

上海光明乳业股份有限公司

首次公开发行股票

上市公告书



上市推荐人:海通证券股份有限公司

东方证券有限责任公司

东北证券有限责任公司

第一节 重要声明与提示

上海光明乳业股份有限公司(以下简称:“本公司”、“公司”、或“发行人”)董事会保证上市公告书的真实性、准确性、完整性,全体董事承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的规定,本公司董事、高级管理人员已依法履行诚信和勤勉尽责的义务和责任。

证券交易所、中国证监会、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅 2002 年 8 月 9 日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的本公司招股说明书摘要,及刊载于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)的本公司招股说明书全文。

第二节 概 览

股票简称：光明乳业

沪市股票代码：600597

深市代理股票代码：003597

总股本：651,182,850 股

可流通股本：150,000,000 股

本次上市流通股本：150,000,000 股

上市地点：上海证券交易所

上市日期：2002 年 8 月 28 日

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

上市推荐人：海通证券股份有限公司

东方证券有限责任公司

东北证券有限责任公司

本公司首次公开发行股票前股东所持股份的流通限制及期限：根据国家有关法律、法规规定和中国证监会证监发行字[2002]80 号《关于核准上海光明乳业股份有限公司公开发行股票的通知》，本公司的国家股、国有法人股、其他法人股暂不上市流通。

本公司首次公开发行股票前并列第一大股东上海牛奶(集团)有限公司、上实食品控股有限公司承诺：自本公司股票上市之日起 12 个月内，不转让所持有的本公司股份，也不由本公司回购其所持有的股份。

第三节 绪 言

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》和《上海证券交易所股票上市规则》等国家有关法律、法规的规定，并按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 7 号——股票上市公告书》而编制，旨在向投资者提供本公司的基本情况和本次股票上市的有关资料。

经中国证监会证监发行字[2002]80 号文核准，本公司于 2002 年 8 月 14 日以向二级市场投资者定价配售的方式成功发行 15,000 万股人民币普通股，每股面值 1.00 元，发行价为每股人民币 6.50 元。

经上海证券交易所上证上字[2002]143 号文批准，本公司公开发行 15,000 万股社会公众股将于 2002 年 8 月 28 日起在上海证券交易所挂牌交易。股票简称“光明乳业”，沪市股票代码为“600597”，深市代理股票代码为“003597”。

本公司已于 2002 年 8 月 9 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上刊登了《招股说明书摘要》，招股说明书正文及其附录刊载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>），距今不足三个月，故与其重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

第四节 发行人概况

一、发行人基本情况

发行人中文名称：上海光明乳业股份有限公司

发行人英文名称：SHANGHAI BRIGHT DAIRY & FOOD CO.,LTD.

法定代表人：王佳芬

成立日期：2000年11月17日

住 所：上海市吴中路578号（邮政编码：201103）

经营范围：开发、加工和生产乳和乳制品、冰淇淋、非碳酸饮料、饮用水、相关食品、饲料和添加剂、公牛精液、胚胎、良种牛，销售自产产品并从事相关产业的技术、人员培训和牧业技术服务（涉及许可经营的凭许可证经营）。

主营业务：从事生产、开发乳和乳制品、冰淇淋、国产品牌的非碳酸饮料、饮用水及相关食品，销售自产产品。

所属行业：食品加工业

电话号码：021 - 54584520

传真号码：021 - 64655033

互联网网址：www.brightdairy.com

电子信箱：600597@brightdairy.com

董事会秘书：朱建毅

二、发行人历史沿革

（一）公司历史沿革

本公司前身是1996年9月，经外资委沪外资委批字（96）第1178号文《关于设立沪港合资经营“上海光明乳业有限公司”的批复》批准，由牛奶集团（中方）和上实资产（外方）共同投资成立的沪港合资企业。公司注册资本2,950万美元，合资双方分别出资1,475万美元，各占50%，1996年10月在工商局登记注册。

1996年11月，经外资委沪外资委批字（96）第1378号文《关于上海光明乳业有限公司增资及转股的批复》批准，公司注册资本由2,950万美元增至5,900万美元，由原投资方按原投资比例出资，同时，原港方股东上实资产将其在合资公司的全部股权（50%股权）转让给上实食品，1997年4月在工商局登记注册。

2000年4月21日，经外经贸部以[2000]外经贸资二函字第301号批准公司

注册资本增加至 7400 万美元，在营业执照变更后 120 天内按期缴付，但因投资双方未实施上述增资计划。公司于 2000 年 8 月向外资委提出申请注册资本调回 5900 万美元，2000 年 9 月 18 日该申请获得外经贸部以[2000]外经贸资二函字第 677 号文批准同意。

2000 年 11 月 13 日，经外经贸部[2000]外经贸资二函字第 822 号文批准，上海光明乳业有限公司依法整体变更为上海光明乳业股份有限公司。以截止 2000 年 6 月 30 日经德勤华永会计师事务所德师报（审）字（00）第 P0474 号《审计报告》审计的净资产额（总计 501,182,851 元）中的 501,182,850 元按 1:1 的比例折合股本，每股面值 1 元，由有限公司原六家股东按原比例分别持有，另外 1 元计入资本公积金。公司于 2000 年 11 月 17 日在上海工商行政管理局登记注册。变更为股份有限公司后公司的主营业务、董事会和管理层未发生变化。有限公司原执行《外商投资企业会计制度》，变更为股份公司后公司执行《企业会计制度》，因此公司会计政策发生了变化，在股份公司设立后的会计年度公司都将计提八项准备，该项政策会影响公司的财务数据。但对公司实际经营和财务状况无重大负面影响。

（二）股权转让

1996 年 11 月，原港方股东上实资产将其在光明乳业的全部股权（50%股权）转让给上实食品。本次转让经外资委沪外资委批字（96）第 1378 号文批准。

2000 年 10 月，上实食品将其持有的 5%、2.5%、2.5%的股权，分别转让给大众交通、国资公司和达能亚洲；牛奶集团将其持有的 5%、2.5%、2.5%的股权，分别转让给东方希望、国资公司和达能亚洲。转让后，各股东的出资比例为：牛奶集团和上实食品各占注册资本的 40%，国资公司、大众交通、东方希望和达能亚洲各占注册资本的 5%。本次转让经外经贸部[2000]外经贸资二函字第 822 号文批准。本次股权转让后，公司主营业务未发生变化。陈绍昌、杨国平、唐勇、秦鹏进入董事会，公司其他经营管理层未发生变化，对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

