

公司代码：600597

公司简称：光明乳业

光明乳业股份有限公司

2019 年半年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

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

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述存在的行业风险、牛只疾病和防疫的风险、财务风险、食品安全风险、生产安全风险、环保风险。详见第四节经营情况讨论与分析中可能面对的风险。

十、其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	6
第四节	经营情况的讨论与分析.....	9
第五节	重要事项.....	15
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	21
第七节	优先股相关情况.....	23
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	23
第九节	公司债券相关情况.....	25
第十节	财务报告.....	25
第十一节	备查文件目录.....	129

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、光明乳业	指	光明乳业股份有限公司
光明食品集团	指	光明食品（集团）有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
光明牧业	指	光明牧业有限公司
光明乳业国际	指	光明乳业国际投资有限公司
新西兰新莱特	指	新西兰新莱特乳业有限公司
光明集团财务公司	指	光明食品集团财务有限公司
牛奶棚	指	上海牛奶棚食品有限公司
益民食品一厂	指	上海益民食品一厂有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	光明乳业股份有限公司
公司的中文简称	光明乳业
公司的外文名称	BRIGHT DAIRY & FOOD CO., LTD
公司的外文名称缩写	BRIGHT DAIRY
公司的法定代表人	濮韶华

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	沈小燕	陈仲杰
联系地址	上海市吴中路578号	上海市吴中路578号
电话	021-54584520转5277	021-54584520转5623
传真	021-64013337	021-64013337
电子信箱	600597@brightdairy.com	chenzhongjie@brightdairy.com

三、 基本情况变更简介

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

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

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

五、 公司股票简况

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

六、 其他有关资料

□适用 √不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期		本报告期 比上年同 期增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	11,090,453,239	10,743,526,958	10,571,022,338	3.23
归属于上市公司股东的净利润	367,393,965	339,968,012	334,893,781	8.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	397,868,382	346,271,096	346,271,096	14.90
经营活动产生的现金流量净额	477,843,478	415,914,380	385,064,795	14.89
	本报告期末	上年度末		本报告期 末比上年 度末增减 (%)
		调整后	调整前	
归属于上市公司股东的净资产	5,584,215,469	5,336,936,405	5,336,936,405	4.63
总资产	18,326,867,648	17,933,759,421	17,933,759,421	2.19

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期		本报告期比 上年同期增 减(%)
		调整后	调整前	
基本每股收益(元/股)	0.30	0.28	0.27	7.14
稀释每股收益(元/股)	0.30	0.28	0.27	7.14
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.32	0.28	0.28	14.29
加权平均净资产收益率(%)	6.64	6.03	6.02	增加0.61个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.19	6.14	6.23	增加1.05个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

2018年, 本公司收购上海奶牛研究所有限公司100%股权、上海乳品培训中心有限公司100%股权、上海牛奶棚食品有限公司66.27%股权、上海益民食品一厂有限公司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

□适用 √不适用

九、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-12,145,615
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	41,569,011
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	110,624
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-52,613,982
少数股东权益影响额	-1,138,332
所得税影响额	-6,256,123
合计	-30,474,417

十、其他

□适用 √不适用

第三节 公司业务概要**一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明****(一) 主要业务及经营模式**

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

公司主要经营模式为:

1、牧场管理。公司下属子公司光明牧业拥有悠久的奶牛饲养历史,是国内最大的牧业综合性服务公司之一。牧场管理采用“千分牧场”评价标准体系,对所有牧场兽医保健、繁殖育种、饲料饲养、生奶质量、防暑降温、安全生产等六大版块进行评分,确保生乳品质安全、可靠、优质。环保千分制考核机制,有效提升牧场废弃物的处理能力及利用率,切实推进“美丽牧场”建设。

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

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

4、销售模式。公司主要采用直销和经销相结合的销售模式,销售渠道遍布全国主要省市。

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

6、海外业务。公司下属子公司新西兰新莱特主要从事工业奶粉、婴儿奶粉生产和销售,产品远销世界各地。

(二) 公司所属行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位**1、发展阶段**

近年来，我国奶业综合生产能力稳步提升，现代奶业建设步伐不断加快，乳品质量安全水平大幅提高，乳品企业竞争力进一步增强，奶业全面振兴迈出坚实步伐。鉴于乳制品消费广阔的市场空间和居民收入水平不断的提高，全产业链的均衡发展将引领乳制品行业进入稳步增长期。

2、行业周期性特点

乳制品属于大众日常消费品，行业周期性特征不明显。

3、行业地位

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

4、行业情况

2019 年上半年全国牛奶产量 1326 万吨，增长 1.7%（国家统计局数据）。我国居民人均奶类消费量从 1990 年的 3.64kg 增长至 2018 年的 33.6kg，增长了 8 倍之多，但仍不足全球平均水平的三分之一。未来，随着城乡居民收入水平提高、城镇化推进和年轻一代的消费习惯的逐步养成，奶类消费有较大增长潜力。农业部数据显示，中国城乡居民人均奶制品消费量（含乳饮料、冰淇淋、蛋糕等食品中奶制品消费量）将继续增加，2024 年预计将达到 39.56 公斤。2024 年，奶制品国内总消费预计将达到 6303 万吨。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

1、拥有供应稳定、质量优良的原料奶基地

公司下属子公司光明乳业拥有悠久的奶牛饲养历史，是国内最大的乳业综合性服务公司之一。经过多年的发展，公司原奶自给率稳步提高；生鲜乳的理化指标、微生物菌落总数等关键质量指标优于国家安全标准，并持续向好；生鲜乳体细胞含量不断下降，优于欧美标准。旗下有 2 家牧场被评定为全国农垦标杆牧场；6 家牧场通过 GAP(农业良好规范)认证；2 家牧场通过 ISO9001 质量管理体系认证；1 家牧场通过 SQF（食品质量安全）和 GGAP(全球农业良好规范)认证体系认证。

2、拥有乳业生物科技国家重点实验室



光明乳业研究院现有教授级高工 4 人，高级工程师 22 人，博士后 2 人，博士 11 人，硕士 41 人。

3、拥有多项发明专利技术

2019 年上半年，光明乳业研究院申请国家专利 25 项，其中 20 项发明，5 项实用新型。授权国家发明专利 35 项，3 项实用新型。授权国际专利授权 2 项。

4、拥有先进的乳品加工工艺、技术和设备

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

5、拥有国家驰名商标“光明”、“莫斯利安”等一系列较高知名度的品牌



6、拥有丰富的市场和渠道经验

公司成立于 1996 年，有着数十年乳制品研发、生产、销售经验。公司产品及渠道遍布上海、华东、华中、华南、华北、西南等地区。近年来，公司顺应消费需求，积极进行产品结构调整；结合大事件营销，推动品牌升级；狠抓渠道建设，夯实原有渠道同时积极开拓新兴渠道。

7、拥有先进的全程冷链保鲜系统

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

8、海外基地

公司在新西兰拥有优质、稳定、可靠的生产基地，其产品远销世界各地。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

2019 年上半年，国内经济延续总体平稳、稳中有进的发展态势，并在速“稳”的背后不断向质“优”迈进。持续优化的产业结构，迸发新的活力；持续改善的需求结构，孕育新的机遇。上半年，消费增长动能充沛，最终消费支出增长对经济增长贡献率超过 60%，乳制品市场整体向好，乡村振兴、奶业振兴等一系列政策为国内乳品消费提供新的增长机会。在“新时代、新消费、新零售”环境下，公司通过优化产业结构、创新乳制品产品体系、辐射多元化消费群体等，开启高质量发展的新篇章。

2019 年上半年，公司营业总收入 110.90 亿元，同比上升 3.23%；净利润 5.11 亿元，同比上升 11.04%；归属于上市公司股东的净利润 3.67 亿元，同比上升 8.07%；净资产收益率 6.64%，同比上升 0.61 个百分点。

2019 年上半年，公司主要工作如下：

1、坚守匠心，品质争“鲜”

公司始终坚持“领鲜”，深耕“领鲜”，在奶源、技术、工艺、冷链和服务的全产业链管理上追求极致标准，从体系、根源上保障乳品卓越品质。上半年，围绕“18165”品质光明战略，公司持续推动食品安全管理升级，发布《光明乳业卓越质量管理体系》，标志着光明 PAI 质量管理体系的进一步制度化、系统化以及公司对持续改进、追求卓越管理理念的高度重视。2010 年公司是国内首家导入 WCM（世界级制造生产管理系统）项目的乳品企业，通过十年全力推行，2019 年成为国内首家获得 TPM 世界级奖项的乳企，未来仍将在世界级制造的道路继续前行。

2、放大优势，并入企业转型升级

公司在去年底收购牛奶棚食品 66.27%股权和益民食品一厂 100%股权后，各板块迅速融合，逐步发挥“品牌融合、产业链整合、优势联合”的强劲动力，进一步丰富产品线、拓展市场，实现“老牌新貌”的品牌再升级。益民冷饮新品上市和牛奶棚新品、门店升级等工作稳步推进，协同产品莫斯利安酸奶冰淇淋、冰淇淋风味牛奶等引发关注，牛奶棚产品现已入驻随心订平台，益民冷饮进驻牛奶棚门店和随心订平台。

3、多措并举，聚力打造品牌力

公司将大品牌宣传与重点品牌推广紧密结合。今年 1 月，公司召开“领时代，鲜未来”领鲜成果会，围绕“领鲜”关键词，重塑品牌力，践行“领鲜创造未来”。4 月，又先后召开“鲜活新升”光明新鲜品类新品发布会及光明莫斯利安酸奶冰淇淋首发仪式。5 月，莫斯利安官宣品牌全新代言人，以全新包装、创新口味推进品牌升级焕新。此外，公司紧抓趋势，不断突破营销方式，尝试跨界新玩法，并获得上海老字号“最 IN 影响力”称号。

4、活用渠道数据，提升网点质量

上半年，公司继续加大对销售区域渠道抽查力度，在夯实网点数量上提升网点质量，并针对市、县级城市的铺货进行盲调，结合盲调数据精准铺货。CRM 项目全面落地，利用互联网思维将业务在线化、数字化，优化销售流程，提升运营能力。积极展开销售系统的业绩回顾，运用大数据精准开发设计产品，实现精准营销。各营销中心针对不同渠道梳理相应产品，积极展开有特色的渠道营销策略，推动新品上市销售。

5、科研赋能，创新引领发展

公司研究院积极投身于全球创新中心建设，注重应用研究，源源不断地将科技成果转化为创新产品。进一步塑造公司高品质、多元化的创新形象，彰显“科技领先”的定位。依托公司建设的“上海乳业生物工程技术研究中心”在市科委评估中再获“优秀”。公司与江南大学联合开发的“耐胁迫植物乳杆菌定向选育及发酵关键技术”荣获国家技术发明奖二等奖；攻克再制干酪技术，相关成果获得中国轻工业联合会科技技术发明奖一等奖等。上半年，新鲜和常温营销中心推出 16 款新品，30 余款老品得到优化升级。

6、牧业坚实基础，保障奶源品质

上半年，公司通过“牧场千分”标准管理体系不断夯实牧场基础、提升管理水平；积极参与优质乳工程建设，加大对奶源的审核和追溯，生奶质量稳中有升；开展降本增效、集中采购、强

化内控等措施，有效控制固定资产投入、降低生产成本；通过升级转型，轻资产服务输出业务稳步发展；根据养殖业市场行情进行渠道建设，增强自有产品的对外推广。

7、海外业务稳步发展，落实长期战略

上半年，新西兰新莱特主营业务稳步发展，实现营业收入 23.93 亿元，同比增长 18.52%；实现净利润 2.24 亿元，同比增长 23.08%。在夯实主营业务的基础上，新莱特的各项长期战略部署顺利执行，客户组合和产品组合得到有效丰富。上半年，位于南岛生产基地的液态乳制品生产线已建成并正式投入生产，新莱特与新西兰南岛食品公司的长期供应协议按计划执行顺利。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	11,090,453,239	10,743,526,958	3.23
营业成本	7,453,253,895	7,133,008,019	4.49
销售费用	2,419,677,218	2,480,342,829	-2.45
管理费用	372,195,673	326,380,552	14.04
财务费用	44,399,666	89,379,389	-50.32
研发费用	28,359,631	27,130,914	4.53
经营活动产生的现金流量净额	477,843,478	415,914,380	14.89
投资活动产生的现金流量净额	-759,511,178	-462,881,787	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-204,070,589	-88,709,336	不适用

注：变动原因的说明

- 1) 财务费用减少，主要是本期利息支出减少。
- 2) 投资活动产生的现金流量净额减少，主要是本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加。
- 3) 筹资活动产生的现金流量净额减少，主要是本期偿还债务以及分配现金股利所支付的现金增加。

