德州工厂三期工厂	5,805万元	14,206,025		14,097,854		108,171	86	86%				自筹
郑州山盟迁建工程	24,371万元	93,988,517	44,278,575	33,846		138,233,246	81	81%				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	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	1,500 万元	12,408,183	78,407			12,486,590	83	83%				自筹
武汉工厂饮料生产线项目	2,323 万元	251,385				251,385	81	81%				自筹
广州光明中央集散控制系统项目	243万 元	1,699,410	375,571	2,074,981			100	100%				自筹
广州光明2万杯/小时饮料灌装机	718万 元	5,744,000	392,752	6,136,752			100	100%				自筹
广州光明无菌灌装生产设备	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	18,600 万元	102,698,843	7,171,239			109,870,082	59	59%				自筹
富裕县光明哈川奶牛养殖建设工程	5,098 万元	12,086,680	51,076			12,137,756	24	24%				自筹

南京光明 无菌 PET 瓶装饮料 生产设备	2,700 万元	21,869,199		7,612,200		14,256,999	81	81%				自筹
永安工厂 再制玛 索、高温 奶酪生产 线	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	4,308 万元	25,652,216	12,213,440			37,865,656	88	88%				自筹
松鹤工厂 莫斯利安 项目	15,000 万元		13,195,732			13,195,732	9	9%				自筹
成都工厂 莫斯利安 项目	12,902 万元		16,392,655			16,392,655	13	13%				自筹
其他项目		78,821,248	68,002,170	19,432,425		127,390,993						自筹
合计	-	808,234,611	525,156,739	51,114,841	69,343,465	1,212,933,044	/	/	33,225,543	13,298,713	/	/

13、生产性生物资产

√适用 □不适用

(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. 期初余额	175,050,919	121,150,320	296,201,239
2. 本期增加金额	76,133,471	108,629,396	184,762,867
(1) 外购	544,698	73,268,040	73,812,738
(2) 自行培育		35,361,356	35,361,356
(3) 幼畜转入	75,588,773		75,588,773
3. 本期减少金额	19,053,507	78,567,502	97,621,009
(1) 处置	19,053,507	2,978,729	22,032,236
(2) 幼畜转出		75,588,773	75,588,773
4. 期末余额	232,130,883	151,212,214	383,343,097
二、累计折旧			
1. 期初余额	54,211,559		54,211,559
2. 本期增加金额	20,332,260		20,332,260
(1) 计提	20,332,260		20,332,260
3. 本期减少金额	8,843,247		8,843,247
(1) 处置	8,843,247		8,843,247
4. 期末余额	65,700,572		65,700,572
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	166,430,311	151,212,214	317,642,525
2. 期初账面价值	120,839,360	121,150,320	241,989,680

14、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	专利权	非专利技术	商标权	合计

		户关系				
一、账面原值						
1. 期初余额	382,260,648	19,693,940	1,646,299	10,979,548	68,197,620	482,778,055
2. 本期增加金额	1,670,038	-2,510,020		276,602	189,051	-374,329
(1) 购置	1,976,138			276,602	335,604	2,588,344
(2) 外汇折算差异	-306,100	-2,510,020			-146,553	-2,962,673
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	383,930,686	17,183,920	1,646,299	11,256,150	68,386,671	482,403,726
二、累计摊销						
1. 期初余额	82,476,540	17,095,434	309,450	5,576,898	64,923,862	170,382,184
2. 本期增加金额	4,553,237	-388,845	82,315	307,260	244,819	4,798,786
(1) 计提	4,859,337	1,932,175	82,315	307,260	228,675	7,409,762
(2) 外汇折算差异	-306,100	-2,321,020			16,144	-2,610,976
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	87,029,777	16,706,589	391,765	5,884,158	65,168,681	175,180,970
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						

四、账面价值						
1. 期末账面价值	296,900,909	477,331	1,254,534	5,371,992	3,217,990	307,222,756
2. 期初账面价值	299,784,108	2,598,506	1,336,849	5,402,650	3,273,758	312,395,871

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

√适用 □不适用

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	40,310,419	尚在办理

15、商誉

√适用 □不适用

(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	期初余额	本期增加	本期减少(注)	期末余额
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	191,606,930		24,420,570	167,186,360
合计	255,756,340		24,420,570	231,335,770

注：系汇率折算差异。

(2). 商誉减值准备

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
------------	------	------	------	------

