

公司代码：600597

公司简称：光明乳业

光明乳业股份有限公司 2020 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	毛惠刚	因公未能亲自出席	刘向东

三、普华永道中天会计师事务所(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

经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计，光明乳业股份有限公司(以下简称“本公司”) (母公司) 2020 年度实现税后利润 228,594,457 元，(不提取法定盈余公积,法定盈余公积余额为 612,243,755 元，占本公司注册资本的百分之五十以上)，加上年度未分配利润 1,654,560,607 元，可供分配的利润为 1,883,155,064 元。本公司拟以实施 2020 年度权益分派股权登记日登记的总股本为基数向全体股东每股派现金红利 0.16 元(含税)。截至 2021 年 3 月 26 日，本公司总股本 1,224,487,509 股，以此计算合计拟派发现金红利 195,918,002 元(含税)，其余 1,687,237,062 元结转下一年度。2020 年度本公司现金分红占本年度归属于上市公司股东的净利润比例为 32.25%。

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、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、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。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	25
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	36
第七节	优先股相关情况.....	41
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	42
第九节	公司治理.....	47
第十节	公司债券相关情况.....	49
第十一节	财务报告.....	50
第十二节	备查文件目录.....	188

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
普华永道中天	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
德勤华永	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
毕马威华振	指	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
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
江苏乳业	指	江苏光明银宝乳业有限公司
江苏牧业	指	江苏银宝光明牧业有限公司
银宝集团	指	江苏银宝控股集团有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	光明乳业股份有限公司
公司的中文简称	光明乳业
公司的外文名称	BRIGHT DAIRY & FOOD CO.,LTD
公司的外文名称缩写	BRIGHT DAIRY
公司的法定代表人	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	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 号楼普华永道中心 11 楼
	签字会计师姓名	刘莉坤、陈诚
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	黄锋、司玲玲

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	2020年	2019年	本期比上年同期增减 (%)	2018年
营业收入	25,222,715,966	22,563,236,819	11.79	20,985,560,398
归属于上市公司股东的净利润	607,590,306	498,407,011	21.91	341,756,709
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	465,049,777	464,963,469	0.02	329,485,659
经营活动产生的现金流量净额	2,158,595,143	2,409,715,881	-10.42	1,453,636,150
	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2018年末
归属于上市公司股东的净资产	6,279,087,392	5,717,938,355	9.81	5,336,936,405
总资产	20,309,910,295	17,637,106,805	15.15	17,933,759,421

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减 (%)	2018年
基本每股收益（元 / 股）	0.50	0.41	21.95	0.28
稀释每股收益（元 / 股）	0.50	0.41	21.95	0.28
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.38	0.38	0	0.27
加权平均净资产收益率（%）	10.19	9.03	增加1.16个百分点	6.28
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	7.80	8.43	减少0.63个百分点	6.05

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

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、2020 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	5,134,028,633	7,011,981,369	6,578,906,800	6,497,799,164
归属于上市公司股东的净利润	77,152,462	231,111,191	117,238,063	182,088,590
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-16,320,269	225,898,916	111,758,269	143,712,861
经营活动产生的现金流量净额	-476,690,878	1,129,494,446	824,410,802	681,380,773

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2020 年金额	附注(如适用)	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	-2,716,171		-31,399,906	-79,515,261
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	201,119,025	详见附注七(46)	79,852,477	116,482,529
计入当期损益的对非金融企业收取的利息收入	8,699,301			
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
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-32,135,789		-17,400,944	-12,022,182
少数股东权益影响额	-3,845,732		6,149,079	-2,563,832
所得税影响额	-28,580,105		-3,757,164	-15,763,234
合计	142,540,529		33,443,542	12,271,050

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	25,504,874	313,070,972	287,566,098	-
乳制品商品期货	5,222,252	8,563,098	3,340,846	-
利率互换合约	-28,312,398	-26,241,322	2,071,076	-
合计	2,414,728	295,392,748	292,978,020	-

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。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

在构建以国内大循环为主体，国内、国际双循环的新发展格局背景下，中国乳业充分发挥内需潜力、不断完善国内大循环。面对超大规模的国内市场和日趋完善的国内产业链，中国乳业走高质量发展道路，以高品质产品和服务满足消费者需求。随着居民消费模式的改变，消费需求的多样化，乳制品企业越来越注重奶源建设、产品研发、营销渠道建设。乳制品企业已经进入奶源、产品、渠道全产业链竞争的时期。鉴于乳制品消费广阔的市场空间和居民收入水平不断的提高，全产业链的均衡发展将引领乳制品行业进入稳步增长期。

2、行业周期性特点

乳制品属于大众日常消费品，行业周期性特征不明显。

3、行业地位

公司拥有乳业生物科技国家重点实验室，研发实力领先；公司销售规模过 200 亿元，在乳制品行业中名列前茅。公司是集奶牛养殖、乳制品研发及生产加工、物流配送终端销售等一、二、

三产业于一体的大型乳品企业，是中国乳业高端品牌引领者。

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

1、拥有供应稳定、质量优良的原料奶基地

公司下属子公司光明乳业拥有悠久的奶牛饲养历史，是国内最大的乳业综合性服务公司之一。经过多年的发展，生鲜乳的理化指标、微生物菌落总数等关键质量指标优于国家标准，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 4 家牧场被评定为全国农垦标杆牧场；9 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；2 家牧场通过 SQF（食品质量安全）；2 家牧场通过 GGAP(全球农业良好规范) 认证体系认证。

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 9 人，高级工程师 22 人，中级工程师 21 人，博士后 2 人，博士 11 人，硕士 47 人。

3、拥有多项发明专利技术

2020 年，光明乳业研究院申请国家专利 110 项，其中 101 项发明，9 项实用新型。授权国家发明专利 31 项，5 项实用新型。申请国际专利 8 项，获得国际专利授权 1 项。

4、拥有先进的乳品加工工艺、技术和设备

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

5、拥有国家驰名商标"光明"、"莫斯利安"等一系列较高知名度的品牌

Let more people enjoy dainty and health
 让更多人感受美味和健康的快乐



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

2020 年，是全球经济经受重大考验的一年。面对严峻复杂的内外部形势，尤其是新冠肺炎疫情的严重冲击，中国经济实现稳步恢复，成为全球唯一实现经济正增长的主要经济体，彰显出新动能的活力和韧性。在消费升级与国内国际双循环的经济背景下，中国乳业迎来了高质量发展的重要机遇，消费者对营养健康的关注度不断提升，新鲜成为中国乳制品行业高质量发展的重要标准。

2020 年度，公司坚持稳中求进总基调，牢牢把握高质量发展的根本要求，开拓创新、危中寻机，圆满完成疫情防控、生产经营和民生保障三大任务。

2020 年度，面对挑战，公司实现抗疫保供、复工复产，两手抓两不误；不断推动国内鲜奶市场更高标准的出炉，助力提升国民营养健康；整合营销打出组合拳，通过全新的营销方式将品牌融入年轻群体，展百年品牌新貌；加速奶源布局，打造全产业链新鲜优势，保障鲜奶全国战略实施；把握新经济风口，光明随心订加速平台转型升级；牛奶棚、冰淇淋守正创新，发挥品牌融合、产业链融合内在优势，拓展业务新空间；拥抱新零售、拥抱大数据服务再升级，数字化转型扎实推进；海外新莱特稳步发展，成功完成扩股增资，优化资本结构。

二、报告期内主要经营情况

2020 年，公司实现营业总收入 252.23 亿元，同比上升 11.79%；实现净利润 7.85 亿元，同比上升 15.05%；实现归属于母公司所有者的净利润 6.08 亿元，同比上升 21.91%；实现净资产收益率 10.19%，同比增加 1.16 个百分点。

主要工作情况如下：

1、抗疫保供、复工复产，两手抓两不误

面对疫情，公司应对迅速有力，力保市场供应，驰援抗疫一线，承诺不拒收奶，彰显国企担当。在抗击疫情的主战场武汉，公司成为唯一一家坚持生产低温乳制品的企业，第一时间给消费者送去新鲜品质；疫情发生后，公司第一时间驰援一线，向 20 余家抗疫一线医院送去乳制品物资；公司在全行业率先承诺，对于签订采购协议的合作牧场，不拒收一滴奶；光明随心订和领鲜物流不畏困难、风雨无阻，连续三个月每周两次为援鄂医务家庭配送鲜奶、蔬菜、肉等物资，共覆盖 1,859 位家属，配送物资达 104,029 件次。

2、深耕新鲜战略，助力健康升级

公司作为行业“新鲜”的建设者与倡导者，致力于不断推动国内鲜奶市场更高标准的出炉，为提升国民营养健康贡献光明力量。后疫情时代，公司牢牢抓住新鲜牛奶发展风口，率先在光明优倍鲜奶包装上标注了免疫球蛋白、乳铁蛋白和乳过氧化物酶三项活性指标含量，致力让消费者最直观了解到鲜奶的营养成分。2020 年，公司华东中心工厂优倍鲜牛奶获得上海品牌认证，“领鲜”品质再获肯定。鲜奶新品新鲜牧场自 4 月上市后，推进“新鲜全国战略”落地，快速渗透全国二三线城市。11 月，公司首创国内生牛乳空运模式，将宁夏中卫黄金奶源带的生牛乳空运至上海，并制作成高品质中卫奶源版“优倍鲜奶”，回馈消费者。

3、整合营销打出组合拳，提升品牌力

2020 年，在品牌营销与年轻化战略布局方面，公司打出系列组合拳，通过全新的营销方式将品牌融入到年轻群体的生活中，赋能品牌创新。公司成为英雄联盟全球总决赛中国区官方合作伙伴，与青年朋友们一起见证英雄联盟 S10 总决赛；赞助 F1 电竞中国冠军赛，不断发掘年轻化市场，将健康美味的乳制品跨界带入电竞世界；冠名《完美的夏天》、《我们的歌》等节目，充分打通节目与品牌的交互玩法；独家特约赞助《故事里的中国》栏目，为新中国成立 70 周年献礼，致敬时代经典，重温每一个鲜活时代。

4、加速奶源布局，迎接“新鲜时代”

公司主动出击，围绕新鲜产业全国布局战略，加速推进奶源建设，从前端保障光明品质，筑牢“领鲜”护城河。2020 年，公司与银宝集团强强联手，分别成立江苏光明银宝乳业有限公司和江苏银宝光明牧业有限公司。以此为起点，公司全国领鲜版图再度扩大，进一步完善华东、华北地区生产及奶源基地布局。同时，公司在宁夏中卫、安徽阜南、黑龙江富裕等地，积极加快牧场投资建设。此外，公司与宁夏中卫市、宁夏农业投资集团有限公司签署战略合作，三方合作在宁

夏投资建设种养加全产业链项目。

5、把握新经济风口，平台转型育新机

光明随心订在疫情期间敏锐抓住消费者急需无接触配送蔬菜肉类的市场契机，从为上海援鄂医疗队的家属送奶、送菜、送肉，解决后顾之忧的“三送”公益活动为原点，拓展出全新的业务模式。为提升客户体验，随心订2月初在App上线蔬菜肉类配送服务，结合光明食品集团优势资源，为上海市民送上优质的新鲜蔬菜和肉类产品。5月，光明随心订与天猫签署2020年品牌数字化转型战略合作，全面开启品牌数字化新布局。与此同时，在今年上海启动的“五五购物节”期间，光明随心订作为光明食品集团购物节主战场，线上发放17亿电子消费券，进一步丰富产品品类，加速转型步伐。

6、增强联动效应，拓展业务新空间

2020年，公司继续加快牛奶棚、冰淇淋商业模式转型，助推产业升级，积极打造新的业务增长点。自去年首家光明悠焙开业后，今年光明悠焙快闪店和光明悠焙豫园百货新店也正式亮相沪上，成为又一新晋网红打卡地。同时，在“国潮崛起”的大市场趋势下，冰淇淋在产品、品牌、营销上不断突破创新。大白兔冰淇淋、优倍鲜奶冰淇淋、珍稀红宝石巧克力限量版紫雪糕等新品上市后，不仅迅速打开年轻消费者的市场，话题度、销售额更是一路高歌，稳稳占据市场，取得了良好的市场反响。

7、拥抱新零售，数字化转型升级

公司与阿里云计算有限公司于去年正式达成战略合作，共同推动光明乳业的数字化转型，旨在建立一体化企业数字化管控平台，打造智慧牧场、智慧工厂、智慧物流和业财一体化，提升营运效率，促进商业模式转型，提升公司整体竞争力。目前数字化转型第一期已进入上线测试阶段，2020年12月全新随心订平台正式上线，通过线上线下资源整合，将原有的B2C商城升级成为全新的电商平台，随心订会员系统伴随新版app同步上线。光明大会员系统也将陆续上线，将整合并沉淀各营销中心会员数据，提升用户体验。

8、海外业务稳步发展，提升风险应对能力

2020年，在全球经济、贸易局势受疫情影响的大背景下，新西兰新莱特实现了主营业务的稳步发展，关键财务指标保持稳健，全年共实现营业收入63.21亿元，同比增长27.57%，实现净利润3.03亿元，同比增长2.18%。产品结构方面，在保持婴儿配方奶粉业务和工业奶粉业务共同增长的同时，进一步提升婴儿配方奶粉的占比，并完成了对于新西兰知名奶酪生产商Dairyworks的股权收购。同时，新西兰新莱特还与跨国乳企签订了乳制品的长期供应协议，逐步实现了业务的多元化发展。

2020年11月，新西兰新莱特成功完成扩股增资，共募集约两亿新西兰元（折合人民币9亿元），保证充裕资金水平，满足后续新增项目发展资金需求，并归还了部分现有银行贷款，降低了整体资产负债水平，优化了资本结构，提升了风险的应对能力。

（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	25,222,715,966	22,563,236,819	11.79
营业成本	18,712,364,564	15,504,696,954	20.69
销售费用	4,308,682,900	4,860,231,451	-11.35
管理费用	820,001,592	695,581,365	17.89
研发费用	72,844,897	68,140,427	6.9
财务费用	93,288,672	104,565,511	-10.78
经营活动产生的现金流量净额	2,158,595,143	2,409,715,881	-10.42
投资活动产生的现金流量净额	-1,849,785,206	-1,828,589,554	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	164,877,962	-2,170,023,665	不适用

注：变动的主要原因

1、筹资活动产生的现金流量净额增加，主要是本期归还银行借款减少。

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 220.58 亿元，同比增加 9.81%，主要原因是液态奶营业收入同比增加 3.39%，其他乳制品营业收入同比增加 23.90%；营业成本为 160.92 亿元，同比增加 19.34%，主要原因是收入上升带动成本上升及原料成本上涨所致；毛利率为 27.05%，同比减少 5.83 个百分点，主要原因是本期执行新收入准则，将应付客户对价冲减营业收入以及原料成本上涨所致。牧业实现营业收入 20.27 亿元，同比增加 21.43%；营业成本为 17.97 亿元，同比增加 22.75%；毛利率为 11.34%，同比减少 0.96 个百分点。其他行业实现营业收入 8.99 亿元，同比增加 39.81%，营业成本为 6.47 亿元，同比增加 46.90%，主要是本期冷饮等其他食品产销规模扩大；毛利率为 28.00%，同比减少 3.47 个百分点。

报告期分地区，公司上海营业收入 68.02 亿元，同比增加 15.21%；营业成本 46.95 亿元，同比增加 34.38%，主要原因是收入上升带动成本上升及原料成本上涨所致；毛利率 30.98%，同比减少 9.84 个百分点，主要原因是本期执行新收入准则，将应付客户对价冲减营业收入以及原料成本上涨所致。外地收入 118.88 亿元，同比增加 2.94%；营业成本 84.28 亿元，同比增加 8.48%；毛利率 29.11%，同比减少 3.62 个百分点。境外实现营业收入 62.93 亿元，同比增加 27.19%；营业成本 54.13 亿元，同比增加 31.21%，主要原因是收入上升带动成本上升及原料成本上涨所致；毛利率 13.99%，减少 2.63 个百分点。

(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	22,058,188,285	16,091,618,097	27.05	9.81	19.34	减少 5.83 个百分点
牧业	2,026,991,952	1,797,049,024	11.34	21.43	22.75	减少 0.96 个百分点
其他	898,850,363	647,139,394	28.00	39.81	46.90	减少 3.47 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
液态奶	14,268,883,149	9,405,892,312	34.08	3.39	16.00	减少 7.17 个百分点
其他乳制品	7,789,305,136	6,685,725,785	14.17	23.90	24.39	减少 0.34 个百分点
牧业产品	2,026,991,952	1,797,049,024	11.34	21.43	22.75	减少 0.96 个百分点
其他	898,850,363	647,139,394	28.00	39.81	46.90	减少 3.47 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	6,802,397,298	4,695,040,707	30.98	15.21	34.38	减少 9.84 个百分点
外地	11,888,279,586	8,427,790,555	29.11	2.94	8.48	减少 3.62 个百分点

						个百分点
境外	6,293,353,716	5,412,975,253	13.99	27.19	31.21	减少 2.63 个百分点

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	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	吨	372,279	370,761	14,143	17	16	12
酸奶	吨	661,461	662,389	21,546	0	-1	-4
奶粉	吨	206,619	196,970	59,112	10	11	20
原奶	吨	387,240	387,039	1,554	-8	-8	15

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
乳制品	直接材料	13,668,796,094	84.94	11,450,698,661	84.93	19.37
	直接人工	461,958,421	2.87	389,959,524	2.89	18.46
	制造费用	1,960,863,582	12.19	1,642,863,336	12.18	19.36
牧业	直接材料	916,233,290	50.99	743,763,154	50.80	23.19
	直接人工	82,568,369	4.59	67,500,786	4.61	22.32
	制造费用	798,247,365	44.42	652,746,085	44.59	22.29
其他	直接材料	537,198,319	83.01	365,676,325	83.00	46.91
	直接人工	34,808,093	5.38	23,688,093	5.38	46.94
	制造费用	75,132,982	11.61	51,174,365	11.62	46.82
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	8,000,351,042	85.06	6,896,952,985	85.05	16.00
	直接人工	330,440,525	3.51	284,542,628	3.51	16.13
	制造费用	1,075,100,745	11.43	927,370,756	11.44	15.93
其他乳制品	直接材料	5,668,445,052	84.78	4,553,745,676	84.73	24.48
	直接人工	131,517,896	1.97	105,416,896	1.96	24.76
	制造费用	885,762,837	13.25	715,492,580	13.31	23.80
牧业产品	直接材料	916,233,290	50.99	743,763,154	50.80	23.19
	直接人工	82,568,369	4.59	67,500,786	4.61	22.32
	制造费用	798,247,365	44.42	652,746,085	44.59	22.29
其他	直接成本	537,198,319	83.01	365,676,325	83.00	46.91
	直接人工	34,808,093	5.38	23,688,093	5.38	46.94
	制造费用	75,132,982	11.61	51,174,365	11.62	46.82

成本分析其他情况说明

其他产品成本金额较上年同期变动比例较大，主要是本期冷饮等其他食品产销规模扩大带动成本相应提升。

(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 431,485.92 万元，占年度销售总额 17.11%；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 276,681.44 万元，占年度采购总额 29.74%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 32,151.62 万元，占年度采购总额 3.46%。

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		
其他收益	201,119,025	79,852,477	121,266,548	151.86
投资收益	6,163,496	3,140,576	3,022,920	96.25
信用减值损失	-100,561,997	-7,932,047	-92,629,950	不适用
资产减值损失	-44,151,589	-195,585,974	151,434,385	不适用
资产处置收益	4,614,701	12,593,867	-7,979,166	-63.36
营业外收入	33,668,395	19,032,931	14,635,464	76.90
现金流量套期储备	79,186,559	27,385,899	51,800,660	189.15
外币财务报表折算差额	33,237,501	-22,887,260	56,124,761	不适用
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	140,897,640	77,749,591	63,148,049	81.22

注：变动的主要原因

- 1、其他收益增加，主要是本期收到的政府补助增加。
- 2、投资收益增加，主要是本期应收联营企业利息收入增加。
- 3、信用减值损失增加，主要是本期计提的应收款项坏账损失增加。
- 4、资产减值损失减少，主要是本期计提的固定资产及生物资产减值损失减少。
- 5、资产处置收益减少，主要是本期生物资产处置收益减少。
- 6、营业外收入增加，主要是本期生物资产淘汰利得增加。
- 7、现金流量套期储备增加，主要是本期下属子公司新西兰新莱特汇率变动导致现金流量套期损益的有效部分增加。
- 8、外币财务报表折算差额增加，主要是本期汇率变动导致外币财务报表折算差异增加。
- 9、归属于少数股东的其他综合收益的税后净额增加，主要是本期下属子公司新西兰新莱特增资扩股取得的少数股东投资增加。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	72,844,897
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	72,844,897
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.29
公司研发人员的数量	94
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	0.8

研发投入资本化的比重 (%)	-
----------------	---

(2). 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。

研发人员数量和公司总人数均未包含新西兰新莱特数据。

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		
收到其他与经营活动有关的现金	627,817,392	137,192,349	490,625,043	357.62
购买商品、接受劳务支付的现金	21,747,580,779	15,838,792,355	5,908,788,424	37.31
取得投资收益收到的现金	6,457,906	1,500,000	4,957,906	330.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	200,000	-	200,000	不适用
投资支付的现金	49,000,000	-	49,000,000	不适用
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	221,608,055	85,551,298	136,056,757	159.04
吸收投资收到的现金	651,833,518	-	651,833,518	不适用
取得借款收到的现金	2,936,053,861	5,920,047,559	-2,983,993,698	-50.40
偿还债务支付的现金	3,143,019,897	7,771,721,729	-4,628,701,832	-59.56
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,339,703	1,244,740	-5,584,443	-448.64

注：变动的主要原因

1、收到其他与经营活动有关的现金增加，主要是本期收到已被列入上海市闵行区土地收储计划的吴中路 578 号、580 号两地块的部分搬迁补偿款。

2、购买商品、接受劳务支付的现金增加，主要是本期支付的原辅料及包材采购款增加。

3、取得投资收益收到的现金增加，主要是本期取得联营企业分配的现金股利增加。

4、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额增加，主要是本期收回其他权益工具投资。

5、投资支付的现金增加，主要是本期新增对江苏银宝光明牧业有限公司的股权投资款。

6、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额增加，主要是本期子公司新西兰新莱特支付股权收购款。

7、吸收投资收到的现金增加，主要是本期子公司新西兰新莱特收到少数股东投资款。

8、取得借款收到的现金减少，主要是本期取得的银行借款及债券融资金额减少。

9、偿还债务支付的现金减少，主要是本期归还的银行借款金额减少。

10、汇率变动对现金及现金等价物的影响减少，主要是本期子公司新西兰新莱特现金流量受汇率变动影响减少。

(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 (%)
衍生金融资产	293,614,015	1.45	30,727,126	0.17	855.55
其他应收款	252,581,619	1.24	102,449,292	0.58	146.54
其他流动资产	260,673,454	1.28	192,284,806	1.09	35.57
长期股权投资	115,209,613	0.57	75,203,324	0.43	53.20
其他非流动金融资产	28,020,055	0.14	-	-	不适用
商誉	545,906,979	2.69	330,236,841	1.87	65.31
递延所得税资产	245,640,026	1.21	439,768,085	2.49	-44.14
其他非流动资产	26,255,710	0.13	114,412,625	0.65	-77.05
预收款项	-	-	1,012,944,395	5.74	-100.00
合同负债	889,946,111	4.38	-	-	不适用
一年内到期的非流动负债	319,448,063	1.57	614,099	-	51,918.98
其他流动负债	112,784,930	0.56	-	-	不适用
长期应付款	21,069,568	0.10	41,205,182	0.23	-48.87
递延收益	727,551,849	3.58	311,673,110	1.77	133.43
递延所得税负债	327,825,044	1.61	188,481,672	1.07	73.93
其他综合收益	-51,078,511	-0.25	-163,502,571	-0.93	不适用
少数股东权益	2,636,176,694	12.98	1,699,002,691	9.63	55.16

其他说明

1、衍生金融资产增加，主要是本期汇率变动导致以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加。

2、其他应收款增加，主要是本期应收生产设备款增加。

3、其他流动资产增加，主要是本期待抵扣的进项税额增加。

4、长期股权投资增加，主要是本期新增对江苏银宝光明牧业有限公司投资款。

5、其他非流动金融资产增加，主要是本期新西兰新莱特订立的一年期以上的远期外汇合约增加。

6、商誉增加，主要是本期新西兰新莱特非同一控制下收购子公司。

7、递延所得税资产减少，主要是本期费用的暂时性差异减少。

8、其他非流动资产减少，主要是本期完成对辉山乳业发展（江苏）有限公司及辉山乳业发展（江苏）有限公司资产竞拍，将竞拍保证金转入竞拍资产成本。

9、预收款项减少，主要是自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入会计准则，将预收款项调整至合同负债核算。

10、合同负债增加，主要是自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入会计准则，将预收款项调整至合同负债核算。

11、一年内到期的非流动负债增加，主要是本期新西兰新莱特一年内到期的长期借款增加。

12、其他流动负债增加，主要是本期执行新收入准则，将与销售产品相关的预收款项中增值税待转销项税额计入其他流动负债。

13、长期应付款减少，主要是本期结转专项应付款。

14、递延收益增加，主要是本期收到已被列入上海市闵行区土地收储计划的吴中路 578 号、580 号两地块的部分搬迁补偿款。

15、递延所得税负债增加，主要是本期衍生金融工具公允价值变动确认的递延所得税负债增加。

16、其他综合收益增加，主要是本期汇率变动导致外币财务报表折算差异和现金流量套期损益的

有效部分增加。

17、少数股东权益增加，主要是本期下属子公司新西兰新莱特增资扩股取得的少数股东投资增加。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

为新西兰新莱特用于取得银行借款所抵押的房屋建筑物。详见附注（七）、57。

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

2020 年在新冠肺炎疫情突发的情况下，中国奶业逆风而行、成绩斐然。牛奶产量 3440 万吨，同比增长 7.5%。

根据国家统计局数据，2020 年全国液态奶产量 2599.43 万吨，同比增长 3.28%(可比口径)；干乳制品产量 180.95 万吨，同比下降 3.09%(可比口径)；奶粉产量 101.23 万吨，同比下降 9.43%(可比口径)。全国规模以上乳品企业主营业务收入 4195.6 亿元，同比增长 6.22%（可比口径）。

根据中国海关数据，2020 年我国共计进口各类乳制品 328.12 万吨，同比增长 10.4%，进口额 117.06 亿美元，同比增长 5.2%，折合生鲜乳 1875 万吨，同比增长 8.3%（干制品按 1:8，液态奶按 1:1 折算）。其中，干乳品 220.93 万吨，同比增长 7.8%，进口额 103.4 亿美元，同比增长 3.8%；液态奶 107.19 万吨，同比增长 16%，进口额 13.67 亿美元，同比增长 17.8%。

