

公司代码：600597

公司简称：光明乳业

光明乳业股份有限公司 2018 年年度报告

重要提示

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

二、未出席董事情况

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

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

四、公司负责人濮韶华、主管会计工作负责人刘瑞兵及会计机构负责人（会计主管人员）华志勇声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经本公司董事会审议，报告期利润分配预案如下：本公司（母公司）2018年度实现税后利润579,181,331元（已经审计），拟分配如下：1、提取法定公积金(10%)计57,918,133元；2、加上年度未分配利润1,049,463,927元；3、可供分配的利润为1,570,727,125元；4、建议以2018年末总股本1,224,487,509股为基数向全体股东每股派现金红利0.1元（含税），共计122,448,751元，其余1,448,278,374元结转下一年度。

本预案尚需提交公司股东大会审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告中有涉及公司经营和发展战略等未来计划的前瞻性陈述，该计划不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

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、食品安全风险、生产安全风险、环保风险。详见第四节经营情况讨论与分析中可能面对的风险。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	7
第四节	经营情况讨论与分析.....	10
第五节	重要事项.....	22
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	32
第七节	优先股相关情况.....	36
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	37
第九节	公司治理.....	42
第十节	公司债券相关情况.....	44
第十一节	财务报告.....	45
第十二节	备查文件目录.....	161

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、光明乳业	指	光明乳业股份有限公司
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
光明乳业国际	指	光明乳业国际投资有限公司
新西兰新莱特	指	新西兰新莱特乳业有限公司
光明集团财务公司	指	光明食品集团财务有限公司
牛奶棚	指	上海牛奶棚食品有限公司
益民一厂	指	上海益民食品一厂有限公司
乳品培训中心	指	上海乳品培训研究中心有限公司
奶牛研究所	指	上海奶牛研究所有限公司

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	濮韶华

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、 基本情况简介

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

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
---------------	------------------------

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	光明乳业股份有限公司董事会秘书办公室

五、 公司股票简况

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

六、 其他相关资料

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

公司 2017 年度股东大会审议通过相关提案，公司决定续聘德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司 2018 年度财务报告审计机构；续聘毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司 2018 年度内部控制审计机构。

七、 近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年		本期比上年 同期增减 (%)	2016年
		调整后	调整前		
营业收入	20,985,560,398	22,022,553,262	21,672,185,188	-4.71	20,206,750,930
归属于上市公司股东的净利润	341,756,709	619,862,572	617,239,581	-44.87	563,185,365
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	329,485,659	583,217,255	583,217,255	-43.51	465,777,315
经营活动产生的现金流量净额	1,453,636,150	1,642,076,787	1,600,415,936	-11.48	2,609,272,988
	2018年末	2017年末		本期末比上 年同期末增 减(%)	2016年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	5,336,936,405	5,433,896,815	5,358,279,670	-1.78	4,993,059,512
总资产	17,933,759,421	16,911,526,315	16,539,257,377	6.04	16,079,810,015

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年		本期比上年 同期增减 (%)	2016年
		调整后	调整前		

基本每股收益（元/股）	0.28	0.50	0.50	-44.00	0.46
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.50	0.50	-44.00	0.46
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.27	0.48	0.48	-43.75	0.38
加权平均净资产收益率（%）	6.28	11.79	11.92	减少5.51个百分点	11.88
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.05	11.10	11.26	减少5.05个百分点	9.82

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

2018年，本公司收购奶牛研究所100%股权、乳品培训中心100%股权、牛奶棚66.27%股权、益民一厂100%股权，上述企业合并入本公司前后均受光明食品集团控制且该控制并非暂时性，因此上述合并属同一控制下企业合并，故本公司对以前年度合并财务数据进行调整（详见2019年3月26日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn相关公告）。

八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2018年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	5,099,146,331	5,471,876,007	4,993,400,718	5,421,137,342
归属于上市公司股东的净利润	133,594,684	201,299,097	58,912,806	-52,049,878
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	137,089,585	209,181,511	67,495,490	-84,280,927
经营活动产生的现金流量净额	318,790,925	66,273,870	340,495,577	728,075,778

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

2018年第四季度亏损的主要原因为公司于第四季度计提资产减值损失15,812.18万元，其中：应收款项计提3,412.05万元、存货计提1,848.39万元、固定资产计提8,613.79万元、生物资产计提1,793.08万元、商誉计提144.87万元。

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018年金额	附注(如适用)	2017年金额	2016年金额
非流动资产处置损益	-79,515,261		-60,546,923	-70,995,292

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	116,482,529	详见附注(七)、46	77,552,732	106,612,699
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	5,653,030		952,045	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-		132,203	12,790,570
受托经营取得的托管费收入			16,988,756	100,000,000
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12,022,182		27,597,000	5,850,239
少数股东权益影响额	-2,563,832		2,572,004	-6,395,420
所得税影响额	-15,763,234		-28,602,500	-50,454,746
合计	12,271,050		36,645,317	97,408,050

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
外汇远期合约	51,379,273	-70,820,325	-122,199,598	-
乳制品商品期货	4,657,615	950,484	-3,707,131	-
利率互换合约	-36,354,235	-26,183,298	10,170,937	-
合计	19,682,653	-96,053,139	-115,735,792	-

十二、 其他

□适用 √不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 主要业务及经营模式

公司主要从事各类乳制品的开发、生产和销售，奶牛的饲养、培育，物流配送等业务。公司主要生产销售新鲜牛奶、新鲜酸奶、常温酸奶、乳酸菌饮品、婴幼儿及中老年奶粉、奶酪、黄油、冷饮等产品。

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。在 2018 年新增环保千分制考核机制，有效提升牧场废弃物的处理能力及利用率，切实推进“美丽牧场”建设。

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

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

4、销售模式。公司主要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。

5、采购模式。公司按采购物料的类型，使用公开招标、邀请招标、竞争性谈判、询价、单一来源及紧急采购相结合的方式进行采购，从而提高资金使用效率。

6、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

近年来，我国奶业综合生产能力稳步提升，现代奶业建设步伐不断加快，乳品质量安全水平大幅提高，乳品企业竞争力进一步增强，奶业全面振兴迈出坚实步伐。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；公司销售规模过 200 亿，在乳制品行业中名列前茅。

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牧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。旗下有 9 家牧场被评为无公害生产基地；2 家牧场被评定为全国农垦标杆牧场；5 家牧场通过 GAP(农业良好规范) 认证；2 家牧场通过 ISO9001 质量管理体系认证；1 家牧场通过 SQF（食品质量安全）体系认证。

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 6 人，高级工程师 22 人，博士后 2 人，博士 12 人，硕士 40

人。2018 年，依托公司建设的“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。

3、拥有多项发明专利技术

2018 年，光明乳业申请国家专利 96 项，其中 88 项发明，8 项实用新型。授权国家发明专利 45 项，39 项实用新型。授权国际专利授权 3 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，夯实原有渠道同时积极开拓新兴渠道。

7、拥有先进的全程冷链保鲜系统

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

8、海外基地

公司在新西兰拥有优质、稳定、可靠的生产基地，其产品远销世界各地。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018 年，在错综复杂的国际国内环境下，我国经济总量迈上新台阶，经济结构呈现新气象，经济运行保持总体平稳。从消费趋势来看，整体稳速发展，但增速稍有放缓。2018 年 6 月国务院办公厅印发的《关于推进奶业振兴保障乳品质量安全的意见》以及 12 月九部委印发《关于进一步促进奶业振兴的若干意见》，要求提振乳制品消费信心，不断提升乳制品品质、竞争力和美誉度。在此背景下，国内乳制品行业持续增长，三四线城市跃入消费升级拐点，产品创新、品类拓展成市场竞争焦点，国内乳业已进入结构升级、品质升级的高质量发展新阶段。

2018 年度，公司以发展成为具有全产业链核心竞争力、技术领先、管理一流的国际化乳品企业为目标，夯实发展根基，提升品质打造品牌，加快推动高质量发展。2018 年度，公司完成收购上海牛奶棚食品有限公司 66.27% 股权及上海益民食品一厂有限公司 100% 股权，加快产业链整合，打造新业务增长点；积极参与服务首届进博会，奉献光明力量，向世界递出“光明名片”；坚持质量优先，升级质量战略及战略举措；以科技创新驱动发展，科技研发保持行业领先地位，荣获国家技术发明奖；渠道发展推行数字化转型，随心订业务取得突破，荣获“上海品牌”认证；加强海外子公司管理，新西兰新莱特运营效率不断提升，产品结构不断优化。

二、报告期内主要经营情况

2018 年，公司坚持深化改革，坚定内部协作，坚决强化执行，积极应对经营管理中的困难、挑战，夯实发展根基。

2018 年，公司实现营业总收入 209.86 亿元，同比下降 4.71%；实现净利润 5.27 亿元，同比下降 35.71%；实现归属于母公司所有者的净利润 3.42 亿元，同比下降 44.87%；实现净资产收益率 6.28%，同比减少 5.51 个百分点。

主要工作情况如下：

1、产业链加快整合，打造新业务增长点

2018 年公司完成收购牛奶棚 66.27% 股权，通过收购整合，牛奶棚的渠道资源与公司现有业务将形成有效协同。同时，公司完成收购益民一厂 100% 股权，进一步丰富产品品类，弥补冷饮业务的空白。通过收购，公司乳制品业务与益民一厂冰激凌业务形成协同，提升奶源的季节性调节能力。此外，公司将通过品牌和产品升级，着力开发中高端系列产品，进一步满足市场需求。

2、服务进博，向世界递出“光明名片”

2018 年公司响应国家号召，全方位、全领域、全渠道积极参与服务首届中国国际进口博览会的各项工作，将各项保障工作落实到位，向世界递出一张“光明名片”。公司旗下上海光明领鲜物流有限公司是全国首家且唯一通过英国 BRC-S&D 全球食品安全标准认证 AA+ 认证的冷链物流企业，成为本次进口博览会期间唯一一家展馆内餐饮企业食品供应保障物流配送企业；公司旗下牛奶棚食品入驻“进博会上海特色小吃馆”，圆满完成应急供餐保障工作。

3、质量升级,品质光明战略点亮“领鲜”未来

食品追溯是发展趋势，公司高度重视可追溯体系建设，今年完成该项目信息化基础构架、指挥中心、奶源、LIMS、流通等分项终验，并以上海市第一名成绩通过，目前实现致优及部分莫酸原味酸奶可追溯。

4、匠人匠心，打造科技光明

2018 年，依托公司建设的“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。2019 年伊始，公司凭借与江南大学联合申报的项目《耐胁迫植物乳杆菌定向选育及发酵关键技术》荣获 2018 年度国家技术发明奖二等奖，成为乳品行业中唯一一家荣获 2018 年度国家技术发明奖的企业。

5、夯实渠道基础，推行数字化转型

2018 年，公司继续夯实网点数量，提升网点质量，加快建设渠道数字化，实现华东区域 CRM 项目落地。各营销中心积极开展精耕渠道专项基础工作，积极拥抱新零售，用新营销的思路积极融合线上资源，通过线上、线下资源的整合协同，全面打造全渠道新营销模式。光明乳业的专属送奶上门系统——随心订业务取得突破。今年 6 月，随心订服务荣获“上海品牌”认证，光明乳业成为唯一一家获此殊荣的食品企业。

6、夯实牧业，发展与优美环境共存

2018 年，公司继续践行绿色牧场，始终强调绿色发展，绿色生态农业循环利用。在牧场运营方面，公司合理规划贮粪场、粪污处理设施，粪便进行无害化处理回收利；改建固液分离设备，减少粪污还田土地的承载量；在每个牧场配供粪便处理使用的专用土地，将干湿分离后的部分干牛粪及厌氧处理后的粪水作为肥料灌溉还田，实现牧场废弃物的循环利用。

7、海外业务谋求多元化发展，培育长期动能

2018 年，新西兰新莱特运营效率不断提升，关键财务指标持续优化。产品结构方面，新西兰新莱特持续优化产品组合，提升高附加值产品婴儿罐装配方奶粉在公司整体销售量和销售收入中所占比重，有效提升公司整体毛利率。客户组合方面，新西兰新莱特进一步深化与现有大客户的合作关系，并已与多家跨国乳品企业签订长期的供货协议，有效丰富现有客户组合，增强企业应对风险的能力。固定资产投资方面，新西兰新莱特为满足集团内部和全球市场对于乳铁蛋白产品的强劲需求，已投资完成乳铁蛋白产能扩建的项目；同时，正在执行的液态乳制品生产线项目进展顺利。2018 年，新西兰新莱特实现营业收入为 41.61 亿元，实现净利润为 3.24 亿元。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	20,985,560,398	22,022,553,262	-4.71
营业成本	13,993,223,213	14,677,829,086	-4.66
销售费用	4,994,995,363	5,257,130,515	-4.99
管理费用	668,331,651	641,420,868	4.20
研发费用	58,513,339	49,510,637	18.18
财务费用	201,113,144	250,268,842	-19.64
经营活动产生的现金流量净额	1,453,636,150	1,642,076,787	-11.48
投资活动产生的现金流量净额	-1,734,552,115	-1,090,878,245	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	771,731,613	-360,075,803	不适用

注：变动的主要原因

- 1、投资活动产生的现金流量净额减少，主要是本期下属子公司新西兰新莱特购建新生产线支出增加。
- 2、筹资活动产生的现金流量净额增加，主要是本期下属子公司新西兰新莱特借款增加。

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期分行业，公司乳制品制造业实现营业收入 178.78 亿元，同比下降 5.68%，主要原因是液态奶营业收入同比下降 9.66%；营业成本为 113.18 亿元，同比下降 5.36%；毛利率为 36.69%，同比减少 0.21 个百分点。牧业实现营业收入 23.82 亿元，同比下降 1.44%，营业成本为 21.41 亿元，同比减少 5.55%；毛利率为 10.14%，同比增加 3.92 个百分点，主要原因是原奶价格同比略有上升。

报告期分地区，公司境内营业收入 167.44 亿元，同比下降 5.61%；公司境外实现营业收入 41.31 亿元，同比下降 1.29%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
乳制品制	17,878,046,399	11,318,386,998	36.69	-5.68	-5.36	减少 0.21

造业						个百分点
牧业	2,382,422,630	2,140,837,169	10.14	-1.44	-5.55	增加 3.92 个百分点
其他	614,506,288	443,897,160	27.76	11.00	14.73	减少 2.35 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
液态奶	12,430,045,464	6,828,891,535	45.06	-9.66	-9.73	增加 0.04 个百分点
其他乳制品	5,448,000,935	4,489,495,463	17.59	4.88	2.17	增加 2.18 个百分点
牧业产品	2,382,422,630	2,140,837,169	10.14	-1.44	-5.55	增加 3.92 个百分点
其他	614,506,288	443,897,160	27.76	11.00	14.73	减少 2.35 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
上海	5,287,818,769	3,062,009,735	42.09	-5.03	-8.76	增加 2.37 个百分点
外地	11,456,463,929	7,508,091,781	34.46	-5.88	-2.95	减少 1.98 个百分点
境外	4,130,692,619	3,333,019,811	19.31	-1.29	-5.33	增加 3.45 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
鲜奶	246,986 吨	251,156 吨	11,879 吨	6	6	-26
酸奶	699,243 吨	692,660 吨	31,811 吨	-12	-14	26
奶粉	159,341 吨	171,072 吨	38,944 吨	13	14	16
原奶	441,619 吨	441,418 吨	1,063 吨	12	13	23

产销量情况说明

结合投资者的建议，本年鲜奶数据统计口径发生变化，把原奶数据从鲜奶中剔除并单列。上年比较数据也同时调整。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期

						期变动比例(%)
乳制品制造业	直接材料	9,609,513,491	84.90	10,162,592,572	84.98	-5.44
	直接人工	328,583,460	2.90	352,029,309	2.94	-6.66
	制造费用	1,380,290,047	12.20	1,444,614,574	12.08	-4.45
牧业	直接材料	1,404,561,085	65.61	1,487,562,092	65.63	-5.58
	直接人工	69,003,027	3.22	72,943,517	3.22	-5.40
	制造费用	667,273,057	31.17	706,176,562	31.15	-5.51
其他	直接材料	368,537,119	83.03	321,275,271	83.04	14.71
	直接人工	23,850,760	5.37	20,743,621	5.36	14.98
	制造费用	51,509,281	11.60	44,875,697	11.60	14.78
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
液态奶	直接材料	5,804,780,627	85.01	6,434,018,059	85.05	-9.78
	直接人工	240,515,967	3.52	266,507,505	3.52	-9.75
	制造费用	783,594,941	11.47	864,591,342	11.43	-9.37
其他乳制品	直接材料	3,804,732,864	84.75	3,728,574,513	84.85	2.04
	直接人工	88,067,493	1.96	85,521,804	1.95	2.98
	制造费用	596,695,106	13.29	580,023,232	13.20	2.87
牧业	直接材料	1,404,561,085	65.61	1,487,562,092	65.63	-5.58
	直接人工	69,003,027	3.22	72,943,517	3.22	-5.40
	制造费用	667,273,057	31.17	706,176,562	31.15	-5.51
其他	直接成本	368,537,119	83.03	321,275,271	83.04	14.71
	直接人工	23,850,760	5.37	20,743,621	5.36	14.98
	制造费用	51,509,281	11.60	44,875,697	11.60	14.78

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 308,571.35 万元，占年度销售总额 14.70%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 201,676.59 万元，占年度采购总额 24.77%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 28,312.27 万元，占年度采购总额 3.48%。

3. 费用

适用 不适用

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		
资产减值损失	214,095,703	69,404,338	144,691,365	208.48

其他收益	118,863,368	79,753,245	39,110,123	49.04
投资收益	-354,652	5,013,410	-5,368,062	-107.07
公允价值变动收益		132,203	-132,203	-100.00
资产处置收益	1,065,921	65,335,175	-64,269,254	-98.37
营业外收入	26,033,216	44,729,336	-18,696,120	-41.80
所得税费用	265,711,572	186,230,472	79,481,100	42.68
其他综合收益的税后净额	-124,359,577	-93,989,969	-30,369,608	不适用

注：变动的主要原因

- 1、资产减值损失增加，主要是本期计提的固定资产、生物资产、存货、应收款项、商誉减值准备增加。
- 2、其他收益增加，主要是本期收到的政府补助增加。
- 3、投资收益减少，主要是本期联营企业的利润减少。
- 4、公允价值变动收益减少，主要是本期新西兰新莱特外汇远期合同无效套期产生的公允价值变动收益减少。
- 5、资产处置收益减少，主要是上期为满足上海轨道交通 13 号线建设用地，公司出售乳品八厂部分土地。
- 6、营业外收入减少，主要是本期流动资产处置利得和赔款收入减少。
- 7、所得税费用增加，主要是本期收到先征后返退回的所得税减少以及因可抵扣亏损确认的递延所得税金额减少。
- 8、其他综合收益的税后净额减少，主要是本期汇率变动导致新西兰新莱特现金流量套期损益的有效部分减少。

4. 研发投入

研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	58,513,339
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	58,513,339
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.28
公司研发人员的数量	93
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	0.7
研发投入资本化的比重（%）	-

情况说明

√适用 □不适用

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

研发人员数量占公司总人数的比例较上年发生变化是因为本年总人数口径已由母公司及主要子公司（上海法人单位）在职员工数调整为母公司及子公司在职员工数（全国范围，未包含新西兰新莱特）（详见本报告第八节的员工情况表）。

5. 现金流

√适用 □不适用

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		
购买或处置子公司	-	645,267	-645,267	-100.00

和其他经营单位收到的现金				
收到其他与投资活动有关的现金	74,850,231	47,114,572	27,735,659	58.87
购买或处置子公司和其他经营单位支付的现金	184,353,000	131,635,557	52,717,443	40.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,834,785,682	1,273,907,368	560,878,314	44.03
吸收投资收到的现金	-	22,586,000	-22,586,000	-100.00
取得借款收到的现金	4,456,690,790	3,427,480,005	1,029,210,785	30.03
偿还债务支付的现金	3,362,822,890	1,414,400,917	1,948,421,973	137.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	322,136,287	752,726,583	-430,590,296	-57.20
减少注册资本所支付的现金	-	64,566,915	-64,566,915	-100.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	1,578,447,393	-1,578,447,393	-100.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-783,737	-133,612,764	132,829,027	不适用

注：变动的主要原因

- 1、购买或处置子公司和其他经营单位收到的现金减少，主要是上期新西兰新莱特非同一控制收购带入的子公司货币资金。
- 2、收到其他与投资活动有关的现金增加，主要是本期收到的与资产相关的政府补助增加。
- 3、购买或处置子公司和其他经营单位支付的现金增加，主要是本期支付收购奶牛研究所、乳品培训中心、益民一厂、牛奶棚股权的款项。
- 4、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加，主要是本期新西兰新莱特支付购建新生产线的款项。
- 5、吸收投资收到的现金减少，主要是上期新西兰新莱特收到少数股东投资款。
- 6、取得借款收到的现金增加，主要是本期新西兰新莱特借款增加。
- 7、偿还债务支付的现金增加，主要是本期新西兰新莱特归还银行借款支付的现金增加。
- 8、分配股利、利润或偿付利息支付的现金减少，主要是上期支付计提的资金占用费。
- 9、减少注册资本所支付的现金减少，主要是上期回购并注销 A 股限制性股票激励计划（二期）授予的限制性股票。
- 10、支付其他与筹资活动有关的现金减少，主要是上期支付少数股东股权购买款。
- 11、汇率变动对现金及现金等价物的影响增加，主要是本期新西兰新莱特现金流量受汇率变动影响增加。