商誉的事项				
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

16、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
育种中心承租土地建筑物拆除平整补偿	1,160,000		72,500		1,087,500
其他	14,896		11,172		3,724
合计	1,174,896		83,672		1,091,224

17、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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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	268,579,692	68,200,119	280,756,534	69,842,599
内部交易未实现利润	24,498,935	6,124,734	17,835,632	4,458,908
未付费用	1,343,079,192	340,695,517	1,215,337,649	292,595,990
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
可抵扣亏损	2,880,558	720,140		
合计	1,639,038,377	415,740,510	1,534,591,183	372,682,680

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

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	2,786,190	780,133	2,773,294	776,522
预付费用			70,775	19,817
长期资产折旧和摊销时间差异	334,596,184	93,686,931	333,047,405	93,253,274
合计	337,382,374	94,467,064	335,891,474	94,049,613

(3). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	61,827,695	95,309,701
未付费用	306,258,196	188,462,030
内部交易未实现利润	5,068,515	26,796,368
可抵扣亏损	1,188,382,703	1,023,938,617
合计	1,561,537,109	1,334,506,716

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2015	140,859,897	140,859,897	
2016	106,229,568	106,229,568	
2017	138,373,189	138,373,189	
2018	229,585,054	229,585,054	
2019	408,890,909	408,890,909	
2020	164,444,086		
合计	1,188,382,703	1,023,938,617	/

18、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付设备款	8,833,523	13,205,671
预付购牛款	59,070,298	91,760,000
合计	67,903,821	104,965,671

19、短期借款

√适用 □不适用

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款（注）	10,000,000	10,000,000
保证借款		
信用借款	2,172,047,939	1,803,994,215
合计	2,182,047,939	1,813,994,215

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(六)、52。

20、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	164,475,393	40,724,771
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债	164,475,393	40,724,771
其他		
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		
合计	164,475,393	40,724,771

21、衍生金融负债

√适用 □不适用

项目	期末余额	期初余额
利率互换合同	27,843,331	19,361,425
远期外汇合同	136,632,062	21,363,346
合计	164,475,393	40,724,771

22、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	2,353,733,767	2,053,400,598
合计	2,353,733,767	2,053,400,598

23、预收款项**(1). 预收账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	361,787,439	506,196,840
合计	361,787,439	506,196,840

24、应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	196,196,318	568,642,420	659,002,604	105,836,134
二、离职后福利-设定提存计划	10,645,494	52,962,705	50,794,275	12,813,924
合计	206,841,812	621,605,125	709,796,879	118,650,058

(2). 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	170,306,876	477,265,347	572,144,529	75,427,694
二、职工福利费		34,419,311	34,419,311	
三、社会保险费	7,378,750	27,677,052	27,687,419	7,368,383
其中: 医疗保险费	6,347,921	23,858,689	23,610,148	6,596,462
工伤保险费	397,228	1,806,157	2,080,117	123,268
生育保险费	633,601	2,012,206	1,997,154	648,653
四、住房公积金	5,062,746	19,621,881	18,679,507	6,005,120
五、工会经费和职工教育经费	13,447,946	9,658,829	6,071,838	17,034,937
合计	196,196,318	568,642,420	659,002,604	105,836,134

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	9,425,139	50,009,757	47,874,262	11,560,634
2、失业保险费	1,220,355	2,952,948	2,920,013	1,253,290
合计	10,645,494	52,962,705	50,794,275	12,813,924

25、应交税费

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	102,224,075	28,397,994
营业税	1,118,429	22,530,092
企业所得税	80,376,722	198,105,834
其他	29,552,978	26,274,552
合计	213,272,204	275,308,472

26、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应付营销及销售服务费用	556,891,490	393,091,011
应付广告费	246,856,104	240,096,872
应付经销商奖励款	213,936,850	238,118,856
应付运费	200,459,311	212,407,535
应付押金、保证金	343,880,515	46,601,488
其他	554,123,506	450,436,143
合计	2,116,147,776	1,580,751,905

27、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	1,112,160	1,215,000
1 年内到期的长期应付款		
合计	1,112,160	1,215,000

28、长期借款

√适用 □不适用

(1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	787,174,943	633,395,439
保证借款		
信用借款	224,165,107	225,107,642
合计	1,011,340,050	858,503,081

29、长期应付款

√适用 □不适用

(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	64,760,115	64,760,115
应付奶牛租赁费	1,022,500	1,022,500