食品行业经营性信息分析

1 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	14,268,883,149	9,405,892,312	34.08	3.39	16.00	减少 7.17 个百分点
其他乳制品	7,789,305,136	6,685,725,785	14.17	23.90	24.39	减少 0.34 个百分点
牧业产品	2,026,991,952	1,797,049,024	11.34	21.43	22.75	减少 0.96 个百分点
其他	898,850,363	647,139,394	28.00	39.81	46.90	减少 3.47 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	7,054,201,385	3,720,881,276	47.25	13.48	22.57	减少 3.92 个百分点
经销商	17,662,367,845	14,549,801,341	17.62	12.48	21.73	减少 6.26 个百分点
其他	267,461,370	265,123,898	0.87	-44.51	-33.63	减少 16.25 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	6,802,397,298	4,695,040,707	30.98	15.21	34.38	减少 9.84 个百分点
外地	11,888,279,586	8,427,790,555	29.11	2.94	8.48	减少 3.62 个百分点
境外	6,293,353,716	5,412,975,253	13.99	27.19	31.21	减少 2.63 个百分点

注：经销商销售模式毛利率比上年减少 6.26 个百分点，主要原因是本期执行新收入准则，将应付客户对价冲减营业收入所致。

其他销售模式收入及成本减少，主要原因是本期农牧产品贸易收入减少；毛利率比上年减少 16.25 个百分点，主要原因是本期低毛利产品销售占比上升。

2 销售费用情况

2020 年，公司共发生销售费用 430,868.29 万元，同比变动-11.35%，其中运输费及仓储费

112,221.16 万元，同比变动 3.30%，占销售费用比重 26.05%；广告费 75,902.49 万元，同比变动 17.02%，占销售费用比重 17.62%；营销类费用 74,037.26 万元，同比变动-48.07%，占销售费用比重 17.18%，费用同比减少的主要原因是本期执行新收入准则，将应付客户对价冲减营业收入。

3 2020 年经销商变动情况

区域名称	报告期末经销商数量	报告期内数量增减
上海	416 个	减少 90 个
外地	4066 个	增加 311 个

4 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

2020 年，公司实现投资收益 6,163,496 元，公允价值变动收益 0 元，计入其他综合收益的现金流量套期储备 79,186,559 元。

对联营企业投资情况详见重大的股权类投资表，非股权投资详见重大的非股权投资，各类金融资产情况详见以公允价值计量的金融资产表。

(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	1,382,752	-	1,382,752	34	34
金华市海华乳业有限公司	权益法	14,965,000	25,139,775	-2,047,004	23,092,771	20	20
浙江金申奶牛发展有限公司	权益法	2,800,000	5,775,464	355,782	6,131,246	28	28
天津市今日健康乳业有限公司	权益法	41,989,200	40,672,642	1,159,177	41,831,819	30	30
四川新希望营养制品有限公司	权益法	8,885,204	-	-	-	25	25
上海申杭纸业包装有限公司	权益法	1,946,238	2,232,691	81,459	2,314,150	45	45
江苏银宝光明牧业有限公司	权益法	49,000,000	-	40,456,875	40,456,875	49	49

(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、附注（七）11、附注（七）21。

(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	30,480	17,580	78,512	9,185	8,496
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	95,803	76,413	74,586	7,989	10,195
武汉光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	19,516	63,079	39,672	82,826	10,906	9,086
光明乳业（德州）有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	5,061	38,161	19,506	86,748	12,699	11,160
光明牧业有限公司	生产，畜牧业	外购、自产鲜奶	83,061	327,939	219,508	325,135	20,190	19,041
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 31,476	820,665	391,968	632,058	40,732	30,337
广州光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	2,000	32,144	-8,267	64,813	-9,932	-10,068

注：

- 1、上海乳品四厂有限公司净利润比上年同期上升，主要是本期收入及毛利率上升。
- 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下降，主要是本期毛利率下降。
- 3、武汉光明乳品有限公司净利润比上年同期上升，主要是本期费用下降。
- 4、光明乳业（德州）有限公司净利润比上年同期上升，主要是本期费用下降。
- 5、光明牧业有限公司净利润比上年同期上升，主要是本期牧场退养损失减少。
- 6、新西兰新莱特乳业有限公司净利润比上年同期上升，主要是本期收入上升。
- 7、广州光明乳品有限公司亏损增加，主要是本期毛利率下降。

(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。我国消费者更加理性，对食品安全、功能性食品和便利性更加关注，需求更加多元、个性化。消费升级也带来乳制品研发及生产工艺的迅速发展。同时，通过中国制造向中国创造转型，中国企业和产品的竞争力不断增强。电商、新零售等销售领域的快速转型发展为品牌露出和渠道拓宽带来了更多机遇。

国家政策对奶业继续扶持。2021 年中央一号文件明确提出，提出继续实施奶业振兴行动。各级政府和有关方面支持奶业振兴的环境继续向好，为减轻疫情对奶业的冲击，国家和部分省、自治区还出台了新的支持政策。同时，奶业科技支撑力度也持续加大。农业农村部发文明确提出，扎实推进奶业全面振兴，提出多项具体措施。包括：提出新建高产优质苜蓿基地 100 万亩，改造提升 2000 个奶牛家庭牧场，大力发展全株青贮玉米、苜蓿、燕麦等优质饲草生产，力争全年完成 1500 万亩以上，继续促进畜禽有机肥还田利用等。

农业部数据显示，中国城乡居民人均奶制品消费量（含乳饮料、冰淇淋、蛋糕等食品中奶制品消费量）将继续增加，2024 年预计将达到 39.56 公斤；2024 年，奶制品国内总消费预计将达到 6303 万吨。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

“十四五”期间，公司将以食品安全为基石，以服务国民健康为己任，致力于满足人民对美好生活需求。在构建以国内大循环为主体，国内、国际双循环的新发展格局背景下，坚持“稳固上海，做强华东，优化全国，乐在新鲜”发展战略。以高质量发展为指引，以“打造新优势、培育新动能、拓展新空间”为工作目标，不断完善供应链保障体系，提升市场供应保障主体功能；通过“数字化转型”，引领管理变革，实现营运效率提升和商业模式转型，提升企业整体竞争力；以满足消费者需求为核心，持续加大科技投入和前沿技术的研究与应用；坚持走出去战略，通过内生驱动和外延发展双发力，构筑行业发展新格局。

公司将继续坚持“新鲜战略”，优化牧场、工厂、物流的全国性战略布局，优化供应链系统，打造全产业链核心竞争力，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”。

公司将继续发挥乳业生物技术国家重点实验室等五大科研平台优势，加大科研创新投入，提升科研全球占位，加大产学研合作、建设国际创新平台。加快新技术、新工艺的研究与应用，提升科研成果转化率。启动“儿童青少年营养计划”，开发功能性高附加值系列产品；构建“以消费者需求为导向”的创新研发体系，运用大数据技术，进行“精准研发”，以科技创新助推新一轮企业发展。

公司将持续加大品牌和营销投入，提升“光明”品牌力，以品牌引领市场发展。弘扬中国传统文化主旋律，挖掘品牌内涵价值，引领“国货新潮”，树立“中国高端品牌引领者”形象；倡导“鲜活营养，乐在新鲜”品牌理念，展现开放、合作、共赢的国际品牌形象；加强数字新媒体技术的应用与传播，把握网红经济、粉丝经济、社区经济等新热点，打造私域流量，提升品牌年轻化指数，把品牌、产品推广与市场营销紧密结合，实现精准投放，带动公司业绩增长。

公司将加快运用数字化技术推动产业的转型升级和管理变革，开启“数字乳业”新时代。建立数字化管控平台，打造智慧牧场、智慧工厂、智慧物流和业财一体化，提升营运效率，为公司

发展提供决策支撑；全面推动在新零售、电商和大数据等领域的发展，提升公司整体竞争力。

公司将加快业务创新和商业模式转型，打造经济增长新动能。光明“随心订”定位由“送奶到家”升级为“鲜食宅配”平台。加快冷饮、烘焙业务的产品创新和商业模式转型，增强与消费者的互动和品牌粘性，积极引导消费升级；发挥门店渠道资源，发展多品类集成新业态，成为公司新的业务增长点。

公司将加强人才建设，坚持“以人为本，追求卓越”，打造一支敢于拼搏，勇于奋进的铁军。实施“优才计划”，加强中高阶领军人才的培育和中青年干部储备；建设学习型组织，建立多层次现代企业激励机制；为员工搭建发展平台和晋升通道，共享发展成果，努力提升员工的获得感和幸福感。

公司将积极运用资本手段，加快全国布局，构建行业竞争新格局。加快长三角等区域产业集群建设，发展新的优质奶源基地和优势区域市场。进一步推进资源整合，拓展渠道和网点资源，做好地区发展联动。发挥上市公司融资平台功能，加强市值管理，为股东创造价值。

将继续加强战略管控，推进国际业务有序平稳发展。积极应对外部不确定因素，加强对经营风险的评估和有效管控；加快多元化战略业务落地，推动各项投资目标的达成；加强国内、国际业务优势互补与战略协同，不断提升公司的国际化水平。

通过未来五年的努力，光明乳业将发展成为一家品牌卓越、技术领先、产品创新、质量安全、管理一流、产业链完善、具有核心竞争力和影响力的乳业集团，致力成为中国最好的乳业公司，力争进入世界乳业领先行列。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

2020 年公司实现营业总收入 252.23 亿元，完成率为 105.09%；归属于母公司所有者的净利润 6.08 亿元，完成率为 120.08%；净资产收益率 10.19%，超经营计划 3.19 个百分点。本期超额完成经营计划主要原因是公司液态奶业务、其他乳制品业务同比实现增长。

2021 年全年经营计划为：争取实现营业总收入 270 亿，归属于母公司所有者的净利润 6.69 亿，净资产收益率 7.5%。2021 年全年固定资产投资总额约 10.69 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、积极践行国家奶业振兴战略，以创新为驱动力，不断完善全产业链领鲜标准，用“新鲜”赋能行业更高标准的品质发展。

2、抓住行业新鲜风口，加速完善奶源布局、产能优化、物流保障，夯实发展根基，提升供应链竞争力，应对“新鲜时代”来临。

3、开拓“新鲜”发展新空间，推进特色渠道随心订全国战略实施，打造随心订全国品牌，不断扩展新鲜版图。

4、创新“光明国潮”，打造更经典、更时尚、更年轻的光明品牌，树立公司“高端品牌引领者形象”。

5、紧密贴合消费群体切身需求，发挥科技优势，不断引领产品自主创新研发，满足消费者营养健康需要，推动乳品消费升级。

6、持续推进数字化转型项目，实现全产业链数字化管理系统搭建，提升整体营运效率，促进商业模式转型。

7、关注资本运作机会，积极发挥资本市场融资功能，助力重大项目快速推进。

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。

11、积极履行企业社会责任，确保产品质量安全，践行绿色工厂和绿色牧场发展理念，向社会奉献光明力量。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、行业风险

未来，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，2019 年度股东大会审议通过 2019 年度利润分配方案。2020 年 6 月公司实施利润分配方案，以 2019 年末总股本 1,224,487,509 股为基数，每 10 股派现金红利 1.3 元（含税），合计派发现金红利 159,183,376 元。股权登记日：2020 年 6 月 29 日，除息日：2020 年 6 月 30 日，现金红利发放日：2020 年 6 月 30 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

					润	率(%)
2020 年	0	1.6	0	195,918,002	607,590,306	32.25
2019 年	0	1.3	0	159,183,376	498,407,011	31.94
2018 年	0	1.0	0	122,448,751	341,756,709	35.83

(三) 以现金方式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

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《关于修订印发<企业会计准则第 14 号——收入>的通知》(财会〔2017〕22 号)，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。公司作为境内上市企业，于 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，按照新收入准则的要求，公司将根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整 2020 年年初财务报表相关项目金额，对可比期间数据不予调整。本次会计政策变更不涉及公司以前年度的追溯调整，不会对本次政策变更之前公司的资产总额、负债总额、净资产及净利润产生重大影响（详见 2020 年 4 月 30 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上的《关于会计政策变更的公告》等相关公告）。

根据《企业会计准则解释第 3 号》相关规定：企业存在相似经济特征的两个或多个经营分部，同时满足《企业会计准则 第 35 号——分部报告》第五条相关规定的，可以合并为一个经营分部。根据《企业会计准则 第 35 号——分部报告》第五条的相关规定：业务分部，是指企业内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分。该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。企业在确定业务分部时，应当结合企业内部管理的相关要求。2020 年之前，本公司选择以经营分部作为报告分部信息的主要形式。自 2020 年起，本公司根据《企业会计准则解释第 3 号》及公司内部管理的要求，以“单项产品或劳务的性质”确定业务分部，以业务分部为基础确定报告分部进行分部信息披露。变更后的分部信息与同行业上市公司分部信息可比性增强。本次会计政策变更仅对财务报告附注中分部信息的列示产生影响，对公司资产总额、负债总额、净资产及净利润无影响。本公司在 2020 年年度报告中，按会计政策变更后的业务分部对 2019 年分部报告信息进行重述（详见 2021 年 3 月 30 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

公司就变更年度财务报告审计会计师事务所事宜与德勤华永进行了沟通，德勤华永对此无异议。公司董事会对德勤华永在担任本公司审计机构期间提供的专业、严谨、负责的审计服务表示衷心感谢。普华永道中天与德勤华永就审计相关事项进行了沟通，双方均表示无异议。

(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

	原聘任	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)	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

境内会计师事务所报酬	280	270
境内会计师事务所审计年限	24	1

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

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司 2019 年度股东大会审议通过相关提案，续聘毕马威华振为本公司 2020 年度内部控制审计机构。公司 2020 年第一次临时股东大会审议通过相关提案，聘任普华永道中天为本公司 2020 年度财务报告审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

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	159,599,396	82.93
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	144,633,536	4.27
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	117,602,158	3.35
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	184,123,258	1.01
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	35,977,979	2.12
光明食品集团及其下属公司	租赁	房屋建筑物/土地/设备租用	根据董事会决议按协议价执行	59,894,364	20.58

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

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

事项概述	查询索引
本公司向光明集团财务公司申请银行承兑汇票并贴现，从而获得贷款。公司将在董事会审议通过后一年内，以上述方式向光明集团财务公司申请累计不超过人民币 2.5 亿元贷款。	详见 2020 年 3 月 18 日,刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告。

2020 年，本公司未向光明集团财务公司申请借款。

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

2020 年 12 月 31 日，本公司银行存款余额中有 2,612,157,200 元人民币存放于光明食品集团财务有限公司。2020 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 32,718,168 元人民币。

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

□适用 √不适用

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	495,681,150
报告期末对子公司担保余额合计（B）	11,741,495
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	11,741,495
担保总额占公司净资产的比例(%)	0.19
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	-
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	-
上述三项担保金额合计（C+D+E）	-
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	无

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(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

2020年3月16日，公司召开第六届董事会第三十八次会议，审议通过《关于向上海银行申请贷款的议案》、《关于向光明食品集团财务有限公司申请贷款的议案》、《关于向交通银行申请防疫专项贷款的议案》。同意本公司母公司向上海银行股份有限公司闵行支行申请开具银行承兑汇票并申请贴现，获得贷款，额度人民币7.5亿元，期限一年；同意本公司母公司向光明食品集团财务有限公司申请开具银行承兑汇票，获得贷款，累计不超过人民币2.5亿元，期限一年；同意本公司母公司向交通银行股份有限公司上海徐汇支行申请防疫专项贷款人民币5亿元，期限一年（详见2020年3月18日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告）。

2020年4月17日，公司召开第六届董事会第三十九次会议，审议通过《关于光明乳业国际投资有限公司向建设银行借款及担保的议案》。2020年5月18日，公司召开2019年度股东大会，审议通过《关于光明乳业国际投资有限公司向建设银行借款及担保的提案》。同意光明乳业国际向中国建设银行股份有限公司上海第五支行申请借款合计不超过7,800万美元，本公司提供担保（详见2020年4月21日、5月19日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告）。

2020年4月21日，公司召开第六届董事会第四十次会议，审议通过《关于投资设立江苏光明银宝乳业有限公司的议案》、《关于投资设立江苏银宝光明牧业有限公司的议案》。同意本公司出资人民币10,200万元与银宝集团共同投资设立江苏乳业。同意本公司全资子公司光明牧业出资人

民币 4,900 万元与银宝集团共同投资设立江苏牧业（详见 2020 年 4 月 22 日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告）。

2020年7月8日，公司召开第六届董事会第四十三次会议，审议通过《关于增加2020年度市场费用的议案》。同意增加2020年度市场费用不超过7,000万元，用于健能JCAN市场营销项目（详见2020年7月9日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告）。

2020年9月9日，公司召开第六届董事会第四十五次会议，审议通过《关于投资设立江苏光明乳业销售有限公司的议案》。同意本公司在江苏省盐城市大丰港经济开发区内新设全资子公司江苏光明乳业销售有限公司（详见2020年9月10日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告）。

2020年9月30日，公司召开第六届董事会第四十六次会议，审议通过《关于增加2020年度市场费用的议案》。同意增加2020年度市场费用不超过8,500万元，用于光明优倍市场营销项目（详见2020年10月9日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告）。

2020年10月28日，公司召开第六届董事会第四十七次会议，审议通过《关于母公司向全资子公司光明国际收购光明牧业45%股权的议案》。同意本公司母公司以人民币94,401.56万元的价格向全资子公司光明乳业国际收购其持有的光明牧业45%股权（详见2020年10月29日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告）。

2020年11月9日，公司召开第六届董事会第四十八次会议，审议通过《关于参与新莱特增发股份项目的议案》。同意本公司参与下属子公司新西兰新莱特增发股份项目，出资不超过0.98亿新西兰元（约合4.41亿人民币）（详见2020年11月10日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告）。2020年12月1日，本公司接到新西兰新莱特通知，增发股份项目已完成（详见2020年12月2日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告）。

2020年11月9日，公司召开第六届董事会第四十八次会议，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》。同意本公司全资子公司光明乳业国际向DBS Bank Ltd , Hong Kong Branch申请不超过1亿新西兰元的境外过桥借款（详见2020年11月10日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告）。

2020年12月10日，公司召开第六届董事会第五十一次会议，审议通过《关于增加江苏光明银宝乳业有限责任公司注册资本的议案》、《关于增加江苏银宝光明牧业有限公司注册资本的议案》、《关于光明牧业投资新建中卫奶牛场项目的议案》、《关于光明牧业投资新建阜南奶牛场项目的议案》、《关于光明牧业扩建富裕县哈川牧场项目的议案》。同意本公司按持股比例以现金方式向江苏乳业增资人民币5,100万元；同意光明牧业按持股比例以现金方式向江苏牧业增资人民币19,600万元；同意光明牧业在宁夏中卫市沙坡头区筹建奶牛场；同意光明牧业在安徽阜阳市阜南县筹建奶牛场；同意光明牧业扩建黑龙江齐齐哈尔市富裕县哈川牧场（详见2020年12月12日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》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《2020 年度社会责任报告》，详见 2021 年 3 月 30 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

2020 年企业单位环境信息表（重点排污单位）

单位名称	主要污染物	排放方式	排放浓度（单位：水 mg/L、气 mg/m ³ ）	执行标准值（单位：水 mg/L、气 mg/m ³ ）	超标情况	排放量（单位：吨）	核定的排放总量（单位：吨）	排放口数量和分布情况
光明乳业股份有限公司华东中心工厂	COD	连续排放	44.56	500	无	87.42	340.29	废水排放口 1 个，废气排放口 5 个，位于厂区内。
	NH ₃ -N	连续排放	3.37	45	无	6.74	17.5717	
	SO ₂	连续排放	3.5	10	无	0.04719	2.166	
	NO _x	连续排放	40	50	无	0.7872	15.24	
光明乳业（德州）有限公司	COD	连续排放	64.2	450	无	14.81	134.37	废水排放口 1 个，废气排放口 3 个，位于厂区内。
	NH ₃ -N	连续排放	6.72	35	无	1.7102	43.74	
	SO ₂	连续排放	2.5	50	无	1.102	1.326	
	NO _x	连续排放	24.5	200	无	2.023	5.192	
武汉光明乳品有限公司	COD	连续排放	26	500	无	7.8	简化管理，未要求总量	废水排放口 1 个，废气排放口 1 个，位于厂区内。
	NH ₃ -N	连续排放	0.256	45	无	0.0768		
	SO ₂	间歇排放	0	50	无	0		
	NO _x	间歇排放	42	150	无	0.696		
北京光明健能乳业有限公司	COD	连续排放	10-150	500	无	2.0634	2.0634	废水排放口 1 个，废气排放口 2 个，位于厂区内。
	NH ₃ -N	连续排放	4-20	45	无	0.0604	0.0604	
	SO ₂	连续排放	3	10	无	0.333	0.333	
	NO _x	连续排放	24-26	30	无	3.812	3.812	
成都光明乳业有限公司	COD	连续排放	64	500	无	简化管理，未要求总量		废水排放口 1 个，废气排放口 2 个，位于厂区内。
	NH ₃ -N	连续排放	12.2	45	无			
	SO ₂	连续排放	3	50	无			
	NO _x	连续排放	100.2	150	无			
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	COD	连续排放	45	50	无	17.42	41.2	废水排放口 1 个，废气排放口 2 个，位于厂区内。
	NH ₃ -N	连续排放	6	8	无	0.21	6.59	
	SO ₂	连续排放	289	300	无	24.37	44.2	
	NO _x	连续排放	297	300	无	24.92	76.43	
南京光明乳品有限公司	COD	连续排放	48	500	无	14.5	简化管理未要求总量	废水排放口 1 个，废气排放口 5 个，位于厂区内。
	NH ₃ -N	连续排放	13.8	45	无	4.17		
	SO ₂	连续排放	3	50	无	0.242		
	NO _x	连续排放	1.5	150	无	0.192		

单位名称	主要污染物	排放方式	排放浓度 (单位: 水 mg/L、气 mg/m ³)	执行标准值 (单位: 水 mg/L、气 mg/m ³)	超标情况	排放量 (单位: 吨)	核定的排放总量 (单位: 吨)	排放口数量和分布情况
上海乳品四厂有限公司	COD	连续排放	22.15	500	无	11.65	13.57	废水排放口 1 个, 废气排放口 1 个, 位于厂区内。
	NH ₃ -N	连续排放	0.22	45	无	0.12	0.2696	
	SO ₂	外购蒸汽, 无排放						
	NO _x							
天津光明梦得乳品有限公司	COD	连续排放	23.12	500	无	13.72	简化管理, 未要求总量	废水排放口 1 个, 废气排放口 6 个, 位于厂区内。
	NH ₃ -N	连续排放	5.71	45	无	3.39		
	SO ₂	连续排放	0	20	无	0		
	NO _x	连续排放	19.52	150	无	0.155		
郑州光明乳业有限公司	COD	连续排放	40.3	150	无	12.141	简化管理, 未要求总量	废水排放口 1 个, 废气排放口 1 个, 位于厂区内。
	NH ₃ -N	连续排放	1.48	25	无	0.303		
	SO ₂	连续排放	3.6	10	无	0.31		
	NO _x	连续排放	22.6	30	无	1.95		
光明乳业 (泾阳) 有限公司	COD	连续排放	29	300	无	4.418	简化管理, 未要求总量	废水排放口 1 个, 废气排放口 2 个, 位于厂区内。
	NH ₃ -N	连续排放	0.429	25	无	0.081		
	SO ₂	连续排放	1.5	20	无	0.013		
	NO _x	连续排放	28	80	无	0.247		

光明牧业有限公司、上海奶牛育种中心有限公司被政府相关环保部门列入重点排污单位。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。

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

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)	75,126
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	76,449
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	-7,976,951	32,188,677	2.63	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
杨荣生	1,742,900	10,280,300	0.84	0	未知		未知
香港中央结算有限公司	-6,808,644	9,336,607	0.76	0	未知		未知
全国社保基金四一三组合	2,490,000	9,090,000	0.74	0	未知		未知

中国工商银行股份有限公司—嘉实产业先锋混合型证券投资基金	未知	7,181,601	0.59	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	-825,100	6,023,912	0.49	0	未知	未知
全国社保基金一零五组合	未知	5,549,414	0.45	0	未知	未知
郑天云	1,670,300	5,192,100	0.42	0	未知	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
光明食品（集团）有限公司	632,117,066	人民币普通股	632,117,066			
中国证券金融股份有限公司	32,188,677	人民币普通股	32,188,677			
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			
杨荣生	10,280,300	人民币普通股	10,280,300			
香港中央结算有限公司	9,336,607	人民币普通股	9,336,607			
全国社保基金四一三组合	9,090,000	人民币普通股	9,090,000			
中国工商银行股份有限公司—嘉实产业先锋混合型证券投资基金	7,181,601	人民币普通股	7,181,601			
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	6,023,912	人民币普通股	6,023,912			
全国社保基金一零五组合	5,549,414	人民币普通股	5,549,414			
郑天云	5,192,100	人民币普通股	5,192,100			
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 2020 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 2020 年 12 月 31 日，光明食品集团持有海通证券（600837）股份数量 480,275,000 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

