

公司代码：600597

公司简称：光明乳业

# 光明乳业股份有限公司

## 2016 年年度报告

### 重要提示

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

#### 二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	刘向东	因公未能亲自出席	朱德贞
董事	甘春开	因公未能亲自出席	张崇建

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

四、公司负责人张崇建、主管会计工作负责人王伟及会计机构负责人（会计主管人员）华志勇声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

#### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经本公司董事会审议，报告期利润分配预案如下：本公司（母公司）2016 年度实现税后利润 225,958,096 元（已经审计），拟分配如下：1、提取法定公积金(10%)计 22,595,809 元；2、加上年度未分配利润 479,212,037 元；3、可供分配的利润为 682,574,324 元；4、建议以 2016 年末总股本 1,230,636,739 股为基数向全体股东每股派现金红利 0.15 元（含税），共计 184,595,511 元，其余 497,978,813 元结转下一年度。

本预案尚需提交公司股东大会审议。

#### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

## 九、 重大风险提示

适用 不适用

公司已在本报告中详细描述存在的行业风险、牛只疾病和防疫的风险、财务风险、产品质量风险。详见第四节经营情况讨论与分析中可能面对的风险。

## 十、 其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	7
第四节	经营情况讨论与分析.....	10
第五节	重要事项.....	21
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	30
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	35
第八节	公司治理.....	40
第九节	财务报告.....	43
第十节	备查文件目录.....	154

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、光明乳业	指	光明乳业股份有限公司
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
光明食品集团	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
新西兰新莱特	指	新西兰新莱特乳业有限公司
TNUVA 集团	指	Tnuva Food Industries, Agricultural Co-Operative Association in Israel Ltd.
Bright Food Singapore Investment	指	Bright Food Singapore Investment Pte. Ltd.
上海益民食品一厂（集团）有限公司	指	益民集团

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 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	陈仲杰
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5623
传真	021-64013337	021-64013337
电子信箱	600597@brightdairy.com	chenzhongjie@brightdairy.com

### 三、 基本情况简介

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

## 四、信息披露及备置地点

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

## 五、公司股票简况

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

## 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
	签字会计师姓名	许育荪、窦成明
	名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市南京西路 1266 号恒隆广场 50 楼
	签字会计师姓名	杨洁、黄锋

公司 2015 年度股东大会审议通过相关提案，公司决定续聘德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2016 年度财务报告审计机构；聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2016 年度内部控制审计机构。

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2016年	2015年	本期比上年同期增减（%）	2014年	
				调整后	调整前
营业收入	20,206,750,930	19,373,193,032	4.30	20,650,164,971	20,385,061,873
归属于上市公司股东的净利润	563,185,365	418,329,950	34.63	570,409,482	567,919,811
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	465,777,315	344,706,478	35.12	572,046,571	572,046,571
经营活动产生的现金流量净额	2,609,272,988	1,866,355,005	39.81	337,881,633	335,769,887
	2016年末	2015年末	本期末比上年同期末增减（%）	2014年末	
				调整后	调整前

归属于上市公司股东的净资产	4,993,059,512	4,538,567,231	10.01	4,521,992,004	4,511,645,987
总资产	16,079,810,015	15,446,812,412	4.10	13,022,120,875	12,883,145,141

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)	2014年	
				调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.46	0.34	35.29	0.47	0.46
稀释每股收益(元/股)	0.46	0.34	35.29	0.47	0.46
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.38	0.28	35.71	0.47	0.47
加权平均净资产收益率(%)	11.88	9.34	增加2.54个百分点	13.10	13.07
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	9.82	7.70	增加2.12个百分点	13.10	13.16

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

公司2015年度向光明食品集团全资子公司牛奶集团收购其持有的上海鼎健饲料有限公司100%股权以及向光明食品集团下属上海泰杰实业公司收购其持有的上海冠牛经贸有限公司100%股权。由于上述交易系同一控制下企业合并，故本公司对2014年度数据进行追溯调整(详见2016年4月19日上海证券交易所网站www.sse.com.cn相关公告)。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明

适用 不适用

## 九、2016年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	4,994,177,792	5,275,551,317	5,196,727,443	4,740,294,378
归属于上市公司股东的净利润	118,050,343	122,670,666	184,788,382	137,675,974
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	108,560,918	113,253,194	144,664,172	99,299,031
经营活动产生的现金流量净额	296,680,021	393,449,606	770,817,173	1,148,326,188

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

### 十、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	2016 年金额	附注（如适用）	2015 年金额	2014 年金额
非流动资产处置损益	-70,995,292		-33,449,367	-21,714,933
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	106,612,699	详见附注（七）、47	39,103,609	52,688,820
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			7,200,952	2,489,671
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	12,790,570		9,473,905	-24,555,628
受托经营取得的托管费收入	100,000,000		75,000,000	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,850,239		20,930,452	-14,984,969
根据搬迁计划计提的资产减值损失				-2,432,397
所得税影响额	-50,454,746		-38,873,385	8,467,116
少数股东权益影响额	-6,395,420		-5,762,694	-1,594,769
合计	97,408,050		73,623,472	-1,637,089

### 十一、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
外汇远期合约	4,805,564	32,752,339	27,946,775	12,790,570
利率互换合约	29,944,749	24,651,395	-5,293,354	

### 十二、其他

适用 不适用

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

#### （一）主要业务及经营模式

公司主要从事各类乳制品的开发、生产和销售，奶牛的饲养、培育，物流配送等业务。公司是目前国内最大规模的乳制品生产、销售企业之一。公司主要生产销售新鲜牛奶、新鲜酸奶、乳酸菌饮品、常温酸奶、婴幼儿及中老年奶粉、奶酪、黄油等产品。

公司主要经营模式为：

1、牧场管理。公司下属子公司荷斯坦牧业拥有悠久的奶牛饲养历史，是国内最大的牧业综合性服务公司之一。牧场管理采用“千分牧场”评价标准体系，对所有牧场兽医保健、繁殖育种、饲料饲养、生奶质量、防暑降温、安全生产等六大版块进行评分，确保生乳品质安全、可靠、优质。

2、生产模式。公司工厂遍布全国主要省市。在管理上，实施“千分工厂”审核标准，对乳品生产厂的质量系统、工厂环境、产品控制、工艺控制、员工管理五个版块进行考核评价管理。精确掌握全国各地工厂的质量和生产管理水平和，时时把握产品的安全性。

3、物流配送。坚持“区域物流领袖、食品物流专家”的经营目标，秉承“新鲜、迅捷、准确、亲切”的服务理念，致力于为社会和广大客户提供高品质、多温带的现代食品物流服务。采用 WMS、DPS、TMS、车载系统 GPS 及北斗卫星监控系统等现代化信息系统，对物流运作和管理提供有效支持。

4、销售模式。公司采用直销和经销相结合的销售模式，销售渠道遍布全国主要省市。主要渠道模式如下：送奶上门渠道、现代商超渠道、传统销售渠道、电商渠道等。

5、海外业务。公司下属子公司新西兰新莱特主要从事工业奶粉、婴儿奶粉的生产和销售，产品远销世界各地。

## （二）行业情况

中国是乳制品生产和进口大国，乳产量居世界第三位，乳制品进口量居世界首位。根据《全国奶业发展规划（2016-2020 年）》，2015 年，我国生鲜乳和乳制品产量分别达到 3870.3 万吨和 2782.5 万吨。中国是乳制品生产、加工和消费大国，但人均奶类消费量较低。2015 年，人均消费量折合生鲜乳达到 36.1 公斤，仅为世界平均水平的 1/3，发展中国家的 1/2。

随着城乡居民收入水平提高、城镇化推进和二胎政策的实施，奶类消费有较大增长潜力。根据国家统计局数据，2016 年全国乳制品产量为 2,993.2 万吨，较上一年增长 7.6%；2016 年进入统计范围的企业为 627 家，销售收入 3,504 亿元，同比增长 5.3%，利润总额 260 亿元，同比增长 7.6%。农业部数据显示，中国城乡居民人均奶制品消费量（含乳饮料、冰淇淋、蛋糕等食品中奶制品消费量）将继续增加，2024 年预计将达到 39.56 公斤。2024 年，奶制品国内总消费预计将达到 6303 万吨。

中国乳制品行业目前已经形成了相对有序的竞争格局，市场集中度不断提升，品牌发展也相对稳定。乳制品产业结构逐步优化，乳制品企业加工装备、加工技术和管理运营已接近或达到世界先进水平。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

## 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

公司核心竞争力主要体现在以下八个方面：

1、拥有供应稳定、质量优良的原料奶基地

公司下属子公司荷斯坦牧业拥有悠久的奶牛饲养历史，是国内最大的牧业综合性服务公司之一。经过多年的发展，公司原奶自给率稳步提高；生鲜乳的理化、微生物细菌总数等关键质量指标优于国家安全标准，并持续向好；生鲜乳体细胞含量不断下降，优于欧美标准。

2、拥有乳业生物科技国家重点实验室





光明乳业研究院现有教授级高工 3 人，高级工程师 20 人，博士后 4 人，博士 12 人，硕士 41 人。

### 3、拥有多项发明专利技术

2016 年，公司申请国内专利 103 项，其中 91 项发明，12 项实用新型；授权国内专利 45 项，其中 34 项发明，11 项实用新型。

### 4、拥有先进的乳品加工工艺、技术和设备

公司于 2010 年开始导入世界级制造(WCM World Class Manufacturing)持续改善的生产管理系统，并于 2014 年逐步推广至旗下各生产基地。WCM 遵循资源配置最优化、管理实现精细化、效益追求最佳化的发展理念，融合供应链、质量、战略成本等管理要素，结合全球最好的生产实践和改进方法，通过逻辑分析和科学管理，改变生产人员思考问题的方式方法，对生产工艺、生产设备进行改善，从根本上找出并解决质量问题，达成光明乳业产品质量零缺陷的战略目标。

### 5、拥有国家驰名商标“光明”等一系列较高知名度的品牌



### 6、拥有丰富的市场和渠道经验

公司成立于 1996 年，有着数十年乳制品研发、生产、销售经验。公司产品及渠道遍布国内主要省市，上海、华东、华中、华南、华北、西南等地区。近年来，公司顺应消费需求，积极进行产品结构调整；结合大事件营销，推动品牌升级；狠抓渠道建设，夯实商超、送奶上门、传统销售等渠道的同时积极开拓新兴渠道。

### 7、拥有先进的全程冷链保鲜系统

公司先后引入先进的 WMS 仓库管理系统、TMS 运输管理系统、DPS 电子标签拣货系统、GPS 全球定位系统及北斗卫星监控系统，对产品贮存、运输、交接等过程中的实时情况进行有效监控，确保全过程冷链管控的有效性。

### 8、海外基地

公司在新西兰拥有优质、稳定、可靠的生产基地，其产品远销世界各地。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2016 年，世界经济环境不容乐观，国际原料奶价格仍处低位，较国内竞争优势明显；2016 年，中国经济增速总体放缓，受宏观经济环境影响，国内原奶价格同比下降，乳制品行业增速放缓。在国内外宏观经济环境下，国内乳制品市场群雄逐鹿，竞争激烈，既有国际品牌与国内品牌之间的竞争，又有全国性品牌与区域性品牌之间的竞争。

2016 年，城乡居民收入水平提高，城镇化不断推进，全面开放“二胎”政策落地，为乳制品行业长期稳定健康发展提供保障；《食品安全法》、《婴幼儿配方乳粉产品配方注册管理办法》等规章制度的发布，进一步规范行业竞争，提升消费者信心；消费者“健康”“美味”意识增强，消费需求升级，高端产品增速较快，促使乳制品企业不断优化产品结构。

面对乳品行业的机遇和挑战，在广大股东的大力支持下，2016 年度公司董事会以打造全产业链核心竞争力为目标，夯实基础，提质增效，稳中求进。2016 年度，公司通过完善制度建设，优化法人治理结构，提高规范运作水平；通过不断推进全产业链精确管控，从源头控制风险，确保食品安全；通过调整组织架构，顺应公司发展需求，提升企业运作效率；通过加强财务风险管控，加强内部审计，控制经营风险；通过品牌升级，与中国女排合作，丰富内涵，提升企业形象；通过完善渠道管理，提升网点质量，夯实基础；通过加强海外子公司管理，提升海外子公司经营质量，发挥协同效应。

### 二、报告期内主要经营情况

2016 年，公司实现营业总收入 202.07 亿元，同比上升 4.30%；实现净利润 6.75 亿元，同比上升 36.11%；实现归属于母公司所有者的净利润 5.63 亿元，同比上升 34.63%。全年整体运行保持平稳有序的回暖态势，基本达到既定的“在调整中发展，在发展中修复”阶段性目标。

主要工作情况如下：

#### 1、深化企业改革

报告期，面对瞬息万变的外部市场环境，公司主动深化企业内部改革，提升管理效率。通过公司内部改革，公司形成生产中心、研究院、领鲜物流、荷斯坦牧业加总部的 4+1 平台；形成了新鲜营销中心、常温营销中心、原料奶酪营销中心、奶粉营销中心、学生奶营销中心、电商营销中心等六个专业化、面向全国营销中心。通过内部改革，公司实现了资源集约化，生奶资源实现全国统一调配；实现产销分离，全国性的生产中心统一管理全国生产，产能实现全国布局；实现营销专业化，通过各品类营销中心，集约化运营；公司总部从运营型总部向战略财务管控型总部转型，在强化战略、财务管理的同时，原部门中的执行层业务进一步下沉。

#### 2、优化财务指标

报告期，公司通过改善存贷款结构，提高资金使用效率；通过加强存货管理，提升存货周转率；通过加快回款速度，提升应收账款周转率。2016 年，公司经营性现金流、资产负债率等关键运营指标都有不同程度优化，为公司健康运营和未来发展预留空间。

#### 3、聚焦热点提升价值

报告期，光明品牌形象再次升级，打出“乐在新鲜”的理念，“让更多的人感受美味和健康的快乐”成为企业的责任和愿景。2016 年，公司把握奥运营销主题，作为中国女排官方战略伙伴，光明乳业取得了良好的社会效益及品牌美誉度。女排精神的立体传播为公司带来营销热点，也为光明品牌的内涵升华注入了新的支撑点。2016 年，公司顺势推出的巧克努力、优倍 0 乳糖、赏味酪乳等多个新品，取得了不错的市场成绩。2016 年，公司引入五月天、胡歌和王凯等明星代言人，提升光明品牌活力。2016 年，公司策划贴近终端的市场主题活动，缤纷嘉年华、首届酸奶节等，向广大消费者展示光明乳业“健康、美味、快乐”的品牌核心价值。

#### 4、深耕渠道加强渠道建设

报告期，公司继续夯实、深耕渠道，常温的灯塔计划通过培养经销商终端管理能力，提升终端店主与光明品牌粘性；华东以轻巧包为突破，增加网点数量；华中通过产品专供等方式与

大型连锁客户建立战略合作关系，促使特渠数量快速增长；华南通过陈列位置锁定等方法，提升便利店销售；华北通过高端宅配和西南通过直营 KA 转经销等方式，逐步建立并稳固光明的渠道壁垒。

#### 5、确保食品安全

报告期，公司对内持续提升食品安全管理水平；对外开展风险交流，强化与监管部门、权威检验机构的沟通，确保食品安全。2016 年 12 月，公司再次发布《2016 版食品安全白皮书》，对提高公司食品安全工作水平，提升社会公信力起到积极作用。

#### 6、提升奶源优势

报告期，公司下属荷斯坦牧业在整合、扩大规模的同时，继续坚持以建设“持续高产、持续高质、持续高效、环境优美、和谐人文”的“五星”魅力牧场为抓手，深化牧场千分制考核和 6S 现场管理，全面提升牧场运营质量和形象。2016 年度公司奶源自给率、奶源质量都不断提高，为乳业板块做强做大奠定基础。

#### 7、提高综合管理能力

报告期，公司不断加强制度流程的建设。首先，提出实施全面预算管理，通过目标层层分解于各个经济责任单位，以一系列预算、控制、协调、考核为内容建立起一整套科学完整的指标管理控制系统，来有效配置企业资源。其次，推进实施供应链采购管理优化整合项目，引入品类战略划分并制定品类采购策略，建立差异化的供应商资源开发办法和管理重点，控制采购风险。

## (一) 主营业务分析

### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	20,206,750,930	19,373,193,032	4.30
营业成本	12,390,672,970	12,378,231,642	0.10
销售费用	5,619,245,020	5,391,697,078	4.22
管理费用	771,685,837	682,521,726	13.06
财务费用	290,118,006	139,634,613	107.77
经营活动产生的现金流量净额	2,609,272,988	1,866,355,005	39.81
投资活动产生的现金流量净额	-1,065,465,723	-2,027,844,239	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-1,539,105,103	1,416,671,829	-208.64
研发支出	46,555,213	44,431,667	4.78

注：变动的主要原因

- 1、财务费用增加，主要是本期计提资金占用费。
- 2、经营活动产生的现金流量净额增加，主要是本期销售商品收到的现金增加。
- 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、无形资产支付的现金减少。
- 4、筹资活动产生的现金流量净额减少，主要是上年同期收到认购的股份增发保证金及 Chatsworth Asset Holding Ltd. 投入资金。

### 1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期分行业，公司乳制品制造业实现营业收入 178.17 亿元，同比增长 2.74%，主要原因是其他乳制品营业收入同比增长 14.54%；营业成本为 102.48 亿元，同比下降 3.32%；毛利率为 42.48%，同比增加 3.61 个百分点，主要原因是原奶价格同比下降。报告期，牧业实现营业收入 19.71 亿元，同比增长 22.03%，主要原因是公司整合光明食品集团下属优质牧业资源，牧业板块规模不断壮大；营业成本为 18.93 亿元，同比增长 29.96%；毛利率为 3.98%，同比减少 5.86 个百分点，主要原因是原奶价格同比下降。

报告期分地区，公司境内营业收入与去年基本持平；公司境外实现营业收入 27.99 亿元，同比增长 44.90%，主要原因是本公司境外控股公司新西兰新莱特积极谋求产品结构调整、不断开拓新业务。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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 (%)
乳制品制造业	17,816,880,313	10,247,868,856	42.48	2.74	-3.32	增加 3.61 个百分点
牧业	1,971,122,131	1,892,692,969	3.98	22.03	29.96	减少 5.86 个百分点
其他	174,840,233	120,678,769	30.98	9.77	6.64	增加 2.02 个百分点
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	14,294,408,359	7,355,983,530	48.54	0.20	-8.17	增加 4.69 个百分点
其他乳制品	3,522,471,954	2,891,885,326	17.90	14.54	11.65	增加 2.12 个百分点
牧业产品	1,971,122,131	1,892,692,969	3.98	22.03	29.96	减少 5.86 个百分点
其他	174,840,233	120,678,769	30.98	9.77	6.64	增加 2.02 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
上海	5,164,185,579	2,934,812,317	43.17	0.80	-7.16	增加 4.87 个百分点
外地	11,999,258,154	7,056,367,124	41.19	-0.51	-5.07	增加 2.83 个百分点
境外	2,799,398,944	2,270,061,153	18.91	44.90	44.13	增加 0.43 个百分点

### (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

单位:吨

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
鲜奶	458,445	449,567	20,845	8.60	4.40	74.19
酸奶	848,656	849,339	37,923	1.31	4.31	-1.77
奶粉	113,120	117,859	42,047	-2.12	6.48	-10.13

## (3). 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
乳制品制造业	直接材料	8,713,444,621	85.03	9,016,083,968	85.06	-3.36
	直接人工	313,964,441	3.06	330,503,984	3.12	-5.00
	制造费用	1,220,459,794	11.91	1,253,537,872	11.82	-2.64
牧业	直接材料	1,241,128,867	65.57	955,153,552	65.59	29.94
	直接人工	60,544,240	3.20	46,519,934	3.19	30.15
	制造费用	591,019,862	31.23	454,650,042	31.22	29.99
其他	直接成本	120,678,769	100.00	113,160,830	100.00	6.64
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
液态奶	直接材料	6,258,208,610	85.08	6,817,055,071	85.10	-8.20
	直接人工	257,673,633	3.50	280,094,170	3.50	-8.00
	制造费用	840,101,287	11.42	912,925,644	11.40	-7.98
其他乳制品	直接材料	2,455,236,011	84.90	2,199,028,897	84.90	11.65
	直接人工	56,290,808	1.95	50,409,814	1.95	11.67
	制造费用	380,358,507	13.15	340,612,228	13.15	11.67
牧业产品	直接材料	1,241,128,867	65.57	955,153,552	65.59	29.94
	直接人工	60,544,240	3.20	46,519,934	3.19	30.15
	制造费用	591,019,862	31.23	454,650,042	31.22	29.99
其他	直接成本	120,678,769	100.00	113,160,830	100.00	6.64

## (4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 173,307.47 万元，占年度销售总额 8.58%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 149,507.17 万元，占年度采购总额 17.46%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 27,707.78 万元，占年度采购总额 4.76%。

## 2. 费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额（元）		增减额	增减比率（%）
	本期数	上年同期数		
财务费用	290,118,006	139,634,613	150,483,393	107.77
资产减值损失	53,749,904	25,836,783	27,913,121	108.04
公允价值变动收益	12,790,570	9,473,905	3,316,665	35.01
投资收益	131,455	-314,086	445,541	不适用

营业外收入	144,521,427	86,518,750	58,002,677	67.04
营业外支出	103,053,781	50,315,752	52,738,029	104.81
所得税费用	341,719,320	208,809,213	132,910,107	63.65
少数股东损益	112,076,111	77,769,710	34,306,401	44.11

注：变动的主要原因

- 1、财务费用增加，主要是本期计提资金占用费。
- 2、资产减值损失增加，主要是本期计提存货冻精跌价准备。
- 3、公允价值变动收益增加，主要是衍生金融工具产生的公允价值变动收益增加。
- 4、投资收益增加，主要是本期确认联营企业投资收益增加。
- 5、营业外收入增加，主要是本期政府补助增加。
- 6、营业外支出增加，主要是本期牛只处置损失增加。
- 7、所得税费用增加，主要是本期利润增加导致按税法及相关规定计算的当年所得税增加。
- 8、少数股东损益增加，主要是本期新西兰新莱特净利润上升，导致归属于少数股东的损益增加。