2 报告期内财务状况分析

(1) 损益部分

单位：元 币种：人民币

项目	金额		增减额	增减比率 (%)
	本期数	上年同期数		
其他收益	41,569,011	30,374,009	11,195,002	36.86
投资收益	1,103,385	2,696,528	-1,593,143	-59.08
公允价值变动收益	110,624	-4,126,869	4,237,493	不适用
信用减值损失	5,497,374	-	5,497,374	不适用
资产处置收益	7,538,966	-	7,538,966	不适用
营业外收入	8,507,773	16,555,458	-8,047,685	-48.61
营业外支出	80,806,337	46,300,164	34,506,173	74.53
现金流量套期损益的有效部分	3,346,895	-30,062,351	33,409,246	不适用
外币财务报表折算差额	-1,917,923	-14,281,589	12,363,666	不适用
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	9,107,084	-94,326,661	103,433,745	不适用

注：变动原因的说明

- 1) 其他收益增加，主要是本期收到的政府补助增加。
- 2) 投资收益减少，主要是本期联营企业的利润减少。
- 3) 公允价值变动收益增加，主要是本期新西兰新莱特外汇远期合同无效套期产生的公允价值变动收益增加。

- 4) 信用减值损失增加, 主要是公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则, 将当期计提 (或转回) 的应收账款及其他应收款坏账准备自资产减值损失调整至信用减值损失。
- 5) 资产处置收益增加, 主要是本期牛只转让收入增加。
- 6) 营业外收入减少, 主要是上期收到门店搬迁赔偿金。
- 7) 营业外支出增加, 主要是本期牧场退养损失增加。
- 8) 现金流量套期损益的有效部分增加, 主要是本期下属子公司新西兰新莱特汇率变动导致现金流量套期损益的有效部分增加。
- 9) 外币财务报表折算差额增加, 主要是本期汇率变动导致外币财务报表折算差异增加。
- 10) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额增加, 主要是本期税后归属于少数股东的现金流量套期损益的有效部分以及外币财务报表折算差额增加。

(2) 现金流量部分

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额		增减额	增减比率 (%)
	本期数	上年同期数		
取得投资收益收到的现金	1,500,000	-	1,500,000	不适用
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	867,175,390	565,888,840	301,286,550	53.24
取得借款收到的现金	957,893,562	506,916,289	450,977,273	88.96
偿还债务支付的现金	988,259,946	467,858,004	520,401,942	111.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	173,704,205	127,767,621	45,936,584	35.95
汇率变动对现金及现金等价物的影响	734,305	-8,739,588	9,473,893	不适用

注: 变动的主要原因

- 1) 取得投资收益收到的现金增加, 主要是本期收到联营企业现金股利增加。
- 2) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加, 主要是本期下属子公司新西兰新莱特新建 Pokeno 喷粉干燥车间及 Dunsandel 液态乳品生产线。
- 3) 取得借款收到的现金增加, 主要是本期下属子公司新西兰新莱特为购建固定资产而发生的银行借款增加。
- 4) 偿还债务支付的现金增加, 主要是本期归还银行借款增加。
- 5) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加, 主要是上期存在已宣告但未发放的现金股利。
- 6) 汇率变动对现金及现金等价物的影响增加, 主要是本期汇率变动对下属子公司新西兰新莱特现金流量影响增加。

3 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 其他

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占 总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占 总资产的比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)
以公允价值计量 且其变动计入当 期损益的金融资 产	-	-	950,484	0.01	-100.00
衍生金融资产	429,207	-	-	-	不适用
可供出售金融资 产	-	-	2,455,494	0.01	-100.00
其他权益工具投 资	2,456,847	0.01	-	-	不适用
以公允价值计量 且其变动计入当 期损益的金融负 债	-	-	97,003,623	0.54	-100.00
衍生金融负债	87,499,423	0.48	-	-	不适用
预收款项	403,567,977	2.20	913,128,019	5.09	-55.80
应付利息	86,216,495	0.47	39,553,713	0.22	117.97
一年内到期的非 流动负债	1,844,298	0.01	1,142,040	0.01	61.49

其他说明

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少，主要是本期乳制品商品价格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，以及公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，将原记入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分类为“按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，报表列报项目为“衍生金融资产”。

2) 衍生金融资产增加，主要是公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，将原记入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分类为“按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，报表列报项目为“衍生金融资产”。

3) 可供出售金融资产减少，主要是公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，将原记入可供出售金融资产的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资分类为“按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，报表列报项目为“其他权益工具投资”。

4) 其他权益工具投资增加，主要是公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，将原记入可供出售金融资产的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资分类为“按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，报表列报项目为“其他权益工具投资”。

5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债减少，主要是公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，将原记入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债分类为“按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”，报表列报项目为“衍生金融负债”。

6) 衍生金融负债增加，主要是本期公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，将原记入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债分类为“按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”，报表列报项目为“衍生金融负债”。

7) 预收款项减少，主要是本期实现销售收入预收货款减少。

8) 应付利息增加，主要是由于部分银行贷款利息按年结算，至 2019 年上半年公司计提的部分银行贷款利息尚未到结算支付日。

9) 一年内到期的非流动负债增加，主要是一年内到期的长期借款增加。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

详见附注（七）55。

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

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

本报告期末，公司对外投资 73,168,330 元。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例（%）	在被投资单位表决权比例（%）
上海源盛运输合作公司	权益法	340,000	1,382,752	-	1,382,752	34	34
金华市海华乳业有限公司	权益法	14,965,000	22,553,755	1,125,606	23,679,361	20	20
浙江金申奶牛发展有限公司	权益法	2,800,000	5,435,913	377,225	5,813,138	28	28
天津市今日健康乳业有限公司	权益法	41,989,200	41,363,632	-1,219,074	40,144,558	30	30
四川新希望营养制品有限公司	权益法	8,885,204	755,720	-755,720	-	25	25
上海申杭纸业包装有限公司	权益法	1,946,240	2,070,976	77,545	2,148,521	45	45

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

详见附注（七）2。

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	业务性质	主要产品	注册资本	资产规模	净资产	营业收入	营业利润	净利润
-------	------	------	------	------	-----	------	------	-----

		或服务		模				
上海乳品四厂有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	4,452	22,353	14,064	29,829	5,153	4,850
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	115,904	70,652	39,831	7,631	5,730
武汉光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	19,516	72,014	34,574	39,576	5,826	4,713
光明乳业(德州)有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	5,061	33,333	12,241	39,780	4,519	3,617
光明牧业有限公司	生产, 畜牧业	外购、自产鲜奶	83,061	342,454	212,648	173,361	12,776	4,644
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	558,468	229,101	239,320	31,114	22,434
上海光明随心订电子商务有限公司	销售	乳品销售	3,000	32,924	-16,408	55,681	4,649	4,123
光明乳业国际投资有限公司	投资	投资管理	美元万元 3,860	288,099	20,429	-	-4,700	-4,700

注:

- 1) 上海乳品四厂有限公司净利润比上年同期上升, 主要是营业收入及毛利率上升。
- 2) 黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司净利润比上年同期下降, 主要是营业收入下降。
- 3) 武汉光明乳品有限公司净利润比上年同期上升, 主要是营业成本下降、毛利率上升。
- 4) 光明乳业(德州)有限公司净利润比上年同期下降, 主要是营业收入及毛利率下降。
- 5) 光明牧业有限公司净利润比上年同期下降, 主要是本期退养损失增加。
- 6) 新西兰新莱特乳业有限公司净利润比去年同期上升, 主要是营业收入上升。
- 7) 上海光明随心订电子商务有限公司净利润比去年同期上升, 主要是营业收入及毛利率上升。
- 8) 光明乳业国际投资有限公司亏损增加, 主要是费用上升。

(七) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

二、其他披露事项

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

☐适用 ☒不适用

(二) 可能面对的风险

☒适用 ☐不适用

1、行业风险

2019 年, 乳制品行业仍将面临竞争激烈、成本高位运行等经营风险。本公司将充分利用现有的资源和优势, 不断拓展市场, 扩大经营规模; 同时, 进一步加强成本管理、费用管控, 增强企业的竞争能力。

2、牛只疾病和防疫的风险

牛只疫病在世界范围内常有发生, 牛只疾病将会对乳制品行业和牧业带来风险。本公司历来十分重视牛只疾病的防疫工作, 建立了以牛只饲料和牛只健康为中心的防病体系和危机处理系统, 并将进一步加强相关技术研究, 提高防范牛只疾病和防疫风险的能力。

3、财务风险

本公司属于快速消费品行业,对资产的流动性要求较高。但由于影响资产流动性的因素众多,不排除在公司今后的生产经营中出现资产流动性风险的可能。为了降低资产流动性可能带来的风险,公司将加快应收账款的回收速度和存货管理,并根据公司实际情况和市场行情,加强销售、减少库存、减少资金占用,提高资产的流动性。

4、食品安全风险

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

5、生产安全风险

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

6、环保风险

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

(三) 其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第五节 重要事项

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年度股东大会	2019 年 4 月 30 日	www.sse.com.cn	2019 年 5 月 6 日

股东大会情况说明

☐适用 ☒不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

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

三、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

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

注 1: 1) 在限制性股票解锁后, 继续按照法律法规, 监管机构的规章和规定, 以及激励计划与授予协议的规定或约定, 合法处置已解锁的限制性股票。2) 在本人担任公司董事、高级管理人员 (总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监) 期间, 以及辞任上述职务之日起 6 个月内不出售本人持有的本公司股票 (包括以获售限制性股票以外的方式取得的本公司股票)。

注 2: 罗海先生关于股份限售的承诺自 2013 年 1 月 29 日长期有效。沈小燕女士关于股份限售的承诺自 2014 年 9 月 26 日起长期有效。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、破产重整相关事项

□适用 √不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

□本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 √本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

□适用 √不适用

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

□适用 √不适用

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 重大关联交易情况表

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)
光明食品集团及其下属公司	商品购买	糖采购	根据董事会决议按协议价执行	65,698,565	77.22
光明食品集团及其下属公司	商品购买	包装物原材料采购	根据董事会决议按协议价执行	76,341,124	7.05
光明食品集团及其下属公司	商品购买	畜牧产品采购	根据董事会决议按协议价执行	45,870,280	3.01
光明食品集团及其下属公司	商品销售	乳制品销售	根据董事会决议按协议价执行	107,848,286	1.09
光明食品集团及其下属公司	商品销售	畜牧产品销售	根据董事会决议按协议价执行	47,135,432	4.35
光明食品集团及其下属公司	租金	支付租金	根据董事会决议按协议价执行	27,441,873	19.80

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(六) 其他

☒适用 ☐不适用

2019年6月30日，本公司银行存款余额中有2,787,546,505元人民币存放于光明食品集团财务有限公司。2019年上半年，本公司存放于光明食品集团财务有限公司款项利息收入为8,125,360元人民币。

十一、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

2 担保情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	-
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	-
报告期末对子公司担保余额合计（B）	451,575,784
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	451,575,784
担保总额占公司净资产的比例（%）	8.09

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）	451,575,784
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）	451,575,784
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	无

3 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、上市公司扶贫工作情况

☐适用 ☒不适用

十三、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

十四、环境信息情况

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

☒适用 ☐不适用

1. 排污信息

☒适用 ☐不适用

2019 年，公司下属光明乳业股份有限公司华东中心工厂、光明乳业（德州）有限公司、黑龙江光明佳原乳品有限公司、武汉光明乳品有限公司、北京光明健能乳业有限公司、成都光明乳业有限公司、黑龙江光明松鹤乳品有限责任公司、南京光明乳品有限公司、上海乳品四厂有限公司、上海永安乳品有限公司、天津光明梦得乳品有限公司、郑州光明乳业有限公司、光明牧业有限公司、上海奶牛育种中心有限公司、武汉光明生态示范奶牛场有限公司被政府相关环保部门列入重点排污单位。

光明乳业股份有限公司华东中心工厂设有污水排放口 1 个，位于厂区内的污水处理站；雨水排放口 4 个，位于厂区内；烟气排放口 4 个，位于锅炉房；臭气排放口 1 个，位于污水处理站。光明乳业（德州）有限公司设有废水排放口 1 个，废气排放口 3 个，位于厂区内。黑龙江光明佳原乳品有限公司设有废水排放口 1 个，废气排放口 1 个，位于厂区内。武汉光明乳品有限公司设有废水排放口 1 个，废气排放口 1 个，位于厂区内。北京光明健能乳业有限公司设有废水排放口 1 个，废气排放口 2 个，位于厂区内。成都光明乳业有限公司设有废水排放口 1 个，废气排放口 1 个，位于厂内。黑龙江光明松鹤乳品有限责任公司设有废水排放口 1 个，废气排放口 1 个，位于厂内。南京光明乳品有限公司设有废水排放口 1 个，废气排放口 2 个，位于厂内。上海乳品四厂有限公司设有废水排放口 1 个。上海永安乳品有限公司设有废水排放口 1 个，废气排放口 1 个，位于厂内。天津梦得乳品有限公司设有废水排放口 1 个，废气排放口 6 个，位于厂内。郑州光明乳业有限公司设有废水排放口 1 个，废气排放口 1 个，位于厂内。上述工厂主要污染物为 COD、NH₃-N、SO₂、NO_x；排放方式为连续排放或间歇排放；排放浓度都在执行标准值内；排放总量都在核定排放总量的范围内；皆未出现超标排放的情况。位于金山的光明牧业有限公司（金山种奶牛场）主要污染物为 COD、NH₃-N、TP、TN、SS、硫化物，场内无排放口，通过城市纳管达标排放，无超标排放；其余牧场场内无排放口，肥水施肥还田，进行资源化利用。