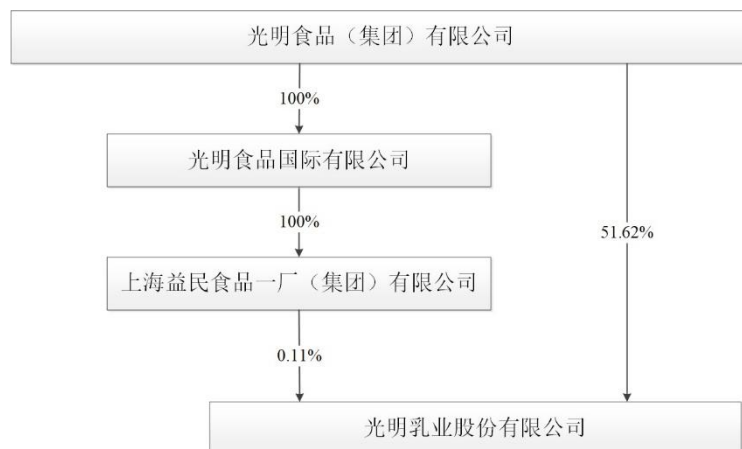
□适用 √不适用

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

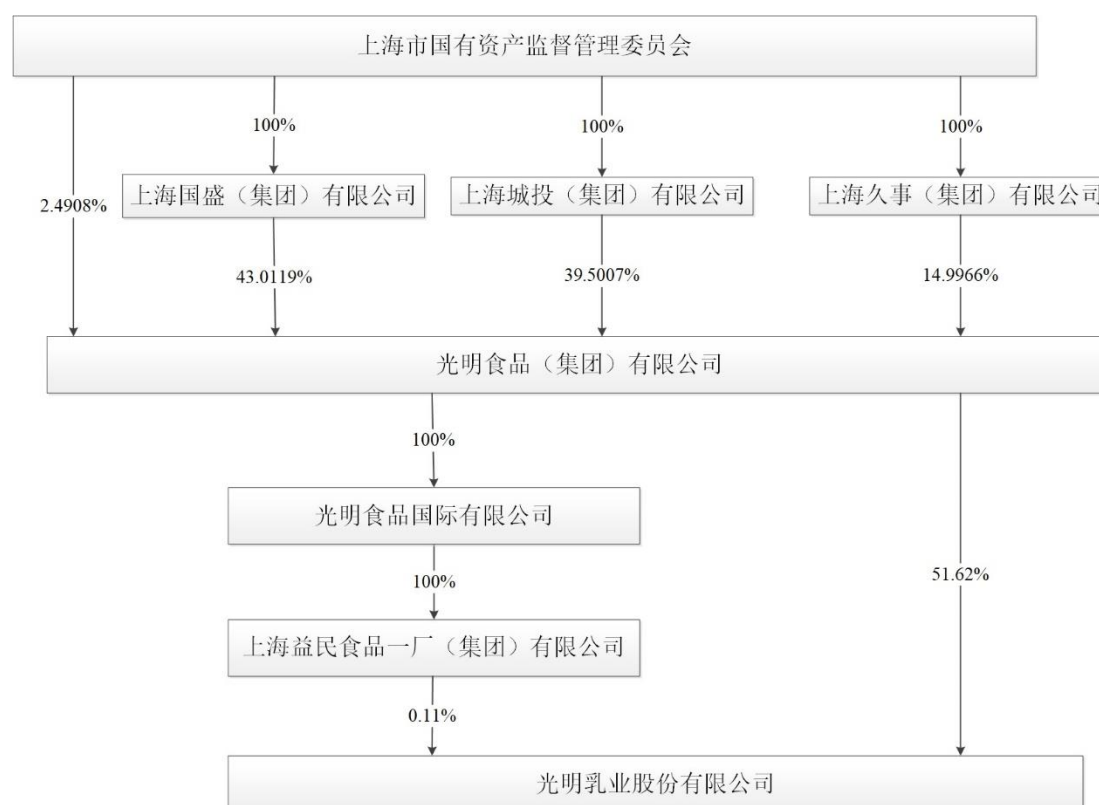
□适用 √不适用

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

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	党委书记、董事长	男	50	2018-09-07	2019-5-19	-	-	-	不适用	179.268	否
罗海	党委副书记、董事、总经理	男	51	2016-05-20	2019-5-19	201,000	201,000	-	不适用	179.268	否
朱德贞	独立董事	女	62	2016-05-20	2019-5-19	-	-	-	不适用	15	否
刘向东	独立董事	男	69	2016-05-20	2019-5-19	-	-	-	不适用	15	否
李新建	独立董事	男	54	2016-05-20	2019-5-19	-	-	-	不适用	15	否
毛惠刚	独立董事	男	48	2020-12-04	2019-5-19	-	-	-	不适用	1.25	否
叶建东	监事会主席	男	60	2017-04-25	2019-5-19	-	-	-	不适用	-	是
周文	监事	女	52	2020-12-04	2019-5-19	-	-	-	不适用	-	是
周蕴喆	职工监事	女	46	2016-05-20	2019-5-19	-	-	-	不适用	19.1489	否
刘瑞兵	财务总监	男	42	2018-10-29	2019-5-19	-	-	-	不适用	159.356	否
陆骏飞	副总经理	男	42	2020-04-29	2019-5-19	-	-	-	不适用	75.6073	否
王赞	副总经理	男	39	2020-05-26	2019-5-19	-	-	-	不适用	60.08	否
沈小燕	董事会秘书	女	42	2016-05-20	2019-5-19	15,000	15,000	-	不适用	159.356	否
顾肖荣	独立董事	男	72	2016-05-20	2019-5-19	-	-	-	不适用	13.75	否
王明董	监事	男	39	2016-05-20	2019-5-19	-	-	-	不适用	-	是
贲敏	副总经理	女	41	2017-12-29	2019-5-19	-	-	-	不适用	97.0736	否
唐新仁	副总经理	男	56	2019-01-02	2019-5-19	-	-	-	不适用	110.9623	否
黄黎明	副总经理	男	50	2019-06-03	2019-5-19	-	-	-	不适用	147.3915	否

合计	/	/	/	/	/	216,000	216,000	-	/	1,247.5116	/
----	---	---	---	---	---	---------	---------	---	---	------------	---

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。
罗海	现任本公司党委副书记、董事、总经理。曾任本公司副总经理、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。
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。
毛惠刚	现任本公司独立董事，上海市金茂律师事务所法定代表人。曾任上海市金茂律师事务所执行合伙人、合伙人、律师等职。
叶建东	现任本公司监事会主席。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。
周文	现任本公司监事，上海蔬菜（集团）有限公司董事。曾任上海市糖业烟酒（集团）有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席、职工董事，光明食品（集团）有限公司办公室副主任等职。
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。
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。
陆骏飞	现任本公司副总经理、市场总监、常温营销中心总经理。曾任本公司采购总监、华北地区部总经理等职。
王赞	现任本公司副总经理，光明牧业党委书记、董事长、总经理。曾任本公司总裁办主任、行政总监、法务总监等职。
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。

其它情况说明

√适用 □不适用

- 1、2019年6月1日，公司发布了《关于公司董事会、监事会延期换届选举的提示性公告》。公司将尽快完成董事会、监事会换届选举工作，并及时履行信息披露义务。
- 2、毛惠刚先生自2020年12月4日起担任公司独立董事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2020年12月4日至2020年12月31日。
- 3、周文女士自2020年12月4日起担任公司监事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2020年12月4日至2020年12月31日。
- 4、陆骏飞先生自2020年4月29日起担任公司副总经理，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2020年4月29日至2020年12月31日。
- 5、王赞先生自2020年5月26日起担任公司副总经理，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2020年5月26日至2020年12月31日。
- 6、顾肖荣先生自2020年12月4日起不再担任公司独立董事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2020年1月1日至2020年12月4日。
- 7、王明董先生自2020年12月4日起不再担任公司监事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2020年1月1日至2020年12月4日。
- 8、贲敏女士自2020年4月28日起不再担任公司副总经理，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2020年1月1日至2020年4月28日。

- 9、唐新仁先生自 2020 年 4 月 28 日起不再担任公司副总经理，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 4 月 28 日。
10、黄黎明先生自 2020 年 4 月 28 日起不再担任公司副总经理，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 4 月 28 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

(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
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
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
毛惠刚	上海市金茂律师事务所	法定代表人	2020 年 1 月	至今
毛惠刚	上海农村商业银行股份有限公司	独立董事	2017 年 4 月	至今
周文	上海蔬菜（集团）有限公司	董事	2020 年 4 月	至今
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

适用 不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	由股东大会授权公司董事会设立薪酬与考核委员会制定相关人员的考核标准并进行考核。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司按照实际情况并根据不同的职务和岗位以及工作业绩等因素确定高级管理人员的报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	部分报酬按月支付，部分报酬考核后隔年支付。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	1,247.5116 万元

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
罗海	董事	选举	2020年12月4日，公司2020年第一次临时股东大会选举罗海先生为公司普通董事。
罗海	总经理	聘任	2020年4月29日，公司第六届董事会第四十一次会议聘任罗海先生为公司总经理。
毛惠刚	独立董事	选举	2020年12月4日，公司2020年第一次临时股东大会选举毛惠刚先生为公司独立董事。
周文	监事	选举	2020年12月4日，公司2020年第一次临时股东大会选举周文女士为公司监事。
陆骏飞	副总经理	聘任	2020年4月29日，公司第六届董事会第四十一次会议聘任陆骏飞先生为公司副总经理。
王赞	副总经理	聘任	2020年5月26日，公司第六届董事会第四十二次会议聘任王赞先生为公司副总经理。
顾肖荣	独立董事	离任	独立董事顾肖荣先生连续任职已满6年，于2020年12月4日起不再担任公司独立董事。
王明董	监事	离任	2020年12月4日起，王明董先生因工作原因不再担任公司监事。
贲敏	副总经理	离任	2020年4月28日，贲敏女士因工作原因辞去本公司副总经理职务。
唐新仁	副总经理	离任	2020年4月28日，唐新仁先生因工作原因辞去本公司副总经理职务。
黄黎明	副总经理	离任	2020年4月28日，黄黎明先生因工作原因辞去本公司副总经理职务。

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	2,661
主要子公司在职员工的数量	9,195
在职员工的数量合计	11,856
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	-
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	3,854
销售人员	3,953
技术人员	2,291
财务人员	480
行政人员	232
其他人员	1,046
合计	11,856
教育程度	
教育程度类别	数量 (人)
本科及以上学历	2,376
大专	3,413
高中及中专	3,326
高中及中专以下	2,741
合计	11,856

在职员工的数量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、部门业绩及公司业绩相挂钩，同时考虑薪酬市场水平和公司支付能力，提供公平及有竞争力的待遇、让员工共享公司发展的成果，充分发挥员工的积极性，促进公司及员工的发展与成长。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

光明乳业学院在 2020 年积极应对疫情带来的挑战，贴近一线，聚焦线上，持续为公司发展助力，整合公司培训资源，协同各中心单位需求，提供费用、平台和资源，以解决实际问题为最终目的，持续通过培训来赋能。年初应对疫情，开展线上销售大练兵和食品安全线上培训。“心融”项目以公司、员工和文化为主题，让两者之间更快、更好、更高效的互相融合；“心锐”项目聚焦新零售渠道，以业绩提升的行动学习，通过半年的时间大幅提升了项目区域销售业绩。公司内培训师不断产出针对性课程，将课程标准化，版权化；产出线上微课，开展直播课程；提供培训服务给到外部客户、经销商等业务伙伴。

(四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包支付的报酬总额	712,132,762 元
-------------	---------------

劳务外包支付的报酬总额为派遣和外包合计。

七、其他

适用 不适用

第九节 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，公司无修订相关制度。

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

适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年度股东大会	2020 年 5 月 18 日	www.sse.com.cn	2020 年 5 月 19 日
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 12 月 4 日	www.sse.com.cn	2020 年 12 月 5 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	14	14	11	-	-	否	2
罗海	否	2	2	1	-	-	否	1
朱德贞	是	14	13	11	1	-	否	1
刘向东	是	14	14	11	-	-	否	2
李新建	是	14	14	11	-	-	否	2
毛惠刚	是	2	2	1	-	-	否	1
顾肖荣	是	12	12	10	-	-	否	1

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	14
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	11
现场结合通讯方式召开会议次数	-

(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

2020 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。2020 年，董事会审计委员会共召开会议七次，审议并通过 2020 年度日常关联交易预计的议案等十九项议案（详见公司于 2021 年 3 月 30 日在上海证券交易所网站披露的《董事会审计委员会 2020 年度履职报告》）。

2020 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。2020 年，董事会战略委员会共召开会议一次，审议并通过董事会战略委员会 2019 年度履职报告。

2020 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。2020 年，董事会薪酬与考核委员会共召开会议二次，审议并通过关于 2019 年度光明乳业股份有限公司绩效考核责任人考核结果反馈及薪酬发放的通知等二项议案。

2020 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。2020 年，董事会提名委员会共召开会议四次，审议并通过关于审核董事、高级管理人员资格等六项议案。

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

《2020 年度内部控制评价报告》详见 2021 年 3 月 30 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 2020 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 2021 年 3 月 30 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

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

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

普华永道中天审字(2021)第 10069 号

光明乳业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

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 2020 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2020 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

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 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

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。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。

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。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期的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。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

- (一) 产品销售收入确认
- (二) 应收账款的减值

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p data-bbox="236 286 568 320">(一) 产品销售收入确认</p> <p data-bbox="236 367 820 488">参见财务报表附注五(23)“收入”及附注五(29.1.1)“收入确认的时点”及附注七(40)“营业收入和营业成本”</p> <p data-bbox="236 562 820 763">光明乳业及其子公司(以下简称“光明集团”)2020年度营业收入约为人民币252亿元,其中主要包括液态奶销售收入约143亿元,其他乳制品销售收入约78亿元和牧业销售收入20亿元等。</p> <p data-bbox="236 808 820 1093">光明集团生产产品并销售予各地客户。对于经销商、商超等客户,光明集团按照合同规定将产品交付客户指定的承运人,或运至约定交货地点,由客户确认接收后确认收入;对于随心订线上平台的零售顾客,光明集团在将产品运至约定交货地点的时点确认收入。</p> <p data-bbox="236 1429 820 1713">由于光明集团的产品销售收入来源于数量众多、分布于不同地区的客户,且不同交易模式下销售收入确认的时点不完全相同,其结算方式、收入确认依据等都具有一定复杂性,我们对光明集团的产品销售收入确认进行了大量的审计工作,因此,我们将其确定为关键审计事项。</p>	<p data-bbox="842 360 1425 439">我们对光明集团销售收入确认实施的审计程序包括:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li data-bbox="842 555 1425 840">1)我们了解、评估和测试与产品销售收入相关的内部控制,包括从产品定价、客户信用管理、订单管理、销售发货、销售核对、收入确认直至销售收款的完整业务流程中的关键控制,与产品销售收入确认相关的信息系统一般控制及信息系统自动控制。 <li data-bbox="842 884 1425 1041">2)我们采用抽样测试的方法,抽取了光明集团主要客户的销售合同,检查光明集团与客户的主要合作条款,包括订单开立、产品交付、开票及付款等。 <li data-bbox="842 1086 1425 1288">3)我们采用抽样测试的方法,对不同地区、不同客户及不同销售模式下的产品销售收入进行测试并检查相关收入确认的支持性文件,如销售订单、出库单、货运单据及收货签收记录等。 <li data-bbox="842 1422 1425 1534">4)我们基于交易金额、性质和客户特点的考虑,以抽样的方式向特定客户函证应收账款的余额。 <li data-bbox="842 1579 1425 1736">5)我们针对资产负债表日前后的销售收入进行测试,将收入确认记录与出库单、货运单据及收货签收记录进行核对,评估相关销售收入是否确认在适当的会计期间。 <p data-bbox="842 1780 1425 1892">根据我们所执行的审计工作,我们发现光明集团的产品销售收入与光明集团的会计政策一致。</p>

(二) 应收账款的减值

参见财务报表附注五(9)“金融工具”及附注五(29.1)“重要会计估计和判断”与附注七(3)“应收账款”。

于 2020 年 12 月 31 日，光明集团合并财务报表中应收账款的账面余额为 2,011,624,999 元，坏账准备为 196,171,631 元。

应收账款的损失准备余额反映了管理层采用《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》预期信用损失模型，在报表日对预期信用损失做出的最佳估计。

光明集团对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款，无论是否存在重大融资成分，光明集团按照整个存续期的预期信用损失计提坏账准备。对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款，单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，光明集团依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。对于划分为组合的应收账款，光明集团参考历史信用损失经验，结合当期状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期损失率对照模型，计算预期信用损失。

由于上述事项具有主观性和不确定性，且管理层在确定应收账款减值时作了重大判断，我们将应收账款的减值确定为关键审计事项。

我们了解、评价并测试了管理层复核、评估和确定应收账款的减值相关的内部控制，包括有关识别减值客观证据和计算减值准备的控制。

我们采用抽样的方法，检查了管理层编制的应收账款账龄分析表的准确性，并测试了与维护账龄分析表相关信息系统自动控制。

对于客观证据表明存在减值，以及适用于单项评估的应收账款，我们执行了以下程序：

- 我们了解并获取了管理层通过结合当期及未来经济状况而就单项计提减值的应收账款所作出的评估；
- 采用抽样的方式，检查了管理层评估客户财务经营情况的支持性文件，包括客户的信用历史和期后回款情况等；

针对管理层按照组合计算信用损失的模型，我们执行了以下主要程序：

- 采用抽样的方式，对预期信用损失模型中相关历史信用损失数据的准确性进行了测试，评估历史违约损失百分比；
- 根据资产组合和经济指标的相关性，复核了管理层经济指标、经济场景及权重选取的合理性，并将经济指标核对至公开的外部数据源；
- 按照考虑前瞻性信息调整后的违约损失百分比，重新计算了预期信用损失。

根据我们执行的工作，我们认为相关证据能够支持管理层作出的应收账款坏账准备评估相关的判断。

四、 其他信息

光明乳业管理层对其他信息负责。其他信息包括光明乳业 2020 年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。基于我们已经执行的工作，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：

(一) 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。

(二) 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。

(三) 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。

(四) 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。

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

(六) 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，以对合并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。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

刘莉坤(项目合伙人)

中国·上海市
2021年3月26日

注册会计师

陈 诚

二、财务报表

合并资产负债表

2020 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	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	(七) 1	2,949,351,186	2,480,002,990
衍生金融资产	(七) 2	293,614,015	30,727,126
应收账款	(七) 3	1,815,453,368	1,598,355,143
预付款项	(七) 4	524,691,404	476,568,092
其他应收款	(七) 5	252,581,619	102,449,292
存货	(七) 6	2,862,339,185	2,306,975,111
持有待售资产	(七) 7	18,148,150	18,148,150
其他流动资产	(七) 8	260,673,454	192,284,806
流动资产合计		8,976,852,381	7,205,510,710
非流动资产:			
长期股权投资	(七) 9	115,209,613	75,203,324
其他权益工具投资	(七) 10	2,267,550	2,466,703
其他非流动金融资产	(七) 11	28,020,055	
固定资产	(七) 12	8,370,111,193	7,590,967,529
在建工程	(七) 13	675,778,803	669,061,668
生产性生物资产	(七) 14	851,376,371	827,864,881
无形资产	(七) 15	459,749,260	369,937,729
商誉	(七) 16	545,906,979	330,236,841
长期待摊费用	(七) 17	12,742,354	11,676,710
递延所得税资产	(七) 18	245,640,026	439,768,085
其他非流动资产	(七) 19	26,255,710	114,412,625
非流动资产合计		11,333,057,914	10,431,596,095
资产总计		20,309,910,295	17,637,106,805
流动负债:			
短期借款	(七) 20	1,314,421,625	1,493,958,158
衍生金融负债	(七) 21	26,241,322	28,312,398
应付账款	(七) 22	2,987,733,504	2,514,817,536
预收款项	(七) 23		1,012,944,395
合同负债	(七) 24	889,946,111	
应付职工薪酬	(七) 25	477,268,839	386,882,175
应交税费	(七) 26	372,389,037	369,870,064
其他应付款	(七) 27	2,506,578,716	2,423,373,308
一年内到期的非流动负债	(七) 28	319,448,063	614,099
其他流动负债	(七) 29	112,784,930	
流动负债合计		9,006,812,147	8,230,772,133
非流动负债:			
长期借款	(七) 30	477,306,993	617,455,993
应付债券	(七) 31	834,080,608	830,577,669
长期应付款	(七) 32	21,069,568	41,205,182
递延收益	(七) 33	727,551,849	311,673,110
递延所得税负债	(七) 18	327,825,044	188,481,672

非流动负债合计		2,387,834,062	1,989,393,626
负债合计		11,394,646,209	10,220,165,759
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	（七）34	1,224,487,509	1,224,487,509
资本公积	（七）35	1,689,958,354	1,689,640,307
减：库存股	（七）36	193,200	193,200
其他综合收益	（七）37	-51,078,511	-163,502,571
盈余公积	（七）38	612,243,755	612,243,755
未分配利润	（七）39	2,803,669,485	2,355,262,555
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		6,279,087,392	5,717,938,355
少数股东权益		2,636,176,694	1,699,002,691
所有者权益（或股东权益）合计		8,915,264,086	7,416,941,046
负债和所有者权益（或股东权益）总计		20,309,910,295	17,637,106,805

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

2020 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	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,386,928,285	1,114,373,198
衍生金融资产			
应收账款	（十七）1	2,052,450,248	2,196,526,035
预付款项		134,185,674	196,764,168
其他应收款	（十七）2	2,617,958,296	2,069,451,865
存货		122,746,487	132,341,038
持有待售资产		18,148,150	18,148,150
其他流动资产			
流动资产合计		6,332,417,140	5,727,604,454
非流动资产：			
长期股权投资	（十七）3	4,891,252,919	3,847,284,287
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
固定资产		855,501,545	1,017,760,488
在建工程		45,784,245	12,896,467
生产性生物资产			
无形资产		113,606,948	113,895,573
商誉			
长期待摊费用		1,348,410	
递延所得税资产		208,903,138	486,281,726
其他非流动资产			100,000,000
非流动资产合计		6,116,397,205	5,578,118,541

资产总计		12,448,814,345	11,305,722,995
流动负债：			
短期借款		500,284,722	
衍生金融负债			
应付账款		2,404,010,573	2,201,177,587
预收款项			470,831,815
合同负债		413,142,609	
应付职工薪酬		209,207,083	150,123,060
应交税费		91,983,783	127,020,839
其他应付款		2,984,628,258	3,013,744,698
一年内到期的非流动负债			614,099
其他流动负债		54,415,451	
流动负债合计		6,657,672,479	5,963,512,098
非流动负债：			
长期借款		6,000,000	6,000,000
应付债券			
长期应付款		193,200	193,200
递延收益		487,693,032	108,173,144
递延所得税负债			
非流动负债合计		493,886,232	114,366,344
负债合计		7,151,558,711	6,077,878,442
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	1,577,562,506
减：库存股		193,200	193,200
其他综合收益			
盈余公积		612,243,755	612,243,755
未分配利润		1,883,155,064	1,813,743,983
所有者权益（或股东权益）合计		5,297,255,634	5,227,844,553
负债和所有者权益（或股东权益）总计		12,448,814,345	11,305,722,995

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

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	(七) 40	25,222,715,966	22,563,236,819
其中：营业收入		25,222,715,966	22,563,236,819
二、营业总成本		24,093,521,101	21,320,133,580
其中：营业成本	(七) 40	18,712,364,564	15,504,696,954
税金及附加	(七) 41	86,338,476	86,917,872
销售费用	(七) 42	4,308,682,900	4,860,231,451
管理费用	(七) 43	820,001,592	695,581,365
研发费用	(七) 44	72,844,897	68,140,427

财务费用	(七) 45	93,288,672	104,565,511
其中：利息费用		102,094,470	147,932,424
利息收入		34,240,786	62,010,395
加：其他收益	(七) 46	201,119,025	79,852,477
投资收益（损失以“-”号填列）	(七) 47	6,163,496	3,140,576
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,535,805	3,140,576
信用减值损失（损失以“-”号填列）	(七) 48	-100,561,997	-7,932,047
资产减值损失（损失以“-”号填列）	(七) 49	-44,151,589	-195,585,974
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(七) 50	4,614,701	12,593,867
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,196,378,501	1,135,172,138
加：营业外收入	(七) 51	33,668,395	19,032,931
减：营业外支出	(七) 52	73,135,056	80,427,647
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,156,911,840	1,073,777,422
减：所得税费用	(七) 53	371,769,878	391,325,059
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		785,141,962	682,452,363
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		785,141,962	682,452,363
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（净亏损以“-”号填列）		607,590,306	498,407,011
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		177,551,656	184,045,352
六、其他综合收益的税后净额	(七) 54	253,321,700	82,248,230
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 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			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）现金流量套期储备			
（2）外币财务报表折算差额			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		1,038,463,662	764,700,593
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额			
		720,014,366	502,905,650

(二) 归属于少数股东的综合收益总额		318,449,296	261,794,943
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.50	0.41
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.50	0.41

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
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	(十七) 4	12,373,095,112	11,672,052,956
减：营业成本	(十七) 4	9,690,956,378	8,534,085,809
税金及附加		28,029,005	35,786,287
销售费用		2,238,721,752	2,618,148,354
管理费用		365,469,847	311,402,904
研发费用		56,838,412	53,483,766
财务费用		-6,079,511	-22,064,748
其中：利息费用		8,219,321	3,435,396
利息收入		15,042,661	27,025,760
加：其他收益		97,231,125	13,588,263
投资收益（损失以“-”号填列）	(十七) 5	389,345,403	258,331,813
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,410,902	2,586,020
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-20,836,382	27,132,567
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-373,445	-13,522,789
资产处置收益（损失以“-”号填列）		468,708	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		464,994,638	426,740,438
加：营业外收入		9,030,951	4,282,190
减：营业外支出		22,472,737	5,192,948
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		451,552,852	425,829,680
减：所得税费用		222,958,395	37,216,516
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		228,594,457	388,613,164
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		228,594,457	388,613,164
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额		228,594,457	388,613,164

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
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
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		29,932,997,479	24,928,368,404
收到的税费返还		311,894,365	308,875,875
收到其他与经营活动有关的现金	(七)55(1)	627,817,392	137,192,349
经营活动现金流入小计		30,872,709,236	25,374,436,628
购买商品、接受劳务支付的现金		21,747,580,779	15,838,792,355
支付给职工及为职工支付的现金		3,013,903,693	2,888,927,295
支付的各项税费		855,312,098	904,865,527
支付其他与经营活动有关的现金	(七)55(2)	3,097,317,523	3,332,135,570
经营活动现金流出小计		28,714,114,093	22,964,720,747
经营活动产生的现金流量净额	(七)56(1)	2,158,595,143	2,409,715,881
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		6,457,906	1,500,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		293,901,451	308,251,030
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		200,000	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		300,559,357	309,751,030
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,879,736,508	2,052,789,286
投资支付的现金		49,000,000	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(七)56(2)	221,608,055	85,551,298
投资活动现金流出小计		2,150,344,563	2,138,340,584
投资活动产生的现金流量净额		-1,849,785,206	-1,828,589,554
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		651,833,518	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		651,833,518	
取得借款收到的现金		2,936,053,861	5,920,047,559
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,587,887,379	5,920,047,559
偿还债务支付的现金		3,143,019,897	7,771,721,729
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		279,989,520	318,349,495
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		12,788,600	12,788,600
筹资活动现金流出小计		3,423,009,417	8,090,071,224
筹资活动产生的现金流量净额		164,877,962	-2,170,023,665
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,339,703	1,244,740
五、现金及现金等价物净增加额		469,348,196	-1,587,652,598
加：期初现金及现金等价物余额	(七)56(4)	2,480,002,990	4,067,655,588
六、期末现金及现金等价物余额	(七)56(4)	2,949,351,186	2,480,002,990