（三）首次公开发行股票

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]80 号文核准，本公司已于 2002 年 8 月 14 日采用向二级市场投资者配售方式成功发行 15,000 万股人民币普通股(A 股)，每股面值 1.00 元，发行价为每股人民币 6.50 元。本公司于 2002 年 8 月 21 日办理验资手续，本次发行完成后，本公司的总股本为 651,182,850 股。

三、发行人主要经营情况

(一) 发行人业务概况

公司坚持以乳品为主的产业链一体化发展模式，建立了完善的产业结构，乳品、牧业、物流和商业连锁等四大产业经济价值日益呈现。1) 乳品是公司目前核心业务。拥有牛奶、酸奶、奶粉、干酪、果汁五大产品系列，主导产品液态奶占总销售额的60%以上。主导产品具有高盈利能力，充分保证了公司的核心竞争力和市场竞争优势。2) 牧业是公司基础性配套产业。公司保持着一流的牧场技术和管理专家团队，建立了专业的、多种形式的（网络，地区部、技术服务站）的客户服务平台，面向牧场及追求高产、高效、优质的奶农，提供专项牧场产品。3) 物流是公司嫁接生产商和销售商的桥梁。光明物流始终精心呵护主营产品畅通，冷链物流具有承运人管理、效率优先、成本优先、运作区域化、物流资源网络多元化的特色。光明冷链不断加大IT网络、配送中心、运输投资的力度。4) 商业连锁是公司新型商业业态。公司旗下的可的便利店在上海地区已有500多家分店，服务区辐射杭州、无锡、苏州等城市区域。商业连锁不仅带给公司充裕的现金流，而且强化通道经济的竞争力。

在经营区域布局上，公司已在上海、南京、无锡、北京、西安、武汉等重点区域中心城市建有保鲜产品及瓶袋产品生产基地，充分利用当地丰富的生奶资源，就地生产就地销售，建立保鲜产品生产基地贴近消费市场的科学产、供、销模式，不但节约运输成本，且确保保鲜产品的质量，有效地拓展保鲜产品市场，巩固公司在保鲜产品的龙头地位。在黑龙江松鹤和内蒙呼伦贝尔等奶源丰富且成本低的地区建立常温产品生产基地（常温产品保质期长、面向全国市场销售），降低产品制造成本，增强竞争优势，扩大公司常温产品在全国的市场占有率。同时公司在全国28个省及直辖市的重点城市均设有销售公司和经销点，并借助物流事业部的配送和可的便利事业部的销售通路，共同拓展产品销售，不断提高公司的产品销量。从需求角度来看，由于受到乳制品的储藏条件（冷链）和人们生活水平等因素的影响，目前主要销售市场集中在国内大中型城市，上海、广州、北京、天津、深圳、南京、杭州、武汉、大连、大庆、青岛、成都等十六大城市占居全国乳制品市场容量的45%以上，全国目前已形成三大消费区域带：以上海市为中心的长江中下游消费带、以北京市、天津市为核心的华北带、以广州市为中心的珠江三角洲区域带，这一切决定了保鲜产品生产企业布局上主要是占据主要消费市场。

在经营管理模式上，公司已建立总部战略管控及建立事业部为利润中心的管理机制。设有保鲜事业部、常温事业部、瓶袋奶事业部、黄油干酪事业部、工

业奶粉事业部、奶牛事业部、物流事业部和可的便利事业部。其中保鲜事业部、常温事业部、瓶袋奶事业部、黄油干酪事业部、工业奶粉事业部是以产品类别划分,在全国范围内进行生产和销售。奶牛事业部着重进行奶源的开发和牛的育种、饲养;物流事业部着重进行冷链建设和产品配送;可的便利事业部着重进行便利店的建设以适应新型商业液态的发展,同时作为公司产品的重要销售通路。另外公司设有技术中心,进行新品开发和新生产工艺的研究,以高科技为手段保持自身的竞争优势。

(二) 发行人的竞争优势与劣势

作为国内乳品行业综合实力排名第一的企业,公司的竞争优势主要体现在:

1、管理优势。地处中国经济最发达的华东地区,深得改革开放的影响。特别是在企业管理体制方面,自1996年年底组建中外合资经营企业以来,获得了快速的发展。2000年11月,公司引入新的股东,改制成为股份有限公司,建立了以多元投资结构体制和职业经理人管理体制为主要内涵的现代企业制度。2000年底,公司正式启动ERP(企业资源管理)系统,对企业内部资源进行优化管理,重组业务流程,全面提高了各部门的管理水平。2001年4月,公司开始推行总部战略管控和事业部损益中心的管理体制,进一步完善了公司的内部运行管理体制。

2、人才优势。体制的优势也带来了人才的优势,公司在科研、生产、销售、管理各个环节上都聚集了国内一流的人才,并以职业化、市场化为原则建立了新型的人力资源管理体系。

3、品牌优势。公司拥有的“光明牌”乳制品商标属上海市著名商标,1999年被国家主管商标的最高机构国家工商行政管理局商标局认定为中国驰名商标。世纪之交,公司凭借在国内同行中的良好信誉、企业的雄厚实力以及地处上海国际大都市等得天独厚的条件,取得了兴建中国乳业第一座博物馆——中国乳业博物馆的主办权,从而进一步确立了公司在中国乳业中的领先地位,更好地提升了公司的企业形象。

4、技术优势。公司特别注重产品的科技含量,着力建设“高科技的光明”。公司拥有先进的乳品加工工艺、技术和设备,具有国内一流水平的奶牛育种和饲养技术,为产品生产提供优质的奶源;公司拥有目前国内规模最大、最为完善的奶牛生产性能测定系统(DHI),每月对头胎牛进行体型外貌鉴定。公司采用先进的动物模型BLUP的方法进行育种值的计算,保证公牛后裔测定的准确性,培育的优秀公牛的冻精畅销全国30多个省市。公司成立了市级乳业技术中心,加快科研开发,提升产品的科技含量。

5、规模优势。公司是全国最大规模的生产销售乳制品的企业，除上海地区以外，在全国重点地区设厂布点，内蒙、黑龙江两个奶源基地型合资企业以及北京、西安、武汉、无锡、南京、杭州等产销地型城市保鲜奶生产基地，形成了光明乳业在全国范围的加工实力，实现了“用全国资源做全国市场”的目标。

