

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

## 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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

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、公司负责人黄黎明、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、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。

### 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。详见第三节管理层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 .....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	10
第四节	公司治理.....	30
第五节	环境与社会责任.....	43
第六节	重要事项.....	48
第七节	股份变动及股东情况.....	60
第八节	优先股相关情况.....	73
第九节	债券相关情况.....	74
第十节	财务报告.....	74

备查文件目录	载有公司负责人、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。
	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。
	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。

## 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
上海市国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
光明牧业	指	光明牧业有限公司
新西兰新莱特	指	新西兰新莱特乳业有限公司
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）
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
光明财务公司	指	光明食品集团财务有限公司
上海鼎瀛农业	指	上海鼎瀛农业有限公司
大丰鼎盛农业	指	大丰鼎盛农业有限公司
光明银宝乳业	指	江苏光明银宝乳业有限公司
银宝光明牧业	指	江苏银宝光明牧业有限公司
小西牛公司	指	青海小西牛生物乳业股份有限公司
非公开发行或非公开发行股票	指	光明乳业股份有限公司非公开发行 A 股股票

## 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	黄黎明	

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

公司注册地址的历史变更情况	不适用
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

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	光明乳业	600597	不适用

#### 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	中国上海市浦东新区东育路 588 号前滩中心 42 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	中国上海市南京西路 1266 号恒隆广场 50 楼
	签字会计师姓名	杨洁、司玲玲
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	海通证券股份有限公司
	办公地址	中国上海市广东路 689 号海通证券大厦
	签字的保荐代表人姓名	刘赛辉、王莉
	持续督导的期间	2021 年 12 月 20 日至 2022 年 12 月 31 日

#### 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	2021年	2020年		本期比上年同期增减 (%)	2019年
		调整后	调整前		
营业收入	29,205,992,515	25,266,056,840	25,222,715,966	15.59	22,563,236,819
归属于上市公司股东的净利润	592,337,225	607,829,009	607,590,306	-2.55	498,407,011
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
	2021年末	2020年末		本期末比上年同期末增减(%)	2019年末
		调整后	调整前		
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
总资产	23,450,401,026	20,167,240,356	20,309,910,295	16.28	17,637,106,805

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2021年	2020年		本期比上年同期增减(%)	2019年
		调整后	调整前		
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
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.35	0.38	0.38	-7.89	0.38
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
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.84	7.71	7.80	减少0.87个百分点	8.43

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

财务数据调整的原因如下：

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。

## 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、2021 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	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

**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	2021 年金额	附注(如适用)	2020 年金额	2019 年金额
非流动资产处置损益	66,549,000		-2,716,171	-31,399,906
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免				
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	120,869,363	详见附注七(36)	201,119,025	79,852,477
计入当期损益的对非金融企业收取的利息收入	54,988		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	722,125		238,703	
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	1,229,632		1,568,305	
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	40,029,520		-32,135,789	-17,400,944
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额	21,791,019		28,580,105	3,757,164
少数股东权益影响额（税后）	48,700,980		3,845,732	-6,149,079
合计	158,962,629		144,347,537	33,443,542

将《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项目的情况说明

适用 不适用

## 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
远期外汇合同	313,070,972	-58,193,282	-371,264,254	-
乳制品商品期货	8,563,098	438,003	-8,125,095	-

利率互换合同	-26,241,322	-7,950,369	18,290,953	-
小西牛业绩承诺 补偿收款权	-	21,885,512	21,885,512	-
合计	295,392,748	-43,820,136	-339,212,884	-

## 十二、其他

适用 不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2021年，面对纷繁复杂的国内国际形势和各种风险挑战，我国经济持续稳定恢复，经济发展和疫情防控保持全球领先地位，“十四五”实现良好开局。国家在“十四五”规划中首次将“奶”列为要保障供给安全的“重要农产品”，再次为中国奶业振兴发展指明方向。同时，国民健康意识的普遍增强、消费增长与升级的趋势，国务院《“十四五”冷链物流发展规划》的出台等，均为乳业带来新的发展机遇。

2021年，光明乳业始终践行乳业报国的初心和守护民族体魄的使命，向着“做中国最好的乳制品企业”的目标不断迈进。公司于今年荣获上海市最高质量荣誉——2020年度上海市市长质量奖，成为该奖项自2008年设立以来首家获奖的食品企业，这是公司在百年卓越之路上再创新里程碑的见证，是全面提高质量管理水平的重要成果展现。

2021年，公司积极运用资本手段，发挥上市公司融资功能，成功完成非公开发行，保障新鲜战略全国布局的升级实施；全速推进奶源基地建设，依托种养结合模式，打造全产业链生态体系；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；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；持续优化、升级渠道结构，构建优质渠道网络，提升多区域终端竞争力；从消费者端入手，全面开展数字化建设，赋能高质量发展；完成收购小西牛公司60%股权，完善公司在西部的奶源布局、产能布局、市场布局；海外新西兰新莱特妥善应对外部不利因素，经营业绩逐步企稳。

### 二、报告期内公司所处行业情况

#### 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。

### 三、报告期内公司从事的业务情况

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,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。

### 四、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牧业拥有悠久的奶牛饲养历史,是国内最大的牧业综合性服务公司之一。经过多年的发展,生鲜乳的理化指标、微生物菌落总数等关键质量指标远高于国家标准,并持续向好;生鲜乳体细胞含量不断下降并趋于稳定,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;10 家牧场通过 GAP(农业良好规范)认证;6 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(全球良好农业规范)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 24 人，中级工程师 24 人，博士后 2 人，博士 12 人，硕士 50 人。

### 3、拥有多项发明专利技术

2021 年，光明乳业研究院申请国家专利 86 项，其中发明专利 83 项，实用新型专利 3 项。授权国家发明专利 24 项，实用新型专利 10 项。申请国际专利 2 项，授权国际专利 2 项。

### 4、拥有先进的乳品加工工艺、技术和设备

中国首创巴氏杀菌热处理酸奶，突破性实现酸奶产品常温储运，在增加产品多样性同时，解决不同地域不同场景冷链痛点，让消费者实现酸奶自由。陶瓷膜过滤除菌技术，双膜过滤低温巴氏杀菌工艺，降低能耗，减少碳排放，对环境更友好，保留更多鲜奶原生活性营养成分。蒸汽注入式瞬时杀菌工艺技术（INF），节能减排，保留产品更多活性营养成分的同时，提升产品品质，延长货架期。乳糖酶解技术生产的零乳糖产品，专利菌株（植物乳杆菌 ST-III）的运用，细分不同消费人群的特殊需求，进一步提升产品功能个性化属性。

### 5、拥有国家驰名商标“光明”、“莫斯利安”等一系列较高知名度的品牌



#### 6、拥有丰富的市场和渠道经验

公司成立于1996年，有着数十年乳制品研发、生产、销售经验。公司产品及渠道遍布上海、华东、华中、华南、华北、西南、西北等地区。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。

## 五、报告期内主要经营情况

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瀛农业、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已初现成效。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。

### (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	29,205,992,515	25,266,056,840	15.59
营业成本	23,846,305,511	19,694,818,409	21.08
销售费用	3,649,524,399	3,273,827,626	11.48
管理费用	814,015,577	826,343,452	-1.49

财务费用	113,701,109	94,727,415	20.03
研发费用	89,259,433	72,844,897	22.53
经营活动产生的现金流量净额	2,058,481,160	2,181,101,910	-5.62
投资活动产生的现金流量净额	-2,594,595,954	-1,849,999,115	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	783,054,416	144,877,962	440.49

注：变动的主要原因

- 1、投资活动产生的现金流量净额减少，主要是本期牧场建设增加及支付小西牛公司 60%股权收购款。
- 2、筹资活动产生的现金流量净额增加，主要是本期收到非公开发行股票的认购款项。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

## 2、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 255.81 亿元，同比增加 15.97%；营业成本 205.59 亿元，同比增加 21.56%；毛利率为 19.63%，同比减少 3.7 个百分点，主要原因是原材料成本上升。牧业实现营业收入 22.90 亿元，同比增加 11.01%；营业成本 22.23 亿元，同比增加 15.49%；毛利率为 2.92%，同比减少 3.77 个百分点，主要原因是饲料成本上升。其他行业实现营业收入 9.30 亿元，同比增加 3.43%，营业成本 7.27 亿元，同比增加 6.95%，毛利率为 21.76%，同比减少 2.57 个百分点。

报告期分产品，公司液态奶实现营业收入 171.01 亿元，同比增加 19.85%；营业成本 124.58 亿元，同比增加 26.03%；毛利率为 27.15%，同比减少 3.57 个百分点，主要原因是原材料成本上升。其他乳制品实现营业收入 84.80 亿元，同比增加 8.86%；营业成本 81.01 亿元，同比增加 15.29%；毛利率为 4.47%，同比减少 5.32 个百分点，主要原因是原材料成本上升。牧业产品实现营业收入 22.90 亿元，同比增加 11.01%；营业成本 22.23 亿元，同比增加 15.49%；毛利率为 2.92%，同比减少 3.77 个百分点，主要原因是饲料成本上升。其他产品实现营业收入 9.30 亿元，同比增加 3.43%；营业成本 7.27 亿元，同比增加 6.95%；毛利率为 21.76%，同比减少 2.57 个百分点。

报告期分地区，公司上海营业收入 79.65 亿元，同比增加 16.81%；营业成本 60.90 亿元，同比增加 20.88%；毛利率 23.55%，同比减少 2.57 个百分点。外地收入 142.34 亿元，同比增加 19.54%；营业成本 112.72 亿元，同比增加 24.33%；毛利率 20.81%，同比减少 3.05 个百分点，主要原因是原料成本上升。境外实现营业收入 66.01 亿元，同比增加 4.89%；营业成本 61.47 亿元，同比增加 13.57%；毛利率 6.87%，减少 7.12 个百分点，主要原因是新西兰新莱特受新冠疫情影响，材料及运费成本上升。

报告期分销售模式，直营销售实现营业收入 74.76 亿元，同比增加 5.45%；营业成本 45.08 亿元，同比增加 12.69%；毛利率 39.70%，同比减少 3.87 个百分点，主要原因是原料成本上升。经销商销售实现营业收入 211.70 亿元，同比增加 19.86%；营业成本 188.48 亿元，同比增加 23.59%；毛利率 10.97%，同比减少 2.69 个百分点。其他销售模式实现营业收入 1.54 亿元，营业成本 1.53 亿元，皆较大幅度减少，主要原因是公司对销售模式进行了整合，关闭了部分低毛利销售形式。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

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	营业成本	毛利率比



			(%)	比上年增 减 (%)	比上年增 减 (%)	上年增减 (%)
乳制品	25,580,709,721	20,559,099,057	19.63	15.97	21.56	减少 3.7 个百分点
牧业	2,289,551,805	2,222,630,389	2.92	11.01	15.49	减少 3.77 个百分点
其他	929,705,387	727,380,956	21.76	3.43	6.95	减少 2.57 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	17,100,958,314	12,458,225,574	27.15	19.85	26.03	减少 3.57 个百分点
其他乳制品	8,479,751,407	8,100,873,483	4.47	8.86	15.29	减少 5.32 个百分点
牧业产品	2,289,551,805	2,222,630,389	2.92	11.01	15.49	减少 3.77 个百分点
其他	929,705,387	727,380,956	21.76	3.43	6.95	减少 2.57 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	7,965,269,167	6,089,557,049	23.55	16.81	20.88	减少 2.57 个百分点
外地	14,233,819,690	11,272,192,372	20.81	19.54	24.33	减少 3.05 个百分点
境外	6,600,878,056	6,147,360,981	6.87	4.89	13.57	减少 7.12 个百分点
主营业务分销售模式情况						
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	7,476,283,059	4,508,332,981	39.70	5.45	12.69	减少 3.87 个百分点
经销商	21,169,812,044	18,848,001,502	10.97	19.86	23.59	减少 2.69 个百分点
其他	153,871,810	152,775,919	0.71	-42.47	-42.42	减少 0.09 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	456,028	451,336	18,835	22	22	33
酸奶	吨	732,776	727,013	27,309	11	10	27
奶粉	吨	291,188	227,248	123,052	41	15	108

产销量情况说明

- 1、鲜奶库存增加，主要原因是鲜奶销售额增加带动库存量的增加。
- 2、奶粉生产量和库存量增加，主要原因是工业奶粉生产增加。

### (3). 大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

### (4). 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	17,490,176,351	85.07	14,365,736,498	84.94	21.75
	直接人工	594,260,164	2.89	485,507,350	2.87	22.4
	制造费用	2,474,662,542	12.04	2,060,847,908	12.19	20.08
牧业	直接材料	1,132,020,240	50.93	981,314,778	50.99	15.36
	直接人工	100,896,592	4.54	88,335,651	4.59	14.22
	制造费用	989,713,557	44.53	854,873,552	44.42	15.77
其他	直接材料	603,129,478	82.92	564,580,484	83.01	6.83
	直接人工	39,063,642	5.37	36,591,290	5.38	6.76
	制造费用	85,187,836	11.71	78,963,732	11.61	7.88
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	10,619,327,076	85.24	8,408,285,420	85.06	26.3
	直接人工	436,223,033	3.5	347,273,933	3.51	25.61
	制造费用	1,402,675,465	11.26	1,129,917,227	11.43	24.14
其他乳制品	直接材料	6,870,849,274	84.82	5,957,451,078	84.78	15.33
	直接人工	158,037,131	1.95	138,233,417	1.97	14.33
	制造费用	1,071,987,078	13.23	930,930,681	13.25	15.15
牧业	直接材料	1,132,020,240	50.93	981,314,778	50.99	15.36
	直接人工	100,896,592	4.54	88,335,651	4.59	14.22

	制造费用	989,713,557	44.53	854,873,552	44.42	15.77
其他	直接成本	603,129,478	82.92	564,580,484	83.01	6.83
	直接人工	39,063,642	5.37	36,591,290	5.38	6.76
	制造费用	85,187,836	11.71	78,963,732	11.61	7.88

#### (5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

√适用 □不适用

本年度新纳入合并范围的子公司主要有青海小西牛生物乳业股份有限公司、灵武市小西牛牧业有限公司、吴忠市小西牛养殖有限公司、青海小西牛乳制品销售有限公司、上海鼎瀛农业有限公司、大丰鼎盛农业有限公司、吴中光明生态农业发展有限公司、中卫光明生态农业发展有限公司、淮北光明生态智慧牧场有限公司。

本年度不再纳入合并范围的子公司主要有上海光明酸乳酪有限公司、徐州申牛饲料有限公司、江阴健能牧业有限公司及陕西正立乳业有限公司。

#### (6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用 √不适用

#### (7). 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额390,469.47万元，占年度销售总额8.27%；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 349,142.24 万元，占年度采购总额 9.38%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

### 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	56,853,128	121,010,397	-64,157,269	-53.02
投资收益	-4,627,648	6,163,496	-10,791,144	-175.08
信用减值损失	44,253,179	-102,033,097	146,286,276	不适用
资产减值损失	-92,722,878	-50,241,317	-42,481,561	不适用
资产处置收益	63,540,191	4,614,701	58,925,490	1276.91
营业外收入	82,732,036	33,711,032	49,021,004	145.42
营业外支出	39,693,707	73,164,310	-33,470,603	-45.75
所得税费用	133,009,974	371,769,878	-238,759,904	-64.22
少数股东损益	-25,443,652	177,551,656	-202,995,308	-114.33
现金流量套期储备	-100,427,771	79,186,559	-179,614,330	-226.82
外币财务报表折算差额	-67,484,151	33,237,501	-100,721,652	-303.04
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-317,897,715	140,897,640	-458,795,355	-325.62

注：变动的主要原因

- 1、其他收益减少，主要原因是本期收到的政府补助减少。
- 2、投资收益减少，主要原因是本期联营企业亏损增加。
- 3、信用减值损失减少，主要原因是本期应收款项计提坏账准备转回。
- 4、资产减值损失增加，主要原因是本期公司下属子公司新西兰新莱特计提存货跌价准备。
- 5、资产处置收益增加，主要原因是本期固定资产处置利得增加。
- 6、营业外收入增加，主要原因是本期无法支付的应付款和非流动资产报废利得增加。
- 7、营业外支出减少，主要原因是本期对外捐赠减少。
- 8、所得税费用减少，主要原因是本期利润总额减少。
- 9、少数股东损益减少，主要原因是本期非全资子公司新西兰新莱特亏损。
- 10、现金流量套期储备的有效部分减少，主要原因是本期子公司新西兰新莱特汇率变动导致现金流量套期损益的有效部分减少。
- 11、外币财务报表折算差额减少，主要原因是本期汇率变动导致外币财务报表折算差异减少。
- 12、归属于少数股东的其他综合收益的税后净额减少，主要原因是本期税后归属于少数股东的现金流量套期损益的有效部分减少以及外币财务报表折算差额减少。

#### 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	89,259,433
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	89,259,433
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.31
研发投入资本化的比重（%）	-

##### (2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	101
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	0.8
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	12
硕士研究生	54
本科	24
专科	7
高中及以下	4
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	29
30-40岁（含30岁，不含40岁）	44

40-50 岁（含 40 岁，不含 50 岁）	26
50-60 岁（含 50 岁，不含 60 岁）	2
60 岁及以上	0

**(3). 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、小西牛公司数据。

**(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响**

□适用 √不适用

**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	344,585,434	644,511,759	-299,926,325	-46.54
收回投资收到的现金	23,000,000	-	23,000,000	不适用
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	430,074,294	293,901,451	136,172,843	46.33
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	200,000	-200,000	-100
投资支付的现金	24,500,000	49,000,000	-24,500,000	-50.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	645,170,193	221,608,055	423,562,138	191.13
吸收投资收到的现金	1,968,472,489	651,833,518	1,316,638,971	201.99
取得借款收到的现金	1,060,228,453	2,936,053,861	-1,875,825,408	-63.89
偿还债务支付的现金	1,630,719,358	3,143,019,897	-1,512,300,539	-48.12
支付其他与筹资活动有关的现金	334,110,706	-	334,110,706	不适用

注：变动的主要原因

- 1、收到其他与经营活动有关的现金减少，主要原因是本期收到的政府补助减少。
- 2、收回投资收到的现金增加，主要原因是本期收回以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。
- 3、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额增加，主要原因是本期固定资产处置利得增加。
- 4、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额减少，主要原因是上期收回其他权益投资工具。
- 5、投资支付的现金减少，主要原因是本期对联营企业投资减少。
- 6、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额增加，主要原因是本期收购小西牛公司、上海鼎瀛农业、大丰鼎盛农业股权。
- 7、吸收投资收到的现金增加，主要原因是本期收到非公开发行的股票的认购款项。

- 8、取得借款收到的现金减少，主要原因是本期银行借款减少。
- 9、偿还债务支付的现金减少，主要原因是本期归还的银行借款金额减少。
- 10、支付其他与筹资活动有关的现金增加，主要原因是公司自 2021 年起首次执行新租赁准则，将偿还租赁负债本金计入该项目。

## (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	438,003	0.00	293,614,015	1.46	-99.85
其他应收款	46,350,985	0.20	252,581,619	1.25	-81.65
在建工程	1,439,872,482	6.14	675,778,803	3.35	113.07
生产性生物资产	1,193,717,797	5.09	851,376,371	4.22	40.21
使用权资产	1,672,486,949	7.13	-	-	不适用
商誉	827,125,614	3.53	545,906,979	2.71	51.51
长期待摊费用	21,241,033	0.09	15,765,210	0.08	34.73
递延所得税资产	128,828,263	0.55	245,640,026	1.22	-47.55
其他非流动资产	196,827,375	0.84	32,409,710	0.16	507.31
短期借款	712,580,089	3.04	1,314,421,625	6.52	-45.79
衍生金融负债	66,143,651	0.28	26,241,322	0.13	152.06
应付票据	10,000,000	0.04	-	-	不适用
应交税费	170,428,455	0.73	372,468,629	1.85	-54.24
长期借款	910,004,118	3.88	477,306,993	2.37	90.65
租赁负债	1,440,196,651	6.14	-	-	不适用
预计负债	10,870,427	0.05	-	-	不适用
其他非流动负债	498,919,144	2.13	-	-	不适用
资本公积	2,919,324,832	12.45	1,706,112,354	8.46	71.11
其他综合收益	-218,990,433	-0.93	-51,078,511	-0.25	不适用

其他说明

- 1、衍生金融资产减少，主要原因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减少。

- 2、其他应收款减少，主要原因是本期收回设备款。
- 3、在建工程增加，主要原因是厂房及牧场建设增加。
- 4、生产性生物资产增加，主要原因是新牧场购买牛只。
- 5、使用权资产增加，主要原因是公司自 2021 年起首次执行新租赁准则而确认的使用权资产。
- 6、商誉增加，主要原因是溢价购买小西公司 60%股权。
- 7、长期待摊费用增加，主要原因是本期门店装修增加。
- 8、递延所得税资产减少，主要原因是本期费用的暂时性差异减少。
- 9、其他非流动资产增加，主要原因是本期预付设备款增加。
- 10、短期借款减少，主要原因是本期归还银行借款增加。
- 11、衍生金融负债增加，主要原因是本期新西兰新莱特现金流量套期变动导致衍生金融负债增加。
- 12、应付票据增加，主要原因是本期银行承兑汇票增加。
- 13、应交税费减少，主要原因是利润总额减少导致应缴所得税减少。
- 14、长期借款增加，主要原因是下属子公司银行借款增加。
- 15、租赁负债增加，主要原因是公司自 2021 年起首次执行新租赁准则而确认的租赁负债。
- 16、预计负债增加，主要原因是新西兰新莱特新增租赁厂房装修复原义务。
- 17、其他非流动负债增加，主要原因是小西牛公司剩余股东拥有对小西牛公司股权的卖出期权。
- 18、资本公积增加，主要原因是公司非公开发行股票。
- 19、其他综合收益减少，主要原因是本期现金流量套期损益的有效部分减少以及外币财务报表折算差额减少。

## 2、境外资产情况

√适用 □不适用

### (1) 资产规模

其中：境外资产 739,932（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为 32%。

### (2) 境外资产占比较高的相关说明

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

境外资产名称	形成原因	运营模式	本报告期 营业收入	本报告期 净利润
新西兰新莱特	2010 年，公司投资入股新西兰新莱特	主要从事工业奶粉、婴儿奶粉、奶酪、液态奶生产和销售	674,318	-4,039

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

为子公司特用于取得银行借款所抵押的房屋建筑物、土地使用权、机器设备以及生产性生物资产，以及小西牛的票据保证金。详见附注七（61）。

## 4、其他说明

□适用 √不适用

### (四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

根据国家统计局数据，2021 年我国牛奶产量 3683 万吨，与 2020 年相比，增长 7.1%（可比口径）。牛奶产量稳定增长，供应趋紧的局面渐趋改善。

根据国家统计局数据，2021 年全国液态奶产量 2842.98 万吨，同比增长 9.68%（可比口径）；干乳制品产量 188.68 万吨，同比增长 5.95%（可比口径）；奶粉产量 97.94 万吨，同比增长 1.76%（可比口径）。2021 年全国乳品加工业销售收入 4687.38 亿元，同比增长 10.26%（可比口径）；利润总额 375.77 亿元，同比下降 5.69%（可比口径）。

根据中国海关数据，2021 年我国共计进口各类乳制品 394.73 万吨，同比增加 18.5%（可比口径），进口额 138.25 亿美元，同比增长 13.9%（可比口径），折合生鲜乳 2251 万吨，同比增长 17.6%（干制品按 1:8，液态乳品按 1:1 折算）（可比口径）。其中，进口干乳制品 265.12 万吨，同比增加 17.4%（可比口径），进口额 119.56 亿美元，同比增长 11%（可比口径），进口液态奶 129.6 万吨，同比增加 20.8%（可比口径），进口额 18.69 亿美元，同比增长 36.7%（可比口径）。



## 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	17,100,958,314	12,458,225,574	27.15	19.85	26.03	减少 3.57 个百分点
其他乳制品	8,479,751,407	8,100,873,483	4.47	8.86	15.29	减少 5.32 个百分点
牧业产品	2,289,551,805	2,222,630,389	2.92	11.01	15.49	减少 3.77 个百分点
其他	929,705,387	727,380,956	21.76	3.43	6.95	减少 2.57 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	7,476,283,059	4,508,332,981	39.70	5.45	12.69	减少 3.87 个百分点
经销商	21,169,812,044	18,848,001,502	10.97	19.86	23.59	减少 2.69 个百分点
其他	153,871,810	152,775,919	0.71	-42.47	-42.42	减少 0.09 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	7,965,269,167	6,089,557,049	23.55	16.81	20.88	减少 2.57 个百分点
外地	14,233,819,690	11,272,192,372	20.81	19.54	24.33	减少 3.05 个百分点
境外	6,600,878,056	6,147,360,981	6.87	4.89	13.57	减少 7.12 个百分点

注：变动分析原因详见第三节中的收入和成本分析

## 2 报告期内线上销售渠道的盈利情况

□适用 √不适用

## 3 销售费用情况

2021 年，公司共发生销售费用 364,952 万元，同比增加 11.48%，其中广告宣传费 94,661 万元，同比增加 24.71%，占销售费用比重 25.94%；营销类费用 65,408 万元，同比减少 11.66%，占销售费用比重 17.92%，仓储费 12,912 万元，同比增加 49.02%，占销售费用比重 3.54%。

