

公司代码：600597

公司简称：光明乳业

光明乳业股份有限公司 2018 年半年度报告

重要提示

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

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	刘向东	因公未能亲自出席	顾肖荣

三、本半年度报告未经审计。

四、公司法定代表人张崇建、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：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

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

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.....	6
第四节	经营情况的讨论与分析.....	8
第五节	重要事项.....	14
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	20
第七节	优先股相关情况.....	22
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	23
第九节	公司债券相关情况.....	23
第十节	财务报告.....	23
第十一节	备查文件目录.....	128

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、光明乳业	指	光明乳业股份有限公司
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
光明食品集团	指	光明食品（集团）有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
光明牧业	指	光明牧业有限公司
新西兰新莱特	指	新西兰新莱特乳业有限公司
益民集团	指	上海益民食品一厂（集团）有限公司

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5277	021-54584520转5623
传真	021-64013337	021-64013337
电子信箱	600597@brightdairy.com	chenzhongjie@brightdairy.com

三、 基本情况变更简介

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

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

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

五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
------	---------	------	------

A股	上海证券交易所	光明乳业	600597
----	---------	------	--------

六、其他有关资料

适用 不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	10,571,022,338	10,923,396,503	-3.23
归属于上市公司股东的净利润	334,893,781	366,306,904	-8.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	346,271,096	387,012,360	-10.53
经营活动产生的现金流量净额	385,064,795	364,497,320	5.64
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	5,453,751,730	5,358,279,670	1.78
总资产	16,535,235,852	16,539,257,377	-0.02

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.2735	0.2992	-8.59
稀释每股收益(元/股)	0.2735	0.2988	-8.47
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.2828	0.3161	-10.53
加权平均净资产收益率(%)	6.02	7.11	减少1.09个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率(%)	6.23	7.51	减少1.28个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-40,019,449
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	28,254,009

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,759,273
少数股东权益影响额	-674,829
所得税影响额	-2,696,319
合计	-11,377,315

十、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。公司下属子公司光明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，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) 公司所属行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

1、发展阶段

随着居民消费模式的改变，消费需求的多样化，乳制品企业越来越注重奶源建设、产品研发、营销渠道建设。乳制品企业已经进入奶源、产品、渠道全产业链竞争的时期。鉴于乳制品消费广阔的市场空间和居民收入水平不断的提高，全产业链的均衡发展将引领乳制品行业进入稳步增长期。

2、行业周期性特点

乳制品属于大众日常消费品，行业周期性特征不明显。

3、行业地位

公司拥有乳业生物科技国家重点实验室，研发实力领先；公司年销售规模过 200 亿，在乳制品行业中名列前茅。公司将继续用“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。

4、行业情况

2018 年 5 月 23 日，国务院常务会议审议通过《关于加快推进奶业振兴和保障乳品质量安全的意见》（以下简称《意见》）。2018 年 6 月 3 日，国务院办公厅正式印发《意见》，围绕奶源基地建设、乳制品加工流通、乳品质量安全监管以及消费引导等方面作出全面部署。《意见》明确了今后一个时期奶业发展的指导思想、基本原则、主要目标和重大政策措施，是指导今后一个时期我国奶业发展的纲领性文件，确立了奶业的战略定位，明确了奶业发展的目标任务，突出了高质量发展的要求。

2017 年中国人均奶类消费量 36.1 公斤，不足全球平均水平的三分之一。未来，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。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。

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

公司下属子公司光明乳业拥有悠久的奶牛饲养历史，是国内最大的乳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 23 人，博士后 3 人，博士 11 人，硕士 45 人。

3、拥有多项发明专利技术

2018 年上半年，光明乳业研究院申请国家专利 12 项，其中 9 项发明，3 项实用新型。授权国家发明专利 15 项，5 项实用新型。授权国际专利授权 1 项。

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”、“莫斯利安”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 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

2018 年上半年，国内经济延续总体平稳、稳中向好的发展态势，供给侧改革扎实推进，转型升级成效明显，消费成拉动经济增长最重要引擎，乳制品行业保持稳步增长。为贯彻落实国务院

办公厅关于推进奶业振兴，保障乳品质量安全的意见，公司围绕《2016-2020 年战略规划》，按照董事会制定经营计划，不断改善运营环境，夯实发展根基，加速全产业链整合升级，继续向高质量发展迈出坚实步伐。

2018 年上半年，公司营业总收入 105.71 亿元，同比下降 3.23%；净利润 4.54 亿元，同比上升 6.05%；归属于上市公司股东的净利润 3.35 亿元，同比下降 8.58%；净资产收益率 6.02%，同比下降 1.09 个百分点。

2018 年上半年，公司主要工作如下：

1、全面实施优质乳工程，质量管理再升级

上半年公司秉承着“以质量为核心，以科技创新为动力，以品质促品牌”的质量战略。在国家农业农村部、中国农科院、国家奶业科技创新联盟的指导下全面实施“优质乳工程”，通过对研发、检验、奶源、生产、物流、分销冷链等全产业链进行了深入的梳理与提升。实现了奶源菌落数、体细胞、杀菌强度、工艺精准度、全程冷链保障、成品活性营养指标等方面的全面升级。并最终制定了与国际先进标准接轨、优于行业水平的光明乳业“优+倍”内控标准。

2、构建全产业链追溯系统，塑造全产业链竞争力

“光明乳业全产业链可追溯体系建设项目”立足于光明乳业的牧场管理、乳品生产、仓储物流及销售网络，积极推进乳制品从奶牛养殖、生鲜乳收购、乳品生产、仓储物流到销售配送等全产业链的食品安全信息追溯。公司作为商务部上海重要产品追溯体系建设示范项目单位之一，上半年重点以莫斯利安酸奶和致优两款典型产品为试点，充分应用二维码、RFID、自动化、大数据等技术，建立覆盖金山牧场、华东中心工厂、上海地区四个低温产品物流仓库及一个常温产品物流仓库等的全产业链双向信息追溯体系，并对全产业链工艺流程及质量管控中的关键控制点进行信息化改造。

3、聚力品类宣传，提升品牌形象

公司继续深化体育营销，借助女排联赛、上海国际半程马拉松赛、上海樱花跑等各项赛事和盛会，通过流量导入、品牌露出等方式积极传播光明乳业全系品牌，让终端用户加深对光明的理解和认同，树立品牌的健康形象。今年 6 月，公司作为唯一一家食品企业获得“上海品牌”认证，获证服务为随心订“送奶到家”，成为光明品牌最强背书。同时，公司紧扣乳品消费特点，加速推出各类新品，并围绕消费升级趋势，增加、升级现有产品品类。公司相继推出每日千亿活性乳酸菌，健能 JCAN 中高端系列酸奶，有格高蛋白运动牛奶等新品，布局功能性产品品类。

4、力拓渠道网点，提升终端掌控力

上半年，公司加大对销售区域渠道抽查力度，夯实网点数量，提升网点质量。公司推进 CRM 项目落地，根据直营和经销的不同模式，使用移动终端系统，定位现有网点的数量，加强终端网点的拜访频次，直接建立和终端网点的客勤关系，掌控终端网点的相关数据，利用大数据指导终端销售。利用系统，结合黄金区域和黄金门店的数据，精准铺货提高产品的铺货率。各营销中心也积极开展精耕渠道工作，明确和优化陈列标准、促销执行关键，提高销售网点的单点卖力。

5、匠人匠心，研发赋能品牌

匠人匠心的科研精神是公司发展的核心动力。今年 3 月，公司在国家发改委的国家企业技术中心评估中成绩位于中国食品领域企业前列；今年 6 月，光明乳业“乳业生物技术国家重点实验室”被科技部评估为“优秀类国家重点实验室”，在农业领域排名第一。公司研发的有格希腊酸奶和莫斯利安花系列获得 2018 年世界乳业大会最佳酸奶提名奖，有格同时获得了最佳包装奖。

6、夯实牧业基础，改革创新谋发展

上半年，公司坚持以建设“产业先进、环境优美、生活优越”的“殷实牧场”为抓手，深入推进千分制考核，大力实行 6S 现场管理，完善饲料厂和牧场的 SOP 管理体系，推广牧场信息化建设，加强食品安全和生产安全管控。通过对标行业先进，全面提升牧场和饲料厂的运营效益和品牌形象。积极参与优质乳工程建设，加大对奶源的审核和追溯，生奶质量得到全年提升。大力推进轻资产模式，通过技术服务输出，不断提高牧业板块的行业影响力。

7、海外业务谋求多元化发展，培育长期动能

上半年，新西兰新莱特主营业务稳步发展，实现营业收入 20.19 亿元，同比增长 0.8%；实现净利润 1.82 亿元，同比增长 81%。同时，新西兰新莱特进一步深化与现有客户的合作关系，并不断扩展客户组合和产品组合。新西兰新莱特与重要客户达成一致，延长独家供货协议，并与新西兰南岛食品有限公司签订为期 10 年的液态乳制品供货协议，逐步开启液态奶业务布局。

(一) 主营业务分析**1. 财务报表相关科目变动分析表**

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	10,571,022,338	10,923,396,503	-3.23
营业成本	7,032,132,843	7,120,739,332	-1.24
销售费用	2,424,321,577	2,736,011,523	-11.39
管理费用	337,400,608	328,191,756	2.81
财务费用	89,987,514	98,543,559	-8.68
经营活动产生的现金流量净额	385,064,795	364,497,320	5.64
投资活动产生的现金流量净额	-456,027,356	-570,572,065	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-69,343,082	-137,064,833	不适用
研发支出	27,109,596	21,898,660	23.80

注:变动的的原因说明

1) 筹资活动产生的现金流量净额增加,主要是截止2018年上半年公司尚未向光明食品集团支付公司2017年度的股利。

2. 报告期内财务状况分析**(1) 损益部分**

单位:元 币种:人民币

项目	金额		增减额	增减比率(%)
	本期数	上年同期数		
公允价值变动收益	-4,126,869	-2,179,811	-1,947,058	不适用
投资收益	2,634,018	1,163,743	1,470,275	126.34
其他收益	28,254,009	15,297,728	12,956,281	84.69
所得税费用	129,535,212	83,895,445	45,639,767	54.40
少数股东损益	119,118,180	61,792,457	57,325,723	92.77
其他综合收益的税后净额	-138,670,601	119,730,361	-258,400,962	-215.82

注:变动的的原因说明

1) 公允价值变动收益减少,主要是本期子公司新西兰新莱特外汇远期合同无效套期产生公允价值变动损失增加。

2) 投资收益增加,主要是本期联营企业盈利增加。

3) 其他收益增加,主要是本期收到的政府补助增加。

4) 所得税费用增加,主要是本期子公司新西兰新莱特利润总额增加,导致所得税费用增加。

5) 少数股东损益增加,主要是本期子公司新西兰新莱特净利润上升。

6) 其他综合收益的税后净额减少,主要是本期子公司新西兰新莱特汇率变动导致现金流量套期损益的有效部分减少。

(2) 现金流量部分

单位:元 币种:人民币

项目	金额		增减额	增减比率(%)
	本期数	上年同期数		
收到其他与经营活动有关的现金	48,013,049	28,623,929	19,389,120	67.74
支付的各项税费	703,495,382	1,027,112,226	-323,616,844	-31.51

收到其他与筹资活动有关的现金	19,366,254	8,208,063	11,158,191	135.94
偿还债务支付的现金	467,858,004	327,244,476	140,613,528	42.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	127,767,621	232,854,709	-105,087,088	-45.13
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,739,587	294,962	-9,034,549	-3,062.95

注：变动的的原因说明

- 1) 收到其他与经营活动有关的现金增加，主要是本期利息收入增加。
- 2) 支付的各项税费减少，主要是本期支付的企业所得税减少。
- 3) 收到其他与筹资活动有关的现金增加，主要是本期收到的政府补助款增加。
- 4) 偿还债务支付的现金增加，主要是本期归还贷款增加。
- 5) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金减少，主要是截止 2018 年上半年公司尚未向光明食品集团支付公司 2017 年度的股利。
- 6) 汇率变动对现金及现金等价物的影响减少，主要是本期子公司新西兰新莱特现金流量受汇率变动影响减少。