（二）非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

（三）资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	950,484	0.01	56,036,888	0.33	-98.30
在建工程	1,221,771,437	6.81	337,553,028	2.00	261.95
其他非流动资产	5,961,789	0.03	259,041	0.00	2,201.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	97,003,623	0.54	36,354,235	0.21	166.83
预收款项	913,128,019	5.09	555,133,417	3.28	64.49
长期借款	900,086,863	5.02	397,256,436	2.35	126.58
其他综合收益	-168,001,210	-0.94	-107,915,568	-0.64	不适用

注：变动的主要原因

- 1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少，主要是新西兰新莱特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，主要是本期新西兰新莱特新建生产线。
- 3、其他非流动资产增加，主要是本期新西兰新莱特根据当地政府监管要求交易取得碳排放权。
- 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，主要是新西兰新莱特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、预收款项增加，主要是本期预收货款增加。
- 6、长期借款增加，主要是本期新西兰新莱特新增借款。
- 7、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

详见附注（七）55。

新西兰新莱特业务规模不断扩大，为满足企业发展，新西兰新莱特向银行申请抵押贷款。

3. 其他说明

适用 不适用

（四）行业经营性信息分析

适用 不适用

从国内情况来看，根据国家统计局数据，2018年1-12月全国液态奶产量2505.5万吨，同比增长4.3%（可比口径）。干乳制品产量181.5万吨，同比增长5.7%（可比口径）；其中奶粉产量96.8万吨，同比下降0.7%（可比口径）。

从我国乳制品进口情况来看，根据国家海关数据显示，2018年我国共计进口各类乳制品263.64万吨，同比增加6.7%，进口额100.63亿美元，同比增长14.3%。其中，进口干乳制品193.22万吨，同比增加9.2%，进口液态奶70.41万吨，同比增加0.3%。进口奶粉、婴儿奶粉、乳清、奶酪、黄油同比有较好增长。

食品行业经营性信息分析

1 报告期内细分产品情况

适用 不适用

产品类别	产量（吨）	销量（吨）	库存量（吨）	产量比上年增减（%）	销量比上年增减（%）	库存量比上年增减（%）
鲜奶	246,986	251,156	11,879	6	6	-26

酸奶	699,243	692,660	31,811	-12	-14	26
奶粉	159,341	171,072	38,944	13	14	16
原奶	441,619	441,418	1,063	12	13	23
合计	1,547,189	1,556,306	83,697	-1	-2	10

2 报告期内主营业务构成情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

报告期内主营业务按产品分项分						
产品分项	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
液态奶	12,430,045,464	6,828,891,535	45.06	-9.66	-9.73	增加 0.04 个百分点
其他乳制品	5,448,000,935	4,489,495,463	17.59	4.88	2.17	增加 2.18 个百分点
牧业产品	2,382,422,630	2,140,837,169	10.14	-1.44	-5.55	增加 3.92 个百分点
其他	614,506,288	443,897,160	27.76	11.00	14.73	减少 2.35 个百分点
报告期内主营业务按销售模式分						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
直营	5,810,491,099	2,838,554,210	51.15	-8.82	-11.59	增加 1.54 个百分点
经销商	13,859,860,392	9,952,145,060	28.19	-2.74	-2.51	减少 0.18 个百分点
其他	1,204,623,826	1,112,422,057	7.65	-7.47	-6.81	减少 0.66 个百分点
报告期内主营业务按地区分部分						
地区分部	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
上海	5,287,818,769	3,062,009,735	42.09	-5.03	-8.76	增加 2.37 个百分点
外地	11,456,463,929	7,508,091,781	34.46	-5.88	-2.95	减少 1.98 个百分点
境外	4,130,692,619	3,333,019,811	19.31	-1.29	-5.33	增加 3.45 个百分点

3 研发费用情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

研发投入	研发投入	研发投入	研发投入占	研发投入占	本期金额较上	情况说明
------	------	------	-------	-------	--------	------

金额	费用化金额	资本化金额	营业收入比例 (%)	营业成本比例 (%)	年同期变动比例 (%)	
58,513,339	58,513,339		0.28	0.42	18.18	无

4 销售费用情况

2018 年，公司共发生销售费用 499,499.54 万元，其中运输费及仓储费 100,701.16 万元，占销售费用比重 20.16%；广告费 67,437.41 万元，占销售费用比重 13.50%；营销及销售服务 216,655.30 万元，占销售费用比重 43.37%。

5 报告期内线上销售渠道的盈利情况

适用 不适用

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

本报告期末，公司对外投资 73,562,748 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	22,545	1,382,752	34	34
金华市海华乳业有限公司	权益法	14,965,000	21,287,576	1,266,179	22,553,755	20	20
浙江金申奶牛发展有限公司	权益法	2,800,000	5,061,040	374,873	5,435,913	28	28
天津市今日健康乳业有限公司	权益法	41,989,200	42,818,483	-1,454,851	41,363,632	30	30
四川新希望营养制品有限公司	权益法	8,885,204	1,443,854	-688,134	755,720	25	25
上海申杭纸业包装有限公司	权益法	1,946,240	1,946,240	124,736	2,070,976	45	45

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

详见附注（七）2。

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海乳品四厂有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	4,452	26,408	16,679	61,459	8,080	7,595
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	120,798	64,923	95,156	14,005	12,166
武汉光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	19,516	61,801	38,839	83,764	10,606	8,979
光明乳业(德州)有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	5,061	41,558	15,357	87,538	9,286	7,055
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	67,467	16,085	76,577	2,197	1,470
光明牧业有限公司	生产,畜牧业	外购、自产鲜奶	83,061	352,425	196,156	377,272	-6,070	-15,402
新西兰新莱特乳业有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	新西兰 万元 15,918	502,340	204,942	416,116	45,108	32,421
广州光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	2,000	35,272	9,828	54,007	-6,443	-6,009
上海光明随心订电子商务有限公司	销售	乳品销售	3,000	29,367	-20,531	92,513	5,181	5,159
北京健康光明乳业销售有限公司	销售	乳品销售	50	13,041	-63,998	41,222	-4,976	-4,974
上海光明领鲜物流有限公司	服务	物流运输	1,000	44,418	654	113,422	-6,725	-7,372
光明乳业国际投资有限公司	投资	投资管理	美元 万元 3,860	287,693	20,784	387	-9,511	-9,511

注：

- 1、上海乳品四厂有限公司净利润比上年同期上升，主要是销售收入上升、费用减少。
- 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，主要是毛利率上升、费用减少。

- 3、武汉光明乳品有限公司净利润比上年同期上升，主要是销售成本下降，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，主要是本期费用上升。
- 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、毛利率下降。
- 6、光明牧业有限公司亏损增加，主要是计提的资产减值损失增加。
- 7、新西兰新莱特乳业有限公司净利润比上年同期上升，主要是销售成本下降、毛利率上升。
- 8、广州光明乳品有限公司亏损增加，主要是销售收入下降、费用上升。
- 9、上海光明随心订电子商务有限公司扭亏为盈，主要是毛利率上升、费用减少。
- 10、北京健康光明乳业销售有限公司亏损增加，主要是本期费用上升。
- 11、上海光明领鲜物流有限公司发生亏损，主要是毛利率下降、费用上升。
- 12、光明乳业国际投资有限公司亏损增加，主要是费用上升。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

目前我国生鲜乳和乳制品的产量仅次于印度和美国，居世界第三。奶业发展已进入一个调整结构、转型升级的重要阶段，奶业生产现代化进程不断加快，规模化养殖率提高。

随着乳制品行业的不断发展，乳业在国民经济中的地位也不断提高。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 6,303 万吨。

国家政策对奶业继续扶持。2018 年 12 月 26 日，九部委为贯彻落实《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》和全国奶业振兴工作推进会议精神，进一步明确目标任务，突出工作重点，加大政策支持力度，促进奶业振兴发展，经国务院同意，印发《关于进一步促进奶业振兴的若干意见》。

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。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

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

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

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

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

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

市场消费转型升级的新形式，带动公司的业务增长。

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

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

公司将继续致力于推进国际化进程，用世界资源与中国市场需求对接，发挥海内外市场的业务协同、技术协同、管理协同，实现优势互补、价值增长、共同发展，不断提升国际业务营收比重和国际化水平。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

2018 年公司实现营业总收入 209.85 亿元，完成率为 91.24%；归属于母公司所有者的净利润 3.42 亿元，完成率为 52.99%；净资产收益率 6.28%，与经营计划相差 4.22 个百分点。本期归母净利润完成率低于经营计划主要原因是公司常温产品受到市场竞争影响，导致销售收入比经营计划减少，对营业利润和净利润产生影响；同时，公司计提资产减值准备 2.14 亿元，其中：预算外减值准备 1.7 亿元，对净利润产生影响。

2019 年全年经营计划为：争取实现营业总收入 215 亿（较 2018 年实际完成额增长 2.5%），归属于母公司所有者的净利润 3.6 亿（较 2018 年实际完成额增长 5.3%），净资产收益率 6.3%。2019 年全年固定资产投资总额约 15.23 亿。公司将通过自有资金和外部融资等多种方式筹集资金，拓宽低成本融资渠道，加快资金周转速度，降低资金使用成本。该经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，请投资者对此保持足够的风险意识。

为实现经营计划，公司制定如下具体措施：

- 1、以全球视野对标世界标杆企业，以质量为核心，以创新为动力，以品质促品牌，贯彻落实“18165”品质光明战略。
- 2、坚持市场导向，精准把握消费者需求，不断推进创新升级，为广大人民群众提供更加优质的产品和服务。
- 3、立足上海、深耕长三角，进一步优化布局，提升盈利水平，聚焦区域、聚焦产品、聚焦渠道。
- 4、继续深化公司内部改革，优化全产业链结构，加强协同协作，提升经营效率。
- 5、深入融合上海“四个品牌”建设，塑造品质卓越、技术领先、管理科学的自主品牌形象。
- 6、持续完善全产业链大数据系统升级和整合，依托大数据洞察市场需求，挖掘新零售市场。
- 7、以国资国企改革政策为指导，探索激励机制新方法，提升对管理层的激励和约束，提升公司市场竞争力。
- 8、依托海外子公司，发挥业务协同、技术协同、管理协同，实现优势互补、价值增长、共同发展。
- 9、继续提高内部规范运作水平，完善制度建设，健全完善法人治理结构。
- 10、贯彻保护中小投资者合法权益的精神，加强投资者关系管理工作，构建和谐、互动的投资者关系，诚实守信，积极履行社会责任。

（四） 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、行业风险

2019 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、食品安全风险

乳制品的质量安全与消费者身体健康息息相关，食品安全是质量的底板，公司遵循“追求质量零缺陷”的质量理念，落实品质光明战略，将食品安全置于公司的战略高度，建立了覆盖全产业链的食品安全三级管理体系，强化源头管理、过程管理、应急管理和危机处置。全面对标、吸收、融合世界先进管理标准体系，持续完善以风险评估为基础的食品安全风险预防管理机制，在产品实现各个环节中识别出关键控制点，遵照合法合规、保障食品安全底线的原则，制定落实了相应的管控措施，定期开展管控措施有效性验证，确保食品安全。

5、生产安全风险

发展决不能以牺牲员工的生命和健康为代价，这必须作为一条不可逾越的红线。公司面对单位多、人员多、危险源多和安全管理不平衡问题，按照“管生产经营必须管安全”的要求，坚持“生命至上，安全发展”的理念，以安全标准化建设为抓手，推广千分制考核体系，全面推进安全文化建设；通过加大安全投入，对标先进，找差距补短板，提升安全管理基础；通过履行企业安全生产主体责任，落实全员安全生产责任制，做到安全投入到位、安全培训到位、基础管理到位、隐患排查治理到位、应急救援到位，确保安全。

6、环保风险

近年来，环境保护作为一项企业应尽义务，对工厂、牧场的要求越来越高。环保出现任何问题，都可能对公司造成重大影响。公司根据国家、地方相关部门先后出台文件为标准，通过做好源头减排工作、加快环保设备设施的改造、加强人员思想教育、加强业务培训、加强对标学习、加强与当地政府部门的沟通交流等措施，不断完善工厂排污、养殖场粪污处理和资源化利用等措施。在资源利用节约化、生产过程清洁化、产业链接循环化、废弃物处理资源化发展上做出垂范，确保环保安全。

(五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

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

根据中国证监会 2014 年 10 月 20 日发布的《上市公司章程指引（2014 年修订）》、《上市公司股东大会规则（2014 年修订）》，以及 2013 年 11 月 30 日发布的《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》的相关规定，公司 2014 年度股东大会审议通过了《关于修改公司章程的提案》，对公司利润分配政策相关条款进行修订，进一步明确公司应优先采用现金分红的利润分配方式（详见 2015 年 4 月 18 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告）。公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于修改公司

章程的提案》及《关于制定利润分配政策及未来三年（2015-2017）股东回报规划的提案》，进一步明确公司应在保持盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提条件下，积极采取现金方式分配股利（详见 2015 年 8 月 15 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告）。

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

公司 2017 年度股东大会审议通过了《关于重新审阅未来三年股东回报规划的提案》，继续积极采取现金方式分配股利（详见 2018 年 5 月 5 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告）。

根据公司《章程》的规定，2017 年度股东大会审议通过 2017 年度利润分配方案。2018 年 6 月公司实施利润分配方案，以 2017 年末总股本 1,224,487,509 股为基数，每 10 股派现金红利 1.6 元（含税），合计派发现金红利 195,918,002 元。股权登记日：2018 年 6 月 5 日，除息日：2018 年 6 月 6 日，现金红利发放日：2018 年 6 月 6 日。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2018 年	0	1.0	0	122,448,751	341,756,709	35.83
2017 年	0	1.6	0	195,918,002	617,239,581	31.74
2016 年	0	1.5	0	184,595,511	563,185,365	32.78

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股权激励相关的承诺	股份限售	罗海、沈小燕	(注 1)	长期有效 (注 2)	否	是	不适用	不适用

注 1：1)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)。

注2:罗海先生关于股份限售的承诺自2013年1月29日长期有效。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。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测,且报告期仍处在盈利预测期间,公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

2018年6月15日,财政部发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)(以下简称“通知”),要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和通知要求编制财务报表。根据通知的要求,本公司需对会计政策进行相应变更,按照通知规定的一般企业财务报表格式(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)编制公司的财务报表,并按规定的起始日开始执行修订后的会计政策(详见2018年10月30日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《关于会计政策变更的公告》等相关公告)。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	250
境内会计师事务所审计年限	23

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

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、重大关联交易情况表

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)
光明食品集团及其下属公司	商品购买	糖采购	根据董事会决议按协议价执行	178,209,891	84.15
光明食品集团及其下属公司	商品购买	包装材料采购	根据董事会决议按协议价执行	154,747,845	7.39
光明食品集团及其下属公司	商品购买	畜牧产品采购	根据董事会决议按协议价执行	51,259,528	1.54
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	226,320,569	1.27
光明食品集团及其下属公司	商品销售	其他商品销售	根据董事会决议按协议价执行	78,572,425	12.79
光明食品集团及其下属公司	商品销售	畜牧产品销售	根据董事会决议按协议价执行	36,987,930	1.55
光明食品集团及其下属公司	租赁	支付租金	根据董事会决议按协议价执行	47,869,203	14.35

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
收购上海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。
收购上海牛奶棚食品有限公司 66.27% 股权	详见 2018 年 9 月 15 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的相关公告。
收购上海益民食品一厂有限公司 100% 股权	详见 2018 年 12 月 18 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的相关公告。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(五) 其他

√适用 □不适用

2016年8月16日，公司2016年第二次临时股东大会审议通过了《关于签订〈金融服务框架协议〉的提案》。为进一步拓宽融资管道，降低融资成本，本公司与光明集团财务公司、光明食品集团签订《金融服务框架协议》。根据《金融服务框架协议》，光明集团财务公司向本公司及本公司下属子公司提供金融服务(详见2016年7月30日、8月6日、8月17日，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12月31日，本公司银行存款余额中有1,726,184,449元人民币存放于光明食品集团财务有限公司。2018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21,532,626元人民币。

鉴于《金融服务框架协议》于2018年12月31日到期，本公司与光明集团财务公司、光明食品集团续签《金融服务框架协议》。2018年12月28日，公司2018年第三次临时股东大会审议通过了《关于签订〈金融服务框架协议〉的提案》，光明集团财务公司继续向本公司及本公司下属子公司提供金融服务(详见2018年12月8日、12月14日、12月29日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的相关公告)。

十五、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项****1、 托管情况**

□适用 √不适用

2、 承包情况

□适用 √不适用

3、 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	-
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	452,971,200
报告期末对子公司担保余额合计（B）	452,971,200
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	452,971,200
担保总额占公司净资产的比例(%)	8.49
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）	452,971,200
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）	452,971,200
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	无

（三） 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

（1）委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

（2）单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

（3）委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

（1）委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

（2）单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

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《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《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《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)。

2018年7月4日,公司召开第六届董事会第十九次会议,会议审议通过《关于光明乳业国际投资有限公司向星展银行借款的议案》。2018年7月20日,公司召开2018年第一次临时股东大会,会议审议通过《关于光明乳业国际投资有限公司向星展银行借款的提案》。同意本公司全资子公司光明乳业国际向DBS Bank Ltd.(星展银行)申请借款3.11亿美元,借款期限1年,由本公司控股股东光明食品集团提供担保(详见2018年7月5日、7月13日、7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)。

2018年7月4日,公司召开第六届董事会第十九次会议,会议审议通过《关于光明乳业国际投资有限公司向华侨银行借款及担保的议案》。2018年7月20日,公司召开2018年第一次临时股东大会,会议审议通过《关于光明乳业国际投资有限公司向华侨银行借款及担保的提案》。同意本公司之全资子公司光明乳业国际向华侨银行香港分行申请借款6,600万美元,借款期限1年。本公司以开立备用信用证的方式为光明乳业国际提供担保,有效期为一年+14天(详见2018年7月5日、7月13日、7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)。

2018年7月4日,公司召开第六届董事会第十九次会议,会议审议通过《关于修改章程的议案》。2018年7月20日,公司召开2018年第一次临时股东大会,会议审议通过《关于修改章程的提案》,加入党建等相关内容(详见2018年7月5日、7月13日、7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)。

2018年7月4日,公司召开第六届董事会第十九次会议,会议审议通过《关于新莱特乳铁蛋白生产线扩建项目的议案》、《关于新莱特建设液态乳品生产线项目的议案》,同意本公司下属子公司新西兰新莱特以1,794万新西兰元在现有新西兰邓桑德尔(Dunsandel)生产基地建设乳铁蛋白第二号加工线,以1.25亿新西兰元在现有新西兰邓桑德尔(Dunsandel)生产基地建设液态乳品生产线及相关包装生产线(详见2018年7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)。

十七、积极履行社会责任的工作情况**(一) 上市公司扶贫工作情况**

适用 不适用

(二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

公司编制并披露了《2018 年度社会责任报告》，详见 2019 年 3 月 26 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(三) 环境信息情况

1. 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。黑龙江光明松鹤乳品有限责任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

公司在建工厂、牧场等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。

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

3. 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

4. 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

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况**(一) 转债发行情况**

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	48,858
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	48,389
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（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	-	632,117,066	51.62	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	9,364,340	40,165,628	3.28	0	未知		未知
邓佑銜	-8,200,578	20,332,322	1.66	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	342,580	17,104,826	1.40	0	未知		未知

中央汇金资产管理有限责任公司	-	15,189,500	1.24	0	未知	未知
中国人民人寿保险股份有限公司一分红一个险分红	-645,600	13,692,093	1.12	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	1,672,968	8,528,080	0.70	0	未知	未知
中国农业银行股份有限公司—富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金	4,400,060	7,399,961	0.60	0	未知	未知
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	4,126,080	6,717,892	0.55	0	未知	未知
全国社保基金六零四组合	未知	6,345,699	0.52	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			
中国证券金融股份有限公司	40,165,628	人民币普通股	40,165,628			
邓佑衍	20,332,322	人民币普通股	20,332,322			
中国人民人寿保险股份有限公司—万能一个险万能	17,104,826	人民币普通股	17,104,826			
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	13,692,093	人民币普通股	13,692,093			
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	8,528,080	人民币普通股	8,528,080			
中国农业银行股份有限公司—富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金	7,399,961	人民币普通股	7,399,961			
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	6,717,892	人民币普通股	6,717,892			
全国社保基金六零四组合	6,345,699	人民币普通股	6,345,699			
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					

上海益民食品一厂（集团）有限公司为光明食品（集团）有限公司一致行动人。上海益民食品一厂（集团）有限公司截止 2018 年 12 月 31 日持有公司股份数为 1,350,724 股，两者合计持有公司股份 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