2. 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

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

3. 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

公司在建工厂、牧场等项目都已获政府环保部门认可的环评报告。

4. 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

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

5. 环境自行监测方案

√适用 □不适用

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

6. 其他应当公开的环境信息

√适用 □不适用

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

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

□适用 √不适用

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

□适用 √不适用

(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

□适用 √不适用

十五、 其他重大事项的说明**(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响**

√适用 □不适用

公司自2019年1月1日起首次执行新金融工具准则，对金融资产的分类和计量做出以下调整：

1、对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，原分类为“可供出售金融资产”，依据新金融工具准则规定，分类调整至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，报表列报的项目为“其他权益工具投资”。

2、对原分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”的衍生金融工具投资，依据新金融工具准则规定，分类调整至“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，报表列报的项目为“衍生金融资产”。

3、对原分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”的衍生金融工具投资，依据新金融工具准则规定，分类调整至“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”，报表列报的项目为“衍生金融负债”。本次会计政策变更仅对财务报表项目列示产生影响，对公司资产总额、负债总额、净资产及净利润无影响（详见 2019 年 4 月 27 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的《关于会计政策变更的公告》等相关公告）。

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

☐适用 ☒不适用

(三) 其他

☒适用 ☐不适用

2019 年 3 月 22 日，公司召开第六届董事会第二十八次会议，会议审议通过《关于修改章程的议案》、《关于修改股东大会议事规则的议案》、《关于修改董事会议事规则的议案》、《关于修改独立董事工作制度的议案》、《关于签订〈虹桥镇 25d-02、25d-04 地块国有土地上非居住房屋协商搬迁补偿协议〉的议案》。2019 年 4 月 30 日，公司召开 2018 年度股东大会，会议审议通过《关于修改章程的提案》、《关于修改股东大会议事规则的提案》、《关于修改董事会议事规则的提案》、《关于修改独立董事工作制度的提案》、《关于签订〈虹桥镇 25d-02、25d-04 地块国有土地上非居住房屋协商搬迁补偿协议〉的提案》（详见 2019 年 3 月 26 日、5 月 6 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）。

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	44,860
------------------	--------

截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用
------------------------	-----

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结情 况		股东性质
					股份状 态	数量	
光明食品（集团）有限公司	-	632,117,066	51.62	-	无	-	国有法人
中国证券金融股份有限公司	-	40,165,628	3.28	-	未知		未知
邓佑銓	-	20,332,322	1.66	-	未知		未知
中国人民人寿保险股份有限公司—万能一个险万能	-	17,104,826	1.40	-	未知		未知
中央汇金资产管理有限责任公司	-	15,189,500	1.24	-	未知		未知
中国人民人寿保险股份有限公司—分红一个险分红	-	13,692,093	1.12	-	未知		未知
全国社保基金四一三组合	未知	8,100,051	0.66	-	未知		未知
杨荣生	2,664,201	7,526,401	0.61	-	未知		未知
中国农业银行股份有限公司—中证500 交易型开放式指数证券投资基金	573,409	7,291,301	0.60	-	未知		未知
香港中央结算有限公司	3,151,400	6,609,458	0.54	-	未知		未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流 通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
光明食品（集团）有限公司	632,117,066	人民币普通股	632,117,066				
中国证券金融股份有限公司	40,165,628	人民币普通股	40,165,628				
邓佑銓	20,332,322	人民币普通股	20,332,322				
中国人民人寿保险股份有限公司—万能一个险万能	17,104,826	人民币普通股	17,104,826				
中央汇金资产管理有限责任公司	15,189,500	人民币普通股	15,189,500				
中国人民人寿保险股份有限公司—分红一个险分红	13,692,093	人民币普通股	13,692,093				
全国社保基金四一三组合	8,100,051	人民币普通股	8,100,051				
杨荣生	7,526,401	人民币普通股	7,526,401				
中国农业银行股份有限公司—中证500 交易型开放式指数证券投资基金	7,291,301	人民币普通股	7,291,301				
香港中央结算有限公司	6,609,458	人民币普通股	6,609,458				

上述股东关联关系或一致行动的说明	未知
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

上海益民食品一厂（集团）有限公司为光明食品（集团）有限公司一致行动人。上海益民食品一厂（集团）有限公司截止 2019 年 6 月 30 日持有公司股份数为 1,350,724 股，两者合计持有公司股份 633,467,790 股，占本公司总股本的 51.73%。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☒适用 ☐不适用

单位：股

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

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

☐适用 ☒不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

第七节 优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	变动情形
唐新仁	副总经理	聘任
黄黎明	副总经理	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

☒适用 ☐不适用

1、2019 年 1 月 2 日，公司第六届董事会第二十七次会议聘任唐新仁先生为公司副总经理。

2、2019 年 6 月 3 日，公司第六届董事会第三十一次会议聘任黄黎明先生为公司副总经理。

三、其他说明

☐适用 ☒不适用

第九节 公司债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

☐适用 ☒不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 6 月 30 日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	(七)1	3,582,651,604	4,067,655,588
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			950,484
衍生金融资产	(七)2	429,207	
应收票据			
应收账款	(七)3	1,829,483,928	1,644,097,922
预付款项	(七)4	395,001,365	489,868,533
其他应收款	(七)5	178,431,207	191,019,050
其中：应收利息			
应收股利			
存货	(七)6	2,195,173,125	2,032,663,787
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(七)7	167,192,293	155,732,206
流动资产合计		8,348,362,729	8,581,987,570
非流动资产：			
可供出售金融资产			2,455,494
其他权益工具投资	(七)10	2,456,847	
持有至到期投资			
长期应收款	(七)8	950,000	950,000
长期股权投资	(七)9	73,168,330	73,562,748
投资性房地产			
固定资产	(七)11	6,418,374,841	5,932,506,947
在建工程	(七)12	1,365,934,925	1,221,771,437
生产性生物资产	(七)13	928,192,632	1,012,546,244
无形资产	(七)14	370,119,796	377,049,125
商誉	(七)15	253,528,989	252,993,532
长期待摊费用	(七)16	6,738,395	9,202,614
递延所得税资产	(七)17	551,565,983	462,771,921
其他非流动资产	(七)18	7,474,181	5,961,789
非流动资产合计		9,978,504,919	9,351,771,851
资产总计		18,326,867,648	17,933,759,421
流动负债：			
短期借款	(七)19	3,537,625,673	3,809,856,335

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			97,003,623
衍生金融负债	(七) 20	87,499,423	
应付票据			
应付账款	(七) 21	2,058,101,154	1,950,828,319
预收款项	(七) 22	403,567,977	913,128,019
应付职工薪酬	(七) 23	291,307,472	334,629,323
应交税费	(七) 24	356,937,907	324,872,406
其他应付款	(七) 25	2,764,910,759	2,348,917,399
其中：应付利息		86,216,495	39,553,713
应付股利		24,830,581	21,557,981
一年内到期的非流动负债	(七) 26	1,844,298	1,142,040
其他流动负债			
流动负债合计		9,501,794,663	9,780,377,464
非流动负债：			
长期借款	(七) 27	1,158,475,000	900,086,863
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	(七) 28	41,293,417	41,251,039
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	(七) 29	327,480,430	324,611,984
递延所得税负债	(七) 17	123,410,282	102,619,119
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,650,659,129	1,368,569,005
负债合计		11,152,453,792	11,148,946,469
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(七) 31	1,224,487,509	1,224,487,509
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(七) 32	1,690,000,134	1,689,095,256
减：库存股	(七) 33	193,200	193,200
其他综合收益	(七) 34	-166,572,238	-168,001,210
专项储备			
盈余公积	(七) 35	589,096,200	589,096,200
一般风险准备			
未分配利润	(七) 36	2,247,397,064	2,002,451,850
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		5,584,215,469	5,336,936,405
少数股东权益		1,590,198,387	1,447,876,547
所有者权益（或股东权益）合计		7,174,413,856	6,784,812,952
负债和所有者权益（或股东权益）总计		18,326,867,648	17,933,759,421

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

母公司资产负债表

2019 年 6 月 30 日

编制单位:光明乳业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金		1,372,860,824	1,861,174,400
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	(十七)1	2,468,207,639	2,213,469,121
预付款项		254,457,932	186,732,474
其他应收款	(十七)2	1,798,752,720	2,028,086,006
其中: 应收利息			
应收股利		99,203,407	4,094,062
存货		243,007,619	189,270,094
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			2,304,059
流动资产合计		6,137,286,734	6,481,036,154
非流动资产:			
可供出售金融资产			
其他权益工具投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(十七)3	1,684,518,753	1,683,393,147
投资性房地产			
固定资产		1,056,171,793	1,118,040,840
在建工程		75,880,402	62,711,995
生产性生物资产			
无形资产		126,026,061	128,804,438
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		480,621,894	425,698,549
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,423,218,903	3,418,648,969
资产总计		9,560,505,637	9,899,685,123
流动负债:			
短期借款		71,260,512	98,866,732
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		1,866,312,761	2,099,172,672
预收款项		227,813,015	658,029,473
应付职工薪酬		106,664,961	120,904,899

应交税费		82,529,447	83,156,066
其他应付款		1,955,397,256	1,762,906,815
其中：应付利息		85,245	131,410
应付股利			
一年内到期的非流动负债		1,844,298	1,142,040
其他流动负债			
流动负债合计		4,311,822,250	4,824,178,697
非流动负债：			
长期借款		6,000,000	6,650,643
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		193,200	193,200
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		97,539,624	106,982,443
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		103,732,824	113,826,286
负债合计		4,415,555,074	4,938,004,983
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,224,487,509	1,224,487,509
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
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			
专项储备			
盈余公积		589,096,200	589,096,200
未分配利润		1,753,997,548	1,570,727,125
所有者权益（或股东权益）合计		5,144,950,563	4,961,680,140
负债和所有者权益（或股东权益）总计		9,560,505,637	9,899,685,123

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

合并利润表

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入	(七) 37	11,090,453,239	10,743,526,958
其中：营业收入		11,090,453,239	10,743,526,958
二、营业总成本		10,362,991,965	10,113,717,266
其中：营业成本	(七) 37	7,453,253,895	7,133,008,019
税金及附加	(七) 38	45,105,882	57,475,563
销售费用	(七) 39	2,419,677,218	2,480,342,829

管理费用	(七)40	372,195,673	326,380,552
研发费用	(七)41	28,359,631	27,130,914
财务费用	(七)42	44,399,666	89,379,389
加：其他收益	(七)47	41,569,011	30,374,009
投资收益（损失以“-”号填列）	(七)43	1,103,385	2,696,528
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,103,385	2,696,528
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(七)44	110,624	-4,126,869
信用减值损失（损失以“-”号填列）	(七)45	5,497,374	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	(七)46	-34,990,114	-37,382,070
资产处置收益（损失以“-”号填列）		7,538,966	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		748,290,520	621,371,290
加：营业外收入	(七)48	8,507,773	16,555,458
减：营业外支出	(七)49	80,806,337	46,300,164
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		675,991,956	591,626,584
减：所得税费用	(七)50	165,407,580	131,816,334
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		510,584,376	459,810,250
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		510,584,376	459,810,250
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）		367,393,965	339,968,012
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		143,190,411	119,842,238
六、其他综合收益的税后净额	(七)51	10,536,056	-138,670,601
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,428,972	-44,343,940
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		1,428,972	-44,343,940
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		3,346,895	-30,062,351

5. 外币财务报表折算差额		-1,917,923	-14,281,589
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		9,107,084	-94,326,661
七、综合收益总额		521,120,432	321,139,649
归属于母公司所有者的综合收益总额		368,822,937	295,624,072
归属于少数股东的综合收益总额		152,297,495	25,515,577
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.30	0.28
（二）稀释每股收益(元/股)		0.30	0.28

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

母公司利润表

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	(十七)4	5,514,551,327	5,387,111,296
减：营业成本	(十七)4	4,031,013,305	3,648,278,132
税金及附加		19,836,097	29,732,712
销售费用		1,220,543,961	1,413,842,968
管理费用		170,605,748	128,956,603
研发费用		24,450,630	24,157,198
财务费用		-13,303,508	-12,935,328
加：其他收益		4,527,146	3,195,860
投资收益（损失以“－”号填列）	(十七)5	251,330,210	251,156,219
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,125,606	573,119
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-8,988,291	
资产减值损失（损失以“－”号填列）			-3,524,331
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		308,274,159	405,906,759
加：营业外收入		1,714,798	76,835
减：营业外支出		843,417	2,434,924
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		309,145,540	403,548,670
减：所得税费用		3,426,366	8,289,103
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		305,719,174	395,259,567
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（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			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			

