

公司代码：600597

公司简称：光明乳业

**光明乳业股份有限公司**  
**2021 年年度报告摘要**

## 第一节 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2 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性、准确性、完整性，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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 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。
- 5 董事会决议通过的本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）2021年度实现税后利润649,398,905元，提取法定公积金(10%)为64,939,890元，加年初未分配利润1,686,672,424元，可供分配的利润为2,271,131,439元。本公司拟以实施2021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2022年3月25日，本公司总股本1,378,640,863股，以此计算合计拟派发现金红利220,582,539元（含税），其余2,050,548,900元结转下一年度。2021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37.24%。

本预案尚需提交公司股东大会审议。

## 第二节 公司基本情况

### 1 公司简介

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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	光明乳业	600597	不适用

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
办公地址	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
电子信箱	600597@brightdairy.com	chenzhongjie@brightdairy.com

### 2 报告期公司主要业务简介

#### 1、发展阶段

近年来，我国奶业发展成绩显著。奶业产业素质全面提升，质量安全水平大幅提高，转型升级明显加快。目前，大型规模化养殖、全产业链一体化企业为主体的中国奶业发展格局已初步形

成。

2021年，在充分发挥内需潜力、不断完善国内大循环的格局下，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；公司规模在乳制品行业中名列前茅。公司是乳品行业集奶牛养殖、乳制品研发及生产加工、冷链物流配送终端销售等一、二、三产业链于一体的全国性大型乳品企业，也是中国乳业高端品牌的引领者。

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、常温白奶、常温酸奶、乳酸菌饮品、冷饮、婴幼儿及中老年奶粉、奶酪、黄油等产品。

公司主要经营模式为：

1、牧场管理。公司下属子公司光明牧业拥有悠久的奶牛饲养历史，是国内最大的牧业综合性服务公司之一。牧场管理采用“千分牧场”评价标准体系，对所有牧场兽医保健、繁殖育种、饲料饲养、生奶质量、防暑降温、安全生产等六大版块进行评分，确保生乳品质安全、可靠、优质。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，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、奶酪、液态奶生产和销售。产品于新西兰及世界各地销售。

## 3 公司主要会计数据和财务指标

### 3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2021年	2020年		本年比上年 增减(%)	2019年
		调整后	调整前		
总资产	23,450,401,026	20,167,240,356	20,309,910,295	16.28	17,637,106,805
归属于上市公司 股东的 净资产	7,860,659,338	6,295,972,681	6,279,087,392	24.85	5,717,938,355
营业收入	29,205,992,515	25,266,056,840	25,222,715,966	15.59	22,563,236,819
归属于上市公司	592,337,225	607,829,009	607,590,306	-2.55	498,407,011

公司股东的净利润					
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	433,374,596	463,481,472	465,049,777	-6.50	464,963,469
经营活动产生的现金流量净额	2,058,481,160	2,181,101,910	2,158,595,143	-5.62	2,409,715,881
加权平均净资产收益率(%)	9.35	10.13	10.19	减少0.78个百分点	9.03
基本每股收益(元/股)	0.48	0.50	0.50	-4.00	0.41
稀释每股收益(元/股)	0.48	0.50	0.50	-4.00	0.41

1、报告期，公司第六届董事会第五十四次会议审议通过《关于政府补助会计政策变更的议案》，本公司对以前年度合并财务数据进行调整。

2、报告期，公司第六届董事会第五十二次会议审议通过《关于收购上海鼎瀛农业有限公司100%股权的议案》《关于收购大丰鼎盛农业有限公司100%股权的议案》。公司于2021年4月完成收购上海鼎牛饲料有限公司所持有的上海鼎瀛农业有限公司100%股权、大丰鼎盛农业有限公司100%股权。上述企业合并入本公司前后均受本公司控股股东光明食品（集团）有限公司控制且该控制并非暂时性，因此上述合并属同一控制下企业合并，故本公司对以前年度合并财务数据进行调整。

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	6,985,625,527	7,278,458,665	7,792,806,926	7,149,101,397
归属于上市公司股东的净利润	99,207,726	161,811,475	184,062,474	147,255,550
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	68,089,512	127,330,477	138,980,877	98,973,730
经营活动产生的现金流量净额	-182,119,665	115,475,644	990,269,547	1,134,855,634