从未来发展的要求来看，公司还在一些环节上存在不足。

1、市场相对集中在上海和华东地区。光明乳业目前 80%以上的销售集中在华东地区，华东以外的市场还有待进一步开拓。

2、公司的原料来源主要是华东地区，原料的数量和价格都不能支持公司的进一步增长。必须加大开拓华东以外地区的原料供应。

3、与公司每年快速增长相比较，公司运营资金略显欠缺，获得资金的渠道有限。

（三）市场容量

世界乳品行业规模巨大，同时地域性又很强。1999 年全球乳品产量约 5.6 亿吨，但其中只有 6%进入世界贸易，世界 20 家最大的乳制品企业 2000 年销售额达到 1,002 亿美元，其中排名第一的雀巢销售额达 130 亿美元。

世界乳品的需求每年按 2%的速度在增长。发达国家的增长率大约是 1%，而发展中国家则快得多，尤其是亚洲和拉美国家。中国属于世界上乳品市场增长最快的国家之一。1995 年乳制品制造业的产值为 90 亿元，2000 年达 210 亿元，扣除价格因素，5 年增长 110%，年增长 20%。根据目前的发展势头，行家们普遍预测在未来五年内乳制品市场的年增长率将在 15%左右。

主要产品全国市场份额变动的情况及趋势

（数据来源 2001 年央视调查咨询中心）

产 品	2001 年		2000 年		1999 年	
	市场占有率	名次	市场占有率	名次	市场占有率	名次
液态奶	26.50%	1	28.37%	1	33.35%	1
酸奶	15.73%	1	12.72%	1	12.35%	1
奶粉	2.25%	11	2.14%	14	2.57%	10

（四）发行人主要财务指标

详见本上市公告书第八节“财务会计资料”部分。

（五）知识产权

1、主要技术情况

公司拥有的技术主要有两方面——牧业与乳制品加工。牧业方面在引种、规模化、高产技术方面拥有核心技术；乳品方面主要集中在保鲜、发酵乳方面。另外公司的冷连技术水平也可称为核心技术。上述的核心技术在国内绝对领先，与国际水平相当。

例如牧业中的奶牛产量：公司牧场的单产平均水平已达到 8 吨，是全国平均的 2 倍。同时公司技术服务遍及全国，从奶牛的饲养、饲料的配置到疾病的预防等等都形成自己独特的技术体系。

乳品以保鲜奶为例，公司在 1994 年全国第一家推出该产品。在发酵乳方面，是全国首家拥有大批量生产搅拌型酸奶的技术，公司为国内首家推出果粒酸奶的公司、第一家将酸奶灌装到保鲜屋的公司，同时公司将对人体健康有益的益生菌应用到酸奶中去，又在积极开发拥有自主知识产权的益生菌。

2、知识产权

专利

公司已把知识产权的保护列为重点工作之一，逐步开始申请专利，目前已有六项外观设计专利和一项发明专利获国家知识产权局专利申请受理通知书；尚未取得专利证书。具体情况如下：

专利名称	申请号	专利属性
液态奶包装盒	01311913.3	外观设计专利
液态奶包装盒	01311908.7	外观设计专利
液态奶包装盒	01311912.5	外观设计专利
液态奶包装盒	01311910.9	外观设计专利
液态奶包装盒	01311909.5	外观设计专利
液态奶包装盒	01311911.7	外观设计专利
益菌奶及其制造方法	01112799.6	发明专利

商标

公司拥有“光明”、“三岛”、“SDC”、“可的”等 71 个注册商标。

商标许可使用情况

公司为进一步开拓市场，提高产品市场占有率，更好地利用品牌优势，许可被许可人使用“光明”等商标，许可商标的使用期限为 10 年，每一年的许可使用费为许可商品当年经审计净销售额的 2.5%（牛奶集团为免费使用），由被许可人在每一年度结束以后三个月内向本公司一次性支付。详细情况请参见本招股说明书“同业竞争与关联交易”。

（六）财政税收优惠政策

目前，公司的增值税除饲料销售为免税产品外，其他均按销售收入的17%或13%计算销项税，并按抵扣进项税后的余额缴纳。

公司系位于上海老市区设立的生产型外商投资企业，所得税按27%征收。子公司所得税税率均为33%。

第五节 股票发行与股本结构

一、本次发行的基本情况

- | | |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1、股票种类： | 记名式人民币普通股 |
| 2、每股面值： | 1.00元 |
| 3、发行股数： | 150,000,000股 |
| 发行后总股本： | 651,182,850股 |
| 发行股数占发行后总股本的比例： | 23.04% |
| 4、每股发行价： | 6.50元 |
| 5、发行市盈率： | 20倍 |
| 6、发行前每股净资产： | 1.13元（截至2002年6月30日经审计数） |
| 发行后每股净资产： | 2.33元 |
| 7、发行方式： | 全部向二级市场投资者定价配售 |
| 8、配售比例： | 100% |
| 8、发行对象： | 于招股说明书摘要刊登当日 2002年8月9日（T-3日）持有上证所或深交所已上市流通人民币普通股（A股）股票的收盘市值总和（包括可流通但暂时锁定的股份市值）不少于10,000元的投资者。 |
| 9、承销方式： | 本次发行采用余额包销方式 |
| 10、实收募股资金： | 954,037,500元 |
| 11、发行费用： | 本次公开发行的发行费用总额预计为2,870万元，其中包括承销费用、审计费用、验资费用、路演费用、律师费用、上网发行费用等。 |
| 12、每股发行费用： | 0.19 |

二、本次股票上市前首次公开发行股票承销情况

本次公开发行的 15,000 万股社会公众股的配号总数为 87,554,391 ,中签率为 0.17132208 %。其中二级市场投资者认购 148,649,741 股,其余 1,350,259 股由主承销商包销。

三、本次上市前首次公开发行股票所募股资金的验资报告

验 资 报 告

德师报(验)字(02)第 031 号

上海光明乳业股份有限公司：

我们接受委托，审验了贵公司截至 2002 年 8 月 20 日止新增注册资本的实收情况。按照国家相关法律、法规的规定和协议、章程的要求出资，提供真实、合法、完整的验资资料，保护资产的安全、完整是股东及贵公司的责任。我们的责任是对贵公司新增注册资本的实收情况发表审验意见。我们的审验是依据《独立审计实务公告第 1 号——验资》进行的。在审验过程中，我们结合贵公司的实际情况，实施了检查等必要的审验程序。

贵公司原注册资本为人民币 501,182,850 元，根据贵公司 2002 年第一次临时股东大会决议和修改后章程的规定，申请增加注册资本人民币 150,000,000 元。经中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]80 号文核准，同意贵公司向社会公众发行人民币普通股 150,000,000 股。经我们审验，截至 2002 年 8 月 20 日止，贵公司已收到社会公众股股东以货币认缴的新增注册资本人民币 150,000,000 元。