1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		305,719,174	395,259,567

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

合并现金流量表

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		12,376,634,975	12,585,286,253
收到的税费返还		157,068,078	138,881,997
收到其他与经营活动有关的现金	(七)52(1)	85,085,179	76,984,769
经营活动现金流入小计		12,618,788,232	12,801,153,019
购买商品、接受劳务支付的现金		8,437,271,250	8,725,065,811
支付给职工以及为职工支付的现金		1,274,410,739	1,148,246,669
支付的各项税费		562,852,655	713,488,381
支付其他与经营活动有关的现金	(七)52(2)	1,866,410,110	1,798,437,778
经营活动现金流出小计		12,140,944,754	12,385,238,639
经营活动产生的现金流量净额	(七)53(1)	477,843,478	415,914,380
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,500,000	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		106,164,212	103,007,053
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		107,664,212	103,007,053
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		867,175,390	565,888,840
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		867,175,390	565,888,840
投资活动产生的现金流量净额		-759,511,178	-462,881,787
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		957,893,562	506,916,289
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		957,893,562	506,916,289
偿还债务支付的现金		988,259,946	467,858,004
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		173,704,205	127,767,621
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		8,116,000	8,846,000
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,161,964,151	595,625,625
筹资活动产生的现金流量净额		-204,070,589	-88,709,336
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		734,305	-8,739,588
五、现金及现金等价物净增加额		-485,003,984	-144,416,331
加：期初现金及现金等价物余额		4,067,655,588	3,577,623,677
六、期末现金及现金等价物余额	(七)53(4)	3,582,651,604	3,433,207,346

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

母公司现金流量表

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,980,906,031	6,739,694,998
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		230,836,102	17,295,972
经营活动现金流入小计		6,211,742,133	6,756,990,970
购买商品、接受劳务支付的现金		5,361,097,971	5,162,890,757
支付给职工以及为职工支付的现金		432,613,710	483,456,807
支付的各项税费		176,692,572	393,126,420
支付其他与经营活动有关的现金		703,944,145	1,073,246,574
经营活动现金流出小计		6,674,348,398	7,112,720,558
经营活动产生的现金流量净额		-462,606,265	-355,729,588
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		155,095,258	351,188,019
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,770,838	33,570
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		156,866,096	351,221,589
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,206,530	43,728,728
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		30,206,530	43,728,728
投资活动产生的现金流量净额		126,659,566	307,492,861
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			27,606,220
收到其他与筹资活动有关的现金			2,980,000
筹资活动现金流入小计			30,586,220
偿还债务支付的现金		27,606,220	28,655,612
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		124,760,657	96,873,403
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		152,366,877	125,529,015
筹资活动产生的现金流量净额		-152,366,877	-94,942,795
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-488,313,576	-143,179,522
加：期初现金及现金等价物余额		1,861,174,400	1,877,675,175
六、期末现金及现金等价物余额		1,372,860,824	1,734,495,653

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

合并所有者权益变动表

2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年半年度							
	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、上年期末余额	1,224,487,509	1,689,095,256	193,200	-168,001,210	589,096,200	2,002,451,850	1,447,876,547	6,784,812,952
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年期初余额	1,224,487,509	1,689,095,256	193,200	-168,001,210	589,096,200	2,002,451,850	1,447,876,547	6,784,812,952
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)		904,878		1,428,972		244,945,214	142,321,840	389,600,904
(一) 综合收益总额				1,428,972		367,393,965	152,297,495	521,120,432
(二) 所有者投入和减少资本		904,878					1,412,945	2,317,823
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		904,878					1,412,945	2,317,823
4. 其他								
(三) 利润分配						-122,448,751	-11,388,600	-133,837,351
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						-122,448,751	-11,388,600	-133,837,351
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本 (或股本)								

2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 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	1,690,000,134	193,200	-166,572,238	589,096,200	2,247,397,064	1,590,198,387	7,174,413,856

项目	2018 年半年度							
	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、上年期末余额	1,224,487,509	1,871,808,731	193,200	-107,915,568	531,178,067	1,914,531,276	1,336,222,965	6,770,119,780
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年期初余额	1,224,487,509	1,871,808,731	193,200	-107,915,568	531,178,067	1,914,531,276	1,336,222,965	6,770,119,780
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		840,220		-44,343,940		144,050,011	17,831,560	118,377,851
（一）综合收益总额				-44,343,940		339,968,012	25,515,577	321,139,649
（二）所有者投入和减少资本		840,220					1,311,983	2,152,203
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		840,220					1,311,983	2,152,203
4. 其他								
（三）利润分配						-195,918,001	-8,996,000	-204,914,001
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								

3. 对所有者（或股东）的分配						-195,918,001	-8,996,000	-204,914,001
4. 其他								
（四）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	1,224,487,509	1,872,648,951	193,200	-152,259,508	531,178,067	2,058,581,287	1,354,054,525	6,888,497,631

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

母公司所有者权益变动表

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年半年度						
	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	所有者权益合计
一、上年期末余额	1,224,487,509	1,577,562,506	193,200		589,096,200	1,570,727,125	4,961,680,140
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	1,224,487,509	1,577,562,506	193,200		589,096,200	1,570,727,125	4,961,680,140
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						183,270,423	183,270,423
（一）综合收益总额						305,719,174	305,719,174

（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						-122,448,751	-122,448,751
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者（或股东）的分配						-122,448,751	-122,448,751
3. 其他							
（四）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 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		589,096,200	1,753,997,548	5,144,950,563

项目	2018 年半年度						
	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	所有者权益合计
一、上年期末余额	1,224,487,509	1,681,037,122	193,200		531,178,067	1,245,381,929	4,681,891,427
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	1,224,487,509	1,681,037,122	193,200		531,178,067	1,245,381,929	4,681,891,427
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						199,341,566	199,341,566
（一）综合收益总额						395,259,567	395,259,567
（二）所有者投入和减少资本							
1. 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						-195,918,001	-195,918,001
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者(或股东)的分配						-195,918,001	-195,918,001
3. 其他							
(四) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	1,224,487,509	1,681,037,122	193,200		531,178,067	1,444,723,495	4,881,232,993

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

光明乳业股份有限公司(以下简称“本公司”)是一家在上海市注册成立的股份有限公司, 本公司总部位于上海市。本公司及其子公司(以下简称“本集团”)的业务性质是乳制品生产, 主要经营活动是生产、开发及销售乳制品和畜牧业业务。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

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

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外, 本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定(2014 年修订)》披露有关财务信息。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外, 本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值, 则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下, 资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额, 或者承担现时义务的合同金额, 或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中, 出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的, 在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

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

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

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性, 被划分为三个层次:

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

2. 持续经营

√适用 □不适用

本集团对自 2019 年 6 月 30 日起 6 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法(附注五(10))、存货的计价方法(附注五(12))、固定资产及生物资产折旧和无形资产摊销(附注五(14)、(17)及(18))、收入的确认时点(附注五(24))等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2019 年 6 月 30 日的公司及合并财务状况以及 2019 年半年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

2. 会计期间

本公司的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

√适用 □不适用

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司的营业周期小于 12 个月，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司之境外子公司的记账本位币包括美元、新西兰元及以色列谢克尔。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

6. 合并财务报表的编制方法

☒ 适用 ☐ 不适用

6.1 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日（丧失控制权的日期）前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日（取得控制权的日期）起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的会计政策/会计期间与本公司不一致，在编制合并财务报表时，本公司已按照本公司的会计政策/会计期间对子公司的财务报表进行了必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益并计入资本公积外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

8.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率(即：全年各月月末汇率的平均值)折算；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率(即：全年各月月末汇率的平均值)折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9. 金融工具

√适用 □不适用

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。当本公司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

本公司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，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

(1) 债务工具 本公司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，主要系以摊余成本计量。

以摊余成本计量：本公司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。本公司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、应收票据、应收账款和其他应收款。

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

9.1.2 减值

本公司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等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司考虑有关过去事项、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，本公司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，本公司按照未来 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，本公司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，本公司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，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

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

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

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，本公司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，确定组合的依据如下：

组合一 母公司及境内子公司客户

组合二 境外子公司客户

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

对于划分为组合的因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据，本公司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。除此以外的应收票据和划分为组合的其他应收款，本公司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。

本公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。

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，且本公司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，虽然本公司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。

本公司的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、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，本公司终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

9.3 金融工具的公允价值确定

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

10. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见 第十节、财务报告 五、重要会计政策及会计估计 9. 金融工具 (1) 金融资产(9.1.2)减值

11. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见 第十节、财务报告 五、重要会计政策及会计估计 9. 金融工具 (1) 金融资产(9.1.2)减值

12. 存货

√适用 □不适用

12.1 存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、消耗性生物资产及产成品等。除消耗性生物资产以外的其他存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。消耗性生物资产的会计政策详见附注五（17）。

12.2 发出存货的计价方法

存货发出时，存货采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

12.3 存货可变现净值的确定依据

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

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

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

12.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

12.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

13. 长期股权投资

√适用 □不适用

13.1 共同控制、重要影响的判断标准

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

13.2 初始投资成本的确定

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

本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

13.3 后续计量及损益确认方法

13.3.1. 按成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

13.3.2. 按权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本集团 2007 年 1 月 1 日首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

13.4 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

14. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-50	3%-10%	1.8%-9.7%
机器设备	年限平均法	3-33	3%-10%	2.7%-32.3%
电子设备、器具及家具	年限平均法	2-20	3%-10%	4.5%-48.5%
运输工具	年限平均法	5-10	3%-10%	9.0%-19.4%
租入固定资产改良支出	年限平均法	剩余租赁期与尚可使用年限孰短		

(3). 其他说明

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

15. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

16. 借款费用

√适用 □不适用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

17. 生物资产

√适用 □不适用

本集团的生物资产分为消耗性生物资产和生产性生物资产。

17.1 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括肉牛等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

消耗性生物资产在出售时，采用个别计价法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额将予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

17.2 生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括产畜和幼畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。产畜的使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类别	使用寿命	预计净残值率%	年折旧率%
母牛	40-60 月	15-25	17-22.5
种公牛	60-72 月	4-5	15.8-19.2

上述生产性生物资产的使用寿命和预计净残值系根据历史经验确定。

本集团至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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、契约型客户关系、专利技术、非专利技术和商标权等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)	残值率(%)
土地使用权	直线平均法	30-50	-
契约型客户关系	直线平均法	4.8	-
专利技术	直线平均法	10	-
非专利技术	直线平均法	10	-
商标权	直线平均法	10-30	-

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

19. 长期资产减值

√适用 □不适用

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、采用成本法计量的生产性生物资产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

20. 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间中分期平均摊销。

21. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2)、离职后福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3)、辞退福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

22. 预计负债

☒ 适用 ☐ 不适用

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

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

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

23. 股份支付

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

23.1 以权益结算的股份支付

对于用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

本集团在收到股权激励计划所授予的激励对象缴纳的限制性股票认购款时，按照取得的认购款确认股本和资本公积(股本溢价)，同时就公司因激励对象未达到相关股权激励计划规定的解锁条件而产生的回购限制性股票义务全额确认一项负债并确认库存股。

23.2 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

24. 收入

√适用 □不适用

24.1 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

24.2 提供劳务收入

在提供劳务收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认提供劳务收入的实现。本集团于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

25. 政府补助

√适用 □不适用

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

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

25.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的与资产相关的政府补助详见附注(七)、29，因相关补助直接与固定资产投资建设相关，该等政府补助为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

25.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的与收益相关的政府补助详见附注(七)、47，因补助用于补偿相关费用与损失，该等政府补助为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

25.3 因公共利益进行搬迁而收到的搬迁补偿

本集团因城镇整体规划公共利益进行搬迁，收到政府从财政预算直接拨付的搬迁补偿款，作为专项应付款处理。其中，属于对在搬迁和重建过程中发生的固定资产和无形资产损失、有关费用性支出、停工损失及搬迁后拟新建资产进行补偿的，自专项应付款转入递延收益，并根据其性质按照与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助核算，取得的搬迁补偿款扣除转入递延收益的金额后如有结余的，确认为资本公积。

26. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

26.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

26.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

26.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

27. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1). 经营租赁的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

27.1.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

27.1.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

28. 其他重要的会计政策和会计估计

☒ 适用 ☐ 不适用

28.1 套期会计

为规避某些风险，本集团把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本集团采用套期会计方法进行处理。本集团的套期为现金流量套期。

本集团在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，本集团会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