3. 其他

(1) 其他公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 其他

适用 不适用

(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入当期损益的金融资产	1,343,400	0.01	56,036,888	0.34	-97.60
在建工程	578,748,443	3.50	325,648,106	1.97	77.72
其他非流动资产			106,838		-100.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	103,186,856	0.62	36,354,235	0.22	183.84
应付利息	53,769,279	0.33	21,229,323	0.13	153.28
应付股利	101,138,731	0.61			不适用
长期应付款	1,428,494	0.01	2,450,994	0.01	-41.72
其他综合收益	-152,259,508	-0.92	-107,915,568	-0.65	不适用

其他说明

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少, 主要是远期外汇合约中的汇率变动导致交易性金融资产转为交易性金融负债。
- 2) 在建工程增加, 主要是本期子公司新西兰新莱特新增扩建项目。
- 3) 其他非流动资产减少, 主要是本期子公司预付设备款减少。
- 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债增加, 主要是远期外汇合约中的汇率变动导致交易性金融资产转为交易性金融负债。
- 5) 应付利息增加, 主要是由于部分银行贷款利息按年结算, 至 2018 年上半年公司计提的部分银行贷款利息尚未到结算支付日。
- 6) 应付股利增加, 主要是截止 2018 年上半年公司尚未向光明食品集团支付公司 2017 年度的股利。
- 7) 长期应付款减少, 主要是本期归还奶牛租赁保证金。
- 8) 其他综合收益减少, 主要是本期汇率变动导致现金流量套期损益的有效部分减少。

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) 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 74,516,014 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	1,360,207	13,387	1,373,594	34	34
金华市海华乳业有限公司	权益法	14,965,000	21,287,577	559,732	21,847,309	20	20
浙江金申奶牛发展有限公司	权益法	2,800,000	5,061,040	308,613	5,369,653	28	28
天津市今日健康乳业有限公司	权益法	41,989,200	42,818,483	-51,365	42,767,118	30	30
四川新希望营养制品有限公司	权益法	8,885,204	1,443,854	1,714,486	3,158,340	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 (六) 2 及附注 (六) 58

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 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	21,934	13,033	27,500	4,143	3,884
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	21,810	119,278	58,707	45,883	6,931	5,950
武汉光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	2,160	63,432	34,260	41,001	5,409	4,399
光明乳业(德州)有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	5,061	43,128	12,911	47,071	5,484	4,330
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	73,018	16,125	37,903	1,751	1,244
光明牧业有限公司	生产,畜牧业	外购、自产鲜奶	83,061	275,135	217,745	219,409	10,269	6,274
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 15,918	375,994	185,577	201,901	25,409	18,191

注：

- 1) 上海乳品四厂有限公司净利润比上年同期下降，主要是营业成本上升，毛利率下降。
- 2) 黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司净利润比上年同期上升，主要是销售收入上升，毛利率上升。
- 3) 武汉光明乳品有限公司净利润比上年同期上升，主要是营业成本下降，毛利率上升。
- 4) 光明乳业(德州)有限公司净利润比上年同期下降，主要是上年同期取得企业所得税返还。
- 5) 天津光明梦得乳品有限公司净利润比上年同期下降，主要是销售收入下降，毛利率下降。
- 6) 光明牧业有限公司净利润比上年同期下降，主要是营业成本上升，毛利率下降。
- 7) 新西兰新莱特乳业有限公司净利润比去年同期上升，收入结构调整，毛利率上升。

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(二) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、行业风险

2018 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。

(三) 其他披露事项

□适用 √不适用

第五节 重要事项**一、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
2017 年度股东大会	2018 年 5 月 4 日	www.sse.com.cn	2018 年 5 月 5 日

股东大会情况说明

□适用 √不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案**(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案**

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	不适用
每 10 股派息数（元）（含税）	不适用
每 10 股转增数（股）	不适用
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
不适用	

三、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	承诺	承诺方	承诺	承诺时	是	是	如未	如未能

背景	类型		内容	间及期限	否有履行期限	否及时严格履行	能及时履行应说明未完成履行的具体原因	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	罗海、沈小燕	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。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

七、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

八、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

九、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) 相关股权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

(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、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	83,083,192	75.54
光明食品集团及其下属公司	商品购买	包装物原材料采购	根据董事会决议按协议价执行	69,768,753	7.48
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	113,106,264	1.27
光明食品集团及其下属公司	租金	支付租金	根据董事会决议按协议价执行	32,178,509	21.49

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) 资产收购或股权收购、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
收购上海奶牛研究所有限公司 100%股权	详见 2018 年 6 月 21 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。
收购上海乳品培训研究中心有限公司 100%股权	详见 2018 年 6 月 21 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) 其他重大关联交易**适用 不适用**(六) 其他**适用 不适用

2018年6月30日，本公司银行存款余额中有1,669,428,792元人民币存放于光明食品集团财务有限公司。2018年上半年，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10,226,011元人民币。

十一、 重大合同及其履行情况**1 托管、承包、租赁事项**适用 不适用**2 担保情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子	-

公司的担保)	
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	-
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	423,462,400
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	423,462,400
担保总额占公司净资产的比例 (%)	7.76
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)	423,462,400
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)	423,462,400
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

3 其他重大合同

适用 不适用

十二、 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

十三、 可转换公司债券情况

适用 不适用

十四、 环境信息情况

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

适用 不适用

1. 排污信息

适用 不适用

2018年,公司下属光明乳业股份有限公司华东中心工厂、光明乳业(德州)有限公司、黑龙江光明佳原乳品有限公司、武汉光明乳品有限公司、北京光明健能乳业有限公司、成都光明乳业有限公司、黑龙江光明松鹤乳品有限责任公司、南京光明乳品有限公司、上海乳品四厂有限公司、上海永安乳品有限公司、天津光明梦得乳品有限公司、郑州光明乳业有限公司、光明牧业有限公司、上海奶牛育种中心有限公司、武汉光明生态示范奶牛场有限公司被政府相关环保部门列入重点排污单位。

光明乳业股份有限公司华东中心工厂设有污水排放口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。光明乳业(德州)有限公司设有废水排放口1个,废气排放口3个,位于厂区内。黑龙江光明佳原乳品有限公司设有废水排放口1个,废气排放口1个,位于厂区内。武汉光明乳品有限公司设有废水排放口1个,废气排放口1个,位于厂区内。北京光明健能乳业有限公司设有废水排放口1个,废气排放口2个,位于厂区内。成都光明乳业有限公司设有废水排放口1个,废气排放口1个,位于厂内。黑龙江光明松鹤乳业有限公司设有废水排放口1个,废气排放口1个,位于

厂内。南京光明乳品有限公司设有废水排放口 1 个，废气排放口 2 个，位于厂内。上海乳品四厂有限公司设有废水排放口 1 个。上海永安乳品有限公司设有废水排放口 1 个，废气排放口 1 个，位于厂内。天津梦得乳品有限公司设有废水排放口 1 个，废气排放口 6 个，位于厂内。郑州光明乳业有限公司设有废水排放口 1 个，废气排放口 1 个，位于厂内。上述工厂主要污染物为 COD、NH₃-N、SO₂、NO_x；排放方式为连续排放或间歇排放；排放浓度都在执行标准值内；排放总量都在核定排放总量的范围内；皆未出现超标排放的情况。位于金山的光明牧业有限公司（金山种奶牛场）主要污染物为 COD、NH₃-N、TP、TN、SS、硫化物，场内无排放口，通过城市纳管达标排放，无超标排放；其余牧场场内无排放口，肥水施肥还田，进行资源化利用。

2. 防治污染设施的建设和运行情况

适用 不适用

上述工厂、牧场防治污染设施都严格遵循环保三同时原则，即与主体工程同时设计，同时施工，同时投入使用，且运行正常。同时，上述工厂、牧场都针对其实际经营情况，并根据当地环保部门的要求，制定了相应的自我监测方案和监测计划，对主要污染物的排放进行自主监控。

3. 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

适用 不适用

新建武汉工厂项目、潮州工厂项目、滑县饲料厂项目都已获政府环保部门认可的环评报告。

4. 突发环境事件应急预案

适用 不适用

公司建立了环保风险应急机制，制定了《突发环境污染事件应急预案》，每年更新、备案，与环保部门保持一致；根据事件分级分类标准分级启动和实施，注重污染预防和应急处置设施的日常管理，确保事件发生时能够迅速、有序、高效地进行应急处置。

5. 环境自行监测方案

适用 不适用

上述工厂、牧场都针对其实际经营情况，并根据当地环保部门的要求，制定了相应的自我监测方案和监测计划，对主要污染物的排放进行自主监控。

6. 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

公司高度重视环境保护工作，严格贯彻及落实《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国清洁生产法》及《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》等相关法律法规，报告期内，公司未发生环境污染事故，未受到环保部门行政处罚。

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

十五、 其他重大事项的说明

(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

2018年3月23日，公司召开第六届董事会第十六次会议，会议审议通过了《关于滑县饲料厂项目调整的议案》等议案。同意本公司子公司光明牧业调整项目总投资金额及相关事项，调整后项目投资额为人民币8,194万元（详见2018年3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）。

2018年3月23日，公司召开第六届董事会第十六次会议，会议审议通过了《关于重新审阅未来三年股东回报规划的议案》等议案并将相关提案提交公司股东大会审议。2018年5月4日，公司召开2017年度股东大会，会议审议通过了《关于重新审阅未来三年股东回报规划的提案》等提案（详见2018年3月27日及2018年5月5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）。

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、 股份变动情况说明

适用 不适用

3、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、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、 股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	50,528
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份状 态	数量	
光明食品(集团)有限公司	0	632,117,066	51.62	0	无	0	国有法人
邓佑衍	5,475,034	34,007,934	2.78	0	未知		未知
中国证券金融股份有限公司	0	30,801,288	2.52	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	-695,400	16,066,846	1.31	0	未知		未知
中央汇金资产管理有限责任公司	0	15,189,500	1.24	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	-575,500	13,762,193	1.12	0	未知		未知
合众人寿保险股份有限公司—分红一个险分红	未知	8,510,784	0.70	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	-182,500	6,672,612	0.54	0	未知		未知
北京坤藤投资有限责任公司	0	5,999,936	0.49	0	未知		未知
中国农业银行股份有限公司—易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金	0	5,127,599	0.42	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	632,117,066	人民币普通股	632,117,066				
邓佑衍	34,007,934	人民币普通股	34,007,934				
中国证券金融股份有限公司	30,801,288	人民币普通股	30,801,288				
中国人民人寿保险股份有限公司—万能一个险万能	16,066,846	人民币普通股	16,066,846				
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	13,762,193	人民币普通股	13,762,193				
合众人寿保险股份有限公司—分红一个险分红	8,510,784	人民币普通股	8,510,784				
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	6,672,612	人民币普通股	6,672,612				
北京坤藤投资有限责任公司	5,999,936	人民币普通股	5,999,936				

中国农业银行股份有限公司一易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金	5,127,599	人民币普通股	5,127,599
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 2018 年 6 月 30 日持有公司股份数为 1,350,724 股，两者合计持有公司股份 633,467,790 股，占本公司总股本的 51.73%。

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 条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易 股份数量	
1	王荫榆	167,100			A 股限制性股票激励计划（首期）
2	刘明刚	18,400			A 股限制性股票激励计划（二期）
上述股东关联关系 或一致行动的说明		上述股东均为本公司 A 股限制性股票激励对象。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

四、其他

2018 年 5 月 23 日，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 46.72 亿元人民币，其中上海市国有资产监督管理委员会占注册资本 4.31%，上海国盛（集团）有限公司占注册资本 45.71%，上海城投（集团）有限公司占注册资本 41.98%，上海久事（集团）有限公司占注册资本 8%。变更后，光明食品集团注册资本由 46.72 亿元人民币增加至 48.02 亿元人民币，变更后的股权比例为：上海市国有资产监督管理委员会占注册资本 6.88%，上海国盛（集团）有限公司占注册资本 44.48%，上海城投（集团）有限公司占注册资本 40.85%，上海久事（集团）有限公司占注册资本 7.79%。本次光明食品集团注册资本调整后，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资委。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