贵公司本次增资前的注册资本为人民币 501,182,850 元，已经德勤华永会计师事务所有限公司（前称：“沪江德勤会计师事务所”）审验，并于 2000 年 11 月 13 日出具了德师报(验)字(00)第 059 号验资报告。截至 2002 年 8 月 20 日止，变更后的累计注册资本实收金额为人民币 651,182,850 元。

本验资报告仅供贵公司申请变更登记时使用，不应将其视为是对贵公司验资报告日后资本保全、偿债能力和持续经营能力等的保证。因使用不当造成的后果，与执行本验资业务的注册会计师及会计师事务所无关。

- 附件：1．新增注册资本实收情况明细表及注册资本变更前后对照表
2．验资事项说明

德勤华永会计师事务所有限公司
(前称：“沪江德勤会计师事务所”)
中国上海

中国注册会计师
顾红雨
吴辉

四、本次募股资金入帐情况

入帐时间：2002年8月20日

入帐金额：954,037,500元

入帐帐号：工行徐汇支行建分处 1001220719016215222

民生银行浦东支行 144923-04180000782

开户银行：中国工商银行徐汇支行建分处 民生银行浦东支行

五、本公司上市前股权结构及各类股东的持股情况

1、本次上市前股权结构

股份类别	股数(万股)	比例(%)
发起人股	501,182,850	76.96%
社会公众股	150,000,000	23.04%

2、本次上市前十大股东情况

股份类型	股 东	股份数量(股)	所占比例(%)
国有法人股	上海牛奶(集团)有限公司	200,473,141	30.78
社会法人股	上实食品控股有限公司	200,473,141	30.78
国家股	上海国有资产经营公司	25,059,142	3.85
社会法人股	大众交通(集团)股份有限公司	25,059,142	3.85
社会法人股	东方希望投资有限公司	25,059,142	3.85
社会法人股	达能亚洲有限公司	25,059,142	3.85
流通股	东方证券有限公司	1,350,259	0.21
流通股	天华证券投资基金	27,900	0.004
流通股	华夏成长基金	27,600	0.004
流通股	同盛基金	27,300	0.004

其中上实食品控股有限公司、达能亚洲有限公司为境外法人。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

(一) 董事

1、王佳芬，本公司董事长、总经理，女，1951年10月生，大学毕业，中共党员，高级经济师，被评为全国优秀企业家、上海市劳动模范。现任牛奶集团董事，曾任上海市星火农场五七连党支部副书记、副指导员，上海市星火农场党委副书记、工会主席，上海市芦潮港农场场长、党委副书记，上海市农场局工业外经处处长，牛奶集团董事长、总经理、党委副书记等职。

2、周杰，本公司副董事长，男，1967年12月生，中共党员。现任上海实业医药科技(集团)有限公司董事总经理、上实控股有限公司副行政总裁、上海盛基创业投资管理有限公司董事长等职。毕业于上海交通大学，获硕士学位。曾任上海万国证券有限公司投资银行部副总经理、上实资产经营有限公司董事长兼总经理等职。

3、叶观年，男，1950年1月生，中共党员，经济师。现任上海市农工商(集团)总公司总经济师，牛奶集团董事长等职。毕业于上海农学院农业经济管理专业干部专修班。曾任上海市芦潮港农场党委书记、副场长、上海市农场管理局计财处处长、国有资产经营管理部部长等职。

4、陈宝祥，男，1947年3月生，中共党员，高级政工师。现任牛奶集团党委书记、副董事长、总经理。大学毕业，曾任上海乳品用品厂党支部副书记、上海乳品二厂厂长、牛奶集团董事、副总经理等职。

5、沈伟家，男，1953年8月27日生，中共党员。现任上海三维生物技术有限公司常务副总裁。获复旦大学管理学院经济学博士学位、比利时鲁汶大学工商管理硕士。获授副教授职称。曾任复旦大学管理学院院长助理、MBA项目主任，上海市外高桥保税区联合发展有限公司总经理助理，上海市外高桥保税区三联发展有限公司党委书记、总经理等职。

6、季建忠，男，45岁。现任上实控股上海代表处财务总监，上实管理(上海)有限公司财务审计部主管。毕业于北京管理干部学院，获高级会计师职称。曾任浦东钢铁公司财务处处长。

7、陈绍昌，男，1948年4月9日生，中共党员，英国留学生、高级经济师。现任国资公司副总裁。大学本科。曾任中国银行上海分行副处长、中共上海市委办公厅副处长、中国银行伦敦分行银团部高级经理等职。

8、杨国平，男，1956年4月生，硕士，高级经济师。现任大众交通董事长兼总经理。曾任上海杨树浦煤气厂厂党委副书记、代书记，上海市公用事业管理局党办副主任、上海市出租汽车公司党委书记等职。

9、唐勇，男，1956年5月13日生，中共党员，讲师职称。现任东方希望集团及东方希望董事长助理、投资部部长。毕业于成都师专。曾任成都市粮食局金牛分局局长助理、成都大业投资股份有限公司总经理助理等职。

10、秦鹏，男，1955年10月20日生，法籍华裔，社会学硕士。现任达能集团中国区副总裁。曾任香港淘大公司执行董事、亚太区公司发展部高级副总裁、东亚啤酒部首席执行官等职。

11、吕公良，本公司副总经理，男，1947年9月6日生，大学毕业，中共党员，经济师。曾任光明乳业副董事长、副总经理兼财务总监，上海乳品一厂厂长，上海市牛奶公司设备科科长，牛奶集团董事、副总经理等职。

12、张华富，本公司副总经理，男，1948年9月9日生，大学毕业，中共党员，助理经济师。曾任光明乳业董事、副总经理，江西省资溪县陈坊林场党委委员，上海第六牧场人事科负责人、场长，牛奶集团副总经理等职。

13、郭广昌，男，1967年2月16日生。现任上海复星高科技（集团）有限公司董事长、总经理。毕业于复旦大学哲学系，获硕士学位。曾任上海广信科技发展公司董事长、总经理，上海复星实业有限公司董事长、总经理等职。

（二）监事

1、曹福康，本公司监事长，男，1939年10月生，中共党员，高级经济师。现任上海实业（集团）有限公司董事、上实控股有限公司执行董事、上海上实（集团）有限公司副董事长、上实管理（上海）有限公司董事长。毕业于上海交通大学2701专业。曾任上海四方锅炉厂常务副厂长、上海石化通用机械公司副经理、市企业管理协会常务副秘书长、市经委技术开发处处长、市技监局副局长、市经委副总工程师、上海实业（集团）有限公司常务董事、党组成员、副总裁、工业板块董事长、总裁等职。