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 4 股东情况

##### 4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

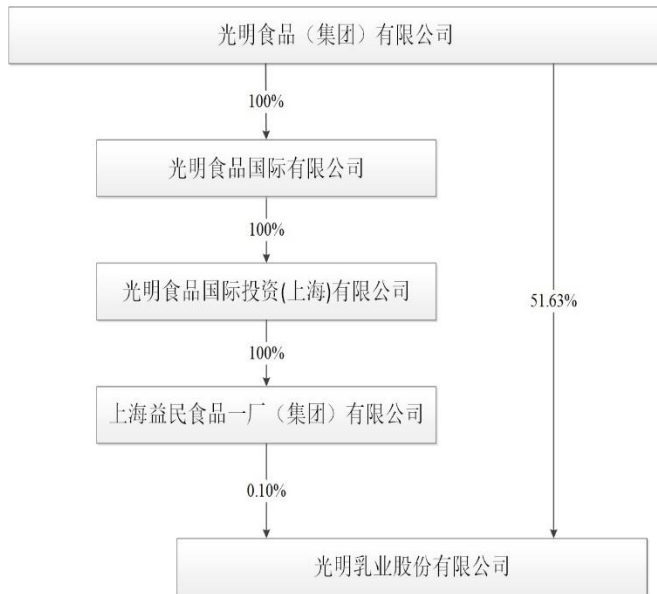
截至报告期末普通股股东总数（户）					88,281		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					88,281		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押、标记或 冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
光明食品（集团）有限公司	79,743,530	711,860,596	51.63	79,743,530	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	9,336,607	23,285,887	1.69	0	未知		未知
全国社保基金四一三组合	9,090,000	12,600,000	0.91	0	未知		未知
济宁惠圣产业投资合伙企业（有限合伙）	未知	11,182,108	0.81	11,182,108	未知		未知
海南农垦基金管理有限公司—海南农垦农业二期私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	未知	9,584,664	0.70	9,584,664	未知		未知
浙商证券股份有限公司	未知	6,463,910	0.47	3,993,610	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	-544,391	5,479,521	0.40	0	未知		未知
中国建设银行股份有限公司—银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	未知	4,863,427	0.35	0	未知		未知
北京奥福投资集团有限公司	未知	4,018,100	0.29	0	未知		未知
中国工商银行—国联安德盛小盘精选证券投资基金	840,000	4,000,000	0.29	0	未知		未知

上述股东关联关系或一致行动的说明	不适用
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 2021 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 713,211,320 股，占本公司总股本的 51.73%。

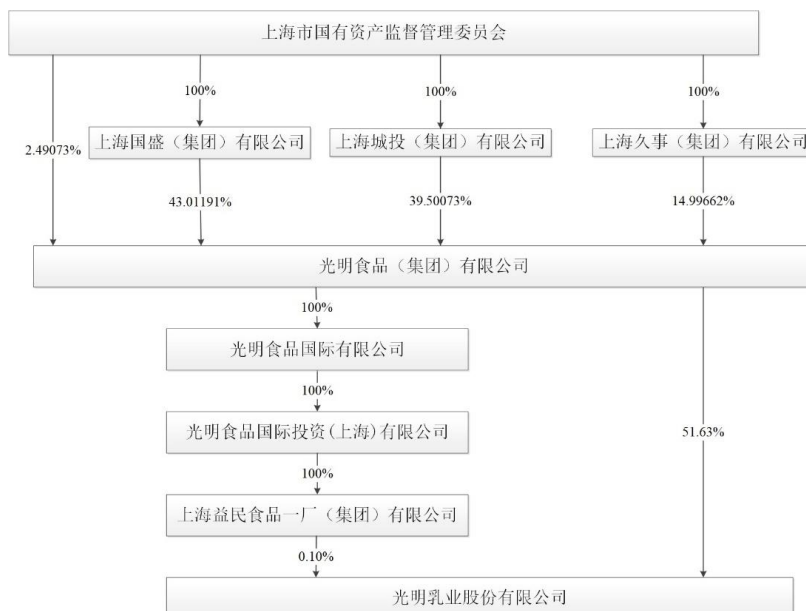
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