30、专项应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
益生菌乳制品研发项目	700,000		700,000		
合计	700,000		700,000		/

31、递延收益

√适用 □不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	181,787,728	57,425,474	4,407,235	234,805,967	形成资产的政府补助摊销
合计	181,787,728	57,425,474	4,407,235	234,805,967	/

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
中央工厂重点技改市级项目改造	27,929,713		1,018,856		26,910,857	与资产相关
中小企业改造资金	27,929,713		1,018,856		26,910,857	与资产相关
畜禽粪便处理中心项目	13,625,662				13,625,662	与资产相关
奶牛育种迁建项目	13,434,704		256,232		13,178,472	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
北辰科技园区土地使用权补贴	6,874,970		292,080		6,582,890	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
松鹤工厂莫斯利安项目补贴款		28,000,000			28,000,000	与资产相关
富裕生态产业化项目		15,330,000			15,330,000	与资产相关
其他	74,722,217	14,095,474	783,077	1,038,134	86,996,480	与资产/收益相关
合计	181,787,728	57,425,474	3,369,101	1,038,134	234,805,967	/

32、其他非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
管理层激励基金		280,000
Chatworth Asset Holding Ltd. 投入资金	1,878,422,539	
合计	1,878,422,539	280,000

33、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,230,636,739						1,230,636,739

34、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

资本溢价(股本溢价)	1,771,636,433			1,771,636,433
其他资本公积	-372,192	3,434,596	318,213,434	-315,151,030
合计	1,771,264,241	3,434,596	318,213,434	1,456,485,403

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1、股权激励成本摊销导致本期资本公积增加。
- 2、收到 Chatworth Asset Holding Ltd. 资金折现后，与投入资金之间的差额，冲减资本公积，导致本期资本公积减少。

35、库存股

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
第二期股权激励	64,760,115			64,760,115
合计	64,760,115			64,760,115

36、其他综合收益

√适用 □不适用

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							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
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	-32,906,914	-247,674,082			-111,628,479	-136,045,603	-144,535,393
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分	-20,867,526	-121,900,741			-47,687,570	-74,213,171	-68,555,096
外币财务报表折算差额	-12,039,388	-125,773,341			-63,940,909	-61,832,432	-75,980,297
其他综合收益合计	-32,906,914	-247,674,082			-111,628,479	-136,045,603	-144,535,393

37、 盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	410,419,606			410,419,606
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	410,419,606			410,419,606

38、 未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,196,992,430	920,122,969
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	1,196,992,430	920,122,969
加：本期归属于母公司所有者的净利润	201,080,503	209,351,435
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	344,578,287	244,899,492
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,053,494,646	884,574,912

39、 营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	9,966,095,946	6,359,091,535	9,793,757,051	6,369,384,145
其他业务	94,965,952	125,936,615	78,257,895	76,598,016
合计	10,061,061,898	6,485,028,150	9,872,014,946	6,445,982,161

40、 营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	203,376	164,900
城市维护建设税	28,626,153	18,504,473
教育费附加	25,008,634	15,651,842
其他	925,631	709,830
合计	54,763,794	35,031,045

41、 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

工资及附加	288,405,755	266,322,342
运输费及仓储费	444,233,222	447,189,435
租赁费	53,076,314	42,537,781
广告费	447,005,265	467,390,014
营销及销售服务	1,560,564,228	1,407,000,790
折旧及摊销费	28,678,484	20,819,501
其他	134,392,821	133,910,679
合计	2,956,356,089	2,785,170,542

42、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	120,462,350	101,596,297
折旧及摊销	16,649,468	13,416,697
技术开发费	20,990,012	21,634,277
租赁费	6,280,495	5,667,493
股权激励成本摊销	4,249,847	2,741,167
其他	97,133,730	121,331,833
合计	265,765,902	266,387,764

43、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	94,939,913	34,904,313
已资本化的利息费用	-13,298,713	-2,128,785
利息收入	-23,466,023	-18,684,481
汇兑差额	-12,961,086	558,608
已资本化的汇兑差额		
其他	11,088,713	1,751,636
合计	56,302,804	16,401,291

44、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	18,236,146	16,308,290
二、存货跌价损失	-11,423,223	21,275,354
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		10,970
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		

十四、其他		
合计	6,812,923	37,594,614

45、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,419,079	291,931
处置长期股权投资产生的投资收益		
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		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
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	-1,419,079	291,931