仓储费增加的主要原因是为拓展销售市场和满足消费者的需求，产品仓储条件以及配送时间的要求提高，导致仓储费用增加。

#### 4 2021 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	402 个	减少 14 个
外地	3802 个	减少 264 个

#### (五) 投资状况分析

##### 对外股权投资总体分析

适用  不适用

2021 年，公司实现投资收益-4,627,648 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-100,427,771 元。

公司对联营企业投资情况详见重大的股权类投资表，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	-487,526	895,226	34	34
金华市海华乳业有限公司	权益法	14,965,000	23,092,771	-1,270,680	21,822,091	20	20
浙江金申奶牛发展有限公司	权益法	280,000	6,131,246	-646,670	5,484,576	28	28
天津市今日健康乳业有限公司	权益法	41,989,200	41,831,819	-2,824,974	39,006,845	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	2,314,150	235,797	2,549,947	45	45
江苏银宝光明牧业有限公司	权益法	73,500,000	40,363,268	19,967,988	60,331,256	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）22。

##### 4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用  不适用

**(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	32,825	15,599	82,584	6,586	6,516
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	104,869	84,331	100,826	8,591	7,919
武汉光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	19,516	78,581	40,247	101,928	11,572	10,386
光明牧业有限公司	生产,畜牧业	外购、自产鲜奶	83,061	520,797	222,885	371,311	12,390	14,639
新西兰新莱特乳业有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	新西兰 万元 15,918	739,932	335,121	674,318	-10,867	-4,039
广州光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	2,000	34,730	-16,849	75,396	-8,565	-8,574

注：

- 1、上海乳品四厂有限公司净利润比上年同期下降，主要是营业成本上升。
- 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，主要是营业成本上升。
- 3、武汉光明乳品有限公司净利润比上年同期上升，主要是营业收入增加。
- 4、光明牧业有限公司净利润比上年同期下降，主要是营业成本上升。
- 5、新西兰新莱特乳业有限公司亏损，主要是毛利率下降及当期计提存货跌价准备。
- 6、广州光明乳品有限公司亏损减少，主要是本期费用减少。

**(八) 公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

**六、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。

近年来，中国乳制品行业受到各级政府的高度重视和国家产业政策的重点支持。国家陆续出台了多项政策，鼓励乳制品行业发展与创新，多项产业政策为乳制品行业的发展提供了明确、广阔的市场前景，为企业提供了良好的生产经营环境。2022年初，农业农村部印发了《“十四五”奶业竞争力提升行动方案》。方案提出，“到2025年，全国奶类产量达到4100万吨左右，百头以上规模养殖比重达到75%左右。规模养殖场草畜配套、种养结合生产比例提高5个百分点左右，

饲草料投入成本进一步降低,养殖场现代化设施装备水平大幅提升,奶牛年均单产达到 9 吨左右。养殖加工利益联结更加紧密、形式更加多样,国产奶业竞争力进一步提升”。2 月 22 日,《中共中央国务院关于做好 2022 年全面推进乡村振兴重点工作的意见》由新华社授权发布。文件提出,“加快扩大牛羊肉和奶业生产,推进草原畜牧业转型升级试点示范”,为 2022 年我国奶业的发展指明了方向。

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。

公司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

2021 年公司实现营业总收入 292.06 亿元，完成率为 108.17%；归属于母公司所有者的净利润 5.92 亿元，完成率为 88.54%；净资产收益率 9.35%，较经营计划高 1.85 个百分点。本期部分经营指标未完成计划的主要原因是原材料成本上涨及新冠疫情影响，公司毛利率下降，新西兰新莱特发生亏损。

2022 年全年经营计划为：争取实现营业总收入 317.77 亿，归属于母公司所有者的净利润 6.7 亿，归属于母公司所有者净资产收益率大于 8%。2022 年全年固定资产投资总额约 15.21 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) 紧密围绕中国乳业“做优做强”战略发展目标、科技创新“四个面向”重要精神，不断提升自主科技创新能力，将“论文写在产品上，研究做在工程中”。
- 2) 持续完善奶源布局、产能优化、物流保障，提升全产业链运营效率和市场竞争力。
- 3) 强化渠道拓展和下沉，加快随心订全国战略实施，提升服务能力，打造随心订全国品牌。
- 4) 守正创新，培育塑造正能量品牌文化，树立公司“高端品牌引领者形象”。
- 5) 持续推进数字化升级转型，促进全产业链管理变革和效率提升。
- 6) 优化激励机制，进一步激发团队内生动力，推动公司高质量发展和十四五战略规划顺利实施。
- 7) 依托海外子公司，双轮驱动，统筹经济发展和风险防范，实现优势互补、共同发展。
- 8) 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。
- 9) 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。
- 10) 诚实守信，积极履行社会责任，落实“碳达峰碳中和”战略行动，扎实推动可持续生态循环发展。

### (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

七、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

## 第四节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

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

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

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

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

4、公司经理层依法贯彻股东大会及董事会的各项决议。

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

报告期内，公司修订了《公司章程》《董事长工作细则》《董事会秘书工作制度》《信息披露事务管理制度》《投资者关系管理制度》《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》《利润分配政策及未来三年(2021-2023年)股东回报规划》。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

**二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划**

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

**三、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	会议决议
2020 年度股东大会	2021 年 4 月 19 日	www. sse. com. cn	2021 年 4 月 20 日	详见 2021 年 4 月 20 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 相关公告
2021 年第一次临时股东大会	2021 年 11 月 16 日	www. sse. com. cn	2021 年 11 月 17 日	详见 2021 年 11 月 17 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 相关公告
2021 年第二次临时股东大会	2021 年 12 月 29 日	www. sse. com. cn	2021 年 12 月 30 日	详见 2021 年 12 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 www. sse. com. cn 相关公告

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

股东大会情况说明

适用 不适用

## 四、董事、监事和高级管理人员的情况

## (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
黄黎明	党委书记、董事长	男	51	2021-11-16	2019-05-19	-	-	-	不适用	23.2575	否
朱德贞	独立董事	女	63	2016-05-20	2019-05-19	-	-	-	不适用	15	否
刘向东	独立董事	男	70	2016-05-20	2019-05-19	-	-	-	不适用	15	否
李新建	独立董事	男	55	2016-05-20	2019-05-19	-	-	-	不适用	15	否
毛惠刚	独立董事	男	49	2020-12-04	2019-05-19	-	-	-	不适用	15	否
金建山	监事会主席	男	59	2021-04-19	2019-05-19	-	-	-	不适用	-	是
周文	监事	女	53	2020-12-04	2019-05-19	-	-	-	不适用	-	是
周蕴喆	职工监事	女	47	2016-05-20	2019-05-19	-	-	-	不适用	19.6117	否
贲敏	党委副书记、副总经理、工会主席	女	42	2021-11-19	2019-05-19	-	-	-	不适用	83.7596	否
刘瑞兵	财务总监	男	43	2018-10-29	2019-05-19	-	-	-	不适用	160.0976	否
王赞	副总经理	男	40	2020-05-26	2019-05-19	-	-	-	不适用	207.9189	否
李俊龙	副总经理	男	42	2021-12-17	2019-05-19	-	-	-	不适用	8.4188	否
沈小燕	董事会秘书	女	43	2016-05-20	2019-05-19	15,000	15,000	-	不适用	160.0976	否
濮韶华	党委书记、董事长(离任)	男	51	2018-09-07	2019-05-19	-	-	-	不适用	210.0440	否
罗海	董事、总经理(离任)	男	52	2016-05-20	2019-05-19	201,000	201,000	-	不适用	212.1073	否
叶建东	监事会主席(离任)	男	61	2017-04-25	2019-05-19	-	-	-	不适用	-	是



陆骏飞	副总经理（离任）	男	43	2020-04-29	2019-05-19	-	-	-	不适用	158.6078	否
合计	/	/	/	/	/	216,000	216,000	-	/	1,303.9208	/

姓名	主要工作经历
黄黎明	现任本公司党委书记、董事长。曾任上海市糖业烟酒（集团）有限公司党委书记、董事长、总裁，本公司副总经理，常温营销中心总经理，生产中心党委书记、总经理，光明牧业党总支书记、总经理等职。
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，福耀玻璃工业集团股份有限公司非执行董事，中国永达汽车服务控股有限公司独立非执行董事。曾任上海国和现代服务业股权投资管理有限公司总裁等职。
刘向东	现任本公司独立董事，正信银行有限公司副董事长。曾任正信银行有限公司行长等职。
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董事会秘书。曾任北京博睿宏远数据科技股份有限公司财务总监等职。
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，上海农村商业银行股份有限公司独立董事。曾任上海市金茂律师事务所执行合伙人、合伙人、律师等职。
金建山	现任本公司监事会主席。曾任上海梅林正广和股份有限公司监事会主席，光明食品国际有限公司党委副书记等职。
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。
贲敏	现任本公司党委副书记、副总经理、工会主席。曾任光明乳业股份有限公司党委委员、副总经理、纪委书记、公共事务总监等职。
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。
王赞	现任本公司副总经理。曾任光明牧业党委书记、董事长、总经理，本公司总裁办主任、行政总监、法务总监等职。
李俊龙	现任本公司副总经理，常温营销中心总经理。曾任上海益民食品一厂有限公司总经理，本公司渠道部总监，西南地区部副总经理，成都光明乳业有限公司厂长等职。
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》。2022年3月25日，公司召开第六届董事会第六十六次会议和第六届监事会第三十次会议，启动董事会、监事会换届程序。
- 2、黄黎明先生自2021年11月16日起担任公司董事长，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2021年11月16日至2021年12月31日。
- 3、金建山先生自2021年4月19日起担任公司监事会主席，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2021年4月19日至2021年12月31日。
- 4、贲敏女士自2021年11月19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：2021年11月19日至2021年12月31日。

- 5、李俊龙先生自 2021 年 12 月 17 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：2021 年 12 月 17 日至 2021 年 12 月 31 日。
- 6、濮韶华先生自 2021 年 10 月 27 日起不再担任公司董事长，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 10 月 27 日。
- 7、罗海先生自 2021 年 11 月 16 日起不再担任公司董事、总经理，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 11 月 16 日。
- 8、叶建东先生自 2021 年 4 月 19 日起不再担任公司监事会主席，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 4 月 19 日。
- 9、陆骏飞先生自 2021 年 12 月 17 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：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 17 日。

**(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****1、在股东单位任职情况**

□适用 √不适用

**2、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	非执行董事	2011年11月	至今
朱德贞	中国永达汽车服务控股有限公司	独立非执行董事	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	董事会秘书	2014年12月	至今
李新建	北京博睿宏远数据科技股份有限公司	财务总监	2014年12月	2021年6月
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
金建山	上海梅林正广和股份有限公司	监事会主席	2019年6月	2022年1月
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	1303.9208 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
黄黎明	董事长	选举	2021年11月16日，公司2021年第一次临时股东大会选举黄黎明先生为公司普通董事。2021年11月16日，公司第六届董事会第六十次会议选举黄黎明先生为公司董事长。
金建山	监事会主席	选举	2021年4月19日，公司2020年度股东大会选举金建山先生为公司监事。2021年4月19日，公司第六届监事

			会第二十四次会议选举金建山先生为公司监事会主席。
贲敏	副总经理	聘任	2021 年 11 月 19 日, 公司第六届董事会第六十一次会议聘任贲敏女士为公司副总经理。
李俊龙	副总经理	聘任	2021 年 12 月 17 日, 公司第六届董事会第六十三次会议聘任李俊龙先生为公司副总经理。
濮韶华	董事长	离任	2021 年 10 月 27 日, 濮韶华先生因工作调动原因辞去本公司董事长职务。
罗海	董事、总经理	离任	2021 年 11 月 16 日, 罗海先生因工作调动原因辞去本公司董事、总经理职务。
叶建东	监事会主席	离任	叶建东先生已到退休年限, 于 2021 年 4 月起不再担任公司监事会主席。
陆骏飞	副总经理	离任	2021 年 12 月 17 日, 陆骏飞先生因工作调动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) 其他**

□适用 √不适用

**五、报告期内召开的董事会有关情况**

会议届次	召开日期	会议决议
第六届董事会第五十二次会议	2021 年 3 月 16 日	详见 2021 年 3 月 17 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 相关公告。
第六届董事会第五十三次会议	2021 年 3 月 26 日	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 www. sse. com. cn 相关公告。
第六届董事会第五十四次会议	2021 年 4 月 29 日	详见 2021 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 www. sse. com. cn 相关公告。
第六届董事会第五十五次会议	2021 年 7 月 12 日	详见 2021 年 7 月 13 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 相关公告。
第六届董事会第五十六次会议	2021 年 8 月 27 日	详见 2021 年 8 月 31 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 相关公告。
第六届董事会第五十七次会议	2021 年 9 月 27 日	详见 2021 年 9 月 28 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 相关公告。
第六届董事会第五十八次会议	2021 年 10 月 21 日	详见 2021 年 10 月 22 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 相关公告。
第六届董事会第五十九次会议	2021 年 10 月 29 日	详见 2021 年 10 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 www. sse. com. cn 相关公告。
第六届董事会第六十次会议	2021 年 11 月 16 日	详见 2021 年 11 月 17 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 相关公告。

		相关公告。
第六届董事会第六十一次会议	2021 年 11 月 19 日	详见 2021 年 11 月 20 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告。
第六届董事会第六十二次会议	2021 年 12 月 13 日	详见 2021 年 12 月 14 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告。
第六届董事会第六十三次会议	2021 年 12 月 17 日	详见 2021 年 12 月 18 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告。
第六届董事会第六十四次会议	2021 年 12 月 30 日	详见 2021 年 12 月 31 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告。

## 六、董事履行职责情况

### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
黄黎明	否	5	5	4	-	-	否	2
朱德贞	是	13	12	8	1	-	否	-
刘向东	是	13	13	8	-	-	否	3
李新建	是	13	13	8	-	-	否	1
毛惠刚	是	13	12	8	1	-	否	2
濮韶华	否	7	7	3	-	-	否	1
罗海	否	8	8	4	-	-	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	-

### (二) 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

## 七、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

### (1). 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	李新建（主任委员）、朱德贞

提名委员会	刘向东（主任委员）、黄黎明、朱德贞
薪酬与考核委员会	刘向东（主任委员）、李新建、毛惠刚
战略委员会	黄黎明（主任委员）、刘向东、毛惠刚

## (2). 报告期内董事会审计委员会召开 7 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2021 年 3 月 15 日	《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票预案的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金项目可行性分析报告的议案》《关于无需编制前次募集资金使用情况专项报告的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报的风险提示、填补措施及相关主体承诺的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票涉及关联交易暨签订附生效条件的股份认购合同的议案》《关于收购上海鼎赢农业有限公司 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》	审议通过	不适用
2021 年 3 月 25 日	《董事会审计委员会 2020 年度审计工作总结及续聘审计机构的报告》《2020 年内部审计工作总结及 2021 年内部审计工作计划》《董事会审计委员会 2020 年度履职报告》《关于计提资产减值准备的议案》《关于会计政策变更的议案》《2020 年度报告及报告摘要（附：审计报告及控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明）》《2020 年度财务决算及 2021 年度财务预算报告》《2020 年度利润分配预案》《2020 年度内部控制评价报告》《2020 年度内部控制审计报告》《2021 年度日常关联交易预计的议案》	审议通过	听取公司财务总监汇报 2020 年度财务报告编制情况并提问；听取公司内审部门负责人汇报内部控制评价报告编制情况并提问；听取普华永道中天年审会计师汇报 2020 年度财务报告审计情况并提问；听取马威华振年审会计师汇报 2020 年度内部控制审计情况并提问。
2021 年 4 月 29 日	《关于租赁会计政策变更的议案》《关于政府补助会计政策变更的议案》 《2021 年第一季度报告及报告正文》	审议通过	不适用
2021 年 7 月 9 日	《关于光明银宝乳业贷款及担保的议案》	审议通过	不适用
2021 年 8 月 27 日	《关于同一控制下企业合并追溯调整财务数据的议案》《2021 年半年度报告及报告摘要》《2021 年上半年度内部审计工作总结及下半年度内部审计工作计划》	审议通过	讨论通过普华永道中天《2021 年度财务报告审计计划》、毕马威华振《2021 年度内部控制审计服

			务计划》。
2021 年 10 月 28 日	《关于同一控制下企业合并追溯调整财务数据的议案》《2021 年第三季度报告》	审议通过	不适用
2021 年 12 月 10 日	《关于签订〈金融服务框架协议〉的议案》	审议通过	不适用

## (3). 报告期内董事会战略委员会召开 4 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2021 年 3 月 3 日	《关于收购上海鼎赢农业有限公司 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》《关于光明牧业投资新建淮北奶牛场项目的议案》	审议通过	不适用
2021 年 3 月 15 日	《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票预案的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金项目可行性分析报告的议案》《关于无需编制前次募集资金使用情况专项报告的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报的风险提示、填补措施及相关主体承诺的议案》《关于公司非公开发行 A 股股票涉及关联交易暨签订附生效条件的股份认购合同的议案》	审议通过	不适用
2021 年 3 月 25 日	《董事会战略委员会 2020 年度履职报告》《2021-2025 年战略规划》	审议通过	不适用
2021 年 10 月 21 日	《关于收购青海小西牛生物乳业股份有限公司 60% 股权的议案》	审议通过	不适用

## (4). 报告期内董事会薪酬与考核委员会委员会召开 2 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2021 年 3 月 25 日	《董事会薪酬与考核委员会 2020 年度履职报告》《关于 2020 年度公司董事及高级管理人员薪酬情况的议案》	审议通过	对公司提供的 2020 年度报告中需要披露的公司董事、高级管理人员 2020 年度内的薪酬情况进行了审核。
2021 年 12 月 15 日	《关于 2020 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》	审议通过	不适用

## (5). 报告期内董事会提名委员会召开 4 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2021 年 3 月 25 日	《董事会提名委员会 2020 年度履职报告》	审议通过	不适用
2021 年 10 月 29 日	《关于提名普通董事候选人的议案》	审议通过	不适用
2021 年 11 月 19 日	《关于提名副总经理候选人的议案》	审议通过	不适用
2021 年 12 月 17 日	《关于提名副总经理候选人的议案》	审议通过	不适用

**(6). 存在异议事项的具体情况**

□适用 √不适用

**八、监事会发现公司存在风险的说明**

□适用 √不适用

监事会对报告期内的监督事项无异议。

**九、报告期末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	2,641
主要子公司在职员工的数量	9,358
在职员工的数量合计	11,999
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	-
<b>专业构成</b>	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	4,002
销售人员	3,871
技术人员	2,377
财务人员	479
行政人员	233
其他人员	1,037
合计	11,999
<b>教育程度</b>	
教育程度类别	数量(人)
本科及以上学历	2,577
大专	3,496
高中及中专	3,173
高中及中专以下	2,753
合计	11,999

在职员工的数量为母公司及子公司在职员工数（未包含新西兰新莱特与小西牛公司）。

**(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，充分体现员工收入与个人业绩贡献相挂钩，同时考虑薪酬市场水平和公司支付能力，努力促使分配体现公平性、激励性、让员工共享公司发展的成果，充分发挥员工的积极性。公司为所有员工办理社会保险（包括养老、失业、工伤、医疗和生育保险）、开立社会保险帐号并合法合规缴纳社会保险费用。

**(三) 培训计划**

√适用 □不适用

光明乳业学院在2021年秉承“服务、监督、提升、担当”的定位，深入一线，解决具体的业务问题。根据公司战略，为业务赋能，为人才培养进行规划，重点项目主要有“心融”、“心锐”“心道”等，“心融”以公司、员工和企业文化为导入，辅以营销体验、产品要点，让员工更快、更好、更高效的融入光明乳业，这一年继续扩大覆盖范围，让更多员工能切身体会光明、了解光明；“心锐”项目聚焦新零售渠道，通过“学”“练”“用”大幅助推区域销售业绩。“心



道”项目作为光明学院领导力引擎，将继续为中高层管理人员提供领导力提升方面的培训。学院也在持续完善和迭代数字化学习体系，为后疫情时代下的多变培训困局做好应对工作。

#### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包支付的报酬总额	726,851,446 元
-------------	---------------

劳务外包支付的报酬总额为派遣和外包合计。

### 十、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《公司法》《证券法》及中国证监会 2018 年 9 月 30 日发布的《上市公司治理准则(2018 年修订)》，公司 2020 年度股东大会审议通过《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，进一步明确公司现金分红的条件等内容（详见 2021 年 4 月 20 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告）。公司 2020 年度股东大会还审议通过《关于公司利润分配政策及未来三年（2021-2023 年）股东回报规划的提案》，持续积极采取现金方式分配股利（详见 2021 年 4 月 20 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告）。

根据公司《章程》的规定，2020 年度股东大会审议通过《2020 年度利润分配方案》。2021 年 5 月公司实施利润分配方案，以实施 2020 年度权益分派股权登记日登记的总股本为基数（总股本 1,224,487,509 股），每 10 股派现金红利 1.6 元（含税），合计派发现金红利 195,918,002 元。股权登记日：2021 年 5 月 20 日，除息日：2021 年 5 月 21 日，现金红利发放日：2021 年 5 月 21 日。

#### (二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

#### (三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出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

### 十一、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

### (三) 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

### (四) 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。

## 十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

2021 年度，公司通过加强内部控制体系建设、梳理并完善各项公司制度、执行有效的内控程序，同时将检查内控有效性的工作进一步下沉，保障公司的资产安全、提高运营效率，促进公司健康、持续发展。2021 年度公司内部控制体系符合各项法律法规的要求，整体运行良好。

2022 年 3 月 25 日，公司第六届董事会第六十六次会议审议通过《2021 年度内部控制评价报告》。《2021 年度内部控制评价报告》详见 2022 年 3 月 29 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 十三、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司对子公司可以实施有效的管理和控制，具体措施如下：

1) 公司根据董事会审议通过的经营计划，制定控股子公司的相关业务计划。

2) 公司向子公司委派董事、监事及高级管理人员，与相关管理人员签订业绩考核指标，并按期进行业绩考核。

3) 公司《章程》，财务、内控、法务、食品安全、采购等管理制度适用于控股子公司。

4) 公司每年聘请会计师事务所对控股子公司进行审计，并出具审计报告；公司对主要分子公司的重要业务流程以及关键控制活动定期进行测试，对发现缺陷进行识别，并及时落实整改措施，持续跟进整改情况。

2021 年，公司收购了上海鼎瀛农业 100% 股权、大丰鼎盛农业 100% 股权、小西牛公司 60% 股权，并于同年完成股权交割及工商登记变更等手续。公司按照收购时签订的合同文件及修订后的被收购公司章程，委派了董事、监事、高级管理人员及其他核心骨干人员，可以对其实实施有效的管理和控制。

## 十四、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 2021 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 2022 年 3 月 29 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

## 十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

2022 年 3 月 25 日，公司召开第六届董事会第六十六次会议和第六届监事会第三十次会议，启动董事会、监事会换届程序。

## 十六、其他

□适用 √不适用

## 第五节 环境与社会责任

## 一、环境信息情况

## (一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主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

2021 年度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 <sup>3</sup> )	执行标准值 (单位: 水 mg/L、气 mg/m <sup>3</sup> )	超标 情况	排放量 (单位: 吨)	核定的排放 总量(单位: 吨)	排放口数量 和分布情况
光明乳业股份有限公司 华东中心工厂	COD	连续排放	39.64	500	无	83.28	340.29	废水排放口 1个, 废气排 放口 5 个, 位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	7.15	45	无	14.952	17.572	
	SO <sub>2</sub>	连续排放	3	10	无	0.073	2.166	
	NO <sub>x</sub>	连续排放	36	50	无	0.723	9.91	
光明乳业(德 州)有限公司	COD	间接排放	86.32	450	无	29.424	134.375	废水排放口 1个, 废气排 放口 2 个, 位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	间接排放	8.64	35	无	2.726	43.74	
	SO <sub>2</sub>	直接排放	未检出	50	无	/	未要求	
	NO <sub>x</sub>	直接排放	26	100	无	6.299	未要求	
武汉光明乳 品有限公司	COD	连续排放	42	500	无	3.061	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 <sub>3</sub> -N	连续排放	0.212	45	无	0.021		
	SO <sub>2</sub>	间歇排放	3	50	无	0.004		
	NO <sub>x</sub>	间歇排放	131	150	无	2.920		
北京光明健 能乳业有限公司	COD	连续排放	30-200	500	无	19.504	19.504	废水排放口 1个, 废气排 放口 2 个, 位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	8-20	45	无	0.860	0.860	
	SO <sub>2</sub>	连续排放	3	10	无	0.091	0.091	
	NO <sub>x</sub>	连续排放	24-26	30	无	0.565	0.565	
成都光明乳 业有限公司	COD	连续排放	29.5	500	无	7.175	简化管理, 未要求总量	废水排放口 1个, 废气排 放口 3 个, 位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	12.2	45	无	2.967		