### 3. 研发投入

#### 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	46,555,213
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	46,555,213
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.23
公司研发人员的数量	76
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	1.42
研发投入资本化的比重（%）	-

#### 情况说明

√适用 □不适用

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

### 4. 现金流

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额（元）		增减额	增减比率 （%）
	本期数	上年同期数		
收到其他与经营活动有关的现金	132,671,378	97,968,138	34,703,240	35.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	189,213,118	84,276,999	104,936,119	124.51
收到其他与投资活动有关的现金	35,288,000	127,266,695	-91,978,695	-72.27
购买或处置子公司和其他经营单位支付的现金		14,007,009	-14,007,009	-100.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,289,966,841	2,165,982,562	-876,015,721	-40.44

投资支付的现金		50,874,404	-50,874,404	-100.00
支付的其他与投资活动有关的现金		8,523,958	-8,523,958	-100.00
吸收投资收到的现金	277,381,118	2,450,000	274,931,118	11,221.68
取得借款收到的现金	1,371,876,731	3,295,902,604	-1,924,025,873	-58.38
收到其他与筹资活动有关的现金		1,830,490,347	-1,830,490,347	-100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	251,009,788	501,161,591	-250,151,803	-49.91
支付其他与筹资活动有关的现金	250,000,000		250,000,000	100.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	42,142,215	27,340,876	14,801,339	54.14

注：变动的主要原因

- 1、收到其他与经营活动有关的现金增加，主要是本期收到与当期经营有关的政府补助增加。
- 2、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额增加，主要是主要是本期处置、报废的牛只资产增加。
- 3、收到其他与投资活动有关的现金减少，主要是收到的与资产相关的政府补助减少。
- 4、购买或处置子公司和其他经营单位支付的现金减少，主要是上期子公司荷斯坦牧业支付上海鼎健饲料有限公司和上海冠牛经贸有限公司股权收购款。
- 5、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少，主要是上期子公司荷斯坦牧业收购牛奶集团资产。
- 6、投资支付的现金减少，主要是上期子公司支付购买天津市今日健康乳业有限公司及四川新希望营养制品有限公司股权转让款。
- 7、支付的其他与投资活动有关的现金减少，主要是上期收购上海鼎健饲料有限公司和上海冠牛经贸有限公司带款。
- 8、吸收投资收到的现金增加，主要是本期子公司新西兰新莱特收到少数股东投资款。
- 9、取得借款收到的现金减少，主要是本期归还贷款后新增借款减少。
- 10、收到其他与筹资活动有关的现金减少，主要是上年同期收到认购的股份增发保证金及 Chatsworth Asset Holding Ltd. 投入资金。
- 11、分配股利、利润或偿付利息支付的现金减少，主要是本期发放的股利减少。
- 12、支付其他与筹资活动有关的现金增加，主要是本期退还前期收到的非公开发行保证金。
- 13、汇率变动对现金及现金等价物的影响增加，主要是本期人民币贬值导致汇率变动对现金及现金等价物的影响增加。

## (二)非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三)资产、负债情况分析

适用 不适用

### 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
以公允价值计量且其变动计	32,752,339	0.20	4,805,564	0.03	581.55

入当期损益的金融资产					
应收票据			654,663	0.00	-100.00
其他应收款	182,798,778	1.14	124,221,391	0.80	47.16
在建工程	288,814,554	1.80	560,622,281	3.63	-48.48
递延所得税资产	429,564,796	2.67	309,513,879	2.00	38.79
其他非流动资产	11,662,816	0.07	33,773,149	0.22	-65.47
预收款项	1,117,684,503	6.95	578,552,769	3.75	93.19
应交税费	484,617,651	3.01	206,947,016	1.34	134.17
应付利息	2,044,243	0.01	3,699,208	0.02	-44.74
一年内到期的非流动负债	46,600,156	0.29	254,321,246	1.65	-81.68
长期借款	414,862,660	2.58	1,088,750,477	7.05	-61.90
长期应付款	21,774,064	0.14	39,878,569	0.26	-45.40
其他综合收益	-48,790,365	-0.30	-81,846,929	-0.53	不适用
少数股东权益	1,166,885,766	7.26	724,579,817	4.69	61.04

注：变动的主要原因

- 1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加，主要是本期汇率变动导致以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加。
- 2、应收票据减少，主要是本期银行承兑汇票减少。
- 3、其他应收款增加，主要是本期牛只处置款增加。
- 4、在建工程减少，主要是本期郑州光明乳业有限公司迁建工程完工并结转固定资产。
- 5、递延所得税资产增加，主要是本期未取得发票的预提费用产生的可抵扣暂时性差异确认的递延所得税资产增加。
- 6、其他非流动资产减少，主要是本期武汉东西湖工厂取得土地使用权后将前期预付土地款结转至无形资产。
- 7、预收款项增加，主要是本期预收货款增加。
- 8、应交税费增加，主要是本期应交企业所得税增加。
- 9、应付利息减少，主要是本期银行贷款减少，导致计提的银行贷款利息减少。
- 10、一年内到期的非流动负债减少，主要是本期子公司归还到期长期贷款。
- 11、长期借款减少，主要是本期新西兰新莱特抵押借款减少。
- 12、长期应付款减少，主要是本期将部分股权激励款重分类至一年内到期的其他非流动负债科目。
- 13、其他综合收益增加，主要是人民币贬值导致本期外币报表折算差额增加。
- 14、少数股东权益增加，主要是本期子公司新西兰新莱特收到少数股东投资。

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

## 3. 其他说明

适用 不适用

## (四)行业经营性信息分析

适用 不适用

中国是乳制品生产和进口大国，乳产量居世界第三位，乳制品进口量居世界首位。根据《全国奶业发展规划（2016-2020年）》，2015年，我国生鲜乳和乳制品产量分别达到3870.3万吨和



2782.5 万吨。中国是乳制品生产、加工和消费大国，但人均奶类消费量较低。2015 年，人均消费量折合生鲜乳达到 36.1 公斤，仅为世界平均水平的 1/3，发展中国家的 1/2。

随着城乡居民收入水平提高、城镇化推进和二胎政策的实施，奶类消费有较大增长潜力。根据国家统计局数据，2016 年全国乳制品产量为 2,993.2 万吨，较上一年增长 7.6%；2016 年进入统计范围的企业为 627 家，销售收入 3,504 亿元，同比增长 5.3%，利润总额 260 亿元，同比增长 7.6%。农业部数据显示，中国城乡居民人均奶制品消费量（含乳饮料、冰淇淋、蛋糕等食品中奶制品消费量）将继续增加，2024 年预计将达到 39.56 公斤。2024 年，奶制品国内总消费预计将达到 6303 万吨。

中国乳制品行业目前已经形成了相对有序的竞争格局，市场集中度不断提升，品牌发展也相对稳定。乳制品产业结构逐步优化，乳制品企业加工装备、加工技术和管理运营已接近或达到世界先进水平。

## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

适用  不适用

本报告期末，公司对外投资 67,089,649 元。

#### (1) 重大的股权投资

适用  不适用

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	1,271,625	35,117	1,306,742	34	34
金华市海华乳业有限公司	权益法	14,965,000	14,887,764	1,923,601	16,811,365	20	20
浙江金申奶牛发展有限公司	权益法	2,800,000	3,149,775	1,034,884	4,184,659	28	28
天津市今日健康乳业有限公司	权益法	41,989,200	42,015,654	630,733	42,646,387	30	30
四川新希望营养制品有限公司	权益法	8,885,204	5,633,376	-3,492,880	2,140,496	25	25

#### (2) 重大的非股权投资

适用  不适用

#### (3) 以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

详见附注（七）2

## (六) 重大资产和股权出售

适用  不适用

**(七)主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

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
上海乳品四厂有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	4,452	29,486	19,383	58,198	10,964	10,299
武汉光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	2,160	52,659	32,929	78,653	15,244	12,126
广州光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	2,000	47,095	16,046	66,655	5,952	5,511
光明乳业(德州)有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	4,894	59,202	22,537	116,945	17,297	14,192
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	110,056	25,830	136,097	15,821	12,909
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	10,302	-45,509	15,858	-6,657	-6,663
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	74,100	-5,107	31,851	1,164	1,068
成都光明乳业有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	4,200	21,176	-25,076	21,507	-570	-576
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	395,230	212,417	311,805	6,333	399
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 11,763	328,416	159,658	284,353	25,150	18,130

注：

- 1、上海乳品四厂有限公司净利润比上年同期上升，主要是销售成本下降，毛利率上升。
- 2、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、毛利率上升。
- 3、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、毛利率上升。
- 4、光明乳业(德州)有限公司净利润比上年同期上升，主要是销售收入、毛利率上升，费用减少。
- 5、天津光明梦得乳品有限公司净利润比上年同期上升，主要是销售收入增加，费用减少。
- 6、黑龙江光明优幼营养品有限公司亏损比上年同期减少，主要是费用下降，去年同期计提存货跌价准备。
- 7、北京光明健能乳业有限公司净利润比上年同期上升，主要是毛利率上升，费用下降。
- 8、成都光明乳业有限公司亏损比上年同期减少，主要是毛利率上升，费用下降。
- 9、上海光明荷斯坦牧业有限公司净利润比去年同期减少，主要是费用上升，生物资产资产处置损失增加。
- 10、新西兰新莱特乳业有限公司净利润比上年同期上升，主要是销售收入增加，产品结构优化。

**(八)公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

中国是乳制品生产和进口大国，乳产量居世界第三位，乳制品进口量居世界首位。根据《全国奶业发展规划（2016-2020年）》，2015年，我国生鲜乳和乳制品产量分别达到3870.3万吨和2782.5万吨。中国是乳制品生产、加工和消费大国，但人均奶类消费量较低。2015年，人均消费量折合生鲜乳达到36.1公斤，仅为世界平均水平的1/3，发展中国家的1/2。

随着城乡居民收入水平提高、城镇化推进和二胎政策的实施，奶类消费有较大增长潜力。根据国家统计局数据，2016年全国乳制品产量为2,993.2万吨，较上一年增长7.6%；2016年进入统计范围的企业为627家，销售收入3,504亿元，同比增长5.3%，利润总额260亿元，同比增长7.6%。农业部数据显示，中国城乡居民人均奶制品消费量（含乳饮料、冰淇淋、蛋糕等食品中奶制品消费量）将继续增加，2024年预计将达到39.56公斤。2024年，奶制品国内总消费预计将达到6303万吨。

中国乳制品行业目前已经形成了相对有序的竞争格局，市场集中度不断提升，品牌发展也相对稳定。乳制品产业结构逐步优化，乳制品企业加工装备、加工技术和管理运营已接近或达到世界先进水平。

#### (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

“十三五”期间，公司将紧紧把握消费升级、产业转型、互联网+、一带一路、深化国企改革等发展机遇。以食品安全为基石，以服务国民健康为己任。通过改革、创新和转型，积极应对行业发展的新常态；通过组织变革、管理变革和渠道变革，夯实基础，构建满足公司未来中长期发展的组织体系、管理体系、市场体系；通过打破壁垒，产销分离，资源优化，形成生产系统、分销系统、市场布局的全国一盘棋。用“国际、国内资源做全国市场”，实现走出华东，遍布全国，走向世界的战略目标。

确立主业1+2全产业链发展模式。搞好乳业、牧业、冷链物流三大产业布局。致力成为“中国奶牛行业的领导者”、“中国乳业高端品牌引领者”、“中国综合型冷链物流服务龙头企业”。

通过实施牧场升级工程，打造技术先进、管理优良、生态良好的现代化牧场；通过实施食品安全升级工程，建立产品质量追溯体系，推行WCM体系（世界级制造），为消费者生产更加安全、健康的产品；通过加大冷链物流网的全国布局和管理提升，着力打造安全、快速的物流服务系统。

公司将以乳业生物技术国家重点实验室、国家级工程实践教育中心、院士专家工作站、上海市专利示范企业等国家级科研平台为基础，打造具有世界一流水平的乳品技术创新中心和国内领先、国际一流的牧业技术创新研究中心。

公司将积极实施供给侧改革，通过产品和技术升级，继续推出高品质新品，树立和提升“中国高端品牌引领者”形象，满足消费者日益增长的对健康、营养和个性化的需求，应对中国乳品市场消费转型升级的新形式，带动公司的业务增长。

公司运用现代信息手段实现从原料、研发、制造、物流、消费全过程的信息化集成、共享、互融；公司将实施精细化管理，深挖内部潜力，努力打造“质量光明”、“效益光明”，构建适应国际化管理要求和市场发展的管理体系，加大对管理人才的培养和引进；公司将加强主要经营风险的防范和管理，确保公司健康、持续、平稳发展。

公司将积极开展资本运营，通过双轮驱动，加快企业发展；公司将加强行业间的合作，努力构建行业和谐氛围；公司将通过加快牧业、饲料、冷链物流重组后的管理整合工作，实现人员、业务、管理的一体化，和做大做强目标。

公司将继续致力于推进国际化进程，用世界资源与中国市场需求对接，依托海外子公司新西兰新莱特、托管企业以色列TNUVA集团，发挥中国、以色列、新西兰三地市场的业务协同、技术协同、管理协同，实现优势互补、价值增长、共同发展，不断提升国际业务营收比重和国际化水平。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

2016 年公司实现营业收入 202.07 亿元，完成率为 94%，未完成经营计划的主要原因是受国内经济新常态、行业增速放缓、竞争加剧等因素影响所致；净利润 6.75 亿元，完成率为 125%；净资产收益率 11.88%，超经营计划 3.68 个百分点。

2017 年全年经营计划为：争取实现营业收入 215 亿（较 2016 年实际完成额增长 6.4%），归属于母公司所有者的净利润 6 亿（较 2016 年实际完成额增长 6.6%），净资产收益率 10.4%。该经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，请投资者对此保持足够的风险意识。

2017 年全年固定资产投资总额约 9.79 亿。公司将通过自有资金和外部融资等多种方式筹集资金，拓宽低成本融资渠道，加快资金周转速度，降低资金使用成本。

为实现经营计划，公司制定如下具体措施：

1、一如既往贯彻食品安全是企业生命线的理念，严把奶源收购、生产加工、成品保存、产品运输、终端销售等各环节，杜绝产品质量问题。

2、稳步推进公司内部改革，优化组织架构和运营模式，规范经营行为和管理要求，强化基础工作和资源积淀。

3、继续整合牧业资源，提高牧业生产能力，重视环保建设，推动牧业生产与生态协同发展。

4、推进落实全面预算管理，加强财务风险管控，提升企业经营能力和抗风险能力。

5、精耕细作，夯实渠道基础，市场、渠道、销售三驾马车相互协同、相互监督、相互促进，提高运作效率。

6、抓住消费趋势，加强市场宣传，通过线上线下的联通互动，提升品牌价值。

7、加快人才队伍建设，完善薪酬制度，充分调动员工积极性和创造性。

8、加强海外子公司管理，促进资源、技术、产品的优势互补，发挥协同效应。

### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

#### 1、行业风险

2017 年，乳制品行业仍将面临竞争激烈、成本高位运行等经营风险。本公司将充分利用现有的资源和优势，不断拓展市场，扩大经营规模；同时，进一步加强成本管理、费用管控，增强企业的竞争能力。

#### 2、牛只疾病和防疫的风险

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

#### 3、财务风险

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

#### 4、产品质量风险

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

### (五) 其他

□适用 √不适用

### 四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

□适用 √不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

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

根据中国证监会 2014 年 10 月 20 日发布的《上市公司章程指引（2014 年修订）》、《上市公司股东大会规则（2014 年修订）》，以及 2013 年 11 月 30 日发布的《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》的相关规定，公司 2014 年度股东大会审议通过了《关于修改公司章程的提案》，对公司利润分配政策相关条款进行修订，进一步明确公司应优先采用现金分红的利润分配方式（详见 2015 年 4 月 18 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 相关公告）。公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于修改公司章程的提案》及《关于制定利润分配政策及未来三年（2015-2017）股东回报规划的提案》，进一步明确公司应在保持盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提下，积极采取现金方式分配股利（详见 2015 年 8 月 15 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 相关公告）。

根据中国证监会、上海证券交易所关于分红的相关规定，公司 2016 年第二次临时股东大会审议通过了《关于修改章程的提案》，对公司利润分配政策相关条款进行修订（详见 2016 年 8 月 17 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 相关公告）。

根据公司《章程》的规定，2015 年度股东大会审议通过 2015 年度利润分配方案。2016 年 6 月公司实施利润分配方案，以 2015 年末总股本 1,230,636,739 股为基数，每 10 股派现金红利 1.2 元（含税），合计派发现金红利 147,676,409 元。股权登记日：2016 年 6 月 27 日，除息日：2016 年 6 月 28 日，现金红利发放日：2016 年 6 月 28 日。

#### (二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2016 年	0	1.5	0	184,595,511	563,185,365	32.78
2015 年	0	1.2	0	147,676,409	418,329,950	35.30
2014 年	0	2.8	0	344,578,287	567,919,811	60.67

#### (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

#### (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股权激励相关的承诺	股份限售	梁永平、罗海、沈伟平、沈小燕、李柯	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	不适用	不适用

注：沈小燕女士关于股份限售的承诺自2014年9月26日起长期有效。李柯女士已于2016年9月6日辞去公司副总经理职务。

### (二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目

是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

## 三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

## 四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

## 五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

### (一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

### (二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

□适用 √不适用

**(四) 其他说明**

□适用 √不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	230
境内会计师事务所审计年限	21

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	98

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

公司 2015 年度股东大会审议通过相关议案，公司决定续聘德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2016 年度财务报告审计机构；聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2016 年度内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

**七、面临暂停上市风险的情况****(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

**(二) 公司拟采取的应对措施**

□适用 √不适用

**八、面临终止上市的情况和原因**

□适用 √不适用

**九、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

**十、重大诉讼、仲裁事项**

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 √本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

**十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**

√适用 □不适用

2016 年 12 月，公司下属子公司上海领鲜物流有限公司收到上海市物价局出具的《行政处罚决定书》（第 2520160030 号）（详见 2016 年 12 月 31 日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站的相关公告）。

除上述情况外上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人不存在处罚及整改情况。

## 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司控股股东诚信经营，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等不良诚信状况。

## 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
A 股限制性股票激励计划(二期)限制性股票授予完成	详见 2014 年 12 月 25 日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站的《关于 A 股限制性股票激励计划(二期)授予结果的公告》。

2016 年度，A 股限制性股票激励计划（二期）摊销激励成本 5,634,577 元。

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### (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	195,782,858	64.32
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	205,270,583	10.57
光明食品集团及其下属公司	商品购买	畜牧产品采购	根据董事会决议按协议价执行	176,101,134	5.28



光明食品集团及其下属公司	商品购买	其他原材料采购	根据董事会决议按协议价执行	50,591,926	2.25
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	308,874,250	1.73
光明食品集团及其下属公司	商品销售	畜牧产品销售	根据董事会决议按协议价执行	4,735,750	0.24
光明食品集团及其下属公司	租赁	支付租金	根据董事会决议按协议价执行	53,341,924	19.24

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产或股权收购、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

适用 不适用

事项概述	查询索引
收购上海梅林正广和股份有限公司全资子公司上海鼎牛饲料有限公司 100% 股权、收购上海梅林正广和股份有限公司全资子公司上海奶牛研究所有限公司 100% 股权、收购上海梅林正广和股份有限公司全资子公司上海乳品培训中心有限公司 100% 股权	详见 2016 年 12 月 27 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、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

### (三) 共同对外投资的重大关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (四) 关联债权债务往来

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## (五) 其他

适用 不适用

2016年4月，为避免同业竞争，光明乳业国际与光明食品国际及光明食品新加坡控股私人有限公司重新签订《关于BRIGHT FOOD SINGAPORE INVESTMENT及其下属企业之托管协议》，托管具体内容详见本节托管情况（详见2016年3月17日、3月19日、4月2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》、《关联交易补充公告》、《2016年第一次临时股东大会决议公告》及相关公告）。

2016年8月16日，公司2016年第二次临时股东大会审议通过了《关于签订〈金融服务框架协议〉的提案》。为进一步拓宽融资管道，降低融资成本，本公司与光明食品集团财务有限公司、光明食品集团签订《金融服务框架协议》。根据《金融服务框架协议》，光明食品集团财务有限公司向本公司及本公司下属子公司提供金融服务（详见2016年7月30日、8月6日、8月17日上海证券交易所网站上的《关联交易公告》、《2016年第二次临时股东大会会议资料》、《2016年第二次临时股东大会决议公告》及相关公告）。2016年12月31日，本公司银行存款余额中有1,260,784,063元人民币存放于光明食品集团财务有限公司。2016年度，本公司存放于光明食品集团财务有限公司款项利息收入为890,822元人民币。

## 十五、重大合同及其履行情况

## (一) 托管、承包、租赁事项

## 1、托管情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管起始日	托管终止日	托管收益	托管收益确定依据	托管收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
光明食品国际有限公司、光明食品新加坡控股私人有限公司	光明乳业国际投资有限公司	Bright Food Singapore Investment及其所有下属企业股权/权益	2015年3月31日	2016年12月31日	10,000	《光明食品国际有限公司及光明食品新加坡控股私人有限公司与光明乳业国际投资有限公司关于BRIGHT FOOD SINGAPORE INVESTMENT及其下属企业之托管协议》	收取托管费用	是	母公司的全资子公司

## 2、承包情况

适用 不适用

## 3、租赁情况

适用 不适用

**(二) 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）	-
公司及其子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	443,968,000
报告期末对子公司担保余额合计（B）	443,968,000
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	443,968,000
担保总额占公司净资产的比例（%）	8.89
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	-
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）	-
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	-
上述三项担保金额合计（C+D+E）	-
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	无

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况****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

**(四) 其他重大合同**

□适用 √不适用

**十六、其他重大事项的说明**

√适用 □不适用

2016年1月11日，公司发布了《关于申请延期提交非公开发行股票申请文件反馈意见书面回复的公告》，披露延期回复的具体情况（详见2016年1月11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）。

2016年2月29日，公司召开第五届董事会第四十二次会议，会议审议通过了《关于终止非公开发行A股股票事项的议案》（详见2016年3月1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《关于终止非公开发行A股股票暨公司股票复牌的公告》）。