46、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,608,801	3,960,414	1,608,801
其中：固定资产处置利得	1,154,872	599,067	1,154,872
生物资产处置利得	453,929	3,361,347	453,929
政府补助	9,411,376	8,199,631	9,411,376
其他	24,988,139	6,790,256	24,988,139
合计	36,008,316	18,950,301	36,008,316

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
电价补贴		356,900	与收益相关
增值税退税	604,700	2,400,500	与收益相关
奶牛主导产业项目补		95,595	与收益相关

助			
科技成果转化政府补助		37,500	与收益相关
标准化生态养殖基地建设政府补助	336,391		与收益相关
企业发展金补贴	572,800	1,180,300	与收益相关
授权、发明经费及污水处理专项资金补贴		160,000	与收益相关
黄标车淘汰政府补贴		72,000	与收益相关
奶牛 DHI 技术项目政府补助	699,744	1,204,356	与收益相关
农业部项目政府补助	618,200	155,432	与收益相关
良种扩繁课题政府补助		13,232	与收益相关
安全生产标准化奖励		20,000	与收益相关
玉米种植面积补贴		33,175	与收益相关
青浦区农业委员会执法大队抽样检测费补贴		12,000	与收益相关
秸秆综合利用补贴		36,480	与收益相关
益生菌乳制品研发项目政府补助	700,000		与收益相关
小企业扶持基金	30,000		与收益相关
环保补贴	62,000		与收益相关
后备牛养殖补贴	283,500		与收益相关
其他	2,134,940	1,317,907	与收益相关
递延收益摊销	3,369,101	1,104,254	与资产/收益相关
合计	9,411,376	8,199,631	/

47、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	4,264,773	3,849,674	4,264,773
其中：固定资产处置损失	1,900,892	2,654,070	1,900,892
生物资产处置损失	2,363,881	1,195,604	2,363,881
其他	3,229,128	2,717,600	3,229,128
合计	7,493,901	6,567,274	7,493,901

48、 所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	156,789,074	115,041,842
因税收优惠退回以前年度所得税	-77,753,063	-1,187,727
递延所得税费用	-42,640,379	-56,061,982
合计	36,395,632	57,792,133

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	263,127,572
按法定/适用税率计算的所得税费用	68,091,842
不可抵扣费用的纳税影响	9,534,181
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	50,451,777
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	-13,929,105
因税收优惠退回以前年度所得税	-77,753,063
所得税费用	36,395,632

49、 其他综合收益

详见附注（六）、36。

50、 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	本期发生额	上期发生额
利息收入	23,466,023	18,684,481
营业外收入	10,530,415	13,885,632
合计	33,996,438	32,570,113

(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	本期发生额	上期发生额
销售费用	2,139,414,566	2,185,849,991
管理费用	114,049,514	137,316,867
其他支出	14,317,045	4,469,236
合计	2,267,781,125	2,327,636,094

(3). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

政府补贴款	4,820,694	7,437,231
保证金	299,967,899	
融资款	1,527,442,393	
合计	1,832,230,986	7,437,231

(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	本期发生额	上期发生额
政府补助及专项应付款	1,628,152	406,000
合计	1,628,152	406,000

51、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	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	226,731,940	240,330,354
加：资产减值准备	6,812,923	37,594,614
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	219,630,997	173,701,740
无形资产摊销	7,409,762	7,040,410
长期待摊费用摊销	83,672	171,691
股权激励费用摊销	4,249,847	2,741,167
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	2,655,972	-110,740
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	81,641,200	32,775,528
投资损失（收益以“-”号填列）	1,419,079	-291,931
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-43,057,830	-64,021,435
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	417,451	7,959,453
存货的减少（增加以“-”号填列）	252,085,204	-1,334,148,689
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-130,833,976	-309,067,487
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	196,317,745	497,444,448
经营活动产生的现金流量净额	825,563,986	-707,880,877
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	4,290,601,092	1,478,165,646
减: 现金的期初余额	2,001,684,379	2,600,367,233
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	2,288,916,713	-1,122,201,587

(2) 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	4,290,601,092	2,001,684,379
其中: 库存现金	8,313	1,580,971
可随时用于支付的银行存款	4,290,592,779	2,000,103,408
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	4,290,601,092	2,001,684,379