单位名称	主要污染物	排放方式	排放浓度 (单位: 水 mg/L、气 mg/m <sup>3</sup> )	执行标准值 (单位: 水 mg/L、气 mg/m <sup>3</sup> )	超标 情况	排放量 (单位: 吨)	核定的排放 总量(单位: 吨)	排放口数量 和分布情况
	SO <sub>2</sub>	连续排放	3	50	无	0.068		内。
	NO <sub>x</sub>	连续排放	25	150	无	0.569		
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	COD	连续排放	31	50	无	10.966	未要求	废水排放口 1个,废气排 放口2个, 位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	3.46	5	无	1.224	未要求	
	SO <sub>2</sub>	连续排放	299	300	无	31.452	44.2	
	NO <sub>x</sub>	连续排放	289	300	无	14.897	73.818	
南京光明乳品有限公司	COD	连续排放	31	500	无	9.702	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 <sub>3</sub> -N	连续排放	16.86	45	无	0.070		
	SO <sub>2</sub>	连续排放	未检出(<3)	50	无	0.195		
	NO <sub>x</sub>	连续排放	34	50	无	4.420		
上海乳品四厂有限公司	COD	连续排放	20.5	500	无	11.329	13.57	废水排放口 1个,废气排 放口1个, 位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	0.16	45	无	0.088	0.270	
	SO <sub>2</sub>	外购蒸汽,无排放。						
	NO <sub>x</sub>	外购蒸汽,无排放。						
天津光明梦得乳品有限公司	COD	连续排放	100	500	无	53.500	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 <sub>3</sub> -N	连续排放	4.17	45	无	0.265		
	SO <sub>2</sub>	连续排放	0	20	无	0.000		
	NO <sub>x</sub>	连续排放	20.1	50	无	1.635		
郑州光明乳业有限公司	COD	连续排放	41.397	150	无	21	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 <sub>3</sub> -N	连续排放	0.641	25	无	0.309		
	SO <sub>2</sub>	连续排放	4.16	10	无	0.452		
	NO <sub>x</sub>	连续排放	21.88	30	无	5.982		
光明乳业(涇阳)有限公司	COD	连续排放	27	300	无	3.633	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 <sub>3</sub> -N	连续排放	0.158	25	无	0.021		

单位名称	主要污染物	排放方式	排放浓度 (单位: 水 mg/L、气 mg/m <sup>3</sup> )	执行标准值 (单位: 水 mg/L、气 mg/m <sup>3</sup> )	超标 情况	排放量 (单位: 吨)	核定的排放 总量(单位: 吨)	排放口数量 和分布情况
	SO <sub>2</sub>	连续排放	1.5	20	无	0.056		内。
	NO <sub>x</sub>	连续排放	26	80	无	0.993		

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、NH<sub>3</sub>-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，粪污经干湿分离后，固体部分用作牛床垫料的原料，液体部分经厌氧处理后还田，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、报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

适用 不适用

## 7、其他应当公开的环境信息

适用 不适用

### (二) 重点排污单位之外的公司环保情况说明

适用 不适用

#### 1、因环境问题受到行政处罚的情况

适用 不适用

#### 2、参照重点排污单位披露其他环境信息

适用 不适用

2021 年度企业单位环境信息表（非重点排污单位）

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 <sup>3</sup> )	执行标准 值(单位: 水 mg/L、气 mg/m <sup>3</sup> )	超标 情况	排放量 (单位: 吨)	核定的排放 总量(单位: 吨)	排放口数量和 分布情况	
上海永安乳品 有限公司	COD	连续排放	25.8	500	无	5.677	14.05	废水排放口 1 个、废气排放口 1 个, 位于厂区 内。	
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	13.9	45	无	7.14	简化管理, 未要求总 量。		
	SO <sub>2</sub>	连续排放	3	10	无	0.058			
	NO <sub>x</sub>	连续排放	31	50	无	0.920			
湖南光明乳品 有限公司	COD	连续排放	21.6	500	无	5.746	452.22	废水排放口 1 个, 废气排放口 5 个, 位于厂区 内。	
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	0.953	45	无	0.107	3.954		
	SO <sub>2</sub>	间歇排放	23.6	50	无	0.11	0.001		
	NO <sub>x</sub>	间歇排放	17	30	无	0.311	0.547		
广州光明乳品 有限公司	COD	连续排放	182.58	500	无	56.83	简化管理, 未要求总 量。	废水排放口 1 个, 位于厂区 内。	
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	11.74	45	无	3.65			
	SO <sub>2</sub>	外购蒸汽, 无排放。							
	NO <sub>x</sub>								
上海益民食品 一厂有限公司	COD	连续排放	365.075	500	无	3.696	3.696	废水排放口 1 个, 位于厂区 内。	
	NH <sub>4</sub> -N	连续排放	31.894	45	无	0.018	0.018		
	SO <sub>3</sub>	外购蒸汽, 无排放。							
	NO <sub>x</sub>								
江苏光明银宝 乳业有限公司	COD	连续排放	35	500	无	15.18	简化管理, 未要求总 量。	废水排放口 1 个, 位于厂区 内。	
	NH <sub>4</sub> -N	连续排放	1	45	无	0.434			
	SO <sub>3</sub>	外购蒸汽, 无排放。							
	NO <sub>x</sub>								
青海小西牛生 物乳业股份有 限公司	COD	连续排放	26	500	无	7.5598	29.2	废水排放口 1 个, 废气排放口 2 个, 位于厂区 内。	
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	0.75	45	无	0.2322	5.47		
	SO <sub>2</sub>	连续排放	8	100	无	0.59	简化管理, 未要求总 量。		
	NO <sub>x</sub>	连续排放	43	400	无	4.681			

### 3、未披露其他环境信息的原因

适用 不适用

### (三) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

适用 不适用

### (四) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

适用 不适用

光明乳业坚持绿色低碳的高质量可持续发展模式，积极探索实现路径。在报告期内，节能技改投入 1654 万元，环保投入 5088 万元，吨产品综合能耗以及碳排放同比持续下降。公司开展如下工作：

1) 报告期内光伏发电 475 万千瓦小时，相当于减少能耗 584 吨标煤。

2) 收集污水处理厌氧过程产生的沼气，用于沼气燃气锅炉。

3) 加大冷凝水、冷却水的回收利用，同时达到既节能又节水的效果。

4) 对空调系统、空压机、风机实施变频改造，达到节能目的。

5) 牧场加大氧化塘“双膜”改造及除臭设施的投入，收集氧化塘产生的沼气，并利用火炬进行燃烧，降低牧场甲烷排放量，减轻对环境的影响。

## 二、社会责任工作情况

适用 不适用

公司编制并披露了《2021 年度社会责任暨可持续发展报告》，详见 2022 年 3 月 29 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

## 三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

2021 年，公司下属全资子公司光明牧业进一步扩大养殖版图，完善牧业养殖产业链，全面布局奶源基地，响应产业振兴带动乡村振兴战略，同时推动绿色养殖，种养结合发展模式。2021 年，光明牧业在宁夏中卫，安徽淮北、阜南、定远，河南等奶源基地流转土地 14.5 万亩，拓展饲料来源，增加饲料属地化供应量，有效带动了当地农业产业化、规模化发展。

2021 年，公司下属全资子公司光明牧业与多家规模化种植户签约，种植优质青贮玉米、大小麦、苜蓿、燕麦 19 万亩，收购饲料约 33.32 万吨，支付饲料金额约 2.2 亿元，有效带动了农业转型升级，增加了农户的收入。

## 第六节 重要事项

### 一、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
与再融资相关的承诺	其他	光明食品集团	注 1	公司非公开发行事项实施期间	是	是	不适用	不适用
	其他	公司全体董事、全体高级管理人员	注 2	公司非公开发行事项实施期间	是	是	不适用	不适用
	其他	光明食品集团	注 3	公司非公开发行事项实施期间	是	是	不适用	不适用
	其他	光明乳业	注 4	公司非公开发行事项实施期间	是	是	不适用	不适用
	股份限售	光明食品集团	注 5	本次发行项下认购的股票于本次发行结束之日起的十八个月	是	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	光明食品集团	注 6	2021 年 6 月后长期有效	否	是	不适用	不适用
与股权激励相关的承诺	股份限售	沈小燕	注 7	自 2014 年 9 月 26 日起长期有效	否	是	不适用	不适用

注 1: 1) 依照相关法律、法规及公司章程的有关规定行使股东权利, 不越权干预公司经营管理活动, 不侵占公司利益。2) 自本承诺出具后, 若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的, 且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时, 本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规



定出具补充承诺。3) 作为填补回报措施相关责任主体之一, 本公司将切实履行公司制定的有关填补回报的相关措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺, 若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的, 本公司愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。

注 2: 1) 本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益, 也不采用其他方式损害公司利益。2) 本人承诺对职务消费行为进行约束。3) 本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。4) 本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5) 如公司未来实施股权激励方案, 本人承诺股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6) 自本承诺出具日至公司本次非公开发行实施完毕前, 如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等证券监管机构就填补回报措施及其承诺作出另行规定或提出其他要求, 且上述承诺不能满足该等规定的, 本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺。7) 本人承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺, 若违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的, 本人愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。

注 3: 1) 本公司保证用于认购光明乳业本次非公开发行股票的资金全部来源于自有资金或自筹资金, 不存在分级收益等结构化安排, 亦未采用杠杆或其他结构化的方式进行融资, 资金来源合法合规。不存在任何争议及潜在纠纷, 也不存在因资金来源问题可能导致本公司认购的上市公司股票存在任何权属争议的情形。2) 本公司保证用于认购光明乳业本次非公开发行股票的资金不存在通过代持、信托持股、委托持股等方式出资的情况, 亦不存在其他任何导致代持、信托持股、委托持股的协议安排。3) 本公司不存在接受光明乳业或其利益相关方提供的财务资助、补偿、承诺收益的情形。

注 4: 1) 本公司不存在向发行对象作出保底保收益或变相保底保收益承诺的情形。2) 不存在直接或通过利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助或补偿的情形。

注 5: 1) 在本次发行项下认购的股票于本次发行结束之日起的十八 (18) 个月内不得转让。按照相关法律法规和中国证监会、上海证券交易所的相关规定, 按照发行人要求就本次非公开发行股票中认购的股份出具相关锁定承诺, 并办理相关股份锁定事宜。2) 如果中国证监会、上海证券交易所等监管机构对于上述限售期安排有不同意见, 同意按照中国证监会及/或上海证券交易所等监管机构对上述限售期安排进行修订并予执行。3) 基于本次非公开发行所取得的股份因公司分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。

注 6: 1) 截至本承诺出具日, 本公司及本公司控制的企业在主营业务方面不存在经营与光明乳业及其子公司主营业务构成竞争的业务的的情况。2) 在本公司直接或间接持有上市公司控股股权期间, 本公司及本公司控制的企业在主营业务方面不会从事对上市公司及其子公司主营业务构成或可能构成竞争的业务活动, 且不会侵害上市公司及其子公司的合法权益。3) 如本公司及其控制的企业在将来与上市公司及其子公司在主营业务方面发生同业竞争或与上市公司发生实质利益冲突, 本公司将放弃或将促使其控制的企业放弃可能发生同业竞争的业务机会, 或采取其他适当措施以消除可能发生的同业竞争。4) 本公司承诺以上关于本公司及本公司控制的企业信息及声明是真实、准确和完整的, 不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。本承诺不可撤销。如若违反本承诺, 本公司将承担一切法律责任。

注 7: 1) 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)。

## (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

**二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**

适用 不适用

**三、违规担保情况**

适用 不适用

**四、公司董事会对会计师事务所“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 2018 年发布了《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会〔2018〕35 号）。据新租赁准则的要求，境外上市或境内外同时上市的企业，要在 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起实施；同时，允许母公司或子公司在境外上市且按照国际财务报告准则或企业会计准则编制其境外财务报表的企业提前实施。按照要求，本公司自 2021 年起执行新租赁准则。本次会计政策变更系根据财政部修订的相关会计准则做出的调整，不会对本公司财务状况、经营成果和现金流量情况产生重大影响（详见 2021 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《关于租赁会计政策变更的公告》）。

根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会〔2017〕15 号）（以下简称“政府补助准则”）的规定，政府补助可以采用总额法和净额法两种方法进行核算。根据经济环境、客观情况的变化，本公司为了提高信息披露质量，以求向报表使用者提供更可靠更相关的会计信息。公司决定自 2021 年 1 月 1 日起对符合净额法核算条件的政府补助改按净额法核算，并对会计政策的相关内容进行调整，采用追溯调整法变更相关财务报表列报。根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的要求，为了会计政策变更能够提供更可靠、更相关的会计信息的，本次会计政策变更采用追溯调整法处理，将会计政策变更累积影响数调整列报前期最早期初留存收益（即 2020 年 1 月 1 日）。会计政策变更累积影响数是按照变更后的会计政策对以前各期追溯计算的列报前期最早期初留存收益应有金额与现有金额之间的差额。本次会计政策变更不会对本公司财务状况、经营成果和现金流量情况产生重大影响，不影响公司净资产，但会同时降低公司的资产总额和负债总额；不影响公司净利润，但会调整减少利润表中成本、费用、其他收益的发生额（详见 2021 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《关于政府补助会计政策变更的公告》）。

根据 2021 年 11 月 2 日，财政部会计司发布的关于企业会计准则相关实施问答中的明确规定：“通常情况下，企业商品或服务的控制权转移给客户之前、为了履行客户合同而发生的运输活动不构成单项履约义务，相关运输成本应当作为合同履约成本，采用与商品或服务收入确认相同的基础进行摊销计入当期损益。该合同履约成本应当在利润表“营业成本”项目中列示。”公司决定自 2021 年 1 月 1 日将为履行客户销售合同而发生的运输成本从“销售费用”重分类至“营业成本”，并追溯调整 2020 年财务报表相关科目（详见 2022 年 3 月 29 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》）。

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

□适用 √不适用

**(四) 其他说明**

□适用 √不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币  
现聘任

--	--

境内会计师事务所名称	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	270
境内会计师事务所审计年限	2

	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
保荐人	海通证券股份有限公司	不另行收取, 与承销费用一同收取。

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司 2020 年度股东大会审议通过相关提案, 续聘普华永道中天为本公司 2021 年度财务报告审计机构, 续聘毕马威华振为本公司 2021 年度内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

## 七、面临退市风险的情况

### (一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

### (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

### (三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、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、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

## 十一、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

## 十二、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	商品购	包装物采购	协议并参考市价	177,822,965	6.28

其下属公司	买				
光明食品集团及其下属公司	商品购买	糖采购	协议并参考市价	154,681,354	84.14
光明食品集团及其下属公司	商品购买	畜牧产品采购	协议并参考市价	132,845,999	3.16
光明食品集团及其下属公司	商品购买	其他原材料采购	协议并参考市价	59,380,181	0.22
光明食品集团及其下属公司	商品购买	乳制品采购	协议并参考市价	31,723,450	4.81
光明食品集团及其下属公司	商品销售	乳制品销售	协议并参考市价	154,784,206	0.93
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	协议并参考市价	60,738,058	21.32

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

事项概述	查询索引
关于收购上海鼎瀛农业 100%股权	详见 2021 年 3 月 17 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。
关于收购大丰鼎盛农业 100%股权	详见 2021 年 3 月 17 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。

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

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

□适用 √不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**3、临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

**(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**

√适用 □不适用

**1、存款业务**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
光明食品集团财务有限公司	同一控制人	不适用	0.35%（活期）至3.5%（三年定期）	2,612,157,200	58,303,731,486	59,695,421,389	1,220,467,297
合计	/	/	/	2,612,157,200	58,303,731,486	59,695,421,389	1,220,467,297

**2、贷款业务**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计贷款金额	本期合计还款金额	
光明食品集团财务有限公司	同一控制人	1.5	五年期LPR减60个基点	-	1.5	-	1.5
合计	/	/	/	-	1.5	-	1.5

**3、授信业务或其他金融业务**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
光明食品集团财务有限公司	同一控制人	授信业务	20	1.5

**4、其他说明**

√适用 □不适用

2021年12月31日,本公司银行存款余额中有1,220,467,297元人民币存放于光明财务公司。2021年,本公司存放于光明财务公司款项利息收入为27,090,971元人民币。

2021年8月,光明财务公司向光明银宝乳业发放并购贷款1.5亿元人民币(银团贷款,贷款总额2.25亿元人民币,其中光明财务公司承贷份额1.5亿元人民币),由本公司及江苏银宝控股集团有限公司按照持股比例提供担保。2021年,光明银宝乳业向光明财务公司的借款共发生利息费用2,075,625元人民币。

2021年12月,公司与光明财务公司、光明食品集团续签《金融服务框架协议》(详见2021年12月14日、12月29日,刊登于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告。

## (六)其他

适用 不适用

## 十三、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

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
光明乳业股份有限公司	公司本部	江苏银宝光明牧业有限公司	78,400,000.00	2021.8.11	2021.8.11	2029.8.11	连带责任保证	无	否	否	-	有	是	联营公司
光明乳业股份有限公司	公司本部	江苏银宝光明牧业有限公司	9,800,000.00	2021.8.26	2021.8.26	2025.7.27	连带责任保证	无	否	否	-	有	是	联营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										88,200,000				
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										88,200,000				
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										114,750,000				
报告期末对子公司担保余额合计（B）										114,750,000				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）										202,950,000				
担保总额占公司净资产的比例（%）										2.58				
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

**十四、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明**

适用 不适用

2021年3月16日，公司召开第六届董事会第五十二次会议，会议审议通过《关于光明牧业投资新建淮北奶牛场项目的议案》《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》《关于公司非公开发行A股股票涉及关联交易暨签订附生效条件的股份认购合同的议案》等非公开发行股票相关议案。2021年3月25日，光明食品集团出具《关于光明乳业股份有限公司非公开发行A股股票事项的批复》。2021年4月19日，公司召开2020年度股东大会，会议审议通过《关于公司非公开发行A股股票方案的提案》《关于公司非公开发行A股股票涉及关联交易暨签订附生效条件的股份认购合同的议案》等非公开发行股票相关提案。2021年8月23日，公司非公开发行股票的

申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过。2021年9月1日，中国证监会出具了《关于核准光明乳业股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2021]2844号）。公司非公开发行新增股份已于2021年12月20日在中登公司办理登记托管手续（详见2021年3月17日、4月19日、5月15日、5月26日、6月11日、6月26日、7月28日、8月14日、8月24日、9月9日、9月28日、12月18日、12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）。

2021年3月26日，公司召开第六届董事会第五十三次会议，会议审议通过《关于修改章程的议案》《关于修改董事长工作细则的议案》《关于修改信息披露事务管理制度的议案》《关于修改投资者关系管理制度的议案》《关于修改董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度的议案》《关于修改董事会秘书工作制度的议案》《2021-2025年战略规划》。2021年4月19日，公司2020年度股东大会审议通过《关于修改章程的提案》（详见2021年3月30日、4月20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）。

2021年4月29日，公司召开第六届董事会第五十四次会议，会议审议通过《关于光明乳业出资设立吴忠光明农业有限公司的议案》《关于光明乳业出资设立中卫光明农业有限公司的议案》《资产减值准备计提管理办法》《资产减值准备核销管理办法》（详见2021年4月30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）。

2021年10月21日，公司召开第六届董事会第五十八次会议，会议审议通过《关于收购青海小西牛生物乳业股份有限公司60%股权的议案》。2021年11月18日，公司收到了国家市场监督管理总局《经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》。2021年11月19日，公司与小西牛公司、王维生、张玉琴、湖州福昕商务合伙企业（有限合伙）、湖州辰丰商务合伙企业（有限合伙）、湖州启瑞商务合伙企业（有限合伙）、谢先兴、杨虹仙、王惠娟、冯涛、上海杉蓝投资管理中心（有限合伙）、青海宁达创业投资有限责任公司正式签署了《关于青海小西牛生物乳业股份有限公司的股份转让协议》。2021年12月6日，小西牛公司完成了本次股权收购相关的工商变更登记手续（详见2021年10月22日、11月20日、12月8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）。

2021年10月29日，公司召开第六届董事会第五十九次会议，会议审议通过《关于增加2021年度固定资产投资金额的议案》（详见2021年10月30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）。

2021年12月30日，公司召开第六届董事会第六十四次会议，会议审议通过《关于收购北京光明健康乳业有限公司20.08%股份的议案》《关于修改公司章程的议案》（详见2021年12月31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）。

## 第七节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一)股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	185,500	0.02	154,153,354				154,153,354	154,338,854	11.20
1、国家持股									
2、国有法人持股			89,128,513				89,128,513	89,128,513	6.47
3、其他内资持股	185,500	0.02	61,829,953				61,829,953	62,015,453	4.50
其中：境内非国有法人持股			57,836,343				57,836,343	57,836,343	4.20
境内自然人持股	185,500	0.02	3,993,610				3,993,610	4,179,110	0.30
4、外资持股			3,194,888				3,194,888	3,194,888	0.23
其中：境外法人持股			3,194,888				3,194,888	3,194,888	0.23
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	1,224,302,009	99.98						1,224,302,009	88.80
1、人民币普通股	1,224,302,009	99.98						1,224,302,009	88.80
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,224,487,509	100.00	154,153,354				154,153,354	1,378,640,863	100.00

**2、股份变动情况说明**

√适用 □不适用

公司非公开发行新增股份已于 2021 年 12 月 20 日在中登公司办理登记托管手续。非公开发行前，公司总股本为 1,224,487,509 股，非公开发行股 154,153,354 股，发行后公司总股本为 1,378,640,863 股。

**3、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

公司总股本和净资产规模有所增加。鉴于募集资金的使用和产生效益需要一定周期，在公司股本和净资产均增加的情况下，公司业绩暂未获得相应幅度的增长，非公开发行完成后的每股收益等财务指标存在被摊薄的风险。

**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

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
光明食品（集团）有限公司	-	-	79,743,530	79,743,530	非公开发行股票锁定 18 个月	2023 年 6 月 20 日
济宁惠圣产业投资合伙企业（有限合伙）	-	-	11,182,108	11,182,108	非公开发行股票锁定 6 个月	2022 年 6 月 20 日
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）	-	-	9,584,664	9,584,664	非公开发行股票锁定 6 个月	2022 年 6 月 20 日

					个月	
林伟亮	-	-	3,993,610	3,993,610	非公开发行 股票锁定 6个月	2022年 6月20 日
浙商证券股份有限公司	-	-	3,993,610	3,993,610	非公开发行 股票锁定 6个月	2022年 6月20 日
上海君和立成投资管理中心(有限合伙)一 上海申创股权投资基金合伙企业(有限合 伙)	-	-	3,993,610	3,993,610	非公开发行 股票锁定 6个月	2022年 6月20 日
上海君和立成投资管理中心(有限合伙)一 上海申创浦江股权投资基金合伙企业(有限 合伙)	-	-	3,993,610	3,993,610	非公开发行 股票锁定 6个月	2022年 6月20 日
山东惠瀚产业发展有限公司	-	-	3,993,610	3,993,610	非公开发行 股票锁定 6个月	2022年 6月20 日
JPMORGANCHASEBANK, NATIONALASSOCIATION	-	-	3,194,888	3,194,888	非公开发行 股票锁定 6个月	2022年 6月20 日
国联安基金一中国太平洋人寿保险股份有 限公司一分红险一国联安基金中国太平洋 人寿股票相对收益型(保额分红)单一资产 管理计划	-	-	3,194,888	3,194,888	非公开发行 股票锁定 6个月	2022年 6月20 日
江苏省农垦投资管理有限公司	-	-	2,995,207	2,995,207	非公	2022年

					开发 行股 票定 6个 月	6月20 日
南京新港美达创业投资管理有限公司—江苏 苏甬现代农业发展产业投资基金(有限合 伙)	-	-	2,995,207	2,995,207	非公 开发 行股 票定 6个 月	2022年 6月20 日
上海君和立成投资管理中心(有限合伙)— 上海申创新动力股权投资基金合伙企业(有 限合伙)	-	-	2,924,207	2,924,207	非公 开发 行股 票定 6个 月	2022年 6月20 日
诺德基金—华泰证券股份有限公司—诺德 基金浦江218号单一资产管理计划	-	-	2,635,783	2,635,783	非公 开发 行股 票定 6个 月	2022年 6月20 日
国信证券股份有限公司	-	-	2,396,166	2,396,166	非公 开发 行股 票定 6个 月	2022年 6月20 日
中国工商银行股份有限公司—华夏磐利一 年定期开放混合型证券投资基金	-	-	2,396,166	2,396,166	非公 开发 行股 票定 6个 月	2022年 6月20 日
汇安基金—中信银行—汇安基金中信理财 睿赢1号集合资产管理计划	-	-	2,396,166	2,396,166	非公 开发 行股 票定 6个 月	2022年 6月20 日
湖南源山冷链物流有限公司	-	-	2,396,166	2,396,166	非公 开发 行股 票	2022年 6月20 日

					票 锁 定 6 个月	
华泰证券资管—物产中大集团投资有限公司—华泰资管君泽定增汇金 1 号单一资产管理计划	-	-	2,396,166	2,396,166	非 公 开 发 行 股 票 锁 定 6 个月	2022 年 6 月 20 日
诺德基金—华金证券股份有限公司—诺德基金浦江 133 号单一资产管理计划	-	-	798,722	798,722	非 公 开 发 行 股 票 锁 定 6 个月	2022 年 6 月 20 日
诺德基金—纯达定增精选七号私募证券投资基金—诺德基金纯达定增精选 7 号单一资产管理计划	-	-	798,722	798,722	非 公 开 发 行 股 票 锁 定 6 个月	2022 年 6 月 20 日
华夏基金—光大银行—华夏基金阳光增盈稳健 3 号集合资产管理计划	-	-	559,105	559,105	非 公 开 发 行 股 票 锁 定 6 个月	2022 年 6 月 20 日
诺德基金—中国银河证券股份有限公司—诺德基金浦江 107 号单一资产管理计划	-	-	399,361	399,361	非 公 开 发 行 股 票 锁 定 6 个月	2022 年 6 月 20 日
诺德基金—国泰君安证券股份有限公司—诺德基金浦江 188 号单一资产管理计划	-	-	399,361	399,361	非 公 开 发 行 股 票 锁 定 6 个月	2022 年 6 月 20 日
诺德基金—长城证券股份有限公司—诺德基金浦江 108 号单一资产管理计划	-	-	239,617	239,617	非 公 开 发 行 股 票 锁 定 6 个月	2022 年 6 月 20 日