2016年7月28日,公司召开第六届董事会第二次会议,修订《信息披露事务管理制度》、《总经理工作细则》等制度(详见2016年7月30日,刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的相关公告)。

2016年8月16日,公司召开2016年第二次临时股东大会,会议审议通过了《关于修改董事会议事规则的提案》、《关于修改章程的提案》、《2016年度日常关联交易预计的提案》、《关于签订〈金融服务框架协议〉的提案》(详见2016年8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相关公告)。

2016年8月26日,公司召开第六届董事会第三次会议,会议审议通过了《关于光明乳业国际投资有限公司借款及担保的议案》等相关议案(详见2016年8月30日,刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的相关公告)。

2016年9月14日,公司召开第六届董事会第四次会议,会议审议通过了《关于参与新西兰新莱特乳业有限公司配股增资项目的议案》,同意公司参与下属子公司新西兰新莱特配股增资项目(详见2016年9月19日,刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《第六届董事会第四次会议决议公告》)。

2016年10月17日,公司接到新西兰新莱特通知,配股增资项目已完成(详见2016年10月18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《重大事项进展公告》)。

2016年11月28日,公司接到控股股东光明食品集团《关于增持光明乳业股份有限公司股份计划实施结果的通知》,自2015年11月27日益民集团首次增持本公司股份之日起至2016年11月26日本次增持计划实施期限届满,光明食品集团下属子公司益民集团共计投入人民币约1,976万元,通过上海证券交易所交易系统累计增持本公司股份1,350,724股,占本公司总股本的0.110%(详见2016年11月29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《关于控股股东增持股份计划实施结果的公告》)。

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

### (二) 社会责任工作情况

适用 不适用

公司编制并披露了《2016年度履行社会责任的报告》,详见2017年3月28日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

### (三) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其子公司的环保情况说明

适用 不适用

2016年企业单位环境信息表

单位名称	主要污染物	排放方式	排放浓度 (单位:水 mg/L、 气 mg/m <sup>3</sup> )	执行标准 值 (单位: 水 mg/L、 气 mg/m <sup>3</sup> )	超标 情况	排放量 (单位: 吨)	核定的排 放总量 (单位: 吨)	排放口数量和分 布情况
光明乳业股份 有限公司 华东中心工 厂	COD	连续排放	39.775	≤500	无	66.996	1825	污水排放口1个, 位于厂区内的污 水处理站;雨水排 放口4个,位于厂 区内;烟气排放口 4个,位于锅炉 房;臭气排放口1 个,位于污水处理 站。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	4.26125	≤40	无	10.6166	146	
	SO <sub>2</sub>	连续排放	3	≤100	无			
	NO <sub>x</sub>	连续排放	2	≤150	无			

单位名称	主要污染物	排放方式	排放浓度 (单位: 水 mg/L、 气 mg/m3)	执行标准 值 (单位: 水 mg/L、 气 mg/m3)	超标 情况	排放量 (单位: 吨)	核定的排 放总量 (单位: 吨)	排放口数量和分 布情况
光明乳业(德 州)有限公司	COD	连续排放	50-400	≤400	无	34	34.25	废水排放口 1 个, 废气排放口 3 个, 位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	0.4	≤6	无	2.4	4	
	SO <sub>2</sub>	连续排放	30	≤100	无		燃气锅 炉, 未核 定排放总 量。	
	NO <sub>x</sub>	连续排放	335	≤400	无			
黑龙江光 明 佳原乳品有 限公司	COD	连续排放	35.1	≤100	无	1.8954	8.34	废水排放口 1 个, 废气排放口 1 个, 位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	2.6	≤15	无	0.1404	0.68	
	SO <sub>2</sub>	连续排放	86	≤900	无	1.67	37.74	
	NO <sub>x</sub>	连续排放	228	≤400	无	4.44	21.76	
光明乳业(涇 阳)有限公司	COD	连续排放	35.2	≤50	无	7.16	10.72	废水排放口 1 个, 废气排放口 2 个, 位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	0.047	≤12	无	0.0526	2.57	
	SO <sub>2</sub>	连续排放	3	≤100	无		燃气锅 炉, 未核 定排放总 量。	
	NO <sub>x</sub>	连续排放	170	≤400	无			
武汉光 明乳 品有限公司	COD	连续排放	20.4	≤100	无	6.12	9.06	废水排放口 1 个, 废气排放口 1 个, 位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	0.346	≤15	无	0.1038	1.65	
	SO <sub>2</sub>	间歇排放	124	≤400	无	5.12	23.94	
	NO <sub>x</sub>	间歇排放	181	≤400	无		无规定	

上述工厂防治污染设施的建设和运行皆严格按“三同时”投产正常运行

#### (四) 其他说明

适用 不适用

### 十八、可转换公司债券情况

#### (一) 转债发行情况

适用 不适用

#### (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

#### (三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

#### 报告期转债累计转股情况

适用 不适用

#### (四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

#### (五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

**(六) 转债其他情况说明**

适用 不适用

**第六节 普通股股份变动及股东情况****一、普通股股本变动情况****(一) 普通股股份变动情况表****1、普通股股份变动情况表**

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

**2、普通股股份变动情况说明**

适用 不适用

**3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）**

适用 不适用

**4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容**

适用 不适用

**(二) 限售股份变动情况**

适用 不适用

**二、证券发行与上市情况****(一) 截至报告期内证券发行情况**

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

**(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况**

适用 不适用

**(三) 现存的内部职工股情况**

适用 不适用

**三、股东和实际控制人情况****(一) 股东总数**

截止报告期末普通股股东总数(户)	46,150
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	45,532
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月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	质押或冻结 情况	股东 性质

				售条件股份数量	股份状态	数量	
光明食品（集团）有限公司	0	668,851,666	54.35	0	无	0	国有法人
天安财产保险股份有限公司—保赢1号	未知	48,953,182	3.98	0	未知		未知
中国证券金融股份有限公司	未知	30,801,288	2.50	0	未知		未知
邓佑銜	未知	27,958,700	2.27	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	未知	16,762,246	1.36	0	未知		未知
中央汇金资产管理有限责任公司	未知	15,189,500	1.23	0	未知		未知
中国人民人寿保险股份有限公司—分红一个险分红	未知	14,337,693	1.17	0	未知		未知
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	未知	12,611,899	1.02	0	未知		未知
国信证券股份有限公司	未知	8,635,386	0.70	0	未知		未知
香港中央结算有限公司	未知	7,870,815	0.64	0	未知		未知

## 前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
光明食品（集团）有限公司	668,851,666	人民币普通股	668,851,666
天安财产保险股份有限公司—保赢1号	48,953,182	人民币普通股	48,953,182
中国证券金融股份有限公司	30,801,288	人民币普通股	30,801,288
邓佑銜	27,958,700	人民币普通股	27,958,700
中国人民人寿保险股份有限公司—万能一个险万能	16,762,246	人民币普通股	16,762,246
中央汇金资产管理有限责任公司	15,189,500	人民币普通股	15,189,500
中国人民人寿保险股份有限公司—分红一个险分红	14,337,693	人民币普通股	14,337,693
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	12,611,899	人民币普通股	12,611,899
国信证券股份有限公司	8,635,386	人民币普通股	8,635,386
香港中央结算有限公司	7,870,815	人民币普通股	7,870,815
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		

益民集团为光明食品（集团）有限公司一致行动人。益民集团截止2016年12月31日持有公司股份数为1,350,724股，两者合计持有公司股份670,202,390股，占本公司总股本的54.46%。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份	有限售条件股份可上市交易情况	限售条件
----	-----------	------------	----------------	------

		数量	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

**四、控股股东及实际控制人情况****(一) 控股股东情况****1 法人**

√适用 □不适用

名称	光明食品（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	是明芳
成立日期	2006-08-08
主要经营业务	食品销售管理（非实物方式），国有资产的经营与管理，实业投资，农、林、牧、渔、水利及其服务业，国内商业批发零售（除专项规定），从事货物及技术进出口业务，产权经纪，会展会务服务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截止至 2016 年 12 月 31 日，光明食品集团持有海通证券（600837）股份数量为 402,150,000 股，持有光明地产（600708）股份数量为 504,043,863 股，持有上海梅林（600073）股份数量为 55,978,874 股。
其他情况说明	无

**2 自然人**

□适用 √不适用

**3 公司不存在控股股东情况的特别说明**

□适用 √不适用

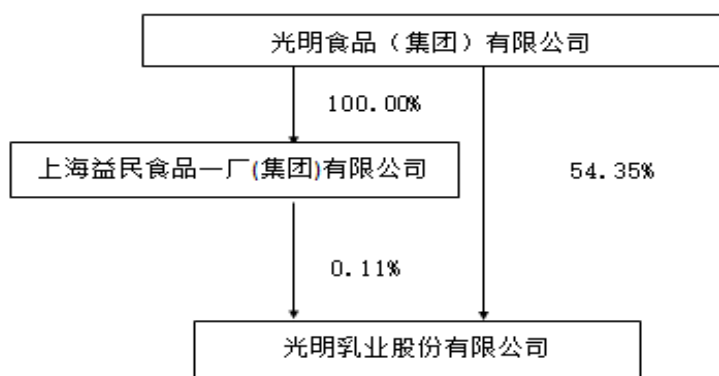
**4 报告期内控股股东变更情况索引及日期**

□适用 √不适用

**5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图**

√适用 □不适用





## (二) 实际控制人情况

### 1 法人

适用 不适用

名称	上海市国有资产监督管理委员会
----	----------------

### 2 自然人

适用 不适用

### 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

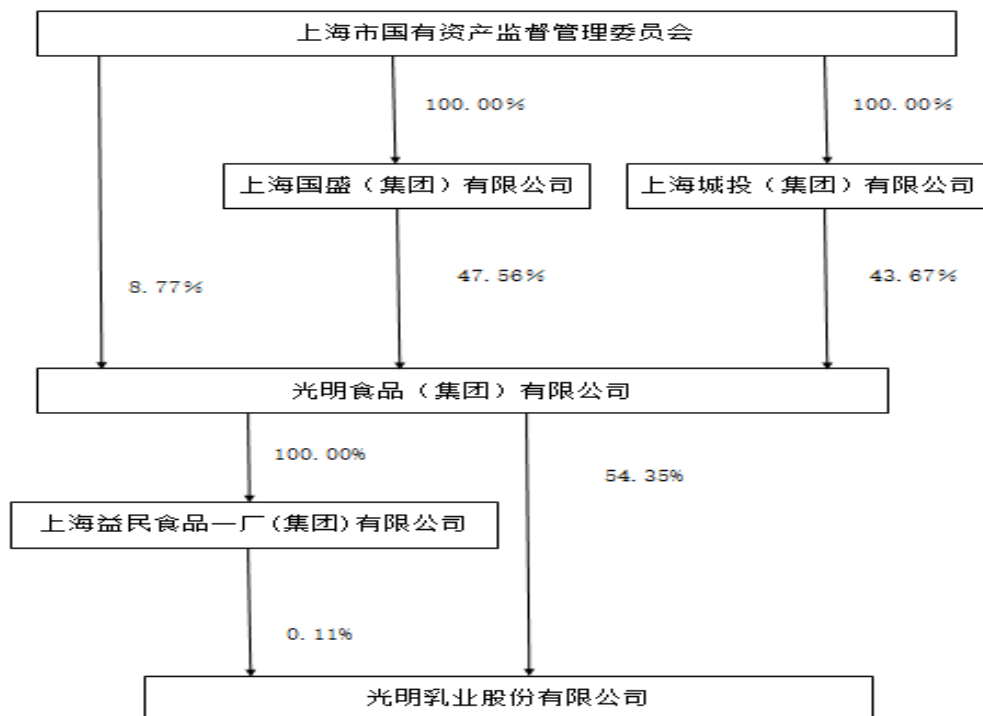
适用 不适用

### 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

### 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



注：

2017年3月1日，本公司控股股东光明食品集团已办理完成增加注册资本的工商变更登记手续。变更前，光明食品集团注册资本为43.59亿元人民币，其中上海市国有资产监督管理委员会持股比例为6%，上海国盛（集团）有限公司持股比例为49%，上海城投（集团）有限公司持股比

例为 45%。变更后，光明食品集团注册资本由 43.59 亿元人民币增加至 44.91 亿元人民币，变更后的持股比例如下：上海市国有资产监督管理委员会持股比例为 8.77%，上海国盛（集团）有限公司持股比例为 47.56%，上海城投（集团）有限公司持股比例为 43.67%。

本次光明食品集团注册资本调整后，本公司控股股东和实际控制人均未发生变化，仍分别为光明食品集团和上海市国有资产监督管理委员会。

#### **6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司**

适用 不适用

#### **(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍**

适用 不适用

#### **五、其他持股在百分之十以上的法人股东**

适用 不适用

#### **六、股份限制减持情况说明**

适用 不适用

## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
张崇建	董事长、党委书记	男	53	2016-5-20	2019-5-19	0	0			81.7	否
朱航明	董事、总经理	男	46	2016-5-20	2019-5-19	0	0			95.5	否
顾肖荣	独立董事	男	68	2016-5-20	2019-5-19	0	0			13.8	否
朱德贞	独立董事	女	58	2016-5-20	2019-5-19	0	0			13.8	否
刘向东	独立董事	男	65	2016-5-20	2019-5-19	0	0			13.8	否
李新建	独立董事	男	50	2016-5-20	2019-5-19	0	0			9.1	否
甘春开	董事	男	40	2016-5-20	2019-5-19	0	0			0	是
张大鸣	监事会主席	男	58	2016-5-20	2019-5-19	0	0			0	是
王明董	监事	男	35	2016-5-20	2019-5-19	0	0			0	是
周蕴喆	职工监事	女	42	2016-5-20	2019-5-19	0	0			12.9	否
梁永平	副总经理	男	59	2016-5-20	2019-5-19	376,216	376,216			106.1	否
罗海	副总经理	男	47	2016-5-20	2019-5-19	301,000	301,000			103.5	否
沈伟平	副总经理	男	52	2016-5-20	2019-5-19	301,000	301,000			116.8	否
唐新仁	副总经理	男	52	2016-5-20	2019-5-19	0	0			81.5	否
王伟	财务总监	男	44	2016-5-20	2019-5-19	75,970	75,970			132.5	否
沈小燕	董事会秘书	女	38	2016-5-20	2019-5-19	37,090	37,090			102.4	否
潘飞	独立董事	男	60	2013-4-19	2016-5-20	0	0			5.0	否
夏旭升	副总经理、党委书记	男	46	2013-4-19	2016-3-31	100,000	100,000			72.9	否
李柯	副总经理	女	48	2016-5-20	2016-9-6	337,064	337,064			128.2	否

合计	/	/	/	/	/	1,528,340	1,528,340	/	1,089.5	/
----	---	---	---	---	---	-----------	-----------	---	---------	---

姓名	主要工作经历
张崇建	现任本公司董事长、党委书记。曾任光明食品（集团）有限公司总裁助理、产业发展部总经理，光明食品集团上海长江总公司总经理、党委副书记等职。
朱航明	现任本公司董事、总经理。曾任上海海博股份有限公司董事、总裁、党委副书记，光明食品集团上海长江总公司党委副书记、工会主席，上海市川东农场党委书记等职。
顾肖荣	现任本公司独立董事，上海社会科学院法学研究所研究员、博士生导师。
朱德贞	现任本公司独立董事，厦门德屹股权投资管理有限公司董事长。
刘向东	现任本公司独立董事，正信银行有限公司副董事长、行长。
李新建	现任本公司独立董事，北京博睿宏远数据科技股份有限公司财务总监、董事会秘书。
甘春开	现任本公司董事，光明食品（集团）有限公司办公室副主任。曾任上海市国资委研究室副主任，上海市国资委办公室副主任等职。
张大鸣	现任本公司监事会主席，光明食品（集团）有限公司监事会副主席、党委委员、纪委书记。曾任光明食品（集团）有限公司组织部部长、人力资源部总经理，上海海博股份有限公司监事会主席等职。
王明董	现任本公司监事，光明食品（集团）有限公司资产经营部副总经理。曾任光明食品（集团）有限公司资产经营部高级经理。
周蕴喆	现任本公司职工监事、公司总账会计。曾任上海中联商厦统计，上海达能酸乳酪有限公司应收会计等职。
梁永平	现任本公司副总经理。曾任本公司常温产品事业部总经理，奶粉事业部总经理，新鲜产品事业部群副总经理，上海邀请电子商务有限公司总经理等职。
罗海	现任本公司副总经理。曾任本公司华东地区部总经理，保鲜产品事业部销售总监，新鲜产品事业部群华东销售总监等职。
沈伟平	现任本公司副总经理。曾任本公司华北地区部总经理、上海销售公司经理、新鲜事业部群社区通路总经理等职。
唐新仁	现任本公司副总经理。曾任上海牛奶（集团）有限公司副总经理、产业部总监、奶牛事业部总监，上海五四奶牛场场长，金牛牧业有限公司总经理等职。
王伟	现任本公司财务总监。曾任公司审计总监、华东区财务总监，上海帝泰发展有限公司正大广场财务经理。
沈小燕	现任本公司董事会秘书。曾任本公司证券事务代表。
潘飞	曾任本公司独立董事。
夏旭升	曾任本公司副总经理、党委书记。
李柯	曾任本公司副总经理。

其它情况说明

√适用 □不适用

2016年5月20日，公司召开2015年度股东大会，大会审议通过了《关于换届选举公司普通董事的提案》、《关于换届选举公司独立董事的提案》及《关于换届选举公司监事的提案》等相关提案。大会选举张崇建先生、朱航明先生、甘春开先生为公司第六届董事会普通董事；选举顾肖荣先生、朱德贞女士、刘向东先生、李新建先生为公司第六届董事会独立董事；选举张大鸣先生、王明董先生为公司第六届监事会监事；通报公司第六届监事会职工代表监事产生情况，周蕴喆女士为第六届监事会职工监事。

2016年5月20日，公司召开第六届董事会第一次会议，会议审议通过了《关于选举第六届董事会董事长的议案》等相关议案。会议选举董事张崇建先生为董事长；推选董事会各专业委员会委员及主任委员；聘任朱航明先生为公司总经理；聘任梁永平先生、罗海先生、沈伟平先生、李柯女士、唐新仁先生为公司副总经理；聘任沈小燕女士为公司董事会秘书；聘任王伟先生为公司财务总监。

2016年5月20日，公司召开第六届监事会第一次会议，会议审议通过了《关于选举公司第六届监事会主席的议案》等相关议案。会议选举监事张大鸣先生为监事会主席。

注：

- 1、李新建先生自2016年5月20日起担任公司独立董事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2016年5月20日至2016年12月31日。
- 2、潘飞先生因任期届满自2016年5月20日起不再担任公司独立董事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2016年1月1日至2016年5月20日。
- 3、夏旭升先生于2016年3月31日辞去公司副总经理职务，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2016年1月1日至2016年3月31日。
- 4、李柯女士于2016年9月6日辞去公司副总经理职务，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2016年1月1日至2016年9月6日。

**(二) 董事、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、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**

**(一) 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张大鸣	光明食品（集团）有限公司	监事会副主席、党委委员、纪委书记	2009年7月	至今
甘春开	光明食品（集团）有限公司	办公室副主任	2014年7月	至今
王明董	光明食品（集团）有限公司	资产经营部副总经理	2011年12月	至今
在股东单位任职情况的说明	无			

**(二) 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
顾肖荣	上海社会科学院法学研究所	研究员、博士生导师	1983 年	至今
朱德贞	厦门德屹股权投资管理有限公司	董事长	2016 年 7 月	至今
朱德贞	福耀玻璃工业集团股份有限公司	董事	2011 年 11 月	至今
朱德贞	中国永达汽车服务控股有限公司	独立董事	2015 年 5 月	至今
朱德贞	湖南电广传媒股份有限公司	独立董事	2016 年 8 月	至今
刘向东	正信银行有限公司	副董事长、行长	2009 年 12 月	至今
李新建	北京博睿宏远数据科技股份有限公司	财务总监、董事会秘书	2014 年 12 月	至今
在其他单位任职情况的说明	无			

**三、董事、监事、高级管理人员报酬情况**

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	由股东大会授权公司董事会设立薪酬与考核委员会制定相关人员的考核标准并进行考核。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司按照实际情况并根据不同的职务和岗位以及工作业绩等因素确定高级管理人员的报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	部分报酬按月支付，部分报酬考核后隔年支付。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	1,089.5 万元（税前）（从本公司领取的报酬总额）。

**四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况**

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
李新建	独立董事	聘任	董事会换届
潘飞	独立董事	离任	董事会换届
夏旭升	副总经理、党委书记	离任	高管辞职
李柯	副总经理	离任	高管辞职

**五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明**

□适用 √不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,889
主要子公司在职员工的数量	2,456
在职员工的数量合计	5,345
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,070
销售人员	1,750
技术人员	674
财务人员	212
行政人员	135
其他人员	504
合计	5,345
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	1,100
大专	1,467
高中及中专	1,369
高中及中专以下	1,409
合计	5,345

### (二) 薪酬政策

适用 不适用

根据公司发展战略，以员工岗位职责和绩效贡献为基础，通过职能宽带薪酬制度与绩效管理对接，充分体现员工收入与个人业绩贡献相挂钩，同时考虑薪酬市场水平和公司支付能力，努力促使分配体现公平性、激励性、让员工共享公司发展的成果，充分发挥员工的积极性，对于公司高管和管理、营销和生产技术等骨干人员，实行 A 股限制性股票激励政策。

### (三) 培训计划

适用 不适用

光明乳业学院在 2016 年度专注于发现员工的所需和所求，发现组织和领导者的所思和所想，贴合战略、促进业务，致力于成为有影响力的推动者。不断推动和优化“五新”学习项目，拓展项目深度；推动内训师团队转型，帮助内训师打通教学活动的脉络，进一步提升内部讲师课程质量，完善课程结构；全新推出“领航”、“领越”项目，专注于高层领导力的培养及中层管理人才的储备；继续推进“质量检验员内训师”的培养项目，协助公司稳步提升质量；学院 APP 完成上线，建立完善的知识共享中心、搭建以学员为中心的智能微学堂以及社会化学习的平台。成长引擎齐发，带动员工学习动力，助力公司发展。

### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包支付的报酬总额	392,531,209 元
-------------	---------------

劳务外包支付的报酬总额为派遣和外包合计。

**七、其他**

□适用 √不适用

**第八节 公司治理****一、公司治理相关情况说明**

√适用 □不适用

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

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

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

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

4、公司经理层依法贯彻股东大会及董事会的各项决议。

5、公司按照有关监管政策的要求，及时、准确、全面的履行信息披露义务，确保所有股东的知情权；公司持续加强内幕信息及内幕信息知情人登记管理，坚持预防为主原则，审慎处理各类保密事项，缩小知悉范围，并严格按照公司《信息披露事务管理制度》实施内幕知情人登记工作。

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》及中国证监会、上海证券交易所所有关监管文件的规定，修订原有制度，制定适应公司发展的新制度。公司先后修改《公司章程》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《信息披露事务管理制度》等基本制度。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

**二、股东大会情况简介**

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2016 年第一次临时股东大会	2016 年 4 月 1 日	www.sse.com.cn	2016 年 4 月 2 日
2015 年度股东大会	2016 年 5 月 20 日	www.sse.com.cn	2016 年 5 月 21 日
2016 年第二次临时股东大会	2016 年 8 月 16 日	www.sse.com.cn	2016 年 8 月 17 日

**股东大会情况说明**

□适用 √不适用

**三、董事履行职责情况****(一) 董事参加董事会和股东大会的情况**

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
张崇建	否	10	10	6	0	0	否	3
朱航明	否	11	10	7	1	0	否	3



顾肖荣	是	11	11	7	0	0	否	3
朱德贞	是	11	10	7	1	0	否	3
刘向东	是	11	10	7	1	0	否	2
甘春开	否	9	9	5	0	0	否	2
李新建	是	7	7	4	0	0	否	3
潘飞	是	4	4	3	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

## (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

## (三) 其他

适用 不适用

## 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

2016 年，董事会审计委员会依据《董事会审计委员会实施细则》开展工作，履行职责。2016 年，董事会审计委员会共召开会议八次，审议并通过关于光明食品国际有限公司及光明食品新加坡控股私人有限公司与光明乳业国际投资有限公司签订托管协议的议案等二十七项议案（详见公司于 2017 年 3 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《董事会审计委员会 2016 年度履职报告》）。

2016 年，董事会战略委员会依据《董事会战略委员会实施细则》开展工作，履行职责。2016 年，董事会战略委员会共召开会议一次，审议并通过董事会战略委员会 2015 年度履职报告。

2016 年，董事会薪酬与考核委员会依据《董事会薪酬与考核委员会实施细则》开展工作，履行职责。2016 年，董事会薪酬与考核委员会共召开会议三次，审议并通过关于本公司董事长、总经理 2015 年度绩效考核结果及薪酬发放的议案等四项议案。

2016 年，董事会提名委员会依据《董事会提名委员会实施细则》开展工作，履行职责。2016 年，董事会提名委员会共召开会议二次，审议并通过关于审核董事、高级管理人员资格等四项议案。

## 五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

## 六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

## 七、存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

2016 年 4 月 1 日，公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过了《关于光明食品国际有限公司及光明食品新加坡控股私人有限公司与光明乳业国际投资有限公司签订托管协议的提案》。详

见 2016 年 4 月 2 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海  
证券交易所网站发布的《2016 年第一次临时股东大会决议公告》。

#### 八、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

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

#### 九、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

《2016 年度内部控制评价报告》详见 2017 年 3 月 28 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

#### 报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

#### 十、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制进行了审计，并出具了《内部  
控制审计报告》。其财务报告内部控制审计意见为：我们认为，贵公司于 2016 年 12 月 31 日按照  
《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。《内部  
控制审计报告》详见 2017 年 3 月 28 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

是否披露内部控制审计报告：是

#### 十一、其他

适用 不适用

## 第九节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

德师报(审)字(17)第 P01132 号

光明乳业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的光明乳业股份有限公司(以下简称“光明乳业”)的财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2016 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

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

#### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，光明乳业财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了光明乳业 2016 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2016 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：许育菘

中国·上海

中国注册会计师：窦成明

2017 年 3 月 24 日

## 二、财务报表

合并资产负债表  
2016 年 12 月 31 日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	(七)1	3,366,364,061	3,319,519,684
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(七)2	32,752,339	4,805,564
应收票据	(七)3		654,663
应收账款	(七)4	1,646,914,344	1,629,289,987
预付款项	(七)5	348,995,636	452,662,591
其他应收款	(七)6	182,798,778	124,221,391
存货	(七)7	1,848,692,750	1,852,797,651
其他流动资产	(七)8	173,348,887	170,741,394
流动资产合计		7,599,866,795	7,554,692,925
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	(七)9	2,481,388	2,438,686
长期应收款	(七)10	950,000	648,939
长期股权投资	(七)11	67,089,649	66,958,194
固定资产	(七)12	6,035,930,602	5,364,453,479
在建工程	(七)13	288,814,554	560,622,281
生产性生物资产	(七)14	1,051,413,923	1,019,288,649
无形资产	(七)15	343,732,652	301,114,772
商誉	(七)16	247,089,233	231,603,991
长期待摊费用	(七)17	1,213,607	1,703,468
递延所得税资产	(七)18	429,564,796	309,513,879
其他非流动资产	(七)19	11,662,816	33,773,149
非流动资产合计		8,479,943,220	7,892,119,487
资产总计		16,079,810,015	15,446,812,412
<b>流动负债：</b>			
短期借款	(七)20	1,153,017,083	1,441,437,692
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(七)21	24,651,395	29,944,749
应付账款	(七)22	1,853,205,346	2,272,731,964
预收款项	(七)23	1,117,684,503	578,552,769
应付职工薪酬	(七)24	249,751,988	203,625,703
应交税费	(七)25	484,617,651	206,947,016
应付利息		2,044,243	3,699,208
其他应付款	(七)26	2,321,235,684	2,078,607,305
一年内到期的非流动负债	(七)27	46,600,156	254,321,246
流动负债合计		7,252,808,049	7,069,867,652
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	(七)28	414,862,660	1,088,750,477
长期应付款	(七)29	21,774,064	39,878,569
专项应付款	(七)30	2,122,811	2,122,811
递延收益	(七)31	282,762,121	284,007,911

递延所得税负债	(七)18	118,524,146	95,139,890
其他非流动负债	(七)32	1,827,010,886	1,603,898,054
非流动负债合计		2,667,056,688	3,113,797,712
负债合计		9,919,864,737	10,183,665,364
<b>所有者权益</b>			
股本	(七)33	1,230,636,739	1,230,636,739
资本公积	(七)34	1,774,954,581	1,769,027,820
减：库存股	(七)35	64,760,115	64,760,115
其他综合收益	(七)36	-48,790,365	-81,846,929
盈余公积	(七)37	448,133,276	425,537,467
未分配利润	(七)38	1,652,885,396	1,259,972,249
归属于母公司所有者权益合计		4,993,059,512	4,538,567,231
少数股东权益		1,166,885,766	724,579,817
所有者权益合计		6,159,945,278	5,263,147,048
负债和所有者权益总计		16,079,810,015	15,446,812,412

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

**母公司资产负债表**

2016年12月31日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,822,463,463	1,482,464,513
应收账款	(十七)1	2,981,031,814	2,407,463,523
预付款项		134,084,506	92,161,425
应收股利		45,831,499	86,887,731
其他应收款	(十七)2	1,710,195,045	1,318,290,971
存货		178,127,671	272,550,973
其他流动资产		2,001,312	
流动资产合计		6,873,735,310	5,659,819,136
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	(十七)3	1,289,500,363	1,282,503,945
固定资产		1,343,985,083	1,442,413,375
在建工程		50,228,872	27,011,692
无形资产		138,608,958	140,336,025
递延所得税资产		662,150,564	503,067,433
非流动资产合计		3,484,473,840	3,395,332,470
资产总计		10,358,209,150	9,055,151,606
<b>流动负债：</b>			
短期借款			404,546,015
应付账款		2,884,850,596	2,528,702,193
预收款项		957,061,888	413,090,119
应付职工薪酬		86,729,084	77,165,116
应交税费		259,788,244	62,231,515
应付利息			525,222

其他应付款		1,975,009,629	1,438,758,461
一年内到期的非流动负债		46,511,921	27,045,246
流动负债合计		6,209,951,362	4,952,063,887
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		8,525,460	9,295,455
长期应付款		19,428,034	38,856,069
递延收益		76,861,043	95,286,306
非流动负债合计		104,814,537	143,437,830
负债合计		6,314,765,899	5,095,501,717
<b>所有者权益：</b>			
股本		1,230,636,739	1,230,636,739
资本公积		1,746,859,027	1,741,347,352
减：库存股		64,760,115	64,760,115
盈余公积		448,133,276	425,537,467
未分配利润		682,574,324	626,888,446
所有者权益合计		4,043,443,251	3,959,649,889
负债和所有者权益总计		10,358,209,150	9,055,151,606

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

**合并利润表**  
2016 年 1—12 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	(七)39	20,206,750,930	19,373,193,032
其中:营业收入		20,206,750,930	19,373,193,032
二、营业总成本		19,244,159,805	18,713,646,976
其中:营业成本	(七)39	12,390,672,970	12,378,231,642
税金及附加	(七)40	118,688,068	95,725,134
销售费用	(七)41	5,619,245,020	5,391,697,078
管理费用	(七)42	771,685,837	682,521,726
财务费用	(七)43	290,118,006	139,634,613
资产减值损失	(七)44	53,749,904	25,836,783
加:公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	(七)45	12,790,570	9,473,905
投资收益(损失以“—”号填列)	(七)46	131,455	-314,086
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		131,455	-314,086
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		975,513,150	668,705,875
加:营业外收入	(七)47	144,521,427	86,518,750
其中:非流动资产处置利得		19,761,971	7,698,280
减:营业外支出	(七)48	103,053,781	50,315,752
其中:非流动资产处置损失		90,757,263	41,147,647
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		1,016,980,796	704,908,873
减:所得税费用	(七)49	341,719,320	208,809,213
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		675,261,476	496,099,660
归属于母公司所有者的净利润		563,185,365	418,329,950
少数股东损益		112,076,111	77,769,710
六、其他综合收益的税后净额	(七)50	95,875,807	-83,334,616
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		33,056,564	-48,940,015
(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		33,056,564	-48,940,015
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		5,980,074	1,027,271
5.外币财务报表折算差额		27,076,490	-49,967,286

6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		62,819,243	-34,394,601
七、综合收益总额		771,137,283	412,765,044
归属于母公司所有者的综合收益总额		596,241,929	369,389,935
归属于少数股东的综合收益总额		174,895,354	43,375,109
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.46	0.34
（二）稀释每股收益(元/股)		0.46	0.34

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

**母公司利润表**  
2016年1—12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	(十七)4	12,856,146,207	12,870,548,218
减：营业成本	(十七)4	8,635,163,204	9,013,059,418
税金及附加		62,088,994	51,743,161
销售费用		3,769,789,202	3,234,293,511
管理费用		317,841,109	298,485,623
财务费用		-8,348,277	10,463,958
资产减值损失		146,286,729	472,713,267
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	(十七)5	249,085,330	270,400,159
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,958,718	2,652,362
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		182,410,576	60,189,439
加：营业外收入		48,816,446	52,452,028
其中：非流动资产处置利得		1,234,734	8,841,254
减：营业外支出		220,219	1,246,765
其中：非流动资产处置损失		218,051	857,983
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		231,006,803	111,394,702
减：所得税费用		5,048,707	-39,783,908
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		225,958,096	151,178,610
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			



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		225,958,096	151,178,610
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

## 合并现金流量表

2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		23,905,607,272	22,731,598,045
收到的税费返还		211,057,035	290,149,396
收到其他与经营活动有关的现金	(七)51(1)	132,671,378	97,968,138
经营活动现金流入小计		24,249,335,685	23,119,715,579
购买商品、接受劳务支付的现金		15,000,870,321	14,209,086,660
支付给职工以及为职工支付的现金		2,017,909,701	1,860,966,199
支付的各项税费		1,206,903,364	1,481,531,444
支付其他与经营活动有关的现金	(七)51(2)	3,414,379,311	3,701,776,271
经营活动现金流出小计		21,640,062,697	21,253,360,574
经营活动产生的现金流量净额	(七)52(1)	2,609,272,988	1,866,355,005
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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		189,213,118	84,276,999
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	(七)51(3)	35,288,000	127,266,695
投资活动现金流入小计		224,501,118	211,543,694
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,289,966,841	2,165,982,562
投资支付的现金			50,874,404
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			14,007,009
支付其他与投资活动有关的现金	(七)51(4)		8,523,958
投资活动现金流出小计		1,289,966,841	2,239,387,933
投资活动产生的现金流量净额		-1,065,465,723	-2,027,844,239
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		277,381,118	2,450,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		277,381,118	2,450,000
取得借款收到的现金		1,371,876,731	3,295,902,604
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(七)51(5)		1,830,490,347
筹资活动现金流入小计		1,649,257,849	5,128,842,951
偿还债务支付的现金		2,687,353,164	3,211,009,531
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		251,009,788	501,161,591
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		10,425,230	9,096,000
支付其他与筹资活动有关的现金	(七)51(6)	250,000,000	
筹资活动现金流出小计		3,188,362,952	3,712,171,122

筹资活动产生的现金流量净额		-1,539,105,103	1,416,671,829
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		42,142,215	27,340,876
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		46,844,377	1,282,523,471
加：期初现金及现金等价物余额	(七)52(2)	3,319,519,684	2,036,996,213
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	(七)52(2)	3,366,364,061	3,319,519,684

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

**母公司现金流量表**

2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		15,075,240,073	15,296,267,965
收到的税费返还			53,415,504
收到其他与经营活动有关的现金		47,136,482	43,587,970
经营活动现金流入小计		15,122,376,555	15,393,271,439
购买商品、接受劳务支付的现金		10,509,181,597	10,599,953,523
支付给职工以及为职工支付的现金		756,008,475	745,855,057
支付的各项税费		535,453,332	681,018,133
支付其他与经营活动有关的现金		1,981,151,622	2,692,431,594
经营活动现金流出小计		13,781,795,026	14,719,258,307
经营活动产生的现金流量净额		1,340,581,529	674,013,132
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		288,182,844	267,747,797
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		26,009,323	93,499,920
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		37,086,226	458,389,345
投资活动现金流入小计		351,278,393	819,637,062
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		99,088,406	207,823,032
投资支付的现金		5,160,602	75,473,600
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		437,800,000	591,160,387
投资活动现金流出小计		542,049,008	874,457,019
投资活动产生的现金流量净额		-190,770,615	-54,819,957
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			1,294,721,618
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			250,000,000
筹资活动现金流入小计			1,544,721,618
偿还债务支付的现金		405,277,370	1,556,017,018

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		154,534,594	378,936,537
支付其他与筹资活动有关的现金		250,000,000	
筹资活动现金流出小计		809,811,964	1,934,953,555
筹资活动产生的现金流量净额		-809,811,964	-390,231,937
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		339,998,950	228,961,238
加：期初现金及现金等价物余额		1,482,464,513	1,253,503,275
六、期末现金及现金等价物余额		1,822,463,463	1,482,464,513

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

**合并所有者权益变动表**  
2016 年 1—12 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	1,769,027,820	64,760,115	-81,846,929	425,537,467	1,259,972,249	724,579,817	5,263,147,048
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	1,769,027,820	64,760,115	-81,846,929	425,537,467	1,259,972,249	724,579,817	5,263,147,048
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		5,926,761		33,056,564	22,595,809	392,913,147	442,305,949	896,798,230
(一) 综合收益总额				33,056,564		563,185,365	174,895,354	771,137,283
(二) 所有者投入和减少资本		5,926,761					277,835,825	283,762,586
1. 股东投入的普通股							277,381,118	277,381,118
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		5,926,761					454,707	6,381,468
4. 其他								
(三) 利润分配					22,595,809	-170,272,218	-10,425,230	-158,101,639
1. 提取盈余公积					22,595,809	-22,595,809		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配						-147,676,409	-10,425,230	-158,101,639
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								

2016 年年度报告

2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	1,230,636,739	1,774,954,581	64,760,115	-48,790,365	448,133,276	1,652,885,396	1,166,885,766	6,159,945,278

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	1,230,636,739	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		6,000,000				4,346,017		10,346,017
其他								
二、本年期初余额	1,230,636,739	1,777,264,241	64,760,115	-32,906,914	410,419,606	1,201,338,447	687,929,894	5,209,921,898
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-8,236,421		-48,940,015	15,117,861	58,633,802	36,649,923	53,225,150
（一）综合收益总额				-48,940,015		418,329,950	43,375,109	412,765,044
（二）所有者投入和减少资本		-8,236,421					2,370,814	-5,865,607
1. 股东投入的普通股/资本							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		5,770,588					-79,186	5,691,402
4. 其他		-14,007,009						-14,007,009
4.1 同一控制下企业合并的影响		-14,007,009						-14,007,009
（三）利润分配					15,117,861	-359,696,148	-9,096,000	-353,674,287
1. 提取盈余公积					15,117,861	-15,117,861		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配						-344,578,287	-9,096,000	-353,674,287
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								

2016 年年度报告

(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	1,769,027,820	64,760,115	-81,846,929	425,537,467	1,259,972,249	724,579,817	5,263,147,048

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

**母公司所有者权益变动表**  
2016 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期						
	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	1,230,636,739	1,741,347,352	64,760,115		425,537,467	626,888,446	3,959,649,889
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	1,741,347,352	64,760,115		425,537,467	626,888,446	3,959,649,889
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		5,511,675			22,595,809	55,685,878	83,793,362
(一) 综合收益总额						225,958,096	225,958,096
(二) 所有者投入和减少资本		5,511,675					5,511,675
1. 股东投入的普通股/资本							
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		5,634,577					5,634,577
4. 其他		-122,902					-122,902
(三) 利润分配					22,595,809	-170,272,218	-147,676,409
1. 提取盈余公积					22,595,809	-22,595,809	
2. 对所有者(或股东)的分配						-147,676,409	-147,676,409
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	1,746,859,027	64,760,115		448,133,276	682,574,324	4,043,443,251



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	1,230,636,739	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）		5,821,472			15,117,861	-208,517,538	-187,578,205
（一）综合收益总额						151,178,610	151,178,610
（二）所有者投入和减少资本		5,821,472					5,821,472
1. 股东投入的普通股/资本							
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		5,821,472					5,821,472
4. 其他							
（三）利润分配					15,117,861	-359,696,148	-344,578,287
1. 提取盈余公积					15,117,861	-15,117,861	
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	1,741,347,352	64,760,115		425,537,467	626,888,446	3,959,649,889

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

适用 不适用

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

本公司的公司及合并财务报表于 2017 年 3 月 24 日已经本公司董事会批准。

#### 2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本年度合并财务报表范围详细情况参见附注(九)“在其他主体中的权益”。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

本集团执行财政部颁布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。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

适用 不适用

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(附注五(10))、存货的计价方法(附注五(11))、固定资产及生物资产折旧和无形资产摊销(附注五(13)、(16)及(17))、收入的确认时点(附注五(22))等。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2016 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2016 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

### 2. 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

### 6.1 合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

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

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

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

## 7. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### 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

适用 不适用

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。

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，将原计入其他综合收益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

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司及境内子公司将金额为人民币 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。 新西兰新莱特乳业有限公司将应收账款余额前五大客户的余额确认为单项金额重大的应收账款。
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。

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

√适用 □不适用

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）	
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

**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:**

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	本公司及境内子公司将单项金额不重大的应收关联方款项及账龄 1 年以上的应收账款按预计可收回金额与账面价值的差额确认为坏账准备。新西兰新莱特乳业有限公司单项金额不重大的应收账款及其他应收款按预计可收回金额与账面价值的差额确认为坏账准备。
坏账准备的计提方法	根据历史经验个别认定法。

**11. 存货**

√适用 □不适用

**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(五)16。

**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

√适用 □不适用

### 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量。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**

适用 不适用

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**

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

√适用 □不适用

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
运输工具	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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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	40-60 月	15%-25%	17-22.5
种公牛	60-72 月	4%-5%	15.8-19.2

上述生产性生物资产的使用寿命和预计净残值系根据历史经验确定。

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

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

## 17. 无形资产

### 17.1 无形资产

适用 不适用

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	
契约型客户关系	直线平均法	4.8	
专利技术	直线平均法	10	
非专利技术	直线平均法	10	
商标权	直线平均法	10-30	

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 内部研究与开发支出

适用 不适用

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

适用 不适用

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

√适用 □不适用

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 3-10 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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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。

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)，同时就公司因激励对象未达到相关股权激励计划规定的解锁条件而产生的回购限制性股票义务全额确认一项负债并确认库存股。

#### 21.2. 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**

适用 不适用

#### 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

√适用 □不适用

本集团的与资产相关的政府补助详见附注(七)、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

√适用 □不适用

本集团的与收益相关的政府补助详见附注(七)、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。

### 23.3 因公共利益进行搬迁而收到的搬迁补偿

本集团因城镇整体规划公共利益进行搬迁，收到政府从财政预算直接拨付的搬迁补偿款，作为专项应付款处理。其中，属于对在搬迁和重建过程中发生的固定资产和无形资产损失、有关费用性支出、停工损失及搬迁后拟新建资产进行补偿的，自专项应付款转入递延收益，并根据其性质按照与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助核算，取得的搬迁补偿款扣除转入递延收益的金额后如有结余的，确认为资本公积。

## **24. 递延所得税资产/递延所得税负债**

√适用 □不适用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

### 24.1. 当期所得税

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

### 24.2. 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

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

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

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

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

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

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

## 25. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### 25.1 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

#### 25.1.1 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。

#### 25.1.2 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

适用 不适用

### 26.1 套期会计

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

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

#### 26.1.1 现金流量套期

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

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

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

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

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

### 26.2 回购本公司股份

回购本公司股份中支付的对价和交易费用减少股东权益，不确认利得或损失。

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

适用 不适用

本集团在运用附注(五)所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

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

#### - 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

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

#### 商誉减值

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

2016年12月31日商誉的账面价值为人民币247,089,233元。相关减值准备的详细说明见附注(七)、16。

#### 固定资产的使用寿命和预计净残值

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

#### 生产性生物资产的使用寿命和预计净残值

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

#### 递延所得税资产

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有全额确认为递延所得税资产。如附注(五)、24所述，本集团对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。于2016年12月31日，本集团确认的递延所得税资产余额为人民币437,043,044元(2015年12月31日：人民币318,275,947元)，未确认递延所得税资产的暂时性差异及可抵扣亏损为人民币1,681,615,966元(2015年12月31日：人民币1,602,681,298元)。于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，