2、檀文耀，男，1946年11月生，中共党员，大专学历，会计师、注册会计师。现任牛奶集团资产总监。曾任上海牛奶公司乳品五厂财务科长，牛奶集团计财部副经理、审计部经理。

3、苏斌，男，1968年7月生，大专，助理畜牧师。现任本公司西北销售大区销售城市经理、工会副主席。曾任牛奶集团董事、团委书记。

（三）其他高级管理人员

1、林豪，本公司副总经理，男，1962年5月生，中共党员，学士。现任上海光明乳业股份有限公司常温事业部总经理，公司党委委员。毕业于上海复旦大学世界经济系。曾任复旦大学世界经济研究所助教，上海社会科学院《世界经济导报》编辑、记者，上海庄臣有限公司市场部副主任，香港开联置业有限公司经理，上海不凡帝糖果有限公司销售总监助理，广州喜之郎有限公司市场部经理，上海光明乳业股份有限公司市场总监等职。

2、郭本恒，本公司副总经理、技术中心总经理，男，1963年8月生，博士，曾任东北农业大学食品学院副院长、副教授，省重点学科带头人，农业部食品监督检验站（上海）站长，光明乳业新产品开发部经理，乳品培训研究中心主任、科技开发部经理、生产技术总监同时兼技术中心常务副主任、主任等职。郭博士的主要研究成果主要在生物活性物质及其应用、益生菌及其应用、功能性乳制品三方面，具体产品包括如酸奶、奶粉、液态奶、干酪等。最高获奖称呼是：99年全国星火计划带头人标兵。目前作为农口的唯一代表正在申报上海科技精英（共十名）。他所在的团队多次获上海农工商先进团队、突击队等称号。郭博士现兼任中国食品科技学会副理事长、上海食品学会理事、乳品专业委员会主任、中国畜产学学会副理事长等职；共发表论文91篇，6篇被英、俄杂志摘录，获各类论文奖8次，通过省级鉴定项目5项，公开出版专著2部，主编4部，主审1部，参编和参评著作3部。

3、朱建毅，本公司董事会秘书，男，1954年3月生，中共党员，大专中文专业毕业，受训于上海大学法学院律师班。政工师，执业律师。现任本公司秘书长、行政总监、法律事务部经理、纪委书记。曾任牛奶集团党委委员、宣传科长、法律事务部经理等职。

4、章国政，本公司财务总监，男，1965年4月生，厦门大学会计系经济学学士，中国注册会计师协会（CICPA）会员，2001年4月起任本公司审计部总监，2002年3月被公司董事会聘任为财务总监。曾任上海财经大学会计系教师、泰国正大集团易初工业集团总部高级经理、洛阳北方易初摩托车有限公司财务会计

部经理、上海日升石膏有限公司财务会计部经理、上海易初日精有限公司负责公司财务会计及营销工作的副总经理等职务。

（四）核心技术人员

1、郭本恒，简历见前述高级管理人员介绍。

2、陆耀华，本公司奶牛事业部总经理，男，1965年2月生，农学士，高级畜牧师，曾任上海市奶牛研究所技术员、所长，上海奶牛育种中心主任，光明乳业总经理助理、奶牛部经理等职。其开创了最大的DHI（生产性能测定、牛群改良）项目，2000年获得全国农牧渔业丰收奖三等奖，上海市良种牛及配套增产技术——奶牛项目第三名。

3、张少辉，本公司技术中心首席研究员，男，1965年7月生，博士，曾在解放军农牧大学从事教学工作，供职于日本Tanishow食品开发研究所，任开发部长代理，主要从事饮料的开发与研究。

4、蒋能群，本公司技术中心基础研究项目组高级项目经理，女，1973年12月生，博士。其主要从事分子生物学、转基因动物及益生菌的研究。曾经发现一条新基因，建立了转基因小鼠模型，有数篇论文发表在国家核心期刊上，有一篇论文被EI（国际工程学文摘，中国仅有少数几本期刊被收入）收录。另外还获得过医学领域内的商业策划大赛优胜奖。

5、吴昊，本公司技术中心酸奶项目经理，女，1973年10月生，硕士，吴小姐的主要工作成果主要在芦荟酸奶、黄桃果粒酸奶、草莓果粒酸奶、酸奶小超人及超人酸奶棒新产品。其获得的奖项主要包括：2000年度荣获上海市农口系统优秀共产党员，2000年度荣获上海市农工商系统新长征突击手，2000年度荣获上海市农工商系统“三八红旗手”，2000年度荣获上海光明乳业先进员工。

6、龚广予，本公司技术中心液态奶项目经理，男，1972年11月生，硕士，其主要负责开发了光明超高温高钙奶、光明高钙奶、光明特浓鲜奶、健能益菌奶、低脂高钙奶、光明高铁奶等新产品，发表了《钙与补钙》、《高钙奶的研制》、《乳铁蛋白的生理功能》、《低乳糖奶的研制》等论文，1999年被评为上海市科技先进工作者。

上述人员除董事秦鹏先生外，均为中国国籍，无境外永久居留权，相互之间不存在配偶关系、三代以内直系亲属和旁系亲属关系。

（二）持股情况说明

本次发行前本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其亲属均未持有本公司及本公司关联企业的任何股权。

七、 同业竞争与关联交易

一、 关于同业竞争

（一） 同业竞争情况

本公司控股股东牛奶集团和上实食品及其控制的企业与本公司不存在同业竞争。牛奶集团下属上海农工商集团练江总公司（下属上海乳品七厂）尚保留少量乳品业务，该等业务均在上海农工商集团练江总公司所在地安徽省境内的部分地区开展，其规模不足以对本公司的主营业务构成竞争。牛奶集团下属上海乳品三厂主要经营纯净水生产和销售业务，与本公司不存在同业竞争。

（二） 避免同业竞争措施

1、牛奶集团与本公司于 2000 年 11 月签订的《不竞争协议》，牛奶集团承诺：不再直接或间接实施竞争产品的科学研究、开发新的竞争产品以及竞争产品的替代品、开展竞争业务、投资从事竞争业务的任何经济组织、代理他人从事竞争业务、作任何有关竞争产品或竞争业务的广告或其他任何形式的宣传，不再注册与竞争产品或竞争业务有关的商标、不再使用或许可第三方使用或转让其拥有的与竞争产品或竞争业务有关的商标。