					个月	
诺德基金—浪石扬帆 3 号私募证券投资基金—诺德基金浦江 209 号单一资产管理计划	-	-	159,744	159,744	非公开发行股 票锁定 6 个月	2022 年 6 月 20 日
诺德基金—北京亦庄创源股权投资合伙企业(有限合伙)—诺德基金浦江 193 号单一资产管理计划	-	-	159,744	159,744	非公开发行股 票锁定 6 个月	2022 年 6 月 20 日
诺德基金—浪石量化进取 1 号私募证券投资基金—诺德基金浦江 207 号单一资产管理计划	-	-	119,808	119,808	非公开发行股 票锁定 6 个月	2022 年 6 月 20 日
诺德基金—上海爱建信托有限责任公司—诺德基金浦江 44 号单一资产管理计划	-	-	79,872	79,872	非公开发行股 票锁定 6 个月	2022 年 6 月 20 日
诺德基金—岳海共赢五号私募证券投资基金—诺德基金浦江 293 号单一资产管理计划	-	-	39,936	39,936	非公开发行股 票锁定 6 个月	2022 年 6 月 20 日
王荫榆	167,100	-	-	167,100	A 股限制 性股票激 励计划 (首期)	已可以解 除限售
刘明刚	18,400	-	-	18,400	A 股限制 性股票激 励计	已可以解 除限售

					划 (二 期)	
合计	185,500	-	154,153,354	154,338,854	/	/

## 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

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量	交易终 止日期
普通股股票类						
非公开发行的限 制性股票	2021年12月20日	人民币12.52 元/股	154,153,354股	2022年6月20日 /2023年6月20日	154,153,354股	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

公司非公开发行新增股份已于2021年12月20日在中登公司办理登记托管手续。非公开发行前，公司总股本为1,224,487,509股，非公开发行股154,153,354股，发行后公司总股本为1,378,640,863股。

### (二)公司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

公司非公开发行新增股份已于2021年12月20日在中登公司办理登记托管手续。非公开发行前，公司总股本为1,224,487,509股，非公开发行股154,153,354股，发行后公司总股本为1,378,640,863股。非公开发行完成后，公司总资产、净资产将相应增加，公司资本结构更为稳健；同时，公司资金实力有所提升，有利于降低财务风险，将为公司后续业务扩展提供良好的保障。

### (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

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

单位：股

前十名股东持股情况
-----------

股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 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
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		

香港中央结算有限公司	23,285,887	人民币普通股	23,285,887
全国社保基金四一三组合	12,600,000	人民币普通股	12,600,000
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	5,479,521	人民币普通股	5,479,521
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)	4,863,427	人民币普通股	4,863,427
北京奥福投资集团有限公司	4,018,100	人民币普通股	4,018,100
中国工商银行—国联安德盛小盘精选证券投资基金	4,000,000	人民币普通股	4,000,000
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	3,914,080	人民币普通股	3,914,080
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	3,914,080	人民币普通股	3,914,080
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	3,914,080	人民币普通股	3,914,080
前十名股东中回购专户情况说明	不适用		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用		
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%。

#### 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	光明食品(集团)有限公司	79,743,530	2023年6月20日	79,743,530	非公开发行股票锁定18个月

2	济宁惠圣产业投资合伙企业（有限合伙）	11,182,108	2022年6月20日	11,182,108	非公开发行股票锁定6个月
3	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）	9,584,664	2022年6月20日	9,584,664	非公开发行股票锁定6个月
4	林伟亮	3,993,610	2022年6月20日	3,993,610	非公开发行股票锁定6个月
5	浙商证券股份有限公司	3,993,610	2022年6月20日	3,993,610	非公开发行股票锁定6个月
6	上海君和立成投资管理中心（有限合伙）—上海申创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,993,610	2022年6月20日	3,993,610	非公开发行股票锁定6个月
7	上海君和立成投资管理中心（有限合伙）—上海申创浦江股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,993,610	2022年6月20日	3,993,610	非公开发行股票锁定6个月
8	山东惠瀚产业发展有限公司	3,993,610	2022年6月20日	3,993,610	非公开发行股票锁定6个月
9	JPMORGANCHASEBANK, NATIONALASSOCIATION	3,194,888	2022年6月20日	3,194,888	非公开发行股票锁定6个月
10	国联安基金—中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红险—国联安基金中国太平洋人寿股票相对收益型（保额分红）单一资产管理计划	3,194,888	2022年6月20日	3,194,888	非公开发行股票锁定6个月

上述股东关联关系或一致行动的说明	上海君和立成投资管理中心（有限合伙）—上海申创股权投资基金合伙企业（有限合伙）与上海君和立成投资管理中心（有限合伙）—上海申创浦江股权投资基金合伙企业（有限合伙）为一致行动人。
------------------	--

**(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 2021 年 12 月 31 日，光明食品集团持有海通证券（600837）股份数量为 472,150,600 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**

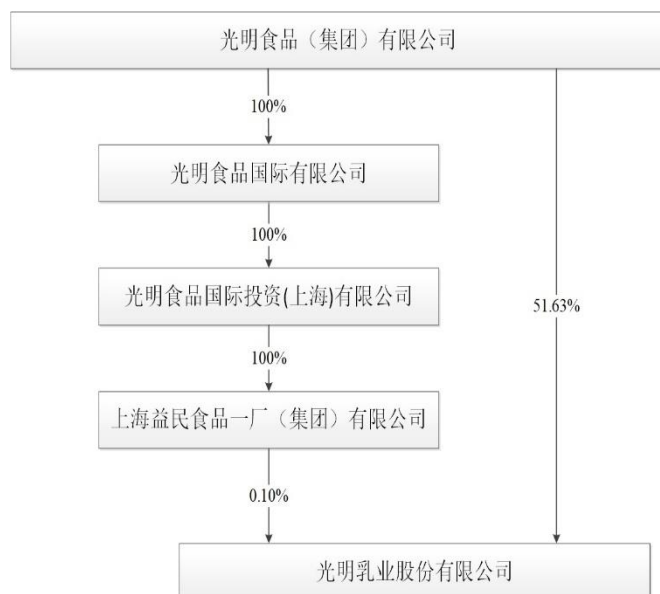
适用 不适用

**4、报告期内控股股东变更情况的说明**

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

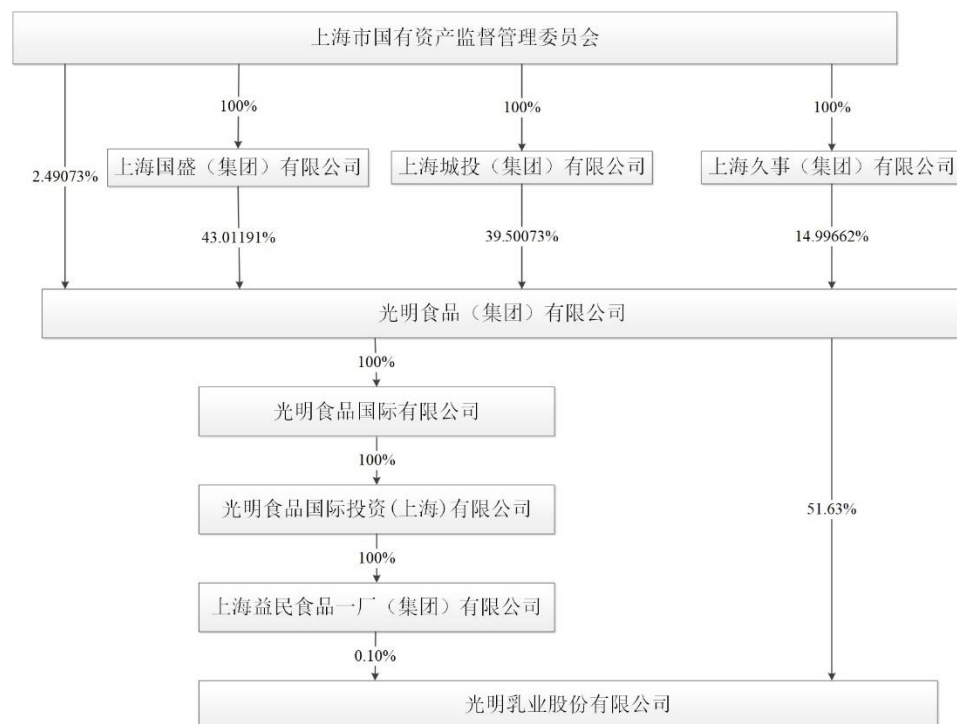
适用  不适用

### 4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用  不适用

### 5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用  不适用



注：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。

#### 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、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

#### 六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

#### 七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

#### 八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用



## 第八节 优先股相关情况

适用 不适用

---

## 第九节 债券相关情况

### 一、企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第十节 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(2022)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 2021 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2021 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 2021 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2021 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

(三)购买青海小西牛生物乳业股份有限公司的商誉确认

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一)产品销售收入确认</p> <p>参见财务报表附注五(26)“收入”及附注五(32.1.1)“收入确认的时点”及附注七(44)“营业收入和营业成本”。</p> <p>光明乳业及其子公司(以下简称“光明集团”)2021年度营业收入约为人民币292亿元,其中液态奶销售收入约173亿元,其他乳制品销售收入约85亿元和牧业销售收入约25亿元,合计约占营业收入的97%。</p> <p>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>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>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>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> <li>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> <li>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> <li>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> <li>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。</li> </ol> <p>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>
<p>(二)应收账款的减值</p> <p>参见财务报表附注五(9)“金融工具”及附注五(32)“重要会计估计和判断”与附注七(3)“应收账款”。</p> <p>于2021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2,070,069,716元,</p>	<p>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。</p> <p>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</p>

<p>坏账准备为 155,789,938 元。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	<p>账龄分析表相关信息系统自动控制。</p> <p>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：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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；</li> <li>- 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；</li> </ul> <p>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：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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；</li> <li>- 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；</li> <li>- 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。</li> </ul> <p>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。</p>
<p>(三) 购买青海小西牛生物乳业股份有限公司的商誉确认</p> <p>参见财务报表附注五(5.2)、附注八(1)及附注十一(1)。</p> <p>2021 年度，光明集团以人民币 611,869,873 元对价完成青海小西牛生物乳业股份有限公司 60% 股权收购，确认商誉人民币 298,793,415 元。</p> <p>光明集团管理层已聘请独立评估机构对购买日青海小西牛生物乳业股份有限公司可辨认资产和负债的公允价值进行了评估，并对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。</p> <p>合并成本包括业绩承诺的或有对价，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。</p> <p>管理层对购买日可辨认净资产中无形资产专利和商标的公允价值所采用评估方法为收益法，对土地使用权的公允价值所采用的评估方法为</p>	<p>我们对光明乳业收购青海小西牛生物乳业股份有限公司商誉确认执行的审计程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 我们了解了管理层与商誉确认相关的内部控制和评估流程，并通过考虑估计不确定性的程度和其他固有风险因素的水平，评估了重大错报的固有风险；</li> <li>2) 我们评估了光明集团聘请的独立评估机构的独立性、专业胜任能力及客观性；</li> <li>3) 我们检查了光明集团与出售方签订的股权转让协议、被收购方的财务记录及其他资料；</li> <li>4) 我们在内部估值专家的协助下，检查了独立评估机构的评估报告，评估了可辨认净资产公允价值评估方法的恰当性；</li> <li>5) 我们在内部估值专家的协助下，通过实施以下程序对管理层在可辨认净资产公允价值确认中涉及的关键假设进行了评估：</li> </ol>

<p>市场法。在上述评估中涉及包括许可费率、折现率以及可比交易价格等关键假设；同时，在业绩补偿承诺的或有对价确认中涉及对未来不同盈利区间利润的实现可能性的关键假设。</p> <p>由于在确认商誉时涉及上述关键假设，我们将购买青海小西牛生物乳业股份有限公司的商誉确认作为关键审计事项。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•通过检查市场可比数据及相关支持性文件，评估了管理层使用的许可费率、可比交易价格；</li> <li>•结合地域因素，考虑市场无风险利率及资产负债率，通过重新计算同行业可比公司的加权平均资本成本，评估管理层采用的折现率的合理性；</li> </ul> <p>6) 我们对管理层业绩补偿承诺的或有对价计算表中采用的未来不同盈利区间利润的实现可能性进行敏感性分析；</p> <p>7) 检查管理层对企业合并的会计处理，以及财务报表中对非同一控制下企业合并的披露。</p> <p>根据我们所实施的审计程序，我们认为光明集团管理层在收购青海小西牛生物乳业股份有限公司商誉确认所采用的关键假设可以被我们所获取的证据所支持。</p>
---	---

**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 2021 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  
2022年3月25日

注册会计师

-----  
陈诚

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2021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	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	(七) 1	3,206,113,341	2,961,051,717
衍生金融资产	(七) 2	438,003	293,614,015
应收账款	(七) 3	1,914,279,778	1,815,675,644
预付款项	(七) 4	554,716,875	525,182,672
其他应收款	(七) 5	46,350,985	252,581,619
存货	(七) 6	3,114,510,306	2,882,834,102
持有待售资产	(七) 7	18,148,150	18,148,150
其他流动资产	(七) 8	323,734,360	261,868,709
流动资产合计		9,178,291,798	9,010,956,628
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	(七) 9	130,089,941	115,209,613
其他权益工具投资	(七) 10	2,229,083	2,267,550
其他非流动金融资产	(七) 11	21,885,512	28,020,055
固定资产	(七) 12	8,066,604,311	8,200,837,489
在建工程	(七) 13	1,439,872,482	675,778,803
生产性生物资产	(七) 14	1,193,717,797	851,376,371
使用权资产	(七) 15	1,672,486,949	
无形资产	(七) 16	571,200,868	443,071,922
商誉	(七) 17	827,125,614	545,906,979
长期待摊费用	(七) 18	21,241,033	15,765,210
递延所得税资产	(七) 19	128,828,263	245,640,026
其他非流动资产	(七) 20	196,827,375	32,409,710
非流动资产合计		14,272,109,228	11,156,283,728
资产总计		23,450,401,026	20,167,240,356
<b>流动负债：</b>			
短期借款	(七) 21	712,580,089	1,314,421,625
衍生金融负债	(七) 22	66,143,651	26,241,322
应付票据	(七) 23	10,000,000	
应付账款	(七) 24	3,304,709,933	3,001,679,390
合同负债	(七) 25	1,024,911,739	891,013,195
应付职工薪酬	(七) 26	475,732,399	479,709,159
应交税费	(七) 27	170,428,455	372,468,629
其他应付款	(七) 28	2,540,421,691	2,557,429,265
一年内到期的非流动负债	(七) 29	269,306,053	319,448,063
其他流动负债	(七) 30	114,906,982	112,784,930
流动负债合计		8,689,140,992	9,075,195,578
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	(七) 31	910,004,118	477,306,993
应付债券	(七) 32	774,898,188	834,080,608
租赁负债	(七) 33	1,440,196,651	
长期应付款	(七) 34	26,742,844	22,203,358



预计负债	(七) 35	10,870,427	
递延收益	(七) 36	482,072,609	498,479,400
递延所得税负债	(七) 19	265,653,863	327,825,044
其他非流动负债	(七) 37	498,919,144	
非流动负债合计		4,409,357,844	2,159,895,403
负债合计		13,098,498,836	11,235,090,981
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	(七) 38	1,378,640,863	1,224,487,509
资本公积	(七) 39	2,919,324,832	1,706,112,354
减：库存股	(七) 40	193,200	193,200
其他综合收益	(七) 41	-218,990,433	-51,078,511
盈余公积	(七) 42	677,183,645	612,243,755
未分配利润	(七) 43	3,104,693,631	2,804,400,774
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		7,860,659,338	6,295,972,681
少数股东权益		2,491,242,852	2,636,176,694
所有者权益（或股东权益）合计		10,351,902,190	8,932,149,375
负债和所有者权益（或股东权益）总计		23,450,401,026	20,167,240,356

公司负责人：黄黎明 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

2021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	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		2,195,870,229	1,386,928,285
衍生金融资产			
应收账款	(十七) 1	2,481,411,183	2,052,450,248
预付款项		109,501,148	134,185,674
其他应收款	(十七) 2	2,300,279,759	2,617,958,296
存货		311,948,103	122,746,487
持有待售资产		18,148,150	18,148,150
其他流动资产		3,510,637	
流动资产合计		7,420,669,209	6,332,417,140
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	(十七) 3	5,553,097,165	4,891,252,919
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		21,885,512	
固定资产		704,139,378	822,094,653
在建工程		46,468,967	45,784,245
生产性生物资产			
使用权资产		31,626,332	

无形资产		109,778,324	113,606,948
商誉			
长期待摊费用			1,348,410
递延所得税资产		111,772,055	208,903,138
其他非流动资产			
非流动资产合计		6,578,767,733	6,082,990,313
资产总计		13,999,436,942	12,415,407,453
<b>流动负债：</b>			
短期借款			500,284,722
衍生金融负债		12,618,091	
应付票据			
应付账款		2,052,869,914	2,404,010,573
合同负债		484,997,202	413,142,609
应付职工薪酬		213,743,513	209,207,083
应交税费		58,509,736	91,983,783
其他应付款		2,974,902,075	2,984,628,258
一年内到期的非流动负债		19,837,340	
其他流动负债		49,033,656	54,415,451
流动负债合计		5,866,511,527	6,657,672,479
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		6,000,000	6,000,000
应付债券			
租赁负债		10,195,198	
长期应付款		193,200	193,200
预计负债			
递延收益		446,892,629	454,286,140
递延所得税负债			
非流动负债合计		463,281,027	460,479,340
负债合计		6,329,792,554	7,118,151,819
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,378,640,863	1,224,487,509
资本公积		3,342,881,641	1,577,562,506
减：库存股		193,200	193,200
其他综合收益			
盈余公积		677,183,645	612,243,755
未分配利润		2,271,131,439	1,883,155,064
所有者权益（或股东权益）合计		7,669,644,388	5,297,255,634
负债和所有者权益（或股东权益）总计		13,999,436,942	12,415,407,453

公司负责人：黄黎明 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

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021年度	2020年度
一、营业总收入	(七) 44	29,205,992,515	25,266,056,840
其中：营业收入		29,205,992,515	25,266,056,840
二、营业总成本		28,616,423,269	24,048,967,199
其中：营业成本	(七) 44	23,846,305,511	19,694,818,409
税金及附加	(七) 45	103,617,240	86,405,400
销售费用	(七) 46	3,649,524,399	3,273,827,626
管理费用	(七) 47	814,015,577	826,343,452
研发费用	(七) 48	89,259,433	72,844,897
财务费用	(七) 49	113,701,109	94,727,415
其中：利息费用		109,934,704	103,678,571
利息收入		31,562,622	34,397,501
加：其他收益	(七) 50	56,853,128	121,010,397
投资收益（损失以“-”号填列）	(七) 51	-4,627,648	6,163,496
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-4,682,635	-2,535,805
信用减值损失（损失以“-”号填列）	(七) 52	44,253,179	-102,033,097
资产减值损失（损失以“-”号填列）	(七) 53	-92,722,878	-50,241,317
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(七) 54	63,540,191	4,614,701
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		656,865,218	1,196,603,821
加：营业外收入	(七) 55	82,732,036	33,711,032
减：营业外支出	(七) 56	39,693,707	73,164,310
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		699,903,547	1,157,150,543
减：所得税费用	(七) 57	133,009,974	371,769,878
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		566,893,573	785,380,665
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		566,893,573	785,380,665
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）		592,337,225	607,829,009
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-25,443,652	177,551,656
六、其他综合收益的税后净额	(七) 58	-485,809,637	253,321,700
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-167,911,922	112,424,060
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		-167,911,922	112,424,060
(1) 现金流量套期储备		-100,427,771	79,186,559
(2) 外币财务报表折算差额		-67,484,151	33,237,501
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-317,897,715	140,897,640
七、综合收益总额		81,083,936	1,038,702,365
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		424,425,303	720,253,069
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-343,341,367	318,449,296
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.48	0.50
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.48	0.50

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：722,125 元，上期被合并方实现的净利润为：238,703 元。

公司负责人：黄黎明 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

2021 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021 年度	2020 年度
一、营业收入	(十七) 4	14,129,253,463	12,373,095,112
减：营业成本	(十七) 4	11,776,836,110	10,293,934,209
税金及附加		47,764,562	28,029,005
销售费用		1,573,873,569	1,635,743,921
管理费用		318,153,806	365,469,847
研发费用		61,661,149	56,838,412
财务费用		-10,721,073	-6,079,511
其中：利息费用		2,507,483	8,219,321
利息收入		13,856,796	15,042,661
加：其他收益		16,018,543	97,231,125
投资收益（损失以“-”号填列）	(十七) 5	373,093,288	389,345,403
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		3,085,225	4,410,902
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-70,177,995	-20,836,382
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-3,533,688	-373,445
资产处置收益（损失以“-”号填列）		398,512	468,708
二、营业利润（亏损以“-”号填		677,484,000	464,994,638

列)			
加：营业外收入		42,374,283	9,030,951
减：营业外支出		8,061,267	22,472,737
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		711,797,016	451,552,852
减：所得税费用		62,398,111	222,958,395
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		649,398,905	228,594,457
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		649,398,905	228,594,457
（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		649,398,905	228,594,457

公司负责人：黄黎明 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  
2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021年度	2020年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		35,080,710,256	29,973,531,288
收到的税费返还		385,358,962	311,894,365
收到其他与经营活动有关的现金	(七) 59 (1)	344,585,434	644,511,759
经营活动现金流入小计		35,810,654,652	30,929,937,412
购买商品、接受劳务支付的现金		26,995,214,539	21,757,316,648
支付给职工及为职工支付的现金		3,445,607,684	3,026,863,569
支付的各项税费		852,004,305	855,765,297
支付其他与经营活动有关的现金	(七) 59 (2)	2,459,346,964	3,108,889,988
经营活动现金流出小计		33,752,173,492	28,748,835,502
经营活动产生的现金流量净额	(七) 60 (1)	2,058,481,160	2,181,101,910
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		23,000,000	
取得投资收益收到的现金		4,843,431	6,457,906
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		430,074,294	293,901,451
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		457,917,725	300,559,357
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,382,843,486	1,879,950,417
投资支付的现金		24,500,000	49,000,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(七) 60 (2)	645,170,193	221,608,055
投资活动现金流出小计		3,052,513,679	2,150,558,472

投资活动产生的现金流量净额		-2,594,595,954	-1,849,999,115
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1,968,472,489	651,833,518
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		49,000,000	651,833,518
取得借款收到的现金		1,060,228,453	2,936,053,861
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,028,700,942	3,587,887,379
偿还债务支付的现金		1,630,719,358	3,143,019,897
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		280,816,462	299,989,520
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		17,079,953	12,788,600
支付其他与筹资活动有关的现金	(七) 59 (6)	334,110,706	
筹资活动现金流出小计		2,245,646,526	3,443,009,417
筹资活动产生的现金流量净额		783,054,416	144,877,962
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-4,877,998	-4,339,703
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		242,061,624	471,641,054
加：期初现金及现金等价物余额	(七) 60 (4)	2,961,051,717	2,489,410,663
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	(七) 60 (4)	3,203,113,341	2,961,051,717

公司负责人：黄黎明 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**  
2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021年度	2020年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		16,204,995,307	14,720,542,835
收到的税费返还		275,455	996,756
收到其他与经营活动有关的现金		71,974,172	504,992,869
经营活动现金流入小计		16,277,244,934	15,226,532,460
购买商品、接受劳务支付的现金		14,272,603,580	11,285,963,827
支付给职工及为职工支付的现金		933,184,529	814,584,413
支付的各项税费		262,543,941	255,727,916
支付其他与经营活动有关的现金		884,549,868	2,301,098,031
经营活动现金流出小计		16,352,881,918	14,657,374,187
经营活动产生的现金流量净额		-75,636,984	569,158,273
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
取得投资收益收到的现金		374,851,493	382,693,106
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		50,962,596	14,565,997
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		425,814,089	397,259,103
购建固定资产、无形资产和其他长期		58,488,464	80,114,579

资产支付的现金			
投资支付的现金			946,015,636
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额		672,869,873	
投资活动现金流出小计		731,358,337	1,026,130,215
投资活动产生的现金流量净额		-305,544,248	-628,871,112
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1,919,472,489	
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			
筹资活动现金流入小计		1,919,472,489	500,284,722
偿还债务支付的现金		500,284,722	614,099
分配股利、利润或偿付利息支付的现 金		196,749,310	167,402,697
支付其他与筹资活动有关的现金		32,315,281	
筹资活动现金流出小计		729,349,313	168,016,796
筹资活动产生的现金流量净额		1,190,123,176	332,267,926
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额		1,386,928,285	1,114,373,198
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		2,195,870,229	1,386,928,285