三、其他说明

适用 不适用

第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十节 财务报告

一、财务报表

合并资产负债表

2018年6月30日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	(六)1	3,259,806,605	3,408,851,835
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(六)2	1,343,400	56,036,888
衍生金融资产			
应收票据	(六)3		
应收账款	(六)4	1,979,032,123	1,869,189,499
预付款项	(六)5	328,675,054	368,763,349
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(六)6	166,822,505	176,644,132
存货	(六)7	1,840,699,846	1,797,541,362
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(六)8	218,617,387	171,390,531
流动资产合计		7,794,996,920	7,848,417,596

非流动资产：			
可供出售金融资产	(六)9	2,441,744	2,459,597
持有至到期投资			
长期应收款	(六)10	950,000	950,000
长期股权投资	(六)11	74,516,014	71,971,161
投资性房地产			
固定资产	(六)12	5,810,435,512	6,053,918,036
在建工程	(六)13	578,748,443	325,648,106
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产	(六)14	1,073,917,448	1,093,745,439
无形资产	(六)15	392,524,869	371,749,222
商誉	(六)16	249,000,537	256,065,992
长期待摊费用	(六)17	6,227,895	6,991,462
递延所得税资产	(六)18	551,476,470	507,233,928
其他非流动资产	(六)19		106,838
非流动资产合计		8,740,238,932	8,690,839,781
资产总计		16,535,235,852	16,539,257,377
流动负债：			
短期借款	(六)20	3,104,079,614	3,096,664,367
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(六)21	103,186,856	36,354,235
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	(六)22	2,104,153,057	2,145,563,555
预收款项	(六)23	419,416,082	543,576,688
应付职工薪酬	(六)24	237,054,572	288,772,072
应交税费	(六)25	387,823,376	425,899,643
应付利息	(六)26	53,769,279	21,229,323
应付股利		101,138,731	
其他应付款	(六)27	2,388,652,608	2,477,014,095
一年内到期的非流动负债	(六)28	1,256,675	1,345,715
其他流动负债			
流动负债合计		8,900,530,850	9,036,419,693
非流动负债：			
长期借款	(六)29	444,939,662	397,256,436
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	(六)30	1,428,494	2,450,994
长期应付职工薪酬			
专项应付款	(六)31	2,122,811	2,122,811
预计负债			
递延收益	(六)32	294,038,735	287,692,403
递延所得税负债	(六)18	97,144,591	130,863,893
其他非流动负债	(六)33		
非流动负债合计		839,674,293	820,386,537
负债合计		9,740,205,143	9,856,806,230

所有者权益			
股本	(六)34	1,224,487,509	1,224,487,509
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(六)35	1,709,078,407	1,708,238,187
减：库存股	(六)36	193,200	193,200
其他综合收益	(六)37	-152,259,508	-107,915,568
专项储备			
盈余公积	(六)38	531,178,067	531,178,067
一般风险准备			
未分配利润	(六)39	2,141,460,455	2,002,484,675
归属于母公司所有者权益合计		5,453,751,730	5,358,279,670
少数股东权益		1,341,278,979	1,324,171,477
所有者权益合计		6,795,030,709	6,682,451,147
负债和所有者权益总计		16,535,235,852	16,539,257,377

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

2018年6月30日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,734,495,653	1,877,675,175
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	(十六)1	2,179,047,531	2,174,481,632
预付款项		100,832,526	137,924,002
应收利息			
应收股利		4,094,062	104,698,981
其他应收款	(十六)2	1,734,367,192	1,675,614,477
存货		230,558,911	150,582,672
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		5,983,395,875	6,120,976,939
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(十六)3	1,601,799,159	1,601,226,039
投资性房地产			
固定资产		1,200,187,669	1,258,140,639

在建工程		80,451,005	60,030,811
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
无形资产		131,682,530	134,560,622
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		705,918,753	710,870,567
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,720,039,116	3,764,828,678
资产总计		9,703,434,991	9,885,805,617
流动负债：			
短期借款		98,950,608	100,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		2,168,808,050	2,328,451,813
预收款项		230,807,393	328,592,340
应付职工薪酬		87,278,563	110,451,508
应交税费		41,623,286	186,885,812
应付利息		110,832	
应付股利		101,138,731	
其他应付款		2,008,896,901	2,066,284,907
一年内到期的非流动负债		1,168,440	1,257,480
其他流动负债			
流动负债合计		4,738,782,804	5,121,923,860
非流动负债：			
长期借款		7,631,582	7,559,636
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		193,200	193,200
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		75,594,412	74,237,494
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		83,419,194	81,990,330
负债合计		4,822,201,998	5,203,914,190
所有者权益：			
股本		1,224,487,509	1,224,487,509
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,681,037,122	1,681,037,122
减：库存股		193,200	193,200

其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		531,178,067	531,178,067
未分配利润		1,444,723,495	1,245,381,929
所有者权益合计		4,881,232,993	4,681,891,427
负债和所有者权益总计		9,703,434,991	9,885,805,617

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

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	(六)40	10,571,022,338	10,923,396,503
其中：营业收入		10,571,022,338	10,923,396,503
二、营业总成本		9,977,976,147	10,392,658,640
其中：营业成本	(六)40	7,032,132,843	7,120,739,332
税金及附加	(六)41	56,751,535	73,368,453
销售费用	(六)42	2,424,321,577	2,736,011,523
管理费用	(六)43	337,400,608	328,191,756
财务费用	(六)44	89,987,514	98,543,559
资产减值损失	(六)45	37,382,070	35,804,017
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	(六)46	-4,126,869	-2,179,811
投资收益（损失以“－”号填列）	(六)47	2,634,018	1,163,743
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,634,018	1,163,743
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
其他收益		28,254,009	15,297,728
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		619,807,349	545,019,523
加：营业外收入	(六)49	9,781,747	13,369,267
减：营业外支出	(六)50	46,041,923	46,393,984
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		583,547,173	511,994,806
减：所得税费用	(六)51	129,535,212	83,895,445
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		454,011,961	428,099,361
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		454,011,961	428,099,361
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润		334,893,781	366,306,904
2. 少数股东损益		119,118,180	61,792,457
六、其他综合收益的税后净额	(六)52	-138,670,601	119,730,361

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-44,343,940	53,509,895
(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		-44,343,940	53,509,895
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		-30,062,351	24,521,001
5.外币财务报表折算差额		-14,281,589	28,988,894
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-94,326,661	66,220,466
七、综合收益总额		315,341,360	547,829,722
归属于母公司所有者的综合收益总额		290,549,841	419,816,799
归属于少数股东的综合收益总额		24,791,519	128,012,923
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.2735	0.2992
(二)稀释每股收益(元/股)		0.2735	0.2988

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

2018年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	(十六)4	5,387,111,296	6,327,713,169
减：营业成本	(十六)4	3,648,278,132	4,292,307,052
税金及附加		29,732,712	37,026,649
销售费用		1,413,842,968	1,748,866,364
管理费用		153,113,801	153,210,478
财务费用		-12,935,328	-5,802,974
资产减值损失		3,524,331	14,999,478
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）	(十六)5	251,156,219	216,158,177
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		573,119	882,453
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		3,195,860	3,151,102

二、营业利润（亏损以“－”号填列）		405,906,759	306,415,401
加：营业外收入		76,835	125,529
减：营业外支出		2,434,924	2,798,275
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		403,548,670	303,742,655
减：所得税费用		8,289,103	22,206,000
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		395,259,567	281,536,655
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		395,259,567	281,536,655
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		395,259,567	281,536,655

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

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		12,234,872,050	12,080,146,279
收到的税费返还		138,843,628	162,672,310
收到其他与经营活动有关的现金	(六)53(1)	48,013,049	28,623,929
经营活动现金流入小计		12,421,728,727	12,271,442,518
购买商品、接受劳务支付的现金		8,472,990,539	8,202,216,056
支付给职工以及为职工支付的现金		1,107,843,658	973,502,653
支付的各项税费		703,495,382	1,027,112,226
支付其他与经营活动有关的现金	(六)53(2)	1,752,334,353	1,704,114,263
经营活动现金流出小计		12,036,663,932	11,906,945,198
经营活动产生的现金流量净额	(六)53(1)	385,064,795	364,497,320
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		102,997,053	97,085,494
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		102,997,053	97,085,494
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		559,024,409	667,657,559
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		559,024,409	667,657,559
投资活动产生的现金流量净额		-456,027,356	-570,572,065
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		506,916,289	414,826,289
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(六)53(3)	19,366,254	8,208,063
筹资活动现金流入小计		526,282,543	423,034,352
偿还债务支付的现金		467,858,004	327,244,476
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		127,767,621	232,854,709
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		8,846,000	8,250,000
支付其他与筹资活动有关的现金	(六)53(4)		
筹资活动现金流出小计		595,625,625	560,099,185
筹资活动产生的现金流量净额		-69,343,082	-137,064,833
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-8,739,587	294,962
五、现金及现金等价物净增加额		-149,045,230	-342,844,616
加：期初现金及现金等价物余额	(六)54(2)	3,408,851,835	3,366,364,061
六、期末现金及现金等价物余额	(六)54(2)	3,259,806,605	3,023,519,445

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

2018年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,739,694,998	7,555,899,406
收到的税费返还			

收到其他与经营活动有关的现金		17,295,972	257,982,766
经营活动现金流入小计		6,756,990,970	7,813,882,172
购买商品、接受劳务支付的现金		5,162,890,757	5,957,448,686
支付给职工以及为职工支付的现金		483,456,807	420,077,849
支付的各项税费		393,126,420	542,533,244
支付其他与经营活动有关的现金		1,073,246,574	1,130,486,423
经营活动现金流出小计		7,112,720,558	8,050,546,202
经营活动产生的现金流量净额		-355,729,588	-236,664,030
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		351,188,019	257,013,161
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		33,570	90,454
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		351,221,589	257,103,615
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		43,728,728	63,253,406
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			51,000,000
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		43,728,728	114,253,406
投资活动产生的现金流量净额		307,492,861	142,850,209
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		27,606,220	28,655,612
收到其他与筹资活动有关的现金		2,980,000	186,000
筹资活动现金流入小计		30,586,220	28,841,612
偿还债务支付的现金		28,655,612	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		96,873,403	184,778,628
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		125,529,015	184,778,628
筹资活动产生的现金流量净额		-94,942,795	-155,937,016
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		-143,179,522	-249,750,837
加：期初现金及现金等价物余额		1,877,675,175	1,822,463,463
六、期末现金及现金等价物余额		1,734,495,653	1,572,712,626

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

2018年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	1,224,487,509	1,708,238,187	193,200	-107,915,568	531,178,067	2,002,484,675	1,324,171,477	6,682,451,147
加:会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年期初余额	1,224,487,509	1,708,238,187	193,200	-107,915,568	531,178,067	2,002,484,675	1,324,171,477	6,682,451,147
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		840,220		-44,343,940		138,975,780	17,107,502	112,579,562
(一)综合收益总额				-44,343,940		334,893,781	24,791,519	315,341,360
(二)所有者投入和减少资本		840,220					1,311,983	2,152,203
1.股东投入的普通股								
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额		840,220					1,311,983	2,152,203
4.其他								
(三)利润分配						-195,918,001	-8,996,000	-204,914,001
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配						-195,918,001	-8,996,000	-204,914,001
4.其他								
(四)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								

4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	1,224,487,509	1,709,078,407	193,200	-152,259,508	531,178,067	2,141,460,455	1,341,278,979	6,795,030,709