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	光明食品（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	是明芳
成立日期	2006-08-08
主要经营业务	食品销售管理（非实物方式），国有资产的经营与管理，实业投资，农、林、牧、渔、水利及其服务业，国内商业批发零售（除专项规定），从事货物及技术进出口业务，产权经纪，会展会务服务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截止至 2018 年 12 月 31 日，光明食品集团持有海通证券（600837）股份数量为 402,150,000 股，持有光明地产（600708）股份数量为 784,975,129 股，持有上海梅林（600073）股份数量为 55,978,874 股。
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

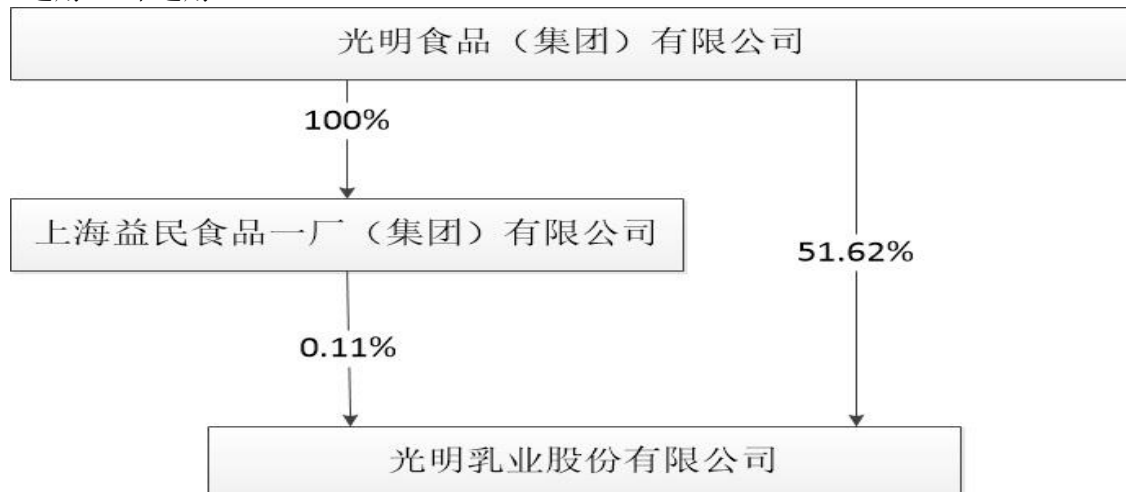
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况**1 法人**

√适用 □不适用

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

2 自然人

□适用 √不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

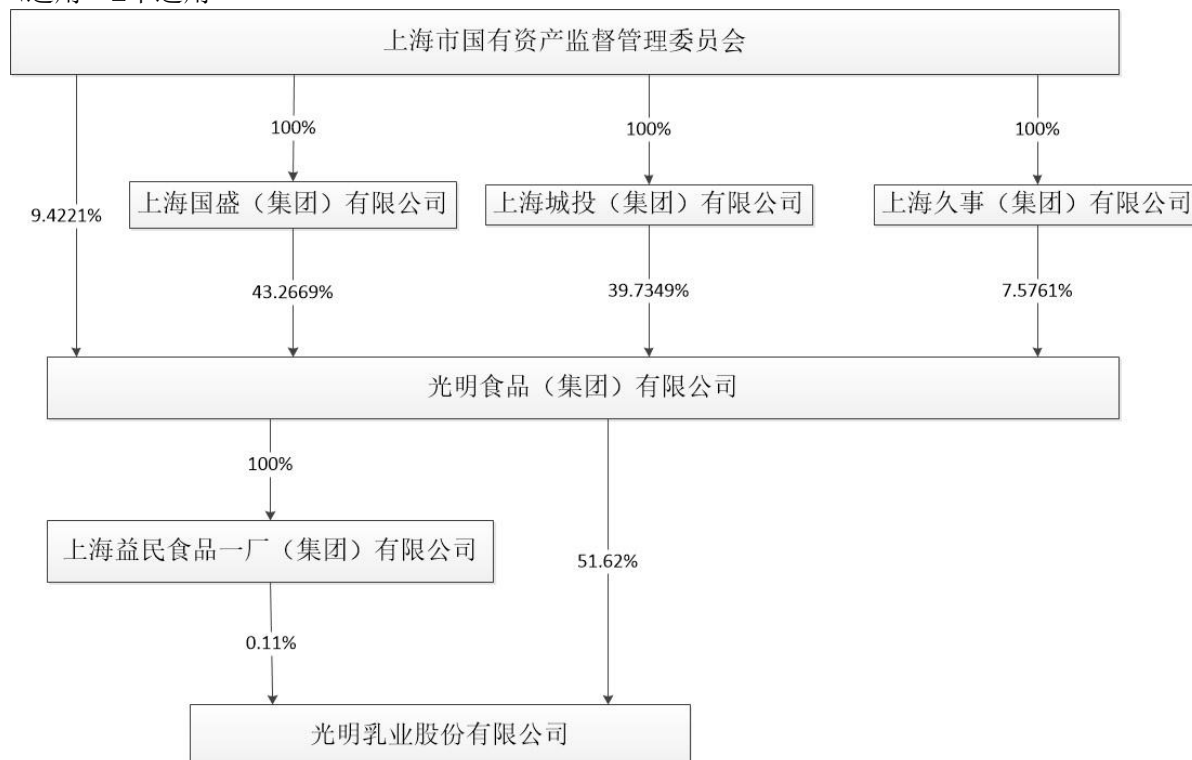
□适用 √不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

**6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司**

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

√适用 □不适用

2018年5月23日,公司控股股东光明食品集团办理完成增加注册资本的工商变更登记手续。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。

2018年12月11日,光明食品集团办理完成增加注册资本的工商变更登记手续。光明食品集团注册资本由480,200万元人民币增加至486,182.5343万元人民币。

2018 年 12 月 27 日，光明食品集团办理完成增加注册资本的工商变更登记手续。光明食品集团注册资本由 486,182.5343 万元人民币增加至 493,658.7615 万元人民币。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 9.4221%，上海国盛（集团）有限公司占注册资本 43.2669%，上海城投（集团）有限公司占注册资本 39.7349%，上海久事（集团）有限公司占注册资本 7.5761%。

光明食品集团上述注册资本调整完成后，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。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
濮韶华	董事长、党委书记	男	48	2018-9-7	2019-5-19	0	0	0		22.515	否
顾肖荣	独立董事	男	70	2016-5-20	2019-5-19	0	0	0		15	否
朱德贞	独立董事	女	60	2016-5-20	2019-5-19	0	0	0		15	否
刘向东	独立董事	男	67	2016-5-20	2019-5-19	0	0	0		15	否
李新建	独立董事	男	52	2016-5-20	2019-5-19	0	0	0		15	否
叶建东	监事会主席	男	58	2017-4-25	2019-5-19	0	0	0		0	是
王明董	监事	男	37	2016-5-20	2019-5-19	0	0	0		0	是
周蕴喆	职工监事	女	44	2016-5-20	2019-5-19	0	0	0		17.1103	否
罗海	副总经理	男	49	2016-5-20	2019-5-19	201,000	201,000	0		134.9888	否
贲敏	副总经理	女	39	2017-12-29	2019-5-19	0	0	0		133.2936	否
沈小燕	董事会秘书	女	40	2016-5-20	2019-5-19	15,000	15,000	0		111.6276	否
刘瑞兵	财务总监	男	40	2018-10-29	2019-5-19	0	0	0		15.5556	否
张崇建	董事长、党委书记	男	55	2016-5-20	2018-8-20	0	0	0		129.68	否
朱航明	董事、总经理	男	48	2016-5-20	2018-8-20	0	0	0		129.68	否
桑树德	董事	男	60	2017-7-24	2018-10-29	0	0	0		0	是
王伟	副总经理、财务总监	男	46	2016-5-20	2018-10-29	0	0	0		131.1046	否
合计	/	/	/	/	/	216,000	216,000	0	/	885.5555	/

姓名	主要工作经历
濮韶华	现任本公司党委书记、董事长。曾任上海水产集团有限公司党委书记、董事长、总裁，上海开创国际海洋资源股份有限公司董事长,上海市商务委员会商贸行业管理处处长、外贸发展处处长、外经处处长,上海市经济委员会外经处处长等职。
顾肖荣	现任本公司独立董事，上海社会科学院法学研究所研究员、博士生导师。
朱德贞	现任本公司独立董事，厦门德屹股权投资管理有限公司董事长。
刘向东	现任本公司独立董事，正信银行有限公司副董事长。
李新建	现任本公司独立董事，北京博睿宏远数据科技股份有限公司财务总监、董事会秘书。
叶建东	现任本公司监事会主席，光明食品集团上海五四有限公司监事会主席。曾任光明食品（集团）有限公司信访办公室主任，光明米业有限责任公司党委副书记、纪委书记、工会主席等职。
王明董	现任本公司监事，光明食品集团花博会综合计划组组长，上海水产集团有限公司董事，光明食品集团上海东海农场有限公司董事。曾任光明食品（集团）有限公司战略企划部总经理、资产经营部副总经理等职。
周蕴喆	现任本公司职工监事、公司总账会计。曾任上海中联商厦统计，上海达能酸乳酪有限公司应收会计等职。
罗海	现任本公司副总经理、党委委员。曾任本公司华东地区部总经理、保鲜产品事业部销售总监、新鲜产品事业部群华东销售总监等职。
贲敏	现任本公司副总经理、党委委员。曾任公司工会主席、总经理秘书、酸奶事业部人力资源经理、常温事业部人力资源总监等职。
沈小燕	现任本公司董事会秘书。曾任本公司证券事务代表等职。
刘瑞兵	现任本公司财务总监。曾任上海蔬菜（集团）有限公司财务总监，上海西郊国际农产品交易有限公司财务总监等职。
张崇建	曾任本公司党委书记、董事长。
朱航明	曾任本公司董事、总经理。
桑树德	曾任本公司董事。
王伟	曾任本公司副总经理、财务总监。

其它情况说明

适用 不适用

- 1、濮韶华先生自 2018 年 9 月 7 日起担任公司董事长，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2018 年 9 月 7 日至 2018 年 12 月 31 日。
- 2、刘瑞兵先生自 2018 年 10 月 29 日起担任公司财务总监，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2018 年 10 月 29 日至 2018 年 12 月 31 日。
- 3、张崇建先生自 2018 年 8 月 20 日起不再担任公司董事长，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 8 月 20 日。
- 4、朱航明先生自 2018 年 8 月 20 日起不再担任公司董事、总经理，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 8 月 20 日。
- 5、桑树德先生自 2018 年 10 月 29 日起不再担任公司董事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 10 月 29 日。
- 6、王伟先生自 2018 年 10 月 29 日起不再担任公司副总经理、财务总监，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 10 月 29 日。

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王明董	光明食品（集团）有限公司	光明食品集团花博会综合计划组组长	2018年10月	至今
在股东单位任职情况的说明		无		

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
叶建东	光明食品集团上海五四有限公司	监事会主席	2017年12月	至今
王明董	上海水产集团有限公司	董事	2017年6月	至今
王明董	光明食品集团上海东海农场有限公司	董事	2018年10月	至今
顾肖荣	上海社会科学院法学研究所	研究员、博士生导师	1983年	至今
朱德贞	厦门德屹股权投资管理有限公司	董事长	2016年7月	至今
朱德贞	福耀玻璃工业集团股份有限公司	董事	2011年11月	至今
朱德贞	中国永达汽车服务控股有限公司	独立董事	2015年5月	至今
朱德贞	湖南电广传媒股份有限公司	独立董事	2016年8月	至今
刘向东	正信银行有限公司	副董事长	2017年9月	至今
李新建	北京博睿宏远数据科技股份有限公司	财务总监、董事会秘书	2014年12月	至今
在其他单位任职情况的说明		无		

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

适用 不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	由股东大会授权公司董事会设立薪酬与考核委员会制定相关人员的考核标准并进行考核。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司按照实际情况并根据不同的职务和岗位以及工作业绩等因素确定高级管理人员的报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	部分报酬按月支付，部分报酬考核后隔年支付。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	885.5555 万元（税前）（从本公司领取的报酬总额）。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
濮韶华	党委书记、董事长	聘任	2018年9月7日，公司2018年第二次临时股东大会选举濮韶华先生为公司普通董事。2018年9月7日，公司第六届董事会第二十二次会议选举濮韶华先生为公司董事长。
刘瑞兵	财务总监	聘任	2018年10月29日，公司第六届董事会第二十四次会议选举刘瑞兵先生为公司财务总监。
张崇建	党委书记、董事长	离任	2018年8月20日，张崇建先生因工作原因辞去公司董事长职务。
朱航明	董事、总经理	离任	2018年8月20日，朱航明先生因工作原因辞去公司董事、总经理职务。
桑树德	董事	离任	2018年10月29日，桑树德先生因到法定退休年龄，已办理退休手续，辞去公司董事职务。
王伟	副总经理、财务总监	离任	2018年10月29日，王伟先生因工作原因辞去公司副总经理、财务总监职务。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,761
主要子公司在职员工的数量	10,004
在职员工的数量合计	12,765
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	4,681
销售人员	4,152
技术人员	2,041
财务人员	476
行政人员	338
其他人员	1,077
合计	12,765
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
本科及以上学历	2,162
大专	3,549
高中及中专	3,961
高中及中专以下	3,093
合计	12,765

本年总人数口径已由母公司及主要子公司（上海法人单位）在职员工数调整为母公司及子公司在职员工数（全国范围,未包含新西兰新莱特）。

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

根据公司发展战略，以员工岗位职责和绩效贡献为基础，通过不同层次的薪酬激励方案，遵循绩效导向原则，充分体现员工收入与个人业绩贡献、部门业绩与公司业绩相挂钩，同时考虑薪酬市场水平和公司支付能力，努力促使分配体现公平性、激励性、让员工共享公司发展的成果，充分发挥员工的积极性。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

光明乳业学院在 2018 年度紧贴公司变革发展需求，配合各单位个性化发展需要，配合公司要求，适应新时代快速发展的大环境，提升学习的实用性，同时，前瞻化的进行思考，搭建平台、整合知识，提振效能。师者堂储备内训师持续产出课程，同时继续举办跨行业内训师培训技术论坛，提升能力的同时持续扩大影响力。聚焦职能条线，开展食安条线、人力资源条线、客服条线、渠道条线的培训，紧贴业务。整合知识，编纂公司内部案例手册，将各类人为因素造成的负面事件进行审核汇编，作为反面教材进行宣贯，传递企业文化。持续优化移动学习平台，开展线上线下学习活动，完善线上知识库平台搭建，为所有一线基层员工创造更便捷高效的学习渠道。

(四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包支付的报酬总额	662,464,897 元
-------------	---------------

劳务外包支付的报酬总额为派遣和外包合计。本年劳务外包支付的报酬总额与员工情况表同口径调整，调整后为全国范围。

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

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

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

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

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

4、公司经理层依法贯彻股东大会及董事会的各项决议。

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

报告期内，公司修订了《公司章程》、《利润分配政策及未来三年股东回报规划》。

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

适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年度股东大会	2018 年 5 月 4 日	www.sse.com.cn	2018 年 5 月 5 日
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 7 月 20 日	www.sse.com.cn	2018 年 7 月 21 日
2018 年第二次临时股东大会	2018 年 9 月 7 日	www.sse.com.cn	2018 年 9 月 8 日
2018 年第三次临时股东大会	2018 年 12 月 28 日	www.sse.com.cn	2018 年 12 月 29 日

股东大会情况说明

适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
濮韶华	否	5	5	4	0	0	否	2
顾肖荣	是	11	11	8	0	0	否	4
朱德贞	是	11	10	8	1	0	否	1
刘向东	是	11	10	8	1	0	否	3

李新建	是	11	11	8	0	0	否	3
张崇建	否	4	4	3	0	0	否	2
朱航明	否	4	4	3	0	0	否	1
桑树德	否	6	6	4	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

2018 年，董事会审计委员会依据《董事会审计委员会实施细则》开展工作，履行职责。2018 年，董事会审计委员会共召开会议八次，审议并通过关于签订金融服务框架协议的议案等二十一项议案（详见公司于 2019 年 3 月 26 日在上海证券交易所网站披露的《董事会审计委员会 2018 年度履职报告》）。

2018 年，董事会战略委员会依据《董事会战略委员会实施细则》开展工作，履行职责。2018 年，董事会战略委员会共召开会议二次，审议并通过董事会战略委员会 2017 年度履职报告等三项议案。

2018 年，董事会薪酬与考核委员会依据《董事会薪酬与考核委员会实施细则》开展工作，履行职责。2018 年，董事会薪酬与考核委员会共召开会议三次，审议并通过关于 2017 年度绩效考核责任人考核结果及薪酬发放的议案等四项议案。

2018 年，董事会提名委员会依据《董事会提名委员会实施细则》开展工作，履行职责。2018 年，董事会提名委员会共召开会议三次，审议并通过关于审核董事、高级管理人员资格等三项议案。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

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

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

《2018年度内部控制评价报告》详见2019年3月26日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制进行了审计，并出具了《内部控制审计报告》。其财务报告内部控制审计意见为：我们认为，贵公司于2018年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。《内部控制审计报告》详见2019年3月26日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

德师报(审)字(19)第P01719号

(第1页,共4页)

光明乳业股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了光明乳业股份有限公司(以下简称“光明乳业”)的财务报表,包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表、2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了光明乳业2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于光明乳业,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

收入确认

事项描述

光明乳业乳制品的国内销售收入来源主要分为来自经销商客户收入及来自商超客户收入两类,均以客户验收作为收入确认的时点。2018年度经销商客户收入为人民币13,859,860,392元,商超客户收入为人民币3,953,041,586元。

由于收入是公司的关键绩效指标之一,使得收入存在虚增的风险。相比于商超客户直接面向消费者,经销商客户通常并不直接面向消费者,且其向光明乳业采购的乳制品保质期较长。为应对公司更可能通过要求经销商囤积不合理的存货从而虚增本年度的收入的风险,我们将来自经销商的乳制品收入的真实性作为关键审计事项。

审计应对

针对来自经销商的乳制品收入确认,我们所执行的审计程序主要包括:

(1) 检查主要经销商客户的销售合同,识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件,评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求;

- (2) 评估并测试管理层对于收入确认所采用的相关内部控制；
- (3) 从销售明细账抽样选取来自经销商的销售收入交易的样本执行细节测试，核对至销售发票、发货单据、验收单据，从而核实已确认收入的真实性；以及
- (4) 进行期后销售退回测试，检查本期确认的收入在期后是否发生重大的销售退回，以核实收入的真实性。

应收账款坏账准备

事项描述

如财务报表附注(七)、3所示，于2018年12月31日，光明乳业财务报表中应收账款账面余额为人民币1,850,451,506元，坏账准备余额为人民币206,353,584元。管理层对单项金额重大的应收账款和单项金额不重大但存在客观证据表明发生减值的应收账款单独进行减值测试，根据其未来预计现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备；除已单独计提坏账准备的应收账款外，其他应收账款按照账龄分析法计提坏账准备。管理层在确定应收账款坏账准备时，会综合考虑历史回款情况、应收账款账龄、债务人信用状况变化、违约记录、期后收款情况等因素。计提应收账款坏账准备需要管理层运用重大会计估计和判断，因此应收账款的减值被视为关键审计事项。

审计应对

针对应收账款坏账准备的准确性，我们所执行的审计程序主要包括：

- (1) 评估并测试管理层对于应收账款坏账准备估计与计算相关的内部控制；
- (2) 检查公司对年末在应收账款清单中识别出的单独计提坏账准备或按组合计提坏账准备的划分结果是否符合已制定的会计政策；
- (3) 对于单独计提坏账准备的应收账款，选取样本获取管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据，包括客户信用状况变化、违约记录、期后收款等客观证据，并复核其合理性和管理层对于坏账准备的计算；以及
- (4) 对于按组合计提坏账准备的应收账款，首先针对应收账款账龄表的准确性进行测试，参考同行业并结合考虑以前年度应收账款的回收情况和期后回收情况，分析光明乳业按账龄计提坏账准备所选比例的总体合理性，然后复核管理层对于坏账准备的计算。

四、其他信息

光明乳业管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

光明乳业管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估光明乳业的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算光明乳业、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督光明乳业的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对光明乳业持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致光明乳业不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就光明乳业中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益

处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海

中国注册会计师：

吴晓辉

中国注册会计师：

赵海舟

2019 年 3 月 22 日

二、财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	(七)1	4,067,655,588	3,577,623,677
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(七)2	950,484	56,036,888
应收票据及应收账款	(七)3	1,644,097,922	1,897,690,861
其中：应收票据			
应收账款	(七)3	1,644,097,922	1,897,690,861
预付款项	(七)4	489,868,533	397,579,600
其他应收款	(七)5	191,019,050	199,269,860
存货	(七)6	2,032,663,787	1,822,031,715
其他流动资产	(七)7	155,732,206	177,781,565
流动资产合计		8,581,987,570	8,128,014,166
非流动资产：			
可供出售金融资产	(七)8	2,455,494	2,459,597
长期应收款	(七)9	950,000	950,000
长期股权投资	(七)10	73,562,748	73,917,400
固定资产	(七)11	5,932,506,947	6,122,278,858
在建工程	(七)12	1,221,771,437	337,553,028
生产性生物资产	(七)13	1,012,546,244	1,093,745,439
无形资产	(七)14	377,049,125	376,933,222
商誉	(七)15	252,993,532	256,065,992
长期待摊费用	(七)16	9,202,614	11,682,571
递延所得税资产	(七)17	462,771,921	507,667,001
其他非流动资产	(七)18	5,961,789	259,041
非流动资产合计		9,351,771,851	8,783,512,149
资产总计		17,933,759,421	16,911,526,315