2、上实食品向本公司出具的不竞争承诺函承诺：目前并未以任何方式直接或间接从事与本公司相竞争的业务，并未拥有从事与本公司可能产生同业竞争企业的任何股份、股权或在任何竞争企业有任何权益；将来不会以任何方式直接或间接从事与本公司相竞争的业务，不会直接投资、收购竞争企业，亦不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助。

3、依据国家工商行政管理局 1995 年 10 月 10 日颁布的[工商企字（1995）第 260 号]，1997 年至 1998 年公司按中外合资企业享受所得税免税期间，不能对外投资。在这经营期间公司业务扩张及市场销售网络建设均通过牛奶集团公司对外投资完成，并委托本公司采取托管经营方式运行。为彻底避免同业竞争，本公司于 2000 年至 2001 年 3 月期间，全面完成对牛奶集团委托本公司经营的从事乳制品的相关企业和市场网络的收购。

（三） 公司章程对避免同业竞争的规定

《章程修订本》第一百零七条规定：

董事应当遵守法律、法规和公司章程的规定。忠实履行职责，维护公司利益。当其自身的利益与公司 and 股东的利益相冲突时，应当以公司和股东的最大利

益为行为准则，并保证：不得自营或者为他人经营与公司同类的营业或者从事损害本公司利益的活动。

二、关联方及关联方关系

根据中国证监会证监发[2001]41号文的规定，本公司目前存在的关联方及关联关系如下：

(一) 本公司股东

关联方	关联关系	法定代表人	注册资本
牛奶集团	本次发行前，持有本公司40%的股份	叶观年	50,576万元
上实食品	本次发行前，持有本公司40%的股份	卓福民	1美元
国资公司	本次发行前，持有本公司5%的股份	祝世寅	250,000万元
大众交通	本次发行前，持有本公司5%的股份	杨国平	56,585.16万元
东方希望	本次发行前，持有本公司5%的股份	刘永行	20,000万元
达能亚洲	本次发行前，持有本公司5%的股份	伊盛盟(SIMON ISRAEL)	1,012,116,029元新币

(二) 上实食品的控股股东

上海实业控股有限公司，该公司注册资本89,934,100港元，上海实业(集团)有限公司持有其60.9%的股权，其余为公众人士持有。法定代表人为蔡来兴，现任副董事长为陈伟恕，执行董事为卓福民、陆大镛、厉伟达、陆禹平、余力、曹福康、闻松泉、葛文耀、黄彦正、顾文兴，住所为香港告士打道39号26楼，主要业务为基建、现代物流、消费品/零售、汽车零部件、信息技术、医药科技等。截止2001年12月31日，该公司总资产为1,483,820.4万港元；2001年度的净资产为1,243,840.8万港元，2001年度净利润为120,253.4万港元(以上数据经德勤·关黄陈方会计师行审计)。

(三) 牛奶集团之控股子公司(本公司除外)

包括上海金牛经济发展有限公司等，详细内容参见招股说明书“发行人基本情况”。

(四) 本公司直接或间接控股的子公司

包括本公司直接控股的黑龙江光明、北京光明等子公司和间接控股的北京光明健康乳业销售有限公司、南京光明乳业销售有限公司等。详细内容参见招股说明书“发行人基本情况”。

(五) 本公司之参股公司

上海源盛运输合作公司、江苏荷斯坦投资有限公司和光明乳业（德州）有限公司。详细内容参见招股说明书“发行人基本情况”。

（六）本公司关键管理人员、核心技术人员在其中任主要职务的其它企业

关联方	关联关系	主要产品或主要业务
上海实业医药科技集团有限公司	公司副董事长周杰任其董事总经理	生物医药投资
上实控股有限公司	公司副董事长周杰任其副总裁	实业投资、高新技术投资
上海盛基创业投资管理有限公司	公司副董事长周杰任其董事长	投资管理
上海国鑫投资发展有限公司	公司董事陈绍昌任执行董事兼总经理	实业投资、投资管理咨询、委托理财
上海大众科技创业股份有限公司	公司董事杨国平任其董事长	投资高新技术、海洋生物、新药、保健品、通讯等项目的研发
上海达能饼干有限公司	公司董事秦鹏任其董事长	饼干
江门达能饼干有限公司	同上	饼干
深圳达能益力泉饮品有限公司	同上	饮品
广州达能酸乳酪有限公司	同上	酸奶
唐山欧联豪门啤酒有限公司	同上	啤酒
武汉欧联东西湖啤酒有限公司	同上	啤酒
上海复星高科技（集团）有限公司	公司董事郭广昌任其董事长兼总经理	实业开发、生物制品、计算机等

三、关联方与本公司存在关联交易形式与控制或影响实质

（一）主要关联关系形式

本公司认为关联方可以通过以下几种关联形式的途径，对本公司的财务和经营决策产生直接或间接的控制或施加影响：

股权关系：通过股权关系途径，关联股东可通过股东大会投票表决对本公司包括财务和经营决策在内的重大事项产生直接或间接的控制或施加影响。

人事关系：公司的人事由本公司自主管理，独立于牛奶集团和上实食品外，控股股东不能直接在人事关系方面对公司进行控制。另王佳芬担任本公司董事长和总经理职务。

管理关系：牛奶集团作为本公司的控股股东，在与本公司人员、资产、财务三分开的前提下，按照合法程序，推荐董事并经股东大会选举参加董事会，通过董事会对本公司的重大决策施加影响。

商业利益关系：本公司与关联方发生的关联交易遵循公平原则和市场原则，在商业关系上体现平等、互利。

（二）控制和影响的实质

本公司董事会认为：在所有关联方中，有能力对本公司的财务和经营决策产生直接或间接控制或施加影响的关联方是本公司控股股东——牛奶集团和上

实食品，其实际控制或施加影响的途径和方式是通过在股东大会和董事会上的投票表决权等。以下近三年发生的关联交易，公司认为是在公平、公正、真实的原则基础上进行的，关联方销售及采购交易的定价基本上采用市场价、成本加价确定。

四、关联交易内容

请查阅 2002 年 8 月 9 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》刊登的《招股说明书摘要》以及刊载于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)的本公司招股说明书第七章同业竞争与关联交易。

八、财务会计资料

本公司 1999 年—2002 年 6 月 30 日的财务会计资料已于 2002 年 8 月 9 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》刊登的《招股说明书摘要》中进行了披露，投资者欲了解详细内容，请查阅上述报纸或刊载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的本公司招股说明书全文。