项目	上期							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	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	1,774,954,581	64,760,115	-48,790,365	448,133,276	1,652,885,396	1,166,885,766	6,159,945,278	
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	1,774,954,581	64,760,115	-48,790,365	448,133,276	1,652,885,396	1,166,885,766	6,159,945,278	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		2,130,511		53,509,895		181,711,393	121,103,577	358,455,376	
（一）综合收益总额				53,509,895		366,306,904	128,012,923	547,829,722	
（二）所有者投入和减少资本		2,130,511					1,347,812	3,478,323	
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额		2,125,364					1,339,806	3,465,170	
4. 其他		5,147					8,006	13,153	
（三）利润分配						-184,595,511	-8,257,158	-192,852,669	
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-184,595,511	-8,257,158	-192,852,669	
4. 其他									

(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	1,230,636,739	1,777,085,092	64,760,115	4,719,530	448,133,276	1,834,596,789	1,287,989,343	6,518,400,654

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

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	1,224,487,509	1,681,037,122	193,200		531,178,067	1,245,381,929	4,681,891,427
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	1,224,487,509	1,681,037,122	193,200		531,178,067	1,245,381,929	4,681,891,427
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						199,341,566	199,341,566
（一）综合收益总额						395,259,567	395,259,567
（二）所有者投入和减少资本							
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							

(三) 利润分配						-195,918,001	-195,918,001
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者(或股东)的分配						-195,918,001	-195,918,001
3. 其他							
(四) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	1,224,487,509	1,681,037,122	193,200		531,178,067	1,444,723,495	4,881,232,993

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	1,746,859,027	64,760,115		448,133,276	682,574,324	4,043,443,251
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	1,746,859,027	64,760,115		448,133,276	682,574,324	4,043,443,251
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)		1,264,463				96,941,144	98,205,607
(一) 综合收益总额						281,536,655	281,536,655
(二) 所有者投入和减少资本		1,264,463					1,264,463
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额		1,264,463					1,264,463
4. 其他							
(三) 利润分配						-184,595,511	-184,595,511

1. 提取盈余公积							
2. 对所有者（或股东）的分配						-184,595,511	-184,595,511
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	1,748,123,490	64,760,115		448,133,276	779,515,468	4,141,648,858

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

二、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。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本半年度合并财务报表范围详细情况参见附注(八)“在其他主体中的权益”。本半年度合并财务报表范围的变化详细情况参见附注(七)“合并范围的变更”。

三、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。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。

2. 持续经营

适用 不适用

本集团对自 2018 年 6 月 30 日起 6 个月的持续经营能力进行了评价, 未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此, 本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

四、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

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

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司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 2018 年 6 月 30 日的公司及合并财务状况以及 2018 年半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。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和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，其余金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。

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、利率互换合同和商品期货合约等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

9.8 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9.9 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

10. 应收款项

10.1 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√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。

10.2 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 (%)
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

10.3 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(四)、16.1。

11.2 发出存货的计价方法

存货发出时，存货采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

11.3 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

11.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

11.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

12. 长期股权投资

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%-9.70%
电子设备、器具及家具	年限平均法	5	3%-10%	18%-19.40%
运输工具	年限平均法	5	3%-10%	18%-19.40%
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 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产包括土地使用权、契约型客户关系、专利技术、非专利技术和商标权等。

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 内部研究开发支出会计政策

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。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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(六)、32，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(六)、58，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。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

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。

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。

就本集团对于外汇风险以及利率风险所进行的套期业务而言，同时满足下列条件的，本集团认定其为高度有效：

- (1) 在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；
- (2) 该套期的实际抵销结果在 80%至 125%的范围内。

就本集团对于商品价格风险所进行的套期而言，同时满足下列条件的，本集团认定其为高度有效：

- (1) 被套期项目与套期工具之间存在经济关系，使套期工具和套期项目因被套期风险而产生的现金流量预期随着基础变量或经济上相关的类似基础变量变动方向相反的变动；
- (2) 套期关系的套期比率，应等于被套期项目的实际数量与用于对这些数量的被套期项目进行套期的套期工具的实际数量之比；

(3) 经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

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。

对于本集团商品价格套期业务而言，当套期比率不再反映被套期项目与套期工具所含风险的平衡，但指定该套期关系的风险管理目标并没有改变的，本集团将调整指定的被套期项目或套期工具的数量，从而维持满足套期有效性要求的套期比率（即“再平衡”）。符合套期有效性的再平衡将作为套期关系的延续进行处理。在对套期关系作出再平衡时，套期关系的套期无效部分在调整套期关系之前确定并立即计入当期损益。如果套期关系的风险管理目标发生改变，则再平衡不适用，本集团将终止对该商品价格套期关系运用套期会计。

27. 重要会计政策和会计估计的变更

27.1 重要会计政策变更

适用 不适用

27.2 重要会计估计变更

适用 不适用

28. 其他

适用 不适用

五、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	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(注)	初加工奶制品 1 至 4 月税率为 11%，5 至 6 月税率为 10%。服务收入税率 1 至 4 月为 11%、6%，5 至 6 月为 10%、6%。利息收入税率为 6%，除初加工奶制品外其他产品 1-4 月税率为 17%，5 至 6 月税率为 16%。
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(五)、2

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，天津光明梦得乳品有限公司消毒牛奶产品的生产经营所得暂免缴企业所得税，其他业务所得按25%计缴企业所得税。

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免缴所得税。

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 2018 年 1-6 月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。

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%。

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%。

六、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	9,087	9,424
人民币	9,087	9,424
银行存款	3,259,797,518	3,408,842,411
人民币	3,243,103,871	3,313,926,141
谢克尔	1,418,717	624,113
美元	4,990,688	36,454,061
欧元	2,513,627	384,614
新西兰元	7,770,615	57,453,482
其他货币资金		
合计	3,259,806,605	3,408,851,835
其中：存放在境外的款项总额	16,647,223	94,870,436

其他说明

注：其中人民币 1,669,428,792 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(六)、56。

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	1,343,400	56,036,888
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产	1,343,400	56,036,888
其中：远期外汇合约		51,379,273
乳制品商品期货	1,343,400	4,657,615
合计	1,343,400	56,036,888

3、应收票据

(1). 应收票据分类列示

□适用 √不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

本期末公司无已质押的应收票据情况(2018年6月30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

本期末公司无背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据(2018年6月30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

本期末无出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据(2018年6月30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	1,772,778,762	82	110,682,182	6	1,662,096,580	1,677,921,309	83	92,269,486	5	1,585,651,823
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	328,775,972	15	19,320,207	6	309,455,765	292,065,585	14	17,814,088	6	274,251,497
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	56,620,674	3	49,140,896	87	7,479,778	59,356,949	3	50,070,770	84	9,286,179
合计	2,158,175,408	100	179,143,285	8	1,979,032,123	2,029,343,843	100	160,154,344	8	1,869,189,499

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	116,293,250	5,814,663	5%	预计可收回金额低于账面金额
客户 B	98,748,316	4,951,703	5%	预计可收回金额低于账面金额
客户 C	88,694,422	4,524,175	5%	预计可收回金额低于账面金额
客户 D	70,061,622	3,510,204	5%	预计可收回金额低于账面金额
客户 E	52,791,322	2,400,109	5%	预计可收回金额低于账面金额
客户 F	39,041,433	2,665,936	7%	预计可收回金额低于账面金额
客户 G	38,575,370	10,257,102	27%	预计可收回金额低于账面金额
客户 H	35,100,000	1,755,000	5%	预计可收回金额低于账面金额
客户 I	33,415,954	1,672,136	5%	预计可收回金额低于账面金额
客户 J	33,406,244			
客户 K	30,238,600	1,511,930	5%	预计可收回金额低于账面金额
客户 L	29,101,043	1,494,540	5%	预计可收回金额低于账面金额
客户 M	27,635,628	1,533,786	6%	预计可收回金额低于账面金额
其他	1,079,675,558	68,590,898	6%	预计可收回金额低于账面金额
合计	1,772,778,762	110,682,182	6%	/

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	322,387,169	16,098,993	5%
六个月至一年	6,388,803	3,221,214	50%
1 年以内小计	328,775,972	19,320,207	6%
合计	328,775,972	19,320,207	6%

确定该组合依据的说明：

本集团该部分应收账款单项金额未超过人民币 100 万元，但根据债务人的信用风险特征以及历史损失经验，按账龄计提坏账准备，坏账计提比例详见附注（四）、10。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(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 19,999,325 元; 本期收回或转回坏账准备金额 984,063 元, 因汇率折算差异而增加人民币 0 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	26,321

(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	20	426,588,932	21,200,854

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

适用 不适用

本期末无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

适用 不适用

本期末无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

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	316,041,336	96	350,283,126	95
1 至 2 年	7,182,357	2	11,975,084	3
2 至 3 年	1,880,084	1	4,975,952	2
3 年以上	3,571,277	1	1,529,187	0
合计	328,675,054	100	368,763,349	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	116,983,214	36%

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	166,258,319	75	38,567,532	23	127,690,787	177,460,932	78	38,807,059	22	138,653,873
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	33,950,373	16	5,727,407	17	28,222,966	39,606,629	17	6,212,593	16	33,394,036
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	20,497,846	9	9,589,094	47	10,908,752	10,912,522	5	6,316,299	58	4,596,223
合计	220,706,538	100	53,884,033	24	166,822,505	227,980,083	100	51,335,951	23	176,644,132

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
公司 I	71,767,809			
公司 A	46,000,000			
公司 B	16,353,146	16,353,146	100	3 年以上预计难以收回
公司 C	8,783,484	8,783,484	100	3 年以内预计难以收回
公司 D	4,807,459	4,807,459	100	3 年以上预计难以收回
其他	18,546,421	8,623,443	46	预计可收回金额低于帐面价值
合计	166,258,319	38,567,532	23	/

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	17,049,595		
1 年以内小计	17,049,595		
1 至 2 年	5,509,013	550,901	10
2 至 3 年	2,077,506	519,377	25
3 年以上	9,314,259	4,657,129	50
合计	33,950,373	5,727,407	17

(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 2,548,082 元；本期收回或转回坏帐准备金额 0 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

(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	62,528,162	65,910,624
采购返利	46,000,000	22,883,155
企业借款	43,574,535	35,339,068
代垫款	11,315,547	23,195,604
押金	8,833,518	9,550,545
固定资产处置	6,323,891	6,697,246
保证金	6,164,307	13,359,642
备用金	1,729,539	1,267,407
其他	34,237,039	49,776,792
合计	220,706,538	227,980,083

(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 I	牛只处置款及企业借款	71,767,809	2-3 年	33	
公司 A	采购返利	46,000,000	1 年以内	21	
公司 B	企业借款	16,353,146	3 年以上	7	16,353,146
公司 C	企业借款	8,783,484	3 年以上	4	8,783,484
公司 D	企业借款	4,807,459	3 年以上	2	4,807,459
合计	/	147,711,898	/	67	29,944,089

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

本期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

本期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

本期末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

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	717,301,248	59,368,364	657,932,884	744,790,889	59,368,364	685,422,525
消耗性生物资产	25,416,236		25,416,236	16,798,481		16,798,481
产成品	1,185,269,471	27,918,745	1,157,350,726	1,123,796,586	28,476,230	1,095,320,356
合计	1,927,986,955	87,287,109	1,840,699,846	1,885,385,956	87,844,594	1,797,541,362

(2). 存货跌价准备

√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		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	59,368,364					59,368,364
产成品	28,476,230	15,818,726		15,899,336	476,875	27,918,745
合计	87,844,594	15,818,726		15,899,336	476,875	87,287,109

(3). 消耗性生物资产增减变动如下：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	数量	期初余额	本年增加额			本年减少金额	期末余额
			购买	繁育	小计	死亡、盘亏、出售	
畜牧业	2880	16,798,481	13,692,202	2,092,854	15,785,056	7,167,301	25,416,236
合计	2880	16,798,481	13,692,202	2,092,854	15,785,056	7,167,301	25,416,236

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	209,590,175	166,023,200
预缴税金	9,027,212	5,367,331
合计	218,617,387	171,390,531

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:	2,441,744		2,441,744	2,459,597		2,459,597
按公允价值计量的						
按成本计量的	2,441,744		2,441,744	2,459,597		2,459,597
合计	2,441,744		2,441,744	2,459,597		2,459,597