流动负债:			
短期借款	(七)19	3,809,856,335	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	(七)20	97,003,623	36,354,235
应付票据及应付账款	(七)22	1,950,828,319	2,162,643,300
预收款项	(七)23	913,128,019	555,133,417
应付职工薪酬	(七)24	334,629,323	292,700,085
应交税费	(七)25	324,872,406	431,373,683
其他应付款	(七)26	2,348,917,399	2,707,540,324
其中: 应付利息		39,553,713	21,229,323
应付股利		21,557,981	26,107,625
一年内到期的非流动负债	(七)27	1,142,040	1,345,715
流动负债合计		9,780,377,464	9,283,755,126
非流动负债:			
长期借款	(七)28	900,086,863	397,256,436
长期应付款	(七)29	41,251,039	41,838,677
递延收益	(七)31	324,611,984	287,692,403
递延所得税负债	(七)17	102,619,119	130,863,893
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,368,569,005	857,651,409
负债合计		11,148,946,469	10,141,406,535
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	(七)33	1,224,487,509	1,224,487,509
资本公积	(七)34	1,689,095,256	1,871,808,731
减: 库存股	(七)35	193,200	193,200
其他综合收益	(七)36	-168,001,210	-107,915,568
盈余公积	(七)37	589,096,200	531,178,067
未分配利润	(七)38	2,002,451,850	1,914,531,276
归属于母公司所有者权益合计		5,336,936,405	5,433,896,815
少数股东权益		1,447,876,547	1,336,222,965
所有者权益(或股东权益)合计		6,784,812,952	6,770,119,780
负债和所有者权益(或股东权益)总计		17,933,759,421	16,911,526,315

法定代表人: 濮韶华

主管会计工作负责人: 刘瑞兵

会计机构负责人: 华志勇

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位: 光明乳业股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		1,861,174,400	1,877,675,175
应收票据及应收账款	(十七)1	2,213,469,121	2,174,481,632
预付款项		186,732,474	137,914,002
其他应收款	(十七)2	2,028,086,006	1,780,323,458
其中: 应收利息			
应收股利		4,094,062	104,698,981
存货		189,270,094	150,582,672
其他流动资产		2,304,059	

流动资产合计		6,481,036,154	6,120,976,939
非流动资产：			
长期股权投资	(十七)3	1,683,393,147	1,601,226,039
固定资产		1,118,040,840	1,258,140,639
在建工程		62,711,995	60,030,811
无形资产		128,804,438	134,560,622
递延所得税资产		425,698,549	710,870,567
非流动资产合计		3,418,648,969	3,764,828,678
资产总计		9,899,685,123	9,885,805,617
流动负债：			
短期借款		98,866,732	100,000,000
应付票据及应付账款		2,099,172,672	2,328,451,813
预收款项		658,029,473	328,592,340
应付职工薪酬		120,904,899	110,451,508
应交税费		83,156,066	186,885,812
其他应付款		1,762,906,815	2,066,284,907
其中：应付利息		131,410	
应付股利			
一年内到期的非流动负债		1,142,040	1,257,480
流动负债合计		4,824,178,697	5,121,923,860
非流动负债：			
长期借款		6,650,643	7,559,636
长期应付款		193,200	193,200
递延收益		106,982,443	74,237,494
非流动负债合计		113,826,286	81,990,330
负债合计		4,938,004,983	5,203,914,190
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,224,487,509	1,224,487,509
资本公积		1,577,562,506	1,681,037,122
减：库存股		193,200	193,200
盈余公积		589,096,200	531,178,067
未分配利润		1,570,727,125	1,245,381,929
所有者权益（或股东权益）合计		4,961,680,140	4,681,891,427
负债和所有者权益（或股东权益）总计		9,899,685,123	9,885,805,617

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

合并利润表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	(七)39	20,985,560,398	22,022,553,262
其中：营业收入		20,985,560,398	22,022,553,262
二、营业总成本		20,226,634,261	21,068,943,950
其中：营业成本	(七)39	13,993,223,213	14,677,829,086
税金及附加	(七)40	96,361,848	123,379,664
销售费用	(七)41	4,994,995,363	5,257,130,515

管理费用	(七)42	668,331,651	641,420,868
研发费用	(七)43	58,513,339	49,510,637
财务费用	(七)44	201,113,144	250,268,842
其中：利息费用		240,763,895	261,415,890
利息收入		50,319,113	36,783,549
资产减值损失	(七)45	214,095,703	69,404,338
加：其他收益	(七)46	118,863,368	79,753,245
投资收益（损失以“－”号填列）	(七)47	-354,652	5,013,410
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-354,652	5,013,410
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	(七)48		132,203
资产处置收益（损失以“－”号填列）		1,065,921	65,335,175
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		878,500,774	1,103,843,345
加：营业外收入	(七)49	26,033,216	44,729,336
减：营业外支出	(七)50	112,228,418	143,281,352
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		792,305,572	1,005,291,329
减：所得税费用	(七)51	265,711,572	186,230,472
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		526,594,000	819,060,857
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		526,594,000	819,060,857
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.归属于母公司股东的净利润		341,756,709	619,862,572
2.少数股东损益		184,837,291	199,198,285
六、其他综合收益的税后净额	(七)52	-124,359,577	-93,989,969
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-60,085,642	-59,125,203
（一）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变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-60,085,642	-59,125,203
1.现金流量套期损益的有效部分		-32,886,201	4,535,507
2.外币财务报表折算差额		-27,199,441	-63,660,710
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-64,273,935	-34,864,766
七、综合收益总额		402,234,423	725,070,888
归属于母公司所有者的综合收益总额		281,671,067	560,737,369

归属于少数股东的综合收益总额		120,563,356	164,333,519
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.28	0.50
（二）稀释每股收益(元/股)	(注)	0.28	0.50

注：本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为人民币：5,653,030 元，上期被合并方实现的净利润为人民币：952,045 元。

注：扣除稀释性库存股的影响。

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	(十七)4	10,691,067,078	12,026,017,778
减：营业成本	(十七)4	7,389,652,107	8,238,293,037
税金及附加		41,161,742	54,584,235
销售费用		2,810,132,719	3,264,074,951
管理费用		299,658,946	280,551,910
研发费用		16,550,624	11,040,365
财务费用		-18,782,249	-13,409,604
其中：利息费用		4,026,556	1,194,930
利息收入		24,988,941	17,056,022
资产减值损失		-389,572,493	184,156,548
加：其他收益		49,804,264	29,149,799
投资收益（损失以“－”号填列）	(十七)5	251,871,824	696,358,195
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,288,724	4,529,676
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）			70,119,079
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		843,941,770	802,353,409
加：营业外收入		1,414,878	4,471,222
减：营业外支出		13,116,349	4,746,922
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		832,240,299	802,077,709
减：所得税费用		253,058,968	-28,370,198
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		579,181,331	830,447,907
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		579,181,331	830,447,907
五、综合收益总额		579,181,331	830,447,907

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

合并现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		24,298,235,875	24,072,160,309
收到的税费返还		347,651,976	395,750,251
收到其他与经营活动有关的现金	(七)53(1)	150,924,097	118,102,742
经营活动现金流入小计		24,796,811,948	24,586,013,302
购买商品、接受劳务支付的现金		15,760,032,238	15,571,923,382
支付给职工以及为职工支付的现金		2,676,224,429	2,466,552,229
支付的各项税费		1,124,288,992	1,430,939,986
支付其他与经营活动有关的现金	(七)53(2)	3,782,630,139	3,474,520,918
经营活动现金流出小计		23,343,175,798	22,943,936,515
经营活动产生的现金流量净额	(七)54(1)	1,453,636,150	1,642,076,787
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		209,736,336	266,904,841
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			645,267
收到其他与投资活动有关的现金	(七)53(3)	74,850,231	47,114,572
投资活动现金流入小计		284,586,567	314,664,680
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,834,785,682	1,273,907,368
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(七)54(2)	184,353,000	131,635,557
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,019,138,682	1,405,542,925
投资活动产生的现金流量净额		-1,734,552,115	-1,090,878,245
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			22,586,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			22,586,000
取得借款收到的现金		4,456,690,790	3,427,480,005
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,456,690,790	3,450,066,005
偿还债务支付的现金		3,362,822,890	1,414,400,917
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		322,136,287	752,726,583
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		11,319,853	32,102,000
减少注册资本所支付的现金			64,566,915
支付其他与筹资活动有关的现金	(七)53(4)		1,578,447,393
筹资活动现金流出小计		3,684,959,177	3,810,141,808

筹资活动产生的现金流量净额		771,731,613	-360,075,803
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-783,737	-133,612,764
五、现金及现金等价物净增加额		490,031,911	57,509,975
加：期初现金及现金等价物余额	(七)54(4)	3,577,623,677	3,520,113,702
六、期末现金及现金等价物余额	(七)54(4)	4,067,655,588	3,577,623,677

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		12,895,060,944	14,063,802,315
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		29,396,940	37,876,453
经营活动现金流入小计		12,924,457,884	14,101,678,768
购买商品、接受劳务支付的现金		9,090,733,722	10,463,613,756
支付给职工以及为职工支付的现金		962,465,019	1,000,447,702
支付的各项税费		523,447,777	626,596,855
支付其他与经营活动有关的现金		2,242,737,349	2,052,423,364
经营活动现金流出小计		12,819,383,867	14,143,081,677
经营活动产生的现金流量净额		105,074,017	-41,402,909
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			964,559
取得投资收益收到的现金		351,188,019	631,996,478
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		30,734,915	102,077,659
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		904,289,052	193,988,000
投资活动现金流入小计		1,286,211,986	929,026,696
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		74,675,230	147,370,535
投资支付的现金		184,353,000	307,196,000
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		946,787,698	176,600,000
投资活动现金流出小计		1,205,815,928	631,166,535
投资活动产生的现金流		80,396,058	297,860,161

量净额			
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		98,866,732	100,000,000
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		98,866,732	100,000,000
偿还债务支付的现金		101,024,433	888,184
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		199,813,149	185,790,441
减少注册资本所支付的现金			64,566,915
支付其他与筹资活动有关的现金			50,000,000
筹资活动现金流出小计		300,837,582	301,245,540
筹资活动产生的现金流量净额		-201,970,850	-201,245,540
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		-16,500,775	55,211,712
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		1,861,174,400	1,877,675,175

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	1,224,487,509	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		163,570,544				-87,953,399	12,051,488	87,668,633
其他								
二、本年期初余额	1,224,487,509	1,871,808,731	193,200	-107,915,568	531,178,067	1,914,531,276	1,336,222,965	6,770,119,780
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		-182,713,475		-60,085,642	57,918,133	87,920,574	111,653,582	14,693,172
(一) 综合收益总额				-60,085,642		341,756,709	120,563,356	402,234,423
(二) 所有者投入和减少资本		-182,713,475					2,560,079	-180,153,396
1. 所有者投入的普通股								
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		1,639,525					2,560,079	4,199,604
4. 其他		-184,353,000						-184,353,000
(三) 利润分配					57,918,133	-253,836,135	-11,469,853	-207,387,855
1. 提取盈余公积					57,918,133	-57,918,133		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配						-195,918,002	-11,469,853	-207,387,855
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. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 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	1,689,095,256	193,200	-168,001,210	589,096,200	2,002,451,850	1,447,876,547	6,784,812,952

项目	上期							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	1,230,636,739	1,774,954,581	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		163,570,544				-85,876,746	16,114,452	93,808,250
其他								
二、本年期初余额	1,230,636,739	1,938,525,125	64,760,115	-48,790,365	448,133,276	1,567,008,650	1,183,000,218	6,253,753,528
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-6,149,230	-66,716,394	-64,566,915	-59,125,203	83,044,791	347,522,626	153,222,747	516,366,252
（一）综合收益总额				-59,125,203		619,862,572	164,333,519	725,070,888
（二）所有者投入和减少资本	-6,149,230	-66,716,394	-64,566,915				23,383,245	15,084,536
1. 所有者投入的普通股							22,586,000	22,586,000
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额		-7,807,262					1,310,798	-6,496,464
4. 其他	-6,149,230	-58,909,132	-64,566,915				-513,553	-1,005,000
（三）利润分配					83,044,791	-272,339,946	-34,494,017	-223,789,172
1. 提取盈余公积					83,044,791	-83,044,791		

2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配						-189,295,155	-34,494,017	-223,789,172
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. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 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	1,871,808,731	193,200	-107,915,568	531,178,067	1,914,531,276	1,336,222,965	6,770,119,780

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	1,224,487,509	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）		-103,474,616			57,918,133	325,345,196	279,788,713
（一）综合收益总额						579,181,331	579,181,331

(二) 所有者投入和减少资本		-103,474,616					-103,474,616
1. 所有者投入的普通股							
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		-103,474,616					-103,474,616
(三) 利润分配					57,918,133	-253,836,135	-195,918,002
1. 提取盈余公积					57,918,133	-57,918,133	
2. 对所有者(或股东)的分配						-195,918,002	-195,918,002
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. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期末余额	1,224,487,509	1,577,562,506	193,200		589,096,200	1,570,727,125	4,961,680,140

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“一”号填列)	-6,149,230	-65,821,905	-64,566,915		83,044,791	562,807,605	638,448,176
(一) 综合收益总额						830,447,907	830,447,907
(二) 所有者投入和减少资本	-6,149,230	-65,821,905	-64,566,915				-7,404,220
1. 所有者投入的普通股							

2018 年年度报告

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		-7,404,220					-7,404,220
4. 其他	-6,149,230	-58,417,685	-64,566,915				
(三) 利润分配					83,044,791	-267,640,302	-184,595,511
1. 提取盈余公积					83,044,791	-83,044,791	
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. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 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	1,245,381,929	4,681,891,427

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

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

本公司的公司及合并财务报表于 2019 年 3 月 22 日已经本公司董事会批准。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本年度合并财务报表范围详细情况参见附注(九)“在其他主体中的权益”。本年度合并财务报表范围的变化详细情况参见附注(八)“合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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。

以公允价值计量非金融资产时,考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力,或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

对于以交易价格作为初始确认时的公允价值,且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的金融资产,在估值过程中校正该估值技术,以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。

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

截至 2018 年 12 月 31 日止, 本集团流动负债合计金额超过流动资产合计金额人民币 1,198,389,894 元。根据本公司与光明食品集团财务有限公司(以下简称“光明财务公司”)签订之《金融服务框架协议》, 于 2018 年 12 月 31 日, 本集团在光明财务公司尚有未使用的综合授信余额计人民币 20 亿元, 因此本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

适用 不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计, 主要体现在应收款项坏账准备的计提方法(附注五(10))、存货的计价方法(附注五(11))、固定资产及生物资产折旧和无形资产摊销(附注五(13)、(16)及(17))、收入的确认时点(附注五(23))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 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2018 年度的公司及合并经营成果、公司及合并股东权益变动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、新西兰元及以色列谢克尔。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(即：全年各月月末汇率的平均值)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(即：全年各月月末汇率的平均值)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。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

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，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与所转移金融资产的账面价值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)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

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

(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 (含人民币 100 万元)以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。 本公司境外子公司新西兰新莱特乳业有限公司 (以下简称“新西兰新莱特”)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。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
应收款项	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
半年以内	5	-
半年至 1 年	50	-
1—2 年	不适用	10
2—3 年	不适用	25
3 年以上	不适用	50

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	存在发生减值的客观证据。
坏账准备的计提方法	将预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值与账面价值的差额确认为坏账准备。

11. 存货

适用 不适用

11.1 存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、消耗性生物资产及产成品等。除消耗性生物资产以外的其他存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。消耗性生物资产的会计政策详见附注(五)、16。

11.2 发出存货的计价方法

存货发出时，存货采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

11.3 存货可变现净值的确定依据

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

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

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

11.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

11.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

12. 长期股权投资

适用 不适用

12.1 共同控制、重要影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

12.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，

按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。

12.3 后续计量及损益确认方法

12.3.1. 按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. 按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

(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。

(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	10-50	3%-10%	1.8%-9.7%
机器设备	年限平均法	3-33	3%-10%	2.7%-32.3%
电子设备、器具及家具	年限平均法	2-20	3%-10%	4.5%-48.5%
运输工具	年限平均法	5-10	3%-10%	9.0%-19.4%
租入固定资产改良支出	年限平均法	剩余租赁期与尚可使用年限孰短		

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(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

(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

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。

(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。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

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中分期平均摊销。

20. 职工薪酬

(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。

(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。

(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。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

21. 预计负债

适用 不适用

当与亏损合同等或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

22. 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。

22.1 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。

22.2 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。

23. 收入

适用 不适用

23.1 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。

23.2 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。

24. 政府补助

适用 不适用

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。

24.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的与资产相关的政府补助详见附注(七)、31，因相关补助直接与固定资产投资建设相关，该等政府补助为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

24.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的与收益相关的政府补助详见附注(七)、46，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。

24.3 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。

25. 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。

25.1 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。

25.2 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。

25.3 所得税的抵销

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。

26. 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。

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

26.1.1 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。

26.1.2 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。

(2). 融资租赁的会计处理方法

□适用 √不适用

27. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

27.1 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；以及
- (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) 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；以及
- (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。

27.1.1 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。

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。

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。

28. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

适用 不适用

2018 年 10 月 29 日，本公司第六届董事会第二十四次会议通过了《关于会计政策变更的议案》。

根据该《关于会计政策变更的议案》，本集团从编制2018 年度财务报表起执行财政部于2018 年6 月15 日颁布的《关于修订印发2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018)15 号，以下简称“财会15 号文件”)。财会15 号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”、“研发费用”行项目，修订了“其他应收款”、“固定资产”、“在建工程”、“其他应付款”和“长期应付款”、“管理费用”行项目的列报内容，减少了“应收票据”、“应收账款”、“应收股利”、“应收利息”、“固定资产清理”、“工程物资”、“应付票据”、“应付账款”、“应付利息”、“应付股利”及“专项应付款”行项目，在“财务费用”项目下增加“其中：利息费用”和“利息收入”行项目进行列报，调整了利润表部分项目的列报位置。对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行了追溯调整。

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

29. 其他

适用 不适用

运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

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

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

- 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

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

应收款项的减值

当出现明显证据使得应收款项的回收性出现疑问时，本集团会对应收款项提取坏账准备。由于管理层在考虑坏账准备时需要做出假设，并对历史回款情况、账龄、债务人信用状况变化、违约记录、期后收款进行判断，因此坏账准备的计算具有不确定性。虽然没有理由相信对于计算应收款项的减值时所依据的估计和假设未来会出现重大变化，但当未来的实际结果和预期与原先的估计不同时，应收款项的账面价值和坏账损失将会发生变化。

商誉减值

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

2018年12月31日商誉的账面价值为人民币252,993,532元。相关减值准备的详细说明见附注(七)、15。

固定资产的使用寿命和预计净残值

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

生产性生物资产的使用寿命和预计净残值

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

递延所得税资产

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有全额确认为递延所得税资产。如附注(五)、25所述，本集团对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。于2018年12月31日，本集团确认的递延所得税资产余额为人民币526,615,597元(2017年12月31日：人民币516,091,150元)，未确认递延所得税资产的暂时性差异及可抵扣亏损为人民币1,903,384,340元(2017年12月31日：人民币1,570,361,197元)。于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	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	本年度，初加工乳制品税率1至4月为11%，5至12月为10%；服务收入税率为6%或者1至4月为11%，5至12月为10%；利息收入及租赁收入税率为6%；其他产品或服务除免征增值税外，税率1至4月为17%，5至12月为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(六)、2
-------	-------------------------------------	-----------

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

2. 税收优惠

适用 不适用

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以及内蒙古天和荷斯坦牧业有限公司 2018 年度及 2017 年度免缴所得税。

公司及下属分支机构及其他子公司 2018 年度及 2017 年度从事农产品以及农产品初加工经营所得免缴企业所得税，其他业务所得按 25% 计缴企业所得税。

光明乳业国际投资有限公司注册于香港，当地所得税税率为 16.5%，本集团 2018 年度及 2017 年度没有来源于香港的应纳税所得。

光明乳业控股有限公司注册于开曼群岛，根据当地法律，无需在当地缴纳所得税（2017 年度：无需在当地缴纳所得税）。

新西兰新莱特及其子公司注册于新西兰，适用当地的所得税税率 28%（2017 年度：28%）。

以色列光明乳业有限公司注册于以色列，适用当地的所得税税率 26.5%（2017 年度：26.5%）。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	455,805	436,760
人民币	455,805	436,760
银行存款	4,067,199,783	3,577,186,917
人民币	3,934,867,956	3,482,270,647
谢克尔	823,648	624,113
美元	51,221,060	36,454,061
欧元	1,667,091	384,614
新西兰元	78,620,028	57,453,482
其他货币资金		
合计	4,067,655,588	3,577,623,677
其中：存放在境外的款项总额	132,350,027	94,870,436