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

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

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

- (1) 被套期项目与套期工具之间存在经济关系，使套期工具和套期项目因被套期风险而产生的现金流量预期随着基础变量或经济上相关的类似基础变量变动方向相反的变动；

- (2) 套期关系的套期比率，应等于被套期项目的实际数量与用于对这些数量的被套期项目进行套期的套期工具的实际数量之比；以及
- (3) 经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

28.1.1 现金流量套期

被指定为现金流量套期且符合条件的衍生工具，其公允价值的变动属于有效套期的部分确认为其他综合收益，无效套期部分计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本集团随后确认一项金融资产或金融负债的，原计入其他综合收益的金额将在该项资产或债务影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益；如果本集团预期原直接在其他综合收益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

除上述情况外，原计入其他综合收益的金额在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

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

29. 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

2019 年 4 月 26 日，本公司第六届董事会第三十次会议通过了《关于会计政策变更的议案》。

2017 年度，财政部修订印发了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。据上述会计准则的修订及执行期限要求，本公司对金融工具相关的会计政策内容进行调整，并自 2019 年 1 月 1 日起开始执行。

根据新金融工具准则中衔接规定的相关要求，公司不对比较财务报表进行追溯调整，新旧准则转换累计影响结果仅对期初留存收益或其他综合收益进行调整。公司不涉及期初留存收益或其他综合收益的调整，执行上述新准则不会对公司财务报表产生重大影响。

公司自 2019 年 1 月 1 日起首次执行新金融工具准则，对金融资产的分类和计量做出以下调整：

- (1) 对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，原分类为“可供出售金融资产”，依据新金融工具准则规定，分类调整

至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，报表列报的项目为“其他权益工具投资”。

(2)对原分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”的衍生金融工具投资，依据新金融工具准则规定，分类调整至“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，报表列报的项目为“衍生金融资产”。

(3)对原分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”的衍生金融工具投资，依据新金融工具准则规定，分类调整至“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”，报表列报的项目为“衍生金融负债”。

(2). 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3). 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☒适用 ☐不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	4,067,655,588	4,067,655,588	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	950,484		-950,484
衍生金融资产		950,484	950,484
应收票据			
应收账款	1,644,097,922	1,644,097,922	
应收款项融资			
预付款项	489,868,533	489,868,533	
其他应收款	191,019,050	191,019,050	
其中: 应收利息			
应收股利			
存货	2,032,663,787	2,032,663,787	
其他流动资产	155,732,206	155,732,206	
流动资产合计	8,581,987,570	8,581,987,570	
非流动资产:			
可供出售金融资产	2,455,494		-2,455,494
长期应收款	950,000	950,000	
长期股权投资	73,562,748	73,562,748	
其他权益工具投资		2,455,494	2,455,494
固定资产	5,932,506,947	5,932,506,947	
在建工程	1,221,771,437	1,221,771,437	
生产性生物资产	1,012,546,244	1,012,546,244	
无形资产	377,049,125	377,049,125	

商誉	252,993,532	252,993,532	
长期待摊费用	9,202,614	9,202,614	
递延所得税资产	462,771,921	462,771,921	
其他非流动资产	5,961,789	5,961,789	
非流动资产合计	9,351,771,851	9,351,771,851	
资产总计	17,933,759,421	17,933,759,421	
流动负债：			
短期借款	3,809,856,335	3,809,856,335	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	97,003,623		-97,003,623
衍生金融负债		97,003,623	97,003,623
应付账款	1,950,828,319	1,950,828,319	
预收款项	913,128,019	913,128,019	
应付职工薪酬	334,629,323	334,629,323	
应交税费	324,872,406	324,872,406	
其他应付款	2,348,917,399	2,348,917,399	
其中：应付利息	39,553,713	39,553,713	
应付股利	21,557,981	21,557,981	
一年内到期的非流动负债	1,142,040	1,142,040	
流动负债合计	9,780,377,464	9,780,377,464	
非流动负债：			
长期借款	900,086,863	900,086,863	
长期应付款	41,251,039	41,251,039	
递延收益	324,611,984	324,611,984	
递延所得税负债	102,619,119	102,619,119	
非流动负债合计	1,368,569,005	1,368,569,005	
负债合计	11,148,946,469	11,148,946,469	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,224,487,509	1,224,487,509	
资本公积	1,689,095,256	1,689,095,256	
减：库存股	193,200	193,200	
其他综合收益	-168,001,210	-168,001,210	
盈余公积	589,096,200	589,096,200	
未分配利润	2,002,451,850	2,002,451,850	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,336,936,405	5,336,936,405	
少数股东权益	1,447,876,547	1,447,876,547	
所有者权益（或股东权益）合计	6,784,812,952	6,784,812,952	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,933,759,421	17,933,759,421	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

公司自 2019 年 1 月 1 日起首次执行新金融工具准则,对金融资产的分类和计量做出以下调整:

1、对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资,原分类为“可供出售金融资产”,依据新金融工具准则规定,分类调整至“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”,报表列报的项目为“其他权益工具投资”。

2、对原分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”的衍生金融工具投资,依据新金融工具准则规定,分类调整至“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”,报表列报的项目为“衍生金融资产”。

3、对原分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”的衍生金融工具投资,依据新金融工具准则规定,分类调整至“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”,报表列报的项目为“衍生金融负债”。

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	1,861,174,400	1,861,174,400	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	2,213,469,121	2,213,469,121	
应收款项融资			
预付款项	186,732,474	186,732,474	
其他应收款	2,028,086,006	2,028,086,006	
其中: 应收利息			
应收股利	4,094,062	4,094,062	
存货	189,270,094	189,270,094	
其他流动资产	2,304,059	2,304,059	
流动资产合计	6,481,036,154	6,481,036,154	
非流动资产:			
可供出售金融资产			
长期应收款			
长期股权投资	1,683,393,147	1,683,393,147	
其他权益工具投资			
固定资产	1,118,040,840	1,118,040,840	
在建工程	62,711,995	62,711,995	
生产性生物资产			
无形资产	128,804,438	128,804,438	
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	425,698,549	425,698,549	
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,418,648,969	3,418,648,969	

资产总计	9,899,685,123	9,899,685,123	
流动负债：			
短期借款	98,866,732	98,866,732	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付账款	2,099,172,672	2,099,172,672	
预收款项	658,029,473	658,029,473	
应付职工薪酬	120,904,899	120,904,899	
应交税费	83,156,066	83,156,066	
其他应付款	1,762,906,815	1,762,906,815	
其中：应付利息	131,410	131,410	
应付股利			
一年内到期的非流动负债	1,142,040	1,142,040	
流动负债合计	4,824,178,697	4,824,178,697	
非流动负债：			
长期借款	6,650,643	6,650,643	
长期应付款	193,200	193,200	
递延收益	106,982,443	106,982,443	
递延所得税负债			
非流动负债合计	113,826,286	113,826,286	
负债合计	4,938,004,983	4,938,004,983	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,224,487,509	1,224,487,509	
资本公积	1,577,562,506	1,577,562,506	
减：库存股	193,200	193,200	
其他综合收益			
盈余公积	589,096,200	589,096,200	
未分配利润	1,570,727,125	1,570,727,125	
所有者权益（或股东权益）合计	4,961,680,140	4,961,680,140	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,899,685,123	9,899,685,123	

各项目调整情况的说明：

☐适用 ☒不适用

(4). 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

☐适用 ☒不适用

30. 其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒ 适用 ☐ 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳增值税为产品销售收入、服务收入、利息收入及租赁收入等应税收入的销项税额(饲料及自产牛奶销售免征增值税)减可抵扣进项税后的余额	初加工乳制品税率 1 至 3 月为 10%，4 至 6 月为 9%；服务收入税率为 6%或者 1 至 3 月为 10%，4 至 6 月为 9%；利息收入及租赁收入税率为 6%；其他产品或服务除免征增值税外，税率 1 至 3 月为 16%，4 至 6 月为 13%。
城市维护建设税	缴纳流转税额	5%或 7%
教育费附加	缴纳流转税额	3%
新西兰商品服务税	新西兰境内提供商品和服务的收入减可抵扣采购成本后的余额	15%
企业所得税	根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出的应纳税所得额	参见附注(六)、2

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

2. 税收优惠

☒ 适用 ☐ 不适用

根据相关税收优惠规定，从事农产品以及农产品初加工经营所得属于免征所得税范围，因此本公司之子公司陕西秦申金牛育种有限公司以及内蒙古天和荷斯坦牧业有限公司 2019 年上半年度免缴所得税。

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

光明乳业国际投资有限公司注册于香港，当地所得税税率为 16.5%，本集团 2019 年上半年度没有来源于香港的应纳税所得。

光明乳业控股有限公司注册于开曼群岛，根据当地法律，无需在当地缴纳所得税。

新西兰新莱特及其子公司注册于新西兰，适用当地的所得税税率 28%。

以色列光明乳业有限公司注册于以色列，适用当地的所得税税率 26.5%。

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	503,315	455,805
人民币	503,315	455,805
银行存款	3,582,148,289	4,067,199,783
人民币	3,560,468,226	3,934,867,956
谢克尔	707,928	823,648
美元	8,416,249	51,221,060
欧元	1,446,994	1,667,091
新西兰元	11,080,004	78,620,028
港币	28,888	
其他货币资金		
合计	3,582,651,604	4,067,655,588
其中：存放在境外的款项总额	21,788,969	132,350,027

注：其中人民币 2,787,546,505 元系存放于光明食品集团财务有限公司款项。本集团货币资金中用于抵押的款项详见附注（七）55。

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
衍生金融资产	429,207	950,484
其中：乳制品商品期货	429,207	950,484
合计	429,207	950,484

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	期末余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	1,907,752,924
1 年以内小计	1,907,752,924
1 至 2 年	19,892,076
2 至 3 年	9,960,554
3 年以上	39,298,189
合计	1,976,903,743

(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										
其中：										
按组合计提坏账准备	1,976,903,743	100	147,419,815	100	1,829,483,928	1,850,451,506	100	206,353,584	100	1,644,097,922
其中：										
母公司及境内子公司客户	1,564,455,951	79	145,369,906	99	1,419,086,045	1,370,067,701	74	204,309,649	99	1,165,758,052
境外子公司客户	412,447,792	21	2,049,909	1	410,397,883	480,383,805	26	2,043,935	1	478,339,870
合计	1,976,903,743	/	147,419,815	/	1,829,483,928	1,850,451,506	/	206,353,584	/	1,644,097,922

按单项计提坏账准备：

☐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：母公司及境内子公司客户

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（%）
1 年以内	1,495,305,132	78,084,858	5.22
1 至 2 年	19,892,076	18,026,305	90.62
2 至 3 年	9,960,554	9,960,554	100.00
3 年以上	39,298,189	39,298,189	100.00
合计	1,564,455,951	145,369,906	9.29

按组合计提坏账的确认标准及说明：

☒适用 ☐不适用

本公司按计提坏账准备的会计主体地区分布进行分组。

组合计提项目：境外子公司客户

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（%）
信用期内	412,447,792	2,049,909	0.50
合计	412,447,792	2,049,909	0.50

按组合计提坏账的确认标准及说明：

☒适用 ☐不适用

本公司按计提坏账准备的会计主体地区分布进行分组。

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

(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	
按组合计提坏账准备	206,353,584	9,084,768	21,665,766	46,352,771	147,419,815
合计	206,353,584	9,084,768	21,665,766	46,352,771	147,419,815

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	46,352,771

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	占应收账款总额的比例(%)	账面余额	坏账准备年末余额
余额前五名的应收账款合计	20	387,880,243	12,117,851

(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	376,281,334	95	477,749,699	98
1 至 2 年	9,501,867	2	8,153,027	2
2 至 3 年	6,235,260	2	1,009,933	0
3 年以上	2,982,904	1	2,955,874	0
合计	395,001,365	100	489,868,533	100

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	金额	占预付款项年末合计余额的比例
余额前五名的预付款合计	174,708,631	44%

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
应收利息		
应收股利		
其他应收款	178,431,207	191,019,050
合计	178,431,207	191,019,050

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	期末余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	118,039,943
1 年以内小计	118,039,943
1 至 2 年	12,111,926
2 至 3 年	1,560,619
3 年以上	128,976,319
合计	260,688,807

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
企业借款	92,938,600	93,168,089
牛只处置款	60,542,390	61,326,636
代垫款	14,720,992	25,267,435
采购返利		20,942,633
押金	9,373,688	10,906,657
固定资产处置	6,950,647	6,950,647
保证金	2,333,181	4,997,488
备用金	1,532,310	1,736,739
其他	72,296,999	52,493,474
合计	260,688,807	277,789,798

(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)	
2019年1月1日余额	511,972	4,983,529	81,275,247	86,770,748
2019年1月1日余额 在本期				
--转入第二阶段	-336,018	336,018		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	586,307		7,464,576	8,050,883
本期转回		967,259		967,259
本期转销				
本期核销	373,478		11,223,294	11,596,772
其他变动				
2019年6月30日余额	724,801	4,016,270	77,516,529	82,257,600