52、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	25,310,967	银行长期借款抵押
应收票据		银行长期借款抵押
存货	407,938,750	银行长期借款抵押
固定资产	1,256,985,976	银行长期借款抵押
无形资产	33,535,224	银行长期借款抵押
应收账款	314,215,908	银行长期借款抵押
其他应收款	8,070,991	银行长期借款抵押
预付款项	10,397,869	银行长期借款抵押
在建工程	630,953,141	银行长期借款抵押
合计	2,687,408,826	/

53、外币货币性项目

√适用 □不适用

(1). 外币货币性项目:

单位: 元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中: 美元	1,037,999	6.1325	6,365,531
欧元	1,372	6.8303	9,369
新西兰元	1,534,201	4.1912	6,430,145

应收账款			
其中：美元	43,849,192	6.1840	271,163,013
欧元	759,000	6.8028	5,163,319
长期借款			
其中：美元			
短期借款			
其中：美元	68,026,410	6.1840	420,674,719
应付账款			
其中：美元	37,797	6.1839	233,734
欧元	421	6.8037	2,863
澳元	240,689	4.6934	1,129,647
加拿大元	530	4.9623	2,630
长期借款			
其中：丹麦克朗	3,930,305	0.9268	3,642,607
一年内到期的非流动负债			
其中：丹麦克朗	1,200,000	0.9268	1,112,160

(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。

54、套期

√适用 □不适用

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%

(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 372,350,000	2015 年 7 月 1 日-2017 年 5 月 19 日	0.66-0.77

七、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：
本报告期内新设徐州申牛饲料有限公司、上海光明乳业国际贸易有限公司，详见附注八。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

√适用 □不适用

(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	中国	上海	商品销售	75	25	投资设立

有限公司 （“上海果 汁饮料”）						
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”） （注1）	中国	上海	外购、自产 鲜奶	55		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	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	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	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	中国	内蒙古	生产销售公 牛、冻精		50	投资设立

牧业有限公司(“内蒙古天和”)						
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	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(“德州奶牛场”)	中国	德州	外购、自产鲜奶		100	投资设立
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	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	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	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	投资设立
武汉光明生态示范奶牛场有限公司（“武汉奶	中国	武汉	外购、自产鲜奶		100	投资设立

牛场”)						
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	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	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	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	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	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”)	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
滑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	中国	上海	农牧技术开发、咨询、		100	投资设立

技有限公司			饲料销售			
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	投资设立
徐州申牛饲料有限公司	中国	徐州	饲料销售		100	投资设立
上海光明乳业国际贸易有限公司	中国	上海	货物及技术进出口业务、乳制品批发		95	投资设立

其他说明：

注 1：系本年度 2 月上海荷斯坦收到收到 Chatworth Asset Holding Ltd. 投入资金，本集团对该公司的持股比例由 100% 变更为 55%。

(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	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
乳品四厂	18%	650,000	650,000	8,985,228
武汉光明	40%	450,000		10,091,020
德州光明	49%	1,488,000	2,976,000	23,356,727
天津光明	40%	1,575,000	4,720,000	36,855,000
内蒙古天和	50%	-1,188,384		34,982,063
育种中心	49%	-864,398		46,290,082
新西兰新莱特	61%	28,319,693		390,204,033

(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	期末余额						期初余额					
	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	177,613,548	62,426,691	240,040,239	97,218,553		97,218,553	239,054,478	57,806,440	296,860,918	83,754,536		83,754,536
武汉光明	297,975,631	109,220,373	407,196,004	274,212,955		274,212,955	218,211,111	111,289,542	329,500,653	236,776,630		236,776,630
德州光明	218,834,349	173,636,569	392,470,918	266,362,660		266,362,660	384,978,624	178,100,253	563,078,877	375,303,798		375,303,798
天津光明	531,168,026	371,374,000	902,542,026	704,988,247	50,425,390	755,413,637	424,127,720	369,525,640	793,653,360	558,769,243	60,717,470	619,486,713
内蒙古天和	58,480,296	24,423,774	82,904,070	8,939,943	4,000,000	12,939,943	59,455,408	20,568,132	80,023,540	3,931,749	3,750,896	7,682,645
育种中心	92,085,151	43,016,067	135,101,218	23,505,161	17,126,503	40,631,664	98,272,394	40,643,225	138,915,619	25,398,117	17,283,869	42,681,986
新西兰新莱特	765,934,486	1,764,219,261	2,530,153,747	1,047,572,132	841,642,008	1,889,214,140	962,626,356	1,634,860,958	2,597,487,314	1,103,493,820	677,445,052	1,780,938,872