(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)	509,597		17,853	491,744					17	
合计	2,459,597		17,853	2,441,744					/	

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:本期减少系汇率折算差异。

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		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
长期应收款	950,000		950,000	950,000		950,000
合计	950,000		950,000	950,000		950,000

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		
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”)	1,360,207			13,387						1,373,594
金华市海华乳业有限公司(“金华海华”)	21,287,577			559,732						21,847,309
浙江金申奶牛发展有限公司(“浙江金申”)	5,061,040			308,613						5,369,653
天津市今日健康乳业有限公司(“天津今日”)	42,818,483			-51,365						42,767,118
四川新希望营养制品有限公司	1,443,854			1,803,651					-89,165	3,158,340
小计	71,971,161			2,634,018					-89,165	74,516,014
合计	71,971,161			2,634,018					-89,165	74,516,014

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	2,929,280,919	6,077,283,634	294,412,588	247,001,723	71,066,517	9,619,045,381
2. 本期增加金额	20,308,970	99,094,179	16,672,588	1,379,921	545,048	138,000,706
(1) 购置	18,840,629	86,010,235	16,672,588	1,123,039	545,048	123,191,539
(2) 在建工程转入	1,468,341	13,083,944		256,882		14,809,167
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	26,566,947	104,404,385	11,772,727	2,946,978		145,691,037
(1) 处置或报废	4,397,776	38,509,477	8,444,787	2,946,978		54,299,018
(2) 汇率折算差异	22,169,171	65,894,908	3,327,940			91,392,019
4. 期末余额	2,923,022,942	6,071,973,428	299,312,449	245,434,666	71,611,565	9,611,355,050
二、累计折旧						
1. 期初余额	677,517,152	2,404,064,150	196,997,005	172,041,188	61,989,758	3,512,609,253
2. 本期增加金额	46,057,634	220,661,251	23,680,224	14,046,761	930,164	305,376,034
(1) 计提	46,057,634	220,661,251	23,680,224	14,046,761	930,164	305,376,034
3. 本期减少金额	4,235,848	47,752,121	9,989,586	2,849,934		64,827,489
(1) 处置或报废	1,632,253	34,518,205	8,158,315	2,849,934		47,158,707
(2) 汇率折算差异	2,603,595	13,233,916	1,831,271			17,668,782
4. 期末余额	719,338,938	2,576,973,280	210,687,643	183,238,015	62,919,922	3,753,157,798
三、减值准备						
1. 期初余额	5,250,739	43,867,862	2,235,197	1,164,294		52,518,092
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额	665,523	3,886,615	148,565	55,649		4,756,352

(1) 处置或报废	665,523	3,886,615	148,565	55,649		4,756,352
4. 期末余额	4,585,216	39,981,247	2,086,632	1,108,645		47,761,740
四、账面价值						
1. 期末账面价值	2,199,098,788	3,455,018,901	86,538,174	61,088,006	8,691,643	5,810,435,512
2. 期初账面价值	2,246,513,028	3,629,351,622	95,180,386	73,796,241	9,076,759	6,053,918,036

(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
期初余额：	5,657,690	3,084,238	16,053	2,557,399
房屋及建筑物	74,538	46,400		28,138
机器设备	2,963,417	1,361,111	16,053	1,586,253
电子设备、器具及家具	2,619,735	1,676,727		943,008
期末余额：	5,657,690	3,424,734	16,053	2,216,903
房屋及建筑物	74,538	47,863		26,675
机器设备	2,963,417	1,455,199	16,053	1,492,165
电子设备、器具及家具	2,619,735	1,921,672		698,063

(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	177,329,781	办理中
房屋建筑物	18,579,430	划拨土地附属建筑物
合计	195,909,211	

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	92,974,051		92,974,051	95,267,391		95,267,391
华东中心工厂自动控制技术生产线改造项目	8,206,462		8,206,462	8,206,462		8,206,462

新西兰新莱特项目	267,373,041		267,373,041	55,817,121		55,817,121
黑龙江松鹤莫斯利安项目	1,356,368		1,356,368	1,356,368		1,356,368
武汉工厂扩大及维持饮料生产规模项目	5,361,475		5,361,475	5,656,798		5,656,798
成都光明莫斯利安生产线项目	110,967		110,967	138,837		138,837
永安工厂畅优 TT3 罐改造项目				313,391		313,391
富裕县光明哈川奶牛养殖建设工程	5,529,059		5,529,059	5,140,288		5,140,288
富裕生态养殖牧场建设项目	17,948,386		17,948,386	17,644,886		17,644,886
广州光明三期库房建设项目	4,056,650		4,056,650	4,056,650		4,056,650
江苏申牛奶氧化塘项目	7,386,100		7,386,100	6,398,500		6,398,500
光明乳业全产业链项目	70,687,607		70,687,607	50,267,413		50,267,413
其他项目	97,758,277		97,758,277	75,384,001		75,384,001
合计	578,748,443		578,748,443	325,648,106		325,648,106

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	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 万元	95,267,391	492,660	2,786,000		92,974,051	68	68%				自筹
华东中心工厂自动控制技术生产线改造项目	14,128 万元	8,206,462				8,206,462	96	96%				自筹
新西兰新莱特项目	114,889 万元	55,817,121	214,240,771	729,378	-1,955,473	267,373,041						自筹
黑龙江松鹤莫斯利安项目	15,717 万元	1,356,368				1,356,368	76	76%				自筹
武汉工厂扩大及维持饮料生产规模项目	5,470 万元	5,656,798	1,070,186	1,365,509		5,361,475	78	78%				自筹
成都光明莫斯利安生产线项目	7,585 万元	138,837		27,870		110,967	31	31%				自筹

永安工厂畅 优 TT3 罐改造 项目	760 万元	313,391		313,391			79	79%				自筹
富裕县光明 哈川奶牛养 殖建设工程	6,910 万元	5,140,288	2,452,440	2,063,669		5,529,059	90	90%				自筹
富裕生态养 殖牧场建设 项目	18,600 万元	17,644,886	303,500			17,948,386	82	82%				自筹
广州光明三 期库房建设 项目	823 万元	4,056,650				4,056,650	49	49%				自筹
江苏申牛奶 氧化塘项目	875 万元	6,398,500	987,600			7,386,100	84	84%				自筹
光明乳业全 产业链项目	15,924 万元	50,267,413	20,420,194			70,687,607	50	50%				自筹
其他项目		75,384,001	29,897,626	7,523,350		97,758,277						
合计	245,026 万元	325,648,106	269,864,977	14,809,167	-1,955,473	578,748,443	/	/			/	/

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
	类别	类别	
一、账面原值			
1. 期初余额	1,013,281,465	408,247,263	1,421,528,728
2. 本期增加金额	170,118,306	195,882,278	366,000,584
(1) 外购		1,848,089	1,848,089
(2) 自行培育		193,775,232	193,775,232
(3) 幼畜转入	170,118,306	258,957	170,377,263
3. 本期减少金额	144,399,406	204,256,627	348,656,033
(1) 处置	144,399,406	34,138,321	178,537,727
(2) 其他			
(3) 幼畜转出		170,118,306	170,118,306
4. 期末余额	1,039,000,365	399,872,914	1,438,873,279
二、累计折旧			
1. 期初余额	327,783,289		327,783,289
2. 本期增加金额	94,457,224		94,457,224
(1) 计提	94,457,224		94,457,224
3. 本期减少金额	57,284,682		57,284,682
(1) 处置	57,284,682		57,284,682
(2) 其他			
4. 期末余额	364,955,831		364,955,831
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	674,044,534	399,872,914	1,073,917,448
2. 期初账面价值	685,498,176	408,247,263	1,093,745,439

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	474,904,318	18,994,070	1,646,299	15,654,597	69,804,158	581,003,442
2. 本期增加金额	14,685,537	13,262,112			226,283	28,173,932
(1) 购置	14,685,537	13,262,112			226,283	28,173,932
(2) 汇率折算差异						
3. 本期减少金额	81,150	1,022,803			53,128	1,157,081
(1) 处置						
(2) 汇率折算差异	81,150	1,022,803			53,128	1,157,081
4. 期末余额	489,508,705	31,233,379	1,646,299	15,654,597	69,977,313	608,020,293
二、累计摊销						
1. 期初余额	114,109,926	18,994,070	803,340	8,401,659	66,945,225	209,254,220
2. 本期增加金额	5,957,511		82,315	947,958		6,987,784
(1) 计提	5,957,511		82,315	947,958		6,987,784
(2) 汇率折算差异						
3. 本期减少金额	81,150	665,430				746,580
(1) 处置						
(2) 汇率折算差异	81,150	665,430				746,580
4. 期末余额	119,986,287	18,328,640	885,655	9,349,617	66,945,225	215,495,424
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	369,522,418	12,904,739	760,644	6,304,980	3,032,088	392,524,869
2. 期初账面价值	360,794,392		842,959	7,252,938	2,858,933	371,749,222

(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	9,514,179	办理中
土地使用权	8,254,765	划拨土地
合计	17,768,944	

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	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	184,797,732		6,474,125	178,323,607
新西兰新莱特乳业有限公司非同一控制收购 The New Zealand Dairy Company Limited (以下简称“NZDC”)及Eighty Nine Richard Pearse Drive Limited (以下简称“89RPD”)形成商誉	16,878,940		591,330	16,287,610
合计	265,826,082		7,065,455	258,760,627

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

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补偿	1,160,417		151,667		1,008,750
光明牧业场整修	5,824,066	1,130,000	1,840,180		5,113,886
其他	6,979	588,679	490,399		105,259
合计	6,991,462	1,718,679	2,482,246		6,227,895

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	238,843,461	57,357,159	213,778,778	52,631,447
内部交易未实现利润	11,210,514	2,802,629	11,148,876	2,787,219
未取得发票的未付费用	1,725,798,250	424,569,731	1,601,304,400	395,257,121
衍生工具公允价值变动	97,674,565	27,348,878		
可抵扣亏损	290,650,538	72,662,634	259,929,163	64,982,290
合计	2,364,177,328	584,741,031	2,086,161,217	515,658,077

(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
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
预付费用				
长期资产折旧和摊销时间差异	464,403,570	130,033,000	469,274,048	131,396,733
计入其他综合收益的现金流量套期工具的公允价值变动	1,343,400	376,152	28,183,245	7,891,309
合计	465,746,970	130,409,152	497,457,293	139,288,042

(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	33,264,561	551,476,470	8,424,149	507,233,928
递延所得税负债	33,264,561	97,144,591	8,424,149	130,863,893

(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	131,341,880	147,834,293
未付费用	311,770,657	316,805,657
内部交易未实现利润	3,898,372	3,853,646
可抵扣亏损	1,176,652,577	1,099,503,664
合计	1,623,663,486	1,567,997,260

(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
2018		108,401,807
2019	229,967,193	229,967,193
2020	368,221,019	368,221,019
2021	146,735,162	146,735,162
2022	246,178,483	246,178,483
2023	185,550,720	
合计	1,176,652,577	1,099,503,664

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		106,838
合计		106,838

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	2,388,592,600	2,362,846,200
信用借款	715,487,014	733,818,167
合计	3,104,079,614	3,096,664,367

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

于 2018 年 6 月 30 日，本集团无已到期未偿还的短期借款及违约借款。

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	103,186,856	36,354,235
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债	103,186,856	36,354,235
其中：利率互换合同	32,612,994	36,354,235
远期外汇合约	70,573,862	
合计	103,186,856	36,354,235

22、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	2,104,153,057	2,145,563,555
合计	2,104,153,057	2,145,563,555

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

于 2018 年 6 月 30 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	419,416,082	543,576,688
合计	419,416,082	543,576,688

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

于 2018 年 6 月 30 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	258,061,066	966,707,988	1,023,942,198	200,826,856
二、离职后福利-设定提存计划	30,711,006	89,418,170	83,901,460	36,227,716
合计	288,772,072	1,056,126,158	1,107,843,658	237,054,572