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

(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	11,596,772

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
公司 A	企业借款	82,938,600	1 年以内	32	
客户 I	牛只处置款、 代垫款及企 业借款	80,250,232	2 年至 3 年以上	31	33,896,117
公司 B	企业借款	11,324,708	3 年以上	4	11,324,708
公司 C	企业借款	8,783,484	3 年以上	3	8,783,484
公司 D	固定资产处 置款	6,950,647	3 年以上	3	
合计	/	190,247,671	/	73	54,004,309

(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

其他说明：

□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	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	866,404,129	64,916,120	801,488,009	768,337,493	70,941,567	697,395,926
消耗性 生物资 产	18,482,804		18,482,804	24,800,121		24,800,121
产成品	1,420,607,666	45,405,354	1,375,202,312	1,359,228,004	48,760,264	1,310,467,740
合计	2,305,494,599	110,321,474	2,195,173,125	2,152,365,618	119,701,831	2,032,663,787

(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	70,941,567			6,025,447		64,916,120

产成品	48,760,264	15,429,709	64,769	18,849,388		45,405,354
合计	119,701,831	15,429,709	64,769	24,874,835		110,321,474

(3). 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

消耗性生物资产增减变动如下：

单位：元 币种：人民币

项目	数量	期初余额	本年增加额			本年减少金 额	期末余额
			购买	繁育	小计	死亡、盘亏、 出售	
畜 牧 养 殖 业	2,109	24,800,121	4,468,503	2,200,550	6,669,053	12,986,370	18,482,804
合计	2,109	24,800,121	4,468,503	2,200,550	6,669,053	12,986,370	18,482,804

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

7、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	135,421,015	128,945,690
预缴税金	7,100,584	8,138,076
碳排放权	24,670,694	18,648,440
合计	167,192,293	155,732,206

8、长期应收款

(1) 长期应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
长期应收款	950,000		950,000	950,000		950,000
合计	950,000		950,000	950,000		950,000

(2) 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

(3) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(4) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

☐适用 ☒不适用

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											
上海源盛运输合作公司 ("源盛运输")	1,382,752									1,382,752	
金华市海华乳业有限公司 ("金华海华")	22,553,755			1,125,606						23,679,361	
浙江金申奶牛发展有限公司 ("浙江金申")	5,435,913			377,225						5,813,138	
天津市今日健康乳业有	41,363,632			280,926			-1,500,000			40,144,558	

限公司(“天津今日”)											
四川新希望 营养制品有 限公司	755,720			-757,917					2,197		
上海申杭纸 业包装有限 公司	2,070,976			77,545						2,148,521	
小计	73,562,748			1,103,385			-1,500,000		2,197	73,168,330	
合计	73,562,748			1,103,385			-1,500,000		2,197	73,168,330	

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
杭州可的便利店有限公司(“杭州可的”)(注 1)	200,000	200,000
上海五四奶牛厂	600,000	600,000
上海新乳有限公司	1,150,000	1,150,000
Primary Collaboration New Zealand Limited(注 2)	506,847	505,494
合计	2,456,847	2,455,494

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

注 2: 系汇率折算差异。

(2). 非交易性权益工具投资的情况

□适用 √不适用

11、固定资产

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
固定资产	6,418,374,841	5,932,506,947
固定资产清理		
合计	6,418,374,841	5,932,506,947

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备、器具及家具	运输工具	租入固定资产改良支出	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	3,160,990,011	6,399,443,410	311,689,058	250,161,409	72,323,819	10,194,607,707
2. 本期增加金额	358,196,054	407,115,429	32,693,949	13,562,876	429,972	811,998,280
（1）购置	28,828,577	28,590,471	30,295,188	13,386,728		101,100,964
（2）在建工程转入	327,655,629	373,124,581	2,090,799	176,148		703,047,157
（3）企业合并增加						
（4）汇率折算差异	1,711,848	5,400,377	307,962		429,972	7,850,159
3. 本期减少金额	6,984,048	32,822,182	8,734,136	6,831,158		55,371,524

(1) 处置或报废	6,984,048	32,822,182	8,734,136	6,831,158		55,371,524
4. 期末余额	3,512,202,017	6,773,736,657	335,648,871	256,893,127	72,753,791	10,951,234,463
二、累计折旧						
1. 期初余额	820,240,084	2,823,244,760	229,218,111	192,718,972	65,951,744	4,131,373,671
2. 本期增加金额	68,748,367	202,198,721	15,764,609	10,163,318	2,197,657	299,072,672
(1) 计提	68,502,073	200,954,245	15,566,304	10,163,318	2,197,657	297,383,597
(2) 汇率折算差异	246,294	1,244,476	198,305			1,689,075
3. 本期减少金额	835,190	23,355,468	3,063,292	5,166,892		32,420,842
(1) 处置或报废	835,190	23,355,468	3,063,292	5,166,892		32,420,842
4. 期末余额	888,153,261	3,002,088,013	241,919,428	197,715,398	68,149,401	4,398,025,501
三、减值准备						
1. 期初余额	39,746,115	84,112,760	5,522,452	1,345,762		130,727,089
2. 本期增加金额	8,148,721	5,402,343	183,098	1,208,456		14,942,618
(1) 计提	8,148,721	5,402,343	183,098	1,208,456		14,942,618
3. 本期减少金额	4,705,801	5,038,333	335,984	755,468		10,835,586
(1) 处置或报废	4,705,801	5,038,333	335,984	755,468		10,835,586
4. 期末余额	43,189,035	84,476,770	5,369,566	1,798,750		134,834,121
四、账面价值						
1. 期末账面价值	2,580,859,721	3,687,171,874	88,359,877	57,378,979	4,604,390	6,418,374,841
2. 期初账面价值	2,301,003,812	3,492,085,890	76,948,495	56,096,675	6,372,075	5,932,506,947

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
期初余额：	36,969,417	26,008,346	2,086,191	8,874,880
房屋及建筑物	648,833	399,732		249,101
机器设备	35,855,703	25,283,381	2,085,111	8,487,211
电子设备、器具及家具	260,605	183,584		77,021
运输设备	204,276	141,649	1,080	61,547
期末余额：	32,718,512	26,772,563	2,109,273	3,836,676
房屋及建筑物	648,833	411,709	23,082	214,042
机器设备	24,296,379	20,186,801	2,082,189	2,027,389
电子设备、器具及家具	7,644,400	6,058,763	2,922	1,582,715
运输设备	128,900	115,290	1,080	12,530

(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
房屋建筑物	175,778,778	办理中
房屋建筑物	15,464,261	划拨土地附属建筑物
合计	191,243,038	

12、在建工程

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
在建工程	1,365,934,925	1,221,771,437
工程物资		
合计	1,365,934,925	1,221,771,437

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
滑县光明生态养殖牧场建设项目	41,624,302		41,624,302	95,961,736		95,961,736
新西兰新莱特奶粉混合罐装项目	140,034,815		140,034,815	69,261,012		69,261,012
黑龙江松鹤莫斯利安项目	2,628,001		2,628,001	2,651,794		2,651,794
武汉工厂扩大及维持饮料生产规模项目	12,859,595		12,859,595	12,683,214		12,683,214
成都光明莫斯利安生产线项目	242,589		242,589	320,317		320,317
永安工厂畅优TT3罐改造项目				14,640		14,640

富裕县光明哈川奶牛养殖建设工程	5,752,460		5,752,460	5,752,460		5,752,460
富裕生态养殖牧场建设项目	15,369,581		15,369,581	15,369,581		15,369,581
广州光明三期库房建设项目	4,843,806		4,843,806	4,843,806		4,843,806
江苏申牛奶牛氧化塘项目	2,818,200		2,818,200	7,386,100		7,386,100
光明乳业全产业链项目	59,018,641		59,018,641	58,401,481		58,401,481
新疆阿勒泰利乐生产线项目	13,414,615		13,414,615	13,414,615		13,414,615
Dunsandel 液态奶生产基地建设	64,485,813		64,485,813	443,453,497		443,453,497
Pokeno 婴儿配方奶粉基地	782,303,110		782,303,110	334,518,983		334,518,983
其他工程	220,539,397		220,539,397	157,738,201		157,738,201
合计	1,365,934,925		1,365,934,925	1,221,771,437		1,221,771,437

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
滑县光明生态养殖牧场建设项目	43,345万元	95,961,736	86,973,224	141,310,658		41,624,302	88	88%				自筹
新西兰新莱特奶粉混合罐装项目	8,589万元	69,261,012	97,808,203	27,219,783	185,383	140,034,815	96	96%	3,871,157			自筹及借款
黑龙江松鹤莫斯利安项目	15,717万元	2,651,794		23,793		2,628,001	76	76%				自筹
武汉工厂扩大及维持饮料生产规模项目	5,470万元	12,683,214	341,981	165,600		12,859,595	77	77%				自筹
成都光明莫斯利安生产线项目	7,585万元	320,317		77,728		242,589	31	31%				自筹
永安工厂畅优TT3 罐改造项目	760 万元	14,640		14,640			79	79%				自筹

富裕县光明哈川奶牛养殖建设工程	6,910 万元	5,752,460				5,752,460	86	86%				自筹
富裕生态养殖牧场建设项目	18,600 万元	15,369,581				15,369,581	82	82%				自筹
广州光明三期库房建设项目	823 万元	4,843,806				4,843,806	49	49%				自筹
江苏申牛奶牛氧化塘项目	875 万元	7,386,100		4,567,900		2,818,200	73	73%				自筹
光明乳业全产业链项目	15,924 万元	58,401,481	693,575	76,415		59,018,641	37	37%				自筹
新疆阿勒泰利乐生产线项目	1,760 万元	13,414,615				13,414,615	76	76%				自筹
Dunsandel 液态奶生产基地建设	79,606 万元	443,453,497	44,817,420	424,972,047	1,186,943	64,485,813	56	56%	9,828,445			自筹及借款
Pokeno 婴儿配方奶粉基地	185,746 万元	334,518,983	446,888,757		895,370	782,303,110	23	23%				自筹
其他工程		157,738,201	167,419,789	104,618,593		220,539,397						
合计	391,710 万元	1,221,771,437	844,942,949	703,047,157	2,267,696	1,365,934,925	/	/	13,699,602		/	/

注：本期其他减少金额为汇率折算差异。

13、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	畜牧养殖业		合计
	产畜	幼畜	
一、账面原值			
1. 期初余额	1,044,346,859	371,209,510	1,415,556,369
2. 本期增加金额	177,408,827	168,057,027	345,465,854
(1) 外购		326,942	326,942
(2) 自行培育		167,730,085	167,730,085
(3) 幼畜转入	177,408,827		177,408,827
3. 本期减少金额	213,458,623	229,352,143	442,810,766
(1) 处置	213,458,623	51,943,316	265,401,939
(2) 幼畜转出		177,408,827	177,408,827
4. 期末余额	1,008,297,063	309,914,394	1,318,211,457
二、累计折旧			
1. 期初余额	385,079,307		385,079,307
2. 本期增加金额	92,067,731		92,067,731
(1) 计提	92,067,731		92,067,731
3. 本期减少金额	87,128,213		87,128,213
(1) 处置	87,128,213		87,128,213
(2) 其他			
4. 期末余额	390,018,825		390,018,825
三、减值准备			
1. 期初余额	16,564,271	1,366,547	17,930,818
2. 本期增加金额	4,150,000	500,000	4,650,000
(1) 计提	4,150,000	500,000	4,650,000
3. 本期减少金额	20,714,271	1,866,547	22,580,818
(1) 处置	20,714,271	1,866,547	22,580,818
(2) 其他			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	618,278,238	309,914,394	928,192,632
2. 期初账面价值	642,703,281	369,842,963	1,012,546,244

14、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	契约型客户	专利权	非专利技术	商标权	合计
----	-------	-------	-----	-------	-----	----

		关系				
一、账面原值						
1. 期初余额	496,051,967	18,841,140	1,646,299	15,654,597	70,651,720	602,845,723
2. 本期增加金额	101,805	50,976			4,020	156,801
(1) 购置	95,655					95,655
(2) 汇率折算差异	6,150	50,976			4,020	61,146
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	496,153,772	18,892,116	1,646,299	15,654,597	70,655,740	603,002,524
二、累计摊销						
1. 期初余额	128,172,300	18,841,140	967,970	10,114,430	67,700,758	225,796,598
2. 本期增加金额	6,101,799	50,430	82,315	670,440	181,146	7,086,130
(1) 计提	6,095,649		82,315	670,440	181,146	7,029,550
(2) 汇率折算差异	6,150	50,430				56,580
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	134,274,099	18,891,570	1,050,285	10,784,870	67,881,904	232,882,728
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	361,879,673	546	596,014	4,869,727	2,773,836	370,119,796
2. 期初账面价值	367,879,667		678,329	5,540,167	2,950,962	377,049,125