公司负责人：黄黎明 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

2021年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2021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	1,706,112,354	193,200	-51,078,511	612,243,755	2,804,400,774	2,636,176,694	8,932,149,375
加:会计政策变更						-31,186,476	-6,244,635	-37,431,111
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	1,706,112,354	193,200	-51,078,511	612,243,755	2,773,214,298	2,629,932,059	8,894,718,264
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	154,153,354	1,213,212,478		-167,911,922	64,939,890	331,479,333	-138,689,207	1,457,183,926
(一)综合收益总额				-167,911,922		592,337,225	-343,341,367	81,083,936
(二)所有者投入和减少资本	154,153,354	1,213,212,478					221,732,113	1,589,097,945
1.所有者投入的普通股	154,153,354	1,765,319,135					194,127,297	2,113,599,786
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		128,811					201,388	330,199
4.其他		-552,235,468					27,403,428	-524,832,040
(三)利润分配					64,939,890	-260,857,892	-17,079,953	-212,997,955
1.提取盈余公积					64,939,890	-64,939,890		
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配						-195,918,002	-17,079,953	-212,997,955
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	1,378,640,863	2,919,324,832	193,200	-218,990,433	677,183,645	3,104,693,631	2,491,242,852	10,351,902,190

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		16,154,000				492,586		16,646,586
其他								
二、本年期初余额	1,224,487,509	1,705,794,307	193,200	-163,502,571	612,243,755	2,355,755,141	1,699,002,691	7,433,587,632
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		318,047		112,424,060		448,645,633	937,174,003	1,498,561,743
(一) 综合收益总额				112,424,060		607,829,009	318,449,296	1,038,702,365
(二) 所有者投入和减		318,047					631,513,307	631,831,354

少资本								
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	1,706,112,354	193,200	-51,078,511	612,243,755	2,804,400,774	2,636,176,694	8,932,149,375

公司负责人：黄黎明 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

2021年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2021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	1,883,155,064	5,297,255,634
加: 会计政策变更					-564,638	-564,638
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	612,243,755	1,882,590,426	5,296,690,996
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	154,153,354	1,765,319,135		64,939,890	388,541,013	2,372,953,392
(一) 综合收益总额					649,398,905	649,398,905
(二) 所有者投入和减少资本	154,153,354	1,765,319,135				1,919,472,489
1. 所有者投入的普通股	154,153,354	1,765,319,135				1,919,472,489
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				64,939,890	-260,857,892	-195,918,002
1. 提取盈余公积				64,939,890	-64,939,890	
2. 对所有者(或股东)的分配					-195,918,002	-195,918,002
3. 其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 设定受益计划变动额结转留存收益						
5. 其他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	1,378,640,863	3,342,881,641	193,200	677,183,645	2,271,131,439	7,669,644,388

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						
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

公司负责人：黄黎明 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2021年12月31日,本公司的总股本为1,378,640,863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青海小西牛生物乳业股份有限公司(以下简称“小西牛”)、灵武市小西牛牧业有限公司、吴忠市小西牛养殖有限公司、青海小西牛乳制品销售有限公司(以下合称“小西牛集团”)、上海鼎瀛农业有限公司、大丰鼎盛农业有限公司、吴中光明生态农业发展有限公司、中卫光明生态农业发展有限公司及淮北光明生态智慧牧场有限公司,详见附注八(1)、(2),本年度不再纳入合并范围的子公司主要有上海光明酸乳酪有限公司、徐州申牛饲料有限公司、江阴健能牧业有限公司及陕西正立乳业有限公司,详见附注八(5)。

本财务报表由本公司董事会于2022年3月25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。

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### 2. 持续经营

适用 不适用

### 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、无形资产和使用权资产摊销(附

---

注五(13)、(18)、(17))、生产性生物资产的摊销(附注五(16))、开发支出资本化的判断标准(附注五(18))、长期资产减值(附注五(19))、收入的确认和计量(附注五(26))。

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(32)。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司 2021 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 2021 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2021 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

会计年度为公历年度，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。合并成本包括业绩承诺的或有对价，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。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

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。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资于初始确认时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，认定为处于第一阶段的金融工具，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，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。除此以外的应收款项融资和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，采用评估方法确定其公允价值。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评估方法，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，按成本与可变现净值孰低计量。

### 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合并；对联营企业投资采用权益法核算。

### 12.1 投资成本确定

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本；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(19))。

## **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、电子设备和器具及家具等。

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。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。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。

固定资产的购建与政府补助相关的，按该固定资产购买价值扣减政府补助后的金额作为入账价值。

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%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

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(19))。

## (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

## (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、报废或毁损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(19))。

## 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%	15%至 25.5%
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(19))。

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. 使用权资产**

适用 不适用

详见 29. 租赁

## **18. 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。

#### (6) 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(19))。

### (2). 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。

### 19. 长期资产减值

适用  不适用

固定资产、在建工程、使用权资产、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。

## 20. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用包括使用权资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，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。

## 21. 合同负债

### (1). 合同负债的确认方法

适用 不适用

详见 26 收入

## 22. 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

## 23. 租赁负债

适用 不适用

详见 29. 租赁

## 24. 预计负债

适用 不适用

本集团的预计负债为租赁厂房装修复原义务。

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。

## 25. 股份支付

适用 不适用

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。本集团实施的股票期权计划及限制性股票计划作为以权益结算的股份支付进行核算。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入当期损益，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、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，并以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入当期损益。

对于最终未能达到可行权条件的股份支付，本集团不确认成本或费用，除非该可行权条件是市场条件或非可行权条件，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，即视为可行权。

---

本集团修改股份支付计划条款时，如果修改增加了所授予权益工具的公允价值，本集团根据修改前后的权益工具在修改日公允价值之间的差额相应确认取得服务的增加。如果本集团按照有利于职工的方式修改可行权条件，本集团按照修改后的可行权条件核算；如果本集团以不利于职工的方式修改可行权条件，核算时不予以考虑，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。如果本集团取消了所授予的权益工具，则于取消日作为加速行权处理，将原本应在剩余等待期内确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

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。

## 26. 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。

#### 26.1 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。

#### 26.2 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。

#### 26.3 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。

---

合同成本包括合同履行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，确认为合同履行成本，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。

## 27. 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冲减相关资产的账面价值。

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。

## 28. 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。

## 29. 租赁

### (1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

### (2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

### (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

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

本集团作为承租人

本集团于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

本集团的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备及运输工具等。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

租赁发生变更且同时符合下列条件时，本集团将其作为一项单独租赁进行会计处理：(1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；(2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，除新冠肺炎疫情直接引发的合同变更采用简化方法外，本集团在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减

---

使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

对于由新冠肺炎疫情直接引发且仅针对 2022 年 6 月 30 日之前的租金减免，本集团选择采用简化方法，在达成协议解除原支付义务时将未折现的减免金额计入当期损益，并相应调整租赁负债。

### 30. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

#### 30.1 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。

##### 30.1.1 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。

### 31. 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 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“新租赁准则”), 于 2021 年颁布了《关于调整<新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定>适用范围的通知》(财会[2021] 9 号)、《关于印发<企业会计准则解释第 14 号>的通知》(财会[2021] 1 号)及《企业会计准则实施问答》, 本集团已采用上述准则、通知和实施问答编制 2021 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:

#### 31.1 租赁

本集团及本公司于 2021 年 1 月 1 日首次执行新租赁准则, 根据相关规定, 本集团及本公司对首次执行日前已存在的合同选择不再重新评估。本集团及本公司对于该准则的累积影响数调整 2021 年年初留存收益以及财务报表相关项目金额, 2020 年度的比较财务报表未重列。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额	
		2021 年 1 月 1 日	
		合并	公司
<p>对于首次执行新租赁准则前已存在的的经营租赁合同, 本集团及本公司按照剩余租赁期区分不同的衔接方法:</p> <p>剩余租赁期超过 12 个月的, 本集团及本公司根据 2021 年 1 月 1 日的剩余租赁付款额和增量借款利率确认租赁负债, 并假设自租赁期开始日即采用新租赁准则, 并根据 2021 年 1 月 1 日增量借款利率确定使用权资产的账面价值。本集团及本公司采用简化方法评估首次执行日使用权资产是否存在减值, 由于在首次执行日不存在租赁亏损合同, 对财务报表无显著影响。</p> <p>剩余租赁期不超过 12 个月的, 本集团及本公司采用简化方法, 不确认使用权资产和租赁负债, 对财务报表无显著影响。</p> <p>对于首次执行新租赁准则前已存在的低价值资产的经营租赁合同, 本集团及本公司采用简化方法, 不确认使用权资产和租赁负债, 对财务报表无显著影响。</p> <p>因执行新租赁准则, 除与简化处理的短期租赁和低价值资产租赁相关的预付租金和租赁</p>	使用权资产	401,318,840	30,402,095
	租赁负债	-290,699,292	-11,203,954
	一年内到期的非流动负债	-158,708,544	-17,200,870
	预付账款	-7,056,885	-1,652,123
	其他应付款	18,784,546	-909,786
	未分配利润	31,186,476	564,638
	少数股东权益	6,244,635	
	递延所得税资产	424,491	
	递延所得税负债	-571,011	
	长期待摊费用	-829,649	
	长期股权投资	-93,607	



<p>保证金支出仍计入经营活动现金流出外，其他的预付租金和租赁保证金支出计入筹资活动现金流出。</p> <p>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 2022 年 6 月 30 日之前的租金减免，本集团及本公司在编制 2021 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(44)、附注十七(4))，对财务报表无显著影响。</p>			
--	--	--	--

于 2021 年 1 月 1 日，本集团及本公司在计量租赁负债时，对于具有相似特征的租赁合同采用同一折现率，所采用的增量借款利率的加权平均值为 2.31-4.90%。其中，新西兰地区采用的增量借款利率为 2.31-3.86%，中国境内为 4.35-4.90%。

于 2021 年 1 月 1 日，本集团及本公司将原租赁准则下披露的尚未支付的最低经营租赁付款额调整为新租赁准则下确认的租赁负债的调节表如下：

	本集团	本公司
于 2020 年 12 月 31 日披露的未来最低经营租赁付款额	288,011,542	47,215,684
按增量借款利率折现计算的上述最低经营租赁付款额的现值	274,029,675	45,351,655
加：租赁的续租选择权现值(注 1)	206,153,767	
减：不超过 12 个月的租赁合同付款额的现值	30,742,606	16,946,831
单项租赁资产全新时价值较低的租赁合同付款额的现值	33,000	
于 2021 年 1 月 1 日确认的租赁负债(含一年内到期的非流动负债)(附注七(33))	449,407,836	28,404,824

注 1：本集团及本公司于 2020 年 12 月 31 日披露尚未支付最低经营租赁付款额的口径未包括续约选择权的因素。在首次执行日确定租赁负债时，对于合理确定将行使续约选择权的租赁，本集团及本公司将续约期的租赁付款额纳入租赁负债的计算。

### 31.2 运输成本的列示

重分类的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2020 年度	
		本集团	本公司
针对发生在商品控制权转移给客户之前，且为履行销售合同而发生的运输成本，本集团及本公司将其自销售费用全部重分类至营业成本。	销售费用	-1,036,486,037	-602,977,831
	营业成本	1,036,486,037	602,977,831

### 31.3 基准利率改革导致金融资产或金融负债合同现金流量的确定基础发生变更的会计处理

本集团及本公司在编制 2021 年度财务报表时，已采用《企业会计准则解释第 14 号》有关基准利率改革导致金融资产或金融负债合同现金流量的确定基础发生变更的会计处理。截至 2021 年 12 月 31 日，本集团及本公司尚未完成参考基准利率替换(附注十(1.2))。

### 31.4 政府补助

根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》(财会〔2017〕15 号)的规定，政府补助可以采用总额法和净额法两种方法进行核算。根据经济环境、客观情况的变化，本公司为了提高信息披露质量，以求向报表使用者提供更可靠更相关的会计信息。本公司决定自 2021 年 1 月 1 日起对符合净额法核算条件的政府补助改按净额法核算(以下简称“本次会计政策变更”)，并对会计政策的相关内容进行调整，采用追溯调整法变更相关财务报表列报。

本次会计政策变更不会对本集团 2020 年 1 月 1 日留存收益和 2020 年度净利润产生影响。本次会计政策变更对本集团报表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额	
		2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
本集团将递延收益中与资产相关的政府补助的账面余额冲减相关资产的账面余额。2020 年 12 月 31 日的比较财务报表已经重述。	固定资产	-215,250,104	-222,071,394
	无形资产	-16,049,936	-16,677,338
	长期待摊费用	-25,159,187	-33,495,501
	递延收益	256,459,227	272,244,233
		2021 年度	2020 年度
本集团将其他收益中与资产相关的摊销金额冲减相关费用成本。2020 年度的比较财务报表已经重述。	其他收益	26,392,603	97,104,295
	营业成本	-26,392,603	-97,104,295
		2021 年度	2020 年度
本集团将其他收益中与收益相关的政府补助冲减相关费用成本。2020 年度的比较财务报表已经重述。	其他收益	37,623,632	
	营业成本	-37,623,632	

#### (2). 重要会计估计变更

适用 不适用

#### (3). 2021 年起首次执行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	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
<b>流动资产:</b>			
货币资金	2,961,051,717	2,961,051,717	
衍生金融资产	293,614,015	293,614,015	
应收票据		0	
应收账款	1,815,675,644	1,815,675,644	
预付款项	525,182,672	518,125,787	-7,056,885
其他应收款	252,581,619	252,581,619	
存货	2,882,834,102	2,882,834,102	
持有待售资产	18,148,150	18,148,150	
其他流动资产	261,868,709	261,868,709	
流动资产合计	9,010,956,628	9,003,899,743	-7,056,885
<b>非流动资产:</b>			
长期股权投资	115,209,613	115,116,006	-93,607
其他权益工具投资	2,267,550	2,267,550	
其他非流动金融资产	28,020,055	28,020,055	
固定资产	8,200,837,489	8,200,837,489	
在建工程	675,778,803	675,778,803	
生产性生物资产	851,376,371	851,376,371	
使用权资产		401,318,840	401,318,840
无形资产	443,071,922	443,071,922	
商誉	545,906,979	545,906,979	
长期待摊费用	15,765,210	14,935,561	-829,649
递延所得税资产	245,640,026	246,064,517	424,491
其他非流动资产	32,409,710	32,409,710	
非流动资产合计	11,156,283,728	11,557,103,803	400,820,075
资产总计	20,167,240,356	20,561,003,546	393,763,190
<b>流动负债:</b>			
短期借款	1,314,421,625	1,314,421,625	
衍生金融负债	26,241,322	26,241,322	
应付票据			
应付账款	3,001,679,390	3,001,679,390	
预收款项			
合同负债	891,013,195	891,013,195	
应付职工薪酬	479,709,159	479,709,159	
应交税费	372,468,629	372,468,629	
其他应付款	2,557,429,265	2,538,644,719	-18,784,546
一年内到期的非流动负债	319,448,063	478,156,607	158,708,544
其他流动负债	112,784,930	112,784,930	
流动负债合计	9,075,195,578	9,215,119,576	139,923,998
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	477,306,993	477,306,993	

应付债券	834,080,608	834,080,608	
租赁负债		290,699,292	290,699,292
长期应付款	22,203,358	22,203,358	
预计负债			
递延收益	498,479,400	498,479,400	
递延所得税负债	327,825,044	328,396,055	571,011
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,159,895,403	2,451,165,706	291,270,303
负债合计	11,235,090,981	11,666,285,282	431,194,301
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	1,224,487,509	1,224,487,509	
资本公积	1,706,112,354	1,706,112,354	
减：库存股	193,200	193,200	
其他综合收益	-51,078,511	-51,078,511	
盈余公积	612,243,755	612,243,755	
未分配利润	2,804,400,774	2,773,214,298	-31,186,476
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,295,972,681	6,264,786,205	-31,186,476
少数股东权益	2,636,176,694	2,629,932,059	-6,244,635
所有者权益（或股东权益）合计	8,932,149,375	8,894,718,264	-37,431,111
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,167,240,356	20,561,003,546	393,763,190

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	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,386,928,285	1,386,928,285	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	2,052,450,248	2,052,450,248	
预付款项	134,185,674	132,533,551	-1,652,123
其他应收款	2,617,958,296	2,617,958,296	
存货	122,746,487	122,746,487	
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	6,330,765,017	-1,652,123
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	4,891,252,919	4,891,252,919	

其他权益工具投资		0	
固定资产	822,094,653	822,094,653	
在建工程	45,784,245	45,784,245	
生产性生物资产			
使用权资产		30,402,095	30,402,095
无形资产	113,606,948	113,606,948	
商誉			
长期待摊费用	1,348,410	1,348,410	
递延所得税资产	208,903,138	208,903,138	
其他非流动资产			
非流动资产合计	6,082,990,313	6,113,392,408	30,402,095
资产总计	12,415,407,453	12,444,157,425	28,749,972
<b>流动负债：</b>			
短期借款	500,284,722	500,284,722	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	2,404,010,573	2,404,010,573	
预收款项			
合同负债	413,142,609	413,142,609	
应付职工薪酬	209,207,083	209,207,083	
应交税费	91,983,783	91,983,783	
其他应付款	2,984,628,258	2,985,538,044	909,786
一年内到期的非流动负债		17,200,870	17,200,870
其他流动负债	54,415,451	54,415,451	
流动负债合计	6,657,672,479	6,675,783,135	18,110,656
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	6,000,000	6,000,000	
应付债券			
租赁负债		11,203,954	11,203,954
长期应付款	193,200	193,200	
预计负债			
递延收益	454,286,140	454,286,140	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	460,479,340	471,683,294	11,203,954
负债合计	7,118,151,819	7,147,466,429	29,314,610
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
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	1,882,590,426	-564,638

所有者权益（或股东权益） 合计	5,297,255,634	5,296,690,996	-564,638
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	12,415,407,453	12,444,157,425	28,749,972

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

#### (4). 2021年起首次执行新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

### 32. 其他

适用 不适用

#### 32.1 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。

##### 32.1.1 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业务模式，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) 信用风险显著增加和已发生信用减值的判断

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从而将影响违约概率等。

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。

### 32.1.2 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。2021 年度，“基准”、“不利”和“有利”这三种经济情景的权重分 50%、25%和 25%(2020 年度：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。2021 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	5.2%	3.0%	6.6%
消费者物价指数	2.2%	1.1%	3.0%
零售行业销售年同比增长率	9.3%	8.8%	9.8%
中国农林牧渔业销售增长率	3.3%	2.8%	3.8%

2020 年度，本集团在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	8.2%	4.8%	9.3%
消费者物价指数	1.7%	1.0%	3.0%

零售行业销售年同比增长率	3.5%	3.3%	3.8%
中国农林牧渔业销售增长率	3.7%	3.5%	4.0%

## (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。包含商誉的资产组或资产组组合的可收回金额为资产组或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(附七(17))。

如果管理层对资产组或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或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。

### 32.2 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。

### 32.3 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%, 15%
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中国大陆除香港以外地区子公司 2021 年度及 2020 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%(2020 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%(2020 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%(2020 年度:26.5%)。

青海小西牛生物乳业股份有限公司注册于青海,根据财政部、税务总局、国家发展改革委员会公告 2020 年第 23 号《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》,自 2020 年 1 月 1 日至 2023 年 1 月 1 日,对设在西部地区鼓励类企业减按 15%征收企业所得税。

注 2 增值税:初加工乳制品税率为 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%。

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中国大陆除香港以外地区子公司 2021 年度及 2020 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。

青海小西牛生物乳业股份有限公司注册于青海，根据财政部、税务总局、国家发展改革委员会公告 2020 年第 23 号《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，自 2020 年 1 月 1 日至 2023 年 1 月 1 日，对设在西部地区鼓励类企业减按 15% 征收企业所得税。

### 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	101,946	8,201
人民币	101,946	8,201
银行存款	3,203,011,395	2,961,043,516
人民币	3,054,853,157	2,809,484,582
美元	96,351,768	50,310,216
港币	18,053	30,905
谢克尔	2,925,635	3,072,664
新西兰元	48,862,782	98,144,909
欧元		240
其他货币资金	3,000,000	
合计	3,206,113,341	2,961,051,717
其中：存放在境外的款项总额	148,158,238	151,568,515

其他说明：

于 2021 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 60,000,000 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 80,000,000 元)。

于 2021 年 12 月 31 日，银行存款中有人民币 1,220,467,297 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 2,612,157,200 元) 存放于光明食品集团财务有限公司，其中无短期定期存款 (2020 年 12 月 31 日：包含短期定期存款人民币 411,090,051 元)。

于 2021 年 12 月 31 日，其他货币资金 3,000,000 元 (2020 年 12 月 31 日：无) 为本集团向银行申请开具应付银行承兑汇票所存入的保证金存款。

### 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
乳制品商品期货	438,003	8,563,098
远期外汇合同		285,050,917
合计	438,003	293,614,015

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(63)。

### 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	
1 年以内小计	1,984,243,640
1 至 2 年	11,188,550
2 至 3 年	6,292,678
3 年以上	68,344,848
合计	2,070,069,716

(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	101,890,016	5	63,611,182	62	38,278,834	162,398,218	7	108,038,796	67	54,359,422
其中：										
境内客户	101,890,016	5	63,611,182	62	38,278,834	162,398,218	7	108,038,796	67	54,359,422
按组合计提坏账准备	1,968,179,700	95	92,178,756	5	1,876,000,944	1,868,544,800	92	107,228,578	6	1,761,316,222
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	1,353,741,623	65	77,275,251	6	1,276,466,372	1,371,365,150	68	101,070,533	7	1,270,294,617
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	614,438,077	30	14,903,505	2	599,534,572	497,179,650	24	6,158,045	1	491,021,605
合计	2,070,069,716	/	155,789,938	/	1,914,279,778	2,030,943,018	/	215,267,374	/	1,815,675,644

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	101,890,016	63,611,182	62	债务人财务状况恶化
合计	101,890,016	63,611,182	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	1,262,855,786	27,886,200	2
逾期 180 天至 1 年	27,128,031	1,959,201	7
逾期 1 至 2 年	15,172,111	1,706,850	11
逾期 2 至 3 年	4,105,464	1,242,769	30
逾期 3 年以上	44,480,231	44,480,231	100
合计	1,353,741,623	77,275,251	

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

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
逾期 180 天以内	614,438,077	14,903,505	2.4
合计	614,438,077	14,903,505	

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 2021 年 12 月 31 日和 2021 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	1-2%	1,262,855,786	27,886,200	1,234,969,586
逾期 180 天至 1 年	2-7%	27,128,031	1,959,201	25,168,830
逾期 1 至 2 年	7-11%	15,172,111	1,706,850	13,465,261
逾期 2 至 3 年	11-69%	4,105,464	1,242,769	2,862,695
逾期 3 年以上	100%	44,480,231	44,480,231	
合计		1,353,741,623	77,275,251	1,276,466,372

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	1-8%	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

于 2021 年 12 月 31 日和 2021 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	2.4%	614,438,077	14,903,505	599,534,572

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	1.2%	497,179,650	6,158,045	491,021,605

### (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	215,267,374	16,116,963	-75,432,842	-1,229,632	1,068,075	155,789,938
合计	215,267,374	16,116,963	-75,432,842	-1,229,632	1,068,075	155,789,938

注：其他变动为汇率差异。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

√适用 □不适用

重要的收回或转回金额列示如下：

单位：元币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式	转回或收回的原因	确定原坏账准备的依据及合理性
客户 A	39,718,973	现金回款	诉讼结案，已回款	参考了外部律师意见后确定
客户 B	6,697,163	现金回款	诉讼结案，已回款	参考了外部律师意见后确定
合计	46,416,136	/		

### (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	1,229,632

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	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
客户 H	141,430,731	7	205,302
客户 I	85,008,571	4	708,781
客户 J	82,336,344	4	2,071,271
客户 K	62,329,830	3	262,643
客户 L	41,552,640	2	415,526
余额前五名的应收账款总额	412,658,116	20	3,663,523

(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	542,276,303	97.76	512,445,661	97.57
1至2年	3,272,439	0.59	6,699,745	1.28
2至3年	4,818,919	0.87	1,956,102	0.37
3年以上	4,349,214	0.78	4,081,164	0.78
合计	554,716,875	100.00	525,182,672	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2021年12月31日，账龄超过一年的预付款项为12,440,572元(2020年12月31日：12,737,011元)，主要为预付各类服务款项及货款，因为服务尚未执行完毕，货物尚未签收入库，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

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
余额前五名的预付款项总额	337,343,137	60.81

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	46,350,985	252,581,619
合计	46,350,985	252,581,619

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年以内小计	36,508,064
1至2年	9,876,489
2至3年	14,025,214
3年以上	136,363,648
合计	196,773,415

(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
牛只处置款	69,372,770	62,209,307
代垫款及企业借款	60,759,350	51,159,314
应收押金保证金	18,020,849	16,273,004
应收关联方款项(附注十二(6))	17,633,403	224,104,187
其他	30,987,043	35,279,838
合计	196,773,415	389,025,650

### (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)	
2021年1月1日余额	214,561	1,124,428	135,105,042	136,444,031
2021年1月1日余额在 本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-111,389	-221,683	2,671,145	2,338,073
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	4,252,820		11,913,721	16,166,541
本期转回	-3,441,914			-3,441,914
本期转销				
本期核销			-1,297,818	-1,297,818
其他变动	213,517			213,517
2021年12月31日余额	1,127,595	902,745	148,392,090	150,422,430

本年无转入第一阶段的其他应收款。

除因本年新增、减少的款项及第一、第二、第三阶段间互相转换引起的坏账准备变动外，由于确定预期信用损失时所采用的参数数据发生变化引起的坏账准备变动不重大。

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	136,444,031	18,504,614	-3,441,914	-1,297,818	213,517	150,422,430
合计	136,444,031	18,504,614	-3,441,914	-1,297,818	213,517	150,422,430

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	1,297,818
------------	-----------