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	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	306,903,108	51,335,483		128,665,080	377,782,985	66,581,781		89,431,075
武汉光明	395,680,419	40,259,026		129,665,691	345,110,322	29,700,976		26,311,268
德州光明	603,476,035	42,655,704		26,918,738	705,220,826	45,248,646		70,192,467
天津光明	660,121,713	23,112,835		54,574,913	619,525,266	26,066,684		42,947,840
内蒙古天和	1,289,748	-2,376,769		-8,601,530	1,176,800	-2,784,213		-5,305,805
育种中心	8,750,879	-1,764,078		5,325,799	4,892,577	-5,181,590		-3,927,445
新西兰新莱特	1,131,146,524	46,517,236	-176,947,947	96,016,834	1,517,836,042	20,952,473	102,996,903	274,037,128

2、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

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
四川新希望营养制品有限公司	中国	四川	乳制品研发，批发	25		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

	期末余额/ 本期发生额				期初余额/ 上期发生额			
	源盛运输	金华海华	浙江金申	四川新希望营养制品有限公司	源盛运输	金华海华	浙江金申	四川新希望营养制品有限公司
流动资产	2,565,522	110,930,399	39,844,443	77,995,569	1,154,811	117,936,666	32,146,814	
非流动资产	2,889,029	88,321,623	6,784,929	5,588,767	2,990,463	74,794,541	6,997,299	
资产合计	5,454,551	199,252,022	46,629,372	83,584,336	4,145,274	192,731,207	39,144,113	
流动负债	1,646,388	140,811,567	33,516,707	77,432,912	341,606	136,998,318	26,608,935	
非流动负债								
负债合计	1,646,388	140,811,567	33,516,707	77,432,912	341,606	136,998,318	26,608,935	

少数股东权益			2,509,271				2,348,475	
归属于母公司股东权益	3,808,163	58,440,455	10,603,394	6,151,424	3,803,668	55,732,889	10,186,703	
按持股比例计算的净资产份额	1,249,117	12,800,953	3,014,204	7,466,648	1,247,589	12,259,438	2,890,849	
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	1,249,117	12,800,953	3,014,204	7,466,648	1,247,589	12,259,438	2,890,849	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值								
营业收入	5,089,883	212,252,732	47,793,277	17,127,059	5,228,126	192,883,195	36,957,506	
净利润	4,495	2,707,566	601,350	-8,341,908	4,779	809,882	833,499	
终止经营的净利润								
其他综合收益								
综合收益总额	4,495	2,707,566	601,350	-8,341,908	4,779	809,882	833,499	
本年度收到的来自联营企业的股利								

，

(3). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

联营企业向本集团转移资金的能力不存在重大限制。

(4). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无与联营公司相关的或有负债。

九、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

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(四)。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 2015 年 6 月 30 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	本期期末数	本期期初数
现金及现金等价物	12,805,045	20,405,841
应收账款	276,326,332	259,109,454
应付账款	1,368,874	5,217,878
短期借款	420,674,719	415,975,257
一年内到期的非流动负债	1,112,160	1,215,000
长期借款	3,642,607	4,392,642

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(六)、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。

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。

1.2. 信用风险

2015年6月30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。

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。本集团将银行借款作为主要资金来源, 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。

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。

十、公允价值的披露

√适用 □不适用

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	期末公允价值			
	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) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额				
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债		164,475,393		164,475,393
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				

持续以公允价值计量的负债总额		164,475,393		164,475,393
----------------	--	-------------	--	-------------

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

单位：元 币种：人民币

项目	2015年6月30日的公允价值	估值技术	输入值
衍生金融工具			
其中：利率互换合同	27,843,331	现金流量折现法	远期利率
远期外汇合约	136,632,062	现金流量折现法	远期汇率

3、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

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、持续和非持续第三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

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。

十一、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	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 万元	54.35	54.35
--------	----	------	------------	-------	-------

本企业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

本企业子公司的情况详见附注

本企业的子公司情况详见附注(八)。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

本企业的合营和联营企业情况详见附注(八)。

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
光明食品集团下属公司	
上海牛奶(集团)有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海乳品机械厂有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海牛奶棚食品有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海牛奶集团香花鲜奶有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海新乳奶牛有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海牛奶五四奶牛场有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海牛奶集团鸿星鲜奶有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海牛奶集团至江鲜奶有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海牛奶集团(启东)启隆奶牛场有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海金牛牧业有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海佳辰牧业有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海乳品七厂有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海牛奶集团(大丰)海丰奶牛场有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海可的广告有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海第七牧场昆山联营场	最终控股母公司控制的企业