(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	207,694,446	836,420,391	906,806,072	137,308,765
二、职工福利费		37,448,354	37,448,354	
三、社会保险费	14,784,759	45,641,615	43,568,194	16,858,180
其中:医疗保险费	12,805,226	40,203,911	38,368,808	14,640,329
工伤保险费	735,282	2,351,346	2,204,134	882,494
生育保险费	1,244,251	3,086,358	2,995,252	1,335,357
四、住房公积金	13,502,181	31,909,488	30,879,880	14,531,789
五、工会经费和职工教育经费	22,079,680	15,288,140	5,239,698	32,128,122
合计	258,061,066	966,707,988	1,023,942,198	200,826,856

(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	26,871,697	85,148,098	79,855,461	32,164,334
2、失业保险费	3,839,309	4,270,072	4,045,999	4,063,382
合计	30,711,006	89,418,170	83,901,460	36,227,716

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	71,946,393	84,633,177
企业所得税	286,760,285	302,318,931
其他	29,116,698	38,947,535
合计	387,823,376	425,899,643

26、应付利息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	53,769,279	21,229,323
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	53,769,279	21,229,323

27、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	1,002,504,968	1,140,377,555
应付押金、保证金	335,164,220	444,131,459
应付经销商奖励款	199,790,844	202,673,947
应付运费	260,284,623	205,432,670
应付租赁费	68,673,363	43,658,186
应付修理费	39,932,786	40,004,337
其他	482,301,804	400,735,941
合计	2,388,652,608	2,477,014,095

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

于 2018 年 06 月 30 日，本集团无账龄超过一年的重要其他应付账款。

28、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	1,168,440	1,257,480
其中：1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的信用借款	1,168,440	1,257,480
1 年内到期的长期应付款	88,235	88,235
其中：一年内到期的股权激励款		
其他一年内到期的长期应付款	88,235	88,235
合计	1,256,675	1,345,715

29、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	436,758,080	389,146,800
信用借款	8,181,582	8,109,636
合计	444,939,662	397,256,436

长期借款分类的说明:

注: 其中人民币 436,758,080 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(六)、56。

30、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	期初余额	期末余额
股权激励款(注)	193,200	193,200
应付奶牛租赁保证金	1,022,500	
应付政府项目款	1,235,294	1,235,294
合计	2,450,994	1,428,494

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(十二)、1。

其他说明:

适用 不适用

31、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	/

32、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	287,692,403	19,366,254	13,019,922	294,038,735	形成资产或收益的政府补助
合计	287,692,403	19,366,254	13,019,922	294,038,735	/

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	49,640,788		1,920,000		47,720,788	与资产相关
莫斯利安项目补贴款	26,600,000		700,000		25,900,000	与资产相关
牧场产业化项目补贴	24,700,000		650,000		24,050,000	与资产相关
中央工厂重点技改市级项目改造	21,816,580				21,816,580	与资产相关
中小企业改造资金	21,816,580				21,816,580	与资产相关
奶牛育种迁建项目	15,392,730		256,230		15,136,500	与资产相关
畜禽粪便处理中心项目	7,373,320		293,050		7,080,270	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	5,750,801		74,580		5,676,221	与资产相关
物料闭路循环改造项目	5,007,708		308,750		4,698,958	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
二期扩产设备更新改造项目技术改造项目	10,374,400	2,285,300	537,764		12,121,936	与资产相关
跃二环保减排项目33G02		2,479,400	74,668		2,404,732	与资产相关
奶牛标准化规模养殖场		1,000,000	70,679		929,321	与资产相关
肉牛奶牛标准化规模养殖补贴SR013		1,741,000	21,763		1,719,237	与资产相关
滑县粮改饲青贮补贴		1,807,155	903,578		903,577	与资产相关

HX013						
滑县奶牛肉牛标准化养殖补贴		4,368,000	327,600		4,040,400	与资产相关
HX014						
技术中心-食品加工与安全关系研究		2,560,000			2,560,000	与资产相关
其他	84,323,813	3,125,399	6,881,260		80,567,952	与资产/收益相关
合计	287,692,403	19,366,254	13,019,922		294,038,735	/

33、其他非流动负债

适用 不适用

34、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	1,224,487,509						1,224,487,509

35、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
资本溢价(股本溢价)	1,646,505,936			1,646,505,936
其他资本公积	61,732,251	840,220		62,572,471
合计	1,708,238,187	840,220		1,709,078,407

36、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(六)、30)	193,200			193,200
合计	193,200			193,200

37、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	-107,915,568	-171,339,510		-32,668,909	-44,343,940	-94,326,661	-152,259,508
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	-9,324,674	-114,997,419		-32,668,909	-30,062,351	-52,266,159	-39,387,025
外币财务报表折算差额	-98,590,894	-56,342,091			-14,281,589	-42,060,502	-112,872,483
其他综合收益合计	-107,915,568	-171,339,510		-32,668,909	-44,343,940	-94,326,661	-152,259,508

38、 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
法定盈余公积	531,178,067			531,178,067
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	531,178,067			531,178,067

39、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,002,484,675	1,652,885,396
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,002,484,675	1,652,885,396
加：本期归属于母公司所有者的净利润	334,893,781	366,306,904
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	195,918,001	184,595,511
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,141,460,455	1,834,596,789

40、 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	10,519,014,603	6,980,810,827	10,885,419,215	7,088,491,932
其他业务	52,007,735	51,322,016	37,977,288	32,247,400
合计	10,571,022,338	7,032,132,843	10,923,396,503	7,120,739,332

41、 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		
城市维护建设税	19,934,277	28,743,036
教育费附加	17,505,292	25,165,227
房产税	10,538,580	10,776,327
印花税	4,577,072	4,738,478
土地使用税	3,904,090	3,834,082
其他	292,224	111,303

合计	56,751,535	73,368,453
----	------------	------------

42、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	329,616,229	404,935,779
运输费及仓储费	482,001,841	439,023,503
租赁费	46,489,585	44,351,757
广告费	371,546,139	440,794,280
营销及销售服务	1,059,702,187	1,286,781,553
折旧及资产摊销	26,911,606	30,707,354
其他	108,053,990	89,417,297
合计	2,424,321,577	2,736,011,523

43、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	168,952,342	182,312,253
折旧及摊销	17,945,562	16,821,040
技术开发费	27,109,596	21,898,660
租赁费	3,794,162	5,957,819
股权激励成本摊销	2,152,204	3,465,170
审计咨询费	25,161,275	18,138,171
警卫消防费	11,514,327	9,741,933
税金	868,820	1,765,571
其他	79,902,320	68,091,139
合计	337,400,608	328,191,756

44、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	98,513,352	110,961,553
减：已资本化的利息费用		
减：利息收入	27,014,634	15,059,987
汇兑差额	7,124,953	-3,823,745
减：已资本化的汇兑差额		
其他	11,363,843	6,465,738
合计	89,987,514	98,543,559

45、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	21,563,344	20,723,558
二、存货跌价损失	15,818,726	15,080,459
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		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	37,382,070	35,804,017

46、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	-4,126,869	-2,179,811
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-4,126,869	-2,179,811
合计	-4,126,869	-2,179,811

47、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,634,018	1,163,743
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	2,634,018	1,163,743

48、其他收益

√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
上海农场管理局货款贴息	1,070,000	
2017 年扶持专项资金补贴	4,960,000	3,984,700
有机肥还田补贴	1,000,000	
增值税退税	1,735,000	97,042
青料公司金山基地秸秆综合利用补贴款	438,510	444,000
德州市陵城区粮改饲青贮收割补贴	735,406	
上海市专利资助项目	370,813	
其他	4,924,358	4,943,855
与资产/收益相关的政府补助摊销	13,019,922	5,828,131
合计	28,254,009	15,297,728

49、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	2,692,259	9,274,922	2,692,259
其中：固定资产处置利得	876,649	161,853	876,649
生物资产处置利得	1,815,610	9,113,069	1,815,610
其他	7,089,488	4,094,345	7,089,488
合计	9,781,747	13,369,267	9,781,747

50、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	42,711,708	43,569,900	42,711,708
其中：固定资产处置损失	760,977	1,169,830	760,977
生物资产淘汰损失	41,950,731	42,400,070	41,950,731
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	2,282,900	2,020,000	2,282,900
其他	1,047,315	804,084	1,047,315
合计	46,041,923	46,393,984	46,041,923

51、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
当期所得税费用		
递延所得税费用		
按税法及相关规定计算的当年所得税	245,458,013	182,743,565
先征后返退回所得税	-41,476,998	-31,237,652
以前年度所得税汇算清缴差异	-3,999,547	2,493,212

递延所得税调整	-70,446,256	-70,103,680
合计	129,535,212	83,895,445

(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
利润总额	583,547,173
按 25% 的税率计算的所得税费用(上年度: 25%)	145,886,793
不可抵扣费用的纳税影响	9,978,002
免税收入的纳税影响	-27,219,693
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	46,387,680
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	-7,680,344
先征后返退回所得税	-41,476,998
以前年度所得税汇算清缴差异	-3,999,547
税率不一致的影响	7,659,319
所得税费用	129,535,212

52、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注(六)、37。

53、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	27,014,634	15,059,987
营业外收入	5,764,328	4,094,345
其他收益	15,234,087	9,469,597
合计	48,013,049	28,623,929

(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	1,738,167,570	1,695,301,476
银行手续费	11,363,843	6,465,738
其他	2,802,940	2,347,049
合计	1,752,334,353	1,704,114,263

(3). 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
政府补贴款	19,366,254	8,208,063
保证金		

融资款		
合计	19,366,254	8,208,063

(4). 支付的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

54、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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	454,011,961	428,099,361
加：资产减值准备	37,382,070	35,804,017
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	399,833,258	360,925,046
无形资产摊销	6,987,783	5,909,972
长期待摊费用摊销	2,482,245	311,273
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）	40,019,449	34,294,980
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	4,126,869	2,179,811
财务费用（收益以“-”号填列）	48,313,352	110,961,553
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,634,018	-1,163,743
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-69,082,954	-79,275,088
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-8,878,890	9,171,407
存货的减少（增加以“-”号填列）	-58,480,353	-122,980,319
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	8,067,451	-78,492,607
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-477,083,428	-344,713,513
其他		3,465,170
经营活动产生的现金流量净额	385,064,795	364,497,320
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,259,806,605	3,023,519,445
减：现金的期初余额	3,408,851,835	3,366,364,061
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	-149,045,230	-342,844,616
--------------	--------------	--------------

(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	3,259,806,605	3,408,851,835
其中：库存现金	9,087	9,424
可随时用于支付的银行存款	3,259,797,518	3,408,842,411
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	3,259,806,605	3,408,851,835
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

55、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

56、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	13,123,520	银行借款抵押
应收账款	328,523,366	银行借款抵押
其他应收款	1,183,468	银行借款抵押
预付款项	131,915,582	银行借款抵押
存货	882,711,653	银行借款抵押
固定资产	2,067,224,735	银行借款抵押
在建工程	267,373,042	银行借款抵押
无形资产	14,685,071	银行借款抵押
合计	3,706,740,437	/

57、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	474,310	6.6166	3,138,320
欧元	328,514	7.6515	2,513,625
新西兰元	66,894	4.4704	299,043
人民币			

应收账款			
其中：美元	41,437,250	6.6166	274,173,708
欧元			
人民币			
短期借款			
其中：美元	38,903,000	6.6166	257,405,590
欧元			
应付账款			
其中：美元			
澳元	31,867	4.8633	154,979
一年内到期的非流动负责			
丹麦克朗	1,200,000	0.9737	1,168,440
长期借款			
其中：丹麦克朗	1,800,000	0.9737	1,752,660

(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。

58、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：

(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 2018 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
美元 297,000,000	2017 年 7 月 27 日-2018 年 8 月 26 日	LIBOR 同期贷款利率 +0.88% 掉换为 2.8% 的固定利率
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