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	牛只处置款及代垫款	94,884,632	1年以内至3年以上	48	94,884,632
客户 B	代垫款及企业借款	16,353,146	3年以上	8	16,353,146
客户 C	应收关联方款项	15,768,923	1年以内	8	
客户 D	代垫款及企业借款	8,783,484	3年以上	4	8,783,484
客户 E	其他	4,807,459	3年以上	2	4,807,459
合计	/	140,597,644	/	70	124,828,721

**(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	1,551,484,914	70,415,897	1,481,069,017	1,136,202,317	69,050,367	1,067,151,950
消耗性生物资产	26,622,769		26,622,769	21,856,705		21,856,705
库存商品	1,641,769,113	34,950,593	1,606,818,520	1,827,935,097	34,109,650	1,793,825,447
合计	3,219,876,796	105,366,490	3,114,510,306	2,985,994,119	103,160,017	2,882,834,102

(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	69,050,367	10,995,612		9,380,739	249,343	70,415,897
库存商品	34,109,650	86,707,928		84,789,882	1,077,103	34,950,593
合计	103,160,017	97,703,540		94,170,621	1,326,446	105,366,490

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	259,911,238	234,759,216
预缴所得税	41,860,098	3,382,992
碳排放权	21,963,024	23,726,501
合计	323,734,360	261,868,709

## 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”)	41,831,819			-2,824,974						39,006,845	
江苏银宝光明牧业有限公司(“江苏银宝”)	40,363,268	24,500,000		-4,532,012						60,331,256	
金华市海华乳业有限公司(“金华海华”)	23,092,771			3,572,751			-4,843,431			21,822,091	
浙江金申奶牛发展有限公司(“浙江金申”)	6,131,246			-646,670						5,484,576	
上海申杭纸业包装有限公司(“上海申杭纸业”)	2,314,150			235,797						2,549,947	
上海源盛运输合作公司(“源盛运输”)	1,382,752			-487,526						895,226	
小计	115,116,006	24,500,000		-4,682,634			-4,843,431			130,089,941	
合计	115,116,006	24,500,000		-4,682,634			-4,843,431			130,089,941	

注：本集团在联营企业中的权益相关信息见附注九(3)。

联营企业自2021年1月1日起执行新金融工具、新收入及新租赁准则(以下简称“新准则”)，并根据新准则的衔接规定对其2021年财务报表的期初数进行调整，本集团相应调减长期股权投资93,607元及未分配利润93,607元。

## 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
—上海牛奶五四奶牧场有限公司(1)	600,000	600,000
—Primary Collaboration New Zealand Limited(1)	479,083	517,550
合计	2,229,083	2,267,550

注1：本集团对上海牛奶五四奶牧场有限公司、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，出于战略投资的考虑将其作为其他权益工具投资核算。

### (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
小西牛业绩承诺补偿收款权	21,885,512	
远期外汇合同		28,020,055
合计	21,885,512	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(63)

## 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	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	4,251,895,439	8,471,153,431	262,640,962	411,745,217	13,397,435,049
2. 本期增加金额	204,678,987	362,362,221	29,112,811	36,721,715	632,875,734
（1）购置	49,714,128	175,043,964	26,894,569	37,324,700	288,977,361
（2）在建工程转入	102,960,797	322,198,055	887,427	11,467,345	437,513,624
（3）企业合并增加	184,000,975	137,999,916	1,330,815	971,467	324,303,173
（4）汇率差异	-131,996,913	-272,879,714		-13,041,797	-417,918,424

3. 本期减少金额	74,910,374	36,554,785	7,988,805	105,491,962	224,945,926
(1) 处置或报废	74,910,374	36,554,785	7,988,805	105,491,962	224,945,926
4. 期末余额	4,381,664,052	8,796,960,867	283,764,968	342,974,970	13,805,364,857
二、累计折旧					
1. 期初余额	946,932,587	3,583,158,489	208,541,313	248,317,226	4,986,949,615
2. 本期增加金额	132,579,817	527,664,091	16,138,451	54,856,354	731,238,713
(1) 计提	132,579,817	527,664,091	16,138,451	54,856,354	731,238,713
3. 本期减少金额	19,160,982	76,208,695	7,130,731	74,729,129	177,229,537
(1) 处置或报废	6,429,448	13,162,557	7,130,731	68,644,456	95,367,192
(2) 汇率差异	12,731,534	63,046,138		6,084,673	81,862,345
4. 期末余额	1,060,351,422	4,034,613,885	217,549,033	228,444,451	5,540,958,791
三、减值准备					
1. 期初余额	67,412,456	133,607,408	3,175,049	5,453,032	209,647,945
2. 本期增加金额				788,342	788,342
(1) 计提				788,342	788,342
3. 本期减少金额	6,742,150	4,916,316	291,022	685,044	12,634,532
(1) 处置或报废	6,742,150	4,916,316	291,022	685,044	12,634,532
4. 期末余额	60,670,306	128,691,092	2,884,027	5,556,330	197,801,755
四、账面价值					
1. 期末账面价值	3,260,642,324	4,633,655,890	63,331,908	108,974,189	8,066,604,311
2. 期初账面价值	3,237,550,396	4,754,387,534	50,924,600	157,974,959	8,200,837,489

注：于 2021 年 12 月 31 日，账面价值约为 1,450,949,740 元(原价 1,622,923,904 元)(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 678,454,118 元的长期借款(2020 年 12 月 31 日：786,825,463 元)(附注七(31))的抵押物。账面价值约为 144,018,905 元(原价：144,427,900 元)(2020 年 12 月 31 日：无)的房屋及建筑物和机器设备作为 60,000,000 元的短期借款(2020 年 12 月 31 日：无)(附注七(21))的抵押物。

2021 年度固定资产计提的折旧金额为 731,238,713 元(2020 年度：685,562,051 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 624,013,433 元、72,219,875 元、30,218,635 元及 4,786,770 元(2020 年度：529,289,917 元、77,350,217 元、72,735,333 元及 6,186,584 元)

由在建工程转入固定资产的原价为 437,513,624 元(2020 年度：408,158,364 元)。

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

于 2021 年 12 月 31 日，账面价值为零元(原价 46,283,543 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(2020 年 12 月 31 日：账面价值为零(原价 41,216,653 元))暂时闲置。具体分析如下：

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	67,380	50,940	16,440	



机器设备	45,799,883	40,178,754	5,621,129	
电子设备、器具及家具	47,214	44,348	2,866	
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	132,119,360	办理中
房屋及建筑物	5,640,381	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
武汉扩大及维持饮料生产规模项目	307,116,034		307,116,034	66,483,466		66,483,466
新西兰新莱特奶粉混合罐装项目	242,767,652		242,767,652	165,707,062		165,707,062
波基诺工厂改造项目	218,401,789		218,401,789	18,029,720		18,029,720
宁夏中卫奶牛养殖场项目	110,706,907		110,706,907			
阜阳智慧牧场土建及配套设施项目	93,937,191		93,937,191			
淮北濉溪奶牛养殖示范场项目	80,502,435		80,502,435			
郑州 TT 三期混合果粒果胶项目	35,840,708		35,840,708			
PET 项目	34,732,059		34,732,059	35,466,004		35,466,004
郑州利乐常温罐装及配套设施项目	26,723,149		26,723,149			
郑州压盖及容量转换套件项目	26,696,907		26,696,907			
哈川二期土建工程项目	24,020,732		24,020,732			
膜过滤设备采购及全自动塑瓶灌装拧盖机项目	19,965,897		19,965,897			
金山种奶牛场改扩建等项目	16,309,521		16,309,521			
德州污水系统及罐装改造项目	15,981,006		15,981,006			

新鲜牧场高温杀菌乳项目	14,057,522		14,057,522	14,057,522		14,057,522
天津工厂3条莫酸线改250S设备及污水处理项目	11,367,340		11,367,340			
冷库氨制冷系统改造项目	10,125,077		10,125,077			
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	9,418,938		9,418,938
郑州1号常温库及配套项目	6,337,878		6,337,878			
保鲜产品延长货架期预处理改造项目	5,850,000		5,850,000			
永安工厂棒棒罐装线及扁棒改造项目	3,860,585		3,860,585	13,982,657		13,982,657
2020年常温灌装机(180号)				79,997,536		79,997,536
乳品四厂TTNa110生产线项目				35,582,865		35,582,865
滑县奶牛饲料生产线建设项目				31,815,729		31,815,729
益民一厂技术中心项目				30,588,867		30,588,867
新增灌装线前处理单元(334号)				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
果胶二次配料(335号)				19,402,205		19,402,205
郑州工厂果粒产品加工设备项目				10,617,711		10,617,711
郑州工厂常温灌装生产线项目				9,505,413		9,505,413
富裕县光明哈川奶牛养殖建设工程				5,752,460		5,752,460
爱克林低温设备				4,770,180		4,770,180
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
江苏申牛奶牛氧化塘项目				2,798,200		2,798,200
滑县光明生态养殖牧场建设项目				2,499,725		2,499,725
黑龙江松鹤莫斯利安项目				2,151,019		2,151,019
华东中心工厂生产线技术改造项目				1,721,348		1,721,348
富裕生态养殖牧场建设项目				1,632,450		1,632,450
其他项目	125,742,129	588,974	125,153,155	61,509,075	588,974	60,920,101
合计	1,440,461,456	588,974	1,439,872,482	676,367,777	588,974	675,778,803

(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
武汉工厂扩大及维持饮料生产规模项目	501,460,000	66,483,466	241,494,068		861,500		307,116,034	71	71				自筹
淮北濉溪奶牛养殖示范场新建项目	400,831,100		80,502,435				80,502,435	20	20				自筹
宁夏中卫奶牛养殖场建设项目	275,056,406		110,706,907				110,706,907	40	40				自筹
波基诺工厂改造项	394,123,050	18,029,720	201,712,131			-1,340,062	218,401,789	100	100	15,381,649	6,490,085	3.41	自筹及借款
新西兰新莱特奶粉混合罐装项目	275,433,120	165,707,062	135,493,724	46,116,926		-12,316,208	242,767,652	88	88				自筹
阜阳智慧牧场土建及配套设施项目	151,327,415		93,937,191				93,937,191	62	62				自筹
PET 项目	115,000,000	35,466,004		733,945			34,732,059	41	41				自筹

金山种奶牛场改扩建等项目	80,827,600	525,185	15,861,031	76,695			16,309,521	20	20				自筹
郑州TT三期混合果粒果胶项目	47,000,000		36,635,575	794,867			35,840,708	78	78				自筹
哈川二期土建工程项目	46,243,963		24,589,732	569,000			24,020,732	53	53				自筹
郑州压盖及容量转换套件项目	38,000,000		29,550,832	2,853,925			26,696,907	78	78				自筹
郑州利乐常温罐装及配套设施项目	36,500,000		29,509,093	2,785,944			26,723,149	81	81				自筹
膜过滤设备采购及全自动塑瓶灌装拧盖机项目	24,710,000		19,965,897				19,965,897	81	81				自筹
合计	2,386,512,654	286,211,437	1,019,958,616	53,931,302	861,500	-13,656,270	1,237,720,981			15,381,649	6,490,085		

## 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	882,640,104	309,268,887	1,191,908,991
2. 本期增加金额	400,414,152	683,019,084	1,083,433,236
(1) 外购	27,878,672	160,294,228	188,172,900
(2) 自行培育		451,585,443	451,585,443
(3) 非同一控制下企业合并	39,742,987	71,139,413	110,882,400
(4) 幼畜转入	332,792,493		332,792,493
3. 本期减少金额	357,804,361	386,648,923	744,453,284
(1) 处置	357,804,361	53,856,430	411,660,791
(2) 幼畜转出		332,792,493	332,792,493
4. 期末余额	925,249,895	605,639,048	1,530,888,943
二、累计折旧			
1. 期初余额	338,967,122		338,967,122
2. 本期增加金额	161,718,228		161,718,228
(1) 计提	161,718,228		161,718,228
3. 本期减少金额	163,514,204		163,514,204
(1) 处置	163,514,204		163,514,204
4. 期末余额	337,171,146		337,171,146
三、减值准备			
1. 期初余额	1,565,498		1,565,498
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额	1,565,498		1,565,498
(1) 处置	1,565,498		1,565,498
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	588,078,749	605,639,048	1,193,717,797
2. 期初账面价值	542,107,484	309,268,887	851,376,371

说明：

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团共拥有产畜 39,694 头(2020 年 12 月 31 日：36,813 头)、幼畜 42,594 头(2020 年 12 月 31 日：29,334 头)。

于 2021 年 12 月 31 日，账面价值约 61,379,710 元的生产性生物资产作为 25,112,979 元的短期借款(2020 年 12 月 31 日：无) (附注七(21))的抵押物。

## (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、使用权资产

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	土地使用权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	616,281,729	64,215,180	58,788,007	739,284,916
2. 本期增加金额	319,848,902	38,506,395	1,184,403,740	1,542,759,037
(1) 新增租赁合同	319,848,902	38,506,395	1,184,329,760	1,542,685,057
(2) 非同一控制下企业合并			73,980	73,980
3. 本期减少金额	143,430,639	5,787,421	3,605,301	152,823,361
(1) 租赁变更			990,070	990,070
(2) 到期	135,404,033	5,287,938	2,615,231	143,307,202
(3) 汇率差异	8,026,606	499,483		8,526,089
4. 期末余额	792,699,992	96,934,154	1,239,586,446	2,129,220,592
二、累计折旧				
1. 期初余额	285,660,846	27,592,630	24,712,600	337,966,076
2. 本期增加金额	190,009,431	13,513,203	61,203,977	264,726,611
(1) 计提	190,009,431	13,513,203	61,203,977	264,726,611
3. 本期减少金额	137,617,933	5,481,113	2,859,998	145,959,044
(1) 租赁变更			244,767	244,767
(2) 到期	135,404,033	5,287,938	2,615,231	143,307,202
(3) 汇率差异	2,213,900	193,175		2,407,075
4. 期末余额	338,052,344	35,624,720	83,056,579	456,733,643
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	454,647,648	61,309,434	1,156,529,867	1,672,486,949
2. 期初账面价值	330,620,883	36,622,550	34,075,407	401,318,840

## 16、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	468,745,394	1,646,299	32,006,853	150,148,844	652,547,390

2. 本期增加金额	31,009,894	26,000,000	7,040,661	79,401,221	143,451,776
(1) 购置	4,409,894		3,329,946		7,739,840
(2) 企业合并增加	26,600,000	26,000,000	1,137,714	74,000,000	127,737,714
(3) 汇率差异			2,573,001	5,401,221	7,974,222
3. 本期减少金额			205,000		205,000
(1) 处置			205,000		205,000
4. 期末余额	499,755,288	27,646,299	38,842,514	229,550,065	795,794,166
二、累计摊销					
1. 期初余额	123,081,145	1,297,230	16,021,719	69,075,374	209,475,468
2. 本期增加金额	11,345,542	164,630	1,732,045	2,080,613	15,322,830
(1) 计提	11,345,542	164,630	1,213,000	991,038	13,714,210
(2) 汇兑损益			519,045	1,089,575	1,608,620
3. 本期减少金额			205,000		205,000
(1) 处置			205,000		205,000
4. 期末余额	134,426,687	1,461,860	17,548,764	71,155,987	224,593,298
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	365,328,601	26,184,439	21,293,750	158,394,078	571,200,868
2. 期初账面价值	345,664,249	349,069	15,985,134	81,073,470	443,071,922

2021 年度无形资产的摊销金额为 13,714,210 元(2020 年度：14,431,020 元)。

于 2021 年 12 月 31 日，账面价值为 26,550,580 元(原价为 26,600,000 元)的土地使用权，作为 40,000,000 元短期借款(2020 年 12 月 31 日：无)(附注七(21))后抵押物。

## (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	2,078,625	办理中
土地使用权	5,190,000	土地划拨

## 17、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	处置	汇兑损益	
上海乳品四厂有限公司	5,240,225				5,240,225
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	9,976,687				9,976,687
武汉光明乳品有限公司	202,984				202,984
北京健康光明乳业有限公司	1,615,626				1,615,626
上海永安乳品有限公司	1,376,333				1,376,333
上海光明保鲜乳制品有限公司及上海光明酸乳酪有限公司业务	7,099,140		7,099,140		
湖南光明乳品有限公司	4,309,196				4,309,196
天津光明梦得乳品有限公司	31,835,227				31,835,227
郑州光明乳业有限公司	1,045,324				1,045,324
呼伦贝尔光明乳品有限公司	1,448,668				1,448,668
新西兰新莱特	187,374,617				187,374,617
新西兰新莱特非同一控制收购The New Zealand Dairy Company Limited	17,568,607			1,010,383	16,558,224
新西兰新莱特非同一控制收购Talbot Forest Cheese Limited	74,739,948			4,298,343	70,441,605
新西兰新莱特非同一控制收购Dairyworks	213,283,155			12,266,054	201,017,101
青海小西牛生物乳业股份有限公司		298,793,415			298,793,415
合计	557,115,737	298,793,415	7,099,140	17,574,780	831,235,232

注：本年度增加的商誉主要系购买青海小西牛生物乳业股份有限公司 60%股权所致(附注八(1))。本年度减少的商誉系清算上海光明酸乳酪有限公司所致(附注八(4))。

### (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		7,099,140	4,109,618

### (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，2021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：

	期末余额	期初余额
液态奶	355,843,685	57,050,270
其他乳制品—		
中国地区		7,099,140
新西兰地区	475,391,547	492,966,327
合计	831,235,232	557,115,737

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(53))。

### (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，与权威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或资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。

2021年度，本集团采用未来现金流量折现方法的主要假设如下：

	液态奶	其他乳制品
预测期增长率	1%至 5%	-7.2%至 15.3%
稳定期增长率	2%	2%
毛利率	8.4%至 19.05%	6%至 7%
税前折现率	13.24%至 18.62%	9.8%至 11.7%

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：

	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%

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

18、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
门店及食品厂装修(注)	10,445,314	14,084,168	5,846,866		18,682,616
光明牧业牧场整修	3,450,331	1,071,426	2,108,340		2,413,417
鼎健饲料预付租金	749,916		749,916		
土地平整费	290,000		145,000		145,000
合计	14,935,561	15,155,594	8,850,122		21,241,033

注：2021 年度，由于首次执行新租赁准则调减 2021 年年初长期待摊费用 829,649 元(附注五(31.1))。

19、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	442,647,107	112,190,456	898,878,875	226,220,232
租赁负债	193,051,341	52,031,612		
资产减值准备	149,363,382	37,939,428	141,731,543	35,709,899
衍生工具公允价值变动	65,771,875	18,416,125		
内部交易未实现利润	5,219,004	1,304,751	6,330,160	1,582,540
合计	856,052,709	221,882,372	1,046,940,578	263,512,671

(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	941,205,411	263,395,477	864,069,601	241,785,601

非同一控制下企业合并公允价值调整	245,918,773	46,605,148	77,961,850	21,829,318
使用权资产	173,482,473	46,364,136		
衍生工具公允价值变动	8,368,611	2,343,211	293,152,752	82,082,770
合计	1,368,975,268	358,707,972	1,235,184,203	345,697,689

(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	93,054,109	128,828,263	17,872,645	245,640,026
递延所得税负债	93,054,109	265,653,863	17,872,645	327,825,044

(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
可抵扣暂时性差异	1,088,493,501	1,738,118,607
可抵扣亏损	1,469,550,321	1,120,443,860
合计	2,558,043,822	2,858,562,467

(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
2021		61,556,935	
2022	160,812,171	181,381,705	
2023	272,099,899	287,970,887	
2024	180,695,002	194,853,277	
2025	374,557,449	394,681,056	
2026	481,385,800		
合计	1,469,550,321	1,120,443,860	/

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。

20、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
预付设备款	158,742,524	
碳排放权	31,930,851	18,197,401
公益性生物资产	6,154,000	6,154,000
预付土地及软件款		8,058,309
合计	196,827,375	32,409,710

## 21、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	627,467,110	1,314,421,625
抵押借款	85,112,979	
合计	712,580,089	1,314,421,625

短期借款分类的说明：

于2021年12月31日，抵押借款系由账面价值144,018,905元(原价为144,427,900元)的房屋及建筑物和机器设备(附注七(12))以及土地使用权(原价为26,600,000元、账面价值为26,550,580元(附注七(16)))以及生产性生物资产(账面价值约61,379,710元)(附注七(14))的作为抵押物(2020年12月31日：无)。

于2021年12月31日，短期借款中人民币230,595,398元(2020年12月31日：509,786,625元)为固定利率借款，人民币481,984,691元(2020年12月31日：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，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。

于2021年12月31日，短期借款的利率区间为1.26%至5.66%(2020年12月31日：1.50%至3.66%)。

### (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

## 22、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
远期外汇合同	58,193,282	
利率互换合同	7,950,369	26,241,322
合计	66,143,651	26,241,322

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(63)。

## 23、应付票据

### (1). 应付票据列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	10,000,000	
合计	10,000,000	

## 24、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	3,304,709,933	3,001,679,390
合计	3,304,709,933	3,001,679,390

### (2). 账龄超过1年的重要应付账款

□适用 √不适用

于2021年12月31日和2020年12月31日，无账龄超过一年的应付账款。

## 25、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	1,018,813,066	886,332,932
未使用的奖励积分	6,098,673	4,680,263
合计	1,024,911,739	891,013,195

注：包括在2020年12月31日账面价值中的891,013,195元合同负债已于2021年度转入营业收入，包括预收货款886,332,932元(2020年度：897,656,773元)，奖励积分4,680,263元(2020年度：5,165,000元)。

如附注八(1)所述，本年度因发生非同一控制下企业合并，增加合同负债金额5,741,514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

## 26、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	416,324,748	3,239,385,434	3,236,116,097	419,594,085
二、离职后福利-设定提存计划	63,384,411	180,451,589	187,697,686	56,138,314
合计	479,709,159	3,419,837,023	3,423,813,783	475,732,399

### (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	314,182,776	2,900,499,297	2,898,335,930	316,346,143
二、职工福利费		101,803,848	101,803,848	
三、社会保险费	40,756,637	112,187,313	115,489,828	37,454,122
其中：医疗保险费	34,473,453	101,223,539	107,308,052	28,388,940
工伤保险费	2,731,618	5,581,489	5,798,456	2,514,651
生育保险费	3,551,566	5,382,285	2,383,320	6,550,531
四、住房公积金	21,056,032	85,408,180	86,811,993	19,652,219
五、工会经费和职工教育经费	40,329,303	39,486,796	33,674,498	46,141,601
合计	416,324,748	3,239,385,434	3,236,116,097	419,594,085

### (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	58,296,262	175,493,435	182,873,003	50,916,694
2、失业保险费	5,088,149	4,958,154	4,824,683	5,221,620
合计	63,384,411	180,451,589	187,697,686	56,138,314

其他说明：

□适用 √不适用

## 27、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	77,935,335	270,371,520

增值税	62,276,942	83,345,797
教育费附加	9,759,956	7,017,688
城市维护建设税	8,490,902	5,758,363
其他	11,965,320	5,975,261
合计	170,428,455	372,468,629

## 28、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	23,141,853	22,991,853
其他应付款	2,517,279,838	2,515,652,866
合计	2,540,421,691	2,538,644,719

### 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	22,508,832
应付股利-天津梦得集团有限公司	600,000	450,000
应付股利-张伟民（注）	33,021	33,021
合计	23,141,853	22,991,853

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	1,227,839,416	1,317,709,482
应付运费	406,890,780	391,832,240
应付押金、保证金	285,446,496	237,404,484
应付修理费	21,367,222	22,774,568
应付租赁费	14,604,628	26,230,477
其他	561,131,296	519,701,615
合计	2,517,279,838	2,515,652,866

## (2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

于 2021 年 12 月 31 日，无账龄超过一年的其他应付款(2020 年 12 月 31 日：无)。

其他说明：

适用 不适用

## 29、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 年内到期的租赁负债	259,230,410	158,708,544
1 年内到期的固定股利	10,075,643	3,122,600
1 年内到期的长期借款		316,325,463
合计	269,306,053	478,156,607

## 30、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	114,906,982	112,784,930
合计	114,906,982	112,784,930

## 31、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	678,454,118	786,825,463
保证借款	225,000,000	
信用借款	6,550,000	6,806,993
减：一年内到期的长期借款		
减：抵押借款		-316,325,463
合计	910,004,118	477,306,993

长期借款分类的说明：

于 2021 年 12 月 31 日，银行抵押借款 678,454,118 元(2020 年 12 月 31 日：786,825,463 元)系由本集团账面价值约为 1,450,949,740 元(原价 1,622,923,904 元)的固定资产作抵押(附注七(12))，利息每月支付一次，本金应于 2023 年 1 月 8 日偿还。

于 2021 年 12 月 31 日，银行保证借款 225,000,000 元(2020 年 12 月 31 日：无)由本公司及江苏银宝控股集团有限公司按照持股比例提供担保(附注七(5))，利息每季度支付一次，本金



---

30,000,000 元应于 2023 年偿还，本金 45,000,000 元应于 2024 年偿还，本金 60,000,000 元应于 2025 年偿还，本金 90,000,000 元应于 2026 年偿还。

其他说明，包括利率区间：

适用  不适用

于 2021 年 12 月 31 日，长期借款中人民币 231,550,000 元为固定利率借款，人民币 678,454,118 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 4.05% (2020 年 12 月 31 日：0%至 1.55%)。

### 32、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	774,898,188	834,080,608
合计	774,898,188	834,080,608

#### (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	汇兑损益	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	834,080,608					-59,182,420	774,898,188
合计	/	/	/	827,442,000	834,080,608					-59,182,420	774,898,188