上海申星奶牛场	最终控股母公司控制的企业
上海练江牧场	最终控股母公司控制的企业
上海东风奶牛场	最终控股母公司控制的企业
上海市跃进农场奶牛场	最终控股母公司控制的企业
上海牛奶集团瀛博奶牛养殖有限公司	最终控股母公司控制的企业
上海申杭纸业包装有限公司	最终控股母公司控制的企业
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
上海良友金伴便利连锁有限公司	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

√适用 □不适用

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	本期发生额	上期发生额
光明食品集团及其下属公司	糖采购	85,978,420	79,581,925
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品采购	6,148,045	7,099,101
光明食品集团及其下属公司	商超渠道费	10,599,387	13,810,178
光明食品集团及其下属公司	代理费	1,150	1,685,040
光明食品集团及其下属公司	包装材料采购	67,260,172	34,874,515
光明食品集团及其下属公司	生奶等原材料采购	278,811,355	317,721,984
金华市海华乳业有限公司	代加工采购	144,178,863	147,956,973
光明食品集团及其下属公司	租赁费	4,529,962	4,537,702
光明食品集团及其下属公司	广告费用	9,701,768	3,006,233
源盛运输	运输费用	4,552,695	5,224,523
浙江金申奶牛合作有限公司	畜牧产品采购	18,227,479	8,066,275

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	182,591,044	215,500,357
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品销售	973,799	2,181,637
光明食品集团之联营公司	乳制品销售	33,906	260,810
金华市海华乳业有限公司	包装物原材料销售	48,952,006	43,902,336

金华市海华乳业有限公司	乳制品销售	16,587,948	15,746,353
浙江金申奶牛合作有限公司	畜牧产品销售	36,430,208	26,023,055
四川新希望营养制品有限公司	乳制品销售	59,977,127	

6、关联方应收应付款项

√适用 □不适用

(1). 应收项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应收账款	光明食品集团及其下属公司	77,057,163	69,417,115
应收账款	光明食品集团之联营公司	12,820	10,320
应收账款	金华市海华乳业有限公司	17,593,328	15,989,861
应收账款	浙江金申奶牛合作有限公司	28,426,011	21,515,285
应收账款	四川新希望营养制品有限公司	2,235,420	
预付款项	光明食品集团及其下属公司	7,569,784	8,557,402

(2). 应付项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	源盛运输	411,970	347,672
应付账款	浙江金申	12,203,279	12,075,701
应付账款	金华海华	63,733,903	52,410,941
应付账款	光明食品集团及其下属公司	184,046,170	100,064,853
应付账款	光明食品集团之联营公司	20,676	
其他应付款	源盛运输	17,751	334,203
其他应付款	光明食品集团及其下属公司	7,883,446	15,459,081
预收款项	光明食品集团及其下属公司	3,448,294	1,795,196

十二、 股份支付

1、 股份支付总体情况

√适用 □不适用

(1) 公司的股份支付总体情况

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,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 股限制性股票激励	10.5 元	4.5 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、 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

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
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
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无

以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	3,250,736
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,910,736

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。

2015 年 1-6 月，新西兰新莱特以权益结算的股份支付金额折合人民币 1,339,112 元，其中归属于母公司股东计入资本公积金额折合人民币 523,860 元，归属于少数股东权益金额折合人民币 815,252 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 2,931,655 元。

十三、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

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

	期初数	期末数
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	37,746
- 对外投资承诺		
合计	70,809	37,746

(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

	期初数	期末数
资产负债表日后第 1 年	14,443	11,687
资产负债表日后第 2 年	8,994	6,950
资产负债表日后第 3 年	4,978	6,840
以后年度	14,829	14,720
合计	43,244	40,197

十四、 资产负债表日后事项

1、 其他资产负债表日后事项说明

2015 年 7 月 27 日，公司第五届董事会第三十五次会议审议通过了《关于光明乳业国际投资有限公司与光明食品国际有限公司签订托管协议补充协议的议案》等议案（详见 2015 年 7 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相关公告）。2015 年 8 月 14 日，公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司收购 Bright Food Singapore Investment Pte. Ltd. 100%股权的提案》及《关于公司下属子公司上海光明荷斯坦牧业有限公司与光明食品（集团）有限公司下属子公司签订关于牧业资产相关合同的提案》等提案（详见 2015 年 8 月 15 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相关公告）