(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	5,925,000	办理中
土地使用权	8,057,833	划拨土地
合计	13,982,833	

15、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		系汇率折算差异	处置	
上海乳品四厂有限公司	5,240,225			5,240,225
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	9,976,687			9,976,687
武汉光明乳品有限公司	202,984			202,984
北京健康光明乳业有限公司	1,615,626			1,615,626
上海永安乳品有限公司	1,376,333			1,376,333
上海光明保鲜乳制品有限公司及上海光明酸乳酪有限公司业务	7,099,140			7,099,140
湖南光明乳品有限公司	4,309,196			4,309,196
天津光明梦得乳品有限公司	31,835,227			31,835,227
郑州光明乳业有限公司	1,045,324			1,045,324
呼伦贝尔光明乳品有限公司	1,448,668			1,448,668
新西兰新莱特乳业有限公司	183,309,840	490,643		183,800,483
新西兰新莱特乳业有限公司非同一控制收购 The New Zealand Dairy Company Limited (以下简称“NZDC”)及Eighty Nine Richard Pearse Drive Limited (以下简称“89RPD”)形成商誉	16,743,040	44,814		16,787,854
合计	264,202,290	535,457		264,737,747

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
北京健康光明乳业有限公司	1,615,626					1,615,626
上海光明保鲜乳制品有限公司及上海光明酸乳酪有限公司业务	7,099,140					7,099,140
郑州光明山盟乳业有限公司	1,045,324					1,045,324
呼伦贝尔光明乳品有限公司	1,448,668					1,448,668

合计	11,208,758					11,208,758
----	------------	--	--	--	--	------------

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

16、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
育种中心承租土地建筑物拆除平整补偿	857,084		151,667		705,417
光明牧业场整修	1,652,234	80,000	617,995		1,114,239
门店及食品厂装修	6,678,030	1,327,287	3,086,578		4,918,739
其他	15,266		15,266		
合计	9,202,614	1,407,287	3,871,506		6,738,395

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	247,141,998	57,090,945	275,439,915	65,580,740
内部交易未实现利润	8,978,533	2,244,633	12,217,175	3,054,294
费用的暂时性差异	1,716,276,122	417,179,487	1,440,959,957	352,853,007
衍生工具公允价值变动	87,070,216	24,379,661	96,053,139	26,894,879

可抵扣亏损	345,818,882	86,454,720	312,930,577	78,232,677
合计	2,405,285,751	587,349,446	2,137,600,763	526,615,597

(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
预付费用				
长期资产折旧和摊销时间差异	568,549,090	159,193,745	594,509,979	166,462,795
计入其他综合收益的现金流量套期工具的公允价值变动				
合计	568,549,090	159,193,745	594,509,979	166,462,795

(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	35,783,463	551,565,983	63,843,676	462,771,921
递延所得税负债	35,783,463	123,410,282	63,843,676	102,619,119

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	241,291,013	297,253,047
费用的暂时性差异	338,494,751	332,630,502
内部交易未实现利润	-465,024	866,325
可抵扣亏损	1,456,465,405	1,272,634,466
合计	2,035,786,145	1,903,384,340

(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
2019		194,222,786
2020	350,734,848	350,734,848
2021	102,927,859	102,927,859

2022	242,787,043	242,787,043
2023	381,961,930	381,961,930
2024	378,053,725	
合计	1,456,465,405	1,272,634,466

18、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付设备款		312,097
碳排放权	7,474,181	5,649,692
合计	7,474,181	5,961,789

19、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	2,586,513,567	2,582,186,846
信用借款	951,112,106	1,227,669,489
合计	3,537,625,673	3,809,856,335

短期借款分类的说明：

注(保证借款)：其中借款人民币 2,134,937,783 元由光明食品（集团）有限公司提供连带责任保证。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

于 2019 年 6 月 30 日，本集团无已到期未偿还的短期借款及违约借款。

20、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
远期外汇合约	55,417,254	70,820,325
利率互换合同	32,082,169	26,183,298
合计	87,499,423	97,003,623

21、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	2,058,101,154	1,950,828,319
合计	2,058,101,154	1,950,828,319

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

☐适用 ☒不适用

于 2019 年 6 月 30 日，本集团无账龄超过一年的重要应付账款。

22、预收款项

(1). 预收账款项列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	403,567,977	913,128,019
合计	403,567,977	913,128,019

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

☐适用 ☒不适用

于 2019 年 6 月 30 日，本集团无账龄超过一年的重要预收账款。

23、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	298,104,092	1,186,199,899	1,233,893,884	250,410,107
二、离职后福利-设定提存计划	36,525,231	168,304,867	163,932,733	40,897,365
合计	334,629,323	1,354,504,766	1,397,826,617	291,307,472

(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	229,763,558	993,668,381	1,051,606,434	171,825,505
二、职工福利费		770,464	770,464	
三、社会保险费	21,685,512	77,275,328	74,547,387	24,413,453
其中：医疗保险费	18,807,233	68,600,927	66,480,670	20,927,490
工伤保险费	1,519,650	2,971,789	2,629,386	1,862,053

生育保险费	1,358,629	5,702,612	5,437,331	1,623,910
四、住房公积金	14,303,414	91,966,603	90,130,400	16,139,617
五、工会经费和职工教育经费	32,351,608	22,519,123	16,839,199	38,031,532
合计	298,104,092	1,186,199,899	1,233,893,884	250,410,107

(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	32,209,628	162,143,513	157,967,114	36,386,027
2、失业保险费	4,315,603	6,161,354	5,965,619	4,511,338
合计	36,525,231	168,304,867	163,932,733	40,897,365

24、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	10,921,149	30,098,583
企业所得税	319,017,575	266,484,439
其他	26,999,183	28,289,384
合计	356,937,907	324,872,406

25、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
应付利息	86,216,495	39,553,713
应付股利	24,830,581	21,557,981
其他应付款	2,653,863,683	2,287,805,705
合计	2,764,910,759	2,348,917,399

应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期借款利息	85,928,619	38,815,871
长期借款利息	287,876	737,842
合计	86,216,495	39,553,713

应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利-上海牛奶（集团）有限公司（注）	21,374,960	21,374,960
应付股利-天津梦得集团有限公司	300,000	150,000
应付股利-张伟民（注）	33,021	33,021
应付股利-武汉临空港经济技术开发区工业发展投资集团有限公司	3,122,600	0
合计	24,830,581	21,557,981

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

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

其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付广告及营销市场费用	1,041,871,671	852,700,871
应付押金、保证金	458,671,018	345,998,560
应付经销商奖励款	189,106,039	224,677,758
应付运费	283,010,181	195,919,283
应付租赁费	63,817,452	55,262,488
应付修理费	29,498,214	32,638,939
其他	587,889,108	580,607,806
合计	2,653,863,683	2,287,805,705

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

□适用 √不适用

于2019年06月30日，本集团无账龄超过一年的重要其他应付账款（2018年12月31日：无）。

26、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	1,844,298	1,142,040
其中：一年内到期的抵押借款		

一年内到期的信用借款	1,844,298	1,142,040
1 年内到期的长期应付款		
其中：一年内到期的股权激励款		
其他一年内到期的长期应付款		
合计	1,844,298	1,142,040

27、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	1,151,925,000	892,886,220
信用借款	6,550,000	7,200,643
合计	1,158,475,000	900,086,863

长期借款分类的说明：

注(抵押借款)：其中人民币 1,151,925,000 元系子公司新西兰新莱特乳业有限公司以其拥有的所有资产为抵押取得的借款。参见附注(七)、55。

28、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	1,428,494	1,428,494
专项应付款	39,864,923	39,822,545
合计	41,293,417	41,251,039

长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

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

专项应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
武汉工厂拆迁项目	2,122,811			2,122,811	拆迁补偿款
技术中心及中试线建设项目	37,699,734	42,378		37,742,112	项目拨款
合计	39,822,545	42,378		39,864,923	/

29、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	324,611,984	22,940,140	20,071,694	327,480,430	形成资产或收益的政府补助
合计	324,611,984	22,940,140	20,071,694	327,480,430	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
富裕生态产业化项目	45,800,788					45,800,788	与资产相关
中央工厂 6200 万项目	41,557,736			2,037,711		39,520,025	与资产相关
莫斯利安项目补贴款	25,200,000			700,000		24,500,000	与资产相关
牧场产业化项目补贴	23,400,000			650,000		22,750,000	与资产相关
二期扩产设备更新改造项目技术改造项目	21,863,351					21,863,351	与资产相关
2016 年重点产品追溯体系	20,000,000					20,000,000	与资产相关
奶牛育种迁建项目	11,343,856			256,232		11,087,624	与资产相关
畜禽粪便处理中心项目	6,257,408			212,050		6,045,358	与资产相关
2018 年智能制	6,000,000					6,000,000	与资产相关

造综合							
北辰科技园区 土地使用权补 贴	5,601,641			74,580		5,527,061	与资产相关
奶牛育种高技 术项目	4,917,676					4,917,676	与资产相关
绿色制造系统 集成项目补贴	4,785,000					4,785,000	与资产相关
物料闭路循环 改造项目	4,279,167			325,000		3,954,167	与资产相关
乳制品保鲜加 工技改	3,940,000					3,940,000	与资产相关
乳与乳制品加 工靶	11,500,000	7,961,100				19,461,100	与资产相关
其他	88,165,361	14,979,040		15,816,121		87,328,280	与资产相关
合计	324,611,984	22,940,140		20,071,694		327,480,430	

30、其他非流动负债

☐适用 ☒不适用

31、股本

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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

32、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）	1,625,723,480			1,625,723,480
其他资本公积	63,371,776	904,878		64,276,654
合计	1,689,095,256	904,878		1,690,000,134

33、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

(详见附注(七)、 28)				
合计	193,200			193,200

34、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额					期末 余额
		本期所得税 前发生额	减：前期计入 其他综合收 益当期转入 损益	减：所得税 费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	-168,001,210	13,869,996		3,333,940	1,428,972	9,107,084	-166,572,238
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
其他债权投资公允价值变动							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分	-42,210,875	11,906,929		3,333,940	3,346,895	5,226,094	-38,863,980
外币财务报表折算差额	-125,790,335	1,963,067			-1,917,923	3,880,990	-127,708,258
其他综合收益合计	-168,001,210	13,869,996		3,333,940	1,428,972	9,107,084	-166,572,238

35、 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	589,096,200			589,096,200
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	589,096,200			589,096,200

36、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,002,451,850	1,914,531,276
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,002,451,850	1,914,531,276
加：本期归属于母公司所有者的净利润	367,393,965	339,968,012
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	122,448,751	195,918,001
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,247,397,064	2,058,581,287

37、 营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,012,489,324	7,396,182,526	10,688,426,527	7,080,094,071
其他业务	77,963,915	57,071,369	55,100,431	52,913,948
合计	11,090,453,239	7,453,253,895	10,743,526,958	7,133,008,019

38、 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	15,016,516	20,285,374
教育费附加	11,899,920	17,766,941
房产税	9,894,535	10,538,580
印花税	4,422,095	4,622,702
土地使用税	3,093,426	3,966,010

其他	779,390	295,956
合计	45,105,882	57,475,563

39、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	374,806,725	344,794,096
运输费及仓储费	526,770,604	483,876,918
租赁费	54,759,390	53,171,417
广告费	271,668,774	372,102,681
营销及销售服务	1,067,896,458	1,085,172,213
折旧及资产摊销	22,629,991	27,322,936
其他	101,145,276	113,902,568
合计	2,419,677,218	2,480,342,829

40、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	205,122,993	178,282,198
折旧及摊销	16,541,146	18,134,129
租赁费	4,540,140	4,975,053
股权激励成本摊销	2,317,823	2,152,203
审计咨询费	37,594,199	25,361,239
警卫消防费	10,840,097	11,514,327
税金	649,504	959,545
其他	94,589,771	85,001,858
合计	372,195,673	326,380,552

41、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
技术开发费	28,359,631	27,130,914
合计	28,359,631	27,130,914

42、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	56,629,239	98,513,352
减：已资本化的利息费用		
减：利息收入	34,519,104	27,726,389
汇兑差额	4,823,880	7,124,953
减：已资本化的汇兑差额		
其他	17,465,651	11,467,473
合计	44,399,666	89,379,389

43、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	1,103,385	2,696,528
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
合计	1,103,385	2,696,528

44、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融负债	110,624	-4,126,869
合计	110,624	-4,126,869

45、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	12,580,998	
其他应收款坏账损失	-7,083,624	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
合同资产减值损失		
合计	5,497,374	

46、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-21,563,345
二、存货跌价损失	-15,397,496	-15,818,725
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	-14,942,618	
八、工程物资减值损失		

九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失	-4,650,000	
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-34,990,114	-37,382,070