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原有的银行债务、构建资产和日常经营

### 33、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	1,699,427,061	449,407,836
减：一年内到期的非流动负债(附注七(29))	-259,230,410	-158,708,544
合计	1,440,196,651	290,699,292

其他说明：

于2021年12月31日，本集团未纳入租赁负债，但将导致未来潜在现金流出的事项包括：

- (1) 于2021年12月31日，本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同相关的租赁付款额为11,923,470元(附注十(3))。
- (2) 于2021年12月31日，本集团按新租赁准则进行简化处理的短期租赁和低价值资产租赁合同的未来最低应支付租金分别为8,517,020元和302,155元，均为一年内支付。

### 34、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	26,742,844	22,203,358
合计	26,742,844	22,203,358

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	35,654,259
股权激励款(注)	193,200	193,200
其他	4,315,425	971,028
减：一年内到期的固定股利(附注七(29))	-3,122,600	-10,075,643
合计	22,203,358	26,742,844

注1：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2021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

## 35、预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
租赁厂房装修复原义务		10,870,427	新莱特处置厂房的资产弃置义务
合计		10,870,427	/

## 36、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	498,479,400	85,907,550	102,314,341	482,072,609	形成资产/收益的政府补助
合计	498,479,400	85,907,550	102,314,341	482,072,609	/

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	冲减固定资产	冲减成本费用	计入其他收益	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
广州工厂政府补贴	10,374,400			10,374,400			与收益相关
股份公司-技术中心-上海乳业生物工程技术研究中心	3,990,000					3,990,000	与收益相关
夏季优质生鲜乳生产关键技术的研究	3,262,194	2,000,000		4,858,644		403,550	与收益相关

示范项目							
滑县粮改 饲政府补 助	2,870,569	1,839,660		2,008,563		2,701,666	与收益相关
富裕生态 粮改饲项 目	2,326,104	1,169,280		1,296,848		2,198,536	与收益相关
企业扶持 资金		43,407,691			43,407,691		与收益相关
税收补助 返还		10,301,903			10,301,903		与资产相关
莫斯利安 酸奶生产 线技术改 造项目		7,771,800	7,771,800				与资产相关
种畜禽生 产性能测 定项目		5,478,000		5,478,000			与收益相关
粪污资源 化利用项 目补贴		3,396,212		461,086		2,935,126	与收益相关
稳岗补贴		1,139,096			1,139,096		与收益相关
种畜禽生 产性能测 定项目		1,000,000				1,000,000	与收益相关
其他	64,566,080	8,403,908	9,179,654	4,032,218	2,004,438	57,753,678	与资产/收 益相关
合计	498,479,400	85,907,550	16,951,454	28,509,759	56,853,128	482,072,609	

注1：2019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，截止2021年12月31日，本公司已收到补助人民币411,090,053元。

本集团当年计入损益或冲减相关成本的政府补助的明细如下：

政府	种类	本年计入损益或 冲减成本的金额	本年计入损益或冲减 相关成本的列报项目
企业扶持基金	与收益相关	-43,407,691	其他收益
广州工厂政府补贴	与收益相关	-10,374,400	营业成本
税收返还补助	与收益相关	-10,301,903	其他收益
种畜禽生产性能测定项目	与收益相关	-5,478,000	营业成本

夏季优质生鲜乳生产关键技术的研究示范项目	与收益相关	-4,858,644	营业成本
滑县粮改饲政府补助	与收益相关	-2,008,563	营业成本
富裕生态粮改饲项目	与收益相关	-1,296,848	营业成本
稳岗补贴	与收益相关	-1,139,096	其他收益
粪污资源化利用项目补贴	与收益相关	-461,086	营业成本
防疫补贴	与收益相关	-403,718	其他收益
其他计入其他收益的政府补助	与收益相关	-1,600,720	其他收益
其他冲减营业成本的政府补助	与资产相关	-39,538,694	营业成本
合计		-120,869,363	

### 37、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
少数股东卖出期权	498,919,144	
合计	498,919,144	

其他说明：2021年10月21日，本公司与湖州福昕商务合伙企业(有限合伙)、湖州辰丰商务合伙企业(有限合伙)、青海宁达创业投资有限责任公司、上海杉蓝投资管理中心(有限合伙)、谢先兴、杨虹仙、王惠娟和冯涛签订了《关于青海小西牛生物乳业股份有限公司的股份转让协议》(以下简称“转让协议”)，以人民币611,869,873元的对价购买上述股东持有的小西牛60%的股权。根据协议约定，在业绩承诺期满后，本公司可以拥有购买选择权，即有权按照协议约定转让价格向湖州启瑞商务合伙企业(有限合伙)(以下简称“湖州启瑞”)购买剩余40%小西牛股份，湖州启瑞不得拒绝出售(“买入期权”)，同时，湖州启瑞拥有出售选择权，即有权按照协议约定转让价格向本公司出售剩余40%小西牛股份，本公司不得拒绝购买(“卖出期权”)。2021年12月9日，本集团完成对小西牛60%股权的收购，于收购日本集团将卖出期权按照协议约定未来不同盈利区间利润的实现可能性对应的转让价格折现后金额计入其他非流动负债及资本公积。

### 38、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	154,153,354				154,153,354	1,378,640,863

注：根据中国证券监督管理委员会于2021年9月8日签发的证监许可[2021]2844号《关于核准光明乳业股份有限公司非公开发行股票的批复》，本公司获准向社会公众发行人民币普通股154,153,354股，每股发行价格为人民币12.52元。上述资金于2021年12月7日到位，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具普华永道中天验字(2021)第0920号验资报

告。本次募集资金总额 1,929,999,992 元，本公司股本增加 154,153,354 元，扣除发行费用 10,527,503 元之后，剩余 1,765,319,135 元计入资本公积(股本溢价)。

### 39、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	1,765,319,135		3,428,686,359
其他资本公积				
少数股东卖出期权			498,919,144	-498,919,144
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	3,459,191	128,811		3,588,002
原制度资本公积转入	23,017,818			23,017,818
同一控制下企业合并	16,154,000		53,316,324	-37,162,324
合计	1,706,112,354	1,765,447,946	552,235,468	2,919,324,832

注：如附注八(2)所述，由于本年发生同一控制下企业合并，2019年12月31日及2020年12月31日其他资本公积的金额已经重述。

### 40、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	193,200			193,200
合计	193,200			193,200

#### 41、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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	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								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-51,078,511	-206,018,763			38,106,841	-167,911,922	-317,897,715	-218,990,433
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
现金流量套期储备	64,361,583	-138,534,612			38,106,841	-100,427,771	-156,947,347	-36,066,188
外币财务报表折算差额	-115,440,094	-67,484,151				-67,484,151	-160,950,368	-182,924,245
其他综合收益合计	-51,078,511	-206,018,763			38,106,841	-167,911,922	-317,897,715	-218,990,433



## 42、 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	64,939,890		677,183,645
合计	612,243,755	64,939,890		677,183,645

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。经董事会决议，本公司2021年按净利润的10%提取法定盈余公积金64,939,890元(2020年度：无)。

## 43、 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	2,804,400,774	2,355,262,555
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-31,186,476	492,586
调整后期初未分配利润	2,773,214,298	2,355,755,141
加：本期归属于母公司所有者的净利润	592,337,225	607,829,009
减：提取法定盈余公积	64,939,890	
应付普通股股利	195,918,002	159,183,376
期末未分配利润	3,104,693,631	2,804,400,774

注：

2021年度，由于首次执行新租赁准则调整2021年年初未分配利润31,186,476元(附注五(31.1))。

本年由于同一控制下企业合并调整2020年初未分配利润492,586元。

根据2021年4月19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0.16元，按照已发行股份1,224,487,509股计算，共计195,918,002元。

根据2022年3月25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1,378,640,863股计算，拟派发现金股利共计220,582,539元，上述提议尚待股东大会批准(附注十五(2))。

## 44、 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	28,799,966,913	23,509,110,402	25,019,577,974	19,516,751,243
其他业务	406,025,602	337,195,109	246,478,866	178,067,166
合计	29,205,992,515	23,846,305,511	25,266,056,840	19,694,818,409

## (2). 合同产生的收入的情况

适用 不适用

合同产生的收入说明:

适用 不适用

## (3). 履约义务的说明

适用 不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,018,813,066 元，其中：1,018,813,066 元预计将于 2022 年度确认收入。

## 45、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	26,370,238	30,002,661
印花税	26,011,375	10,721,582
教育费附加	24,318,456	27,203,650
房产税	22,232,816	13,675,000
土地使用税	4,184,610	4,225,048
车船使用税	57,435	1,200
其他	442,310	576,259
合计	103,617,240	86,405,400

## 46、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	1,515,513,693	1,300,120,102
广告费	946,611,450	759,024,944
营销类费用	654,080,522	740,386,214
仓储费	129,119,981	86,647,809
折旧费和摊销费用	77,202,396	79,133,546
租赁费	51,647,941	95,117,587
使用权资产折旧费	40,179,554	
耗用的外购商品、原材料和委托加工材料	20,065,065	18,770,048
其他	215,103,797	194,627,376
合计	3,649,524,399	3,273,827,626

#### 47、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	503,923,284	490,153,634
咨询费	64,480,558	67,328,858
折旧费和摊销费用	42,374,233	80,787,733
警卫消防费	23,947,512	22,360,921
租赁费	5,401,920	10,349,275
使用权资产折旧费	1,300,233	
股权激励成本摊销	1,084,664	2,127,626
其他	171,503,173	153,235,405
合计	814,015,577	826,343,452

#### 48、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
职工薪酬费用	35,832,095	29,139,350
研发材料	31,900,490	29,251,358
折旧费和摊销费用	4,716,516	7,838,794
使用权资产折旧费	4,367,432	
其他	12,442,900	6,615,395
合计	89,259,433	72,844,897

#### 49、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
借款利息支出	74,634,219	109,601,645
加：租赁负债利息支出	42,116,197	
减：资本化利息	-6,815,712	-5,923,074
减：利息收入	-31,562,622	-34,397,501
汇兑损益	6,740,654	9,371,328
其他	28,588,373	16,075,017
合计	113,701,109	94,727,415

#### 50、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
政府补助		
企业扶持基金	43,407,691	62,291,265
税收返还补助	10,301,903	10,352,992
稳岗补贴	1,139,096	14,162,443
职业俱乐部奖励		13,500,000

防疫补贴	403,718	4,119,689
水稻生产综合补贴资金		3,520,768
畜牧养殖补贴		500,000
其他	1,600,720	12,563,240
合计	56,853,128	121,010,397

### 51、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-4,682,635	-2,535,805
其他	54,987	8,699,301
合计	-4,627,648	6,163,496

### 52、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	59,315,879	-77,504,324
其他应收款坏账损失	-15,062,700	-24,528,773
合计	44,253,179	-102,033,097

### 53、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	91,934,536	30,216,467
三、固定资产减值损失	788,342	18,459,352
四、在建工程减值损失		
五、生产性生物资产减值损失		1,565,498
六、商誉减值损失		
合计	92,722,878	50,241,317

### 54、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	63,540,191	4,614,701
合计	63,540,191	4,614,701

### 55、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	22,020,997	14,159,449	22,020,997
其中：固定资产处置利得	662,689	1,960,994	662,689
生物资产淘汰利得	21,358,308	12,198,455	21,358,308
赔款收入		7,240,256	
无法支付的应付款	25,725,720		25,725,720
其他	34,985,319	12,311,327	34,985,319
合计	82,732,036	33,711,032	82,732,036

## 56、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	19,012,188	21,490,321	19,012,188
其中：固定资产处置损失	1,783,157	3,355,083	1,783,157
生物资产淘汰损失	17,229,031	18,135,238	17,229,031
对外捐赠	8,232,673	34,915,800	8,232,673
其他	12,448,846	16,758,189	12,448,846
合计	39,693,707	73,164,310	39,693,707

## 57、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	6,710,887	115,977,352
递延所得税费用	126,299,087	255,792,526
合计	133,009,974	371,769,878

### (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	699,903,547
按法定/适用税率计算的所得税费用	174,975,887
研发费用、残疾人工资加计扣除	-11,438,843
子公司适用不同税率的影响	-2,833,491
农牧产品免税项目	-167,804,749
非应税收入的影响	-25,384,332
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,305,445
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-59,488,016

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	277,093,869
调整以前期间所得税的影响	-53,415,796
所得税费用	133,009,974

其他说明：

适用 不适用

#### 58、其他综合收益

适用 不适用

详见附注(七)41。

#### 59、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
收回联营企业经营性往来	210,793,350	
与收益/资产相关的政府补助	85,907,550	580,747,403
利息收入	31,562,622	34,240,786
其他	16,321,912	29,523,570
合计	344,585,434	644,511,759

##### (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	2,396,823,654	2,859,678,077
银行手续费	28,588,373	16,063,660
购买碳排放权支付的现金	20,701,699	5,071,909
其他	13,233,238	228,076,342
合计	2,459,346,964	3,108,889,988

##### (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

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付租金	334,110,706	
合计	334,110,706	

## 60、现金流量表补充资料

### (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	566,893,573	785,380,665
加：资产减值准备	92,722,878	50,241,317
信用减值损失	-44,253,179	102,033,097
固定资产折旧	731,238,713	685,562,051
生产性生物资产折旧	161,718,228	151,101,666
无形资产摊销	13,714,210	14,431,020
长期待摊费用摊销	8,850,122	11,149,888
使用权资产摊销	264,726,611	
股权激励费用摊销	1,084,664	2,127,626
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）	-63,540,191	-4,614,701
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-3,008,809	7,330,872
财务费用（收益以“-”号填列）	55,651,314	132,597,056
投资损失（收益以“-”号填列）	4,627,648	(6,163,496)
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	117,236,254	196,113,597
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	8,333,827	42,266,756
存货的减少（增加以“-”号填列）	-248,063,449	-447,225,781
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	91,814,583	-466,689,791
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	299,338,331	925,538,493
尚未结算的套期工具的增加	-604,168	-78,425
经营活动产生的现金流量净额	2,058,481,160	2,181,101,910
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
以权益结算的股份支付	1,084,664	2,127,626
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	3,203,113,341	2,961,051,717
减：现金的期初余额	2,961,051,717	2,489,410,663
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	242,061,624	471,641,054

### (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	665,186,197
其中：青海小西牛生物乳业股份有限公司	611,869,873

同控合并上海鼎瀛农业有限公司(“上海鼎瀛”)	1,884,481
同控合并大丰鼎盛农业有限公司(“大丰鼎盛”)	51,431,843
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	20,016,004
其中: 青海小西牛生物乳业股份有限公司	20,016,004
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	645,170,193

**(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	3,203,113,341	2,961,051,717
其中: 库存现金	101,946	8,201
可随时用于支付的银行存款	3,203,011,395	2,961,043,516
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	3,203,113,341	2,961,051,717
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

**61、所有权或使用权受到限制的资产**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	3,000,000	票据保证
固定资产	1,594,968,645	银行借款抵押
无形资产	26,550,580	银行借款抵押
生产性生物资产	61,379,710	银行借款抵押
合计	1,685,898,935	/

其他说明:

于2021年12月31日, 账面价值约为1,450,949,740元(原价1,622,923,904元)(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678,454,118元的长期借款(2020年12月31日: 786,825,463元)(附注七(31))的抵押物。账面价值约为144,018,905元(原价: 144,427,900元)(2020年12月31日: 无)的房屋及建筑物和机器设备作为60,000,000元的短期借款(2020年12月31日: 无)(附注七(21))的抵押物。

于2021年12月31日, 账面价值为26,550,580元(原价为26,600,000元)的土地使用权, 作为40,000,000元短期借款(2020年12月31日: 无)(附注四(22))后抵押物。



于 2021 年 12 月 31 日,账面价值约 61,379,710 元的生产性生物资产作为 25,112,979 元的短期借款(2020 年 12 月 31 日:无)(附注七(21))的抵押物。

于 2021 年 12 月 31 日,其他货币资金 3,000,000 元(2020 年 12 月 31 日:无)为本集团向银行申请开具应付银行承兑汇票所存入的保证金存款。

于 2021 年 12 月 31 日,账面价值约 61,379,710 元的生产性生物资产作为 25,112,979 元的短期借款(2020 年 12 月 31 日:无)(附注七(21))的抵押物。

## 62、 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	15,102,158	6.38	96,351,768
港币	22,016	0.82	18,053
谢克尔	1,427,139	2.05	2,925,635
新西兰元	11,207,060	4.36	48,862,782
应收账款			
其中:美元	54,094,303	6.38	345,121,653
新西兰元	51,527,254	4.36	224,658,827
预付账款			
其中:新西兰元	8,753,684	4.36	38,166,062
短期借款			
其中:美元	32,014,000	6.38	204,249,320
新西兰元	97,243,333	4.36	423,980,932
应付款项			
其中:美元	6,162,783	6.38	39,318,556
欧元	219,019	7.22	1,581,317
澳元	108,251	4.62	500,120
新西兰元	46,937,077	4.36	204,645,656
长期借款			
其中:新西兰元	155,776,667	4.36	678,454,118

### (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。

## 63、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	2022 年 12 月 31 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 2021 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负 1,192,302 元(附注七(41))，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 674,172,112 元	2022 年 1 月 7 日至 2023 年 11 月 24 日	0.6330 至 0.7419

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 13,447,632 元	2022 年 1 月 7 日至 2023 年 1 月 6 日	0.9245 至 0.9632

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 28,511,947 元	2022 年 1 月 28 日至 2022 年 12 月 16 日	0.6564 至 0.7419

对于澳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	新西兰元兑澳元汇率范围
以新西兰元买入澳元 5,990,891元	2022年1月28日至2022年 12月16日	0.9245至0.9632

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2021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负31,331,616元(附注七(41))，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	2022年9月30日	351	新西兰元7,197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2021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负3,542,270元(附注七(41))，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	
2021年1月1日的余额	64,361,583
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	6,664,785
所得税	-1,866,140
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	-142,760,647
所得税	39,972,981
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	-2,438,750
2021年12月31日的余额	-36,066,188

## 64、政府补助

### (1). 政府补助基本情况

适用 不适用

详见附注七(36)、(50)。

---

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

65、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
小西牛集团	2021年12月9日	611,869,873	60	收购	2021年12月9日	支付全部款项及取得控制权	64,611,105	2,654,145	7,929,592	5,091,770

## (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	小西牛集团
—现金	611,869,873
—或有对价：业绩补偿承诺	-21,885,512
合并成本合计	589,984,361
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	291,190,946
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	298,793,415

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

根据转让协议的约定，2022年至2024年青海小西牛生物乳业股份有限公司业绩如果低于转让协议中约定的既定金额，本集团有权向小西牛之原控股股东收取业绩补偿承诺。本集团在确定小西牛业绩补偿承诺的或有对价时使用的关键假设为未来不同盈利区间利润的实现可能性。

## (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

	青海小西牛生物乳业股份有限公司及其子公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	753,893,516	583,258,863
货币资金	20,016,004	20,016,004
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,000,000	23,000,000
应收款项	32,270,983	32,270,983
预付款项	28,797,116	28,797,116
其他应收款	2,093,317	2,093,317
存货	74,220,845	70,489,100
固定资产	324,303,173	294,479,313
在建工程	8,962,642	8,962,642
生产性生物资产	110,882,400	88,391,440
使用权资产	73,980	73,980
无形资产	127,737,714	12,241,388
长期待摊费用	1,535,342	1,535,342
递延所得税资产		908,238
负债：	268,575,273	248,581,858
借款	85,000,000	85,000,000
应付票据	10,000,000	10,000,000
应付款项	65,664,655	65,664,655
预收款项		
合同负债	5,741,514	5,741,514
应付职工薪酬	6,921,827	6,921,827
应交税金	7,724,478	7,724,478
其他应付款	59,153,182	59,153,182

其他流动负债	548,889	548,889
租赁负债	73,980	73,980
递延收益	1,163,000	7,753,333
递延所得税负债	26,583,748	
净资产	485,318,243	334,677,005
减：少数股东权益	194,127,297	
取得的净资产	291,190,946	334,677,005

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

本集团聘请独立评估机构采用估值技术来确定青海小西牛生物乳业股份有限公司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：

无形资产—专利和商标权的评估方法为收益法，使用的关键假设为许可费率和折现率。

无形资产—土地的评估方法为市场法，使用的关键假设为可比交易价格。

**(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

### (1). 本期发生的同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润	2021年1月1日至合并日被合并方的经营活动现金流量	2021年1月1日至合并日被合并方现金流量净额
上海鼎瀛	100%	受同一控股股东控制	2021年03月16日	董事会决议通过	4,389,790	-279,423	31,136,805	-6,859,932	2,268,215	2,260,017
大丰鼎盛	100%	受同一控股股东控制	2021年03月16日	董事会决议通过	5,741,024	1,001,548	55,909,546	7,098,632	-5,466,525	-5,475,113



## (2). 合并成本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	上海鼎瀛	大丰鼎盛
—现金	1,884,481	51,431,843

## (3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	上海鼎瀛		大丰鼎盛	
	合并日	上期期末	合并日	上期期末
资产：	49,528,881	43,780,554	43,771,218	47,509,807
货币资金	3,200,106	940,089	5,285,330	10,760,442
应收款项	247,557	4,834,370	751,406	275,757
预付账款			4,694	491,268
其他应收款	384,780			
存货	16,185,252	15,305,782	8,413,487	5,189,134
其他流动资产	62,724	302,688	478,933	892,568
固定资产	20,875,355	21,541,482	20,613,195	21,579,925
使用权资产	7,927,377			
长期待摊费用	645,730	856,143	2,070,173	2,166,713
其他非流动资产			6,154,000	6,154,000
负债：	56,462,670	50,434,920	19,230,018	23,970,155
借款				
应付款项	472,212	1,616,605	12,961,627	17,217,133
合同负债	362,648	890,784	203,711	176,301
应付职工薪酬		1,542,900	1,649	897,420
应交税金	24,407	79,447	202	146
其他应付款	45,312,795	45,171,394	6,062,829	5,679,155
租赁负债	9,156,818			
长期应付款	1,133,790	1,133,790		
净资产	-6,933,789	-6,654,366	24,541,200	23,539,652
减：少数股东权益				
取得的净资产	-6,933,789	-6,654,366	24,541,200	23,539,652

## 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

本公司之全资子公司光明牧业有限公司（“光明牧业”）于 2021 年 5 月 17 日以现金 8,000,000 元出资设立了全资子公司吴忠光明生态农业发展有限公司，以现金 8,000,000 元出资设立了全资子公司现金 30,000,000 元出资设立了全资子公司中卫光明生态农业发展有限公司，于 2021 年 3 月 30 日以现金 293,490,000 元出资设立了全资子公司淮北光明生态智慧牧场有限公司。

本公司之全资子公司光明牧业有限公司（“光明牧业”）于 2021 年 8 月 9 日注销子公司徐州申牛饲料有限公司并办妥工商登记，于 2021 年 9 月 8 日注销子公司江阴健能牧业有限公司并办妥工商登记；于 2021 年 10 月 20 日注销子公司陕西正立乳业有限责任公司并办妥工商登记。

本公司之子公司上海光明酸乳酪有限公司于 2021 年 11 月 24 日完成注销并办妥工商登记。

## 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
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
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
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
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(“西安销售”)	中国	西安	乳品批发	20	80	投资设立
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
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	中国	齐齐哈尔	乳品加工、	90	10	非同一

公司(“黑龙江光明”)		尔	销售			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
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
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
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
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	62.5	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”)	中国	盐城市射阳县	乳品加工、销售	51	0	投资设立
上海鼎瀛	中国	上海	其他谷物种植	100	0	同一控制下的企业合并
大丰鼎盛	中国	盐城	谷物种植	100	0	同一控制下的企业合并
江苏光明乳业销售有限公司(以下简称“江苏光明”)	中国	盐城	乳品加工、销售	100	0	投资设立
中卫光明生态农业发展有限公司(以下简称“中卫生态”)	中国	宁夏	奶牛养殖	0	100	投资设立
小西牛	中国	青海	乳品加工、销售	60	0	非同一控制下的企业合并
灵武市小西牛牧业有限公司(以下简称“灵武小西牛”)	中国	宁夏	奶牛养殖	0	60	非同一控制下的企业合并
吴忠市小西牛养殖有限公司(以下简称“吴忠小西牛”)	中国	宁夏	奶牛养殖	0	60	非同一控制下的企业合并
青海小西牛乳制品销售有限公司	中国	青海	乳品加工、销售	0	60	非同一控制下的企业合并
吴忠光明生态农业发展有限公司(以下简称“吴忠生态”)	中国	宁夏	奶牛养殖	0	100	投资设立

淮北光明生态智慧牧场有限公司 (以下简称“淮北生态”)	中国	安徽	奶牛养殖	0	100	投资设立
--------------------------------	----	----	------	---	-----	------

(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	7,147,470
武汉光明	16%	3,122,597	3,122,600	11,409,681
德州光明	49%	3,126,000	3,196,000	16,901,324
天津光明	40%	4,990,000	5,070,000	34,644,234
新莱特	61%	-24,980,431		2,045,617,135
射阳工厂	49%	-13,417,506		118,266,401
小西牛集团	40%	1,061,658		195,188,955