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	期末余额					期初余额				
	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	4,028,781,998	98	1,019,689,365	25	3,009,092,633	3,553,322,115	98	1,015,383,824	29	2,537,938,291
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	94,813,752	2	5,637,455	6	89,176,297	77,951,213	2	4,570,869	6	73,380,344
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	15,018,836		3,523,680	23	11,495,156	14,744,908		2,103,502	14	12,641,406
合计	4,138,614,586	/	1,028,850,500	/	3,109,764,086	3,646,018,236	/	1,022,058,195	/	2,623,960,041

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。

期末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）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
集团内子公司	3,209,445,819	971,236,328	30%	按历史经验个别认定计提
其他	819,336,179	48,453,037	6%	按历史经验个别认定计提
合计	4,028,781,998	1,019,689,365	/	/

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	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
六个月以内	92,820,935	4,641,047	5%
六个月至一年	1,992,817	996,408	50%
1 年以内小计	94,813,752	5,637,455	6%
合计	94,813,752	5,637,455	6%

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(四)、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 6,792,306 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(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	1,501,573,236	36	342,090,343

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

本期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：

本期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	期末余额					期初余额				
	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	1,762,090,885	99	541,825,926	31	1,220,264,959	1,783,146,677	99	541,825,926	30	1,241,320,751
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	7,434,102	0	1,061,652	14	6,372,450	10,423,022	1	852,857	8	9,570,165
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	8,923,811	1	6,694,650	75	2,229,161	8,413,209		4,809,974	57	3,603,235
合计	1,778,448,798	/	549,582,228	/	1,228,866,570	1,801,982,908	/	547,488,757	/	1,254,494,151

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）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
集团内子公司	1,749,975,552	531,442,442	30%	预计可收回金额与账面余额的差异
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	1,762,090,885	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	3,126,706		
1 至 2 年	2,106,252	210,625	10%
2 至 3 年	998,180	249,545	25%
3 年以上	1,202,964	601,482	50%
合计	7,434,102	1,061,652	14%

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(四)、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 2,093,472 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方借款	1,751,048,421	1,736,701,957
采购返利		35,412,256
企业借款	8,783,484	8,783,484
其他	18,616,893	21,085,211
合计	1,778,448,798	1,801,982,908

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

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	往来款	1,150,219,008	6个月至3年	65	353,963,810
合计	/	1,150,219,008	/	65	353,963,810

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

本期末末无涉及政府补助的其他应收

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

本期末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：

本期末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

√适用 □不适用

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
对子公司投资	1,434,628,391	134,167,435	1,300,460,956	1,434,628,391	134,167,435	1,300,460,956
对联营、合营企业投资	14,050,070		14,050,070	13,507,027		13,507,027
合计	1,448,678,461	134,167,435	1,314,511,026	1,448,135,418	134,167,435	1,313,967,983

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

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
随心订电子	21,000,000			21,000,000		21,000,000
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	69,000,000			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	520,208,048			520,208,048		
上海光明销售	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
光明投资	238,818,559			238,818,559		
深圳销售	1,000,000			1,000,000		
合计	1,434,628,391			1,434,628,391		134,167,435

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动						期末余额	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	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	1,247,589			1,528			1,249,117		
金华海华	12,259,438			541,515			12,800,953		
小计	13,507,027			543,043			14,050,070		
合计	13,507,027			543,043			14,050,070		

4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,118,214,134	4,096,814,734	5,812,145,375	3,953,904,653
其他业务	801,725,557	827,723,903	934,856,927	955,943,147
合计	6,919,939,691	4,924,538,637	6,747,002,302	4,909,847,800

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	267,747,796	201,513,462
权益法核算的长期股权投资收益	543,043	163,600
处置长期股权投资产生的投资收益		
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	268,290,839	201,677,062

十六、 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
非流动资产处置损益	-2,655,972
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）	9,411,376
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21,759,011
所得税影响额	-7,334,201
少数股东权益影响额	-526,185
合计	20,654,029

2、 净资产收益率及每股收益

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	4.44	0.1642	0.1640
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.99	0.1474	0.1472

第十节 备查文件目录

备查文件目录	载有董事长签名的中期报告文本。
备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定网站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：张崇建

董事会批准报送日期：2015 年 8 月 28 日