注：根据上海市国资委 2020 年 12 月 31 日印发的《关于划转东浩兰生（集团）有限公司等 9 家企业部分国有资本有关事项的通知》（沪国资委产权[2020]463 号），上海市国资委将其持有的光明食品集团 0.431% 的国有股权一次性划转给上海市财政局持有。上述无偿划转尚未完成工商登记变更。

#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

#### 5 公司债券情况

适用 不适用

### 第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2021 年，公司实现营业总收入 292.06 亿元，同比上升 15.59%；实现归属于母公司所有者的净利润 5.92 亿元，同比下降 2.55%；实现净资产收益率 9.35%，同比减少 0.78 个百分点。

主要工作情况如下：

#### 1、完成非公开发行，助力重大项目推进

2021 年 3 月，公司公告《非公开发行 A 股股票预案》等议案，非公开项目正式启动。9 月，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准光明乳业股份有限公司非公开发行股票批复》。12 月，非公开发行股票工作顺利完成。本次非公开发行人民币普通股 1.54 亿股，发行价格 12.52 元/股，实际募集资金总额为人民币 19.3 亿元，其中 13.55 亿元用于牧场建设，5.75 亿元用于补充公司流动资金。

募投项目有利于进一步巩固公司奶源供应的保障能力，增强公司主业的核心竞争力，保障新鲜战略全国布局的升级实施；有利于增强公司财务稳健性，防范财务风险，推动公司业务的未来可持续健康发展。

#### 2、持续巩固奶源基础，打造全产业链生态体系

2021 年，基于契合国内大循环发展格局、抓住消费升级趋势、满足低温奶发展需求的目的，公司全速推进奶源基地建设，在安徽、宁夏、黑龙江三省开工建设规模牧场。上述牧场建成后，牛只存栏数将增加约 3.1 万头，将有效提升公司奶源自给能力，为“十四五”战略目标的实现打好奶源基础。

2021 年，牧业围绕融合发展思路，成立种植事业部，打造全产业链生态体系。3 月，公司完

成收购上海鼎赢农业、大丰鼎盛农业 100%股权，解决在上海崇明地区、江苏盐城大丰地区奶牛养殖所需的前端饲料种植业务及后端养殖粪污还田所必须的土地资源。4 月，公司下属光明牧业设立吴忠光明生态农业发展有限公司及中卫光明生态农业发展有限公司，满足宁夏中卫牧场青饲料和还田需求，提供必要的配套土地资源的同时，建设饲草料种植基地，做强青贮饲料产业，降低饲料成本，打造奶牛饲料全产业链，提升企业经济效益。

### 3、引领高效新品创新，满足消费者差异需求

公司积极响应新消费热潮，不断升级创新产品，满足消费者差异化需求。2021 年推出致优 A2  $\beta$ -酪蛋白鲜牛奶、0 蔗糖如实饮用型系列产品、莫斯利安白桃大福新口味、英雄联盟联名款宇宙风味爆珠酸奶、优加 3.8 蛋白纯牛奶等新品。光明冷饮提出“一城一物”产品战略，引入各地优质物产作为原料，打造高品质创新冰品。优倍鲜奶冰淇淋龙井茶风味及以仙居杨梅为原料的“一支杨梅”棒冰等新品，上市后广受好评。值建党百年之际，公司还特别推出“光明小红砖”、“新青年雪糕”、“光明优加文创版”等红色文创产品，坚定发扬品牌的红色力量，赓续红色精神。随心订平台推出差异化新品益菌多小蓝瓶、致优有机鲜奶，携手华熙生物联合推出为女性量身打造的跨界新品，开启“她健康”乳品新赛道，助力“她”们绽放由内而外的美丽。