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

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税(注)	应纳增值税为产品销售收入、服务收入、利息收入及租赁收入等应税收入的销项税额(饲料及自产牛奶销售免征增值税)减可抵扣进项税后的余额	初加工奶制品税率为 13%，销售服务收入税率为 11%、6%，除免征增值税的产品外其他产品税率为 17%
营业税(注)	服务收入、利息收入、租赁收入等应税收入	5%
城市维护建设税	缴纳流转税额	5%或 7%
教育费附加	缴纳流转税额	3%
河道管理费	缴纳流转税额	0.5%或 1%
新西兰商品服务税	新西兰境内提供商品和服务的收入减可抵扣采购成本后的余额	15%
企业所得税	根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出的应纳税所得额	参见附注(六)、2

注:2016年3月,第十二届全国人民代表大会第四次会议批准的提出全面实施营业税改征增值税,从2016年5月1日起将试点范围推广到建筑业、房地产业、金融业、生活服务业。同时,财政部、国家税务总局发布了《关于做好全面推开营业税改征增值税试点准备工作的通知》(财税[2016]32号)。从2016年5月1日起,本集团利息收入及租赁收入等由缴纳营业税改为缴纳增值税,适用的增值税税率为6%。

### 2. 税收优惠

适用 不适用

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2016年度及2015年度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2016年度及2015年度消毒牛奶产品的生产经营所得暂免缴企业所得税,其他业务所得按25%计缴企业所得税。



根据相关税收优惠规定，从事农产品以及农产品初加工经营所得属于免征所得税范围，因此本公司之子公司陕西秦申金牛育种有限公司、内蒙古天和荷斯坦牧业有限公司以及南京荷斯坦牧业有限公司 2016 年度及 2015 年度免缴所得税。

公司及下属分支机构及其他子公司 2016 年度及 2015 年度从事农产品以及农产品初加工经营所得免缴企业所得税，其他业务所得按 25% 计缴企业所得税。

光明乳业国际投资有限公司注册于香港，当地所得税税率为 16.5%，本集团 2016 年度及 2015 年度没有来源于香港的应纳税所得。

光明乳业控股有限公司注册于开曼群岛，根据当地法律，无需在当地缴纳所得税（2015 年度：无需再在当地缴纳所得税）。

新西兰新莱特乳业有限公司及其子公司注册于新西兰，适用当地的所得税税率 28%（2015 年度：28%）。

以色列光明乳业有限公司注册于以色列，适用当地的所得税税率 26.5%（2015 年度：26.5%）。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金：	50,747	70,384
人民币	50,747	70,384
银行存款(注)：	3,366,313,314	3,319,449,300
人民币	3,307,721,629	3,213,970,265
谢克尔	917,917	532,615
美元	49,159,358	66,163,968
欧元		20,206,799
新西兰元	8,514,410	18,575,653
其他货币资金		
合计	3,366,364,061	3,319,519,684
其中：存放在境外的款项总额	58,543,051	100,540,618

其他说明

注：其中人民币 1,260,784,063 元系存放于光明食品集团财务有限公司款项。

本集团货币资金中用于抵押的款项详见附注(七)、53。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

交易性金融资产	32,752,339	4,805,564
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产（详见附注（七）、55）	32,752,339	4,805,564
其中：远期外汇合约	32,752,339	4,805,564
合计	32,752,339	4,805,564

### 3、 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		654,663
合计		654,663

#### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

年末公司无已质押的应收票据人民币（2015年12月31日：无）。

#### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

适用 不适用

年末公司无背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据人民币（2015年12月31日：无）。

#### (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

年末无出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据人民币（2015年12月31日：无）。

## 4、应收账款

## (1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

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	1,415,620,028	79	71,084,396	5	1,344,535,632	1,364,774,489	77	87,121,386	6	1,277,653,103
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	296,712,814	17	19,873,131	7	276,839,683	344,441,078	20	19,650,050	6	324,791,028
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	74,411,588	4	48,872,559	66	25,539,029	54,756,379	3	27,910,523	51	26,845,856
合计	1,786,744,430	100	139,830,086	8	1,646,914,344	1,763,971,946	100	134,681,959	8	1,629,289,987

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	100,000,000			
客户 B	94,599,322			
客户 C	63,607,159			
客户 D	62,144,993	2,941,291	5%	预计可收回金额低于账面价值
客户 E	60,960,967			
客户 F	56,612,752	2,835,159	5%	预计可收回金额低于账面价值
客户 G	41,790,467	8,256,472	20%	预计可收回金额低于账面价值
客户 H	41,123,000	2,056,150	5%	预计可收回金额低于账面价值
客户 I	40,306,444			
客户 J	33,877,331	2,300,067	7%	预计可收回金额低于账面价值
客户 K	32,561,723	1,558,783	5%	预计可收回金额低于账面价值
其他	788,035,870	51,136,474	6%	预计可收回金额低于账面价值
合计	1,415,620,028	71,084,396	5%	/

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			
六个月内	285,518,393	14,275,920	5%
六个月至一年	11,194,421	5,597,211	50%
合计	296,712,814	19,873,131	7%

### (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 29,315,259 元；本期收回或转回坏账准备金额 23,874,900 元，因汇率折算差异而增加人民币 17,137 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

### (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	309,369

### (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	占应收账款总额的比例(%)	账面余额	坏账准备年末余额
余额前五名的应收账款合计	21	381,312,441	2,941,291

## (5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

√适用 □不适用

本年末本集团因转移而终止确认的应收账款金额为人民币 95,531,958 元。本集团已将相关应收账款所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方，并会就该等应收账款未来的回收向转入方提供协助。

## (6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

## 5、预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

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	336,458,508	97	444,744,916	99
1 至 2 年	8,247,815	2	6,227,886	1
2 至 3 年	2,621,395	1	693,168	
3 年以上	1,667,918		996,621	
合计	348,995,636	100	452,662,591	100

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	金额	占预付款项年末合计余额的比例
余额前五名的预付款合计	165,939,280	48%

## 6、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

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	197,344,280	84	42,163,169	21	155,181,111	115,264,896	67	37,079,444	32	78,185,452
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	31,991,132	14	5,159,594	16	26,831,538	50,509,306	29	5,297,568	10	45,211,738
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	6,094,716	2	5,308,587	87	786,129	6,824,381	4	6,000,180	88	824,201
合计	235,430,128	100	52,631,350	22	182,798,778	172,598,583	100	48,377,192	28	124,221,391

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 G	76,025,667	2,981,110	4%	预计可收回金额低于账面价值
公司 A	41,287,954			
公司 B	11,387,586			
公司 C	11,324,708	11,324,708	100%	3 年以上预计难以收回
公司 D	8,783,484	8,783,484	100%	3 年以上预计难以收回
其他	48,534,881	19,073,867	39%	
合计	197,344,280	42,163,169	21%	/

组合中，按账龄分析法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

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	17,701,118		
1 年以内小计	17,701,118		
1 至 2 年	4,082,220	408,222	10%
2 至 3 年	1,410,099	352,525	25%
3 年以上	8,797,695	4,398,847	50%
合计	31,991,132	5,159,594	16%

(2). 本期计提、收回或转回的坏帐准备情况：

本期计提坏帐准备金额 4,352,376 元；本期收回或转回坏帐准备金额 81,518 元。

其中本期坏帐准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	16,700

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
牛只处置款	75,422,243	24,363,672
采购返利	41,287,954	33,174,995
企业借款	40,515,174	37,551,246

代垫款	11,439,508	9,385,325
押金	11,246,147	6,936,367
固定资产处置	7,825,436	7,670,478
保证金	6,748,572	7,097,388
备用金	1,919,419	8,973,349
其他	39,025,675	37,445,763
合计	235,430,128	172,598,583

## (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
客户 G	牛只处置款及企业借款	76,025,667	2 年以内	32	2,981,110
公司 A	采购返利	41,287,954	1 年以内	18	
公司 B	牛只处置款	11,387,586	1 年以内	5	
公司 C	企业借款	11,324,708	3 年以上	5	11,324,708
公司 D	企业借款	8,783,484	3 年以上	4	8,783,484
合计	/	148,809,399	/	64	23,089,302

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

年末无涉及政府补助的其他应收款。

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

年末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

□适用 √不适用

年末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

## 7、存货

## (1). 存货分类

√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	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	803,555,324	29,835,042	773,720,282	813,632,196	4,552,458	809,079,738
消耗性生物资产	22,098,439		22,098,439	19,931,325		19,931,325
产成品	1,121,857,570	68,983,541	1,052,874,029	1,089,119,053	65,332,465	1,023,786,588
合计	1,947,511,333	98,818,583	1,848,692,750	1,922,682,574	69,884,923	1,852,797,651



## (2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末账面余额
		计提	汇率折算差异	转回	转销	
原材料	4,552,458	25,489,185		144,403	62,198	29,835,042
产成品	65,332,465	9,320,243	2,673,812	202,958	8,140,021	68,983,541
合计	69,884,923	34,809,428	2,673,812	347,361	8,202,219	98,818,583

其他说明

√适用 □不适用

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	本年增加金额			本年减少金	年末余额
			购买	繁育	小计	死亡、盘亏、出售	
畜牧养殖业	1,883	19,931,325	5,369,336	21,687,274	27,056,610	24,889,496	22,098,439
合计	1,883	19,931,325	5,369,336	21,687,274	27,056,610	24,889,496	22,098,439

## 8、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	163,307,127	150,071,759
预缴税金	10,041,760	20,669,635
合计	173,348,887	170,741,394

## 9、可供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

√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
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：						
按公允价值计量的						
按成本计量的	2,481,388		2,481,388	2,438,686		2,438,686
合计	2,481,388		2,481,388	2,438,686		2,438,686

## (2). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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 1)	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(注 2)	488,686	42,702		531,388					17	
合计	2,438,686	42,702		2,481,388					/	

注 1: 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。

注 2: 系汇率折算差异。

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

## 10、长期应收款

### (1) 长期应收款情况:

适用  不适用

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	
融资租赁款							
其中: 未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
长期应收款	950,000		950,000	648,939		648,939	
合计	950,000		950,000	648,939		648,939	/

### (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用  不适用

### (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用  不适用

## 11、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	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
上海源盛运输合作公司(“源盛运输”)	1,271,625			35,117						1,306,742	
金华市海华乳业有限公司(“金华海华”)	14,887,764			1,923,601						16,811,365	
浙江金申奶牛发展有限公司(“浙江金申”)	3,149,775			1,034,884						4,184,659	
天津市今日健康乳业有限公司(“天津今日”)	42,015,654			630,733						42,646,387	
四川新希望营养制品有限公司	5,633,376			-3,492,880						2,140,496	
小计	66,958,194			131,455						67,089,649	
合计	66,958,194			131,455						67,089,649	

## 12、固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

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	2,426,095,328	5,378,436,073	219,289,106	205,982,245	64,183,620	8,293,986,372
2. 本期增加金额	415,588,994	732,035,413	55,446,399	60,088,307	2,628,902	1,265,788,015
(1) 购置	43,249,678	235,224,118	35,711,032	53,065,819	2,628,902	369,879,549
(2) 在建工程转入	325,330,028	360,783,977	14,695,910	7,022,488		707,832,403
(3) 企业合并增加						
(4) 汇率折算差异	47,009,288	136,027,318	5,039,457			188,076,063
3. 本期减少金额	29,946,530	76,387,235	13,986,415	16,048,887		136,369,067
(1) 处置或报废	29,946,530	76,387,235	13,986,415	16,048,887		136,369,067
4. 期末余额	2,811,737,792	6,034,084,251	260,749,090	250,021,665	66,812,522	9,423,405,320
二、累计折旧						
1. 期初余额	491,439,100	2,004,572,092	146,488,675	147,059,180	51,055,782	2,840,614,829
2. 本期增加金额	112,167,421	356,001,104	41,194,100	28,202,222	7,279,058	544,843,905
(1) 计提	108,088,174	333,760,479	38,266,218	28,202,222	7,279,058	515,596,151
(2) 汇率折算差异	4,079,247	22,240,625	2,927,882			29,247,754
3. 本期减少金额	9,939,100	54,928,991	8,678,162	13,478,500		87,024,753
(1) 处置或报废	9,939,100	54,928,991	8,678,162	13,478,500		87,024,753
4. 期末余额	593,667,421	2,305,644,205	179,004,613	161,782,902	58,334,840	3,298,433,981
三、减值准备						
1. 期初余额	1,300,693	82,698,676	4,495,158	423,537		88,918,064
2. 本期增加金额	2,008,109	6,566,350	155,043	953,789		9,683,291
(1) 计提	2,008,109	6,566,350	48,372	953,789		9,576,620
(2) 汇率折算差异			106,671			106,671
3. 本期减少金额	1,376,005	4,948,241	3,178,876	57,496		9,560,618
(1) 处置或报废	1,376,005	4,948,241	3,178,876	57,496		9,560,618
4. 期末余额	1,932,797	84,316,785	1,471,325	1,319,830		89,040,737
四、账面价值						
1. 期末账面价	2,216,137,574	3,644,123,261	80,273,152	86,918,933	8,477,682	6,035,930,602

值						
2. 期初账面价值	1,933,355,535	3,291,165,305	68,305,273	58,499,528	13,127,838	5,364,453,479

## (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
期末余额：	16,586,805	10,149,309	91,103	6,346,393	
机器设备	16,586,805	10,149,309	91,103	6,346,393	
期初余额：	24,549,013	11,426,656	16,053	13,106,304	
机器设备	24,471,296	11,352,825	16,053	13,102,418	
电子设备、器具及家具	77,717	73,831		3,886	

## (3). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	87,931,360	办理中
房屋建筑物	17,928,879	划拨土地附属建筑物
房屋建筑物	4,036,824	租赁土地附属建筑物
合计	109,897,063	

## 13. 在建工程

## (1). 在建工程情况

√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
滑县光明生态养殖牧场建设项目	82,316,393		82,316,393	81,520,212		81,520,212
华东中心工厂自动控制技术生产线技术改造项目	48,671,936		48,671,936	25,548,773		25,548,773
新西兰新莱特项目	34,027,740		34,027,740	23,823,827		23,823,827
黑龙江松鹤莫斯利安项目	12,138,820		12,138,820	59,170,427		59,170,427
武汉工厂扩大饮料生产规模项目	8,185,112		8,185,112	4,932,000		4,932,000
成都光明莫斯利安生产线项目	7,678,419		7,678,419	9,349,006		9,349,006
永安工厂畅优 TT3 罐改造项目	6,013,391		6,013,391			

富裕县光明哈川奶牛养殖建设工程	5,365,280		5,365,280	34,615,800		34,615,800
富裕生态养殖牧场建设项目	5,054,860		5,054,860	4,180,179		4,180,179
呼伦贝尔学生奶车间项目	3,759,925		3,759,925	9,616,357		9,616,357
广州光明三期库房建设项目	3,702,527		3,702,527	2,469,353		2,469,353
郑州光明迁建工程	850,440		850,440	127,393,883		127,393,883
天津梦得生产线技术改造项目				32,671,222		32,671,222
广州光明二期车间扩建工程项目				14,491,502		14,491,502
金山种奶牛场沼气发电工程				11,358,167		11,358,167
武汉奶牛场建设项目				6,281,920		6,281,920
永安工厂再制玛索、高温奶酪生产线				4,398,181		4,398,181
广州光明大口径包装酸奶灌装机项目				2,472,000		2,472,000
其他工程	71,049,711		71,049,711	106,329,472		106,329,472
合计	288,814,554		288,814,554	560,622,281		560,622,281

## (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 (人民币 万元)	期初 余额	本期增加金 额	本期转入固 定资产金额	本期其他减少 金额	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
滑县光明生态养殖 牧场建设项目	43,345	81,520,212	134,586,576	133,790,395		82,316,393	65	65%				自筹
华东中心工厂自动 控制技术生产线技 术改造项目	14,128	25,548,773	65,353,221	42,230,058		48,671,936	95	95%				自筹
新西兰新莱特项目	8,589	23,823,827	56,124,841	48,327,012	2,406,084	34,027,740	93	93%				自筹
黑龙江松鹤莫斯利 安项目	15,717	59,170,427	43,509,183	90,540,790		12,138,820	72	72%				自筹
武汉工厂扩大及维 持饮料生产规模项 目	3,735	4,932,000	22,411,277	19,158,165		8,185,112	73	73%				自筹
成都光明莫斯利安 生产线项目	7,585	9,349,006	456,770	2,127,357		7,678,419	30	30%				自筹
永安工厂畅优 TT3 罐改造项目	760		6,013,391			6,013,391	79	79%				自筹
富裕县光明哈川奶 牛养殖建设工程	6,910	34,615,800	23,702,785	52,953,305		5,365,280	84	84%				自筹
富裕生态养殖牧场 建设项目	18,600	4,180,179	5,631,098	4,756,417		5,054,860	75	75%				自筹
呼伦贝尔学生奶车 间项目	1,700	9,616,357	1,892,896	7,749,328		3,759,925	69	69%				自筹
广州光明三期库房 建设项目	823	2,469,353	1,233,174			3,702,527	45	45%				自筹

郑州光明迁建工程	35,439	127,393,883	33,799,337	160,342,780		850,440	97	97%					自筹
天津梦得生产线技术改造项目	5,514	32,671,222	21,936,972	54,608,194			100	100%					自筹
广州光明二期车间扩建工程项目	1,500	14,491,502	490,000	14,981,502			100	100%					自筹
金山种奶牛场沼气发电工程	1,300	11,358,167	817,200	12,175,367			100	100%					自筹
武汉奶牛场建设项目	11,432	6,281,920	2,076,445	8,358,365			100	100%					自筹
永安工厂再制玛索、高温奶酪生产线	450	4,398,181	87,600	4,485,781			100	100%					自筹
广州光明大口径包装酸奶灌装机项目	309	2,472,000	618,000	3,090,000			100	100%					自筹
其他工程		106,329,472	12,877,826	48,157,587		71,049,711							
合计	/	560,622,281	433,618,592	707,832,403	2,406,084	288,814,554	/	/			/	/	



## 14、生产性生物资产

## (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	畜牧养殖业		合计
	产畜	幼畜	
一、账面原值			
1. 期初余额	621,346,355	529,005,120	1,150,351,475
2. 本期增加金额	539,842,944	452,850,480	992,693,424
(1) 外购	422,462	385,490	807,952
(2) 自行培育		452,464,990	452,464,990
(3) 幼畜转入	539,420,482		539,420,482
3. 本期减少金额	186,519,107	668,763,704	855,282,811
(1) 处置	186,519,107	129,343,222	315,862,329
(2) 其他			
(3) 幼畜转出		539,420,482	539,420,482
4. 期末余额	974,670,192	313,091,896	1,287,762,088
二、累计折旧			
1. 期初余额	131,062,826		131,062,826
2. 本期增加金额	200,722,954		200,722,954
(1) 计提	200,722,954		200,722,954
3. 本期减少金额	95,437,615		95,437,615
(1) 处置	95,437,615		95,437,615
(2) 其他			
4. 期末余额	236,348,165		236,348,165
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			
(2) 其他			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	738,322,027	313,091,896	1,051,413,923
2. 期初账面价值	490,283,529	529,005,120	1,019,288,649

生产性生物资产的说明：

截至 2016 年 12 月 31 日，本集团共拥有产畜 42,632 头(2015 年：33,498 头)、幼畜 33,129 头(2015 年：39,504 头)。

## 15、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	契约型客户关系	专利权	非专利技术	商标权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	383,271,916	18,214,660	1,646,299	11,389,394	68,822,873	483,345,142
2. 本期增加金额	51,592,008	1,591,620		2,726,741	1,161,297	57,071,666
(1) 购置	51,397,908			2,726,741	941,442	55,066,091
(2) 汇率折算差异	194,100	1,591,620			219,855	2,005,575
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	434,863,924	19,806,280	1,646,299	14,116,135	69,984,170	540,416,808
二、累计摊销						
1. 期初余额	92,008,443	18,214,660	474,080	6,203,859	65,329,328	182,230,370
2. 本期增加金额	10,726,929	1,591,620	164,630	626,476	1,344,131	14,453,786
(1) 计提	10,532,829		164,630	626,476	1,234,208	12,558,143
(2) 汇率折算差异	194,100	1,591,620			109,923	1,895,643
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	102,735,372	19,806,280	638,710	6,830,335	66,673,459	196,684,156
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	332,128,552		1,007,589	7,285,800	3,310,711	343,732,652
2. 期初 账面价值	291,263,473		1,172,219	5,185,535	3,493,545	301,114,772

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	6,000,000	办理中
土地使用权	8,558,682	划拨土地
合计	14,558,682	

## 16、商誉

## (1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

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(注)	本期减少	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	177,214,671	15,485,242		192,699,913
合计	241,364,081	15,485,242		256,849,323

注：系汇率折算差异。

## (2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

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	期末余额
北京健康光明乳业有限公司	1,615,626			1,615,626
上海光明保鲜乳制品有限公司及上海光明酸乳酪有限公司业务	7,099,140			7,099,140
郑州光明乳业有限公司	1,045,324			1,045,324
合计	9,760,090			9,760,090

本集团在年末对商誉进行减值测试时，对在公开市场无股权交易价格信息的被投资单位，可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层批准的2017年至2021年的财务预算确定。在预计未来现金流量的现值时使用的其他关键假设还有：基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计收入增长率及折现率。管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致资产组的账面价值合计超过其可收回金额。对在公开市场有股权交易价格信息的被投资单位，以未来现金流量现值和年末的股权交易价格两者中的孰高作为可收回金额。除年初已计提减值的外，本年度本集团未发现其他包含商誉的被投资单位可收回金额低于其账面价值，故认为无需计提减值损失。