其他说明

其中人民币 1,726,184,449 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 1,655,523,035 元）系存放于光明财务公司款项。

本集团货币资金中用于抵押的款项详见附注(七)、55。

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	950,484	56,036,888
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产	950,484	56,036,888
其中：远期外汇合约		51,379,273
乳制品商品期货	950,484	4,657,615
合计	950,484	56,036,888

衍生金融资产详见附注（七）、57。

3、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	1,488,952,857	80	120,334,433	8	1,368,618,424	1,680,179,572	81	94,527,749	6	1,585,651,823
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	293,632,776	16	20,015,399	7	273,617,377	328,155,065	16	29,728,684	9	298,426,381
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	67,865,873	4	66,003,752	97	1,862,121	63,683,428	3	50,070,771	79	13,612,657
合计	1,850,451,506	100	206,353,584	11	1,644,097,922	2,072,018,065	100	174,327,204	8	1,897,690,861

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
客户 A	190,437,015			
客户 B	74,636,349	3,731,817	5	预计可收回金额低于账面价值
客户 C	71,902,764	3,595,138	5	预计可收回金额低于账面价值
客户 D	54,624,223	2,731,211	5	预计可收回金额低于账面价值
客户 E	44,519,131			
客户 F	41,746,886			
客户 G	41,060,765			
客户 H	38,109,823			
客户 I	36,483,840	6,785,556	19	预计可收回金额低于账面价值
客户 J	35,393,250	17,696,625	50	预计可收回金额低于账面价值
客户 K	27,762,976	1,388,149	5	预计可收回金额低于账面价值
其他	832,275,835	84,405,937	10	预计可收回金额低于账面价值
合计	1,488,952,857	120,334,433	8	

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	281,779,976	14,088,999	5
六个月至一年	11,852,800	5,926,400	50
1 年以内小计	293,632,776	20,015,399	7
合计	293,632,776	20,015,399	7

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额人民币 44,863,597 元；本期收回或转回坏账准备金额人民币 12,816,912 元。
因汇率折算差异而增加坏账准备金额人民币 10,319 元。

(3). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	30,624

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□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	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	24	436,119,482	10,058,166

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

√适用 □不适用

本年末本集团之子公司新西兰新莱特根据与金融机构签订的保理协议，向金融机构转移并终止确认的应收账款金额为人民币 175,252,605 元(2017 年末：人民币 291,995,135 元)。新西兰新莱特已将相关应收账款所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了金融机构，并会就该等应收账款未来的回收向金融机构提供协助。

4、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	477,749,699	98	378,188,706	96
1 至 2 年	8,153,027	2	12,875,254	3
2 至 3 年	1,009,933	-	4,975,953	1
3 年以上	2,955,874	-	1,539,687	-
合计	489,868,533	100	397,579,600	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	277,643,505	57

5、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	208,694,963	75	71,077,212	34	137,617,751	177,460,932	70	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	57,591,689	21	10,178,167	18	47,413,522	45,629,616	18	9,117,388	20	36,512,228
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	11,503,146	4	5,515,369	48	5,987,777	30,420,059	12	6,316,300	21	24,103,759
合计	277,789,798	100	86,770,748	31	191,019,050	253,510,607	100	54,240,747	21	199,269,860

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
客户 I	84,209,301	33,896,117	40	预计可收回金额低于账面价值
公司 A	78,527,630			
公司 B	11,324,708	11,324,708	100	预计可收回金额低于账面价值
公司 C	8,783,484	8,783,484	100	预计可收回金额低于账面价值
公司 D	6,950,647			
其他	18,899,193	17,072,903	90	预计可收回金额低于账面价值
合计	208,694,963	71,077,212	34	

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	31,597,177		
1 年以内小计	31,597,177		
1 至 2 年	4,139,867	413,987	10
2 至 3 年	4,652,570	1,163,142	25
3 年以上	17,202,075	8,601,038	50
合计	57,591,689	10,178,167	18

(2). 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
企业借款	93,168,089	48,772,007
牛只处置款	61,326,636	65,910,624
代垫款	25,267,435	23,195,604
采购返利	20,942,633	22,883,155
押金	10,906,657	10,885,737
固定资产处置	6,950,647	6,697,246
保证金	4,997,488	13,417,162
备用金	1,736,739	1,267,407
其他	52,493,474	60,481,665
合计	277,789,798	253,510,607

(3). 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人民币 33,699,851 元；收回或转回坏账准备金额人民币 1,169,850 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

本期无实际核销的其他应收款。

(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、代垫款及企业借款	84,209,301	2 年至 3 年以上	30	33,896,117
公司 A	企业借款	78,527,630	1 年以内	28	
公司 B	企业借款	11,324,708	3 年以上	4	11,324,708
公司 C	企业借款	8,783,484	3 年以上	3	8,783,484
公司 D	固定资产处置款	6,950,647	3 年以上	3	
合计		189,795,770		68	54,004,309

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

年末无涉及政府补助的其他应收款。

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

年末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

年末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

6. 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	768,337,493	70,941,567	697,395,926	759,307,112	59,368,364	699,938,748
消耗性生物资产	24,800,121		24,800,121	16,798,481		16,798,481
产成品	1,359,228,004	48,760,264	1,310,467,740	1,133,770,716	28,476,230	1,105,294,486
合计	2,152,365,618	119,701,831	2,032,663,787	1,909,876,309	87,844,594	1,822,031,715

(2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	年初余额	本年增加金额	本年减少金额	年末余额

		计提	转回	转销	汇率折算差异	
原材料	59,368,364	22,528,238	7,006,484	3,948,551		70,941,567
产成品	28,476,230	40,026,543	11,546,659	8,097,522	98,328	48,760,264
合计	87,844,594	62,554,781	18,553,143	12,046,073	98,328	119,701,831

(3). 消耗性生物资产增减变动如下:

单位: 元 币种: 人民币

项目	数量	年初余额	本年增加金额			本年减少金额 死亡、盘亏、出售	年末余额
			购买	繁育	小计		
畜牧养殖业	2,127	16,798,481	29,124,630	37,805,544	66,930,174	58,928,534	24,800,121
合计	2,127	16,798,481	29,124,630	37,805,544	66,930,174	58,928,534	24,800,121

7、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
待抵扣增值税进项税	128,945,690	172,092,742
预缴税金	8,138,076	5,688,823
碳排放权	18,648,440	
合计	155,732,206	177,781,565

8、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
可供出售权益工具:	2,555,494	100,000	2,455,494	2,559,597	100,000	2,459,597
按成本计量的	2,555,494	100,000	2,455,494	2,559,597	100,000	2,459,597
合计	2,555,494	100,000	2,455,494	2,559,597	100,000	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		4,103	505,494					17	
上海欣益食品销售有限公司(注 3)	100,000			100,000	100,000			100,000	20	
合计	2,559,597		4,103	2,555,494	100,000			100,000		

注 1: 本公司之子公司杭州光明乳业销售有限公司持有杭州可的 40% 的股份, 但是对其无重大影响, 因此采用成本法核算对其的长期股权投资。

注 2: 系汇率折算差异。

注 3: 本公司之子公司上海益民食品一厂有限公司持有上海欣益食品销售有限公司 20% 的股份, 但是对其无重大影响, 因此采用成本法核算对其的长期股权投资。

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

9、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额		期初余额		折现率区间
	账面余额	账面价值	账面余额	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	/

(2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

10、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现 金股利或利 润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
上海源盛运输合作公 司("源盛运输")	1,360,207			22,545						1,382,752	
金华市海华乳业有限 公司("金华海华")	21,287,576			1,266,179						22,553,755	
浙江金申奶牛发展有 限公司("浙江金申")	5,061,040			374,873						5,435,913	
天津市今日健康乳业 有限公司("天津今日")	42,818,483			-1,454,851						41,363,632	
四川新希望营养制品 有限公司	1,443,854			-688,134						755,720	
上海申杭纸业包装有 限公司	1,946,240			124,736						2,070,976	
小计	73,917,400			-354,652						73,562,748	
合计	73,917,400			-354,652						73,562,748	

11、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	2,986,396,642	6,174,083,192	301,478,377	251,028,768	71,066,517	9,784,053,496
2. 本期增加金额	185,386,200	314,719,184	33,519,628	13,613,910	1,260,039	548,498,961
1) 购置	158,458,392	274,913,669	32,405,904	7,012,291	1,260,039	474,050,295
2) 在建工程转入	26,927,808	39,805,515	1,113,724	6,601,619		74,448,666
3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	10,792,831	89,358,966	23,308,947	14,481,269	2,737	137,944,750
1) 处置或报废	6,117,612	74,358,146	22,577,454	14,481,269		117,534,481
2) 汇率折算差异	4,675,219	15,000,820	731,493		2,737	20,410,269
4. 期末余额	3,160,990,011	6,399,443,410	311,689,058	250,161,409	72,323,819	10,194,607,707
二、累计折旧						
1. 期初余额	694,977,737	2,473,602,491	203,327,596	175,358,964	61,989,758	3,609,256,546
2. 本期增加金额	127,497,533	413,685,537	44,286,789	31,189,784	3,961,986	620,621,629
1) 计提	127,497,533	413,685,537	44,286,789	31,189,784	3,961,986	620,621,629
3. 本期减少金额	2,235,186	64,043,268	18,396,274	13,829,776		98,504,504
1) 处置或报废	1,729,208	61,457,411	18,042,311	13,829,776		95,058,706
2) 汇率折算差异	505,978	2,585,857	353,963			3,445,798
4. 期末余额	820,240,084	2,823,244,760	229,218,111	192,718,972	65,951,744	4,131,373,671
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	35,245,565	46,324,603	4,062,294	505,431		86,137,893
1) 计提	35,245,565	46,324,603	4,062,294	505,431		86,137,893
3. 本期减	750,189	6,079,705	775,039	323,963		7,928,896

少金额						
1) 处置或报废	750,189	6,079,705	775,039	323,963		7,928,896
4. 期末余额	39,746,115	84,112,760	5,522,452	1,345,762		130,727,089
四、账面价值						
1. 期末账面价值	2,301,003,812	3,492,085,890	76,948,495	56,096,675	6,372,075	5,932,506,947
2. 期初账面价值	2,286,168,166	3,656,612,839	95,915,584	74,505,510	9,076,759	6,122,278,858

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
年末余额：	36,969,417	26,008,346	2,086,191	8,874,880	
房屋及建筑物	648,833	399,732		249,101	
机器设备	35,855,703	25,283,381	2,085,111	8,487,211	
电子设备、器具及家具	260,605	183,584		77,021	
运输设备	204,276	141,649	1,080	61,547	
年初余额：	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	

(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	179,297,491	办理中
房屋建筑物	15,773,822	划拨土地附属建筑物
合计	195,071,313	

12、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	95,961,736		95,961,736	95,267,391		95,267,391
华东中心工厂自动控制技术生产线技术改造项目				8,206,462		8,206,462
新西兰新莱特奶粉混合罐装项目	69,261,012		69,261,012	55,817,121		55,817,121

黑龙江松鹤莫斯利安项目	2,651,794		2,651,794	1,356,368		1,356,368
武汉工厂扩大及维持饮料生产规模项目	12,683,214		12,683,214	5,656,798		5,656,798
成都光明莫斯利安生产线项目	320,317		320,317	138,837		138,837
永安工厂畅优 TT3 罐改造项目	14,640		14,640	313,391		313,391
富裕县光明哈川奶牛养殖建设工程	5,752,460		5,752,460	5,140,288		5,140,288
富裕生态养殖牧场建设项目	15,369,581		15,369,581	17,644,886		17,644,886
广州光明三期库房建设项目	4,843,806		4,843,806	4,056,650		4,056,650
江苏申牛奶牛氧化塘项目	7,386,100		7,386,100	6,398,500		6,398,500
光明乳业全产业链项目	58,401,481		58,401,481	50,267,413		50,267,413
新疆阿勒泰利乐生产线项目	13,414,615		13,414,615			
Dunsandel 液态奶生产基地建设	443,453,497		443,453,497			
Pokeno 婴儿配方奶粉基地	334,518,983		334,518,983			
其他工程	157,738,201		157,738,201	87,288,923		87,288,923
合计	1,221,771,437		1,221,771,437	337,553,028		337,553,028

(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	3,480,345	2,786,000		95,961,736	68	68%				自筹
华东中心工厂自动控制技术生产线技术改造项目	14,128万元	8,206,462	7,666,520	15,872,982			96	96%				自筹
新西兰新莱特奶粉混合罐装项目	8,589万元	55,817,121	13,546,704		-102,813	69,261,012	71	71%	3,871,157	3,871,157	4.87	自筹及借款
黑龙江松鹤莫斯利安项目	15,717万元	1,356,368	2,941,301	1,645,875		2,651,794	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	11,944,411	4,917,995		12,683,214	76	76%				自筹
成都光明莫斯利安生产线项目	7,585万元	138,837	10,024,268	9,842,788		320,317	31	31%				自筹
永安工厂畅优TT3罐改造项目	760万元	313,391	14,640	313,391		14,640	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	3,623,841	3,011,669		5,752,460	86	86%				自筹
富裕生态养殖牧场建设项目	18,600万元	17,644,886	1,108,000	3,383,305		15,369,581	82	82%				自筹

2018 年年度报告

广州光明三期库房建设项目	823 万元	4,056,650	2,021,832	1,234,676		4,843,806	49	49%				自筹
江苏申牛奶牛氧化塘项目	875 万元	6,398,500	987,600			7,386,100	73	73%				自筹
光明乳业全产业链项目	15,924 万元	50,267,413	8,272,747	138,679		58,401,481	37	37%				自筹
新疆阿勒泰利乐生产线项目	1,760 万元		13,414,615			13,414,615	76	76%				自筹
Dunsandel 液态奶生产基地建设	79,606 万元		441,229,192		2,224,305	443,453,497	55	55%	9,828,445	9,828,445	4.87	自筹及借款
Pokeno 婴儿配方奶粉基地	185,746 万元		332,837,633		1,681,350	334,518,983	18	18%				自筹
其他工程		87,288,923	101,750,584	31,301,306		157,738,201						
合计	405,838 万元	337,553,028	954,864,233	74,448,666	3,802,842	1,221,771,437	/	/	13,699,602	13,699,602		

注：本期其他减少金额为汇率折算差异。

13、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	畜牧养殖业		合计
	产畜	幼畜	
一、账面原值			
1.期初余额	1,013,281,465	408,247,263	1,421,528,728
2.本期增加金额	348,271,524	400,904,528	749,176,052
(1)外购			
(2)自行培育		400,904,528	400,904,528
(3)幼畜转入	348,271,524		348,271,524
3.本期减少金额	317,206,130	437,942,281	755,148,411
(1)处置	317,206,130	89,670,757	406,876,887
(2)幼畜转出		348,271,524	348,271,524
4.期末余额	1,044,346,859	371,209,510	1,415,556,369
二、累计折旧			
1.期初余额	327,783,289		327,783,289
2.本期增加金额	189,246,997		189,246,997
(1)计提	189,246,997		189,246,997
3.本期减少金额	131,950,979		131,950,979
(1)处置	131,950,979		131,950,979
(2)其他			
4.期末余额	385,079,307		385,079,307
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额	16,564,271	1,366,547	17,930,818
(1)计提	16,564,271	1,366,547	17,930,818
3.本期减少金额			
(1)处置			
(2)其他			
4.期末余额	16,564,271	1,366,547	17,930,818
四、账面价值			
1.期末账面价值	642,703,281	369,842,963	1,012,546,244
2.期初账面价值	685,498,176	408,247,263	1,093,745,439

生产性生物资产的说明：

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团共拥有产畜 41,508 头(2017 年：40,639 头)、幼畜 33,637 头(2017 年：38,388 头)。

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

14、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	482,104,318	18,994,070	1,646,299	15,654,597	69,804,158	588,203,442
2.本期增加金额	13,966,299				871,299	14,837,598
(1)购置	13,966,299				871,299	14,837,598
3.本期减少金额	18,650	152,930			23,737	195,317
(1)处置						
(2)汇率折算差异	18,650	152,930			23,737	195,317
4.期末余额	496,051,967	18,841,140	1,646,299	15,654,597	70,651,720	602,845,723
二、累计摊销						
1.期初余额	116,125,926	18,994,070	803,340	8,401,659	66,945,225	211,270,220
2.本期增加金额	12,065,024		164,630	1,712,771	768,077	14,710,502
(1)计提	12,065,024		164,630	1,712,771	768,077	14,710,502
3.本期减少金额	18,650	152,930			12,544	184,124
(1)处置						
(2)汇率折算差异	18,650	152,930			12,544	184,124
4.期末余额	128,172,300	18,841,140	967,970	10,114,430	67,700,758	225,796,598
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	367,879,667		678,329	5,540,167	2,950,962	377,049,125
2.期初账面价值	365,978,392		842,959	7,252,938	2,858,933	376,933,222

(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	6,000,000	办理中
土地使用权	8,159,831	划拨土地
合计	14,159,831	

15、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
		企业合并形成的	汇率折算差异	
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	184,797,732		1,487,892	183,309,840
新西兰新莱特非同一控制收购The New Zealand Dairy Company Limited (以下简称"NZDC")形成商誉	16,878,940		135,900	16,743,040
合计	265,826,082		1,623,792	264,202,290

(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
合计	9,760,090	1,448,668		11,208,758

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

本集团在年末对商誉进行减值测试时，对被投资单位的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层批准的 2019 年至 2023 年的财务预算确定。在预计未来现金流量的现值时使用的其他关键假设还有：基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计收入和毛利。管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致资产组的账面价值合计超过其可收回金额。除年初已计提减值的外，本年度本集团发现包含商誉的被投资单位呼伦贝尔光明乳品有限公司可收回金额低于其账面价值，因此计提减值。此外，未发现其他被投资单位相关的商誉需要计提减值损失。

16、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
育种中心承租土地建筑物拆除平整补偿	1,160,417		303,333		857,084
光明牧业牧场整修	5,824,066		4,171,832		1,652,234
门店及食品厂装修	4,691,109	3,635,048	1,648,127		6,678,030
其他	6,979	140,526	132,239		15,266
合计	11,682,571	3,775,574	6,255,531		9,202,614

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	275,439,915	65,580,740	214,515,142	52,815,538
内部交易未实现利润	12,217,175	3,054,294	11,148,876	2,787,219
费用的暂时性差异	1,440,959,957	352,853,007	1,601,304,400	395,257,121
衍生工具公允价值变动	96,053,139	26,894,879		
可抵扣亏损	312,930,577	78,232,677	260,925,090	65,231,272
合计	2,137,600,763	526,615,597	2,087,893,508	516,091,150

根据本集团内相关实体未来的盈利预测，本集团认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损，因此确认相关递延所得税资产。

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
长期资产折旧和摊销时间差异	594,509,979	166,462,795	469,274,048	131,396,733
衍生工具公允价值变动			28,183,245	7,891,309
合计	594,509,979	166,462,795	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	63,843,676	462,771,921	8,424,149	507,667,001
递延所得税负债	63,843,676	102,619,119	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	297,253,047	150,198,230
费用的暂时性差异	332,630,502	316,805,657
内部交易未实现利润	866,325	3,853,646
可抵扣亏损	1,272,634,466	1,099,503,664
合计	1,903,384,340	1,570,361,197

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

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018		108,401,807	
2019	194,222,786	229,967,193	
2020	350,734,848	368,221,019	
2021	102,927,859	146,735,162	
2022	242,787,043	246,178,483	
2023	381,961,930		
合计	1,272,634,466	1,099,503,664	/

18、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	312,097	259,041
碳排放权	5,649,692	
合计	5,961,789	259,041

19、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
保证借款	2,582,186,846	2,362,846,200
信用借款	1,227,669,489	733,818,167
合计	3,809,856,335	3,096,664,367

注：其中借款人民币 2,131,366,458 元由光明食品（集团）有限公司提供连带责任保证。

上述借款中余额人民币 889,802,757 元系浮动利率借款，其余为固定利率借款。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无已到期未偿还的短期借款及违约借款(2017 年 12 月 31 日：无)。

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

20、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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	97,003,623	36,354,235
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债	97,003,623	36,354,235
其中：远期外汇合约	70,820,325	
利率互换合同	26,183,298	36,354,235
合计	97,003,623	36,354,235

衍生金融负债(详见附注(七)、57)

21、应付票据

适用 不适用

22、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	1,950,828,319	2,162,643,300
合计	1,950,828,319	2,162,643,300

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过一年的重要应付账款。

23、预收款项**(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	913,128,019	555,133,417
合计	913,128,019	555,133,417

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过一年的重要预收款项。

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	261,897,343	2,523,515,279	2,487,308,530	298,104,092
二、离职后福利-设定提存计划	30,802,742	194,638,388	188,915,899	36,525,231
合计	292,700,085	2,718,153,667	2,676,224,429	334,629,323