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	222,349,632	105,899,494	328,249,126	172,255,450		172,255,450	192,420,699	112,376,352	304,797,051	129,000,952		129,000,952
武汉光明	318,389,450	467,421,933	785,811,383	354,895,423	28,450,179	383,345,602	427,826,392	202,962,729	630,789,121	229,340,943	4,732,811	234,073,754
德州光明	173,394,833	145,892,685	319,287,518	222,196,901		222,196,901	281,784,534	99,822,584	381,607,118	188,313,022		188,313,022
天津光明	199,600,205	336,958,823	536,559,028	423,225,208	829,099	424,054,307	221,586,595	349,675,159	571,261,754	387,014,855	9,789,407	396,804,262
新莱特	2,277,225,352	5,122,099,189	7,399,324,541	2,261,356,389	1,786,756,726	4,048,113,115	2,888,725,742	5,317,921,377	8,206,647,119	2,654,560,704	1,632,405,652	4,286,966,356
射阳工厂	109,901,355	427,164,012	537,065,367	70,705,365	225,000,000	295,705,365	153,061,326	391,201,512	544,262,838	375,520,170		375,520,170
小西牛集团	155,316,216	424,326,888	579,643,104	242,237,973	73,980	242,311,953						

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	825,841,127	65,157,473	65,157,473	103,019,232	785,123,265	84,959,895	84,959,895	86,438,765
武汉光明	1,019,275,322	103,862,091	103,862,091	264,572,112	828,261,425	90,863,691	90,863,691	162,233,640
德州光明	971,047,949	12,520,701	12,520,701	145,201,269	867,483,105	111,597,345	111,597,345	64,473,577
天津光明	774,207,857	-34,841,631	-34,841,631	60,885,964	769,604,757	28,571,472	28,571,472	87,032,587
新莱特	6,743,184,763	-40,392,554	-208,304,476	706,128,934	6,320,576,550	303,372,276	415,796,336	190,656,510
射阳工厂	321,184,841	-27,382,666	-27,382,666	-353,885,292	58,943,826	-31,257,331	-31,257,331	-103,404,289
小西牛集团(注)	64,611,105	2,654,145	2,654,145	7,929,592				

其他说明:

注:小西牛集团的经营状况为自收购合并日至2021年12月的经营成果。

(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

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	盐城市射阳县	盐城市射阳县	动物饲养	49	0

(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	江苏银宝光明牧业有限公司
流动资产	1,898,487	186,463,878	28,336,600	42,375,310	1,336,877	23,862,249	75,153,149	6,078,031	217,078,491	21,621,758	42,262,228	2,116,608	11,785,318	63,990,997
其中：现金和现金等价物	917,464	7,598,423	4,349,418	2,072,016	484,372	5,304,750	23,252,007		16,357,898	497,212	1,028,325	910,281	3,470,350	18,351,144
非流动资产	647,418	66,247,474	30,385,369	102,581,683	625,407	18,150	363,554,736		70,400,525	16,724,702	108,146,204	905,986	3,150	290,719,504
资产合计	2,545,905	252,711,352	58,721,969	144,956,993	1,962,284	23,880,399	438,707,885	6,078,031	287,479,016	38,346,460	150,408,432	3,022,594	11,788,468	354,710,501
流动负债	-164,918	-134,484,781	-36,175,181	-38,187,562	-37,130,280	-18,214,613	-149,404,977		-161,668,002	-11,494,079	-34,222,421	-31,427,549	-6,646,676	-272,145,450
非流动负债		-2,570,000		-54,307			-166,177,897		-3,670,000		-55,500			
负债合计	-164,918	-137,054,781	-36,175,181	-38,241,869	-37,130,280	-18,214,613	-315,582,874		-165,338,002	-11,494,079	-34,277,921	-31,427,549	-6,646,676	-272,145,450
少数股东权益	833,345	23,131,314	10,822,458	43,753,201	-9,583,280	2,832,893	60,331,256	2,127,311	24,428,203	12,889,143	47,613,510	-7,740,350	2,570,896	40,456,875
归属于母公司股东权益	1,547,642	92,525,257	11,724,330	62,961,923	-25,584,716	2,832,893	62,793,755	3,950,720	97,712,811	13,963,238	68,517,001	-20,664,605	2,570,896	42,108,176
按持股比例计算的净资产份额	809,536	23,131,314	6,313,100	32,014,537	-8,791,999	2,549,604	60,331,256	1,382,752	24,428,203	7,518,667	34,839,153	-7,101,239	2,232,347	40,456,875
调整事项														
—内部交易未实现利润	85,690	-1,309,223	-828,524	6,992,308		343			-1,335,432	-1,387,421	6,992,666		81,803	
—其他					8,791,999							7,101,239		
对联营企业权益投资的账面价值	895,226	21,822,091	5,484,576	39,006,845		2,549,947	60,331,256	1,382,752	23,092,771	6,131,246	41,831,819		2,314,150	40,456,875
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值														
营业收入	1,735,248	426,278,965	106,403,770	67,803,800	13,108	63,488,977	120,351,324		390,096,646	122,453,205	66,885,100	894,040	24,930,809	64,098,416
财务(费用)/收入	-2,058	8,920,865	817,228	443,387		-64,880	7,475,417		-7,973,507	-19,986	-432,091		46,053	-5,008,708
所得税费用			4,261	-629		20,359			-1,632,919	-50,061	8,134		-9,527	
净利润	-1,433,904	17,863,756	-4,303,741	-9,416,580	-6,727,010	808,994	-9,249,006		22,054,510	1,605,439	3,863,922	9,634,201	181,020	-17,434,949
综合收益总额	-1,433,904	17,863,756	-4,303,741	-9,416,580	-6,727,010	808,994	-9,249,006		22,054,510	1,605,439	3,863,922	9,634,201	181,020	-17,434,949
本年度收到的来自联营企业的股利		4,843,431							6,457,906					

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。本集团与联营企业之间交易所涉及的资产均不构成业务。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

(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	7,101,239	1,690,760	8,791,999

(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 2021 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、外币金融负债和外币租赁负债折算成人民币的金额列示如下：

	2021 年 12 月 31 日
	外币项目
外币金融资产—	
货币资金	94,216,757
应收款项	345,121,653
合计	439,338,410
外币金融负债—	
短期借款	204,249,320
应付款项	41,399,989
租赁负债	
合计	245,649,309

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：

	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 2021 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 7,747,564 元(2020 年 12 月 31 日：约 4,214,906 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 2021 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 678,454,118 元(2020 年 12 月 31 日：470,500,000 元)(附注七(31))，截至 2021 年 12 月 31 日尚未完成参考基准利率替换。

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 2021 年度及 2020 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 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本集团账面长期带息债务均通过利率互换合约锁定为固定利率。

### 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 2021 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 5%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加净利润约 62,463,891 元(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)。

## 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 2021 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(2020 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：

2021/12/31
------------

	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	721,842,954				721,842,954
应付账款	3,304,709,933				3,304,709,933
其他应付款	308,588,349				308,588,349
长期借款	19,289,312	727,034,680	214,560,625		960,884,617
应付债券	29,678,601	29,678,601	863,933,990		923,291,192
长期应付款	11,118,600	12,418,600	10,667,800	15,613,000	49,818,000
租赁负债	309,838,433	256,833,564	363,818,028	1,222,893,333	2,153,383,358
合计	4,705,066,182	1,025,965,445	1,452,980,443	1,238,506,333	8,422,518,403

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	3,001,679,390				3,001,679,390
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
合计	4,964,127,554	56,240,387	1,382,543,982	15,613,000	6,418,524,923

于资产负债表日，本集团对外提供的财务担保的最大担保金额按照相关方能够要求支付的最早时间段列示如下：

2021年12月31日					
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
财务担保	9,800,000	4,900,000	73,500,000		88,200,000

## 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
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产		438,003	21,885,512	22,323,515
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		438,003	21,885,512	22,323,515
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产		438,003		438,003
(4) 其他非流动金融资产			21,885,512	21,885,512
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				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>		438,003	21,885,512	22,323,515
(六) 交易性金融负债		66,143,651		66,143,651
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		66,143,651		66,143,651
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债		66,143,651		66,143,651
其他非流动负债				
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				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>		66,143,651		66,143,651
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

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，本集团采用评估方法确定其公允价值。所使用的评估模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。评估方法的输入值主要为不同盈利区间实现可能性。

## 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

	2021/12/31 公允价值	评估方法	可观察输入值	
			名称	范围/加权平均值
衍生金融资产—				
乳制品商品期货	438,003	收益法	商品价格	7,197 新西兰元/吨
衍生金融负债—				
远期外汇合同	-58,193,282	收益法	远期汇率	0.63 至 0.74
利率互换合同	-7,950,369	收益法	远期利率	3.51%至 4.87%
合计	-65,705,648			

	2020/12/31 公允价值	评估方法	可观察输入值	
			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			

**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2021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、租赁负债、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	500,755	51.63	51.63

本企业最终控制方是上海市国有资产监督管理委员会。

## 2、本企业的子公司情况

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

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
四川新希望营养制品有限公司(“四川新希望”)	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
大成良友食品(上海)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
大丰市上海农场生活服务有限公司	与本公司同受母公司控制
单县金凯饲料有限公司	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(湖北)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
东方先导糖酒有限公司	与本公司同受母公司控制
翡丽百瑞(上海)食品有限公司	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
光明食品集团上海五四有限公司	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
河北光明方信包装材料有限公司	与本公司同受母公司控制
黑龙江齐梅生物科技股份有限公司	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
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
启东鼎丰饲料有限公司	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
上海鼎旺企业发展有限公司	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股份有限公司	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
上海光明长江现代农业有限公司	与本公司同受母公司控制
上海海博车辆修理有限公司	与本公司同受母公司控制
上海海博汽车租赁有限公司	与本公司同受母公司控制
上海海博众艺广告有限公司	与本公司同受母公司控制
上海海丰大丰种业有限公司	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)有限公司(昆山)配销中	与本公司同受母公司控制

心	
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
上海乐惠米业有限公司	与本公司同受母公司控制
上海乐惠食品有限公司	与本公司同受母公司控制
上海联豪食品销售管理有限公司	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(集团)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
上海牛奶集团黄山练江有限公司歙县食品销售分公司	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
上海农工商旺都物业管理有限公司郑州分公司	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
上海前进水利建设有限公司	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

上海市海丰农场有限公司	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
上海市农工商现代农业园区开发有限公司	与本公司同受母公司控制
上海市瑞华实业有限公司	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
上海市食品进出口有限公司	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
上海天圣种业发展有限公司	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
上海西郊福斯特国际贸易有限公司	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
上海西郊国际农产品交易有限公司	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
上海中鑫物业管理有限公司	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
上海种业(集团)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
天津市东方糖酒有限公司	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
盐城市沿海水利工程有限公司	与本公司同受母公司控制
中垦种业股份有限公司大丰分公司	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
江苏银宝控股集团有限公司	对本公司之子公司施加重大影响的投资方

## 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
本集团之联营企业	乳制品采购	378,674,130	321,516,238
光明食品集团及其下属公司	包装物采购	177,822,965	144,633,536
光明食品集团及其下属公司	糖采购	154,681,354	159,599,396
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品采购	132,845,999	84,524,389
本集团之联营企业	生奶采购	97,153,753	49,563,639
本集团之联营企业	包装物采购	59,517,369	23,579,385

光明食品集团及其下属公司	其他原材料采购	59,380,181	20,337,462
本集团之联营企业	畜牧产品采购	46,481,242	30,792,345
光明食品集团及其下属公司	乳制品采购	31,723,450	
光明食品集团及其下属公司	商超渠道费	10,821,992	6,860,088
光明食品集团及其下属公司	品牌授权费	9,300,004	8,613,208
光明食品集团及其下属公司	物业费	9,263,935	13,950,045
光明食品集团及其下属公司	生奶采购	6,974,171	
光明食品集团及其下属公司	广告费	6,348,292	3,080,513
光明食品集团及其下属公司	其他费用	6,180,978	
光明食品集团及其下属公司	检测费	3,492,402	2,979,349
本集团之联营企业	设备采购		272,503,952
本集团之联营企业	运输费用		2,740,143
合计		1,190,662,217	1,145,273,688

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	154,784,206	184,123,258
本集团之联营企业	畜牧产品销售	98,741,019	61,962,436
本集团之联营企业	畜牧产品原材料销售	65,715,634	107,272,798
本集团之联营企业	包装物销售	25,971,097	39,246,585
本集团之联营企业	生奶销售	23,642,773	22,261,580
本集团之联营企业	乳制品销售	7,763,052	
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品销售	6,228,484	37,492,089
本集团之联营企业	提供劳务,服务收入	389,908	
本集团之联营企业	利息收入	54,988	8,699,301
光明食品集团及其下属公司	提供劳务,服务收入		14,480,276
合计		383,291,161	475,538,323

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

2021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,2021年收取利息54,988元。

(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

本集团作为承租方当年新增的使用权资产：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期增加的使用权资产	上期增加的使用权资产
光明食品集团及其下属公司	房屋建筑物/土地/设备租用	109,892,570	

本集团作为承租方当年承担的租赁负债利息支出：

	2021 年度	2020 年度
光明食品集团及其下属公司	3,541,429	

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

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本集团之联营企业	78,400,000	2021/08/11	2029/08/11	否
本集团之联营企业	9,800,000	2021/08/26	2025/07/27	否

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
对本公司之子公司施加重大影响的投资方	110,250,000	2021/08/12	2029/08/11	否

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

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
光明食品集团及其下属公司	150,000,000	2021/08/12	2026/08/11	

(6). 利息费用

关联方	2021 年度	2020 年度
光明食品集团及其下属公司	2,075,625	

(7). 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

(8). 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	13,039,208	12,475,116

(9). 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	116,025,000	25,998,473	107,128,415	19,247,369
	本集团之联营企业	102,360,864	4,209,777	22,177,330	1,552,751
	合计	218,385,864	30,208,250	129,305,745	20,800,120
其他应收款	本集团之联营企业	15,835,344	28,775	212,120,864	28,775
	光明食品集团及其下属公司	1,798,059	1,727,127	11,983,323	11,218,712
	合计	17,633,403	1,755,902	224,104,187	11,247,487
预付账款	光明食品集团及其下属公司	3,335,472		3,160,612	
	本集团之联营企业	524			
	合计	3,335,996		3,160,612	



## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	光明食品集团及其下属公司	80,001,305	112,997,262
	本集团之联营企业	102,620,894	79,744,184
	合计	182,622,199	192,741,446
合同负债	光明食品集团及其下属公司	456,391	9,620
其他应付款	光明食品集团及其下属公司	10,006,905	17,417,815
	本集团之联营企业		590,883
	合计	10,006,905	18,008,698
租赁负债	光明食品集团及其下属公司	68,997,763	
	本集团之联营公司	26,897,672	
	合计	95,895,435	
一年内到期的非流动负债	光明食品集团及其下属公司	58,448,740	
	本集团之联营公司	2,461,605	
	合计	60,910,345	
长期借款	光明食品集团及其下属公司	15,000,000	

## 7、关联方承诺

□适用 √不适用

## 8、其他

√适用 □不适用

存放于关联方之货币资金

于2021年12月31日,本集团银行存款余额中包括本集团存放于光明食品集团财务有限公司款项计人民币1,220,467,297元(2020年12月31日:人民币2,612,157,200元)。于2021年度,本集团存放于光明财务公司款项利息收入计人民币27,090,971元(2020年度:人民币32,718,168元),其中,定期存款利率为1.54至3.5%,活期存款利率为0.35%。

## 十三、 股份支付

### 1、 股份支付总体情况

√适用 □不适用

(1) 年度内股票期权变动情况表

单位:份 币种:人民币

	2021年度	2020年度
年初发行在外的股票期权份数	414,021	453,185
本年授予的股票期权份数		197,276
本年行权的股票期权份数		-59,068
本年失效的股票期权份数	-125,579	-177,372
年末发行在外的股票期权份数	288,442	414,021

单位：元 币种：人民币

	2021 年度	2020 年度
本年股份支付费用	1,084,664	2,127,626
累计股份支付费用	10,076,746	8,992,082

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

(3) 2021 年度无股票期权行权。

(4) 授予日股票期权公允价值的确定方法

新莱特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 股权激励计划	2020 股权激励计划	2019 股权激励计划
期权有效期内的无风险利率	0.20%	0.80%	2.00%
波动率	40.30%	37.70%	35.80%
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
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

新莱特根据以上参数计算的得出的股票期权的公允价值为：18,828,241 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

1.1.1 已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺

	2021年12月31日	2020年12月31日
购建长期资产承诺	1,306,267,735	381,203,218

## 1.2 收购少数股东权益

根据本公司、本公司之子公司北京健康与少数股东于2021年12月31日签订的协议，本公司承诺以3,571,767元的价格受让少数股东权益。于2021年12月31日，本公司尚未支付上述款项。

## 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	220,582,539
经审议批准宣告发放的利润或股利	

根据2022年3月25日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东分配股利220,582,539元，未在本财务报表中确认为负债(附注七(43))。

## 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。

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。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	17,290,355,575	8,482,785,313	2,486,171,485	946,680,142			29,205,992,515
分部间交易收入	164,372,919	196,799,922	1,418,308,816	1,657,616,062		3,437,097,719	
营业成本	-13,137,969,905	-8,991,260,495	-3,449,774,696	-1,325,952,958		-3,058,652,543	-23,846,305,511
利息收入	10,790,512	1,228,460	3,758,704	1,990,656			17,768,332
利息费用	-8,920,259	-62,140,038	-29,198,547	-8,822,039			-109,080,883
对联营和合营企业的投资(损失)/收益			-8,003,657	235,797			-7,767,860
重大的非现金费用:							
折旧费和摊销费	-346,696,406	-301,082,204	-218,019,310	-5,760,130			-871,558,050
信用减值损失	9,166,855	-53,403,388	40,843,484	4,377,784			984,735
资产减值损失	-100,837	-92,577,133	-44,908				-92,722,878
未分配的金额					-782,367,306		-782,367,306
利润/(亏损)总额	1,185,507,181	37,396,019	150,979,007	-22,567,614	-782,367,306	-130,956,260	699,903,547
所得税费用	-135,009,753	44,196,090	-3,109,841	-42,146,965		-3,060,495	-133,009,974
分部利润/(亏损)	1,050,497,428	81,592,109	147,869,166	-64,714,579	-782,367,306	-134,016,755	566,893,573
资产总额	8,014,495,795	8,757,765,843	5,857,375,085	616,093,665	10,016,724,415	9,812,053,777	23,450,401,026
负债总额	6,806,103,460	5,292,140,780	3,194,455,124	617,604,694	3,184,493,083	5,996,298,305	13,098,498,836
对联营企业和合营企业的长期股权投资			104,822,677	2,549,947	22,717,317		130,089,941
资本性支出	665,896,860	197,298,655	490,378,426	21,716,057	5,127,947		1,380,417,945
上年							
对外交易收入	14,481,198,238	7,789,506,488	2,069,500,915	925,851,199			25,266,056,840
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	-3,867,606,839	-1,572,519,419		-2,647,808,152	-19,694,818,409
利息收入	11,347,295	3,917,432	2,047,878	2,281,220			19,593,825
利息费用	-14,896,876	-62,245,686	-6,048,317	-12,268,371			-95,459,250
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	-261,753,880	-31,798,978			-895,915,239
信用减值损失	-46,348,646	-7,827,981	-37,181,618	-867,020			-92,225,265
资产减值损失	-19,297,883	-19,375,078	-10,701,336	-6,956,748			-56,331,045
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	204,037,211	-88,883,533	-871,600,819	-34,783,698	1,157,150,543
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	195,516,067	-95,808,691	-871,600,819	-35,083,838	785,380,665
资产总额	7,975,690,593	8,975,208,861	3,118,583,574	2,416,447,020	5,782,631,206	8,101,320,898	20,167,240,356
负债总额	6,793,803,300	5,202,511,765	941,289,259	1,341,808,297	3,057,630,285	6,101,951,925	11,235,090,981
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

(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	2021 年度	2020 年度
中国	22,462,807,752	18,972,703,124
新西兰	6,743,184,763	6,293,353,716
合计	29,205,992,515	25,266,056,840
非流动资产总额	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
中国	9,149,782,976	5,866,117,629
新西兰	5,122,099,189	5,289,901,322
以色列	227,063	264,777
合计	14,272,109,228	11,156,283,728

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 年以内小计	2,190,966,782
1 至 2 年	360,841,662
2 至 3 年	105,621,692
3 年以上	502,883,871
合计	3,160,314,007

(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	2,714,103,447	86	644,420,683	24	2,069,682,764	2,139,377,418	80	556,050,037	26	1,583,327,381
其中：										
境内客户	2,714,103,447	86	644,420,683	24	2,069,682,764	2,139,377,418	80	556,050,037	26	1,583,327,381
按组合计提坏账准备	446,210,560	14	34,482,141	8	411,728,419	521,886,382	20	52,763,515	10	469,122,867
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	446,210,560	14	34,482,141	8	411,728,419	521,886,382	20	52,763,515	10	469,122,867
合计	3,160,314,007	100	678,902,824	21	2,481,411,183	2,661,263,800	100	608,813,552	23	2,052,450,248



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	2,714,103,447	644,420,683	24	债务人财务状况恶化
合计	2,714,103,447	644,420,683	24	/

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	425,783,831	24,681,807	6
逾期 180 天至 1 年	8,038,630	465,652	6
逾期 1 至 2 年	3,535,092	996,238	28
逾期 2 至 3 年	708,351	193,788	27
逾期 3 年以上	8,144,656	8,144,656	100
合计	446,210,560	34,482,140	

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

本公司对于应收账款, 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 2021 年 12 月 31 日和 2021 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	6%	425,783,831	24,681,807	401,102,024
逾期 180 天至 1 年	6%	8,038,630	465,652	7,572,978
逾期 1 至 2 年	28%	3,535,092	996,238	2,538,854
逾期 2 至 3 年	27%	708,351	193,788	514,563
逾期 3 年以上	100%	8,144,656	8,144,656	
合计		446,210,560	34,482,141	411,728,419
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	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

**(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	608,813,552	82,697,683	12,587,498	20,913		678,902,824
合计	608,813,552	82,697,683	12,587,498	20,913		678,902,824

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	20,913

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	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
余额前五名的应收账款总额	1,100,975,630	35	311,843,265

**(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	2,300,279,759	2,617,958,296
合计	2,300,279,759	2,617,958,296

其他说明：

适用 不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用 不适用

#### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

#### (3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 应收股利

#### (1). 应收股利

适用 不适用

#### (2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

#### (3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 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年以内小计	1,944,834,022
1至2年	160,559,814
2至3年	29,091,793
3年以上	1,365,796,733
合计	3,500,282,362

## (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	3,461,013,029	3,235,176,262
应收关联方设备款	24,357,304	569,358,411
其他	14,912,029	13,359,657
合计	3,500,282,362	3,817,894,330

## (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)	
2021年1月1日余额	1,717	22,500	1,199,911,817	1,199,936,034
2021年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-10,239	-11,000	21,239	0
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	67,809			67,809
本期转回				
本期转销				
本期核销			-1,240	-1,240
其他变动				
2021年12月31日余额	59,287	11,500	1,199,931,816	1,200,002,603

注：本年无转入第一阶段的其他应收款。

除因本年新增引起的坏账准备变动外，由于确定预期信用损失时所采用的参数数据发生变化引起的坏账准备变动不重大。

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	1,199,936,034	67,809		-1,240		1,200,002,603
合计	1,199,936,034	67,809		-1,240		1,200,002,603

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	1,925,807,808	1年以内至3年以上	55	
合计	/	1,925,807,808	/	55	

(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

其他说明：

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	5,775,177,282	244,797,435	5,530,379,847	5,111,574,831	244,797,435	4,866,777,396
对联营、合营企业投资	22,717,318		22,717,318	24,475,523		24,475,523
合计	5,797,894,600	244,797,435	5,553,097,165	5,136,050,354	244,797,435	4,891,252,919

(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	1,464,223,684			1,464,223,684			
武汉光明	247,303,144			247,303,144			94,989,077
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	51,000,000		153,000,000			
郑州光明	75,000,000			75,000,000		15,000,000	
天津光明	69,000,000			69,000,000			22,048,489
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			83,659,894
德州光明	24,140,000			24,140,000			107,289,504
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	
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			3,568,802
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			23,069,465
南京光明	14,250,000			14,250,000			27,795,851
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	2,672,122
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	4,914,860
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				
青海小西牛生物乳业股份有限公司		602,602,452		602,602,452			
江苏光明乳业销售有限公司		10,000,000		10,000,000			
合计	5,111,574,831	663,602,452	1	5,775,177,282		244,797,435	370,008,064

(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	23,092,771			3,572,751			4,843,430			21,822,092	
源盛运输	1,382,752			-487,526						895,226	
小计	24,475,523			3,085,225			4,843,430			22,717,318	
合计	24,475,523			3,085,225			4,843,430			22,717,318	



#### 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	12,695,657,601	10,895,106,466	11,004,212,935	9,450,073,548
其他业务	1,433,595,862	881,729,644	1,368,882,177	843,860,661
合计	14,129,253,463	11,776,836,110	12,373,095,112	10,293,934,209

##### (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

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为478,898,529元，其中：478,898,529元预计将于2022年度确认收入。

#### 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	369,953,076	376,235,200
权益法核算的长期股权投资收益	3,085,225	4,410,902
利息收入	54,987	8,699,301
合计	373,093,288	389,345,403

#### 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	66,549,000	
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）	120,869,363	详见附注七（36）
计入当期损益的对非金融企业收取的利息收入	54,988	
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	722,125	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	1,229,632	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	40,029,520	
减：所得税影响额	21,791,019	
少数股东权益影响额	48,700,980	
合计	158,962,629	

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	9.35	0.48	0.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.84	0.35	0.35

## 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

董事长：黄黎明

董事会批准报送日期：2022年3月25日