## 17、长期待摊费用

√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费用	1,015,000		145,000		870,000
其他	688,468	240,000	584,861		343,607
合计	1,703,468	240,000	729,861		1,213,607

## 18、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

√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	302,648,234	65,348,177	262,263,003	63,523,478
内部交易未实现利润	20,610,845	5,152,711	7,002,275	1,750,570
未取得发票的未付费用	1,546,855,896	364,273,891	1,055,016,394	245,962,927
衍生工具公允价值变动	8,100,945	2,268,265	25,139,185	7,038,972
合计	1,878,215,920	437,043,044	1,349,420,857	318,275,947

根据本集团未来的盈利预测，本集团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，确认相关递延所得税资产。

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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
预付费用			113,300	31,724
长期资产折旧和摊销时间差异	450,008,553	126,002,394	370,965,119	103,870,234
合计	450,008,553	126,002,394	371,078,419	103,901,958

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	7,478,248	429,564,796	8,762,068	309,513,879
递延所得税负债	7,478,248	118,524,146	8,762,068	95,139,890

## (4). 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	87,432,612	89,359,225
未付费用	237,786,137	209,973,680
内部交易未实现利润	1,687,799	22,317,088
可抵扣亏损	1,354,709,418	1,281,031,305
合计	1,681,615,966	1,602,681,298

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

## (5). 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
2016		90,932,005	
2017	92,652,806	111,362,392	
2018	221,964,328	225,751,014	
2019	372,524,064	375,462,521	
2020	427,494,654	477,523,373	
2021	240,073,566		
合计	1,354,709,418	1,281,031,305	/

## 19. 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付设备款	5,880,416	3,573,149
预付土地款	5,782,400	30,200,000
合计	11,662,816	33,773,149

**20、短期借款****(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

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		
保证借款(注)	4,500,000	5,000,000
信用借款	1,148,517,083	1,436,437,692
合计	1,153,017,083	1,441,437,692

注：由本公司之子公司内蒙古天和荷斯坦牧业有限公司股东提供连带责任保证。

上述借款中余额人民币 443,968,000 元系浮动利率借款，其余为固定利率借款。

**(2). 已逾期未偿还的短期借款情况**

□适用 √不适用

于 2016 年 12 月 31 日，本集团无已到期未偿还的短期借款及违约借款(2015 年 12 月 31 日：无)。

**21、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

√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		
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债(详见附注(七)、55)	24,651,395	29,944,749
其中：利率互换合同	24,651,395	29,944,749
合计	24,651,395	29,944,749

**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	1,853,205,346	2,272,731,964
合计	1,853,205,346	2,272,731,964

**(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款**

□适用 √不适用

于 2016 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过一年的重要应付账款。

**23、预收款项****(1). 预收账款项列示**

√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	1,117,684,503	578,552,769
合计	1,117,684,503	578,552,769

**(2). 账龄超过1年的重要预收款项**

□适用 √不适用

于2016年12月31日，本集团无账龄超过一年的重要预收账款。

**24、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示：**

√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	185,879,534	1,924,087,152	1,883,219,344	226,747,342
二、离职后福利-设定提存计划	17,746,169	139,948,834	134,690,357	23,004,646
合计	203,625,703	2,064,035,986	2,017,909,701	249,751,988

**(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	155,750,121	1,721,940,070	1,687,292,452	190,397,739
二、职工福利费		52,022,735	52,022,735	
三、社会保险费	9,244,096	77,441,081	73,249,280	13,435,897
其中：医疗保险费	7,792,348	63,621,583	59,896,974	11,516,957
工伤保险费	464,782	8,360,563	8,188,081	637,264
生育保险费	986,966	5,458,935	5,164,225	1,281,676
四、住房公积金	8,485,798	47,894,347	47,096,982	9,283,163
五、工会经费和职工教育经费	12,399,519	24,788,919	23,557,895	13,630,543
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	185,879,534	1,924,087,152	1,883,219,344	226,747,342

**(3). 设定提存计划列示**

√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
1、基本养老保险	16,259,153	130,174,946	125,923,220	20,510,879
2、失业保险费	1,487,016	9,773,888	8,767,137	2,493,767

合计	17,746,169	139,948,834	134,690,357	23,004,646
----	------------	-------------	-------------	------------

其他说明：

适用 不适用

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

本集团本年应分别向养老保险及失业保险计划缴存费用人民币130,174,946元及人民币9,773,888元(2015年：人民币115,323,488元及人民币7,582,392元)。于2016年12月31日，本集团尚有人民币20,510,879元及人民币2,493,767元(2015年12月31日：人民币16,259,153元及人民币1,487,016元)的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。有关应缴存费用已于报告期后支付。

## 25、应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	65,683,486	46,668,223
营业税		
企业所得税	383,350,489	131,235,135
其他	35,583,676	29,043,658
合计	484,617,651	206,947,016

## 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
应付广告及营销市场费用	1,085,810,115	549,220,827
应付押金、保证金	338,219,080	652,270,390
应付经销商奖励款	207,509,794	215,244,089
应付运费	167,685,805	199,508,725
应付租赁费	31,434,713	47,094,276
应付修理费	46,818,851	37,165,891
其他	443,757,326	378,103,107
合计	2,321,235,684	2,078,607,305

### (2). 账龄超过1年的重要其他应付款

适用 不适用

于2016年12月31日，本集团无账龄超过一年的重要其他应付账款（2015年12月31日：无）。

## 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	1,179,840	228,417,200



其中：一年内到期的抵押借款		227,276,000
一年内到期的信用借款	1,179,840	1,141,200
1年内到期的长期应付款	45,420,316	25,904,046
其中：一年内到期的股权激励款(参见附注(七)、29)	45,332,081	25,904,046
其他一年内到期的长期应付款	88,235	
合计	46,600,156	254,321,246

## 28、长期借款

### (1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款(注)	405,787,200	1,078,905,021
信用借款	9,075,460	9,845,456
合计	414,862,660	1,088,750,477

注：其中人民币 405,787,200 元系子公司新西兰新莱特乳业有限公司以其拥有的所有资产为抵押取得的借款。参见附注(七)、53。

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

上述借款中余额人民币 405,787,200 元系浮动利率借款，其余为固定利率借款。其中账面金额人民币 2,525,460 元为丹麦王国提供的长期借款，名义年利率为 0%，实际内含利率为 5.94%。剩余借款年利率从 0.00%至 7.35%。

## 29、长期应付款

### (1) 按款项性质列示长期应付款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
股权激励款(注)	19,428,034	38,856,069
应付奶牛租赁保证金	1,022,500	1,022,500
应付政府项目款	1,323,530	
合计	21,774,064	39,878,569

注：系根据《光明乳业股份有限公司 A 股限制性股票激励计划（二期）（草案修订稿）》收到的限制性股票激励对象缴纳的限制性股票认购款。如果限制性股票达到解锁条件，上述股权激励款将自动转化为解锁对价，如未达到解锁条件，则将返还给激励对象。详见附注(十三)、1。

于资产负债表日，将股权激励款中距离支付日不足 1 年的股权激励款重分类到一年内到期的其他非流动负债科目。

## 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
----	------	------	------	------	------

武汉工厂拆迁项目	2,122,811			2,122,811	拆迁补偿款
合计	2,122,811			2,122,811	/

### 31、递延收益

递延收益情况

√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	284,007,911	35,288,000	36,533,790	282,762,121	形成资产的政府补助
合计	284,007,911	35,288,000	36,533,790	282,762,121	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

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
富裕生态产业化项目	50,640,000	5,200,000	2,399,212		53,440,788	与资产相关
莫斯利安项目补贴款	28,000,000				28,000,000	与资产相关
中央工厂重点技改市级项目改造	25,892,002		2,037,711		23,854,291	与资产相关
中小企业改造资金	25,892,002		2,037,711		23,854,291	与资产相关
牧场产业化项目补贴	15,600,000	10,400,000			26,000,000	与资产相关
畜禽粪便处理中心项目	13,625,662		2,746,000		10,879,662	与资产相关
奶牛育种迁建项目	12,922,241	3,535,000	512,463		15,944,778	与资产相关
金山种奶牛场沼气发电项目	9,625,683				9,625,683	与资产相关
北辰科技园区土地使用权补贴	6,500,247		374,723		6,125,524	与资产相关
物料闭路循环改造项目	6,500,000		874,792		5,625,208	与资产相关
奶牛育种高技术项目	5,270,000				5,270,000	与资产相关
其他	83,540,074	16,153,000	22,829,249	2,721,929	74,141,896	与资产/收益相关
合计	284,007,911	35,288,000	33,811,861	2,721,929	282,762,121	/

### 32、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

附赎回义务增资款(注)	1,827,010,886	1,603,898,054
合计	1,827,010,886	1,603,898,054

其他说明:

注: 根据本公司与 Chatsworth Asset Holding Ltd——RRJ Capital Master Fund II, L.P. 的全资子公司(以下简称“RRJ”)签署的投资协议, RRJ 于 2015 年 2 月 15 日以现金方式向上海光明荷斯坦牧业有限公司(以下简称“荷斯坦牧业”)增资相当于 15.25 亿人民币的美元。增资完成后, 荷斯坦牧业变更为中外合资公司, 公司将持有合资公司 55% 的股权, RRJ 将持有合资公司 45% 的股权。因公司与 RRJ 约定, 若荷斯坦牧业在成立后的三个完整会计年度届满时仍未启动 IPO 工作或在五个完整会计年度届满时仍未实现合格 IPO, 则增资方可要求公司赎回投资人投资股权的全部或部分, 故本集团据此将收到的增资款确认为负债。

### 33、股本

√适用 □不适用

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

√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
<b>2016 年度:</b>				
资本溢价(股本溢价)	1,705,415,068			1,705,415,068
其中: 投资者投入的资本	1,691,251,901			1,691,251,901
购买少数股东权益	-58,214,356			-58,214,356
同一控制企业合并影响	-8,007,009			-8,007,009
其他(注1)	80,384,532			80,384,532
其他资本公积	63,612,752	5,926,761		69,539,513
其中: 以权益结算的股份支付-本公司(注2)	40,022,815	5,634,577		45,657,392
以权益结算的股份支付-新西兰新莱特(注3)	572,119	292,184		864,303
原制度资本公积转入	23,017,818			23,017,818
合计	1,769,027,820	5,926,761		1,774,954,581
项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
<b>2015 年度:</b>				
股本溢价	1,719,422,077		14,007,009	1,705,415,068
其中: 投资者投入的资本	1,691,251,901			1,691,251,901
购买少数股东权益	-58,214,356			-58,214,356
同一控制企业合并影响	6,000,000		14,007,009	-8,007,009
其他(注1)	80,384,532			80,384,532
其他资本公积	57,842,164	5,821,472	50,884	63,612,752
其中: 以权益结算的股份支付-本公司(注2)	34,201,343	5,821,472		40,022,815
以权益结算的股份支付-新西兰新莱特(注3)	623,003		50,884	572,119
原制度资本公积转入	23,017,818			23,017,818

合计	1,777,264,241	5,821,472	14,057,893	1,769,027,820
----	---------------	-----------	------------	---------------

注 1: 新西兰新莱特于 2013 年 7 月 23 日在新西兰证券交易所挂牌上市, 以原总股本 51,022,858 股按 1: 2.2 比例股份拆细, 拆细后总股本 112,250,287 股, 本公司持有 57,247,647 股, 持股比例保持 51%。发行股数为 34,090,910 股, 发行后总股本为 146,341,197 股, 本公司持有 57,247,647 股, 持股比例为 39.12%。发行后, 影响光明乳业资本公积股本溢价人民币 80,384,532 元。

注 2: 根据本公司 2010 年及 2014 年开始执行的股票激励计划, 本公司在等待期内的每个资产负债表日, 以对可行权股票数量的最佳估算为基础, 按照单位限制性股票的激励成本, 将当年取得的服务计入相关费用和资本公积, 本年确认的股权激励成本人民币 5,634,577 元计入资本公积(2015 年: 人民币 5,821,472 元), 参见附注(十三)、2(1)。

注 3: 光明乳业控股子公司新西兰新莱特于 2013 年 7 月 23 日在新西兰证券交易所主板挂牌上市, 公司同期通过两种形式分别对公司中高层管理人员及所有非高管员工实施限制性股票激励计划。本年确认的股权激励成本折合人民币 292,184 元计入资本公积(2015 年: 因未达到行权条件而转回人民币 50,884 元), 参见附注(十三)、2(2)。

### 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(详见附注(七)、29)	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	-81,846,929	101,820,535		5,944,728	33,056,564	62,819,243	-48,790,365
其中：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							
可供出售金融资产公允价值变动损益							
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	-19,840,255	21,231,215		5,944,728	5,980,074	9,306,413	-13,860,181
外币财务报表折算差额	-62,006,674	80,589,320			27,076,490	53,512,830	-34,930,184
其他综合收益合计	-81,846,929	101,820,535		5,944,728	33,056,564	62,819,243	-48,790,365

**37、 盈余公积**

√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
2016年度：				
法定盈余公积	425,537,467	22,595,809		448,133,276
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
合计	425,537,467	22,595,809		448,133,276
项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
2015年度				
法定盈余公积	410,419,606	15,117,861		425,537,467
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
合计	410,419,606	15,117,861		425,537,467

**38、 未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	提取或分配比例	上期	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	1,259,972,249		1,196,992,430	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			4,346,017	
调整后期初未分配利润	1,259,972,249		1,201,338,447	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	563,185,365		418,329,950	
减：提取法定盈余公积	22,595,809	10%	15,117,861	10%
提取任意盈余公积				
提取一般风险准备				
应付普通股股利	147,676,409		344,578,287	
转作股本的普通股股利				
期末未分配利润	1,652,885,396		1,259,972,249	

注：

(1) 提取法定盈余公积

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

(2) 资产负债表日后决议的利润分配情况

根据 2017 年 3 月 24 日董事会的决议，以 2016 年 12 月 31 日的总股本 1,230,636,739 股为基数向全体股东每股派现金红利（每股面值人民币 1 元）计算，以每 1 股向全体股东派发 2016 年度现金红利人民币 0.15 元（含税）。

## (3) 子公司已提取的盈余公积

截止 2016 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取的盈余公积为人民币 197,794,136 元(年初数：人民币 192,602,199 元)。

**39、营业收入和营业成本**

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	19,962,842,677	12,261,240,594	19,115,465,466	12,169,610,182
其他业务	243,908,253	129,432,376	257,727,566	208,621,460
合计	20,206,750,930	12,390,672,970	19,373,193,032	12,378,231,642

**40、税金及附加**

√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
营业税	181,585	1,182,022
城市维护建设税	54,397,555	49,691,176
教育费附加	47,733,268	43,782,896
房产税(注1)	7,445,431	
印花税(注1)	4,581,584	
土地使用税(注1)	3,297,282	
其他	1,051,363	1,069,040
合计	118,688,068	95,725,134

其他说明：

营业税、城市维护建设税、教育费附加、其他的计缴标准参见附注(六)、1。

注 1：根据财政部、国家税务总局发布的《关于做好全面推开营业税改征增值税试点准备工作的通知》(财税[2016]32 号)，从 2016 年 5 月起，本集团原计入管理费用核算的房产税、印花税、土地使用税等，计入税金及附加核算。

**41、销售费用**

√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
工资及附加	692,749,057	603,278,258
运输费及仓储费	672,600,089	819,709,269
租赁费	77,581,515	111,654,030
广告费	1,035,081,856	640,318,396
营销及销售服务	2,833,139,369	2,913,240,645
折旧及摊销费	68,144,188	59,485,273
其他	239,948,946	244,011,207
合计	5,619,245,020	5,391,697,078

**42、管理费用**

√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
工资及附加	316,861,916	259,678,761
折旧及摊销	72,459,064	36,270,509
技术开发费	46,555,213	44,431,667
租赁费	12,939,681	17,522,763
股权激励成本摊销	6,381,468	5,691,402
待处理流动资产损益	37,503,116	56,712,370
审计咨询费	58,402,071	66,567,820
警卫消防费	19,328,962	18,611,899
税金	12,785,038	22,322,868
其他	188,469,308	154,711,667
合计	771,685,837	682,521,726

**43、财务费用**

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	314,366,016	223,609,563
减：已资本化的利息费用		22,736,275
减：利息收入	40,312,018	53,446,033
汇兑差额	11,787,514	-18,816,712
减：已资本化的汇兑差额		
其他	4,276,494	11,024,070
合计	290,118,006	139,634,613

**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	9,711,217	12,612,090
二、存货跌价损失	34,462,067	6,570,400
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	9,576,620	6,654,293
合计	53,749,904	25,836,783

**45、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	12,790,570	9,473,905
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益(损失)	12,790,570	9,473,905



合计	12,790,570	9,473,905
----	------------	-----------

**46、投资收益**

√适用 □不适用

投资收益明细情况

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(损失)	131,455	-314,086
合计	131,455	-314,086

**47、营业外收入**

营业外收入情况

√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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	19,761,971	7,698,280	19,761,971
其中：固定资产处置利得	2,602,343	614,931	2,602,343
生物资产处置利得	17,159,628	7,083,349	17,159,628
政府补助	106,612,699	48,721,913	110,688,166
其他	18,146,757	30,098,557	14,071,290
合计	144,521,427	86,518,750	144,521,427

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
清洁能源替代项目市级补助	4,160,000		与收益相关
增值税退税	12,953,200	3,306,305	与收益相关
秸秆综合利用补贴	271,480	7,921,158	与收益相关
人才补贴资金	4,670,000		与收益相关
产业扶植资金	4,230,000		与收益相关
虹桥镇企业扶持基金	16,330,000	15,230,000	与收益相关
物流标准化项目补助资金	3,210,000	300,000	与收益相关
员工职业技能培训补助	4,171,000		与收益相关
其他	22,805,158	8,192,647	与收益相关
与资产/收益相关的政府补助摊销(附注(七)、31)	33,811,861	13,771,803	与资产/收益相关
合计	106,612,699	48,721,913	/

**48、营业外支出**

√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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	90,757,263	41,147,647	90,757,263
其中：固定资产处置损失	9,032,625	3,742,284	9,032,625
生物资产处置损失	81,724,638	37,405,363	81,724,638
对外捐赠	612,377	3,201,734	612,377
其他	11,684,141	5,966,371	11,684,141
合计	103,053,781	50,315,752	103,053,781

**49、所得税费用****(1) 所得税费用表**

√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
按税法及相关规定计算的当年所得税	467,485,734	221,146,413
先征后返退回所得税(注)	-14,479,004	-87,637,728
以前年度所得税汇算清缴差异	239,220	7,209,022
递延所得税调整	-111,526,630	68,091,506
合计	341,719,320	208,809,213

注：系本年收到的从事农产品以及农产品初加工经营所得先征后返的所得税，详见附注(六)、2。

**(2) 会计利润与所得税费用调整过程：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上年发生额
利润总额	1,016,980,796	704,908,873
按 25%的税率计算的所得税费用(上年度：25%)	254,245,199	176,227,218
不可抵扣费用的纳税影响	65,540,686	27,790,565
免税收入的纳税影响	-32,851,147	-38,657,576
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	65,207,403	128,448,180
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	-3,874,873	-9,169,819
先征后返退回所得税	-14,479,004	-87,637,728
以前年度所得税汇算清缴差异	239,220	7,209,022
税率不一致的影响	7,691,836	4,896,499
其他		-297,148
所得税费用	341,719,320	208,809,213

**50、其他综合收益**

√适用 □不适用

详见附注(七)、36。

**51、现金流量表项目****(1)、收到的其他与经营活动有关的现金：**

√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
利息收入	40,312,018	53,446,033
与收益相关的政府补助	72,800,838	34,950,110
其他	19,558,522	9,571,995
合计	132,671,378	97,968,138

**(2)、支付的其他与经营活动有关的现金：**

√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
支付的各项管理费用、营业费用	3,397,806,299	3,680,604,096
银行手续费	4,276,494	11,024,070
其他	12,296,518	10,148,105
合计	3,414,379,311	3,701,776,271

**(3)、收到的其他与投资活动有关的现金**

√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
与资产相关的政府补助	35,288,000	124,143,884
专项应付款		2,122,811
往来款		1,000,000
合计	35,288,000	127,266,695

**(4)、支付的其他与投资活动有关的现金**

√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
往来款		8,523,958
合计		8,523,958

**(5)、收到的其他与筹资活动有关的现金**

√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
附赎回义务增资款(详见附注(七)32)		1,527,442,393
非公开发行保证金		303,047,954
合计		1,830,490,347

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√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
非公开发行保证金	250,000,000	
合计	250,000,000	

## 52、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	675,261,476	496,099,660
加：资产减值准备	53,749,904	25,836,783
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	716,319,105	523,916,475
无形资产摊销	12,558,143	13,658,616
长期待摊费用摊销	729,861	270,853
股权激励费用摊销	6,381,468	5,691,402
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）	70,995,292	33,449,367
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-12,790,570	-9,473,905
财务费用（收益以“-”号填列）	314,366,016	200,873,288
投资损失（收益以“-”号填列）	-131,455	314,086
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-125,995,645	67,001,229
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	14,469,015	1,090,277
存货的减少（增加以“-”号填列）	-33,030,978	211,831,536
尚未结算的远期合约的减少（增加）		860,655
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	18,090,459	-7,930,028
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	898,300,897	302,864,711
经营活动产生的现金流量净额	2,609,272,988	1,866,355,005
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
利息资本化		22,736,275
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	3,366,364,061	3,319,519,684
减：现金的期初余额	3,319,519,684	2,036,996,213
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	46,844,377	1,282,523,471
--------------	------------	---------------

## (2) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,366,364,061	3,319,519,684
其中：库存现金	50,747	70,384
可随时用于支付的银行存款	3,366,313,314	3,319,449,300
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	3,366,364,061	3,319,519,684

## 53、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	45,267,019	银行借款抵押
应收账款	359,519,579	银行借款抵押
其他应收款	6,861,802	银行借款抵押
预付款项	10,775,806	银行借款抵押
存货	813,311,526	银行借款抵押
固定资产	1,945,355,508	银行借款抵押
在建工程	34,027,739	银行借款抵押
无形资产	1,870,925	银行借款抵押
合计	3,216,989,904	/