(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	211,392,341	2,244,471,880	2,226,100,663	229,763,558
二、职工福利费		72,865,253	72,865,253	
三、社会保险费	14,828,674	101,401,908	94,545,070	21,685,512
其中：医疗保险费	12,844,995	86,409,182	80,446,944	18,807,233
工伤保险费	736,259	6,738,496	5,955,105	1,519,650
生育保险费	1,247,420	8,254,230	8,143,021	1,358,629
四、住房公积金	13,596,648	69,029,652	68,322,886	14,303,414
五、工会经费和职工教育经费	22,079,680	35,746,586	25,474,658	32,351,608
合计	261,897,343	2,523,515,279	2,487,308,530	298,104,092

(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	26,960,269	186,135,482	180,886,123	32,209,628
2、失业保险费	3,842,473	8,502,906	8,029,776	4,315,603
合计	30,802,742	194,638,388	188,915,899	36,525,231

其他说明：

适用 不适用

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

本集团本年应分别向养老保险及失业保险计划缴存费用人民币186,135,482元及人民币8,502,906元(2017年：人民币187,725,673 元及人民币8,557,966 元)。于2018年12月31日，本集团尚有人民币32,209,628元及人民币4,315,603元(2017年12月31日：人民币26,960,269 元及人民币3,842,473 元)的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。有关应缴存费用已于报告期后支付。

25、 应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	30,098,583	86,919,212
企业所得税	266,484,439	304,862,347
其他	28,289,384	39,592,124
合计	324,872,406	431,373,683

26、 其他应付款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	39,553,713	21,229,323
应付股利	21,557,981	26,107,625
其他应付款	2,287,805,705	2,660,203,376
合计	2,348,917,399	2,707,540,324

应付利息

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期借款利息	38,815,871	20,972,329
长期借款利息	737,842	256,994
合计	39,553,713	21,229,323

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应付股利**(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利-上海牛奶（集团）有限公司(注)	21,374,960	21,374,960
应付股利-天津梦得集团有限公司	150,000	
应付股利-张伟民(注)	33,021	33,021
应付股利-上海梅林正广和股份有限公司		4,699,644
合计	21,557,981	26,107,625

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

注：因本公司之子公司上海牛奶棚食品有限公司股东方尚未领取股利，故上海牛奶棚食品有限公司应付股东上海牛奶(集团)有限公司股利计人民币 21,374,960 元及应付原股东张伟民股利计人民币 33,021 元超过 1 年尚未支付。

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	852,700,871	1,140,377,555
应付押金、保证金	345,998,560	444,131,459
应付经销商奖励款	224,677,758	202,673,947
应付运费	195,919,283	205,432,670
应付租赁费	55,262,488	43,658,186
应付修理费	32,638,939	40,004,337
其他	580,607,806	583,925,222
合计	2,287,805,705	2,660,203,376

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过一年的重要其他应付账款 (2017 年 12 月 31 日：无)

27、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	1,142,040	1,257,480
其中：一年内到期的信用借款	1,142,040	1,257,480
1 年内到期的长期应付款		88,235
合计	1,142,040	1,345,715

28、长期借款**(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	892,886,220	389,146,800
信用借款	7,200,643	8,109,636
合计	900,086,863	397,256,436

长期借款分类的说明:

其中人民币 892,886,220 元系子公司新西兰新莱特以其拥有的所有资产为抵押取得的借款。参见附注(七)、55。

其他说明, 包括利率区间:

√适用 □不适用

上述借款中余额人民币 892,886,220 元系浮动利率借款, 其余为固定利率借款。其中账面金额人民币 1,792,683 元为丹麦王国提供的长期借款, 名义年利率为 0%, 实际内含利率为 5.94%。剩余借款年利率从 0.00% 至 3.06%。

29、长期应付款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,428,494	2,450,994
专项应付款	39,822,545	39,387,683
合计	41,251,039	41,838,677

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

其他说明:

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

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

√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
技术中心及中试线建设项目	37,264,872	434,862		37,699,734	项目拨款
合计	39,387,683	434,862		39,822,545	

30、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

31、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	287,692,403	74,850,231	37,930,650	324,611,984	形成资产或收益的政府补助
合计	287,692,403	74,850,231	37,930,650	324,611,984	

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	本期计入其 他收益金额	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			3,840,000		45,800,788	与资产 相关
中央工厂 6200 万项目	45,633,159			4,075,423		41,557,736	与资产 相关
莫酸项目政府 补贴款	26,600,000			1,400,000		25,200,000	与资产 相关
牧场产业化项 目补贴	24,700,000			1,300,000		23,400,000	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	12,659,700		1,170,749		21,863,351	与资产 相关
2016 年重点产 品追溯体系		20,000,000				20,000,000	与资产 相关
乳与乳制品加 工靶		11,500,000				11,500,000	与资产 相关
奶牛育种迁建 项目	11,856,317			512,461		11,343,856	与资产 相关
北辰科技园区 土地使用权补 贴	11,462,576			221,094		11,241,482	与资产 相关
畜禽粪便处理 中心项目	6,771,507			514,099		6,257,408	与资产 相关
2018 年智能制 造综合		6,000,000				6,000,000	与资产 相关
北辰科技园区 土地使用权补 贴	5,750,801			149,160		5,601,641	与资产 相关
奶牛育种高技 术项目	4,917,676					4,917,676	与资产 相关

绿色制造系统集成项目补贴	4,785,000					4,785,000	与资产相关
物料闭路循环改造项目	5,007,708			728,541		4,279,167	与资产相关
乳制品保鲜加工技改	3,940,000					3,940,000	与资产相关
其他	76,252,471	24,690,531		24,019,123		76,923,879	与资产/其他收益相关
合计	287,692,403	74,850,231		37,930,650		324,611,984	

32、其他非流动负债

适用 不适用

33、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,224,487,509						1,224,487,509

34、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2018年度				
资本溢价(股本溢价)	1,810,076,480		184,353,000	1,625,723,480
其中：投资者投入的资本	1,632,834,216			1,632,834,216
购买少数股东权益	-58,705,803			-58,705,803
同一控制企业合并影响(参见附注(八)、2)	155,563,535		184,353,000	-28,789,465
其他(注1)	80,384,532			80,384,532
其他资本公积	61,732,251	1,639,525		63,371,776
其中：以权益结算的股份支付-本公司	38,253,172			38,253,172
以权益结算的股份支付-新西兰新莱特(注2)	461,261	1,639,525		2,100,786
原制度资本公积转入	23,017,818			23,017,818
合计	1,871,808,731	1,639,525	184,353,000	1,689,095,256
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2017年度：				
股本溢价	1,868,985,612		58,909,132	1,810,076,480
其中：投资者投入的资本	1,691,251,901		58,417,685	1,632,834,216
购买少数股东权益	-58,214,356		491,447	-58,705,803
同一控制企业合并影响	155,563,535			155,563,535
其他(注1)	80,384,532			80,384,532
其他资本公积	69,539,513		7,807,262	61,732,251

其中：以权益结算的股份支付-本公司	45,657,392		7,404,220	38,253,172
以权益结算的股份支付-新西兰新莱特 (注2)	864,303		403,042	461,261
原制度资本公积转入	23,017,818			23,017,818
合计	1,938,525,125		66,716,394	1,871,808,731

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

注 2：参见附注(十三)、2(2)。

35、 库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
第二期股权激励(详见附注(七)、29)	193,200			193,200
合计	193,200			193,200

36、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	-107,915,568	-172,148,673	-12,040,717	-35,748,379	-60,085,642	-64,273,935	-168,001,210
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
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	-136,712,413	-12,040,717	-35,748,379	-32,886,201	-56,037,116	-42,210,875
外币财务报表折算差额	-98,590,894	-35,436,260			-27,199,441	-8,236,819	-125,790,335
其他综合收益合计	-107,915,568	-172,148,673	-12,040,717	-35,748,379	-60,085,642	-64,273,935	-168,001,210

37、 盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2018 年度：				
法定盈余公积	531,178,067	57,918,133		589,096,200
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
合计	531,178,067	57,918,133		589,096,200
项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2017 年度：				
法定盈余公积	448,133,276	83,044,791		531,178,067
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
合计	448,133,276	83,044,791		531,178,067

38、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	提取或分配比例	上期	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	2,002,484,675		1,652,885,396	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-87,953,399		-85,876,746	
调整后期初未分配利润	1,914,531,276		1,567,008,650	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	341,756,709		619,862,572	
减：提取法定盈余公积	57,918,133	10%	83,044,791	10%
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	195,918,002		189,295,155	
转作股本的普通股股利				
期末未分配利润	2,002,451,850		1,914,531,276	

注：

(1)由于同一控制下企业合并导致的合并范围变更，减少期初未分配利润人民币 87,953,399 元

(2)提取法定盈余公积

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

(3) 当年度的利润分配情况

根据 2018 年 5 月 4 日股东大会审议通过，本公司当年分配上年度利润人民币 195,918,002 元。

(4) 资产负债表日后决议的利润分配情况

参见附注(十五)、2。

(5) 子公司已提取的盈余公积

截止 2018 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取的盈余公积为人民币 227,128,219 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 210,969,266 元)。

39、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	20,874,975,317	13,903,121,327	21,924,602,098	14,612,813,215
其他业务	110,585,081	90,101,886	97,951,164	65,015,871
合计	20,985,560,398	13,993,223,213	22,022,553,262	14,677,829,086

40、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税		1,090,423	注 1
城市维护建设税	36,412,490	48,710,495	注 1
教育费附加	30,165,521	43,068,756	注 1
房产税	14,513,668	14,280,557	
印花税	8,202,256	9,064,966	
土地使用税	5,954,144	6,697,261	
其他	1,113,769	467,206	
合计	96,361,848	123,379,664	

其他说明：

注 1：主要税金及附加的计缴标准参见附注(六)、1。

41、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	724,141,404	857,548,957
运输费及仓储费	1,007,011,599	877,285,170
租赁费	113,075,119	101,861,130
广告费	674,374,062	778,230,594
营销及销售服务	2,166,553,036	2,356,531,975

折旧及摊销费	75,049,010	83,946,985
其他	234,791,133	201,725,704
合计	4,994,995,363	5,257,130,515

42、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	362,522,971	362,755,590
折旧及摊销	38,175,656	37,829,298
租赁费	11,625,044	13,934,117
股权激励成本摊销	4,199,604	-6,496,464
待处理流动资产损益	2,205,551	10,726,935
审计咨询费	59,764,680	40,075,700
警卫消防费	23,597,186	20,206,099
税金	645,449	2,048,982
其他	165,595,510	160,340,611
合计	668,331,651	641,420,868

43、研发费用

√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
技术开发费	58,513,339	49,510,637
合计	58,513,339	49,510,637

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	240,763,895	261,415,890
减：已资本化的利息费用	13,699,602	
减：利息收入	50,319,113	36,783,549
汇兑差额	5,253,823	4,104,464
减：已资本化的汇兑差额		
其他	19,114,141	21,532,037
合计	201,113,144	250,268,842

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	64,576,686	23,293,552
二、存货跌价损失	44,001,638	22,151,159
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	86,137,893	23,959,627
八、商誉减值损失	1,448,668	
九、生产性生物资产减值损失	17,930,818	
合计	214,095,703	69,404,338

46、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	与资产相关/与收益相关	列报项目	本期发生额	上期发生额
虹桥镇企业扶持基金	与收益相关	其他收益	32,750,000	15,110,000
职业俱乐部奖励	与收益相关	其他收益	13,500,000	
德州工厂补助基金	与收益相关	其他收益	8,634,217	
产业发展专项扶持资金	与收益相关	其他收益	4,960,000	4,480,000
个税返还补助	与收益相关	其他收益	4,098,595	
虹口区绩效奖励	与收益相关	其他收益	2,120,000	
工业企业技术改造奖励	与收益相关	其他收益	2,000,000	2,096,200
粮改饲青贮收购补贴	与收益相关	其他收益	1,807,155	719,640
增值税退税	与收益相关	其他收益	1,745,000	1,582,000
畜牧养殖补贴	与收益相关	其他收益	1,358,228	
清洁能源替代项目市级补助	与收益相关	其他收益	1,035,343	4,510,000
有机肥补贴	与收益相关	其他收益	1,000,000	1,000,000
其他	与收益相关	其他收益	5,924,180	8,071,115
与资产/收益相关的政府补助摊销(附注(七)、31)	与资产/收益相关	递延收益/其他收益	37,930,650	42,184,290
合计			118,863,368	79,753,245

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(损失)	-354,652	5,013,410
合计	-354,652	5,013,410

48、公允价值变动收益

□适用 √不适用

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	6,795,812	7,086,426	6,795,812
其中：固定资产处置利得	4,258,411	205,291	4,258,411

生物资产淘汰利得	2,537,401	6,881,135	2,537,401
赔款收入	6,500,000	11,157,170	6,500,000
其他	12,737,404	26,485,740	12,737,404
合计	26,033,216	44,729,336	26,033,216

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	87,598,184	133,293,229	87,598,184
其中：固定资产处置损失	3,536,373	21,485,755	3,536,373
生物资产淘汰损失	84,061,811	111,807,474	84,061,811
对外捐赠	9,362,069	2,199,870	9,362,069
其他	15,268,165	7,788,253	15,268,165
合计	112,228,418	143,281,352	112,228,418

上期发生额已重述。

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
按税法及相关规定计算的当年所得税	256,078,159	328,908,748
先征后返退回所得税(注)	-60,756,196	-84,237,978
以前年度所得税汇算清缴差异	16,800,003	9,120,316
递延所得税费用	53,589,606	-67,560,614
合计	265,711,572	186,230,472

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

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	792,305,572	1,005,291,329
按 25% 的税率计算的所得税费用(上年度：25%)	198,076,393	251,322,832
不可抵扣费用的纳税影响	38,435,621	51,426,717
免税收入的纳税影响	-39,971,931	-55,536,035
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	135,586,068	70,098,274
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	-35,795,390	-68,391,424
先征后返退回所得税	-60,756,196	-84,237,978
以前年度所得税汇算清缴差异	16,800,003	9,120,316
税率不一致的影响	13,527,720	12,266,495
其他	-190,716	161,275
所得税费用	265,711,572	186,230,472

其他说明：

适用 不适用

52、其他综合收益

适用 不适用

详见附注(七)、36。

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	50,319,113	36,783,549
与收益相关的政府补助	80,932,718	37,568,955
其他	19,672,266	37,989,273
衍生金融工具合约实际交割流入的现金		5,760,965
合计	150,924,097	118,102,742

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的各项管理费用、营业费用	3,691,605,956	3,443,000,758
银行手续费	19,114,141	21,532,037
其他	25,652,734	9,988,123
衍生金融工具合约实际交割流出的现金	21,959,176	
购买碳排放权支付的现金	24,298,132	
合计	3,782,630,139	3,474,520,918

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	74,850,231	47,114,572
合计	74,850,231	47,114,572

(4). 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
附赎回义务增资款回购支付的现金	-	1,527,442,393
购买少数股东股权支付的现金	-	1,005,000
归还非公开发行保证金	-	50,000,000
合计		1,578,447,393

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	526,594,000	819,060,857
加：资产减值准备	214,095,703	69,404,338
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	809,868,626	837,823,361
无形资产摊销	14,710,502	13,999,943
长期待摊费用摊销	6,255,531	2,816,672
股权激励费用摊销	4,199,604	-6,496,464
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）	-1,065,921	-65,335,175
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废及生物资产淘汰损失（收益）	80,802,372	126,206,803
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-132,203
财务费用（收益以“-”号填列）	227,064,293	261,415,890
投资损失（收益以“-”号填列）	354,652	-5,013,410
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	80,643,459	-85,408,642
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-27,053,853	17,848,028
存货的减少（增加以“-”号填列）	-254,535,382	28,564,006
尚未结算的套期工具的减少（增加）	-21,959,176	5,760,965
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	104,967,811	-238,462,634
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-311,306,071	-139,975,548
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,453,636,150	1,642,076,787
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		
利息资本化	13,699,602	
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	4,067,655,588	3,577,623,677
减：现金的期初余额	3,577,623,677	3,520,113,702
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	490,031,911	57,509,975

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	184,353,000
其中：上海奶牛研究所有限公司	1,799,900
上海乳品培训研究中心有限公司	9,571,000
上海牛奶棚食品有限公司	29,821,500
上海益民食品一厂有限公司	143,160,600
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	152,732,957
其中：上海奶牛研究所有限公司	3,928,277
上海乳品培训研究中心有限公司	6,692,531
上海牛奶棚食品有限公司	46,740,044
上海益民食品一厂有限公司	95,372,105
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	31,620,043

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 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	4,067,655,588	3,577,623,677
其中：库存现金	455,805	436,760
可随时用于支付的银行存款	4,067,199,783	3,577,186,917
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	4,067,655,588	3,577,623,677

其他说明：

□适用 √不适用

55、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	130,101,883	银行借款抵押
应收账款	478,339,870	银行借款抵押
其他应收款	78,527,630	银行借款抵押
预付款项	14,806,233	银行借款抵押
存货	1,029,817,631	银行借款抵押
固定资产	2,298,164,069	银行借款抵押
在建工程	897,643,302	银行借款抵押
无形资产	1,705,878	银行借款抵押
合计	4,929,106,496	

56、 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	7,300,714	6.8632	50,106,260
欧元	212,441	7.8473	1,667,091
新西兰元	63,423	4.5954	291,453
应收账款			
其中：美元	55,021,331	6.8632	377,622,396
应付账款			
美元	1,440,171	6.8632	9,884,185
澳元	55,921	4.8249	269,816
一年内到期的非流动负债			
丹麦克朗	1,200,000	0.9517	1,142,040
长期借款			
丹麦克朗	1,883,664	0.9517	1,792,683

(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及其下属子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。

57、 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) 利率互换合同

本集团采用利率互换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 年将购入的利率互换合同指定为套期工具，该等利率互换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互换合同是高度有效的套期工具，其主要条款如下：

名义金额	到期日	掉期条款
新西兰元 79,000,000 元	2019 年 1 月 31 日-2024 年 7 月 31 日	新西兰银行票据 1 月期贷款利率掉换为 4.67%-4.87%的固定利率

本集团通过利率互换合约减低市场利率变动带来的现金流量变动风险(附注(十)、1)。上述合同中符合套期会计的运用条件的部分于 2018 年度的公允价值变动产生的损失计人民币 7,600,849 元记入其他综合收益，本期确认其他综合收益转出的损失计人民币 12,040,717 元(附注(七)、36)。

(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
以新西兰元卖出美元 559,700,000 元	2019 年 1 月 3 日-2020 年 9 月 18 日	0.64-0.72
以新西兰元买入美元 25,650,000 元	2019 年 1 月 25 日-2019 年 10 月 31 日	0.65-0.74

本集团通过外汇远期合约来降低乳制品销售外汇收入的汇率波动风险(附注(十)、1)。上述合约于 2018 年度的公允价值变动中，属于在其他综合收益中确认的有效套期部分而产生的损失计人民币 118,319,372 元计入其他综合收益(附注(七)、36)，本期无确认其他综合收益转入的损失或收益。

(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	2019 年 9 月 30 日	312	新西兰元 6,370 元/吨
买入生奶	2019 年 9 月 30 日	108	新西兰元 6,350 元/吨
卖出全脂奶粉	2019 年 3 月 21 日	400	美元 2,130 元/吨
卖出全脂奶粉	2019 年 4 月 17 日	400	美元 2,145 元/吨

本集团通过商品期货合约来降低预期原料购入及成品销售的价格波动风险(附注(十)、1)。上述合约于 2018 年度的公允价值变动中，属于在其他综合收益中确认的有效套期部分而产生的损失计人民币 10,792,192 元计入其他综合收益(附注(七)、36)，本期无确认其他综合收益转入的损失或收益。

58、政府补助

(1). 政府补助基本情况

适用 不适用

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

59、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
上海奶牛研究所有限公司 (以下简称"奶牛研究所")	100%	向同受最终控股母公司控制的企业收购取得	2018年10月29日	取得控制并完成产权交易中心股权转让手续
上海乳品培训研究中心有限公司 (以下简称"乳品培训中心")	100%	向同受最终控股母公司控制的企业收购取得	2018年10月29日	取得控制并完成产权交易中心股权转让手续
上海牛奶棚食品有限公司 (以下简称"牛奶棚")	66.27%	向同受最终控股母公司控制的企业收购取得	2018年12月6日	取得控制并完成产权交易中心股权转让手续
上海益民食品一厂有限公司 (以下简称"益民一厂")	100%	向同受最终控股母公司控制的企业收购取得	2018年12月26日	取得控制并完成产权交易中心股权转让手续

注：本公司与本公司母公司光明食品(集团)有限公司(以下简称"光明食品集团")之子公司上海梅林正广和股份有限公司(以下简称"梅林股份")签订股权转让协议，收购其持有的奶牛研究所和乳品培训中心 100%股权及牛奶棚 66.27%股权，股权转让价分别为人民币 179.99 万元、人民币 957.10 万元及人民币 2,982.15 万元。上述股权转让协议分别于 2018 年 6 月 20 日和 2018 年 9 月 14 日经第六届董事会第十八次会议、第二十三次会议批准通过，并分别于 2018 年 10 月 29 日和 2018 年 12 月 6 日完成上海市产权交易中心股权转让手续。