一、注册会计师意见

德勤华永会计师事务所受聘对本公司 1999 年 1 月 1 日至 2002 年 6 月 30 日的资产负债表、利润表、利润分配表以及 2002 年中期的现金流量表进行了审计，并已出具了标准无保留意见的审计报告。

二、简要会计报表

（一）简要合并利润表

单位：元

项 目	2002 年 1-6 月	2001 年度	2000 年度	1999 年度
	合并	合并	合并	合并
一、 主营业务收入	2,300,266,615	3,520,210,605	2,279,828,659	1,462,719,208
减：主营业务成本	1,449,323,295	2,330,276,109	1,585,880,520	1,081,119,281
主营业务税金及附加	4,004,902	6,913,532	1,128,572	169,076
二、 主营业务利润	846,938,418	1,183,020,964	692,819,567	381,430,851
加：其他业务利润	4,431,655	15,262,087	4,259,154	468,431
减：营业费用	557,080,369	754,451,064	384,845,504	217,188,607
管理费用	123,585,874	209,945,553	163,440,040	77,107,698
财务费用	13,978,748	9,928,035	(2,858,446)	(7,153,989)
三、 营业利润	156,725,082	223,958,399	151,651,623	94,756,966
加：投资收益	(100,411)	7,181,507	(12,421,430)	-
补贴收入	5,658,404	17,026,779	8,474,814	11,159,935
营业外收入	1,246,326	1,468,938	1,266,919	338,671
减：营业外支出	2,614,604	28,630,694	19,215,163	15,575,060
四、 利润总额	160,914,797	221,004,929	129,756,763	90,680,512
减：所得税	59,823,722	46,836,356	24,079,077	12,600,000
少数股东损益	5,545,769	11,261,954	1,442,507	1,164,366
五、 净利润	95,546,306	162,906,619	104,235,179	76,916,146
加：年初未分配利润		40,728	105,592,005	36,078,471
六、 可供分配的利润	95,545,306	162,947,347	209,827,184	112,994,617
减：提取法定盈余公积金	11,260,644	20,546,189	957,338	-
提取法定公益金	10,407,588	18,418,426	957,338	-
提取职工奖励及福利			4,027,646	3,701,306

基金				
提取储备基金			2,013,823	1,850,653
提取企业发展基金			2,013,823	1,850,653
七 可供股东分配的利润	73,877,074	123,982,732	199,857,216	105,592,005
减：提取任意盈余公积金			-	-
应付普通股股利	73,483,310	123,982,732	199,816,488	-
八、未分配利润	393,764		40,728	105,592,005

(二) 简要合并资产负债表

单位：元

项 目	2002.06.30	2001.12.31	2000.12.31	1999.12.31
资 产	合 并	合 并	合 并	合 并
货币资金	441,757,588	413,656,370	436,170,311	334,069,499
短期投资		793,660	-	-
应收帐款	315,121,227	249,928,038	197,082,694	166,608,424
其他应收款	27,704,473	44,905,576	43,465,615	41,102,728
预付帐款	4,294,217	1,688,834	1,377,828	7,298,006
存货	242,706,769	234,430,632	199,091,800	119,003,208
待摊费用	15,154,632	11,846,863	6,385,542	1,821,716
流动资产合计	<u>1,046,738,906</u>	<u>957,249,973</u>	<u>883,573,790</u>	<u>669,903,581</u>
长期投资				
长期股权投资	<u>16,879,225</u>	9,340,000	<u>340,000</u>	<u>1,400,000</u>
固定资产：				
固定资产原价	1,147,913,228	1,059,778,000	725,266,200	520,650,863
减：累计折旧	428,623,023	371,395,432	301,840,234	208,009,719
固定资产净值	719,290,205	688,382,568	423,425,966	312,641,144
减：固定资产减值准备	11,760,383	18,106,178		
固定资产净额	707,529,822	670,276,390	423,425,966	312,641,144
在建工程	<u>160,064,980</u>	<u>70,317,455</u>	<u>71,917,801</u>	<u>3,898,399</u>
固定资产合计	<u>867,594,802</u>	<u>740,593,845</u>	<u>495,343,767</u>	<u>316,539,543</u>
无形资产	79,470,018	80,854,733	88,038,935	83,005,065
长期待摊费用	41,363,305	41,131,565	21,595,098	6,529,971
无形资产及其他资产合计	<u>120,833,323</u>	<u>121,986,298</u>	<u>109,634,033</u>	<u>89,535,036</u>
资产总计	<u>2,052,046,256</u>	<u>1,829,170,116</u>	<u>1,488,891,590</u>	<u>1,077,378,160</u>
负 债 及 股 东 权 益				
短期借款	474,800,000	286,500,000	97,500,000	7,400,000
应付帐款	333,436,775	321,032,838	168,898,497	123,827,927
预收帐款	84,869,145	94,503,251	62,143,645	51,183,022
应付工资	64,457,257	64,465,271	64,635,309	35,551,709
应付福利费	12,539,665	12,539,665	12,539,665	9,112,020
应付股利	80,244,385	124,363,631	194,131,954	44,315,465

应交税金	55,112,751	20,994,324	20,360,379	1,546,311
其他应交款	1,178,467	538,910	600,258	-
其他应付款	235,851,195	210,157,312	226,924,920	113,872,233
预提费用	15,264,591	1,770,312	1,035,263	64,247
其他流动负债	6,913	211,011		254,643
一年内到期的长期负债	13,121,020	32,280,020	14,536,840	13,808,260
流动负债 合计	<u>1,370,882,164</u>	<u>1,169,356,545</u>	<u>863,306,730</u>	<u>400,935,837</u>
长期负债：				
长期借款	22,457,340	20,422,500	41,881,540	26,182,980
长期应付款	25,792,112	29,021,957	34,521,957	40,070,664
长期负债合计	<u>48,249,452</u>	<u>49,444,457</u>	<u>76,403,497</u>	<u>66,253,644</u>
负债合计	<u>1,419,131,616</u>	<u>1,218,801,002</u>	<u>939,710,227</u>	<u>467,189,481</u>
少数股东权益	<u>67,189,312</u>	<u>66,705,782</u>	<u>44,441,918</u>	<u>5,840,279</u>
股东权益：				
股本	501,182,850	501,182,850	501,182,850	489,541,869
资本公积	1	1	1	102,506
盈余公积	64,148,713	42,480,481	3,515,866	9,112,020
其中：公益金	29,783,352	19,375,764	957,338	-
未分配利润	<u>393,764</u>		<u>40,728</u>	<u>105,592,005</u>
股东权益合计	<u>565,725,328</u>	<u>543,663,332</u>	<u>504,739,445</u>	<u>604,348,400</u>
负债及股东权益总计	<u>2,052,046,256</u>	<u>1,829,170,116</u>	<u>1,488,891,590</u>	<u>1,077,378,160</u>