(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 2018 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 494,100,000	2018 年 7 月 6 日-2020 年 04 月 30 日	0.67-0.74
以新西兰元卖出美元 29,100,000	2018 年 7 月 27 日-2019 年 04 月 26 日	0.67-0.74

(3) 商品期货合约

资产负债表日，本集团持有下述商品期货合约，并于 2018 年度指定为高度有效的套期工具，以管理与预期交易有关的商品价格风险敞口。

本集团对于所签订的商品期货合约的条款与预期交易的条款吻合的商品期货合约，认为其高度有效，其主要内容如下：

合约类型	到期日	买入/卖出数量(吨)	买入/卖出交易价格
买入生奶	2018 年 10 月 1 日	2,328	新西兰元 6,371.90/吨
卖出全脂奶粉	已到期	370	美元 3,263.24/吨
卖出全脂奶粉	已到期	370	美元 3,263.24/吨

59、政府补助

1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
上海农场管理局货款贴息	1,070,000	其他收益	1,070,000
2017 年扶持专项资金补贴	4,960,000	其他收益	4,960,000
有机肥还田补贴	1,000,000	其他收益	1,000,000
增值税退税	1,735,000	其他收益	1,735,000
青料公司金山基地‘秸秆综合利用补贴款	438,510	其他收益	438,510
德州市陵城区粮改饲青贮收割补贴	735,406	其他收益	735,406
上海市专利资助项目	370,813	其他收益	370,813
其他	4,924,358	其他收益	4,924,358
递延收益摊销	13,019,922	其他收益	13,019,922
合计	28,254,009		28,254,009

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

七、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

八、 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	
光明牧业有限公司（“光明牧业”）	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（“黑龙江优幼”）	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

其他说明:

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%。

2016 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。

2017 年度, 因股权激励计划行权新增股份共计 362,592 股。

截至 2018 年 6 月末, 新西兰新莱特总股本为 179,223,028 股, 本公司持有 69,968,944 股, 持股比例为 39.04%, 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	650,000	650,000	8,985,228
武汉光明	40	1,561,298		33,788,319
德州光明	49	1,563,000	3,176,000	23,231,727
天津光明	40	2,495,000	5,070,000	37,425,000
新西兰新莱特	61	110,890,056		1,131,278,988

(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	137,469,294	81,875,100	219,344,394	89,013,380		89,013,380	167,174,615	83,572,225	250,746,840	89,927,024		89,927,024
武汉光明	471,105,350	163,218,561	634,323,911	289,116,469	2,610,000	291,726,469	411,224,246	167,572,623	578,796,869	261,872,842	4,732,811	266,605,653
德州光明	312,169,691	119,109,894	431,279,585	302,172,753		302,172,753	285,058,031	126,136,600	411,194,631	253,157,287		253,157,287
天津光明	354,007,785	376,169,781	730,177,566	557,856,843	11,067,048	568,923,891	617,849,868	371,413,625	989,263,493	773,721,488	11,462,576	785,184,064
新西兰新莱特	1,357,457,590	2,402,485,101	3,759,942,691	1,337,002,841	567,167,232	1,904,170,073	1,514,326,346	2,262,814,652	3,777,140,998	1,430,680,815	520,010,693	1,950,691,508

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	274,996,853	38,844,812	38,844,812	73,700,449	274,628,178	40,483,404	40,483,404	106,943,798
武汉光明	410,005,301	43,993,752	43,993,752	95,497,427	406,480,586	36,359,709	36,359,709	-251,210,578
德州光明	470,714,770	43,295,809	43,295,809	91,002,203	459,887,736	59,282,885	59,282,885	6,695,503
天津光明	379,034,462	12,435,273	12,435,273	86,986,781	519,070,683	43,971,730	43,971,730	-129,974,022
新西兰新莱特	2,019,008,540	181,906,261	27,170,924	274,578,491	2,003,072,091	100,393,817	209,164,684	440,468,794

(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。

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

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	74,516,014	71,971,161
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	2,634,018	1,163,743
--其他综合收益		
--综合收益总额	2,634,018	1,163,743

(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

(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

3、重要的共同经营

适用 不适用

4、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

5、其他

适用 不适用

九、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本集团的主要金融工具包括货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产和负债、应收票据、应收账款、其他应收款、可供出售金融资产、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(六)。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。

1.1 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2018年6月30日，除下表所述资产或负债为美元、新西兰元、欧元和丹麦克朗余额（已折算为人民币列示）外，本集团的资产或负债均为人民币余额。该等非功能性货币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

单位：元 币种：人民币

项目	年末数	年初数
现金及现金等价物	5,950,988	39,150,523
应收账款	274,173,708	394,994,008
短期借款	257,405,590	327,774,736
应付账款	154,979	7,894,276
一年内到期的非流动负债	1,168,440	
长期借款	1,752,660	3,143,700

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响，本集团内部分企业采取购买远期外汇合约以消除汇率风险敞口，除附注(六)、58(2)所述外汇远期合约外，本集团目前未采取其他措施规避外汇风险。

1.1.2. 利率风险—现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见附注(六)20、28及29)有关。本集团内部分企业采取购买利率互换合约以消除利率风险敞口，本集团的风险管理政策要求下属企业所购买的套期衍生工具的条款须与被套期项目吻合，以达到最大的套期有效性。

1.2. 信用风险

2018年6月30日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，包括合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；

对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

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

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

(1) 境内及新西兰子公司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(六)、4及附注(六)、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(六)、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。

2. 金融资产转移

(1) 本集团无已转移但未整体终止确认的金融资产。

(2) 本集团无已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产。

十、公允价值的披露

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			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		1,343,400		1,343,400
1. 交易性金融资产		1,343,400		1,343,400
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产		1,343,400		1,343,400
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				

(2) 权益工具投资			
(二) 可供出售金融资产			
(1) 债务工具投资			
(2) 权益工具投资			
(3) 其他			
(三) 投资性房地产			
1. 出租用的土地使用权			
2. 出租的建筑物			
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权			
(四) 生物资产			
1. 消耗性生物资产			
2. 生产性生物资产			
持续以公允价值计量的资产总额		1,343,400	1,343,400
(五) 交易性金融负债		103,186,856	103,186,856
其中：发行的交易性债券			
衍生金融负债		103,186,856	103,186,856
其他			
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债			
持续以公允价值计量的负债总额		103,186,856	103,186,856
二、非持续的公允价值计量			
(一) 持有待售资产			
非持续以公允价值计量的资产总额			
非持续以公允价值计量的负债总额			

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

项目	2018年6月30日公允价值	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		现金流量折现法	远期汇率
乳制品期货合约	1,343,400	现金流量折现法	商品价格
2. 交易性金融负债			
其中：利率互换合同	32,612,994	现金流量折现法	远期利率
远期外汇合约	70,573,862	现金流量折现法	远期汇率

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√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、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期非流动负债、长期借款和长期应付款等。

本集团管理层认为，财务报表中的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

□适用 √不适用

6、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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、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

十一、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	480,200	51.62	51.62

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(八)。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注(八)。

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
光明食品集团下属公司：	
浙江汇诚通用印务有限公司	同一母公司
新加坡国际投资有限公司	同一母公司

天津市东方糖酒有限公司	同一母公司
天津鼎牛弘业饲料有限公司	同一母公司
上海正广和饮用水有限公司	同一母公司
上海跃进现代农业有限公司	同一母公司
上海益民食品一厂（集团）有限公司	同一母公司
上海星辉蔬菜有限公司	同一母公司
上海新乳奶牛有限公司	同一母公司
上海鲜到食品股份有限公司	同一母公司
上海西郊福斯特国际贸易有限公司	同一母公司
上海伍缘现代杂货有限公司	同一母公司
上海万宏食品有限公司	同一母公司
上海天圣种业发展有限公司	同一母公司
上海泰杰实业公司	同一母公司
上海市糖业烟酒（集团）有限公司	同一母公司
上海市食品进出口家禽有限公司	同一母公司
上海市农工商投资公司	同一母公司
上海市第一食品股份有限公司	同一母公司
上海市川东农场	同一母公司
上海申星奶牛场	同一母公司
上海申杭纸业包装有限公司	同一母公司
上海乳品七厂有限公司	同一母公司
上海乳品机械厂有限公司	同一母公司
上海钦舟贸易有限公司	同一母公司
上海农工商星火物资经销中心	同一母公司
上海农工商新农机有限公司	同一母公司
上海农工商集团燎原有限公司	同一母公司
上海农工商集团粮油总公司	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
上海牛奶五四奶牛场有限公司	同一母公司
上海牛奶棚食品有限公司	同一母公司
上海牛奶练江鲜奶有限公司	同一母公司
上海牛奶（集团）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
上海牛奶集团香花鲜奶有限公司	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
上海牛奶集团金博奶牛科技发展有限公司	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（启东）启隆奶牛场有限公司	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
上海梅林正广和股份有限公司	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
上海良友金伴便利连锁有限公司	同一母公司
上海良友海狮油脂实业有限公司	同一母公司
上海可的广告有限公司	同一母公司
上海金牛牧业有限公司	同一母公司
上海金犇牧业科技发展有限公司	同一母公司
上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司	同一母公司
上海佳辰牧业有限公司	同一母公司
上海和吉食品有限公司	同一母公司

上海好德便利有限公司	同一母公司
上海海丰现代农业有限公司	同一母公司
上海光明长江现代农业有限公司	同一母公司
上海光明森源生物科技有限公司	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
上海冠生园蜂制品有限公司	同一母公司
上海福新面粉有限公司	同一母公司
上海方信包装材料有限公司	同一母公司
上海方惠包装材料有限公司	同一母公司
上海东方江浦糖酒有限公司	同一母公司
上海鼎瀛农业有限公司	同一母公司
上海鼎睿贸易有限公司	同一母公司
上海鼎牛饲料有限公司	同一母公司
上海第一食品连锁发展有限公司	同一母公司
上海第七牧场昆山联营场	同一母公司
上海大瀛食品有限公司	同一母公司
上海菜管家电子商务有限公司	同一母公司
山东省东方糖业有限公司	同一母公司
启东鼎丰饲料有限公司	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
上海练江牧场	同一母公司
上海可的便利店有限公司	同一母公司
江苏省东方糖酒有限公司	同一母公司
黑龙江天正鼎泰饲料有限公司	同一母公司
海金禾再生资源有限责任公司	同一母公司
光明种业有限公司	同一母公司
光明食品集团上海跃进有限公司	同一母公司
光明食品国际有限公司	同一母公司
光明米业（集团）有限公司	同一母公司
甘肃东方糖酒有限公司	同一母公司
上海东风奶牛场	同一母公司
东方先导糖酒有限公司	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（长沙）湖北糖酒有限公司	同一母公司
东方先导（湛江）糖酒有限公司	同一母公司
东方先导（四川）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（吉林）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（北京）糖酒有限公司	同一母公司
单县金凯饲料有限公司	同一母公司
大丰鼎旺饲料有限公司	同一母公司
大丰鼎盛农业有限公司	同一母公司
农工商超市（集团）有限公司	同一母公司
上海光明商业总公司	同一母公司
上海市农工商现代农业园区开发有限公司	同一母公司
大丰金丰奶牛养殖有限公司	同一母公司
上海金禾再生资源有限责任公司	同一母公司
光明食品集团财务有限公司	同一母公司

金华市下杨牧业有限公司	联营公司的子公司
-------------	----------

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	83,083,192	111,520,752
光明食品集团及其下属公司	包装物原材料采购	69,768,753	115,762,034
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品采购	9,848,022	35,423,331
光明食品集团及其下属公司	生奶等原材料采购		13,477,149
光明食品集团及其下属公司	商超渠道费	5,849,587	5,719,635
光明食品集团及其下属公司	广告费	7,060,956	7,434,854
本集团之联营公司	畜牧产品采购及运输费用	212,950,854	224,025,204

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	113,106,264	138,118,155
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品销售	15,338,698	1,073,045
本集团之联营公司	产品及包装物销售	108,481,234	136,466,521

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(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

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	32,178,509	31,551,270
--------------	-------	------------	------------