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
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
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		14,720,542,835	12,730,567,226
收到的税费返还		996,756	11,010,688
收到其他与经营活动有关的现金		504,992,869	40,646,565
经营活动现金流入小计		15,226,532,460	12,782,224,479
购买商品、接受劳务支付的现金		11,285,963,827	9,365,337,663
支付给职工及为职工支付的现金		814,584,413	1,038,221,215
支付的各项税费		255,727,916	304,980,451
支付其他与经营活动有关的现金		2,301,098,031	1,713,119,342
经营活动现金流出小计		14,657,374,187	12,421,658,671
经营活动产生的现金流量净额		569,158,273	360,565,808
二、投资活动产生的现金流量:			
取得投资收益收到的现金		382,693,106	259,839,855
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		14,565,997	3,745,332
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			488,000,000
投资活动现金流入小计		397,259,103	751,585,187
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		80,114,579	140,615,439
投资支付的现金		946,015,636	2,163,345,120
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			393,230,765
投资活动现金流出小计		1,026,130,215	2,697,191,324
投资活动产生的现金流量净额		-628,871,112	-1,945,606,137
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		500,284,722	
收到其他与筹资活动有关的现金			1,064,300,000
筹资活动现金流入小计		500,284,722	1,064,300,000
偿还债务支付的现金		614,099	100,045,316
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		167,402,697	126,015,557
筹资活动现金流出小计		168,016,796	226,060,873
筹资活动产生的现金流量净额		332,267,926	838,239,127
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		272,555,087	-746,801,202
加: 期初现金及现金等价物余额		1,114,373,198	1,861,174,400
六、期末现金及现金等价物余额		1,386,928,285	1,114,373,198

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
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,224,487,509	1,689,640,307	193,200	-163,502,571	612,243,755	2,355,262,555	1,699,002,691	7,416,941,046
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年期初余额	1,224,487,509	1,689,640,307	193,200	-163,502,571	612,243,755	2,355,262,555	1,699,002,691	7,416,941,046
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		318,047		112,424,060		448,406,930	937,174,003	1,498,323,040
(一) 综合收益总额				112,424,060		607,590,306	318,449,296	1,038,463,662
(二) 所有者投入和减少资本		318,047					631,513,307	631,831,354
1. 所有者投入的普通股							651,833,518	651,833,518
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		318,047					497,122	815,169
4. 其他							-20,817,333	-20,817,333
(三) 利润分配						-159,183,376	-12,788,600	-171,971,976
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配						-159,183,376	-12,788,600	-171,971,976
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								

2020 年年度报告

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. 其他综合收益结转留存收益								
6. 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	1,689,958,354	193,200	-51,078,511	612,243,755	2,803,669,485	2,636,176,694	8,915,264,086

项目	2019 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	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
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年期初余额	1,224,487,509	1,689,095,256	193,200	-168,001,210	589,096,200	2,002,451,850	1,447,876,547	6,784,812,952
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		545,051		4,498,639	23,147,555	352,810,705	251,126,144	632,128,094
（一）综合收益总额				4,498,639		498,407,011	261,794,943	764,700,593
（二）所有者投入和减少资本		545,051					2,119,801	2,664,852
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		545,051					2,119,801	2,664,852
4. 其他								

(三) 利润分配					23,147,555	-145,596,306	-12,788,600	-135,237,351
1. 提取盈余公积					23,147,555	-23,147,555		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配						-122,448,751	-12,788,600	-135,237,351
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. 其他综合收益结转留存收益								
6. 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	1,689,640,307	193,200	-163,502,571	612,243,755	2,355,262,555	1,699,002,691	7,416,941,046

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
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年度					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,224,487,509	1,577,562,506	193,200	612,243,755	1,813,743,983	5,227,844,553
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						

2020 年年度报告

二、本年期初余额	1,224,487,509	1,577,562,506	193,200	612,243,755	1,813,743,983	5,227,844,553
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					69,411,081	69,411,081
（一）综合收益总额					228,594,457	228,594,457
（二）所有者投入和减少资本						
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						
（三）利润分配					-159,183,376	-159,183,376
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者（或股东）的分配					-159,183,376	-159,183,376
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. 其他综合收益结转留存收益						
6. 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	1,577,562,506	193,200	612,243,755	1,883,155,064	5,297,255,634

项目	2019 年度					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,224,487,509	1,577,562,506	193,200	589,096,200	1,570,727,125	4,961,680,140
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	1,577,562,506	193,200	589,096,200	1,570,727,125	4,961,680,140
三、本期增减变动金额（减少以“－”				23,147,555	243,016,858	266,164,413

2020 年年度报告

号填列)						
(一) 综合收益总额					388,613,164	388,613,164
(二) 所有者投入和减少资本						
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						
(三) 利润分配				23,147,555	-145,596,306	-122,448,751
1. 提取盈余公积				23,147,555	-23,147,555	
2. 对所有者(或股东)的分配					-122,448,751	-122,448,751
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. 其他综合收益结转留存收益						
6. 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	1,577,562,506	193,200	612,243,755	1,813,743,983	5,227,844,553

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”)是于 1996 年 10 月发起设立的股份有限公司,注册地为中华人民共和国上海市,总部地址为中华人民共和国上海市。光明食品集团为本公司的母公司,本公司的最终控制方为上海市国有资产监督管理委员会。本公司于 2002 年 8 月 28 日在上海证券交易所挂牌上市交易。于 2020 年 12 月 31 日,本公司的总股本为 1,224,487,509 元,每股面值 1 元。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营生产、开发及销售乳制品业务和畜牧业业务。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注九,本年度新纳入合并范围的子公司主要有 Dairyworks Limited, 详见附注八(1)。

本财务报表由本公司董事会于 2021 年 3 月 26 日批准报出。

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

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《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》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

2. 持续经营

适用 不适用

于 2020 年 12 月 31 日,本集团流动负债超过流动资产达 29,959,766 元(2019 年: 1,025,261,423 元)。流动负债中包括 889,946,111 元合同负债,其不会导致未来现金的流出。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 2020 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额度计人民币 20 亿元,因此本集团报表系在持续经营假设的基础上编制。相应地,本集团管理层确信本公司将会持续经营,并以持续经营为基础编制本年度财务报表。

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的预期信用损失的计量(附注五(9))、存货的计价方法(附注五(10))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注五(13)、(17))、生物资产的摊销(附注五(16))、开发支出资本化的判断标准(附注五(17))、收入的确认时点(附注五(29))。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见附注五(29)。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司 2020 年度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 2020 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2020 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

会计年度采用公历年度，即每年自 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

本公司记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。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。本财务报表以人民币列示。

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

5.1 同一控制下的企业合并

本集团支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

5.2 非同一控制下的企业合并

本集团发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期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的，其余额冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、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 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

8.2 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

9. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

9.1 金融资产

9.1.1 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

(1) 以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收账款和其他应收款等。本

集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产，其余列示为交易性金融资产。

权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

9.1.2 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信

用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款，单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

组合一	境内客户
组合二	境外客户
组合三	押金和保证金
组合四	其他

对于划分为组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。除此以外的划分为组合的其他应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

9.1.3 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，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，且本集团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。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的

差额，计入当期损益。

9.2 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

9.3 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

10. 存货

适用 不适用

10.1 分类

存货包括原材料、消耗性生物资产和库存商品等。

10.2 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，库存商品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

10.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以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确定。

10.4 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

10.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

11. 持有待售资产

适用 不适用

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：(一) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(二) 本集团已与其他方签订具有法律约束力的出售协议且已取得相关批准，预计出售将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产以及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量，公允价值减去出售费用后的净额低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债，并在资产负债表中单独列示。

终止经营为满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被处置或划归为持有待售类别：(一)该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；(二) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；(三) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

因本集团无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且有充分证据表明本集团仍然承诺出售非流动资产或处置组的，本集团继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (一) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，本集团针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；
- (二) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，本集团在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

利润表中列示的终止经营净利润包括其经营损益和处置损益。

12. 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对联营企业投资采用权益法核算。

12.1 投资成本确定

非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。

12.2 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。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。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股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。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

12.3 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

重大影响是指对被投资单位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。

12.4 长期股权投资减值

对子公司、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(18))。

13. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、器具及家具和装修等。

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费进行初始计量。公司制改建时国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，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计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

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%至 10%	1.8%至 9.7%
机器设备	年限平均法	3-33	3%至 10%	2.7%至 32.3%
运输工具	年限平均法	5-10	3%至 10%	9.0%至 19.4%
电子设备、器具及家具	年限平均法	2-20	3%至 10%	4.5%至 48.5%
装修	年限平均法	剩余租赁期与尚可使用年限孰短		

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(18))。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

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。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用

(附注五(26)(2))。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(4). 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者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、报废或损毁的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

14. 在建工程

适用 不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(18))。

15. 借款费用

适用 不适用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以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确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款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借款初始确认金额所使用的利率。

16. 生物资产

适用 不适用

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。外购生物资产的成本包括购买价款、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。

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，包括饲料费、人工费和应分摊的间接费用。

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饲料费、人工费和应分摊的间接费等可直接归属于该资产的必要支出。

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。产畜的类别、使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
母牛	40-60 月	15%至 25%	17%至 22.5%
种公牛	60-72 月	4%至 5%	15.8%至 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。

16.3 减值

企业至少应当于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，应当按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并确认为当期损失(附注五(18))。

消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

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、专利权、非专利技术和收购产生的商标权等，以成本计量。

(1) 土地使用权

土地使用权按使用年限 30-50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(2) 专利权

专利权按预计可使用年限 10 年平均摊销。

(3) 非专利技术

非专利权按预计可使用年限 2-10 年平均摊销。

(4) 商标权

使用寿命有限的商标权按法律规定的有效年限 10-30 年平均摊销。使用寿命不确定的商标权不摊销。

(5) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

使用寿命不确定的无形资产不应摊销。企业应当在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命。

(2). 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(18))。

(3). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

为研究生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，

于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对生产工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 生产工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- 管理层已批准生产工艺开发的预算；
- 前期市场调研的研究分析说明生产工艺所生产的产品具有市场推广能力；
- 有足够的技术和资金支持，以进行生产工艺的开发活动及后续的大规模生产；以及
- 生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

18. 长期资产减值

√适用 □不适用

固定资产、在建工程、生产性生物资产、使用寿命有限的无形资产及对子公司、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入资产减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊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。减值损失金额先抵减分摊至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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

19. 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本年和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

20. 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬

或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工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。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，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

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

(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

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现

还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

22. 股份支付

适用 不适用

以权益结算的股份支付，是指集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供的服务的，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。期权类权益工具的公允价值采用蒙特卡洛模拟模型确定(附注十三)。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于最终未能达到可行权条件的股份支付，不确认成本或费用，除非可行权条件是市场或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，视为可行权。

本集团若以不利于职工的方式修改条款和条件，仍继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非企业取消了部分或全部已授予的权益工具。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果本集团需要按事先约定的回购价格回购未解锁而失效或作废的限制性股票，本集团按照限制性股票的数量以及相应的回购价格确认负债及库存股。

23. 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

23.1 向经销商、商超等销售

本集团生产产品并销售予各地经销商、商超等客户。本集团将产品按照合同规定运至约定交货地点，在经销商、商超等客户验收且双方签署货物交接单后确认收入。本集团对经销商等客户采用预收的模式，对商超等客户采用赊销的模式，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本集团向经销商、商超等客户提供基于销售数量的销售返利，本集团根据历史经验，按照期望值法确定返利金额，按照合同对价扣除预计返利金额后的净额确认收入。

23.2 随心订零售

本集团生产的产品以随心订线上平台零售(以下简称“随心订”)的方式直接销售给顾客，并于该产品运至约定交货地点时确认收入。

本集团实施奖励积分计划，随心订顾客因购买产品而获得的奖励积分，可在未来 24 个月内购买产品时抵减购买价款。本集团根据销售产品和奖励积分各自单独售价的相对比例，将销售取得的货款在产品销售收入与奖励积分之间进行分配，与奖励积分相关的部分先确认为合同负债，待顾客兑换奖励积分或奖励积分失效时，结转计入收入。

23.3 提供物流劳务

本集团对外提供物流劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团按照已完成劳务的进度确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，并对应收账款以预期信用损失为基础确认损失准备(附注五(9))。

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为提供物流劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照已完成劳务的进度结转计入主营业务成本。

24. 政府补助

适用 不适用

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，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。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团将与资产相关的政府补助确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

对于其他与收益相关的政府补助，若用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，冲减相关成本；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接冲减相关成本。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

25. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体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。

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。其他的租赁为经营租赁。

(1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

对于由新冠肺炎疫情直接引发且仅针对 2021 年 6 月 30 日之前的租金减免，本集团选择采用简化方法，在减免期间将减免金额计入当期损益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

□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 衍生金融工具和套期工具

本集团持有或发行的衍生金融工具主要用于管理风险敞口。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。当公允价值为正数时，作为资产反映；当公允价值为负数时，作为负债反映。

衍生金融工具公允价值变动的确认方式取决于该项衍生金融工具是否被指定为套期工具并符合套期工具的要求，以及此种情况下被套期项目的性质。未指定为套期工具及不符合套期工具要求的衍生金融工具，包括以特定利率和汇率风险提供套期保值为目的、但不符合套期会计要求的衍生金融工具，其公允价值的变动计入利润表的“公允价值变动收益”。

本集团于套期开始时为套期工具与被套期项目之间的关系、风险管理目标和进行各类套期交易时的策略准备了正式书面文件。本集团还于套期开始及以后期间书面评估了套期业务中使用的衍生金融工具在抵销被套期项目的公允价值变动或现金流量变动方面是否高度有效。这些标准在该套期被确认为适用套期会计前予以满足。

27.1.1 现金流量套期

现金流量套期为对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与已确认资产或负债(如可变利率债务的全部或部分未来利息偿付额)、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，最终对利润表产生影响。

对于被指定为套期工具并符合现金流量套期要求的套期工具，其公允价值变动中属于有效套期的部分，计入其他综合收益。属于无效套期的部分计入当期利润表。

原已计入其他综合收益中的累计利得或损失，当在被套期项目影响利润表的相同期间转出并计入当期利润表。

当套期工具已到期、被出售，或不再被指定为套期，或者套期关系不再符合套期会计的要求时，原已计入其他综合收益中的套期工具的累计利得或损失暂不转出，直至预期交易实际发生时才被重分类至当期利润表。如果预期交易预计不会发生，则原已计入其他综合收益中的累计利得或损失应转出，计入当期利润表。

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

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)(以下简称“新收入准则”)，并于 2020 年颁布了《关于印发<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>的通知》(财会[2020]10 号)及《企业会计准则实施问答》(2020 年 12 月 11 日发布)，本集团已采用上述准则、通知和实施问答编制 2020 年度财务报表，对本集团及本公司财务报表的影响列示如下：

28.1 收入

根据新收入准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2019 年度的比较财务报表未重列。

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额	
		2020 年 1 月 1 日	
		合并	公司
因执行新收入准则，本集团及本公司根据销售产品和奖励积分各自单独售价的相对比例对销售取得的货款进行分配，并将顾客未使用的奖励积分的余额重分类至合同负债。	合同负债	-5,165,000	-5,165,000
	递延收益	5,165,000	5,165,000
因执行新收入准则，本集团及本公司将与销售产品相关的预收款项重分类至合同负债。	其他流动负债	-115,287,622	-54,166,492
	合同负债	-897,656,773	-416,665,323
	预收款项	1,012,944,395	470,831,815
因执行新收入准则，本集团及本公司将应付经销商返利重分类合同负债，将其中增值税待转销项税额的部分计入其他流动负债。	合同负债	-252,497,679	-157,372,473
	其他流动负债	-32,361,744	-20,458,421
	其他应付款	284,859,423	177,830,894

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2020 年度财务报表主要项目的影 响如下：

单位：元 币种：人民币

受影响的资产负债表项目	影响金额	
	2020 年 12 月 31 日	
	合并	公司
其他应付款	310,156,790	175,275,049
递延收益	4,437,124	4,437,124
合同负债	-889,946,111	-413,142,609
预收款项	688,137,127	287,845,887
其他流动负债	-112,784,930	-54,415,451
受影响的利润表项目	影响金额	
	2020 年度	
	合并	公司
营业收入	-305,996,801	-124,856,805
销售费用	305,996,801	124,856,805

因执行上述修订的准则对本集团合并财务报表中归属于母公司股东权益和少数股东权益无影响。相关调整对本公司股东权益无影响。

28.2 新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理

对于由新冠肺炎疫情直接引发的、分别与承租人和出租人达成的且仅针对 2021 年 6 月 30 日之前的租金减免，本集团及本公司在编制 2020 年度财务报表时，均已采用上述通知中的简化方法进行处理(附注七(43))。

28.3 分部报告

自 2020 年起，本集团为了提高信息披露质量，以求向报表使用者提供易于明了更加相关的分部财务信息，根据《企业会计准则第 35 号——分部报告》、《企业会计准则解释第 3 号》及公司内部管理的要求，本集团以经营分部为基础确定报告分部时，对于“单项产品或劳务的性质”类似的两个或多个经营分部合并为一个经营分部，以进行分部信息披露。

本次会计政策变更仅对财务报告附注中分部信息的披露产生影响，对集团资产总额、负债总额、净资产及净利润无影响。本集团在 2020 年年度报告中，按会计政策变更后的分部信息披露形式对 2019 年分部报告信息进行重述(附注十六)。

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	2,480,002,990	2,480,002,990	
衍生金融资产	30,727,126	30,727,126	
应收账款	1,598,355,143	1,598,355,143	
预付款项	476,568,092	476,568,092	
其他应收款	102,449,292	102,449,292	
存货	2,306,975,111	2,306,975,111	
持有待售资产	18,148,150	18,148,150	
其他流动资产	192,284,806	192,284,806	
流动资产合计	7,205,510,710	7,205,510,710	
非流动资产:			
长期股权投资	75,203,324	75,203,324	
其他权益工具投资	2,466,703	2,466,703	
其他非流动金融资产			
固定资产	7,590,967,529	7,590,967,529	
在建工程	669,061,668	669,061,668	
生产性生物资产	827,864,881	827,864,881	
无形资产	369,937,729	369,937,729	
商誉	330,236,841	330,236,841	
长期待摊费用	11,676,710	11,676,710	
递延所得税资产	439,768,085	439,768,085	
其他非流动资产	114,412,625	114,412,625	
非流动资产合计	10,431,596,095	10,431,596,095	
资产总计	17,637,106,805	17,637,106,805	
流动负债:			
短期借款	1,493,958,158	1,493,958,158	
衍生金融负债	28,312,398	28,312,398	
应付账款	2,514,817,536	2,514,817,536	
预收款项	1,012,944,395		-1,012,944,395
合同负债		1,155,319,452	1,155,319,452
应付职工薪酬	386,882,175	386,882,175	
应交税费	369,870,064	369,870,064	
其他应付款	2,423,373,308	2,138,513,885	-284,859,423
一年内到期的非流动负债	614,099	614,099	
其他流动负债		147,649,366	147,649,366
流动负债合计	8,230,772,133	8,235,937,133	5,165,000

非流动负债：			
长期借款	617,455,993	617,455,993	
应付债券	830,577,669	830,577,669	
长期应付款	41,205,182	41,205,182	
预计负债			
递延收益	311,673,110	306,508,110	-5,165,000
递延所得税负债	188,481,672	188,481,672	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,989,393,626	1,984,228,626	-5,165,000
负债合计	10,220,165,759	10,220,165,759	
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	1,689,640,307	1,689,640,307	
减：库存股	193,200	193,200	
其他综合收益	-163,502,571	-163,502,571	
盈余公积	612,243,755	612,243,755	
未分配利润	2,355,262,555	2,355,262,555	
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	5,717,938,355	5,717,938,355	
少数股东权益	1,699,002,691	1,699,002,691	
所有者权益（或股东权益） 合计	7,416,941,046	7,416,941,046	
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	17,637,106,805	17,637,106,805	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,114,373,198	1,114,373,198	
衍生金融资产			
应收账款	2,196,526,035	2,196,526,035	
预付款项	196,764,168	196,764,168	
其他应收款	2,069,451,865	2,069,451,865	
存货	132,341,038	132,341,038	
持有待售资产	18,148,150	18,148,150	
其他流动资产			
流动资产合计	5,727,604,454	5,727,604,454	
非流动资产：			
长期股权投资	3,847,284,287	3,847,284,287	
其他权益工具投资			

固定资产	1,017,760,488	1,017,760,488	
在建工程	12,896,467	12,896,467	
生产性生物资产			
无形资产	113,895,573	113,895,573	
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	486,281,726	486,281,726	
其他非流动资产	100,000,000	100,000,000	
非流动资产合计	5,578,118,541	5,578,118,541	
资产总计	11,305,722,995	11,305,722,995	
流动负债：			
短期借款			
衍生金融负债			
应付账款	2,201,177,587	2,201,177,587	
预收款项	470,831,815		-470,831,815
合同负债		579,202,796	579,202,796
应付职工薪酬	150,123,060	150,123,060	
应交税费	127,020,839	127,020,839	
其他应付款	3,013,744,698	2,835,913,804	-177,830,894
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	614,099	614,099	
其他流动负债		74,624,913	74,624,913
流动负债合计	5,963,512,098	5,968,677,098	5,165,000
非流动负债：			
长期借款	6,000,000	6,000,000	
应付债券			
租赁负债			
长期应付款	193,200	193,200	
预计负债			
递延收益	108,173,144	103,008,144	-5,165,000
递延所得税负债			
非流动负债合计	114,366,344	109,201,344	-5,165,000
负债合计	6,077,878,442	6,077,878,442	
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	1,577,562,506	
减：库存股	193,200	193,200	
其他综合收益			
盈余公积	612,243,755	612,243,755	
未分配利润	1,813,743,983	1,813,743,983	
所有者权益（或股东权益）合计	5,227,844,553	5,227,844,553	
负债和所有者权益（或股	11,305,722,995	11,305,722,995	

东权益) 总计			
---------	--	--	--

各项目调整情况的说明:

适用 不适用

(4). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

29. 其他

适用 不适用

29.1 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

29.1.1 采用会计政策的关键判断

(1) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

(2) 信用风险显著增加的判断

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日(即，已发生违约)，或者符合以下一个或多个条件：债务人发生重大财务困难，进行其他债务重组或很可能破产等。

(3) 收入确认的时点

本集团向经销商、商超等客户销售产品时，按照合同规定将产品交付客户指定的承运

人，或运至约定交货地点，由客户确认接收。此后，经销商、商超等客户拥有销售产品并且有自主定价的权利，并且承担该产品价格波动或毁损的风险。本集团认为，经销商、商超等客户在确认接收后取得了产品的控制权。因此，本集团在双方确认接收的时点确认产品的销售收入。

本集团通过随心订线上平台直接向顾客销售产品时，按照合同规定将产品运至约定交货地点。此后，随心订零售客户承担该产品价格波动或毁损的风险。本集团认为，随心订零售客户在产品运至约定交货地点后取得了产品的控制权。因此，本集团在产品运至约定交货地点的时点确认产品的销售收入。

对于随心订的奖励积分计划，在顾客兑换奖励积分或奖励积分失效时，结转计入收入。

29.1.2 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(1) 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。

在考虑前瞻性信息时，本集团考虑了不同的宏观经济情景。2020 年度，“基准”、“不利”和“有利”这三种经济情景的权重分 50%、25%和 25%。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的重要宏观经济假设和参数，中国地区的各项参数对包含海外业务在内的集团整体的前瞻性信息影响较大，包括国内生产总值增长率、消费者物价指数、零售行业销售年同比增长率、失业率和中国农林牧渔业销售增长率等。2020 年度，本集团已考虑了新冠肺炎疫情引发的不确定性，并相应更新了相关假设和参数，各情景中所使用的关键宏观经济参数列示如下：

	经济情景		
	基准	不利	有利
国内生产总值增长率	8.20%	4.80%	9.30%
消费者物价指数	1.70%	1.00%	3.00%
零售行业销售年同比增长率	3.50%	3.30%	3.80%
失业率	3.90%	4.10%	3.70%
中国农林牧渔业销售增长率	3.70%	3.50%	4.00%

(2) 商誉减值准备的会计估计

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为资产组和资产组组合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间的较高者，其计算需要采用会计估计(附注七(16))。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的增长率进行修订，修订后的增长率低于目前采用的增长率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果实际增长率和毛利率高于或实际税前折现率低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

(3) 固定资产的使用寿命和预计净残值

本集团至少于每年年度终了对固定资产的使用寿命和预计净残值进行复核。对使用寿命和预计净残值的估计是根据对类似性质和功能的固定资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并可能因技术革新的原因发生重大改变。当固定资产预计使用寿命和预计净残值与先前估计不同时，本集团将作会计估计变更进行调整。

(4) 生物资产的使用寿命和预计净残值

本集团至少于每年年度终了对生物资产的使用寿命和预计净残值进行复核。对使用寿命和预计净残值的估计是根据对类似性质和功能的生物资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并可能因技术革新的原因发生重大改变。当生物资产预计使用寿命和预计净残值与先前估计不同时，本集团将作会计估计变更进行调整。

(5) 新西兰生奶采购价的预测

本公司之子公司 **Synlait Milk Limited** (以下简称“新莱特”)的主要经营地点位于新西兰。新西兰的奶季自第一年的 6 月 1 日开始，至第二年的 5 月 31 日结束。对于在一个奶季中实际支付生奶款低于第二年 5 月 31 日的最终生奶价格的差价，新莱特将就差价补偿奶农。

于财务报表日，管理层以历史生奶采购价格为基础，根据外部市场信息调节后对生奶采购价格进行预测。

历史生奶采购价格，基于奶季开始至财务报表日止期间支付的全部生奶采购价款，除以采购的生奶中乳固体(脂肪、蛋白质和乳糖)的含量计算得出每公斤乳固体单价。

外部市场信息包括乳制品价格、牛奶成分、销售和生产曲线和汇率等。

(6) 所得税和递延所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税

务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本集团以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本集团通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本集团在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

29.2 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

29.3 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

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
企业所得税	应纳税所得额	28%, 26.5%, 25%, 16.5%
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	13%, 9%, 6%
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	7%, 5%
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税税额	2%
河道管理费	缴纳的增值税税额	1%, 0.5%
房产税	房产的计税余值	1.2%
土地使用税	实际占用的土地面积	每平方米 0.6-30 元
印花税	应纳税凭证记载的金额、应纳税凭证的件数	1‰, 0.5‰, 0.3‰, 0.05‰, 5 元每件

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%
--------------	---------------------------------	-----

注 1 企业所得税:根据相关税收优惠规定,从事农产品以及农产品初加工经营所得属于免征所得税范围,因此本公司及下属分支机构及其他子公司 2020 年度及 2019 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,所得税税率为 16.5% (2019 年度: 16.5%)。