### 4、推进年轻化战略布局，赋予品牌新鲜活力

2021 年，光明乳业品牌建设持续高标准推进，不断深耕品牌年轻化战略布局，赋予光明品牌更多新鲜活力。光明乳业独家冠名中央广播电视总台大型文化综艺《典籍里的中国》，以典籍为脉络，鲜活输出文化自信，实现流量和口碑双丰收；推出百集微纪录片《无声的功勋》，独家冠名警务侦查纪录片《大城无小事》，在为消费者提供高品质乳品的同时，将光明力量传递给更多人。光明优倍继续携手《我们的歌》第三季，传递“鲜活力，青春样”的积极态度，致力打造观众喜爱的破圈节目；光明致优延续与艺术及高端 IP 的合作，冠名赞助“莫奈与印象派大师展”、“从莫奈、博纳尔到马蒂斯——法国现代艺术大展”、“文艺复兴至十九世纪——意大利卡拉拉学院藏品展”等艺术展览，追求美与高品质不断融合。莫斯利安以“live younger 活出年轻力”为主题，启动“live younger 活出年轻力 POP-UP”限定快闪活动，联合国际知名潮流品牌 Smiley World 打造联名产品及限定快闪店，以年轻化突围方式提升品牌活力，吸引年轻消费群体，持续为品牌增添新动能。

### 5、构建优质渠道网络，提升多区域终端竞争力

公司坚持精细化、扁平化的渠道管理策略，把握新鲜牧场等长保产品发展机遇，打破原有配送半径壁垒，塑造深度分销体系，全国终端销售网点持续增长，销售区域结构日趋合理。在传统



渠道，构建内部客户关系管理平台，为公司长远发展奠定坚实基础；在电商渠道，精耕天猫、京东平台，完善抖音、快手布局，不断提升线上消费者触达，用数据与信息化建设赋能公司发展。此外，公司积极布局新零售、新业态，与各新兴渠道客户展开全面合作，依托光明全产业链优势，持续优化、升级渠道结构，推动线上线下渠道的一体化融合。

#### 6、推动全产业链数字化转型，赋能高质量发展

2021年是光明乳业开展数字化转型的第二年，公司从消费者端入手，以业务增长为抓手，全面开展企业数字化建设，不断推动数字化、智能化转型，从“制造”向“智造”、“质造”迈进。目前公司在新零售、大数据平台和会员体系建设方面也初现成效。通过云计算、大数据技术和中台架构数字赋能“光明随心订”平台升级，四随服务“随心订、随地付、随意选、随心换”为消费者提供鲜食周期购服务。随心订新平台通过1年多运行和功能迭代，峰值数据处理能力达到以前的15倍以上，订单创建速度提升2倍，平台会员同比增长29.5%，月活跃用户提升4.8%，客户服务效率提升28.85%。同时，数字化转型将逐步向后端业务推进，通过全局规划，分步执行，平稳推进协同办公、数字工厂、数字化牧场、数字化物流等项目建设。

#### 7、加快全国化布局，外延并购再下一城

2021年10月，公司发布公告，以6.12亿元的价格收购青海小西牛生物乳业股份有限公司60%股权。11月，公司正式签署了股份转让协议。12月，股权收购相关的工商变更登记手续完成，公司持有小西牛公司60%的股权。本次收购有利于完善公司在西部的奶源布局、产能布局、市场布局；有利于公司提升优质奶源自给能力，提高产能，进一步扩大规模。收购完成后，双方在投资管理、质量安全、产品研发、市场拓展、渠道建设等方面进行业务对接，持续深化全方位协同发展。

#### 8、妥善应对外部不利因素，海外业务逐步复苏

2021年，新西兰新莱特面临暂时性的外部挑战，包括：新西兰原奶价格的大幅上涨；新西兰海运运力不足造成的出货量减少，国际海运成本大幅上调；关键客户跨境销售渠道受到疫情影响等。新西兰新莱特全年实现营业收入67.43亿元，同比增长6.68%，当期亏损0.4亿元。公司已就成本管控、供应链管理、客户合同管理、定价策略和生产运营等方面进行了有针对性的调整和部署。产品结构方面，新西兰新莱特加大了对奶酪业务和奶粉业务发展，还推出了环保概念的新鲜液态奶和常温稀奶油等产品，进一步丰富产品组合，落实业务多元化发展战略；组织架构方面，新西兰新莱特执行了组织架构调整和人员结构优化，进一步降低运营成本。随着2021年下半年新西兰新莱特存货水平的下降，经营活动现金流得到提升，企业经营逐步企稳。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用

董事长：黄黎明  
光明乳业股份有限公司  
2022年3月25日