本公司与本公司母公司光明食品集团之子公司上海益民食品一厂（集团）有限公司签订股权转让协议，收购其持有的益民一厂 100%股权，股权转让价为人民币 14,316.06 万元。上述股权转让协议于 2018 年 12 月 17 日经第六届董事会第二十六次会议批准通过，并于 2018 年 12 月 26 日完成上海市产权交易中心股权转让手续。

(2). 合并成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	奶牛研究所	乳品培训中心	牛奶棚	益民一厂
--现金	1,799,900	9,571,000	29,821,500	143,160,600
--非现金资产的账面价值				
--发行或承担的债务的账面价值				
--发行的权益性证券的面值				
--或有对价				

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	奶牛研究所		乳品培训中心		牛奶棚		益民一厂	
	合并日	上期期末	合并日	上期期末	合并日	上期期末	合并日	上期期末
资产：	4,818,043	4,603,020	9,728,393	9,874,770	95,393,737	114,022,417	224,512,318	243,768,729
流动资产	4,807,583	4,557,326	9,728,393	9,874,770	83,635,752	104,050,073	136,072,301	161,114,400
非流动资产	10,460	45,694			11,757,985	9,972,344	88,440,017	82,654,329
负债：	3,909,335	3,694,312	157,439	303,816	67,166,498	86,937,691	169,897,556	193,664,484
流动负债	3,909,335	3,694,312	157,439	303,816	67,166,498	86,937,691	132,197,821	156,399,611
非流动负债							37,699,735	37,264,873
净资产	908,708	908,708	9,570,954	9,570,954	28,227,239	27,084,726	54,614,762	50,104,245
减：少数股东权益					9,522,151	8,986,733	2,921,128	3,064,755
取得的净资产	908,708	908,708	9,570,954	9,570,954	18,705,088	18,097,993	51,693,634	47,039,490

3、反向购买

□适用 √不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
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 (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, 每股价格新西兰元 2.2 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, 每股价格新西兰元 3 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, 新西兰新莱特因股权激励计划行权新增股份共计 362,592 股。

截至 2018 年末, 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	本期归属于少数股	本期向少数股东宣	期末少数股东权
-------	--------	----------	----------	---------

	比例	东的损益	告分派的股利	益余额
乳品四厂	18%	1,300,000	1,300,000	8,985,228
武汉光明	40%			32,227,020
德州光明	49%	3,176,000	3,176,000	24,844,727
天津光明	40%	5,070,000	5,070,000	40,000,000
新西兰新莱特	61%	135,921,759		1,249,325,368

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
乳品四厂	185,556,627	78,522,933	264,079,560	97,293,780		97,293,780	167,174,615	83,572,225	250,746,840	89,927,024		89,927,024
武汉光明	451,041,842	166,963,582	618,005,424	224,880,616	4,732,811	229,613,427	411,224,246	167,572,623	578,796,869	261,872,842	4,732,811	266,605,653
德州光明	290,125,171	125,455,778	415,580,949	262,008,389		262,008,389	285,058,031	126,136,600	411,194,631	253,157,287		253,157,287
天津光明	322,851,489	351,816,899	674,668,388	503,144,226	10,671,520	513,815,746	617,849,868	371,413,625	989,263,493	773,721,488	11,462,576	785,184,064
新西兰新莱特	1,802,235,075	3,221,167,195	5,023,402,270	1,978,478,677	995,505,339	2,973,984,016	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	614,586,088	75,949,576	75,949,576	79,880,574	586,268,716	69,983,612	69,983,612	116,579,716
武汉光明	837,641,570	89,788,307	89,788,307	245,808,494	839,096,442	83,507,508	83,507,508	-204,973,230
德州光明	875,375,176	70,548,899	70,548,899	140,232,462	916,914,552	74,584,790	74,584,790	143,247,693
天津光明	765,771,283	14,695,235	14,695,235	76,167,975	957,884,735	64,357,802	64,357,802	-122,295,344
新西兰新莱特	4,161,156,413	324,205,405	259,312,245	246,453,888	4,195,726,773	286,158,812	221,265,652	635,792,686

(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、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 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	73,562,748	73,917,400
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-354,652	5,013,410
--其他综合收益		
--综合收益总额	-354,652	5,013,410

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

联营企业向本集团转移资金的能力不存在重大限制。

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

无与联营公司相关的重大或有负债。

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、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

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本集团的主要金融工具包括货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产和交易性金融负债、应收账款、其他应收款、可供出售金融资产、长期应收款、借款、应付账款、其他应付款等。各项金融工具的详细情况说明见附注(七)。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益及股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

1. 风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1.1 市场风险**1.1.1. 外汇风险**

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，除本集团的新西兰新莱特子公司以美元进行销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2018 年 12 月 31 日，除下表所述资产或负债为美元、新西兰元、欧元和丹麦克朗余额（已折算为人民币列示）外，本集团的资产或负债均为人民币余额。该等非记账本位币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

单位：元 币种：人民币

项目	年末数	年初数
货币资金	52,064,804	39,150,523
应收账款	377,622,396	394,994,008
短期借款		327,774,736
应付账款	10,154,001	7,894,276
一年内到期的非流动负债	1,142,040	
长期借款	1,792,683	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(七)、57(2)所述外汇远期合约外，本集团目前未采取其他措施规避外汇风险。

外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有现金流量套期均高度有效。

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

单位：元 币种：人民币

项目	汇率变动	本年		上年	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
美元	对新西兰元升值 5%	1,977,408	66,907,653	2,804,435	43,472,666
美元	对新西兰元贬值 5%	-1,977,408	-73,945,184	-2,804,435	-47,621,309

1.1.2. 利率风险—现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见附注(七)19及 27)有关。本集团内部分企业采取购买利率互换合约以消除利率风险敞口，本集团的风险管理政策要求下属企业所购买的套期衍生工具的条款须与被套期项目吻合，以达到最大的套期有效性。

利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

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

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

单位：元 币种：人民币

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

浮动利率借款	增加 100 个基点		4,960,053	-2,390,000	3,851,953
浮动利率借款	减少 100 个基点		-5,196,672	2,390,000	-4,183,713

1.1.3. 商品价格风险

本集团面临的商品价格风险主要为乳制品市场价格波动产生损失的风险。国际乳制品市场价格波动可能通过影响销售价格和增加成本投入而对本集团的经营业绩产生不利影响。

本集团主要采取下述措施规避商品价格风险：

- 根据乳制品原料供应和成品需求的趋势制定最佳产品组合的生产和销售计划；
- 加强对销售合同签订期限的管控，使营业收入能够及时按照现行市场价格确认，并且能够与乳制品贸易市场价格挂钩；
- 合理签订乳制品商品期货合同，降低因乳制品贸易市场价格波动引起的销售价格波动风险。

本集团管理层采用了必要的商品价格风险管理相关资金政策，政策中明确规定了包括允许进行的商品期货套期种类及限额在内的制约因素。

1.2. 信用风险

2018 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，包括合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

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

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

(1)本集团无重大已逾期未减值的金融资产。

(2)本年已发生单项减值的金融资产的分析：

资产负债表日，单项确定已发生减值的应收款项系按历史经验个别认定计提，详见附注(七)、3 及附注(七)、5。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。由于本集团的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，除附注(七)、3 (4) 和附注(七)、5(5)所列项目外，本集团无其他重大信用集中风险。

1.3. 流动风险

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

本集团将银行借款作为主要资金来源之一，同时本公司已于 2018 年与光明财务公司签订《金融服务框架协议》，约定于 2021 年 12 月 31 日前，本集团在光明财务公司取得的综合授信余额不超过人民币 20 亿元，以应对集团流动风险。于 2018 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的财务公司借款

额度为人民币 20 亿元。

2. 金融资产转移

详见附注(七)、3、(5)。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	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		950,484		950,484
1. 交易性金融资产		950,484		950,484
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产		950,484		950,484
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		950,484		950,484
(五) 交易性金融负债		97,003,623		97,003,623
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债		97,003,623		97,003,623
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		97,003,623		97,003,623

债总额				
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				
项目	年初公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		56,036,888		56,036,888
1. 交易性金融资产		56,036,888		56,036,888
（1）衍生金融资产		56,036,888		56,036,888
持续以公允价值计量的资产总额		56,036,888		56,036,888
（二）交易性金融负债		36,354,235		36,354,235
（1）衍生金融负债		36,354,235		36,354,235
持续以公允价值计量的负债总额		36,354,235		36,354,235

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

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日的公允价值	估值技术	输入值
衍生金融工具			
1.交易性金融资产			
其中：乳制品期货合约	950,484	现金流量折现法	商品价格
2.交易性金融负债			
其中：远期外汇合约	70,820,325	现金流量折现法	远期汇率
利率互换合同	26,183,298	现金流量折现法	远期利率

单位：元 币种：人民币

项目	2017年12月31日的公允价值	估值技术	输入值
衍生金融工具			
1.交易性金融资产			
其中：远期外汇合约	51,379,273	现金流量折现法	远期汇率
乳制品期货合约	4,657,615	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	36,354,235	现金流量折现法	远期利率

3、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

4、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

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

适用 不适用

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

6、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

7、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、其他应收款、长期应收款、借款、应付账款、其他应付款、长期应付款和专项应付款等。

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

8、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
光明食品集团	上海	实业投资	493,659	51.62	51.62

企业最终控制方是上海市国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业的子公司情况详见附注(九)。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本企业的联营企业情况详见附注(九)。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

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：	
大丰鼎旺饲料有限公司	同一母公司
大丰金丰奶牛养殖有限公司	同一母公司
单县金凯饲料有限公司	同一母公司
东方先导（北京）糖酒有限公司	同一母公司
东方先导（吉林）糖酒有限公司	同一母公司
东方先导（上海）糖酒有限公司	同一母公司
东方先导（四川）糖酒有限公司	同一母公司
东方先导（湛江）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
东方先导湖北糖酒有限公司	同一母公司
东方先导糖酒有限公司	同一母公司
甘肃东方糖酒有限公司	同一母公司
光明米业（集团）有限公司	同一母公司
光明食品集团财务有限公司	同一母公司
光明食品国际有限公司	同一母公司
光明食品集团上海跃进有限公司分公司	同一母公司
光明食品新加坡投资有限公司	同一母公司
光明种业有限公司	同一母公司
黑龙江天正鼎泰饲料有限公司	同一母公司
济南申发牧业有限公司	同一母公司
江苏省东方糖酒有限公司	同一母公司
上海可的便利店有限公司	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
农工商超市（集团）有限公司	同一母公司
启东鼎丰饲料有限公司	同一母公司
山东省东方糖业有限公司	同一母公司
上海爱森肉食品有限公司	同一母公司
上海菜管家电子商务有限公司	同一母公司
上海川田锦农业科技发展有限公司	同一母公司
上海大瀛食品有限公司	同一母公司
上海第一食品连锁发展有限公司	同一母公司
上海鼎牛饲料有限公司	同一母公司
上海鼎瀛农业有限公司	同一母公司
上海东穗现代农业发展有限公司大丰分公司	同一母公司
上海方信包装材料有限公司	同一母公司
上海福新面粉有限公司	同一母公司
上海冠生园蜂制品有限公司	同一母公司
上海冠生园食品供销有限公司	同一母公司
上海光明森源生物科技有限公司	同一母公司

上海光明商业有限公司	同一母公司
大丰鼎盛农业有限公司	同一母公司
上海光明饲料有限公司大丰分公司	同一母公司
上海光明长江现代农业有限公司	同一母公司
上海海博货迪物流有限公司	同一母公司
上海海博众艺广告有限公司	同一母公司
上海海丰现代农业有限公司大丰分公司	同一母公司
上海好德便利有限公司	同一母公司
上海市川东农场	同一母公司
上海佳辰牧业有限公司	同一母公司
上海金犇牧业科技发展有限公司	同一母公司
上海金禾再生资源有限责任公司	同一母公司
上海金牛牧业有限公司	同一母公司
上海聚能食品原料销售有限公司	同一母公司
上海可的广告有限公司	同一母公司
上海可的饲料厂	同一母公司
上海联豪食品销售管理有限公司	同一母公司
上海良友海狮油脂实业有限公司	同一母公司
上海良友金伴便利连锁有限公司	同一母公司
上海梅林正广和便利连锁有限公司	同一母公司
上海梅林正广和股份有限公司	同一母公司
上海梅林正广和股份有限公司销售分公司	同一母公司
上海牧仙神牛食品发展有限公司	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（大丰）申丰奶牛场有限公司	同一母公司
上海牛奶集团（启东）启隆奶牛场有限公司	同一母公司
上海牛奶集团鸿星鲜奶有限公司	同一母公司
上海牛奶集团金博奶牛科技发展有限公司	同一母公司
上海牛奶集团三岛奶牛养殖有限公司	同一母公司
上海牛奶集团香花鲜奶有限公司	同一母公司
上海牛奶集团瀛博奶牛养殖有限公司	同一母公司
上海牛奶集团至江鲜奶有限公司	同一母公司
上海牛奶练江鲜奶有限公司	同一母公司
上海牛奶五四奶牛场有限公司	同一母公司
上海农工商集团国际贸易有限公司	同一母公司
上海农工商集团燎原有限公司	同一母公司
上海农工商集团星火总公司	同一母公司
上海农工商新农机有限公司	同一母公司
上海乳品七厂有限公司	同一母公司
上海乳品七厂有限公司牛奶棚食品销售分公司	同一母公司
上海申星奶牛场	同一母公司
上海金枫酒业股份有限公司	同一母公司
上海市海丰农场	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
上海市食品工业研究所	同一母公司
上海市糖业烟酒（集团）有限公司	同一母公司
上海泰杰实业有限公司	同一母公司
上海天圣种业发展有限公司	同一母公司
上海五丰商务有限公司	同一母公司

上海伍缘现代杂货有限公司	同一母公司
上海西郊福斯特国际贸易有限公司	同一母公司
上海鲜到食品股份有限公司	同一母公司
上海小木屋会务中心	同一母公司
上海新乳奶牛有限公司	同一母公司
上海益民食品一厂（集团）有限公司	同一母公司
上海益民食品一厂（集团）有限公司销售分公司	同一母公司
上海友谊食品特供有限公司	同一母公司
上海跃进现代农业有限公司	同一母公司
上海正广和汽水有限公司	同一母公司
上海正广和网上购物有限公司	同一母公司
上海中油农工商石油销售有限公司	同一母公司
天津市东方糖酒有限公司	同一母公司
浙江汇诚通用印务有限公司	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	178,209,891	223,107,489
光明食品集团及其下属公司	包装物采购	143,475,165	180,644,073
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品采购	51,259,528	47,969,621
光明食品集团及其下属公司	其他原材料采购	28,480,655	43,010,027
光明食品集团及其下属公司	商超渠道费	11,880,288	13,681,444
光明食品集团及其下属公司	奶粉采购	1,552,440	
光明食品集团及其下属公司	代理费		538,670
光明食品集团及其下属公司	广告费	3,091,770	549,681
光明食品集团及其下属公司	运输费	215,180	
光明食品集团及其下属公司	利息支出	963,784	406,231
本集团之联营公司	乳制品、畜牧产品、生奶、包装物采购及运输费用	294,717,480	484,908,058
合计		713,846,181	994,815,294

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
光明食品集团及其下属公司	乳制品销售	226,320,569	272,847,899
光明食品集团及其下属公司	其他商品销售	78,572,425	
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品销售	36,987,930	2,077,346
光明食品集团及其下属公司	提供劳务、服务收入	7,845,249	700,000
本集团之联营公司	包装物、畜牧产品及原材料销售	195,465,939	248,818,568
合计		545,192,112	524,443,813

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

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

承租情况表:

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
光明食品集团及其下属公司	房屋建筑物、土地及设备	47,869,203	53,693,426

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

本集团作为被担保方:

单位: 元 币种: 人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
光明食品集团及其下属公司	1,940,657,400	2017年9月19日	2018年9月18日	是
光明食品集团及其下属公司	2,131,366,458	2018年7月26日	2021年7月25日	否

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

单位: 元 币种: 人民币

关联方	年初余额	本年发生额	年末余额	起始日	到期日	说明
拆入						
光明食品集团及其下属公司	32,671,000	-32,671,000		2017年7月27日	2018年7月26日	期限1年, 年利率为2.8%

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
光明食品集团及其下属公司	生物资产购置		101,117,990

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	8,855,555	11,265,872

注: 上述报酬包括冲回本公司关键管理人员获得的 A 股限制性股票激励计划 2017 年度摊销成本人民币 873,128 元, 参见附注(十三)、1。

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
		账面余额	账面余额
应收账款	光明食品集团及其下属公司	76,330,346	86,301,783
	本集团之联营公司	45,221,704	69,627,989
	合计	121,552,050	155,929,772
其他应收款	光明食品集团及其下属公司	6,960,325	22,641,005
	本集团之联营公司	1,877,587	1,099,164
	合计	8,837,912	23,740,169
预付款项	光明食品集团及其下属公司	891,305	1,719,005
	合计	891,305	1,719,005

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	光明食品集团及其下属公司	89,927,422	86,907,007
	本集团之联营公司	80,291,130	101,228,200
	合计	170,218,552	188,135,207

其他应付款	光明食品集团及其下属公司	124,927,435	198,718,646
	本集团之联营公司	341,834	5,110,308
	合计	125,269,269	203,828,954
预收款项	光明食品集团及其下属公司		245,373
	合计		245,373

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

于 2018 年 12 月 31 日，本集团银行存款余额中包括本集团存放于光明财务公司款项计人民币 1,726,184,449 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 1,655,523,035 元)。于 2018 年度，本集团存放于光明财务公司款项利息收入计人民币 21,532,626 元(2017 年度：人民币 10,280,687 元)。

十三、 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%。

2017 年 7 月 24 日召开的 2017 年第一次临时股东大会决议，本公司决定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。

单位：股 币种：人民币

	本年	上年
公司本期授予的各项权益工具总额		
公司本期行权的各项权益工具总额		
公司本期失效的各项权益工具总额		6,149,230
年末发行在外的权益工具总额	18,400	18,400
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限		
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限		

(2) 新西兰新莱特股份支付的总体情况

本集团控股子公司新西兰新莱特于 2017 年度通过如下方式对中高层管理人员实施一项新的股权激励计划：新西兰新莱特最多将授予参与计划的中高层管理人员价值为其基本薪资 25% 的股份，授予日公允价值为新西兰元 3.75 元/股，等待期为三年，行权时无需支付行权价格。

本年度上述股权激励计划中授予的股票无行权或回购注销的情况。

2、以权益结算的股份支付情况

(1) 本公司的以权益结算的股份支付情况

单位：元 币种：人民币

	本年	上年
授予日权益工具公允价值的确定方法	根据授予日股票价格及限制性股票的流动性折扣确定	根据授予日股票价格及限制性股票的流动性折扣确定
可行权权益工具数量的确定依据	按各解锁期的业绩条件估计确定	按各解锁期的业绩条件估计确定
本年估计与上期估计有重大差异的原因	无	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额		38,253,172
本年以权益结算的股份支付确认的费用总额		-7,404,220

(2) 新西兰新莱特的以权益结算的股份支付情况

2018 年度，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 4,199,604 元（2017 年度：人民币 907,756 元），其中归属于母公司股东计入资本公积金额折合人民币 1,639,525 元（2017 年度：人民币 354,388 元），归属于少数股东权益金额折合人民币 2,560,079 元（2017 年度：人民币 553,368 元）。

截止 2018 年 12 月 31 日，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 5,376,587 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 1,176,983 元）。

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、其他

适用 不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本承诺

单位：万元 币种：人民币

	年末数	年初数
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	62,262	12,357
- 对外投资承诺		
合计	62,262	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：

单元：万元 币种：人民币

	年末数	年初数
资产负债表日后第 1 年	9,629	14,703
资产负债表日后第 2 年	5,471	5,407
资产负债表日后第 3 年	3,416	3,858
以后年度	2,958	5,599
合计	21,474	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

2014 年至 2016 年期间中博农畜牧科技股份有限公司(以下简称“中博农”)承建了本公司之子公司富裕光明生态示范奶牛养殖有限公司(以下简称“光明生态”)的工程项目计人民币 99,443,483 元，并承建了本公司之子公司富裕县光明哈川奶牛饲养专业合作社(以下简称“光明哈川”)的工程项目计人民币 50,981,578 元。其后，光明生态聘请的第三方工程审价公司对工程项目进行审价后发现，中博农主张的工程价格大幅超过审价结果，故光明生态与光明哈川分别进一步与中博农协商工程价格。然而，中博农对光明生态工程项目的审价结果存有异议，最终未与光明生态和光明哈川达成一致，并于本年度向黑龙江齐齐哈尔中级人民法院分别对光明生态和光明哈川提起诉讼，要求光明生态与光明哈川分别支付尚欠工程结算款及利息。目前上述两项案件仍处于一审审理过程中，本公司无法预计审理结果，故尚无法评估上述两项案件对于财务报表的影响。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项**1、重要的非调整事项**

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	122,448,751
经审议批准宣告发放的利润或股利	-

注：根据 2019 年 3 月 22 日董事会的提议，以 2018 年 12 月 31 日的总股本 1,224,487,509 股为基数向全体股东每股派现金红利(每股面值人民币 1 元)计算，拟以每 1 股向全体股东派发 2018 年度现金红利人民币 0.1 元(含税)。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