光明乳业控股有限公司注册于开曼群岛,根据当地法律,无需缴纳所得税。

新莱特及其子公司注册于新西兰,适用所得税税率为 28% (2019 年度: 28%)。

以色列光明乳业有限公司注册于以色列,适用所得税税率 26.5% (2019 年度: 26.5%)。

注 2 增值税:初加工乳制品税率为 9%(2019 年: 2019 年 4 月 1 日以前为 10%, 之后为 9%); 服务收入税率为 6%; 利息收入及租赁收入税率为 6%; 农业生产者销售的自产农产品, 及牲畜的配种和疾病防治免征增值税; 其他产品或服务税率为 13%(2019 年: 2019 年 4 月 1 日以前为 16%, 之后为 13%)。

本集团以购进农产品为原料生产货物的,农产品增值税进项税额按照投入产出法核定扣除。当期允许抵扣农产品增值税进项税额依据农产品单耗数量、当期销售货物数量、农产品平均购买单价(含税)和农产品增值税进项税额扣除率计算。

农产品增值税进项税额扣除率为销售货物的适用税率。

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,因此本公司及下属分支机构及其他子公司 2020 年度及 2019 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。

3. 其他

适用 不适用

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	8,201	73,621
人民币	8,201	73,621
银行存款	2,949,342,985	2,479,929,369
人民币	2,797,784,051	2,363,891,293
谢克尔	3,072,664	4,367,495
美元	50,310,216	84,173,026
欧元	240	
新西兰元	98,144,909	27,496,547
港币	30,905	1,008
合计	2,949,351,186	2,480,002,990
其中：存放在境外的款项总额	151,568,515	116,047,657

其他说明

于 2020 年 12 月 31 日，银行存款中包括存放于银行的短期定期存款人民币 80,000,000 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 20,000,000 元)。

于 2020 年 12 月 31 日，银行存款中有人民币 2,612,157,200 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 2,073,113,321 元)存放于光明食品集团财务有限公司，其中包括短期定期存款人民币 411,090,051 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 200,000,000 元)。

2、衍生金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
远期外汇合同	285,050,917	25,504,874
乳制品商品期货	8,563,098	5,222,252
合计	293,614,015	30,727,126

其他说明：

上述各项衍生工具的名义金额、套期会计的信息，详见附注七(59)。

3、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
一年以内	1,939,592,515
1 年以内小计	1,939,592,515
1 至 2 年	16,649,185
2 至 3 年	17,743,204
3 年以上	37,640,095
合计	2,011,624,999

(2). 按坏账计提方法分类披露

√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(%)	
按单项计提坏账准备	143,080,199	7	88,943,053	62	54,137,146	44,692,891	3	33,520,746	75	11,172,145
其中：										
境内客户	143,080,199	7	88,943,053	62	54,137,146	44,692,891	3	33,520,746	75	11,172,145
按组合计提坏账准备	1,868,544,800	93	107,228,578	6	1,761,316,222	1,675,262,559	97	88,079,561	5	1,587,182,998
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境内客户组合	1,371,365,150	68	101,070,533	7	1,270,294,617	1,278,852,145	74	85,834,461	7	1,193,017,684
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境外客户组合	497,179,650	25	6,158,045	1	491,021,605	396,410,414	23	2,245,100	1	394,165,314
合计	2,011,624,999	100	196,171,631	10	1,815,453,368	1,719,955,450	100	121,600,307	7	1,598,355,143

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
境内客户	143,080,199	88,943,053	62	债务人财务状况恶化
合计	143,080,199	88,943,053	62	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境内客户组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
未逾期至逾期 180 天以内	1,315,587,466	58,442,016	4
逾期 180 天至 1 年	10,177,689	1,801,239	18
逾期 1 至 2 年	8,287,131	4,870,630	59
逾期 2 至 3 年	7,467,172	6,110,956	82
逾期 3 年以上	29,845,692	29,845,692	100
合计	1,371,365,150	101,070,533	7

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

本集团对于应收账款, 无论是否存在重大融资成分, 均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

组合计提项目: 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境外客户组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
逾期 180 天以内	497,179,650	6,158,045	1.2
合计	497,179,650	6,158,045	1.2

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

本集团对于应收账款, 无论是否存在重大融资成分, 均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

于 2020 年 12 月 31 日和 2020 年 1 月 1 日, 境内客户销售业务的应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	年末余额			
	预期平均损失率	账面余额	损失准备	账面价值
未逾期至逾期 180 天以内	1%-8%	1,315,587,466	58,442,016	1,257,145,450
逾期 180 天至 1 年	8%-19%	10,177,689	1,801,239	8,376,450

逾期 1 至 2 年	37%-81%	8,287,131	4,870,630	3,416,501
逾期 2 至 3 年	82%-99%	7,467,172	6,110,956	1,356,216
逾期 3 年以上	100%	29,845,692	29,845,692	
合计		1,371,365,150	101,070,533	1,270,294,617

单位：元 币种：人民币

账龄	年初余额			
	预期平均损失率	账面余额	损失准备	账面价值
未逾期至逾期 180 天以内	1%-5%	1,201,712,268	30,388,894	1,171,323,374
逾期 180 天至 1 年	8%-19%	15,675,032	2,724,773	12,950,259
逾期 1 至 2 年	37%-84%	19,240,613	11,042,505	8,198,108
逾期 2 至 3 年	84%-100%	3,907,272	3,361,329	545,943
逾期 3 年以上	100%	38,316,960	38,316,960	
合计		1,278,852,145	85,834,461	1,193,017,684

于 2020 年 12 月 31 日和 2020 年 1 月 1 日，境外客户销售业务的应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下：

单位：元 币种：人民币

账龄	年末余额			
	预期平均损失率	账面余额	损失准备	账面价值
逾期 180 天以内	1.2%	497,179,650	6,158,045	491,021,605

单位：元 币种：人民币

账龄	年初余额			
	预期平均损失率	账面余额	损失准备	账面价值
逾期 180 天以内	0.6%	396,410,414	2,245,100	394,165,314

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	121,600,307	92,192,900	-16,159,676	-1,568,305	106,405	196,171,631
合计	121,600,307	92,192,900	-16,159,676	-1,568,305	106,405	196,171,631

注：其他变动为汇率影响。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(4). 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	1,568,305

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

(5). 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
客户 B	6	123,981,429	2,320,130
客户 C	4	78,992,295	3,699,667
客户 D	3	65,441,644	804,900
客户 E	3	62,334,149	353,034
客户 F	3	57,844,627	15,625,707
余额前五名的应收账款合计	19	388,594,144	22,803,438

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 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

其他说明：

□适用 √不适用

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	512,414,657	97.66	468,006,115	98.20
1 至 2 年	6,699,745	1.28	4,933,493	1.04
2 至 3 年	1,956,102	0.37	592,947	0.12
3 年以上	3,620,900	0.69	3,035,537	0.64
合计	524,691,404	100.00	476,568,092	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

于 2020 年 12 月 31 日,账龄超过一年的预付款项为 12,276,747 元(2019 年 12 月 31 日:8,561,977 元),主要为预付各类服务款项,因为服务尚未执行完毕,该款项尚未结清。

(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
占预付账款总额比例

	金额	占预付账款总额比例
余额前五名的预付款项总额	376,384,325	72%

5、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	252,581,619	102,449,292
合计	252,581,619	102,449,292

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
一年以内	239,895,252
1 年以内小计	239,895,252
1 至 2 年	11,198,407
2 至 3 年	6,156,780
3 年以上	130,122,636
合计	387,373,075

(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
应收关联方款项	222,377,060	9,250,717
牛只处置款	62,209,307	60,583,860
代垫款及企业借款	51,159,314	49,485,838
应收押金保证金	16,273,004	10,784,633
退货款		13,414,615
其他	35,354,390	70,462,670

合计	387,373,075	213,982,333
----	-------------	-------------

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	155,812	685,265	110,691,964	111,533,041
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-15,021		17,881,716	17,866,695
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	148,353	439,163	7,511,760	8,099,276
本期转回	-74,583		-1,362,615	-1,437,198
本期转销				
本期核销			-1,270,358	-1,270,358
其他变动				
2020年12月31日余额	214,561	1,124,428	133,452,467	134,791,456

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	111,533,041	25,965,971	-1,437,198	-1,270,358		134,791,456
合计	111,533,041	25,965,971	-1,437,198	-1,270,358		134,791,456

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,270,358

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(6). 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 A	应收关联方款项	211,203,254	1 年以内	55	
客户 B	牛只处置款、代垫款及企业借款	87,545,337	1 年以内至 3 年以上	23	67,966,826
客户 C	代垫款及企业借款	11,324,708	3 年以上	3	11,324,708
客户 D	其他	8,783,484	3 年以上	2	8,783,484
客户 E	应收关联方款项	6,960,647	3 年以上	2	6,960,647
合计	/	325,817,430	/	85	95,035,665

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 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

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	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,133,032,312	68,722,426	1,064,309,886	886,831,454	83,551,570	803,279,884
消耗性生物资产	12,064,117		12,064,117	18,813,218		18,813,218
库存商品	1,813,734,863	27,769,681	1,785,965,182	1,538,305,982	53,423,973	1,484,882,009
合计	2,958,831,292	96,492,107	2,862,339,185	2,443,950,654	136,975,543	2,306,975,111

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	83,551,570	9,163,034		23,899,829	92,349	68,722,426
库存商品	53,423,973	31,421,546		56,818,031	257,807	27,769,681
合计	136,975,543	40,584,580		80,717,860	350,156	96,492,107

注：其他系汇率差异

(3). 存货跌价准备情况如下

	确定可变现净值的具体依据	本年转回或转销存货跌价准备的原因
原材料	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	销售或报废
库存商品	估计售价减去估计将要发生的销售费用以及相关税费后的金额	销售或报废

(4). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

7、持有待售资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
待处置固定资产及无形资产	18,148,150		18,148,150			
合计	18,148,150		18,148,150			/

8、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	233,563,961	157,893,826
碳排放权	23,726,501	22,157,563
预缴所得税	3,382,992	12,233,417
合计	260,673,454	192,284,806

9、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											
天津市今日健康乳业有限公司(“天津今日”)	40,672,642			1,159,177						41,831,819	
江苏银宝光明牧业有限公司		49,000,000		-8,543,125						40,456,875	
金华市海华乳业有限公司(“金华海华”)	25,139,775			4,410,902			-6,457,906			23,092,771	
浙江金申奶牛发展有限公司(“浙江金申”)	5,775,464			355,782						6,131,246	
上海申杭纸业包装有限公司(“上海申杭纸业”)	2,232,691			81,459						2,314,150	
上海源盛运输合作公司(“源盛运输”)	1,382,752									1,382,752	
四川新希望营养制品有限公司(“四川新希望”)											
小计	75,203,324	49,000,000		-2,535,805			-6,457,906			115,209,613	
合计	75,203,324	49,000,000		-2,535,805			-6,457,906			115,209,613	

注：在联营企业中的权益相关信息见附注九(3)。

10、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
—上海新乳奶牛有限公司(1)	1,150,000	1,150,000
—上海牛奶五四奶牛场有限公司(1)	600,000	600,000
—Primary Collaboration New Zealand Limited(1)	517,550	516,703
—杭州可的便利店有限公司(2)		200,000
合计	2,267,550	2,466,703

注 1：本集团对上海牛奶五四奶牛场有限公司、上海新乳奶牛有限公司和 Primary Collaboration New Zealand Limited 的表决权比例分别为 10%、10%和 25%，但是本集团没有以任何方式参与或影响其财务和经营决策，因此本集团对上述公司不具有重大影响，将其作为其他权益工具投资核算。

注 2：于 2020 年，本集团下属子公司杭州光明乳业销售有限公司处置持有的杭州可的便利店有限公司投资，收回处置款 200,000 元。

(2). 非交易性权益工具投资的情况

□适用 √不适用

11、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
远期外汇合同	28,020,055	
合计	28,020,055	

注：上述远期外汇合同的名义金额、套期会计的信息，详见附注七(59)。

12、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备、器具及家具	装修	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	3,916,964,434	7,760,680,050	255,545,255	380,530,236	72,321,596	12,386,041,571
2.本期增加金额	591,152,838	954,134,231	15,935,687	88,261,725		1,649,484,481
(1) 购置	495,773,768	562,549,632	15,935,687	80,578,026		1,154,837,113
(2) 在建工程	59,299,942	341,462,189		7,396,233		408,158,364

转入						
(3) 企业合并增加	33,589,635	30,954,609				64,544,244
(4) 汇率差异	2,489,493	19,167,801		287,466		21,944,760
3. 本期减少金额	14,933,787	273,865,187	7,707,330	55,417,627	72,321,596	424,245,527
(1) 处置或报废	14,933,787	273,865,187	7,707,330	55,417,627		351,923,931
(2) 其他					72,321,596	72,321,596
4. 期末余额	4,493,183,485	8,440,949,094	263,773,612	413,374,334		13,611,280,525
二、累计折旧						
1. 期初余额	866,725,189	3,223,220,892	200,623,219	225,877,217	67,555,683	4,584,002,200
2. 本期增加金额	138,210,897	544,072,598	16,840,693	63,298,958		762,423,146
(1) 计提	138,017,342	543,131,532	16,840,693	63,189,352		761,178,919
(2) 汇率差异	193,555	941,066		109,606		1,244,227
3. 本期减少金额	3,294,978	196,676,796	8,267,989	39,574,362	67,555,683	315,369,808
(1) 处置或报废	3,294,978	196,676,796	8,267,989	39,574,362		247,814,125
(2) 其他					67,555,683	67,555,683
4. 期末余额	1,001,641,108	3,570,616,694	209,195,923	249,601,813		5,031,055,538
三、减值准备						
1. 期初余额	71,999,250	130,543,462	3,452,231	5,076,899		211,071,842
2. 本期增加金额	2,051,097	14,453,965	259,602	1,694,688		18,459,352
(1) 计提	2,051,097	14,453,965	259,602	1,694,688		18,459,352
3. 本期减少金额	6,172,042	11,390,019	536,784	1,318,555		19,417,400
(1) 处置或报废	6,172,042	11,390,019	536,784	1,318,555		19,417,400
4. 期末余额	67,878,305	133,607,408	3,175,049	5,453,032		210,113,794
四、账面价值						
1. 期末账面价值	3,423,664,072	4,736,724,992	51,402,640	158,319,489		8,370,111,193
2. 期初账面价值	2,978,239,995	4,406,915,696	51,469,805	149,576,120	4,765,913	7,590,967,529

注：于 2020 年 12 月 31 日，账面价值约为 1,652,736,446 元(原价 1,805,297,509 元)的房屋及建筑物作为 786,825,463 元的长期借款(2019 年 12 月 31 日：610,649,000 元)(附注七(30))的抵押物。

2020 年度固定资产计提的折旧金额为 761,178,919 元(2019 年度：619,394,142 元)，其中计入营

业成本、销售费用、管理费用及研发费用的折旧费用分别为 604,906,785 元、77,350,217 元、72,735,333 元及 6,186,584 元 (2019 年度: 535,361,622 元、51,020,467 元、27,165,941 元及 5,846,112 元)

由在建工程转入固定资产的原价为 408,158,364 元(2019 年度: 1,768,416,663 元)。

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

于 2020 年 12 月 31 日, 账面价值为零 (原价 41,216,653 元) 的房屋及建筑物、机器设备、电子设备、器具及家具和运输工具(2019 年 12 月 31 日: 账面价值 26,829,827 元、原价 96,240,869 元) 暂时闲置。分析如下:

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
房屋及建筑物	34,618,262	25,606,823	9,011,439	
机器设备	5,276,371	4,612,784	663,587	
电子设备、器具及家具	952,954	952,954		
运输工具	369,066	332,159	36,907	

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5). 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
房屋及建筑物	229,734,821	办理中
房屋及建筑物	13,618,765	土地划拨

13. 在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新莱特奶粉混合罐装项目	165,707,062		165,707,062	100,369,133		100,369,133
常温灌装机	79,997,536		79,997,536			

武汉工厂扩大及维持饮料生产规模项目	66,483,466		66,483,466	32,952,336		32,952,336
乳品四厂 TT Nallo 生产线项目	35,582,865		35,582,865	30,743,860		30,743,860
PET 项目	35,466,004		35,466,004			
滑县奶牛饲料生产线建设项目	31,815,729		31,815,729	41,105,235		41,105,235
益民一厂技术中心项目	30,588,867		30,588,867	38,665,321		38,665,321
新增灌装线前处理单元	26,100,289		26,100,289			
益民一厂生产车间及办公楼装修项目	20,708,449		20,708,449	13,397,751		13,397,751
酸奶果胶二次配料生产线项目	19,402,205		19,402,205			
Infusion 杀菌乳生产线项目	14,057,522		14,057,522			
永安工厂棒棒罐装线及扁棒改造项目	13,982,657		13,982,657	13,295,000		13,295,000
郑州工厂果粒产品加工设备项目	10,617,711		10,617,711	15,817,699		15,817,699
郑州工厂常温灌装生产线项目	9,505,413		9,505,413	71,499,265		71,499,265
中亚全自动超洁净塑瓶灌装拧盖机及配套设备改造	9,418,938		9,418,938			
富裕县光明哈川奶牛养殖建设工程	5,752,460		5,752,460	5,752,460		5,752,460
光明奶牛生态观光牧场	5,403,749		5,403,749			
爱克林低温设备	4,770,180		4,770,180			
成都光明莫斯利安生产线项目	4,395,608		4,395,608	4,370,589		4,370,589
礼品包装线	3,473,939		3,473,939			
18排机械手和9道包装机购置	3,144,425		3,144,425			
广州光明四期库房建设项目	2,924,462		2,924,462	7,186,652		7,186,652
江苏申牛奶牛氧化塘项目	2,798,200		2,798,200	4,121,200		4,121,200
滑县光明生态养殖牧场建设项目	2,499,725		2,499,725	41,624,301		41,624,301

黑龙江松鹤莫斯利安项目	2,151,019		2,151,019	2,744,300		2,744,300
华东中心工厂生产线技术改造项目	1,721,348		1,721,348	8,378,694		8,378,694
富裕生态养殖牧场建设项目	1,632,450		1,632,450	1,979,950		1,979,950
Dunsandel 液态奶生产基地建设				94,876,593		94,876,593
黑龙江松鹤奶粉车间改造项目				28,195,921		28,195,921
广州光明三期库房建设项目				4,895,504		4,895,504
其他工程	66,265,499	588,974	65,676,525	108,652,923	1,563,019	107,089,904
合计	676,367,777	588,974	675,778,803	670,624,687	1,563,019	669,061,668

(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	汇率差异	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
新莱特奶粉混合罐装项目	179,740,000	100,369,133	84,304,053			-18,966,124	165,707,062	92	92%	8,891,564	3,695,534	2.78	自筹及借款
常温灌装机	80,000,000		79,997,536				79,997,536	99	99%				自筹
武汉工厂扩大及维持饮料生产规模项目	501,460,000	32,952,336	34,549,349	-1,018,219			66,483,466	23	23%				自筹
乳品四厂TT Nallo生产线项目	45,910,000	30,743,860	6,881,925	-2,042,920			35,582,865	99	99%				自筹
PET项目	115,000,000		35,466,004				35,466,004	41	41%				自筹
滑县奶牛饲料生产线建设项目	49,370,000	41,105,235	11,319,206	-20,426,693	-182,019		31,815,729	99	99%				自筹
益民一厂技术中心项目	70,820,000	38,665,321	21,702,743	-29,779,196			30,588,868	95	95%				自筹

2020 年年度报告

新增灌装线前处理单元	22,298,000		26,100,289				26,100,289	90	90%				自筹
益民一厂生产车间及办公楼装修项目	16,980,000	13,397,751	17,830,004	-10,519,307			20,708,448	90	90%				自筹
酸奶果胶二次配料生产线项目	23,726,000		19,402,205				19,402,205	90	90%				自筹
黑龙江松鹤奶粉车间改造项目	30,000,000	28,195,921		-28,195,921				100	100%				自筹
Infusion 杀菌乳生产线项目	17,650,000		14,057,522				14,057,522	90	90%				自筹
永安工厂棒棒罐装线及扁棒改造项目	18,000,000	13,295,000	4,222,732		-3,535,075		13,982,657	90	90%				自筹
郑州工厂果粒产品加工设备项目	19,860,000	15,817,699		-5,199,988			10,617,711	99	99%				自筹
郑州工厂常温灌装生产线项目	80,000,000	71,499,265		-61,993,852			9,505,413	99	99%				自筹

中亚全自动超洁净塑瓶灌装拧盖机及配套设备改造	12,442,000		9,418,938				9,418,938	80	80%				自筹
富裕县光明哈川奶牛养殖建设工程	69,100,000	5,752,460					5,752,460	99	99%				自筹
光明奶牛生态观光牧场	105,100,000		5,403,749				5,403,749	5	5%				自筹
爱克林低温设备	6,000,000		4,770,180				4,770,180	60	60%				自筹
成都光明莫斯利安生产线项目	75,850,000	4,370,589	25,019				4,395,608	40	40%				自筹
礼品包装线	11,480,000		3,473,939				3,473,939	90	90%				自筹
18 排机械手和 9 道包装机购置	3,948,000		3,144,425				3,144,425	90	90%				自筹
广州光明四期库房建设项目	9,960,000	7,186,652		-4,262,190			2,924,462	99	99%				自筹
江苏申牛奶牛氧化塘项目	8,750,000	4,121,200		-1,323,000			2,798,200	99	99%				自筹

2020 年年度报告

滑县光明生态养殖牧场建设项目	433,450,000	41,624,301		-39,124,576			2,499,725	94	94%				自筹
黑龙江松鹤莫斯利安项目	157,170,000	2,744,300	523,079	-1,116,360			2,151,019	99	99%				自筹
华东中心工厂生产线技术改造项目	183,930,000	8,378,694		-6,657,346			1,721,348	99	99%				自筹
富裕生态养殖牧场建设项目	186,000,000	1,979,950		-347,500			1,632,450	99	99%				自筹
广州光明三期库房建设项目	8,230,000	4,895,504		-4,895,504				100	100%				自筹
检验室及原料仓库改建项目	4,300,000		1,141,593	-1,141,593				30	30%				自筹
Dunsandel 液态奶生产基地建设	796,060,000	94,876,593	2,227,540	-96,882,718		-221,415		100	100%	17,887,311	2,227,540	4.70	自筹及借款
其他工程		107,089,904	41,773,440	-93,231,481	-9,565,104	19,609,766	65,676,525						自筹
合计	3,342,584,000	669,061,668	427,735,470	-408,158,364	-13,282,198	422,227	675,778,803	/	/	26,778,875	5,923,074	/	/

14、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	畜牧养殖业		合计
	产畜	幼畜	
一、账面原值			
1.期初余额	867,948,723	297,584,926	1,165,533,649
2.本期增加金额	300,063,963	348,518,830	648,582,793
(1)外购		8,596,293	8,596,293
(2)自行培育		339,922,537	339,922,537
(3)幼畜转入	300,063,963		300,063,963
3.本期减少金额	285,372,582	336,834,869	622,207,451
(1)处置	285,372,582	36,770,906	322,143,488
(2)幼畜转出		300,063,963	300,063,963
4.期末余额	882,640,104	309,268,887	1,191,908,991
二、累计折旧			
1.期初余额	331,956,227		331,956,227
2.本期增加金额	151,101,666		151,101,666
(1)计提	151,101,666		151,101,666
3.本期减少金额	144,090,771		144,090,771
(1)处置	144,090,771		144,090,771
4.期末余额	338,967,122		338,967,122
三、减值准备			
1.期初余额	5,712,541		5,712,541
2.本期增加金额	1,565,498		1,565,498
(1)计提	1,565,498		1,565,498
3.本期减少金额	5,712,541		5,712,541
(1)处置	5,712,541		5,712,541
4.期末余额	1,565,498		1,565,498
四、账面价值			
1.期末账面价值	542,107,484	309,268,887	851,376,371
2.期初账面价值	530,279,955	297,584,926	827,864,881

说明：

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团共拥有产畜 36,813 头(2019 年：35,985 头)、幼畜 29,334 头(2019 年：27,927 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

15、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	合计
一、账面原值					
1.期初余额	465,084,990	1,646,299	15,934,597	84,410,851	567,076,737
2.本期增加金额	24,687,004		16,072,256	70,893,799	111,653,059
(1)购置	24,687,004		16,072,256		40,759,260
(2)企业合并增加				68,919,104	68,919,104
(3)汇率差异				1,974,695	1,974,695
3.本期减少金额				5,155,806	5,155,806
(1)处置				5,155,806	5,155,806
4.期末余额	489,771,994	1,646,299	32,006,853	150,148,844	673,573,990
二、累计摊销					
1.期初余额	116,034,997	1,132,600	11,119,323	68,852,088	197,139,008
2.本期增加金额	11,395,410	164,630	4,902,396	1,971,198	18,433,634
(1)计提	11,395,410	164,630	4,902,396	1,971,198	18,433,634
3.本期减少金额				1,747,912	1,747,912
(1)汇率差异				1,747,912	1,747,912
4.期末余额	127,430,407	1,297,230	16,021,719	69,075,374	213,824,730
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	362,341,587	349,069	15,985,134	81,073,470	459,749,260
2.期初账面价值	349,049,993	513,699	4,815,274	15,558,763	369,937,729

2020 年度无形资产的摊销金额为 18,433,634 元(2019 年度：14,586,318 元)。

(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	7,374,843	办理中
土地使用权	7,760,980	土地划拨

16、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少	期末余额
		企业合并形成的	汇兑损益	处置	
新西兰新莱特	187,374,617				187,374,617
新西兰新莱特非同一控制收购Dairyworks(注)		182,603,046	30,680,109		213,283,155
新西兰新莱特非同一控制收购 Talbot Forest Cheese Limited(以下简称"Talbot")形成商誉	72,807,267		1,932,681		74,739,948
天津光明梦得乳品有限公司	31,835,227				31,835,227
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	17,114,305		454,302		17,568,607
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	9,976,687				9,976,687
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
上海乳品四厂有限公司	5,240,225				5,240,225
湖南光明乳品有限公司	4,309,196				4,309,196
北京健康光明乳业有限公司	1,615,626				1,615,626
呼伦贝尔光明乳品有限公司	1,448,668				1,448,668
上海永安乳品有限公司	1,376,333				1,376,333
郑州光明乳业有限公司	1,045,324				1,045,324
武汉光明乳品有限公司	202,984				202,984
合计	341,445,599	182,603,046	33,067,092		557,115,737

注：本年度增加的商誉系购买 Dairyworks Limited 100%股权所致(附注八(1))。本年度无减少的商誉。

(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	
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

北京健康光明乳业有限公司	1,615,626		1,615,626
呼伦贝尔光明乳品有限公司	1,448,668		1,448,668
郑州光明乳业有限公司	1,045,324		1,045,324
合计	11,208,758		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