## 54、外币货币性项目

## (1). 外币货币性项目：

√适用 □不适用

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	5,939,523	6.9370	41,202,474
新西兰元	936,620	4.8308	4,524,622
应收账款			
其中：美元	48,972,178	6.9370	339,720,002
人民币	100,000,000	1.0000	100,000,000
长期借款			
其中：丹麦克朗	3,000,000	0.9832	2,949,600
短期借款			
其中：美元	47,000,000	6.9578	327,016,563
应付账款			
其中：美元	1,403,559	6.9578	9,765,682

澳元	520,608	5.0185	2,612,664
一年内到期的非流动负债			
其中：丹麦克朗	1,200,000	0.9832	1,179,840

(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。

本公司之子公司光明乳业控股有限公司及光明乳业国际投资有限公司经营所处的主要经济环境中的货币为美元，因此以美元作为记账本位币。

Bright Dairy Israel Limited. 经营所处的主要经济环境中的货币为谢克尔，因此以谢克尔作为记账本位币。

## 55、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浮动利率银行借款的现金流量风险，即将部分浮动利率借款转换成固定利率。本集团于 2016 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 113,500,000	2018 年 7 月 31 日-2025 年 10 月 31 日	LIBOR 同期贷款利率掉换为 4.62%-4.87% 的固定利率

本集团子公司通过利率互换合约减低市场利率变动带来的现金流量变动风险(附注(十)、1)。上述合约中符合套期会计的运用条件的部分于 2016 年度的公允价值变动产生的净收益计人民币 5,467,765 元计入其他综合收益(附注(七)、36)，本期无确认其他综合收益转入的损失或收益。

### (2) 外汇远期合约

资产负债表日，本集团持有下述外汇远期合约，并于 2016 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，对于所签订的外币远期合约的条款与预期交易的条款吻合的外币远期合约，认为其高度有效，其主要内容如下：

名义金额	到期日	兑换率
以新西兰元买入美元 390,200,000	2017 年 1 月 5 日-2018 年 11 月 30 日	0.63-0.73
以新西兰元卖出美元 29,550,000	2017 年 1 月 17 日-2017 年 11 月 17 日	0.63-0.73

以新西兰元卖出欧元 980,323	2017年1月13日-2017年11月24日	0.64-0.66
----------------------	------------------------	-----------

本集团子公司通过外汇远期合约来降低乳制品销售外汇收入的汇率波动风险(附注(十)、1)。上述合约于 2016 年度的公允价值变动中,属于在其他综合收益中确认的有效套期部分而产生的净收益计人民币 9,818,722 元计入其他综合收益(附注(七)、36),本期无确认其他综合收益转入的损失或收益。

## 56、其他

适用 不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

### 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

### 5、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:

适用 不适用

### 6、其他

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

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	
上海光明荷斯坦牧业有限公司(“荷斯坦牧业”)	中国	上海	外购、自产鲜奶	100		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
黑龙江光明优幼营养品有限公司	中国	齐齐哈尔	乳品加工、销售		100	投资设立
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
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
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
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
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
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
新西兰新莱特乳业有限公司(“新西兰新莱特”)(注)	新西兰	新西兰	乳品加工、销售		39	非同一控制下企业合并



注：新西兰新莱特于 2013 年 7 月 23 日在新西兰证券交易所挂牌上市，以原总股数 51,022,858 股按 1: 2.2 比例股份拆细，新发行股数为 34,090,910 股，每股价格 2.2 新西兰元，发行后总股为 146,341,197 股，本公司仍持有 57,247,647 股，持股比例为 39.12%。

本年度，新西兰新莱特以原总股数 146,341,197 股为基数，按 9: 2 比例进行配股，新增股份 32,519,239 股，每股价格 3 新西兰元，本公司认购新增股份 12,721,297 股。配股增资项目完成后新西兰新莱特总股本为 178,860,436 股，本公司持有 69,968,944 股，持股比例为 39.12%，维持第一大股东地位。根据新西兰新莱特章程规定，本公司可以任免新西兰新莱特董事会八席中的五席，故新西兰新莱特及其子公司为本集团控制的子公司。

## (2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

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%	1,300,000	1,300,000	8,985,228
武汉光明	40%			9,641,020
德州光明	49%	2,976,000	2,976,000	24,844,727
天津光明	40%	4,990,000	4,990,000	40,000,000
新西兰新莱特	61%	110,250,483		971,995,335

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

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	202,551,498	92,308,614	294,860,112	101,034,352		101,034,352	214,986,802	84,324,498	299,311,300	109,384,745		109,384,745
武汉光明	354,744,918	171,849,761	526,594,679	195,183,240	2,122,811	197,306,051	298,423,548	141,839,897	440,263,445	230,111,087	2,122,811	232,233,898
德州光明	444,567,076	147,452,330	592,019,406	366,648,536		366,648,536	266,951,235	167,019,563	433,970,798	270,709,254		270,709,254
天津光明	699,202,065	401,358,005	1,100,560,070	832,713,125	9,549,150	842,262,275	383,141,582	398,219,178	781,360,760	565,292,520	40,133,310	605,425,830
新西兰新莱特	1,300,232,336	1,983,926,055	3,284,158,391	1,163,271,264	524,311,346	1,687,582,610	1,030,260,210	1,875,090,494	2,905,350,704	905,586,138	1,144,044,912	2,049,631,050

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	581,976,832	102,989,556	102,989,556	111,809,580	618,453,644	99,090,351	99,090,351	165,434,105
武汉光明	786,533,464	121,259,081	121,259,081	259,649,548	780,821,873	115,305,524	115,305,524	138,468,102
德州光明	1,169,450,567	141,918,316	141,918,316	51,516,273	1,105,972,034	79,808,990	79,808,990	25,535,439
天津光明	1,360,966,041	129,090,303	129,090,303	192,735,489	1,270,180,846	51,919,375	51,919,375	112,433,709
新西兰新莱特	2,843,528,308	181,304,438	284,489,792	400,311,993	1,976,132,362	95,797,012	39,301,282	263,606,769

**(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:**

□适用 √不适用

使用企业集团资产和清偿企业集团债务不存在重大限制。

**2、在合营企业或联营企业中的权益**

√适用 □不适用

**(1). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

√适用 □不适用

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
合营企业:		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业:		
投资账面价值合计	67,089,649	66,958,194
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	131,455	-314,086
--其他综合收益		
--综合收益总额	131,455	-314,086

**(2). 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:**

□适用 √不适用

联营企业向本集团转移资金的能力不存在重大限制。

**(3). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

□适用 √不适用

无与联营公司相关的重大或有负债。

**3、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

□适用 √不适用

**4、其他**

□适用 √不适用

## 十、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、长期应收款、借款、应付账款、其他应付款等。各项金融工具的详细情况说明见附注(七)。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欧元及美元有关，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2016年12月31日，除下表所述资产或负债为美元、新西兰元、欧元和丹麦克朗余额（已折算为人民币列示）外，本集团的资产或负债均为记账本位币余额。该等非记账本位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。

项目	年末数	年初数
现金及现金等价物	45,727,096	33,929,270
应收账款	439,720,002	319,588,783
短期借款	327,016,563	347,503,849
应付账款	12,378,346	938,514
一年内到期的非流动负债	1,179,839	1,141,200
长期借款	2,949,600	3,295,455

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(七)、55(2)所述外汇远期合约外，本集团目前未采取其他措施规避外汇风险。

#### 外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有现金流量套期均高度有效。

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

单位：元 币种：人民币

项目	汇率变动	本年		上年	
		对利润的影响	对股东权益的	对利润的影	对股东权益的

			影响	响	影响
美元	对新西兰元升值 5%	479,612	98,070,964	1,127,782	91,784,667
美元	对新西兰元贬值 5%	-479,612	-101,657,824	-1,020,375	-84,947,729

### 1.1.2. 利率风险—现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见附注(七)20、27及28)有关。本集团内部分企业采取购买利率互换合约以消除利率风险敞口,本集团的风险管理政策要求下属企业所购买的套期衍生工具的条款须与被套期项目吻合,以达到最大的套期有效性。

#### 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设:

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

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

单位:元 币种:人民币

项目	利率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 100 个基点	-4,439,680	-23,901,535	-13,082,712	15,565,573
浮动利率借款	减少 100 个基点	4,439,680	25,089,492	13,082,712	-14,710,341

### 1.2. 信用风险

2016年12月31日,可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失,包括合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额;对于以公允价值计量的金融工具而言,账面价值反映了其风险敞口,但并非最大风险敞口,其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

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

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行,故流动资金的信用风险较低。

(1) 本集团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款项系按历史经验个别认定计提，详见附注(七)、4及附注(七)、6。

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，除附注(七)、4(4)所列项目外，本集团无其他重大信用集中风险。

### 1.3. 流动风险

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

本集团将银行借款作为主要资金来源之一。2016年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度为人民币100,626,367元。

### 2. 金融资产转移

详见附注(七)、4、(5)。

## 十一、 公允价值的披露

### 1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			合计
	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	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		32,752,339		32,752,339
1. 交易性金融资产		32,752,339		32,752,339
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产		32,752,339		32,752,339
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				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>		32,752,339		32,752,339
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债		24,651,395		24,651,395
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				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>		24,651,395		24,651,395
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				
项目	年初公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 衍生金融资产		4,805,564		4,805,564
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>		4,805,564		4,805,564
(二) 交易性金融负债				
(1) 衍生金融负债		29,944,749		29,944,749
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>		29,944,749		29,944,749

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2016年12月31日的公允价值	估值技术	输入值
衍生金融工具			
1.交易性金融资产			
其中：远期外汇合约	32,752,339	现金流量折现法	远期汇率
2.交易性金融负债			
其中：利率互换合同	24,651,395	现金流量折现法	远期利率

单位：元 币种：人民币

项目	2015年12月31日的公允价值	估值技术	输入值
衍生金融工具			
1.交易性金融资产			
其中：远期外汇合约	4,805,564	现金流量折现法	远期汇率
2.交易性金融负债			
其中：利率互换合同	29,944,749	现金流量折现法	远期利率

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

□适用 √不适用

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

## 4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

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、借款、应付账款、其他应付款、一年内到期非流动负债和长期应付款等。

本集团管理层认为，财务报表中流动资产及流动负债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。

## 十二、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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	435,900	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

√适用 □不适用



本企业的子公司情况详见附注(九)。

### 3、 本企业合营和联营企业情况

√适用 □不适用

本企业的联营企业情况详见附注(九)。

### 4、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海国盛(集团)有限公司	母公司的股东
光明食品集团下属公司:	
光明食品集团财务有限公司	同一母公司
上海牛奶(集团)有限公司	同一母公司
大丰鼎旺饲料有限公司	同一母公司
东方先导(北京)糖酒有限公司	同一母公司
东方先导(湖北)糖酒有限公司	同一母公司
东方先导(上海)糖酒有限公司	同一母公司
东方先导(四川)糖酒有限公司	同一母公司
东方先导(长沙)湖北糖酒有限公司	同一母公司
东方先导糖酒有限公司	同一母公司
光明食品新加坡投资有限公司	同一母公司
海金禾再生资源有限责任公司	同一母公司
济南申发牧业有限公司	同一母公司
江苏省东方糖酒有限公司	同一母公司
农工商超市(集团)有限公司	同一母公司
启东鼎丰饲料有限公司	同一母公司
山东省东方糖业有限公司	同一母公司
山东鼎牧国际贸易有限公司	同一母公司
上海第七牧场昆山联营场	同一母公司
上海第一食品连锁发展有限公司	同一母公司
上海鼎睿贸易有限公司	同一母公司
上海鼎瀛农业有限公司	同一母公司
上海东风奶牛场	同一母公司
上海方惠包装材料有限公司	同一母公司
上海方信包装材料有限公司	同一母公司
上海冠生园蜂制品有限公司	同一母公司
上海冠生园食品有限公司	同一母公司
上海好德便利有限公司	同一母公司
上海和吉食品有限公司	同一母公司
上海佳辰牧业有限公司	同一母公司
上海金犇牧业科技发展有限公司	同一母公司
上海金牛牧业有限公司	同一母公司
上海可的便利店有限公司	同一母公司
上海可的广告有限公司	同一母公司
上海练江牧场	同一母公司
上海良友金伴便利连锁有限公司	同一母公司
上海梅林正广和便利连锁有限公司	同一母公司
上海梅林正广和股份有限公司	同一母公司
上海牛奶集团(大丰)海丰奶牛场有限公司	同一母公司

上海牛奶集团(启东)启隆奶牛场有限公司	同一母公司
上海牛奶集团东海奶牛场有限公司	同一母公司
上海牛奶集团鸿星鲜奶有限公司	同一母公司
上海牛奶集团金博奶牛科技发展有限公司	同一母公司
上海牛奶集团三岛奶牛养殖有限公司	同一母公司
上海牛奶集团香花鲜奶有限公司	同一母公司
上海牛奶集团瀛博奶牛养殖有限公司	同一母公司
上海牛奶集团至江鲜奶有限公司	同一母公司
上海牛奶练江鲜奶有限公司	同一母公司
上海牛奶棚食品有限公司	同一母公司
上海牛奶五四奶牛场有限公司	同一母公司
上海农工商集团国际贸易有限公司	同一母公司
上海农工商集团燎原有限公司	同一母公司
上海农工商集团星火总公司	同一母公司
上海农工商星火物资经销中心	同一母公司
上海乳品机械厂有限公司	同一母公司
上海乳品七厂有限公司	同一母公司
上海申杭纸业包装有限公司	同一母公司
上海申星奶牛场	同一母公司
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	同一母公司
上海市跃进农场奶牛场	同一母公司
上海泰杰实业公司	同一母公司
上海伍缘现代杂货有限公司	同一母公司
上海西郊福斯特国际贸易有限公司	同一母公司
上海西郊国际农产品交易有限公司	同一母公司
上海新乳奶牛有限公司	同一母公司
上海益民食品一厂(集团)有限公司	同一母公司
天津市东方糖酒有限公司	同一母公司
光明食品国际有限公司	同一母公司
上海新安乳品公司	同一母公司
上海市第一食品股份有限公司	同一母公司
上海鲜到食品股份有限公司	同一母公司
上海第七牧场昆山联营厂	同一母公司
上海鼎牛饲料有限公司	同一母公司
大丰鼎盛农业有限公司	同一母公司
单县金凯饲料有限公司	同一母公司
光明种业有限公司	同一母公司
上海福新面粉有限公司	同一母公司
上海光明森源生物科技有限公司	同一母公司
上海市川东农场	同一母公司
上海天圣种业发展有限公司	同一母公司
天津鼎牛弘业饲料有限公司	同一母公司
黑龙江天正鼎泰饲料有限公司	同一母公司
上海牛奶集团(大丰)申丰奶牛场有限公司	同一母公司
上海农工商新农机有限公司	同一母公司
上海市海丰农场	同一母公司
上海海丰现代农业有限公司	同一母公司
上海市农工商投资公司	同一母公司
上海东海乳品有限公司	同一母公司

光明食品集团上海跃进有限公司	同一母公司
上海光明长江现代农业有限公司	同一母公司
上海星辉蔬菜有限公司	同一母公司
上海良友海狮油脂实业有限公司	同一母公司
上海跃进现代农业有限公司	同一母公司
上海市食品进出口家禽有限公司	同一母公司
上海农工商集团粮油总公司	同一母公司
上海东方江浦糖酒有限公司	同一母公司
东方先导(湛江)糖酒有限公司	同一母公司
甘肃东方糖酒有限公司	同一母公司
光明米业(集团)有限公司	同一母公司
上海菜管家电子商务有限公司	同一母公司
上海大瀛食品有限公司	同一母公司
上海光明九斛堂投资管理有限公司	同一母公司
上海钦舟贸易有限公司	同一母公司
上海万宏食品有限公司	同一母公司
上海正广和饮用水有限公司	同一母公司
新加坡国际投资有限公司	同一母公司
上海久伟市政建筑工程有限公司	同一母公司
上海捷强烟草糖酒(集团)有限公司	同一母公司
浙江汇诚通用印务有限公司	同一母公司
东方先导河南糖酒有限公司	同一母公司
东方先导(吉林)糖酒有限公司	同一母公司
上海农工商好德超市有限公司	同一母公司

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

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	195,782,858	115,317,803
光明食品集团及其下属公司	包装物采购	205,270,583	179,765,372
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品采购	176,101,134	362,851,888
光明食品集团及其下属公司	其他原材料采购	50,591,926	333,271,448
光明食品集团及其下属公司	奶粉采购		29,485,888
光明食品集团及其下属公司	商超渠道费	18,653,040	19,944,752
光明食品集团及其下属公司	销售服务费		1,200,000
光明食品集团及其下属公司	代理费	337,205	333,137
光明食品集团及其下属公司	广告费	9,259,399	13,374,670
本集团之联营公司	乳制品、畜牧产品、生奶采购及运输费用	470,723,900	384,169,264
合计		1,126,720,045	1,439,714,222

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

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	308,874,250	370,516,543
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品销售	4,735,750	200,944,697
光明食品集团及其下属公司	提供劳务	139,905	46,394,059
本集团之联营公司	包装物、畜牧产品及原材料销售	304,853,966	218,209,833
合计		618,603,871	836,065,132

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

## (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
光明食品国际有限公司	光明乳业国际投资有限公司	股权/权益托管	2015年3月31日	2016年12月31日	托管协议	100,000,000

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

## (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
光明食品集团及其下属公司	房屋建筑物、土地及设备	53,341,924	25,808,939

关联租赁情况说明

适用 不适用

## (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

## (5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

## (6). 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

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	生物资产购置		634,388,357
光明食品集团及其下属公司	固定资产购置	135,521,928	181,673,689
光明食品集团及其下属公司	固定资产出售		13,701,063
光明食品集团及其下属公司	生物资产出售	20,507,046	19,013,705

## (7). 关键管理人员报酬

√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
关键管理人员报酬	11,798,697	17,646,950

上述报酬包括确认本公司关键管理人员获得的A股限制性股票激励计划2016年度摊销成本人民币903,697元（2015年度：人民币775,950元），参见附注(十三)、1。

## (8). 其他关联交易

□适用 √不适用

## 6. 关联方应收应付款项

## (1). 应收项目

√适用 □不适用

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	208,502,990	182,628,048
	本集团之联营公司	138,656,166	133,682,310
	合计	347,159,156	316,310,358
其他应收款	光明食品集团及其下属公司	19,302,747	26,892,546
	合计	19,302,747	26,892,546
预付款项	光明食品集团及其下属公司	2,558,328	53,930,101
	合计	2,558,328	53,930,101

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

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	光明食品集团及其下属公司	130,194,324	294,987,403
	本集团之联营公司	155,621,690	145,048,917
	合计	285,816,014	440,036,320

其他应付款	光明食品集团及其下属公司	64,742,559	190,915,079
	上海国盛(集团)有限公司		50,000,000
	本集团之联营公司	19,751	19,751
	合计	64,762,310	240,934,830
预收款项	光明食品集团及其下属公司	586,343	
	合计	586,343	

## 7、关联方承诺

适用 不适用

## 8、其他

适用 不适用

存放于关联方之货币资金

于 2016 年 12 月 31 日,本集团银行存款余额中包括本集团存放于光明食品集团财务有限公司款项计人民币 1,260,784,063 元(2015 年 12 月 31 日:无)。于 2016 年度,本集团存放于光明食品集团财务有限公司款项利息收入计人民币 890,822 元(2015 年度:无)。

## 十三、 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,通过定向增发的方式对公司的 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%。

	人民币元	
	本年发生额	上年发生额
年末发行在外的权益工具总额	6,167,630 股	6,167,630 股
年末可行使的权益工具总额	-	-
公司年末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	10.5 元/3 年	10.5 元/4 年
公司年末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	-	-

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	3 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: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

(1) 公司的以权益结算的股份支付情况

单位：元 币种：人民币

	本年	上年
授予日权益工具公允价值的确定方法	根据授予日股票价格及限制性股票的流动性折扣确定	根据授予日股票价格及限制性股票的流动性折扣确定
可行权权益工具数量的确定依据	按各解锁期的业绩条件估计确定	按各解锁期的业绩条件估计确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	45,657,392	40,022,815
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	5,634,577	5,821,472
以权益结算的股份支付确认的费用总额合计	5,634,577	5,821,472

其他说明

(2) 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。

2016 年度,新西兰新兰特以权益结算的激励计划股份支付金额折合人民币 746,891 元,其中归属于母公司股东计入资本公积累额折合人民币 292,184 元,归属于少数股东权益金额折合人民币 454,707 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 2,209,366 元。

## 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

## 4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

## 5、其他

适用 不适用

## 十四、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

	年末数	年初数
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	11,379	25,540
- 对外投资承诺		
合计	11,379	25,540

## (2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

单位：万元 币种：人民币

	年末数	年初数
资产负债表日后第 1 年	46,271	20,777
资产负债表日后第 2 年	6,084	18,217
资产负债表日后第 3 年	4,289	6,536
以后年度	11,723	13,502
合计	68,367	59,032

## 2、或有事项

## (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

□适用 √不适用

## (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

## 3、其他

□适用 √不适用

## 十五、资产负债表日后事项

## 1、重要的非调整事项

□适用 √不适用

## 2、利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
拟分配的利润或股利	184,595,511

注：根据 2017 年 3 月 24 日董事会的提议，以 2016 年 12 月 31 日的总股本 1,230,636,739 股为基数向全体股东每股派现金红利(每股面值人民币 1 元)计算，拟以每 1 股向全体股东派发 2016 年度现金红利人民币 0.15 元(含税)。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

## 3、销售退回

□适用 √不适用

## 4、其他资产负债表日后事项说明

□适用 √不适用



## 十六、 其他重要事项

### 1、 分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策:

适用 不适用

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度,本集团的经营业务划分为 11 个经营分部,本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果,以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了 11 个报告分部,分别为华东事业部、华北事业部、华中事业部、华南事业部、常温事业部、原料奶酪事业部、奶牛事业部、总部、奶粉事业部、物流事业部、海外事业部。其中,子公司郑州光明乳业有限公司本期从原先的华中事业部转入常温事业部。这些报告分部中保鲜奶及酸奶产品是以营业地区为基础确定的,其他分部是以产品类别为基础确定的。