(三) 简要合并现金流量表

单位：元

项 目	2002年1-6月	2001年度
经营活动产生的现金流量净额	197,394,174	379,985,619
投资活动产生的现金流量净额	(153,665,919)	(344,166,184)
筹资活动产生的现金流量净额	(15,627,037)	(58,333,376)
现金及现金等价物净增加额	28,101,218	(22,513,941)

三、会计报表附注

本公司会计报表附注等有关内容，请查阅2002年8月9日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》刊登的《招股说明书摘要》以及刊载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的本公司招股说明书全文与附录。

四、主要财务指标

本公司主要财务指标如下：

主要财务指标			2002年6月	2001年	2000年	1999年
流动比率			0.76	0.82	1.02	1.67
速动比率			0.59	0.62	0.79	1.37
资产负债率(%)			65.14	63.26	62.79	43.39
应收帐款周转率			8.14	15.75	12.54	9.70
存货周转率			6.07	10.75	9.97	11.41
无形资产(土地使用权除外)占总资产的比例(%)			1.49	1.80	2.59	3.80
研究与开发费用占主营业务收入的比例(%)			0.23	0.39	0.26	0.62
每股净资产			1.13	1.08	1.01	1.23
每股经营活动的现金流量			0.39	0.76	0.54	0.33
净资产收益率(%)	主营业务利润	全面摊薄	150	218	137	63
		加权平均	143	206	108	67
	营业利润	全面摊薄	28	41	30	16
		加权平均	26	39	24	17
	净利润	全面摊薄	17	30	21	13
		加权平均	16	28	16	14
	扣除非经常性收益后的净利润	全面摊薄	16	33	24	15
		加权平均	15	32	21	16
每股收益(元)	主营业务利润	全面摊薄	1.69	2.36		
		加权平均	1.46	2.36		
	营业利润	全面摊薄	0.31	0.44		
		加权平均	0.27	0.44		
	净利润	全面摊薄	0.19	0.33		
		加权平均	0.18	0.33		
	扣除非经常性收益后的净利润	全面摊薄	0.19	0.36		
		加权平均	0.19	0.36		
发行后每股净资产			2.33			

九、其他重要事项

一、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司严格依照现行有关法律、法规的规定规范运行，生产经营情况正常，本公司所处行业和市场无重大变化，主要业务发展目标的进展状况正常，主要投入、产出物供求及价格无重大变化；

二、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司没有进行重大对外投资，无重大资产(股权)收购、出售行为；

三、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司重大会计政策和会计师事务所没有发生变化；

四、根据二 一年度股东大会决议：若 2002 年下半年内公司公开发行股票方案经中国证监会核准并得以实施，自 2002 年 7 月 1 日起公司的滚存利润由新老股东共享，并且预计公司首次利润分配时间在 2003 年。

五、本公司股票首次公开发行和股票上市前后税负无变化；

六、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司未涉及任何重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，并且董事会认为本公司未面临任何重大影响的诉讼和索赔要求；

七、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司董事、监事和高级管理人员未受到任何刑事起诉，亦没有尚未了结或可能发生的刑事诉讼事项；

八、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，本公司住所未变更；

九、自本公司股票首次公开发行之日至本上市公告书公告之日，未发生新的重大负债，并且重大债项未发生变化；

十、根据《上海证券交易所股票上市规则》，本公司第一大股东上海牛奶（集团）有限公司、上实食品控股有限公司承诺，自本公司股票上市之日起 12 个月内，不转让其所持有的本公司股份，也不由本公司回购其持有的本公司股份；

十一、本公司董事会已于 2002 年 7 月 29 日审议通过本公司 2002 年半年度财务报告；

十二、本公司股票首次公开发行至本上市公告书公告之日，没有其他应披露而未披露之重大事项。

十、董事会上市承诺

本公司董事会承诺将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》和《上海证券交易所股票上市规则》等国家法律、法规和有关规定，并自股票上市之日起作到：

（一）承诺真实、准确、完整、公允和及时地公布定期报告，披露所有对投资者有重大影响的信息，并接受中国证监会、证券交易所的监督管理；

（二）承诺本公司在知悉可能对股票价格产生误导性影响的任何公共传播媒介中出现的消息后，将及时予以公开澄清；

（三）本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员将认真听取社会公众的意见和批评，不利用已获得的内幕消息和其他不正当手段直接或间接从事本公司股票的买卖活动；

（四）本公司没有无记录的负债。

十一、上市推荐人及其意见

一、上市推荐人情况

上市推荐人：海通证券股份有限公司

法定代表人：王开国

地址：上海市淮海中路 98 号

电话：021-63756385

传真：021-63756458

联系人：姜诚君、孙剑峰、袁震、汪烽、侍江天

上市推荐人：东方证券有限责任公司

法定代表人：肖时庆

地址：上海市浦东大道 720 号国际航运金融大厦 20 楼

电话：021-50367888

传真：021-50366340

联系人：费华武、陈龙辉、王金明、陈波

上市推荐人：东北证券有限责任公司

法定代表人：李树

地址：北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦 4 楼

电话：010-68573829

传真：010-68573837

联系人：田树春

二、上市推荐人意见

本公司上市推荐人认为，本公司章程符合《中华人民共和国公司法》等有关法律、法规和中国证监会关于公司章程的相关规定。根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《上海证券

交易所股票上市规则》等国家有关法律、法规的规定，本公司首次公开发行的股票已具备公开上市的条件。

本公司上市推荐人保证本公司的董事了解法律、法规、上海证券交易所上市规则及股票上市协议规定的董事的义务与责任，并协助本公司健全了法人治理结构、制定了严格的信息披露制度与保密制度。

本公司上市推荐人已对上市文件所载的资料进行了核实，确保上市文件真实、准确、完整，符合规定要求。保证本公司的上市申请材料、上市公告书没有虚假、严重误导性陈述或者重大遗漏，并保证对其承担连带责任。

本公司上市推荐人愿意推荐本公司股票在上海证券交易所上市交易，并保证不利用在上市过程中获得的内幕信息进行内幕交易，为自己或他人谋取利益。

上海光明乳业股份有限公司

二 二年八月二十三日