本集团的所有商誉已于购买日分摊至相关的资产组或资产组组合，2020 年度商誉分摊未发生变化，分摊情况根据经营分部(附注十六(6))汇总如下：

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
液态奶	57,050,270	57,050,270
其他乳制品—		
中国地区	7,099,140	7,099,140
新西兰地区	492,966,327	277,296,189
合计	557,115,737	341,445,599

在进行商誉减值测试时，本集团将相关资产或资产组组合(含商誉)的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益(附注七(49))。

(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

本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率和毛利率，预测期增长率基于管理层批准的五年期预算，稳定期增长率为预测期后所采用的增长率，与行业报告所载的预测数据一致，不超过各产品的长期平均增长率。本集团采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。

2020 年度，本集团采用未来现金流量折现方法的主要假设如下：

单位：元 币种：人民币

	液态奶	其他乳制品
预测期增长率	1%至 5%	2%至 13.1%
稳定期增长率	2%	2%
毛利率	4.1%至 20.6%	6%至 7%
税前折现率	14.6%至 17.8%	15.2%至 15.9%

2019 年度，本集团采用未来现金流量折现方法的主要假设如下：

单位：元 币种：人民币

	液态奶	其他乳制品
预测期增长率	-10%至 14%	2%至 10%
稳定期增长率	2%	2%
毛利率	1%至 9%	6%至 7%
税前折现率	9.7%至 16.8%	11.8%至 14.0%

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

17、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
门店及厂房装修	8,577,895	10,819,669	8,122,601		11,274,963
鼎健饲料预付租金	1,874,789		1,124,873		749,916
光明牧业牧场整修	670,276	677,475	920,276		427,475
土地平整费	553,750		263,750		290,000
合计	11,676,710	11,497,144	10,431,500		12,742,354

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
预提费用	898,878,875	226,220,232	1,560,082,858	390,993,096
资产减值准备	141,731,543	35,709,899	222,905,169	56,169,742
可抵扣亏损			12,402,522	3,100,630
内部交易未实现利润	6,330,160	1,582,540	13,447,045	3,361,761
合计	1,046,940,578	263,512,671	1,808,837,594	453,625,229

(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
固定资产折旧	864,069,601	241,785,601	712,238,490	199,426,777
衍生工具公允价值变动	293,152,752	82,082,770	2,414,728	676,124
非同一控制下企业合并公允价值调整	77,961,850	21,829,318	7,985,410	2,235,915
合计	1,235,184,203	345,697,689	722,638,628	202,338,816

(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	17,872,645	245,640,026	13,857,144	439,768,085
递延所得税负债	17,872,645	327,825,044	13,857,144	188,481,672

(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	480,714,782	376,759,883
可抵扣暂时性差异	1,257,403,825	436,426,042
内部交易未实现利润		-1,004,242
可抵扣亏损	1,118,214,238	1,131,490,488
合计	2,856,332,845	1,943,672,171

(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
2020		337,428,814	
2021	61,556,935	62,159,141	
2022	181,381,705	201,464,771	
2023	285,741,265	290,034,991	
2024	194,853,277	240,402,771	
2025	394,681,056		
合计	1,118,214,238	1,131,490,488	/

其他说明：

√适用 □不适用

对于境外子公司累计未分配利润可能产生的纳税影响，由于本集团能够自主决定其股利分配政策且在可预见的未来没有股利分配的计划，亦没有处置该等子公司的意图，故本集团未就该应纳税暂时性差异确认递延所得税负债。

19、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
碳排放权	18,197,401	14,412,625
预付土地及软件款	8,058,309	
预付资产竞拍保证金		100,000,000

合计	26,255,710	114,412,625
----	------------	-------------

20、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,314,421,625	1,305,963,506
保证借款		187,994,652
合计	1,314,421,625	1,493,958,158

短期借款分类的说明：

于 2020 年 12 月 31 日，无银行保证借款 (2019 年 12 月 31 日：187,994,652 元由本公司之母公司提供担保)。

于 2020 年 12 月 31 日，短期借款中人民币 509,786,625 元为固定利率借款，人民币 2,239,593 元为基于伦敦同业拆借利率 (以下简称“LIBOR”) 加成一定参数的浮动利率借款，人民币 802,395,407 元为基于一个月新西兰元银行汇票基准利率 (以下简称“BKBM”) 加成一定参数的浮动利率借款。

于 2020 年 12 月 31 日，短期借款的利率区间为 1.50% 至 3.66% (2019 年 12 月 31 日：3.100% 至 4.785%)。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

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

21、衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
利率互换合同	26,241,322	28,312,398
合计	26,241,322	28,312,398

其他说明：

上述各项衍生工具的名义金额、套期会计的信息，详见附注七(59)。

22、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	2,987,733,504	2,514,817,536
合计	2,987,733,504	2,514,817,536

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

于 2020 年 12 月 31 日，无账龄超过一年的应付账款 (2019 年 12 月 31 日：无)。

23、预收款项**(1). 预收账款项列示**

□适用 √不适用

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

于 2020 年 12 月 31 日，无账龄超过一年的预收款项 (2019 年 12 月 31 日：1,012,944,395 元)，主要为预收经销商货款，预计将于一年内抵扣完毕。

24、合同负债**(1). 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	885,265,848	1,150,154,452
未使用的奖励积分	4,680,263	5,165,000
合计	889,946,111	1,155,319,452

注：包括在 2020 年 1 月 1 日账面价值中的 897,656,773 元合同负债已于 2020 年度转入营业收入，包括预收货款 897,656,773 元。

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

25、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	343,808,542	2,990,050,917	2,919,975,031	413,884,428
二、离职后福利-设定提存计划	43,073,633	96,035,036	75,724,258	63,384,411
合计	386,882,175	3,086,085,953	2,995,699,289	477,268,839

(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	266,213,959	2,693,159,633	2,647,629,466	311,744,126
二、职工福利费		85,361,801	85,361,801	
三、社会保险费	27,090,804	93,228,246	79,562,413	40,756,637
其中：医疗保险费	23,058,806	83,579,458	72,164,811	34,473,453
工伤保险费	2,270,952	2,582,549	2,121,883	2,731,618
生育保险费	1,761,046	7,066,239	5,275,719	3,551,566
四、住房公积金	16,466,417	82,553,903	77,964,288	21,056,032
五、工会经费和职工教育经费	34,037,362	35,747,334	29,457,063	40,327,633
合计	343,808,542	2,990,050,917	2,919,975,031	413,884,428

(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	38,440,983	93,505,330	73,650,051	58,296,262
2、失业保险费	4,632,650	2,529,706	2,074,207	5,088,149
合计	43,073,633	96,035,036	75,724,258	63,384,411

其他说明：

□适用 √不适用

26、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
企业所得税	270,360,376	334,535,386
增值税	83,287,173	7,248,620
教育费附加	7,017,688	9,494,110
城市维护建设税	5,758,363	7,924,740
其他	5,965,437	10,667,208
合计	372,389,037	369,870,064

27、其他应付款

项目列示

√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	22,991,853	21,707,981
其他应付款	2,483,586,863	2,116,805,904
合计	2,506,578,716	2,138,513,885

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)	22,508,832	21,374,960
应付股利-天津梦得集团有限公司	450,000	300,000
应付股利-张伟民(注)	33,021	33,021
合计	22,991,853	21,707,981

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：

因本公司之子公司上海牛奶棚食品有限公司股东尚未领取股利，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 22,508,832 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	1,317,709,482	1,124,892,657
应付运费	391,832,240	277,669,473
应付押金、保证金	237,245,004	201,627,827
应付租赁费	23,319,128	41,095,690
应付修理费	22,774,568	24,509,940
其他	490,706,441	447,010,317
合计	2,483,586,863	2,116,805,904

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

□适用 √不适用

于2020年12月31日，无账龄超过一年的其他应付款(2019年12月31日：无)。

其他说明：

□适用 √不适用

28、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	316,325,463	614,099
1 年内到期的固定股利	3,122,600	
合计	319,448,063	614,099

29、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	112,784,930	147,649,366
合计	112,784,930	147,649,366

30、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	786,825,463	610,649,000
信用借款	6,806,993	7,421,092
减：一年内到期的长期借款		
抵押借款	-316,325,463	
信用借款		-614,099
合计	477,306,993	617,455,993

长期借款分类的说明：

注：抵押借款系于 2020 年 12 月 31 日，银行抵押借款 786,825,463 元（2019 年 12 月 31 日：610,649,000 元）系由本集团账面价值约为 1,652,736,446 元（原价 1,805,297,509 元）的固定资产作抵押（附注七（12）），利息每月支付一次，本金 316,325,463 应于 2021 年 10 月 1 日偿还，本金 470,500,000 元应于 2023 年 8 月 1 日偿还。

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

于 2020 年 12 月 31 日，长期借款中人民币 6,806,993 元为固定利率借款，人民币 786,825,463 元系基于 BKBM 加成一定参数的浮动利率借款。长期借款的利率区间为 0%至 1.55%（2019 年 12 月 31 日：0%至 3.12%）。

31、应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
SML010 无抵押次级企业债券	834,080,608	830,577,669
合计	834,080,608	830,577,669

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	汇率波动	期末余额
SML010 无抵押次级企业债券	1.8 亿 新西兰元	2019 年 12 月 18 日	5 年	827,442,000	830,577,669					3,502,939	834,080,608
合计	/	/	/	827,442,000	830,577,669					3,502,939	834,080,608

注：于 2019 年 12 月 18 日，本公司之子公司新莱特发行代码为 SML010 的无抵押次级企业债券，发行规模为新西兰元 1.8 亿元，发行期限为 5 年，发行利率为固定年利率 3.83%，发行所得资金用于归还部分新莱特现有的银行债务、构建资产和日常经营。

32、长期应付款**项目列示**

√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	18,946,757	1,340,259
专项应付款	2,122,811	39,864,923
合计	21,069,568	41,205,182

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
应付固定股利		20,817,333
应付政府项目款	1,147,059	1,058,824
股权激励款(注)	193,200	193,200

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。根据 2017 年 7 月 24 日召开的 2017 年第一次临时股东大会决议，本公司决定回购并注销未满足解锁条件的员工股权激励限售股。截至 2020 年 12 月 31 日，原激励对象刘明刚持有的 18,400 股(人民币 193,200 元)限制性股票因其个人原因无法办理回购注销手续，本公司将于条件允许时向刘明刚进行回购。

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	37,742,112		37,742,112		项目拨款
合计	39,864,923		37,742,112	2,122,811	/

33、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	306,508,110	507,832,110	86,788,371	727,551,849	形成资产的政府补助
合计	306,508,110	507,832,110	86,788,371	727,551,849	/

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
股份公司购置新办公楼补助(注)		411,090,053				411,090,053	与资产相关
益民一厂技术中心项目		73,152,112		-11,367,383		61,784,729	与资产相关
富裕生态产业化项目	41,336,788			-4,032,000		37,304,788	与资产相关
中央工厂6200万项目	37,482,314			-4,075,422		33,406,892	与资产相关
莫酸项目政府补贴款	23,800,000			-1,400,000		22,400,000	与资产相关
哈川2400头奶牛养殖项目款	22,100,000			-1,300,000		20,800,000	与资产相关
二期扩产设备更新改造项目技术改造项目	20,597,381			-1,265,970		19,331,411	与资产相关
奶牛育种迁建项目	10,831,392			-512,463		10,318,929	与资产相关
北辰科技园土地出让补偿款	6,165,420			-149,160		6,016,260	与资产相关
智能制造综合	6,000,000			-600,000		5,400,000	与资产相关
畜禽粪便	5,579,735			-677,672		4,902,063	与资产相关

处理中心							
金山种奶牛场沼气发电(金种)项目	5,515,776			-725,278		4,790,498	与资产相关
夏季优质生鲜乳生产关键技术的研究示范项目	2,838,823	5,000,000		-4,100,991		3,737,832	与资产相关
滑县奶牛肉牛标准化养殖补贴	3,712,800			-218,400		3,494,400	与资产相关
物料闭路循环改造项目	3,629,167			-650,000		2,979,167	与资产相关
富裕生态粮改饲项目		3,127,680		-801,576		2,326,104	与资产相关
重点产品追溯体系项目	20,000,000			-20,000,000			与资产相关
其他	96,918,514	15,462,265		-34,912,056		77,468,723	与资产相关
合计	306,508,110	507,832,110		-86,788,371		727,551,849	

(注) 2019 年, 本公司与上海市闵行区虹桥镇动拆迁办公室(以下简称“动拆迁办公室”)签订了关于非居住房屋协商搬迁补偿协议, 约定本公司自吴中路 578 号搬离后的补偿总价为 822, 180, 105 元。于 2020 年 6 月 16 日本公司与动拆迁办公室签订了补充协议, 约定以补偿总价中除补偿停产停业损失 67, 212, 382 元、奖励费 74, 743, 646 元外, 其余款项应当全部用于本公司购置新办公楼。

34、股本

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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

35、资本公积

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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

资本溢价（股本溢价）	1,663,367,224			1,663,367,224
其他资本公积				
以权益结算的股份支付-本公司	114,121			114,121
以权益结算的股份支付-新莱特	3,141,144	318,047		3,459,191
原制度资本公积转入	23,017,818			23,017,818
合计	1,689,640,307	318,047		1,689,958,354

36、 库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
第二期股权激励 (详见附注(七)、 32)	193,200			193,200
合计	193,200			193,200

37、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额					期末 余额
		本期所得税 前发生额	减：前期计入其他综 合收益当期转入损益	减：所得税 费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
一、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	-163,502,571	142,734,369		30,310,309	112,424,060	140,897,640	-51,078,511
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
其他债权投资信用减值准备							
现金流量套期储备	-14,824,976	109,496,868		30,310,309	79,186,559	123,751,829	64,361,583
外币财务报表折算差额	-148,677,595	33,237,501			33,237,501	17,145,811	-115,440,094
其他综合收益合计	-163,502,571	142,734,369		30,310,309	112,424,060	140,897,640	-51,078,511

38、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	612,243,755			612,243,755
合计	612,243,755			612,243,755

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。于2020年12月31日，本公司法定盈余公积累计额已经达到注册资本的50%，因此不再计提法定盈余公积。（2019年：按2019年度净利润的3.39%提取，共23,147,555元）。

39、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,355,262,555	2,002,451,850
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,355,262,555	2,002,451,850
加：本期归属于母公司所有者的净利润	607,590,306	498,407,011
减：提取法定盈余公积		23,147,555
应付普通股股利	159,183,376	122,448,751
期末未分配利润	2,803,669,485	2,355,262,555

注：

根据2020年5月18日股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币0.13元，按照已发行股份1,224,487,509股计算，共计159,183,376元。

根据2021年3月26日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币0.16元，按已发行股份1,224,487,509股计算，拟派发现金股利共计195,918,002元，上述提议尚待股东大会批准(附注十五(2))。

40、 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	24,984,030,600	18,535,806,515	22,400,504,533	15,388,070,329

其他业务	238,685,366	176,558,049	162,732,286	116,626,625
合计	25,222,715,966	18,712,364,564	22,563,236,819	15,504,696,954

41、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	29,993,382	31,090,926
教育费附加	27,194,370	26,348,351
房产税	13,675,000	13,443,662
印花税	10,674,417	9,860,859
土地使用税	4,225,048	4,968,418
其他	576,259	1,205,656
合计	86,338,476	86,917,872

其他说明：

注：主要税金及附加的计缴标准参见附注（六）、1。

42、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	1,299,483,370	1,309,683,625
运输费及仓储费	1,122,211,578	1,086,378,620
广告费	759,024,944	648,615,823
营销类费用	740,372,591	1,425,602,421
租赁费	95,117,587	111,027,379
折旧费和摊销费用	79,133,546	55,685,268
其他	213,339,284	223,238,315
合计	4,308,682,900	4,860,231,451

43、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	486,296,883	408,684,298
折旧费和摊销费用	80,785,739	35,637,896
审计咨询费	75,796,475	68,753,577
警卫消防费	22,356,607	22,135,431
租赁费	10,349,275	10,481,264
股权激励成本摊销	2,127,626	2,664,852
其他	142,288,987	147,224,047

合计	820,001,592	695,581,365
----	-------------	-------------

44、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
研发材料	29,251,358	29,079,023
职工薪酬费用	29,139,350	21,113,652
折旧费和摊销费用	7,838,794	5,846,112
其他	6,615,395	12,101,640
合计	72,844,897	68,140,427

45、财务费用

√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
利息支出	108,017,544	177,618,156
减：资本化利息	-5,923,074	-29,685,732
减：利息收入	-34,240,786	-62,010,395
汇兑损益	9,371,328	11,424,354
其他	16,063,660	7,219,128
合计	93,288,672	104,565,511

46、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与资产/收益相关的政府补助摊销	86,788,371	44,936,993
企业扶持基金	62,291,265	10,599,100
稳岗补贴	14,162,443	677,997
职业俱乐部奖励	13,500,000	12,000,000
税收返还补助	10,352,992	586,947
防疫补贴	4,119,689	
畜牧养殖补贴	500,000	554,500
郑州市建设中国制造强市补贴项目		1,000,000
其他	9,404,265	9,496,940
合计	201,119,025	79,852,477

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
应收关联方款项利息收入	8,699,301	
权益法核算的长期股权投资收益	-2,535,805	3,140,576
合计	6,163,496	3,140,576

48、信用减值损失

√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
应收账款坏账损失	-76,033,224	30,919,922
其他应收款坏账损失	-24,528,773	-38,851,969
合计	-100,561,997	-7,932,047

49、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		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-24,126,739	-48,627,095
三、固定资产减值损失	-18,459,352	-109,782,272
四、在建工程减值损失		-1,563,019
五、生产性生物资产减值损失	-1,565,498	-35,613,588
六、商誉减值损失		
合计	-44,151,589	-195,585,974

50、资产处置收益

√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
固定资产处置利得	4,614,701	5,908,376
生产性生物资产处置收益		6,685,491
合计	4,614,701	12,593,867

51、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	14,159,449	5,641,958	14,159,449
其中：固定资产处置利得	1,960,994	1,670,866	1,960,994

生物资产淘汰利得	12,198,455	3,971,092	12,198,455
赔款收入	7,240,256	4,923,498	7,240,256
其他	12,268,690	8,467,475	12,268,690
合计	33,668,395	19,032,931	33,668,395

52、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	21,490,321	49,635,731	21,490,321
其中：固定资产处置损失	3,355,083	4,008,396	3,355,083
生物资产淘汰损失	18,135,238	45,627,335	18,135,238
对外捐赠	34,915,800	4,761,863	34,915,800
其他	16,728,935	26,030,053	16,728,935
合计	73,135,056	80,427,647	73,135,056

53、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	115,977,352	312,265,588
递延所得税费用	255,792,526	79,059,471
合计	371,769,878	391,325,059

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	1,156,911,840
按法定/适用税率计算的所得税费用	289,227,960
研发费用、残疾人工资加计扣除	-4,680,199
不同税率的影响	13,461,915
农牧产品免税项目	-116,833,580
非应税收入的影响	-11,597,257
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,603,413
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-73,831,404
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	349,411,096
以前年度所得税汇算清缴差异	-78,992,066
所得税费用	371,769,878

其他说明：

适用 不适用

54、其他综合收益

适用 不适用

详见附注(七)、37。

55、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
与收益/资产相关的政府补助	574,067,660	61,748,603
利息收入	34,240,786	62,010,395
其他	19,508,946	13,433,351
合计	627,817,392	137,192,349

(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、营业费用等	3,056,097,936	3,257,466,103
银行手续费	16,063,660	7,219,128
购买碳排放权支付的现金	5,071,909	36,570,188
其他	20,084,018	30,880,151
合计	3,097,317,523	3,332,135,570

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

56、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	785,141,962	682,452,363
加: 资产减值准备	44,151,589	195,585,974
信用减值损失	100,561,997	7,932,047
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	912,280,585	796,111,933
无形资产摊销	18,433,634	14,586,318
长期待摊费用摊销	10,431,500	6,627,832
股权激励费用摊销	2,127,626	2,664,852
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)	-4,614,701	-12,593,867
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	7,330,872	43,993,773
财务费用(收益以“-”号填列)	131,012,955	147,932,424
投资损失(收益以“-”号填列)	-6,163,496	-3,140,576
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	196,113,597	-4,567,167
递延收益摊销	-86,788,371	-44,936,993
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	42,266,756	83,626,638
存货的减少(增加以“-”号填列)	-446,676,707	-313,407,028
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-469,209,701	-48,721,581
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	922,273,471	855,698,755
尚未结算的套期工具的增加	-78,425	-129,816
经营活动产生的现金流量净额	2,158,595,143	2,409,715,881
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
以权益结算的股份支付	2,127,626	2,664,852
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	2,949,351,186	2,480,002,990
减: 现金的期初余额	2,480,002,990	4,067,655,588
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	469,348,196	-1,587,652,598

(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	267,617,938
其中：Dairyworks Limited	267,617,938
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	46,009,883
其中：Dairyworks Limited	46,009,883
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	221,608,055

(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	2,949,351,186	2,480,002,990
其中：库存现金	8,201	73,621
可随时用于支付的银行存款	2,949,342,985	2,479,929,369
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	2,949,351,186	2,480,002,990
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

57. 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
固定资产	1,652,736,446	银行借款抵押
合计	1,652,736,446	/

其他说明：

均为新西兰新莱特用于取得银行借款所抵押的房屋建筑物。

58. 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	7,710,496	6.52	50,310,216
欧元	30	8.03	240
港币	36,722	0.84	30,905
谢克尔	1,514,971	2.03	3,072,664
新西兰元	20,859,704	4.71	98,144,909
应收账款	-	-	
其中：美元	42,919,007	6.52	280,042,231
新西兰元	42,998,467	4.71	202,307,788
短期借款	-	-	
其中：美元	30,142,026	6.52	196,673,707
新西兰元	128,740,000	4.71	605,721,700
应付款项	-	-	
其中：美元	4,410,476	6.52	28,777,913
欧元	9,275	8.03	74,435
澳元	509,849	5.02	2,557,553
新西兰元	290,823,758	4.71	1,368,325,782
一年内到期的非流动负债	-	-	
其中：新西兰元	67,231,767	4.71	316,325,463
长期借款	-	-	
其中：新西兰元	100,000,000	4.71	470,500,000

(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。

59、套期

√适用 □不适用

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息：

现金流量套期：

- (1) 利率互换合同

新莱特签订一系列利率互换合同，对其承担的浮动利率债务的利率风险引起的现金流量变动风险敞口进行套期，即将部分浮动利率借款转换成固定利率。新莱特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，新莱特采用主要条款比较法评价套期有效性。新莱特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：

名义金额合计	到期日范围	掉期条款
新西兰元 50,000,000 元	2021 年 7 月 30 日至 2025 年 10 月 31 日	将借款按 BKBM 的浮动利率掉换为固定利率 3.5075%至 4.8675%

新莱特通过利率互换合约减低市场利率变动引起的现金流量变动风险(附注十(1))。

于 2020 年 12 月 31 日，上述合约中符合套期会计的运用条件的有效部分累计公允价值变动计入其他综合收益的余额为-5,990,947 元(附注七(37))，无效部分金额不重大。

(2) 远期外汇合同

新莱特将购入的外汇远期合约指定为高度有效的套期工具，以管理与预期美元和澳元销售及美元采购有关的外汇风险敞口引起的现金流量变动风险。

新莱特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。

对于美元销售相关的套期工具，其主要内容如下：

名义金额合计	到期日范围	新西兰元兑美元汇率范围
以新西兰元卖出美元 437,250,000 元	2021 年 1 月 8 日至 2022 年 11 月 22 日	0.5527 至 0.7086

对于澳元销售相关的套期工具，其主要内容如下：

名义金额合计	到期日范围	新西兰元兑澳元汇率范围
以新西兰元卖出澳元 9,465,145 元	2021 年 1 月 5 日至 2021 年 9 月 1 日	0.90795 至 0.9413

对于美元采购相关的套期工具，其主要内容如下：

名义金额合计	到期日范围	新西兰元兑美元汇率范围
以新西兰元买入美元 58,248,274 元	2021 年 1 月 5 日至 2021 年 12 月 17 日	0.6132 至 0.7220

新莱特签订一系列购入/售出外币的外汇远期合同，对以固定价格买入原材料/卖出商品的极可能发生的预期交易的外汇风险引起的现金流量变动风险敞口进行套期(附注十(1))。

于 2020 年 12 月 31 日，上述合约中符合套期会计的运用条件的有效部分累计公允价值变动计入其他综合收益的余额为 71,456,050 元(附注七(37))，无效部分金额不重大。

(3) 乳制品商品期货

新莱特将卖出和买入的乳制品商品期货合约指定为高度有效的套期工具，以管理销售全脂奶粉和脱脂奶粉时市场价格下跌的风险引起的现金流量变动风险，以及采购生奶时价格上涨的风险引起的现金流量变动风险。

新莱特对于所签订的乳制品商品期货合约的条款与预期交易的条款吻合，认为其高度有效。

对于新莱特买卖出的乳制品商品期货，其主要条款如下：

合约类型	到期日范围	卖出数量 (吨)	卖出交易价格
卖出全脂奶粉	2021 年 1 月 20 日至 2021 年 4 月 21 日	4,200	美元 3,110 元/吨
卖出脱脂奶粉	2021 年 1 月 20 日至 2021 年 4 月 21 日	1,900	美元 2,811 元/吨

对于新莱特买入的乳制品商品期货，其主要条款如下：

合约类型	到期日	买入数量(吨)	买入交易价格
买入生奶	2021 年 9 月 30 日	168	新西兰元 6,690 元/吨

新莱特通过卖出商品期货合约来降低销售全脂奶粉和脱脂奶粉的价格下跌风险引起的现金流量变动风险，并通过买入乳制品商品期货合约来降低采购生奶的价格上涨风险引起的现金流量变动风险(附注十(1))。

于 2020 年 12 月 31 日，上述合约中符合套期会计的运用条件的有效部分累计公允价值变动计入其他综合收益的余额为-1,103,520 元(附注七(37))，无效部分金额不重大。

(4) 下表列示了有关套期会计的权益项目调节表及对其他综合收益的分析：

现金流量套期储备	
2020 年 1 月 1 日的余额	-14,824,976
计入其他综合收益的金额	
现金流量套期 — 利率风险引起的现金流量变动风险	
利率互换合同公允价值变动的有效部分	791,616
所得税	-221,652
现金流量套期 — 外汇风险引起的现金流量变动风险	

远期外汇合约公允价值变动的有效部分	107,459,487
所得税	-30,088,656
现金流量套期—价格风险引起的现金流量变动风险	
乳制品商品期货公允价值变动的有效部分	1,245,764
2020 年 12 月 31 日的余额	64,361,583