(1) 虹桥镇 25d-02、25d-04 地块国有土地上非居住房屋协商搬迁补偿

本公司拟与上海市闵行区虹桥镇动拆迁办公室签订《虹桥镇 25d-02、25d-04 地块国有土地上非居住房屋协商搬迁补偿协议》(以下简称“补偿协议”), 被征收工业土地面积 54,461 平方米, 房屋建筑物面积 49,136.86 平方米(包括有证及无证建筑物、构筑物), 各类补偿金额人民币 822,180,105 元。上述补偿协议于 2019 年 3 月 22 日经董事会一致通过, 且尚待股东大会审议。

十六、 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 12 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 12 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、随心订营销中心、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、其他。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	随心订营销中心	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	其他	分部间抵销	合计
本年														
营业收入														
对外交易收入	185,795,376	5,736,089,045	4,485,700,249	247,329,033	3,935,434	1,619,173,724	196,030,099	527,470,661	1,071,353,407	4,138,537,869	2,421,118,173	353,027,328		20,985,560,398
分部间交易收入	9,405,236,891	1,003,745	107,079,492	893,980,715	8,431,593	25,265,970	363,353	1,240,890	82,959,979	34,330,167	1,355,551,110	1,337,175	11,916,781,080	
分部营业收入合计	9,591,032,267	5,737,092,790	4,592,779,741	1,141,309,748	12,367,027	1,644,439,694	196,393,452	528,711,551	1,154,313,386	4,172,868,036	3,776,669,283	354,364,503	11,916,781,080	20,985,560,398
营业成本	7,770,383,582	4,112,941,763	3,351,292,329	989,149,193	15,499,975	864,567,713	105,555,682	374,005,737	1,086,705,568	3,351,361,273	3,480,560,610	234,921,398	11,743,721,610	13,993,223,213
税金及附加	27,095,105	13,997,312	21,967,699	2,491,140	21,355,117	1,728,142	2,015,898		407,793		3,346,478	1,957,164		96,361,848
销售费用	429,317,360	1,751,132,624	1,332,885,557	207,701,579	81,241,557	620,419,937	112,095,719	174,641,985	52,088,223	111,813,312	146,403,774	100,994,126	125,740,390	4,994,995,363
管理费用	181,871,653	35,007,005	37,712,976	12,580,889	139,851,183	19,471,954	2,428,302	3,964,785	2,391,765	180,242,768	98,312,103	17,965,423	4,955,816	726,844,990
财务费用	5,521,958	-6,195,528	-385,696	-522,795	-18,941,241	165,475	-982,770		-184,962	125,248,383	-1,317,168	-1,492,511	-100,199,999	201,113,144
资产减值损失	63,569,657	8,435,578	3,179,510	3,802,338	-404,329,242	539,257	-6,833,847	-180,867	2,650,910	2,033,616	133,921,150	1,529,731	-405,777,912	214,095,703
公允价值变动损益														
投资收益					251,871,824					-688,134	-1,079,977	124,736	250,583,101	-354,652
资产处置收益	36,835			1,079,357								-50,271		1,065,921
其他收益	19,465,482	1,164,844	2,364,783	5,069,990	58,679,617	714,379			4,093,916		24,929,517	2,380,840		118,863,368
营业利润(亏损)	1,132,775,269	-177,061,120	-151,507,851	-67,743,249	488,241,119	138,261,595	-17,885,532	-23,720,089	14,348,005	401,480,550	-60,708,124	944,477	798,924,276	878,500,774
营业外收入	7,220,214	599,117	138,108	1,243,520	170,409	77,097	345,027		528,934	1,651,885	7,248,152	6,810,753		26,033,216
营业外支出	1,966,123	1,329,521	3,092,244	1,500,027	6,764,754	304,294	2,616,255				94,296,580	358,620		112,228,418
利润总额(亏损)	1,138,029,360	-177,791,524	-154,461,987	-67,999,756	481,646,774	138,034,398	-20,156,760	-23,720,089	14,876,939	403,132,435	-147,756,552	7,396,610	798,924,276	792,305,572
所得税	46,593,927	-9,233,992	83,414,917	4,207,026	225,605,232	3,687,006	8,716,889	1,530,655	3,154,973	128,812,904	6,260,273	1,743,582	238,781,820	265,711,572
净利润(亏损)	1,091,435,433	-168,557,532	-237,876,904	-72,206,782	256,041,542	134,347,392	-28,873,649	-25,250,744	11,721,966	274,319,531	-154,016,825	5,653,028	560,142,456	526,594,000
分部资产总额	6,309,715,634	1,965,068,402	1,343,402,176	372,321,077	5,439,906,684	553,277,927	213,049,273	54,818,448	642,158,849	7,898,836,231	3,518,465,409	319,906,055	10,697,166,744	17,933,759,421
分部负债总额	3,101,854,854	3,186,434,107	1,563,313,878	363,686,729	1,354,290,173	709,026,362	567,124,314	80,069,192	708,425,810	5,644,901,647	1,546,425,379	237,064,054	7,913,670,030	11,148,946,469
补充信息:														
折旧和摊销费用	346,619,171	15,201,373	4,296,697	11,618,831	14,358,936	5,495,558	92,407	30,027	271,513	123,506,960	302,326,949	7,016,237		830,834,659
折旧和摊销以外的非现金费用														
当年确认的减值损失	63,569,657	8,435,578	3,179,510	3,802,338	-404,329,242	539,257	-6,833,847	-180,867	2,650,910	2,033,616	133,921,150	1,529,731	-405,777,912	214,095,703
资本性支出	235,608,619	6,992,925	762,483	3,234,578	10,862,407	4,171,342	78,541	14,509	349,665	1,092,229,208	77,761,752	11,686,097		1,443,752,126
其中：在建工程支出	69,296,906			230,189	9,579,371					838,023,339	27,832,623	9,901,805		954,864,233
购置固定资产和生物资产支出	158,164,516	6,992,925	762,483	3,004,389	1,283,036	4,171,342	78,541	14,509	349,665	253,334,568	44,110,029	1,784,292		474,050,295
购置无形资产支出	8,147,197									871,301	5,819,100			14,837,598
上年														
营业收入														
对外交易收入	175,101,006	5,212,502,536	5,888,733,798	186,231,335	1,089,582	1,961,687,395	151,405,543	604,622,227	837,849,953	4,201,473,563	2,434,291,016	367,565,308		22,022,553,262
分部间交易收入	9,951,127,401	1,008,859	252,909,211	832,136,371	13,726,850	15,278,870	5,280,796	330,690	79,700,605	11,241,966	1,344,989,298	53,091	12,507,784,008	
分部营业收入合计	10,126,228,407	5,213,511,395	6,141,643,009	1,018,367,706	14,816,432	1,976,966,265	156,686,339	604,952,917	917,550,558	4,212,715,529	3,779,280,314	367,618,399	12,507,784,008	22,022,553,262
营业成本	8,327,171,775	3,984,117,308	4,231,775,786	783,626,003	19,672,959	1,184,190,207	88,861,472	469,845,324	852,641,916	3,476,910,663	3,532,141,978	250,218,561	12,523,344,866	14,677,829,086
税金及附加	32,927,698	18,622,010	20,588,049	3,976,042	35,441,258	3,247,628	1,244,640		2,227,664		2,785,598	2,319,077		123,379,664
销售费用	506,951,021	1,622,964,036	1,951,240,007	186,252,992	107,830,520	681,717,079	71,998,626	115,423,509	41,929,966	80,103,482	80,060,805	93,484,062	282,825,590	5,257,130,515
管理费用	166,771,375	65,983,779	50,672,846	10,991,470	109,992,029	19,099,188	22,053,004	4,454,233	6,652,284	157,180,542	65,644,607	18,955,395	7,519,247	690,931,505
财务费用	2,772,598	-5,988,964	-111,103	-229,045	-14,502,611	1,330,623	-80,005		-2,119,428	73,344,193	1,526,440	-1,773,108	-196,099,252	250,268,842
资产减值损失	36,663,706	7,912,831	8,320,856	-816,767	160,667,038	460,878	-15,927,914	180,867	393,163	-62,193	29,015,858	3,962,706	161,366,691	69,404,338
公允价值变动损益										132,203				132,203
投资收益			36,141		696,358,196					-696,641	1,048,476	131,898	691,864,660	5,013,410
资产处置收益	70,119,079										-4,726,711	-57,193		65,335,175

2018 年年度报告

其他收益	15,159,758	917,554	1,582,000	4,589,475	25,074,378	144,327			54,418		30,030,820	2,200,515		79,753,245
营业利润(亏损)	1,138,249,071	-479,182,051	-119,225,291	39,156,486	317,147,813	87,064,989	-11,463,484	15,048,984	15,879,411	424,674,404	94,457,613	2,726,926	420,691,526	1,103,843,345
营业外收入	4,481,228	300,556	522,808	904,780	52,190	3,859,559	1,072,042	120	3,000,268	3,293,734	27,174,263	67,788		44,729,336
营业外支出	17,031,740	386,822	424,785	1,805,407	2,029,609	795,651	208,811	22,260	30,011		120,268,743	277,513		143,281,352
利润总额(亏损)	1,125,698,559	-479,268,317	-119,127,268	38,255,859	315,170,394	90,128,897	-10,600,253	15,026,844	18,849,668	427,968,138	1,363,133	2,517,201	420,691,526	1,005,291,329
所得税	38,143,503	3,171,730	365,704	12,772,597	3,728,190	2,595,845	-49,306,864	393,232	6,428,704	117,414,970	8,133,614	1,565,156	-40,824,091	186,230,472
净利润(亏损)	1,087,555,056	-482,440,047	-119,492,972	25,483,262	311,442,204	87,533,052	38,706,611	14,633,612	12,420,964	310,553,168	-6,770,481	952,045	461,515,617	819,060,857
分部资产总额	6,286,407,886	1,851,551,734	1,619,490,359	336,349,517	5,223,769,071	653,033,125	156,938,301	93,224,468	565,219,918	6,541,178,115	3,651,452,753	357,791,146	10,424,880,078	16,911,526,315
分部负债总额	3,424,779,139	3,019,856,533	1,648,080,583	255,518,122	1,530,039,157	787,175,724	540,401,376	78,590,855	643,208,846	4,432,206,457	1,523,572,046	280,602,175	8,022,624,478	10,141,406,535
补充信息:														
折旧和摊销费用	362,593,794	12,468,352	4,836,044	20,424,566	15,501,336	8,306,049	84,297	10,871	188,213	107,067,441	315,685,178	7,473,835		854,639,976
折旧和摊销以外的非现金费用														
当年确认的减值损失	36,663,706	7,912,831	8,320,856	-816,767	160,667,038	460,878	-15,927,914	180,867	393,163	-62,193	29,015,858	3,962,706	161,366,691	69,404,338
资本性支出	188,883,630	6,580,906	1,907,662	17,130,477	68,769,551	9,490,871	95,385	101,606	197,061	311,169,712	658,522,171	16,619,905		1,279,468,937
其中: 在建工程支出	67,015,949	21,359			60,996,582					27,131,193	69,500,812	13,373,336		238,039,231
购置固定资产和生物资产支出	90,667,681	6,559,547	1,907,662	17,130,477	6,234,507	9,490,871	95,385	101,606	197,061	283,833,490	579,423,536	3,246,569		998,888,392
购置无形资产支出	31,200,000				1,538,462					205,029	9,597,823			42,541,314

(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

分部按产品或业务划分的对外交易收入

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
液态奶	12,430,045,464	13,759,108,907
其他乳制品	5,448,000,935	5,194,752,767
其他	3,107,513,999	3,068,691,588
小计	20,985,560,398	22,022,553,262

按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
来源于本国的对外交易收入	16,858,734,152	17,821,079,699
来源于其他国家的对外交易收入	4,126,826,246	4,201,473,563
小计	20,985,560,398	22,022,553,262

单位：元 币种：人民币

项目	年末数	年初数
位于本国的非流动资产	5,672,107,409	6,012,143,336
位于其他国家的非流动资产	3,214,437,027	2,261,242,215
小计	8,886,544,436	8,273,385,551

对主要客户的依赖程度

本集团无占收入总额 10% 以上的客户。

分部间转移交易以实际交易价格为基础计量。分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。分部资产或负债按经营分部日常活动中使用的可归属于该经营分部的资产或产生的可归属于该经营分部的负债分配。

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

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	2,715,935,944	97	573,946,312	21	2,141,989,632	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	67,222,397	2	5,799,062	9	61,423,335	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	23,448,539	1	13,392,385	57	10,056,154	21,878,785	1	9,367,617	43	12,511,168
合计	2,806,606,880	100	593,137,759	21	2,213,469,121	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	2,256,426,697	538,693,888	24	预计可收回金额低于账面价值
其他	459,509,247	35,252,424	8	预计可收回金额低于账面价值
合计	2,715,935,944	573,946,312	21	

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	61,804,747	3,090,237	5
六个月至一年	5,417,650	2,708,825	50
1 年以内小计	67,222,397	5,799,062	9
合计	67,222,397	5,799,062	9

确定该组合依据的说明：

本集团该部分应收账款金额未超过人民币 100 万元，但根据债务人的信用风险特征以及历史损失经验，按账龄计提坏账准备，坏账计提比例详见附注(五)、10。

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 3,713,048 元；本期收回或转回坏账准备金额 956,650,331 元。

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

本年无实际核销的应收账款。

其中重要的应收账款核销情况

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

单位名称	与本公司关系	账面金额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备年末余额
余额前五名的应收账款合计	集团内子公司	1,334,478,943	48	822,550,446

(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

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	3,253,686,557	100	1,242,903,273	38	2,010,783,284	2,352,195,355	99	688,833,464	29	1,663,361,891
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,102,292		1,975,521	48	2,126,771	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	12,810,038		1,728,149	13	11,081,889	11,830,152	1	5,896,009	50	5,934,143
合计	3,270,598,887	100	1,246,606,943	38	2,023,991,944	2,371,919,545	100	696,295,068	29	1,675,624,477

本公司将金额为人民币 100 万元以上的其他应收款确认为单项金额重大的其他应收款。本公司对于超过人民币 100 万元以上的其他应收款进行单独减值测试。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
集团内子公司	3,215,682,570	1,225,841,920	38	预计可收回金额低于账面价值
其他	38,003,987	17,061,353	45	预计可收回金额低于账面价值
合计	3,253,686,557	1,242,903,273	38	

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（%）
一年以内	151,734		
1 年以内小计	151,734		
1 至 2 年			
2 至 3 年	32,350	8,088	25
3 年以上	3,918,208	1,967,433	50
合计	4,102,292	1,975,521	48

(2). 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	3,226,535,734	2,318,846,133
采购返利	20,942,633	22,883,155
其他	23,120,520	30,190,257
合计	3,270,598,887	2,371,919,545

(3). 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 550,531,875 元；本期收回或转回坏账准备金额 220,000 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

本年无实际核销的其他应收款。

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
集团内子公司(注)	往来款	2,000,531,296		61	415,248,934
合计	/	2,000,531,296	/	61	415,248,934

注：其他应收款前五名均为集团内子公司。

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

年末无涉及政府补助的其他应收款。

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

年末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

年末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	23,936,507		23,936,507	22,647,783		22,647,783
对子公司投资	1,902,214,075	242,757,435	1,659,456,640	1,821,335,691	242,757,435	1,578,578,256
合计	1,926,150,582	242,757,435	1,683,393,147	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	宣告发放现金股利或利润
呼伦贝尔光明乳品有限公司	5,916,000			5,916,000		5,916,000	
上海光明随心订电子商务有限公司	21,000,000			21,000,000		21,000,000	
乳品四厂	36,436,500			36,436,500			68,683,612
南京光明乳品有限公司	14,250,000			14,250,000			43,622,256
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			13,587,527
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			52,852,022
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			71,837,683
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			

司						
光明牧业有限公司	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	
南京光明乳业销售有限公司	100,000			100,000	100,000	
广州光明乳业销售公司	202,000			202,000	202,000	
济南光明乳业销售有限公司	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		
上海光明领鲜物流有限公司	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		
上海奶牛研究所有限公司		908,708		908,708		

上海乳品培训研究中心有限公司		9,570,954		9,570,954			
上海牛奶棚食品有限公司		18,705,088		18,705,088			
上海益民食品一厂有限公司		51,693,634		51,693,634			
合计	1,821,335,691	80,878,384		1,902,214,075		242,757,435	250,583,100

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
源盛运输	1,360,207			22,545						1,382,752	
金海华	21,287,576			1,266,179						22,553,755	
小计	22,647,783			1,288,724						23,936,507	
合计	22,647,783			1,288,724						23,936,507	

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	9,990,118,256	6,695,018,989	11,170,137,520	7,366,828,360
其他业务	700,948,822	694,633,118	855,880,258	871,464,677
合计	10,691,067,078	7,389,652,107	12,026,017,778	8,238,293,037

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	250,583,100	690,863,960
权益法核算的长期股权投资收益	1,288,724	4,529,676
处置长期股权投资产生的投资收益		964,559
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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
合计	251,871,824	696,358,195

6、其他

√适用 □不适用

(1) 本企业的子公司情况

本企业的子公司情况详见附注(九)。

(2) 本企业的联营企业情况

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

(3) 本企业的其他关联方情况

本企业的其他关联方及性质详见附注(十二)。

(4) 关联交易情况

(a) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
		金额	金额
光明食品集团及其下属公司	糖采购	56,378,111	91,544,655
光明食品集团及其下属公司	包装物采购	35,457,208	74,359,034
光明食品集团及其下属公司	其他原材料采购	25,416,096	42,945,727
光明食品集团及其下属公司	商超渠道费	11,880,288	13,681,444
光明食品集团及其下属公司	广告费	3,091,770	549,681
本公司之联营公司	乳制品、包装物采购及运输费用	262,479,244	270,939,094
本公司下属子公司	产品及原料采购	4,726,291,665	5,460,170,720
本公司下属子公司	运输费用	574,441,088	426,277,269
合计		5,695,435,470	6,380,467,624

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
		金额	金额
光明食品集团及其下属公司	乳制品销售	194,000,734	262,193,119
光明食品集团及其下属公司	提供劳务、服务收入		700,000
本公司下属子公司	乳制品销售	2,605,886,053	2,431,673,652
本公司下属子公司	品牌使用费	7,694,347	10,082,540
本公司下属子公司	共享服务费	738,911	3,226,573
本公司之联营公司	包装物销售	32,769,795	43,339,640
合计		2,841,089,840	2,751,215,524

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

(b) 关联租赁情况

承租情况表：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
光明食品集团及其下属公司	房屋建筑物及土地		1,415,094

出租情况表：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
本公司下属子公司	机器设备	4,531,179	5,474,281

(c) 关联方担保金额

本公司作为担保方

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司下属子公司(注)	452,971,200	2018年9月3日	2019年9月17日	否

注：系本公司为子公司光明乳业国际投资有限公司的银行借款提供的担保，担保金额为美元 6,600 万元。

(d) 关联方资金拆借

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
本公司下属子公司	935,510,000	无固定期限	无固定期限	注

注：本年度本公司关联方资金拆借金额净增加人民币 935,510,000 元，其中拆出金额计人民币 970,790,000 元，收回金额计人民币 35,280,000 元。本年度拆出资金无利息收入（2017 年度：无）。

(e) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
本公司下属子公司	固定资产购置	28,145,366	6,647,081
本公司下属子公司	固定资产出售	35,264,112	53,792,052

(5) 关联方应收应付款项

应收关联方款项

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应收账款	光明食品集团及其下属公司	33,767,072	52,986,531
	本公司下属子公司	2,264,371,531	3,090,536,060
	本公司之联营公司	2,473,648	21,875,693
	合计	2,300,612,251	3,165,398,284
其他应收款	本公司下属子公司	3,226,535,734	2,318,846,133
	光明食品集团及其下属公司	2,000,000	
	合计	3,228,535,734	2,318,846,133
应收股利	本公司下属子公司	4,094,062	104,698,981
	合计	4,094,062	104,698,981

应付关联方款项

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付账款	光明食品集团及其下属公司	21,328,577	20,161,242
	本公司之联营公司	61,000,405	74,648,843
	本公司下属子公司	1,689,042,279	1,810,847,044
	合计	1,771,371,261	1,905,657,129

其他应付款	光明食品集团及其下属公司	1,264,700	30,831,156
	本公司之联营公司	19,751	5,110,308
	本公司下属子公司	839,489,283	824,198,050
	合计	840,773,734	860,139,514

存放于关联方之货币资金

于 2018 年 12 月 31 日，本公司银行存款余额中包括本公司存放于光明财务公司款项计人民币 563,956,230 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 759,849,523 元)。于 2018 年度，本公司存放于光明财务公司款项利息收入计人民币 7,274,746 元(2017 年度：人民币 5,920,298 元)。

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-79,515,261	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	116,482,529	详见附注（七）、46
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	5,653,030	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性		

房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12,022,182	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-15,763,234	
少数股东权益影响额	-2,563,832	
合计	12,271,050	

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

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

本净资产收益率和每股收益计算表是光明乳业股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定而编制的。

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.28	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.05	0.27	0.27

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

第十二节 备查文件目录

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

董事长：濮韶华

董事会批准报送日期：2019 年 3 月 22 日