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

## (2) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	华东事业部	华北事业部	华中事业部	华南事业部	常温事业部	原料奶酪事业部	奶牛事业部	总部	奶粉事业部	物流事业部	海外事业部	分部间抵销	合计
本年													
营业收入													
对外交易收入	4,723,222,928	304,098,465	1,337,167,937	666,547,645	6,859,100,433	697,985,906	1,982,257,308	17,581	158,089,999	578,863,784	2,899,398,944		20,206,750,930
分部间交易收入	1,194,347,718	116,072,673	1,883,761		744,811,579	28,321,488	1,135,788,996	38,074,435	1,147,706	428,674,314	44,129,364	3,733,252,034	
分部营业收入合计	5,917,570,646	420,171,138	1,339,051,698	666,547,645	7,603,912,012	726,307,394	3,118,046,304	38,092,016	159,237,705	1,007,538,098	2,943,528,308	3,733,252,034	20,206,750,930
营业成本	3,779,663,816	278,442,873	691,616,302	363,980,994	4,107,990,023	658,499,702	2,864,962,772	5,007,564	92,480,987	701,511,489	2,265,026,799	3,418,510,351	12,390,672,970
税金及附加	11,847,914	2,919,313	9,766,305	5,491,031	39,797,424	749,956	1,190,151	42,288,994	949,421	3,687,559			118,688,068
销售费用	1,513,046,554	151,729,235	393,119,275	224,088,447	2,911,911,100	63,971,033	65,935,018	262,115,819	111,298,781	251,505,726	103,971,151	433,447,119	5,619,245,020
管理费用	104,624,576	19,090,808	29,252,840	12,186,865	190,026,198	9,143,056	67,837,857	146,674,353	41,831,991	11,280,287	137,253,634	-2,483,372	771,685,837
财务费用	268,606	262,325	-6,847,248	-1,166,637	2,762,522	-93,545	15,223,794	-9,079,920	-55,330	-327,931	72,535,938	-216,635,432	290,118,006
资产减值损失	5,440,097	1,486,341	2,800,392	2,449,869	-3,032,389	760,752	41,236,813	152,348,196	1,074,639	386,627	1,146,763	152,348,196	53,749,904
公允价值变动损益											12,790,570		12,790,570
投资收益						122,902	1,665,617	249,085,330			-3,492,880	247,249,514	131,455
营业利润(亏损)	502,679,083	-33,759,757	219,343,832	59,517,076	354,457,134	-6,600,658	63,325,516	-312,177,660	-88,342,784	39,494,341	372,891,713	195,314,686	975,513,150
营业外收入	11,401,574	546,747	5,073,945	4,196,451	27,531,895	2,578,194	39,467,032	42,310,614	11,968	8,600,446	2,802,561		144,521,427
营业外支出	1,495,986	1,910,564	261,471	1,338,842	6,621,423	1,580,733	84,311,268	38,135	70,046	5,772,654		347,341	103,053,781
利润总额(亏损)	512,584,671	-35,123,574	224,156,306	62,374,685	375,367,606	-5,603,197	18,481,280	-269,905,181	-88,400,862	42,322,133	375,694,274	194,967,345	1,016,980,796
所得税	23,429,120		47,083,951	7,263,126	100,093,310	9,677,512	14,493,296	4,053,337	-449,940	11,130,059	97,999,567	-26,945,982	341,719,320
净利润(亏损)	489,155,551	-35,123,574	177,072,355	55,111,559	275,274,296	-15,280,709	3,987,984	-273,958,518	-87,950,922	31,192,074	277,694,707	221,913,327	675,261,476
分部资产总额	2,738,431,442	430,642,583	999,776,599	470,953,409	4,263,236,821	390,055,206	3,952,299,710	4,553,689,181	122,520,114	265,919,217	4,072,235,932	6,179,950,199	16,079,810,015
分部负债总额	1,642,746,427	1,437,528,995	511,225,252	310,496,446	3,439,248,167	505,409,068	1,828,128,185	1,500,492,729	566,010,003	189,841,694	2,185,774,963	4,197,037,192	9,919,864,737
补充信息:													
折旧和摊销费用	162,863,960	13,672,396	21,090,763	17,482,865	103,765,284	3,931,808	272,041,695	14,514,980	129,399	15,072,703	105,041,256		729,607,109
折旧和摊销以外的非现金费用													
当年确认的减值损失	5,440,097	1,486,341	2,800,392	2,449,869	-3,032,389	760,752	41,236,813	152,348,196	1,074,639	386,627	1,146,763	152,348,196	53,749,904
资本性支出	124,550,599	8,947,602	90,819,634	24,626,199	139,144,149	676,944	823,316,080	11,568,968	133,260	30,942,271	57,111,468		1,311,837,174
其中：在建工程支出	63,638,127	176,400	25,349,239	8,909,292	85,450,982	20,500	189,675,027	4,274,184			56,124,841		433,618,592
购置固定资产和生物资产支出	60,912,472	8,771,202	14,072,487	15,604,599	53,693,167	656,444	633,641,053	4,680,351	133,260	30,942,271	45,185		823,152,491

2016 年年度报告

购置无形资产支出			51,397,908	112,308				2,614,433			941,442		55,066,091
上年													
营业收入													
对外交易收入	4,821,967,195	420,460,185	1,534,266,954	640,122,282	6,692,678,891	939,222,464	1,671,654,186	41,887	223,763,273	423,067,041	2,005,948,674		19,373,193,032
分部间交易收入	1,610,088,044	178,365,370	29,976	8,718,813	1,058,603,304	40,090,844	636,594,808	8,840,904	1,442,787	444,243,657	45,183,689	4,032,202,196	
分部营业收入合计	6,432,055,239	598,825,555	1,534,296,930	648,841,095	7,751,282,195	979,313,308	2,308,248,994	8,882,791	225,206,060	867,310,698	2,051,132,363	4,032,202,196	19,373,193,032
营业成本	4,473,763,430	489,961,308	819,392,860	349,498,420	4,777,955,885	945,665,363	2,136,814,120	2,237,261	125,308,348	556,046,391	1,619,206,977	3,917,618,721	12,378,231,642
税金及附加	11,551,644	2,609,557	10,854,546	4,571,573	21,657,433	797,697	933,277	38,203,661	1,094,388	3,451,358			95,725,134
销售费用	1,387,764,749	241,126,183	521,639,202	221,368,869	2,627,328,474	43,031,946	59,693,033	92,213,054	132,267,667	257,572,345	107,520,479	299,828,923	5,391,697,078
管理费用	121,992,468	20,457,905	37,183,819	25,531,935	102,800,025	9,379,405	52,962,095	140,750,780	69,489,224	9,726,265	93,150,911	903,106	682,521,726
财务费用	229,652	4,327,768	-7,127,264	-657,201	11,512,698	4,120,998	-18,599,503	9,353,279	-101,708	-235,685	60,355,918	-76,455,661	139,634,613
资产减值损失	2,793,522	-638,267	320,994	1,067,677	9,990,007	-2,707,905	6,664,757	465,574,718	27,214,719	1,124,137	-19,752,636	465,814,940	25,836,783
公允价值变动损益											9,473,905		9,473,905
投资收益	40,000						285,380	269,100,690			-3,251,830	266,488,326	-314,086
营业利润(亏损)	433,999,774	-159,018,899	152,032,773	47,459,822	200,037,673	-20,974,196	70,066,595	-470,349,272	-130,066,578	39,625,887	196,872,789	-309,019,507	668,705,875
营业外收入	14,378,885	999,742	166,860	1,417,134	3,686,538	2,044,745	26,813,062	38,435,823	747,298	6,571,052		8,742,389	86,518,750
营业外支出	2,019,752	2,604,211	463,961	572,998	700,727	54,036	40,967,373	689,786	17,997	3,788,716	-1,152,647	411,158	50,315,752
利润总额(亏损)	446,358,907	-160,623,368	151,735,672	48,303,958	203,023,484	-18,983,487	55,912,284	-432,603,235	-129,337,277	42,408,223	198,025,436	-300,688,276	704,908,873
所得税	21,637,586		51,522,035	8,257,287	30,738,187	42,859	7,669,122	-35,374,242	398,123	3,683,574	57,687,916	-62,546,766	208,809,213
净利润(亏损)	424,721,321	-160,623,368	100,213,637	40,046,671	172,285,297	-19,026,346	48,243,162	-397,228,993	-129,735,400	38,724,649	140,337,520	-238,141,510	496,099,660
分部资产总额	2,541,070,828	455,917,568	884,936,114	398,807,783	3,736,723,423	564,291,794	3,869,061,601	4,636,918,193	155,780,931	276,476,020	3,485,534,906	5,558,706,749	15,446,812,412
分部负债总额	1,426,999,928	1,427,680,404	573,457,123	293,462,380	3,056,885,488	669,469,150	1,747,818,831	1,703,351,426	524,923,508	225,162,912	2,377,452,656	3,842,998,442	10,183,665,364
补充信息:													
折旧和摊销费用	157,749,446	6,624,256	25,300,319	13,217,805	78,653,314	5,525,914	152,249,547	15,045,590	162,979	12,236,720	71,080,054		537,845,944
折旧和摊销以外的非现金费用													
当年确认的减值损失	2,793,522	-638,267	320,994	1,067,677	9,990,007	-2,707,905	6,664,757	465,574,718	27,214,719	1,124,137	-19,752,636	465,814,940	25,836,783
资本性支出	148,384,131	12,036,508	38,886,160	39,234,609	222,060,000	32,164	1,308,782,420	34,323,697	74,357	6,618,412	426,742,626		2,237,175,084
其中: 在建工程支出	84,836,271	3,442,744	18,202,575	22,062,907	169,114,007		147,345,160	26,902,047			426,085,718		897,991,429
购置固定资产和生物资产支出	63,547,860	8,593,764	20,683,585	16,790,062	50,903,885	32,164	1,161,437,260	7,421,650	74,357	6,590,207	462,605		1,336,537,399
购置无形资产支出				381,640	2,042,108					28,205	194,303		2,646,256

**(3) 其他说明:**

√适用 □不适用

分部按产品或业务划分的对外交易收入

单位: 元 币种: 人民币

项目	本年发生额	上年发生额
液态奶	14,294,408,359	14,265,584,772
其他乳制品	3,522,471,954	3,075,324,505
其他	2,389,870,617	2,032,283,755
小计	20,206,750,930	19,373,193,032

按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产

单位: 元 币种: 人民币

项目	本年发生额	上年发生额
来源于本国的对外交易收入	17,307,351,986	17,367,244,358
来源于其他国家的对外交易收入	2,899,398,944	2,005,948,674
小计	20,206,750,930	19,373,193,032

单位: 元 币种: 人民币

项目	年末数	年初数
位于本国的非流动资产	5,464,773,407	5,292,213,378
位于其他国家的非流动资产	2,583,123,629	2,287,953,544
小计	8,047,897,036	7,580,166,922

对主要客户的依赖程度

本集团无占收入总额 10%以上的客户。

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

**2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

□适用 √不适用

**3、其他**

□适用 √不适用

## 十七、 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：

√适用 □不适用

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	4,250,525,178	97	1,370,408,976	32	2,880,116,202	3,558,241,686	96	1,266,069,598	36	2,292,172,088
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	74,244,514	2	5,281,463	7	68,963,051	106,864,361	3	6,215,064	6	100,649,297
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	41,468,119	1	9,515,558	23	31,952,561	22,148,740	1	7,506,602	34	14,642,138
合计	4,366,237,811	100	1,385,205,997	32	2,981,031,814	3,687,254,787	100	1,279,791,264	35	2,407,463,523

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	3,858,949,126	1,343,462,823	35%	按历史经验个别认定计提
其他	391,576,052	26,946,153	7%	按历史经验个别认定计提
合计	4,250,525,178	1,370,408,976	32%	/

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			
六个月内	70,757,319	3,537,866	5%
六个月至一年	3,487,195	1,743,597	50%
合计	74,244,514	5,281,463	7%

确定该组合依据的说明：

本集团该部分应收账款金额未超过人民币100万元，但根据债务人的信用风险特征以及历史损失经验，按账龄计提坏账准备，坏账计提比例详见附注(五)、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 124,744,478 元；本期收回或转回坏账准备金额 19,329,745 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用  不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用  不适用

本年无实际核销的应收账款。

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备
年末余额前五名合计	集团内子公司	1,925,529,674	44	654,741,797

注：应收账款前五名均为集团内子公司。

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

适用  不适用

年末无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

适用 不适用

年末无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

## 2、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露:

√适用 □不适用

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	2,384,774,228	100	681,654,573	29	1,703,119,655	1,928,093,076	98	650,960,361	34	1,277,132,715
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,177,741		1,017,667	20	4,160,074	39,996,510	2	857,102	2	39,139,408
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	5,391,369		2,476,053	46	2,915,316	3,080,340		1,061,492	34	2,018,848
合计	2,395,343,338	100	685,148,293	29	1,710,195,045	1,971,169,926	100	652,878,955	33	1,318,290,971

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	2,323,340,458	667,789,083	29%	预计可收回金额与账面余额的差异
其他	61,433,770	13,865,490	23%	预计可收回金额与账面余额的差异
合计	2,384,774,228	681,654,573	29%	/

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	2,550,179		
1 年以内小计	2,550,179		
1 至 2 年	308,301	30,830	10%
2 至 3 年	691,172	172,793	25%
3 年以上	1,628,089	814,044	50%
合计	5,177,741	1,017,667	20%

(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 32,321,226 元；本期收回或转回坏账准备金额 51,888 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用  不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用  不适用

本年无实际核销的其他应收款。

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方借款	2,324,898,440	1,910,449,213
采购返利	41,287,954	33,174,995
企业借款	3,189,000	8,783,484
其他	25,967,944	18,762,234
合计	2,395,343,338	1,971,169,926

(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(注)	往来款	1,709,408,714		71	388,227,232
合计	/	1,709,408,714	/	71	388,227,232

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

适用 不适用

年末无涉及政府补助的其他应收款。

#### (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

适用 不适用

年末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

#### (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：

适用 不适用

年末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

### 3、长期股权投资

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	1,515,139,691	243,757,435	1,271,382,256	1,510,101,991	243,757,435	1,266,344,556
对联营、合营企业投资	18,118,107		18,118,107	16,159,389		16,159,389
合计	1,533,257,798	243,757,435	1,289,500,363	1,526,261,380	243,757,435	1,282,503,945

## (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	宣告发放现金股利或利润
呼伦贝尔光明乳品有限公司	5,916,000			5,916,000		5,916,000	
上海光明随心订电子商务有限公司	21,000,000			21,000,000		21,000,000	
乳品四厂	36,436,500			36,436,500			97,790,351
南京光明乳品有限公司	14,250,000			14,250,000			30,765,834
黑龙江光明	200,702,318			200,702,318			
北京健康光明乳品有限公司	19,449,435			19,449,435		19,449,435	
北京光明健能乳业有限公司	107,590,000			107,590,000		107,590,000	
武汉光明	11,112,144			11,112,144			
上海永安乳品有限公司	11,203,385			11,203,385			
广州光明	18,000,000			18,000,000			
上海达能保鲜制品有限公司	1			1			
上海达能酸乳酪有限公司	1			1			
天津光明	69,000,000			69,000,000			41,737,437
光明乳业涇阳有限公司	18,000,000			18,000,000			
德州光明	24,140,000			24,140,000			76,832,990
湖南光明乳品有限公司	15,000,000			15,000,000			
上海光明奶酪黄油有限公司	16,000,000			16,000,000		16,000,000	
上海光明果汁饮料有限公司	15,000,000			15,000,000			
荷斯坦牧业	520,208,048			520,208,048			
上海光明乳业销售有限公司	18,000,000			18,000,000		18,000,000	
北京光明健康乳业销售有限公司	100,000			100,000		100,000	
杭州光明乳业销售公司	100,000			100,000		100,000	
合肥光明乳业销售公司	100,000			100,000		100,000	
武汉销售	100,000			100,000		100,000	
西安光明乳业销售公司	100,000			100,000		100,000	

南京光明乳业销售公司	100,000			100,000		100,000	
广州光明乳业销售公司	202,000			202,000		202,000	
济南光明销售有限公司	100,000			100,000		100,000	
郑州光明乳业有限公司	75,000,000			75,000,000		15,000,000	
沈阳光明乳业销售有限公司	100,000			100,000		100,000	
成都光明乳业有限公司	37,800,000			37,800,000		37,800,000	
光明乳业国际投资有限公司	251,252,159			251,252,159			
深圳光明乳业销售有限公司	1,000,000			1,000,000		1,000,000	
上海领鲜物流有限公司	2,040,000			2,040,000			
天津光明优加乳品销售有限公司	1,000,000			1,000,000		1,000,000	
上海光明乳业国际贸易有限公司		5,037,700		5,037,700			
合计	1,510,101,991	5,037,700		1,515,139,691		243,757,435	247,126,612

## (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	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
源盛运输	1,271,625			35,117						1,306,742	
金华海华	14,887,764			1,923,601						16,811,365	
小计	16,159,389			1,958,718						18,118,107	
合计	16,159,389			1,958,718						18,118,107	

**4、营业收入和营业成本：**

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,128,244,618	6,928,655,366	11,268,745,705	7,281,471,598
其他业务	1,727,901,589	1,706,507,838	1,601,802,513	1,731,587,820
合计	12,856,146,207	8,635,163,204	12,870,548,218	9,013,059,418

**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	247,126,612	267,747,797
权益法核算的长期股权投资收益	1,958,718	2,652,362
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	249,085,330	270,400,159

**6、其他**

√适用 □不适用

**关联方及关联交易**

## (1) 本企业的子公司情况

本企业的子公司情况详见附注(九)。

## (2) 本企业的联营企业情况

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

## (3) 本企业的其他关联方情况

本企业的其他关联方及性质详见附注(十二)。

## (4) 关联交易情况

## (a) 购销商品、提供和接受劳务

## 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
		金额	金额
光明食品集团及其下属公司	糖采购	144,694,397	79,799,175
光明食品集团及其下属公司	包装物采购	201,433,248	136,535,972
光明食品集团及其下属公司	其他原材料采购	46,494,892	340,570,196
光明食品集团及其下属公司	商超渠道费	18,037,734	19,170,577
光明食品集团及其下属公司	广告费	9,210,060	13,159,689
本公司之联营公司	乳制品采购及运输费用	262,374,434	261,092,343
本公司下属子公司	产品及原料采购	5,382,797,559	5,166,508,044
本公司下属子公司	运输费用	122,786,668	189,017,505
合计		6,187,828,992	6,205,853,501

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

## 出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
		金额	金额
光明食品集团及其下属公司	乳制品销售	296,321,042	360,982,775
本公司下属子公司	包装物销售	2,010,225,174	2,057,980,212
本公司下属子公司	品牌使用费	7,291,927	7,829,510
本公司下属子公司	共享服务费	24,305,109	622,026
本公司之联营公司	包装物销售	104,122,226	97,066,552
合计		2,442,265,478	2,524,481,075

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

## (b) 关联租赁情况

## 承租情况表：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
光明食品集团及其下属公司	房屋建筑物及土地	3,429,378	4,748,574

## 出租情况表：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
本公司下属子公司	机器设备	8,559,995	4,531,179

## (c) 关联方担保金额

本公司作为担保方

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本集团下属子公司	227,276,000	2014年10月29日	2016年10月31日	是
本集团下属子公司(注)	208,110,000	2016年9月19日	2017年9月28日	否
本集团下属子公司(注)	235,858,000	2016年10月20日	2017年10月30日	否

本公司作为被担保方

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本集团下属子公司	227,276,000	2014年10月29日	2016年10月31日	是

注：系本公司为子公司光明乳业国际投资有限公司的银行借款提供的担保，担保金额分别为 3000 万美元和 3400 万美元。

## (d) 关联方资金拆借

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
本集团下属子公司	403,697,774	无固定期限	无固定期限	注

注：本年度本公司关联方资金拆借金额净增加人民币 403,697,774 元，其中拆出金额计人民币 437,800,000 元，收回金额计人民币 34,102,226 元。本年度拆出资金利息收入计人民币 6,477,400 元（2015 年度：无）。

## (e) 关联方资产转让、债务重组情况

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
本公司下属子公司	固定资产购置	1,828,739	49,108,040
本公司下属子公司	固定资产出售	3,899,545	135,906,882

## (5) 关联方应收应付款项

应收关联方款项

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应收账款	光明食品集团及其下属公司	43,716,733	50,887,190
	本公司下属子公司	3,867,475,687	3,034,007,239
	本公司之联营公司	40,693,172	56,119,855
	合计	3,951,885,592	3,141,014,284
其他应收款	本公司下属子公司	2,324,898,440	1,910,449,213
	合计	2,324,898,440	1,910,449,213
预付款项	光明食品集团及其下属公司		248,600

	合计		248,600
应收股利	本公司下属子公司	45,831,499	86,887,731
	合计	45,831,499	86,887,731

## 应付关联方款项

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付账款	光明食品集团及其下属公司	64,437,762	60,147,089
	本公司之联营公司	89,886,708	111,761,504
	本公司下属子公司	2,432,633,487	1,588,025,670
	合计	2,586,957,957	1,759,934,263
其他应付款	光明食品集团及其下属公司	272,949	50,094,340
	上海国盛（集团）有限公司		50,000,000
	本公司之联营公司	19,751	19,751
	本公司下属子公司	773,657,405	534,945,330
	合计	773,950,105	635,059,421

## 7、存放于关联方之货币资金

于2016年12月31日，本公司银行存款余额中包括本公司存放于光明食品集团财务有限公司款项计人民币1,118,804,777元(2015年12月31日：无)。于2016年度，本公司存放于光明食品集团财务有限公司款项利息收入计人民币560,665元(2015年度：无)。

## 十八、 补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-70,995,292	
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）	106,612,699	详见附注（七）、47
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	12,790,570	
受托经营取得的托管费收入	100,000,000	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,850,239	
所得税影响额	-50,454,746	
少数股东权益影响额	-6,395,420	
合计	97,408,050	



上述非经常性损益系按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》（证监会公告[2008]43号）的要求确定和披露。

## 2、净资产收益率及每股收益

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

适用 不适用

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	11.88	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.82	0.38	0.38

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

## 第十节 备查文件目录

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

董事长：张崇建

董事会批准报送日期：2017 年 3 月 24 日