60、政府补助

(1). 政府补助基本情况

适用 不适用

详见附注七（33）、（46）。

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

61、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

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至年末被购买方的经营活动现金流量	购买日至年末被购买方的现金流量净额
Dairyworks Limited	2020年4月1日	267,617,938	100	收购	2020年4月1日	取得当地法规下相关批文	202,865,024	32,079,810	-46,394,449	-38,875,411

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	Dairyworks Limited
--现金	267,617,938
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	267,617,938
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	85,014,892
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	182,603,046

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	Dairyworks Limited	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	428,206,807	360,131,501
货币资金	46,009,883	46,009,883
应收款项	111,565,293	111,565,293
存货	132,463,950	132,490,562
其他流动资产	1,738,164	1,738,164
固定资产	64,544,244	63,129,178
无形资产	68,919,104	2,232,252
递延所得税资产	1,985,538	1,985,538
在建工程	980,631	980,631
负债：	343,191,915	323,794,204
借款	181,916,024	181,916,024
应付款项	122,629,111	122,629,111
应交税金	19,248,649	19,248,649
递延所得税负债	19,397,711	
其他负债	420	420
净资产	85,014,892	36,337,297
减：少数股东权益		
取得的净资产	85,014,892	36,337,297

其他说明：

本集团采用估值技术来确定 Dairyworks Limited 的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法及其关键假设列示如下：

固定资产的评估方法为重置成本法，使用的关键假设为重置成本和成新率。

无形资产—商标权的评估方法为收益法，使用的关键假设为许可费率、剩余使用年限、折现率。

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注九，本年度新纳入合并范围的子公司主要有 Dairyworks Limited，详见附注八(1)。

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	
呼伦贝尔光明乳品有限公司(“呼伦贝尔光明”)	中国	内蒙古鄂温克旗	乳品加工、销售	51	49	投资设立
上海光明随心订电子商务有限公司(“随心订电子”)	中国	上海	网站开发、经营和服务	70	30	投资设立
南京光明乳品有限公司(“南京光明”)	中国	南京	乳品加工、销售	95	0	投资设立
北京光明健能乳业有限公司(“北京健能”)	中国	北京	乳品加工、销售	90	10	投资设立
广州光明乳品有限公司(“广州光明”)	中国	广州	乳品加工、销售	90	10	投资设立
光明乳业(泾阳)有限公司(“泾阳光明”)	中国	泾阳	乳品加工、销售	90	10	投资设立
上海光明奶酪黄油有限公司(“上海奶酪黄油”)	中国	上海	商品销售	85	15	投资设立
上海光明乳品经营有限公司	中国	上海	商品销售	75	25	投资设立
上海光明领鲜物流有限公司(“领鲜物流”)	中国	上海	物流、运输	100	0	投资设立
光明牧业有限公司(“光明牧业”)	中国	上海	外购、自产鲜奶	100	0	投资设立
中卫光明生态智慧牧场有限公司	中国	中卫	奶牛养殖	0	100	投资设立
阜阳光明生态智慧牧场有限公司	中国	阜阳	奶牛养殖	0	100	投资设立
滑县光明生态示范奶牛养殖有限公司	中国	滑县	奶牛养殖	0	100	投资设立
富裕光明生态示范奶牛养殖有限公司	中国	齐齐哈尔	奶牛养殖	0	100	投资设立
德州光明生态示范奶牛养殖有限公司	中国	德州	奶牛养殖	0	100	投资设立
武汉光明生态示范奶牛场有限公司	中国	武汉	奶牛养殖	0	100	投资设立
滑县光明牧业饲料有限公司	中国	滑县	生产加工销售反刍饲料	0	100	投资设立
江阴健能牧业有限公司	中国	江阴	奶牛养殖	0	100	投资设立
上海光明荷斯坦饲料有限公司	中国	上海	生产加工销售反刍饲料	0	100	投资设立
江苏申牛牧业有限公司	中国	盐城	奶牛养殖	0	100	投资设立
上海鼎健饲料有限公司	中国	上海	生产加工销售反刍饲料	0	100	投资设立

天津光明牧业有限公司	中国	天津	奶牛养殖	0	100	投资设立
山东申牛牧业有限公司	中国	济南	奶牛养殖	0	100	投资设立
徐州申牛饲料有限公司	中国	徐州	生产加工 销售反刍 饲料	0	100	投资设立
上海光明荷斯坦农牧科技有限公司	中国	上海	农牧科技 领域内技术 开发	0	100	投资设立
富裕县光明哈川奶牛饲养专业合作社	中国	齐齐哈尔	奶牛养殖	0	100	投资设立
河南申瑞牛业有限公司	中国	滑县	肉牛养殖	0	55	投资设立
上海奶牛育种中心有限公司	中国	上海	生产销售 公牛、胚胎	0	51	投资设立
陕西秦申金牛育种有限公司	中国	西安	种公牛饲 养	0	51	投资设立
浙江光明牧业有限公司	中国	金华	奶牛养殖	0	51	投资设立
陕西正立乳业有限责任公司	中国	铜川	奶牛养殖	0	51	投资设立
内蒙古天和荷斯坦牧业有限公司	中国	呼和浩特	奶牛养殖	0	45	投资设立
内蒙古蒙元和牛肉业有限公司	中国	鄂托克旗	肉牛养殖	0	45	投资设立
乌拉盖管理区蒙元肉牛育种有限公司	中国	锡盟乌拉 盖管理区	育种	0	45	投资设立
东乌珠穆沁旗乌兰安格斯畜牧业发展有限公司	中国	东乌珠穆 沁旗	畜产品购 销	0	45	投资设立
河北光明荷斯坦饲料有限公司	中国	衡水	生产加工 销售反刍 饲料	0	100	投资设立
武汉光明荷斯坦牧业有限公司	中国	武汉	奶牛养殖	0	100	投资设立
南京光明荷斯坦牧业有限公司	中国	南京	奶牛养殖	0	100	投资设立
上海冠牛经贸有限公司	中国	上海	销售机电 产品	0	100	投资设立
西安光明荷斯坦奶牛育种有限公司	中国	西安	育种	0	52	投资设立
上海光明乳业销售有限公司 ("上海光明销售")	中国	上海	食品批 发、实业 投资	90	0	投资设立
北京光明健康乳业销售有限公司 ("北京健康销售")	中国	北京	乳品批发	20	80	投资设立
杭州光明乳业销售有限公司 ("杭州销售")	中国	杭州	乳品批发	20	80	投资设立
合肥光明乳业销售有限公司 ("合肥销售")	中国	合肥	乳品批发	20	80	投资设立
光明乳业国际投资有限公司 ("光明投资")	中国	香港	投资	100	0	投资设立
西安光明乳业销售有限公司	中国	西安	乳品批发	20	80	投资设立

(“西安销售”)						
南京光明乳业销售有限公司 (“南京销售”)	中国	南京	乳品批发	20	80	投资设立
广州光明乳业销售有限公司 (“广州销售”)	中国	广州	乳品批发	20	80	投资设立
济南光明乳业销售有限公司 (“济南销售”)	中国	济南	乳品批发	20	80	投资设立
沈阳光明乳业销售有限公司 (“沈阳销售”)	中国	沈阳	乳品批发	20	80	投资设立
新莱特	新西兰	新西兰	乳品加工、销售	0	39.01	非同一控制下企业合并
成都光明乳业有限公司(“成都光明”)	中国	成都	乳品加工、销售	90	10	投资设立
黑龙江光明佳原乳品有限公司(“黑龙江佳原”)	中国	佳木斯	乳品加工、销售	0	100	投资设立
黑龙江光明优幼营养品有限公司(“黑龙江优幼”)	中国	齐齐哈尔	乳品加工、销售	0	100	投资设立
新疆阿勒泰光明乳业有限公司(“新疆阿勒泰”)	中国	阿勒泰	乳品加工、销售	0	100	非同一控制下的企业合并
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	90	10	非同一控制下的企业合并
上海达能保鲜乳制品有限公司(“上海达能保鲜”)	中国	上海	乳品加工、销售	75	0	非同一控制下的企业合并
上海光明酸乳酪有限公司(“上海酸乳酪”)	中国	上海	乳品加工、销售	75	0	非同一控制下的企业合并
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	0	非同一控制下的企业合并
北京光明健康乳业有限公司(“北京健康”)	中国	北京	乳品加工、销售	79.92	0	非同一控制下的企业合并
武汉光明乳品有限公司(“武汉光明”)	中国	武汉	乳品加工、销售	84	0	非同一控制下的企业合并
湖南光明乳品有限公司(“湖南光明”)	中国	长沙	乳品加工、销售	60	40	非同一控制下的企业合并
郑州光明乳业有限公司(“郑州光明”)	中国	郑州	乳品加工、销售	60	40	非同一控制下的企业合并
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	0	非同一控制下的企业合并
上海永安乳品有限公司(“永安乳品”)	中国	上海	乳品加工、销售	50	50	非同一控制下的企

						业合并
上海乳品四厂有限公司(“乳品四厂”)	中国	上海	乳品加工、销售	82	0	非同一控制下的企业合并
上海市星火农场汽车修理站	中国	上海	再生橡胶零件制造	0	100	非同一控制下的企业合并
天津光明优加乳品销售有限公司(“天津光明优加”)	中国	天津	乳品加工、销售	100	0	投资设立
光明乳业控股有限公司	开曼群岛	开曼群岛	投资	0	100	投资设立
Bright Dairy Isreal Limited(“以色列光明”)	中国	以色列	投资	100	0	投资设立
Synlait Milk Finance Limited	新西兰	新西兰	金融服务	0	39.01	非同一控制下企业合并
The New Zealand Dairy Company Limited	新西兰	新西兰	乳品加工、销售	0	39.01	非同一控制下企业合并
Eighty Nine Richard Pearse Drive Limited	新西兰	新西兰	乳品加工、销售	0	39.01	非同一控制下企业合并
新来特商务咨询(上海)有限公司	中国	上海	商务咨询	0	39.01	非同一控制下企业合并
Synlait Foods (Talbot Forest) Limited	新西兰	新西兰	乳品加工、销售	0	39.01	非同一控制下企业合并
Dairyworks Limited	新西兰	新西兰	乳品加工、销售	0	39.01	非同一控制下企业合并
Dairyworks (Australia) Pty Limited	澳大利亚	澳大利亚	乳品加工、销售	0	39.01	非同一控制下企业合并
上海光明乳业国际贸易有限公司(“上海国际贸易”)	中国	上海	进出口贸易	100	0	投资设立
武汉光明乳业销售有限公司(“武汉销售”)	中国	武汉	乳品批发	20	80	投资设立
上海光明合力文化体育发展有限公司(“合力体育”)	中国	上海	体育赛事策划, 体育经纪	100	0	投资设立
福粤光明乳品有限公司(“福粤光明”)	中国	广州	乳品批发	100	0	投资设立
上海奶牛研究所有限公司(以下简称“奶牛研究所”)	中国	上海	技术研究	100	0	同一控制下的企业合并
上海乳品培训研究中心有限公司(以下简称“乳品培训中心”)	中国	上海	培训服务	100	0	同一控制下的企业合并
上海牛奶棚食品有限公司(以下简称“牛奶棚”)	中国	上海	乳品加工、销售	66.27	0	同一控制下的企业合并

						合并
上海益民食品一厂有限公司 (以下简称“益民一厂”)	中国	上海	食品销售	100	0	同一控制下的企业合并
上海光明食品销售有限公司	中国	上海	食品销售	0	100	同一控制下的企业合并
杭州光明天鹰食品销售有限公司 (以下简称“杭州天鹰”)	中国	杭州	批发、零售	0	62.50	同一控制下的企业合并
江苏光明银宝乳业有限公司 (以下简称“射阳工厂”)(注)	中国	盐城市射阳县	乳品加工、销售	51	0	投资设立

其他说明:

注: 2020 年 4 月 28 日, 本公司新设子公司射阳工厂。本公司认缴注册资本 10,200 万元, 持股 51%, 江苏银宝控股集团有限公司认缴注册资本 9,800 万元, 持股 49%。

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
乳品四厂	18%	1,300,000	1,300,000	8,985,228
武汉光明	16%	3,122,597	3,122,600	11,409,684
德州光明	49%	3,126,000	3,196,000	24,774,727
天津光明	40%	4,990,000	5,070,000	39,920,000
新莱特	61%	185,720,020		2,391,095,924
射阳工厂	49%	-15,316,092		82,683,908

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	192,420,699	112,376,352	304,797,051	129,000,952		129,000,952	196,148,786	102,064,220	298,213,006	140,999,759		140,999,759
武汉光明	427,826,392	202,962,729	630,789,121	229,340,943	4,732,811	234,073,754	400,000,212	181,084,148	581,084,360	201,198,970	4,732,811	205,931,781
德州光明	281,784,534	99,822,584	381,607,118	188,313,022		188,313,022	204,850,858	111,873,315	316,724,173	175,173,016		175,173,016
天津光明	221,586,595	349,675,159	571,261,754	387,014,855	9,789,407	396,804,262	215,785,401	323,828,974	539,614,375	361,212,055	9,880,463	371,092,518
新莱特	2,888,725,742	5,317,921,377	8,206,647,119	2,654,560,704	1,632,405,652	4,286,966,356	2,013,887,205	4,574,884,803	6,588,772,008	2,467,591,747	1,644,644,672	4,112,236,419
射阳工厂	153,061,326	391,201,512	544,262,838	375,520,170		375,520,170						

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	785,123,265	84,959,895	84,959,895	86,438,765	655,747,740	66,377,042	66,377,042	109,807,882
武汉光明	828,261,425	90,863,691	90,863,691	162,233,640	861,081,617	76,548,888	76,548,888	-128,652,526
德州光明	867,483,105	111,597,345	111,597,345	64,473,577	804,179,660	58,098,603	58,098,603	35,543,465
天津光明	769,604,757	28,571,472	28,571,472	87,032,587	741,490,274	21,182,853	21,182,853	245,764,197
新莱特	6,320,576,550	303,372,276	415,796,336	190,656,510	4,954,519,353	296,910,503	232,017,343	719,954,672
射阳工厂	58,943,826	-31,257,331	-31,257,331	-103,404,289				

(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

(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

其他说明:

□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

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
上海源盛运输合作公司 ("源盛运输")	上海市	上海市	货物运输	34	0
金华市海华乳业有限公司 ("金华海华")	金华市	金华市	食品生产	20	0
浙江金申奶牛发展有限公司 ("浙江金申")	金华市	金华市	饲料生产	28	0
天津市今日健康乳业有限公司 ("天津今日")	天津市	天津市	乳制品的加工、 生产、销售	30	0
四川新希望营养制品有限公司 ("四川新希望")	成都市	成都市	乳制品的研发	25	0
上海申杭纸业包装有限公司 ("上海申杭纸业")	上海市	上海市	纸制品、木竹制 品的制造、加工	45	0
江苏银宝光明牧业有限公司(注)	盐城市射阳县	盐城市射阳县	动物饲养	49	0

注: 2020年4月28日, 光明牧业与江苏银宝控股集团有限公司合资成立了江苏银宝光明牧业有限公司。光明牧业认缴注册资本4,900万元, 持股比例49%, 江苏银宝控股集团有限公司认缴注册资本5,100万元, 持股比例51%。

(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

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额							期初余额/ 上期发生额					
	源盛运输	金华海华	浙江金申	天津今日	四川新希望	上海申杭纸业	江苏银宝光明牧业有限公司	源盛运输	金华海华	浙江金申	天津今日	四川新希望	上海申杭纸业
流动资产	6,078,031	217,078,491	21,621,758	42,262,228	2,116,608	11,785,318	63,990,997	6,078,031	176,822,306	41,433,147	29,571,937	2,473,760	9,939,232
其中：现金和现金等价物		16,357,898	497,212	1,028,325	910,281	3,470,350	18,351,144		13,449,876	1,442,606	3,086,273	547,902	2,380,218
非流动资产		70,400,525	16,724,702	108,146,204	905,986	3,150	290,719,504		79,419,015	10,714,887	114,346,862	1,325,468	3,150
资产合计	6,078,031	287,479,016	38,346,460	150,408,432	3,022,594	11,788,468	354,710,501	6,078,031	256,241,321	52,148,034	143,918,799	3,799,228	9,942,382
流动负债		-161,668,002	-11,494,079	-34,222,421	-31,427,549	-6,646,676	-272,145,450		-119,039,046	-26,901,092	-31,567,070	-41,263,217	-4,981,610
非流动负债		-3,670,000		-55,500					-4,770,000		-55,500		
负债合计		-165,338,002	-11,494,079	-34,277,921	-31,427,549	-6,646,676	-272,145,450		-123,809,046	-26,901,092	-31,622,570	-41,263,217	-4,981,610
少数股东权益	2,127,311	24,428,203	12,889,143	47,613,510	-7,740,350	2,570,896	40,456,875		26,486,455	12,118,532	46,041,454	-10,208,937	2,480,386
归属于母公司股东权益	3,950,720	97,712,811	13,963,238	68,517,001	-20,664,605	2,570,896	42,108,176	6,078,031	105,945,820	13,128,410	66,254,775	-27,255,052	2,480,386
按持股比例计算的净资产份额	1,382,752	24,428,203	7,518,667	34,839,153	-7,101,239	2,313,806	40,456,875	1,382,752	26,486,455	7,069,144	33,688,869	-9,365,997	2,232,347
调整事项		-1,335,432	-1,387,421	6,992,666	7,101,239	344			-1,346,680	-1,293,680	6,983,773	9,365,997	344
--内部交易未实现利润		-1,335,432	-1,387,421	6,992,666		344			-1,346,680	-1,293,680	6,983,773		344
--其他					7,101,239							9,365,997	
对联营企业权益投资的账面价值	1,382,752	23,092,771	6,131,246	41,831,819		2,314,150	40,456,875	1,382,752	25,139,775	5,775,464	40,672,642		2,232,691
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值													
营业收入		390,096,646	122,453,205	66,885,100	894,040	24,930,809	64,098,416		369,738,311	135,938,175	7,164,239	6,341,037	20,110,636
财务(费用)/收入		-7,973,507	-19,986	-432,091		46,053	-5,008,708		-7,899,583	5,642	-87,973		52,085
所得税费用		-1,632,919	-50,061	8,134		-9,527			-928,202	-128,435	-7,454		-18,914
净利润		22,054,510	1,605,439	3,863,922	9,634,201	181,020	-17,434,949		12,930,097	926,233	1,149,878	-6,670,379	359,369
综合收益总额		22,054,510	1,605,439	3,863,922	9,634,201	181,020	-17,434,949		12,930,097	926,233	1,149,878	-6,670,379	359,369
本年度收到的来自联营企业的股利		6,457,906									1,500,000		

其他说明

本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

其他调整事项包括减值准备及未确认的超额亏损等。

(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		75,203,324
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		3,140,576
--其他综合收益		
--综合收益总额		3,140,576

(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

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失
四川新希望	9,365,997	-2,264,758	7,101,239

(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

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

本集团的经营活​​动会面临各种金融风险，主要包括市场风险(主要为外汇风险、利率风险和其他价格风险)、信用风险和流动性风险。上述金融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：

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

1、市场风险

1.1 外汇风险

本集团的主要经营位于中国与新西兰，除新莱特子公司以美元进行销售外，本集团的其他主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团通过签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的(附注七(2))。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团内记账本位币为人民币和新西兰元的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年 12 月 31 日
	外币项目
外币金融资产—	
货币资金	53,414,025
应收款项	280,042,231
合计	333,456,256
外币金融负债—	
短期借款	196,673,707
应付款项	31,409,901
合计	228,083,608

于 2019 年 12 月 31 日，本集团内记账本位币为人民币和新西兰元的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

	2019年12月31日
	外币项目
外币金融资产—	
货币资金	79,578,149
应收款项	251,516,653
合计	331,094,802
外币金融负债—	
短期借款	177,767,529
应付款项	11,250,810
一年内到期的非流动负债	614,099
合计	189,632,438

于 2020 年 12 月 31 日，对于记账本位币为人民币的公司各类美元金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元升值或贬值 4%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润约 4,214,906 元 (2019 年 12 月 31 日：约 5,658,495 元)。

1.2 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2020 年 12 月 31 日，本集团长期带息债务主要为新西兰元计价的浮动利率合同，金额为 470,500,000 元 (2019 年 12 月 31 日：610,649,000 元)(附注七(30))。

本集团持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2020 年度及 2019 年度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。

于 2020 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，其他因素保持不变，则本集团的净利润会减少或增加约 1,693,800 元(2019 年 12 月 31 日：约 2,198,336 元)。

1.3 其他价格风险

本集团其他价格风险主要产生于新莱特自奶农采购生奶的价格，存在价格变动的风险。

于 2020 年 12 月 31 日，如果本集团新莱特采购生奶的预期价格上涨或下跌 3%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加净利润约 32,996,130 元(2019 年 12 月 31 日：约 31,443,341 元)。

2、信用风险

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收账款和其他应收款等，以及未纳入减值评估范围的衍生金融资产等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本集团货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行、其他大中型上市银行和光明食品集团财务有限公司的银行存款，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收账款和其他应收款等，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级(2019 年 12 月 31 日：无)。

3、流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本集团在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元 币种：人民币

2020/12/31					
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	1,325,559,586				1,325,559,586
应付账款	2,987,733,504				2,987,733,504
其他应付款	260,236,857				260,236,857
长期借款	341,583,834	21,172,500	475,205,000		837,961,334
应付债券	31,945,287	31,945,287	897,971,182		961,861,756
长期应付款	3,122,600	3,122,600	9,367,800	15,613,000	31,226,000
	4,950,181,668	56,240,387	1,382,543,982	15,613,000	6,404,579,037
2019/12/31					
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	1,536,513,540				1,536,513,540
应付账款	2,514,817,536				2,514,817,536
其他应付款	2,423,373,308				2,423,373,308
长期借款	19,052,249	19,052,249	628,926,911		667,031,409
应付债券	31,811,125	31,811,125	926,011,043		989,633,293

长期应付款			41,205,182		41,205,182
	6,525,567,758	50,863,374	1,596,143,136		8,172,574,268

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) 交易性金融资产		321,634,070		321,634,070
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		321,634,070		321,634,070
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产		293,614,015		293,614,015
(4) 其他非流动金融资产		28,020,055		28,020,055
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) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 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				
(五) 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		321,634,070		321,634,070
(六) 交易性金融负债		26,241,322		26,241,322
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		26,241,322		26,241,322
其中:发行的交易性债券				
衍生金融负债		26,241,322		26,241,322
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额		26,241,322		26,241,322
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				

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	2020 年 12 月 31 日	估值技术	可观察输入值	
	公允价值		名称	范围/加权平均值
衍生金融资产—				
远期外汇合同	285,050,917	收益法	远期汇率	0.55 至 0.94
乳制品商品期货	8,563,098	收益法	商品价格	2,811 至 3,110 美元/吨,7,040 新西兰元/吨
其他非流动金融资产—				
远期外汇合同	28,020,055	收益法	远期汇率	0.64 至 0.71
衍生金融负债—				
利率互换合同	-26,241,322	收益法	远期利率	3.51%至 4.87%
合计	295,392,748			
	2019 年 12 月 31 日	估值技术	可观察输入值	
	公允价值		名称	范围/加权平均值
衍生金融资产—				
远期外汇合同	25,504,874	现金流量折现法	远期汇率	0.63-0.72
			折现率	14.01%
乳制品商品期货	5,222,252	现金流量折现法	商品价格	6,811 新西兰元/吨
			折现率	14.01%
衍生金融负债—				
利率互换合同	-28,312,398	现金流量折现法	远期利率	3.01%至 4.87%
			折现率	14.01%
合计	2,414,728			

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

√适用 □不适用

持有待售的非流动资产，以原账面价值与公允价值减去出售费用孰低的金额计量。于2020年12月31日，本集团划分为持有待售的非流动资产的公允价值基于预计出售价格进行估值，属于第三层次的公允价值计量(附注七(7))。

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

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、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券和长期应付款等。

本集团管理层认为，财务报表中不以公允价值计量的金融资产及金融负债，其账面价值接近这些资产及负债的公允价值。

9、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	496,586	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

子公司的基本情况及相关信息见附注九。

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

联营企业的基本情况及相关信息见附注九。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
上海源盛运输合作公司(“源盛运输”)	本集团之联营企业
金华市海华乳业有限公司(“金华海华”)	本集团之联营企业
浙江金申奶牛发展有限公司(“浙江金申”)	本集团之联营企业
天津市今日健康乳业有限公司(“天津今日”)	本集团之联营企业
上海申杭纸业包装有限公司(“上海申杭纸业”)	本集团之联营企业
江苏银宝光明牧业有限公司	本集团之联营企业

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
大丰鼎盛农业有限公司	与本公司同受母公司控制
大丰鼎旺饲料有限公司	与本公司同受母公司控制
大丰金丰奶牛养殖有限公司	与本公司同受母公司控制
东方先导(北京)糖酒有限公司	与本公司同受母公司控制
东方先导(广西)糖酒有限公司	与本公司同受母公司控制
东方先导(吉林)糖酒有限公司	与本公司同受母公司控制
东方先导(上海)糖酒有限公司	与本公司同受母公司控制
东方先导(四川)糖酒有限公司	与本公司同受母公司控制
东方先导(湛江)糖酒有限公司	与本公司同受母公司控制
东方先导河南糖酒有限公司	与本公司同受母公司控制
东方先导湖北糖酒有限公司	与本公司同受母公司控制
东方先导糖酒有限公司	与本公司同受母公司控制
甘肃东方糖酒有限公司	与本公司同受母公司控制
光明米业(集团)有限公司	与本公司同受母公司控制
光明食品国际贸易(上海)有限公司	与本公司同受母公司控制
光明食品国际有限公司	与本公司同受母公司控制
光明食品集团财务有限公司	与本公司同受母公司控制
光明食品集团上海川东农场有限公司	与本公司同受母公司控制
光明食品集团上海海丰大丰禽业有限公司	与本公司同受母公司控制
光明食品集团上海海丰农场有限公司	与本公司同受母公司控制
光明渔业有限公司	与本公司同受母公司控制
光明渔业有限公司大丰分公司	与本公司同受母公司控制
光明种业有限公司	与本公司同受母公司控制
黄山茶林场守净生态农业科技有限公司	与本公司同受母公司控制
江苏省东方糖酒有限公司	与本公司同受母公司控制
金华市下杨牧业有限公司	联营公司之子公司
农工商超市(集团)有限公司	与本公司同受母公司控制