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	生物资产出售		4,873,840

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

(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
		账面余额	账面余额
应收账款	光明食品集团及其下属公司	91,663,480	81,032,239
应收账款	本集团之联营公司	73,905,884	69,627,989
应收账款	合计	165,569,364	150,660,228
预付款项	光明食品集团及其下属公司	908,178	1,719,005
	合计	908,178	1,719,005
其他应收款	光明食品集团及其下属公司	9,899,595	6,965,343
其他应收款	本集团之联营公司	1,338,688	1,099,164
	合计	11,238,283	8,064,507

(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	本集团之联营公司	113,560,525	87,139,129
应付账款	光明食品集团及其下属公司	85,868,085	99,267,978
	合计	199,428,610	186,407,107
其他应付款	本集团之联营公司	19,751	5,110,308
其他应付款	光明食品集团及其下属公司	22,379,659	49,108,196
	合计	22,399,411	54,218,504
预收款项	光明食品集团及其下属公司		245,373
	合计		245,373
短期借款	光明食品集团及其下属公司	33,083,000	32,671,000
	合计	33,083,000	32,671,000
应付股利	光明食品集团及其下属公司	101,138,731	

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

√适用 □不适用

2018年6月30日,本公司银行存款余额中有1,669,428,792元人民币存放于光明食品集团财务有限公司。2018年上半年,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10,226,011人民币。

十二、 股份支付**1、 股份支付总体情况****(1) 本公司的股份支付总体情况**

根据公司2014年12月5日召开的2014年第一次临时股东大会审议通过的《光明乳业股份有限公司A股限制性股票激励计划(二期)(草案修订稿)》的规定,公司于2014年12月9日,通过定向增发的形式对公司的206位中高层管理人员实施限制性股票激励计划,根据该计划,授予激励对象公司股份6,167,630股,授予价格为10.50元/股,有效期为5年,分批设置分别2年、3年、4年的禁售期,均自授予日起算,首批限制性股票的禁售期满次日起的3年为限制性股票解锁期。若达到该计划规定的限制性股票的解锁条件,激励对象在三个解锁日(依次为禁售期满的次日及该日的第一个、第二个周年日)依次可申请解锁股票上限为该计划获授股票数量的40%、30%与30%。

根据2017年7月24日召开的2017年第一次临时股东大会决议,本公司已回购并注销未满足解锁条件的员工股权激励限售股,申请减少注册资本及股本人民币6,149,230元,资金来源为本公司自有资金。由于原激励对象刘明刚持有的18,400股限制性股票目前暂无法办理回购注销手续,本公司将于条件满足时向刘明刚进行回购。

截止2018年6月末,本公司股份支付情况未发生变化。

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	根据授予日股票价格及限制性股票的流动性折扣确定
可行权权益工具数量的确定依据	按各解锁期的业绩条件估计确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	40,405,375
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,152,203

其他说明

新西兰新莱特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。

2018 年 1-6 月，新西兰新莱特以权益结算的激励计划股份支付金额折合人民币 2,152,203 元，其中归属于母公司股东计入资本公积累额折合人民币 840,220 元，归属于少数股东权益金额折合人民币 1,311,983 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 40,405,375 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

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本承诺

单位：万元 币种：人民币

	期末数	期初数
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	14,708	12,357
- 对外投资承诺		
合计	14,708	12,357

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

单位：万元 币种：人民币

	期末数	期初数

资产负债表日后第 1 年	10,853	14,703
资产负债表日后第 2 年	5,839	5,407
资产负债表日后第 3 年	5,360	3,858
以后年度	7,565	5,599
合计	29,617	29,567

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

十四、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

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

十五、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 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,分别为生产中心、新鲜营销中心、常温营销中心、物流事业部、总部、奶粉营销中心、电商营销中心、原料奶酪营销中心、海外事业部、奶牛事业部、随心订营销中心。这些报告分部中海外事业部是以营业地区为基础确定的,其他分部是以职能分工为基础确定的。

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	生产中心	新鲜营销中心	常温营销中心	物流事业部	总部	奶粉营销中心	电商营销中心	原料奶酪营销中心	海外事业部	奶牛事业部	随心订营销中心	分部间抵销	合计
本年													
营业收入													
对外交易收入	51,201,351	2,544,744,566	2,430,007,913	111,091,457	278,224	123,129,190	224,500,696	545,755,879	2,019,008,540	1,488,484,452	1,032,820,070		10,571,022,338
分部间交易收入	4,776,439,164	368,272	60,877,516	436,260,128	8,040	288,043	372,231	36,746,354	2,095,201	705,601,181	262,343	6,019,318,473	
分部营业收入合计	4,827,640,515	2,545,112,838	2,490,885,429	547,351,585	286,264	123,417,233	224,872,927	582,502,233	2,021,103,741	2,194,085,633	1,033,082,413	6,019,318,473	10,571,022,338
营业成本	3,967,484,484	1,817,063,156	1,773,617,625	458,452,278	-4,531,084	65,429,629	162,295,874	546,025,297	1,591,789,930	1,991,841,059	614,363,180	5,951,698,585	7,032,132,843
营业税金及附加	14,023,754	7,324,449	13,979,382	1,764,765	15,781,108	1,080,805		618,912		1,506,702	671,658		56,751,535
销售费用	208,347,456	830,080,781	676,258,123	95,278,721	91,829,674	66,762,176	71,731,970	27,886,052	53,014,320	73,946,343	314,743,672	85,557,711	2,424,321,577
管理费用	89,208,603	15,238,018	21,012,738	5,628,047	67,805,387	1,553,535	1,697,371	1,264,387	96,981,078	32,540,212	9,427,045	4,955,813	337,400,608
财务费用	2,027,773	-2,850,534	-6,503	-263,069	-12,994,008	-467,389		19,629	105,066,359	-379,288	-165,456		89,987,514
资产减值损失	7,190,513	5,783,485	-1,927,206	-1,000,286	206,184	1,840,599		5,449,481	15,818,726	4,018,294	2,280		37,382,070
公允价值变动损益									-4,126,869				-4,126,869
投资收益					251,156,219				1,803,652	257,247		250,583,100	2,634,018
其他收益	1,983,875	2,397,500		5,066,236	2,708,635			3,744,516		11,818,276	534,971		28,254,009
营业利润(亏损)	541,341,807	-125,129,017	7,951,270	-7,442,635	96,053,857	-12,782,122	-10,852,288	4,982,991	156,110,111	102,687,834	94,575,005	227,689,464	619,807,349
营业外收入	2,873,328	140,753	42,687	32,142		126,923		332,524	1,219,956	4,958,848	54,586		9,781,747
营业外支出	79,488	504,780		90,467	2,318,589					43,040,494	8,105		46,041,923
利润总额(亏损)	544,135,647	-125,493,044	7,993,957	-7,500,960	93,735,268	-12,655,199	-10,852,288	5,315,515	157,330,067	64,606,188	94,621,486	227,689,464	583,547,173

2018 年半年度报告

所得税	52,987,960	376,123		2,605,539	8,391,718			2,170,554	65,561,082	2,991,882	-5,549,646		129,535,212
净利润 (亏损)	491,147,687	-125,869,167	7,993,957	-10,106,499	85,343,550	-12,655,199	-10,852,288	3,144,961	91,768,985	61,614,306	100,171,132	227,689,464	454,011,961
分部资 产总额	4,775,936,641	1,903,074,784	1,324,583,025	295,939,779	4,775,215,186	160,632,509	47,283,513	122,517,338	5,204,383,291	2,750,220,620	462,573,536	5,287,124,370	16,535,235,852
分部负 债总额	2,156,477,077	3,184,795,798	1,306,346,210	222,890,834	683,493,538	498,489,100	58,135,800	197,361,304	3,835,653,694	573,891,035	629,923,271	3,607,252,518	9,740,205,143

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明：

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十六、 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	3,625,043,937	97	1,534,652,534	42	2,090,391,403	3,627,030,685	97	1,531,745,599	42	2,095,285,086
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	80,439,118	2	4,819,590	6	75,619,528	71,647,204	2	4,961,826	7	66,685,378
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	22,957,665	1	9,921,065	43	13,036,600	21,878,785	1	9,367,617	43	12,511,168
合计	3,728,440,720	100	1,549,393,189	42	2,179,047,531	3,720,556,674	100	1,546,075,042	42	2,174,481,632

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	3,036,536,599	1,492,921,618	49%	按历史经验个别认定计提
其他	588,507,338	41,730,916	7%	按历史经验个别认定计提
合计	3,625,043,937	1,534,652,534	42%	/

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	78,640,540	3,920,301	5%
六个月至一年	1,798,578	899,289	50%
1 年以内小计	80,439,118	4,819,590	6%
合计	80,439,118	4,819,590	6%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(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 3,318,148 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

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	1,233,879,727	33	633,181,297

(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	2,416,288,173	99	690,419,196	29	1,725,868,977	2,345,164,683	99	688,833,464	29	1,656,331,219
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,335,026		1,568,658	25	4,766,368	7,894,038		1,565,595	20	6,328,443
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	8,245,245	1	4,513,398	55	3,731,847	18,850,824	1	5,896,009	31	12,954,815
合计	2,430,868,444	100	696,501,252	29	1,734,367,192	2,371,909,545	100	696,295,068	29	1,675,614,477

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			计提理由
	其他应收款	坏账准备	计提比例	
集团内子公司	2,353,311,217	678,590,273	29%	预计可收回金额与账面余额的差异
其他	62,976,956	11,828,923	19%	预计可收回金额与账面余额的差异
合计	2,416,288,173	690,419,196	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			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	2,633,976		
1 年以内小计	2,633,976		
1 至 2 年	285,527	28,553	10%
2 至 3 年	670,625	167,656	25%
3 年以上	2,744,898	1,372,449	50%
合计	6,335,026	1,568,658	25%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(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 206,184 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 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

(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	2,353,311,217	2,318,836,133
采购返利	46,000,000	22,883,155
企业借款		
其他	31,557,227	30,190,257
合计	2,430,868,444	2,371,909,545

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
集团内子公司	往来款	1,361,967,229		56	368,386,365
合计	/	1,361,967,229	/	56	368,386,365

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

本期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

本期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

本期末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

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	1,821,335,691	242,757,435	1,578,578,256	1,821,335,691	242,757,435	1,578,578,256
对联营、合营企业投资	23,220,903		23,220,903	22,647,783		22,647,783
合计	1,844,556,594	242,757,435	1,601,799,159	1,843,983,474	242,757,435	1,601,226,039

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
呼伦贝尔光	5,916,000			5,916,000		5,916,000

明乳品有限公司						
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		
南京光明乳品有限公司	14,250,000			14,250,000		
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	247,303,144			247,303,144		
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		
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		
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	17,005,000			17,005,000		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		
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		
福粤光明乳品有限公司	50,000,000			50,000,000		
上海光明合力文化体育发展有限公司	20,000,000			20,000,000		
合计	1,821,335,691			1,821,335,691		242,757,435

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	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		
一、合营企业										

小计										
二、联营企业										
源盛运输	1,360,207			13,388					1,373,595	
金华海华	21,287,576			559,732					21,847,308	
小计	22,647,783			573,120					23,220,903	
合计	22,647,783			573,120					23,220,903	

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	5,060,114,622	3,267,399,697	5,873,820,311	3,826,323,419
其他业务	326,996,674	380,878,435	453,892,858	465,983,633
合计	5,387,111,296	3,648,278,132	6,327,713,169	4,292,307,052

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	250,583,099	215,275,724
权益法核算的长期股权投资收益	573,120	882,453
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	251,156,219	216,158,177

6、其他

□适用 √不适用

十七、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
非流动资产处置损益	-40,019,449

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）	28,254,009
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,759,273
少数股东权益影响额	-674,829
所得税影响额	-2,696,319
合计	-11,377,315

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

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	6.02	0.2735	0.2735
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.23	0.2828	0.2828

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

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

法定代表人：张崇建

董事会批准报送日期：2018 年 8 月 24 日