山东省东方糖业有限公司	与本公司同受母公司控制
上海爱森肉食品有限公司	与本公司同受母公司控制
上海爱森食品销售有限公司	与本公司同受母公司控制
上海滨江欣景大酒店有限公司	与本公司同受母公司控制
上海博露农业有限公司	与本公司同受母公司控制
上海菜管家电子商务有限公司	与本公司同受母公司控制
上海茶叶有限公司	与本公司同受母公司控制
上海川田锦农业科技发展有限公司	与本公司同受母公司控制
上海大瀛食品有限公司	与本公司同受母公司控制
上海第一食品连锁发展有限公司	与本公司同受母公司控制
上海鼎牛饲料有限公司	与本公司同受母公司控制
上海鼎瀛农业有限公司	与本公司同受母公司控制
上海东辰粮油有限公司	与本公司同受母公司控制
上海东大滩食品有限公司	与本公司同受母公司控制
上海东艺会展服务有限公司	与本公司同受母公司控制
上海方信包装材料有限公司	与本公司同受母公司控制
上海福新面粉有限公司	与本公司同受母公司控制
上海富尔网络销售有限公司	与本公司同受母公司控制
上海光明商业有限公司	与本公司同受母公司控制
上海冠生园蜂制品有限公司	与本公司同受母公司控制
上海冠生园国际贸易有限公司	与本公司同受母公司控制
上海冠生园食品供销有限公司	与本公司同受母公司控制
上海冠生园食品有限公司	与本公司同受母公司控制
上海冠生园天厨调味品有限公司	与本公司同受母公司控制
上海冠生园益民食品有限公司	与本公司同受母公司控制
上海光明地产服务集团有限公司	与本公司同受母公司控制
上海光明前进农场有限公司	与本公司同受母公司控制
上海光明森源生物科技有限公司	与本公司同受母公司控制
上海光明商业总公司	与本公司同受母公司控制
上海海丰现代农业有限公司大丰分公司	与本公司同受母公司控制
上海好德便利有限公司	与本公司同受母公司控制
上海汇旭置业有限公司	与本公司同受母公司控制
上海佳辰牧业有限公司	与本公司同受母公司控制
上海江杨农产品市场经营管理有限公司	与本公司同受母公司控制
上海捷强烟草糖酒(集团)连锁有限公司	与本公司同受母公司控制
上海金犇牧业科技发展有限公司	与本公司同受母公司控制
上海金枫酒业股份有限公司	与本公司同受母公司控制
上海金禾再生资源有限责任公司	与本公司同受母公司控制
上海金牛牧业有限公司	与本公司同受母公司控制
上海聚能食品原料销售有限公司	与本公司同受母公司控制
上海开创远洋渔业有限公司	与本公司同受母公司控制
上海可的便利店有限公司	与本公司同受母公司控制
上海可的广告有限公司	与本公司同受母公司控制
上海联豪食品有限公司	与本公司同受母公司控制
上海练江商贸有限公司	与本公司同受母公司控制
上海良友海狮油脂实业有限公司	与本公司同受母公司控制
上海良友金伴便利连锁有限公司	与本公司同受母公司控制
上海良友军粮供应站有限公司	与本公司同受母公司控制
上海梅林食品有限公司	与本公司同受母公司控制

上海梅林正广和便利连锁有限公司	与本公司同受母公司控制
上海梅林正广和股份有限公司销售分公司	与本公司同受母公司控制
上海明悦全胜企业发展有限公司	与本公司同受母公司控制
上海牧仙神牛食品发展有限公司	与本公司同受母公司控制
上海牛奶(集团)有限公司	与本公司同受母公司控制
上海牛奶集团(大丰)海丰奶牛场有限公司	与本公司同受母公司控制
上海牛奶集团(大丰)申丰奶牛场有限公司	与本公司同受母公司控制
上海牛奶集团(启东)启隆奶牛场有限公司	与本公司同受母公司控制
上海牛奶集团鸿星鲜奶有限公司	与本公司同受母公司控制
上海牛奶集团黄山练江有限公司	与本公司同受母公司控制
上海牛奶集团金博奶牛科技发展有限公司	与本公司同受母公司控制
上海牛奶集团三岛奶牛养殖有限公司	与本公司同受母公司控制
上海牛奶集团瀛博奶牛养殖有限公司	与本公司同受母公司控制
上海牛奶集团至江鲜奶有限公司	与本公司同受母公司控制
上海牛奶练江鲜奶有限公司	与本公司同受母公司控制
上海牛奶五四奶牛场有限公司	与本公司同受母公司控制
上海农工商集团供销总公司	与本公司同受母公司控制
上海农工商集团国际贸易有限公司	与本公司同受母公司控制
上海农工商建设发展有限公司	与本公司同受母公司控制
上海农工商旺都物业管理有限公司	与本公司同受母公司控制
上海农工商新农机有限公司	与本公司同受母公司控制
上海农工商星火物资经销中心	与本公司同受母公司控制
上海钦舟贸易有限公司	与本公司同受母公司控制
上海轻工控股(集团)公司	与本公司同受母公司控制
上海轻工物业管理有限公司	与本公司同受母公司控制
上海乳品机械厂有限公司	与本公司同受母公司控制
上海乳品七厂有限公司	与本公司同受母公司控制
上海乳品七厂有限公司牛奶棚食品销售分公司	与本公司同受母公司控制
上海三添食品有限公司	与本公司同受母公司控制
上海申星奶牛场	与本公司同受母公司控制
上海市第一食品股份有限公司	与本公司同受母公司控制
上海市农工商投资公司	与本公司同受母公司控制
上海市食品工业研究所	与本公司同受母公司控制
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	与本公司同受母公司控制
上海水产集团龙门食品有限公司	与本公司同受母公司控制
上海水产集团有限公司	与本公司同受母公司控制
上海苏食肉品销售有限公司	与本公司同受母公司控制
上海五丰商务有限公司	与本公司同受母公司控制
上海伍缘现代杂货有限公司	与本公司同受母公司控制
上海西郊国际农产品发展有限公司	与本公司同受母公司控制
上海小木屋会务服务有限公司	与本公司同受母公司控制
上海新乳奶牛有限公司	与本公司同受母公司控制
上海星辉蔬菜有限公司	与本公司同受母公司控制
上海益民食品一厂(集团)有限公司	与本公司同受母公司控制
上海益民食品一厂(集团)有限公司销售分公司	与本公司同受母公司控制
上海源本食品质量检验有限公司	与本公司同受母公司控制
上海跃进现代农业有限公司	与本公司同受母公司控制
上海正广和汽水有限公司	与本公司同受母公司控制
上海正广和网上购物有限公司	与本公司同受母公司控制

上海正广和饮用水有限公司	与本公司同受母公司控制
上海中油农工商石油销售有限公司	与本公司同受母公司控制
四川全兴酒销售有限公司	与本公司同受母公司控制
万安(远东)有限公司	与本公司同受母公司控制
天津梦得集团有限公司	对本集团之子公司天津梦得具有重大影响
浙江金华市佳乐乳业有限公司	联营公司之控股股东

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	159,599,396	154,228,986
光明食品集团及其下属公司	包装物采购	144,633,536	146,691,751
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品采购	117,602,158	117,536,511
光明食品集团及其下属公司	物业费	13,950,045	10,621,387
光明食品集团及其下属公司	品牌授权费	8,613,208	
光明食品集团及其下属公司	商超渠道费	6,860,088	12,088,559
光明食品集团及其下属公司	广告费	3,080,513	4,725,984
光明食品集团及其下属公司	检测费	2,979,349	2,966,769
光明食品集团及其下属公司	其他原材料采购	20,267,366	18,083,744
本集团之联营企业	乳制品采购	321,516,238	308,506,196
本集团之联营企业	设备采购	272,503,952	
本集团之联营企业	生奶采购	49,563,639	611,077
本集团之联营企业	畜牧产品采购	30,792,345	58,989,883
本集团之联营企业	包装物采购	23,579,385	20,526,341
本集团之联营企业	运输费用	2,740,143	6,546,657
合计		1,178,281,361	862,123,845

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	184,123,258	208,794,694
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品销售	35,977,979	72,859,456
光明食品集团及其下属公司	提供劳务,服务收入	14,480,276	15,017,975

光明食品集团及其下属公司	其他产品销售		913,408
本集团之联营企业	畜牧产品原材料销售	107,272,798	109,997,836
本集团之联营企业	畜牧产品销售	61,962,436	21,328,794
本集团之联营企业	包装物销售	39,246,585	40,699,780
本集团之联营企业	生奶销售	22,261,580	7,285,916
本集团之联营企业	利息收入(注)	8,699,301	
本集团之联营企业	服务收入		271,843
合计		474,024,213	477,169,702

注：2020 年度，本公司将阿里拍卖平台竞得的辉山牧业发展(江苏)有限公司所对应的全部资产作价 272,503,952 元注入本集团之联营企业江苏银宝光明牧业有限公司，并自 2020 年 1 月 13 日本公司支付全部竞拍款项日起，按年利率 3.85%向其收取利息 8,699,301 元。

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
光明食品集团及其下属公司	房屋建筑物/土地/设备租用	59,894,364	64,417,138
本集团之联营企业之控股股东	房屋建筑物/土地/设备租用	3,538,988	

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
光明食品集团及其下属公司	生物资产处置	9,498,822	9,652,480

(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	12,475,116	7,182,041

(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	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	光明食品集团及其下属公司	107,128,415	19,247,369	57,550,054	5,214,367
	本集团之联营企业	22,177,330	1,552,751	41,056,750	2,802,187
	合计	129,305,745	20,800,120	98,606,804	8,016,554
其他应收款	本集团之联营企业	212,120,864	28,775	2,255,687	
	光明食品集团及其下属公司	10,256,196	9,491,585	6,995,030	2,632,216
	合计	222,377,060	9,520,360	9,250,717	2,632,216
预付账款	光明食品集团及其下属公司	2,700,348		4,689,021	
	合计	2,700,348		4,689,021	

(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	102,940,330	97,203,863

	下属公司		
	本集团之联营企业	79,744,184	71,629,924
	合计	182,684,514	168,833,787
合同负债	光明食品集团及其下属公司	9,620	
	合计	9,620	
其他应付款	光明食品集团及其下属公司	17,417,815	18,938,389
	本集团之联营企业	590,883	19,751
	合计	18,008,698	18,958,140
预收账款	光明食品集团及其下属公司		2,152,874
	本集团之联营公司		259,337
	合计		2,412,211

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

于 2020 年 12 月 31 日，本集团银行存款余额中包括本集团存放于光明食品集团财务有限公司款项计人民币 2,612,157,200 元(2019 年 12 月 31 日：人民币 2,073,113,321 元)。于 2020 年度，本集团存放于光明财务公司款项利息收入计人民币 32,718,168 元（2019 年度：人民币 38,717,778 元），其中，定期存款利率为 1.54%，活期存款利率与同期商业银行活期存款利率相同。

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

(1) 年度内股票期权变动情况表：

单位：元 币种：人民币

	2020 年度	2019 年度
年初发行在外的股票期权份数	453,185	519,424
本年授予的股票期权份数	197,276	148,005
本年行权的股票期权份数	-59,068	-83,880
本年失效的股票期权份数	-177,372	-130,364
年末发行在外的股票期权份数	414,021	453,185
本年股份支付费用	2,127,626	2,664,852
累计股份支付费用	8,992,082	6,864,456

(2) 年末发行在外的股票期权行权价格为 0 新西兰元。截至 2020 年 12 月 31 日，股票期权合同剩余期限至 2021 年 12 月 16 日、2022 年 10 月 1 日及 2023 年 11 月 23 日，为 1 至 3 年。

(3) 当年行权的股票期权均为 0 新西兰元。

(4) 授予日股票期权公允价值的确定方法

本集团采用蒙特卡洛模拟模型确定股票期权的公允价值。主要参数列示如下：

	2021	2020	2019	2018	2017
	股权激励计划	股权激励计划	股权激励计划	股权激励计划	股权激励计划
期权有效期内的无风险利率	0.20%	0.80%	2.00%	2.50%	2.40%
波动率	40.30%	37.70%	35.80%	28.50%	32.70%
标的股份的过户日股价	6.97 新西兰元	9.79 新西兰元	10.81 新西兰元	4.53 新西兰元	3.25 新西兰元
标的股份的授予日价格	5.52 新西兰元	9.18 新西兰元	8.66 新西兰元	7.65 新西兰元	3.75 新西兰元

本集团根据以上参数计算的得出的股票期权的公允价值为：20,340,016 元。

2、以权益结算的股份支付情况

根据 2017 年 6 月 7 日新莱特召开的股东大会决议通过的《长期激励计划》(“激励计划方案”), 新莱特向中高层管理人员(“激励对象”)实施股票期权激励计划, 共授予激励对象 986,702 份股票期权。该股票期权的行权价格为 0 新西兰元, 激励对象自授予日(2017 年 6 月 7 日(以下简称“2017 股权激励计划”)、2017 年 11 月 3 日(以下简称“2018 股权激励计划”)、2018 年 12 月 17 日(以下简称“2019 股权激励计划”)、2019 年 10 月 2 日(以下简称“2020 股权激励计划”)和 2020 年 11 月 24 日(以下简称“2021 股权激励计划”))起服务满 3 年可行权。股票期权的有效期限为自授予日起三年。

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

1.1、资本性支出承诺事项

已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺

单位：元 币种：人民币

	年末金额	年初金额
购建长期资产承诺	381,203,218	216,840,000
对外投资承诺		650,610,000
合计	381,203,218	867,450,000

1.2、经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同, 本集团未来最低应支付租金汇总如下:

单位：元 币种：人民币

	年末金额	年初金额
一年以内	120,780,841	133,980,000
一到二年	77,356,843	65,290,000
二到三年	40,840,118	23,530,000
三年以上	49,033,740	42,010,000
合计	288,011,542	264,810,000

2、或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项**1、重要的非调整事项**

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	195,918,002
经审议批准宣告发放的利润或股利	-

注：根据 2021 年 3 月 26 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东分配股利 195,918,002 元，未在本财务报表中确认为负债(附注七(39))。

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、其他重要事项**1、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

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

自 2020 年起，本集团为了提高信息披露质量，以求向报表使用者提供易于明了更加相关的分部财务信息，根据《企业会计准则第 35 号——分部报告》、《企业会计准则解释第 3 号》及公司内部管理的要求，本集团以经营分部为基础确定报告分部时，对于“单项产品或劳务的性质”类似的两个或多个经营分部合并为一个经营分部，以进行分部信息披露。

现本集团有 3 个报告分部，分别为：

- 液态奶分部，负责在中国地区生产并销售液态奶产品
- 其他乳制品分部，负责在中国和新西兰地区生产并销售其他乳制品产品
- 牧业分部，负责在中国地区生产并销售牧业产品

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。2019 年度对比数字已经根据上述分部列报。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

(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	液态奶	其他乳制品	牧业	其他	未分配的金额	分部间抵销	合计
本年							
对外交易收入	14,481,198,238	7,789,506,488	2,033,953,541	918,057,699			25,222,715,966
分部间交易收入	216,741,530	91,281,219	1,351,941,115	1,119,685,714		2,779,649,578	
营业成本	-9,711,340,018	-7,191,160,285	-2,885,152,994	-1,572,519,419		-2,647,808,152	-18,712,364,564
利息收入	11,347,295	3,917,432	1,891,163	2,281,220			19,437,110
利息费用	-14,896,876	-62,245,686	-4,464,216	-12,268,371			-93,875,149
对联营和合营企业的投资(损失)/收益			-7,028,166	81,459			-6,946,707
重大的非现金费用：							
折旧费和摊销费	-369,816,107	-232,546,274	-261,751,886	-31,798,978			-895,913,245
信用减值损失	-46,348,646	-7,827,981	-35,710,518	-34,601,967			-124,489,112
资产减值损失	-19,297,883	-19,375,078	-4,611,608	-867,020			-44,151,589
未分配的金额					-871,600,819		-871,600,819
利润/(亏损)总额	1,467,783,815	411,030,171	203,798,508	-88,883,533	-871,600,819	-34,783,698	1,156,911,840
所得税费用	-242,493,326	-114,130,390	-8,521,144	-6,925,158		-300,140	-371,769,878
分部利润/(亏损)	1,225,290,489	296,899,781	195,277,364	-95,808,691	-871,600,819	-35,083,838	785,141,962
资产总额	7,975,690,593	8,975,208,861	3,261,253,513	2,416,447,020	5,782,631,206	8,101,320,898	20,309,910,295
负债总额	6,793,803,300	5,202,511,765	1,100,844,487	1,341,808,297	3,057,630,285	6,101,951,925	11,394,646,209
对联营企业和合营企业的长期股权投资			88,419,940	2,314,150	24,475,523		115,209,613
资本性支出	1,008,926,929	385,163,126	70,736,732	61,414,586	5,290,262		1,531,531,635
上年							
对外交易收入	13,935,335,192	6,286,707,167	1,680,264,803	660,929,657			22,563,236,819
分部间交易收入	209,570,273	91,176,977	1,487,522,266	1,008,284,005		2,796,553,521	

营业成本	-8,344,674,991	-5,604,272,758	-2,887,353,192	-1,287,723,336		-2,619,327,323	-15,504,696,954
利息收入	14,269,452	7,695,859	9,779,024	3,535,455			35,279,790
利息费用	-2,700,202	-50,317,841	-92,106	-91,386,878			-144,497,027
对联营和合营企业的投资(损失)/收益		-755,720	1,148,561	161,715			554,556
重大的非现金费用:							
折旧费和摊销费	-356,821,386	-121,663,628	-292,715,704	-40,167,597			-811,368,315
信用减值损失	-3,302,472	-3,609,055	-859,018	-14,872,064			-22,642,609
资产减值损失	-81,431,326	-88,990,962	-21,181,408	-3,982,278			-195,585,974
未分配的金额					-675,098,305		-675,098,305
利润/(亏损)总额	1,439,026,229	350,273,295	149,451,846	-282,025,127	-675,098,305	-92,149,484	1,073,777,422
所得税费用	-198,102,095	-166,994,234	-4,101,359	-28,097,910		-5,970,539	-391,325,059
分部利润/(亏损)	1,240,924,134	183,279,061	145,350,487	-310,123,037	-675,098,305	-98,120,023	682,452,363
资产总额	6,992,317,898	7,694,044,382	3,110,622,679	3,848,781,622	6,654,926,066	10,663,585,842	17,637,106,805
负债总额	5,727,850,241	5,426,480,081	1,092,288,509	1,487,666,602	2,266,806,202	5,780,925,876	10,220,165,759
对联营企业和合营企业的长期股权投资			46,448,106	2,232,691	26,522,527		75,203,324
资本性支出	514,791,770	1,089,831,102	95,823,453	98,873,169	864,367		1,800,183,861

(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

本集团在国内及其他国家和地区的收入总额，以及本集团位于国内及其他国家和地区的非金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下：

收入	2020 年度	2019 年度
中国	18,929,362,250	17,615,144,688
新西兰	6,293,353,716	4,948,092,131
	25,222,715,966	22,563,236,819
非流动资产总额	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
中国	5,769,231,734	5,428,877,480
新西兰	5,289,901,322	4,560,222,868
以色列	264,777	260,959
	11,059,397,833	9,989,361,307

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). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	1,937,198,018
1 年以内小计	1,937,198,018
1 至 2 年	168,473,432
2 至 3 年	70,124,925
3 年以上	485,467,425
合计	2,661,263,800

(2). 按坏账计提方法分类披露

√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(%)	
按单项计提坏账准备	2,139,377,418	80	556,050,037	26	1,583,327,381	2,218,032,792	80	556,742,042	25	1,661,290,750
其中：										
按组合计提坏账准备	521,886,382	20	52,763,515	10	469,122,867	566,324,223	20	31,088,938	5	535,235,285
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境内客户组合	521,886,382	20	52,763,515	10	469,122,867	566,324,223	20	31,088,938	5	535,235,285
合计	2,661,263,800	/	608,813,552	/	2,052,450,248	2,784,357,015	/	587,830,980	/	2,196,526,035

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
境内客户	2,139,377,418	556,050,037	26	
合计	2,139,377,418	556,050,037	26	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境内客户组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
未逾期至逾期 180 天以内	504,300,331	40,208,758	8
逾期 180 天至 1 年	4,579,417	719,258	16
逾期 1 至 2 年	2,294,308	1,307,013	57
逾期 2 至 3 年	1,919,117	1,735,277	90
逾期 3 年以上	8,793,209	8,793,209	100
合计	521,886,382	52,763,515	

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

作为本公司信用风险管理的一部分, 本公司利用应收账款账龄来评估销售类业务形成的应收账款的预期信用损失。该类业务涉及大量的小客户, 其具有相同的风险特征, 账龄信息能反映这类客户于应收账款到期时的偿付能力。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

于 2020 年 12 月 31 日和 2020 年 1 月 1 日, 该类业务的应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	年末余额			
	预期平均损失率	账面余额	损失准备	账面价值
未逾期至逾期 180 天以内	8%	504,300,331	40,208,758	464,091,573
逾期 180 天至 1 年	16%	4,579,417	719,258	3,860,159
逾期 1 至 2 年	57%	2,294,308	1,307,013	987,295
逾期 2 至 3 年	90%	1,919,117	1,735,277	183,840
逾期 3 年以上	100%	8,793,209	8,793,209	
合计		521,886,382	52,763,515	469,122,867
账龄	年初余额			
	预期平均损失率	账面余额	损失准备	账面价值
未逾期至逾期	3%	540,895,649	16,382,579	524,513,070

180 天以内				
逾期 180 天至 1 年	15%	7,478,519	1,090,137	6,388,382
逾期 1 至 2 年	52%	8,924,074	4,597,235	4,326,839
逾期 2 至 3 年	97%	230,729	223,735	6,994
逾期 3 年以上	100%	8,795,252	8,795,252	
合计		566,324,223	31,088,938	535,235,285

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	587,830,980	22,606,834	-1,624,262			608,813,552
合计	587,830,980	22,606,834	-1,624,262			608,813,552

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	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	1,165,714,520	44	391,101,389

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 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

其他说明：

□适用 √不适用

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,617,958,296	2,069,451,865
合计	2,617,958,296	2,069,451,865

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	2,154,378,969
1 年以内小计	2,154,378,969
1 至 2 年	179,827,882
2 至 3 年	29,141,793
3 年以上	1,454,545,686
合计	3,817,894,330

(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
应收关联方借款	3,235,176,262	3,128,148,474
应收关联方设备款	569,358,411	
应收采购返利		24,652,828
其他	13,359,657	116,732,787
合计	3,817,894,330	3,269,534,089

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额		20,599	1,200,061,625	1,200,082,224
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,717	1,901	74,489	78,107
本期转回			-224,297	-224,297
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日	1,717	22,500	1,199,911,817	1,199,936,034

余额				
----	--	--	--	--

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	1,200,082,224	78,107	-224,297			1,199,936,034
合计	1,200,082,224	78,107	-224,297			1,199,936,034

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
集团内子公司	往来款	1,204,026,026	1 年以内至 3 年以上	32	193,283,966
供应商 J	应收关联方设备款	211,203,254	1 年以内	6	
合计	/	1,415,229,280	/	38	193,283,966

(7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(9). 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

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,111,574,831	244,797,435	4,866,777,396	4,065,559,195	244,797,435	3,820,761,760
对联营、合营企业投资	24,475,523		24,475,523	26,522,527		26,522,527
合计	5,136,050,354	244,797,435	4,891,252,919	4,092,081,722	244,797,435	3,847,284,287

(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	本年宣告分派的现金股利
光明投资	2,414,597,279			2,414,597,279			
光明牧业	520,208,048	944,015,636		1,464,223,684			
武汉光明	247,303,144			247,303,144			66,178,302
黑龙江光明	200,702,318			200,702,318			
北京健能	107,590,000			107,590,000		107,590,000	
射阳工厂		102,000,000		102,000,000			
郑州光明	75,000,000			75,000,000		15,000,000	
天津光明	69,000,000			69,000,000			16,112,853
益民一厂	51,693,634			51,693,634			
福粤光明	50,000,000			50,000,000			
成都光明	37,800,000			37,800,000		37,800,000	
乳品四厂	36,436,500			36,436,500			65,077,042
德州光明	24,140,000			24,140,000			54,902,603
随心订电子	21,000,000			21,000,000		21,000,000	
合力体育	20,000,000			20,000,000			
北京健康	19,449,435			19,449,435		19,449,435	104,900,592
牛奶棚	18,705,088			18,705,088			
广州光明	18,000,000			18,000,000			
涇阳光明	18,000,000			18,000,000			7,164,491
上海光明销售	18,000,000			18,000,000		18,000,000	
上海奶酪黄油	17,005,000			17,005,000		16,000,000	
湖南光明	15,000,000			15,000,000			
上海光明乳品经营有限公司	15,000,000			15,000,000			

南京光明	14,250,000			14,250,000			54,374,308
永安乳品	11,203,385			11,203,385			
乳品培训中心	9,570,954			9,570,954			
呼伦贝尔光明	5,916,000			5,916,000		5,916,000	
上海光明国际贸易	5,037,700			5,037,700			
领鲜物流	2,040,000			2,040,000		2,040,000	
天津光明优加	1,000,000			1,000,000		1,000,000	
奶牛研究所	908,708			908,708			
广州销售	202,000			202,000		202,000	
北京健康销售	100,000			100,000		100,000	
杭州销售	100,000			100,000		100,000	4,067,561
合肥销售	100,000			100,000		100,000	
武汉销售	100,000			100,000		100,000	
西安销售	100,000			100,000		100,000	
南京销售	100,000			100,000		100,000	3,457,448
济南销售	100,000			100,000		100,000	
沈阳销售	100,000			100,000		100,000	
上海达能保鲜	1			1			
上海酸乳酪	1			1			
合计	4,065,559,195	1,046,015,636		5,111,574,831		244,797,435	376,235,200

(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											
金华海华	25,139,775			4,410,902			6,457,906			23,092,771	
源盛运输	1,382,752									1,382,752	
小计	26,522,527			4,410,902			6,457,906			24,475,523	
合计	26,522,527			4,410,902			6,457,906			24,475,523	

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	11,004,212,935	8,847,095,717	10,812,608,809	7,865,356,466
其他业务	1,368,882,177	843,860,661	859,444,147	668,729,343
合计	12,373,095,112	9,690,956,378	11,672,052,956	8,534,085,809

(2). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(3). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

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
股利收入	376,235,200	255,745,793
关联方利息收入	8,699,301	
权益法核算的长期股权投资收益	4,410,902	2,586,020
合计	389,345,403	258,331,813

6、其他

□适用 √不适用

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	-2,716,171	
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）	201,119,025	详见附注七（46）
计入当期损益的对非金融企业收取的利息收入	8,699,301	
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		
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
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	-32,135,789	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-28,580,105	
少数股东权益影响额	-3,845,732	
合计	142,540,529	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.19	0.50	0.50
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.80	0.38	0.38

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 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：2021 年 3 月 26 日