47、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
郑州市建设中国制造强市补贴项目	1,000,000	
上海市体育局以奖代补	12,000,000	
工厂扩大生产奖励	370,000	
干酪乳杆菌发酵乳制品生产关键技术与产业化项目	240,000	
秸秆综合利用政策奖励	358,760	
南京市重点企业奖励金	180,000	
地方财政补贴	6,732,947	
其他	615,610	17,354,087
小计	21,497,317	17,354,087
与资产/收益相关的政府补助摊销(附注(七)、29)	20,071,694	13,019,922
合计	41,569,011	30,374,009

48、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	2,315,870	2,692,259	2,315,870
其中：固定资产处置利得	802,032	876,649	802,032
生物资产淘汰利得	1,513,838	1,815,610	1,513,838
赔款收入	360,871	775,624	360,871
其他	5,831,032	13,087,575	5,831,032
合计	8,507,773	16,555,458	8,507,773

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

49、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	22,000,452	42,866,977	22,000,452
其中：固定资产处置损失	1,341,221	916,247	1,341,221
生物资产处置损失	20,659,231	41,950,730	20,659,231
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			

对外捐赠	653,950	2,282,900	653,950
其他	58,151,935	1,150,287	58,151,935
合计	80,806,337	46,300,164	80,806,337

50、所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当年所得税	270,349,755	247,476,305
先征后返退回所得税	-25,506,174	-41,476,998
以前年度所得税汇算清缴差异	3,755,000	-3,736,717
递延所得税调整	-83,191,001	-70,446,256
合计	165,407,580	131,816,334

(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	675,991,956
按 25% 的税率计算的所得税费用(上年度：25%)	168,997,989
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,581,504
免税收入的纳税影响	-23,938,393
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	41,956,196
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	-16,816,469
先征后返退回所得税	-25,506,174
以前年度所得税汇算清缴差异	3,755,000
税率不一致的影响	9,377,927
其他(注)	
所得税费用	165,407,580

其他说明：

□适用 √不适用

51、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注(七)34。

52、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	34,519,104	27,726,389

营业外收入	6,128,618	12,538,039
其他收益	44,437,457	36,720,341
合计	85,085,179	76,984,769

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的各项管理费用、营业费用	1,847,299,969	1,783,909,125
银行手续费	17,465,651	11,467,473
其他	1,644,490	3,061,180
合计	1,866,410,110	1,798,437,778

(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

53、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	510,584,376	459,810,250
加：资产减值准备	29,492,740	37,382,070
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	389,451,328	402,824,400
无形资产摊销	7,029,550	7,059,783
长期待摊费用摊销	3,871,506	3,288,614
股权激励费用摊销	2,317,823	2,152,203
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）	19,684,582	40,174,718
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		155,270
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-110,624	4,126,869
财务费用（收益以“－”号填列）	56,629,239	48,016,386
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,103,385	-2,696,528
递延所得税资产减少（增加以	-60,733,849	-69,082,954

“—”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-7,269,050	-8,878,890
存货的减少(增加以“—”号填列)	-178,003,816	-69,057,732
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	155,086,018	-681,029
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-449,082,960	-438,679,050
其他		
经营活动产生的现金流量净额	477,843,478	415,914,380
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	3,582,651,604	3,433,207,346
减: 现金的期初余额	4,067,655,588	3,577,623,677
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	-485,003,984	-144,416,331

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(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	3,582,651,604	4,067,655,588
其中: 库存现金	503,315	455,805
可随时用于支付的银行存款	3,582,148,289	4,067,199,783
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	3,582,651,604	4,067,655,588

其他说明:

□适用 √不适用

54、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项:

□适用 √不适用

55、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	20,282,306	银行借款抵押
应收账款	410,397,881	银行借款抵押
其他应收款	91,605,920	银行借款抵押
预付款项	11,714,397	银行借款抵押
存货	1,126,780,698	银行借款抵押
固定资产	2,797,039,213	银行借款抵押
在建工程	1,039,636,171	银行借款抵押
无形资产	9,354,340	银行借款抵押
合计	5,506,810,926	/

56、外币货币性项目**(1). 外币货币性项目**

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	1,153,372	6.8747	7,929,086
欧元	185,109	7.8170	1,446,997
新西兰元	57,391	4.6077	264,441
应收账款			
其中：美元	41,791,961	6.8747	287,307,194
应付账款			
其中：美元	1,219,262	6.8747	8,382,060
澳元	1,568,913	4.8156	7,555,257
一年内到期的非流动负债			
丹麦克朗	1,761,171	1.0472	1,844,298

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

√适用 □不适用

本公司之子公司新西兰新莱特及其下属子公司主要经营地位于新西兰，其经营所处的主要经济环境中的货币为新西兰元，因此以新西兰元作为记账本位币。

本公司之子公司光明乳业控股有限公司及光明乳业国际投资有限公司经营所处的主要经济环境中的货币为美元，因此以美元作为记账本位币。

Bright Dairy Israel Limited. 经营所处的主要经济环境中的货币为谢克尔，因此以谢克尔作为记账本位币。

57、套期

√适用 □不适用

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息：

(1) 利率互换合同

本集团采用利率互换合同以降低其浮动利率银行借款的现金流量风险，即将部分浮动利率借款转换成固定利率。本集团于 2019 年将购入的利率互换合同指定为套期工具，该等利率互换合同与相应的银行借款的条款相同，本集团采用主要条款比较法评价套期有效性。本集团管理层认为利率互换合同是高度有效的套期工具，其主要条款如下：

名义金额	到期日	掉期条款
新西兰元 79,000,000 元	2019 年 7 月 31 日-2024 年 7 月 31 日	新西兰银行票据 1 月期贷款利率掉换为 3.01%-4.87%的固定利率

(2) 外汇远期合约

资产负债表日，本集团持有下列外汇远期合约，并于 2019 年度指定为高度有效的套期工具，以管理与预期外币销售有关的外汇风险敞口。

本集团采用主要条款比较法评价套期有效性，对于所签订的外币远期合约的条款与预期交易的条款吻合的外币远期合约，认为其高度有效，其主要内容如下：

名义金额	到期日	兑换率
以新西兰元卖出美元 563,150,000 元	2019 年 7 月 5 日-2021 年 4 月 16 日	0.64-0.72
以新西兰元买入美元 45,000,000 元	2019 年 7 月 1 日-2020 年 3 月 27 日	0.65-0.69

(3) 商品期货合约

资产负债表日，本集团持有下列商品期货合约，并于 2019 年度指定为高度有效的套期工具，以管理与预期交易有关的商品价格风险敞口。

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

合约类型	到期日	买入/卖出数量(吨)	买入/卖出交易价格
买入生奶	2019 年 9 月 30 日	312	新西兰元 6,370 元/吨
买入生奶	2019 年 9 月 30 日	108	新西兰元 6,350 元/吨
卖出全脂奶粉	已到期	400	美元 2,130 元/吨
卖出全脂奶粉	已到期	400	美元 2,145 元/吨

58、政府补助

1. 政府补助基本情况

☐适用 ☒不适用

2. 政府补助退回情况

☐适用 ☒不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

九、在其他主体中的权益**1、 在子公司中的权益****(1). 企业集团的构成**

☒适用 ☐不适用

子公司 名称	主要经 营地	注册 地	业务性质	持股比例 (%)		取得 方式
				直 接	间 接	
光明牧业有限公司（“光明牧业”）	中国	上海	外购、自产 鲜奶	100		投资设立
广州光明乳品有限公司（“广州光 明”）	中国	广州	乳品加工、 销售	90	10	投资设立
黑龙江光明优幼营养品有限公司 （“黑龙江优幼”）	中国	齐齐 哈尔	乳品加工、 销售		100	投资设立
上海乳品四厂有限公司（“乳品四 厂”）	中国	上海	乳品加工、 销售	82		非同一控制 下企业合并
武汉光明乳品有限公司（“武汉光 明”）	中国	武汉	乳品加工、 销售	60		非同一控制 下企业合并
光明乳业(德州)有限公司（“德州光 明”）	中国	德州	乳品加工、 销售	51		非同一控制 下企业合并
武汉光明乳业销售有限公司（“武汉 销售”）	中国	武汉	乳品批发	20	80	投资设立
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公 司（“黑龙江光明”）	中国	齐齐 哈尔	乳品加工、 销售	100		非同一控制 下企业合并
天津光明梦得乳品有限公司（“天津 光明”）	中国	天津	乳品加工、 销售	60		非同一控制 下企业合并
新西兰新莱特乳业有限公司（“新西 兰新莱特”）(注)	新西兰	新西 兰	乳品加工、 销售		39	非同一控制 下企业合并

其他说明：

注：新西兰新莱特于 2013 年 7 月 23 日在新西兰证券交易所挂牌上市，以原总股数 51,022,858 股按 1: 2.2 比例股份拆细，新发行股数为 34,090,910 股，每股价格 2.2 新西兰元，发行后总股为 146,341,197 股，本公司仍持有 57,247,647 股，持股比例为 39.12%。

2016 年度，新西兰新莱特以原总股数 146,341,197 股为基数，按 9: 2 比例进行配股，新增股份 32,519,239 股，每股价格 3 新西兰元，本公司认购新增股份 12,721,297 股。配股增资项目完成后新西兰新莱特总股本为 178,860,436 股，本公司持有 69,968,944 股，持股比例为 39.12%，维持第一大股东地位。

2017 年度，新西兰新莱特因股权激励计划行权新增股份共计 362,592 股。

截至 2019 年 6 月 30 日，新西兰新莱特总股本为 179,223,028 股，本公司持有 69,968,944 股，持股比例为 39.04%，维持第一大股东地位。根据新西兰新莱特章程规定，本公司可以任免新西兰新莱特董事会八席中的五席，故新西兰新莱特及其子公司为本集团控制的子公司。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
乳品四厂	18	650,000		9,635,228
武汉光明	40	1,561,298	3,122,600	30,665,719
德州光明	49	1,563,000	3,196,000	23,211,727
天津光明	40	2,495,000	5,070,000	37,425,000
新西兰新莱特	61	136,757,070		1,396,602,467

(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	147,821,811	75,705,793	223,527,604	82,889,797		82,889,797	185,556,627	78,522,933	264,079,560	97,293,780		97,293,780
武汉光明	535,087,305	185,049,600	720,136,905	371,790,383	2,610,000	374,400,383	451,041,842	166,963,582	618,005,424	224,880,616	4,732,811	229,613,427
德州光明	215,785,122	117,543,839	333,328,961	210,920,954		210,920,954	290,125,171	125,455,778	415,580,949	262,008,389		262,008,389
天津光明	163,501,429	336,768,257	500,269,686	323,504,111	10,275,991	333,780,102	322,851,489	351,816,899	674,668,388	503,144,226	10,671,520	513,815,746
新西兰新莱特	1,679,908,764	3,904,772,702	5,584,681,466	1,982,548,176	1,311,118,745	3,293,666,921	1,802,235,075	3,221,167,195	5,023,402,270	1,978,478,677	995,505,339	2,973,984,016

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	298,290,215	48,501,605	48,501,605	75,180,240	274,996,853	38,844,812	38,844,812	73,700,449
武汉光明	395,761,015	47,132,831	47,132,831	-61,392,603	410,005,301	43,993,752	43,993,752	95,497,427
德州光明	397,799,199	36,168,090	36,168,090	36,160,846	470,714,770	43,295,809	43,295,809	91,002,203
天津光明	335,223,500	16,489,584	16,489,584	262,272,512	379,034,462	12,435,273	12,435,273	86,986,781
新西兰新莱特	2,393,204,598	224,339,026	239,278,468	328,177,507	2,019,008,540	181,906,261	27,170,924	274,578,491

(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). 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(2). 重要联营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业:		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业:		
投资账面价值合计	73,168,330	73,562,748
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	1,103,385	2,696,528
--其他综合收益		
--综合收益总额	1,103,385	2,696,528

(4). 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

(5). 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

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

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

1. 风险管理目标和政策

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

1.1 市场风险**1.1.1. 外汇风险**

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，除本集团的新西兰新莱特子公司以美元进行销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2019年6月30日，除下表所述资产或负债为美元、新西兰元、欧元和丹麦克朗余额（已折算为人民币列示）外，本集团的资产或负债均为人民币余额。该等非记账本位币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

单位：元 币种：人民币

项目	年末数	年初数
货币资金	9,640,524	52,064,804
应收账款	287,307,194	377,622,396
短期借款		
应付账款	15,937,317	10,154,001
一年内到期的非流动负债	1,844,298	1,142,040
长期借款		1,792,683

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响，本集团内部分企业采取购买远期外汇合约以消除汇率风险敞口，除附注(七)、57(2)所述外汇远期合约外，本集团目前未采取其他措施规避外汇风险。

1.1.2. 利率风险—现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见附注(七)19、26及27)有关。本集团内部分企业采取购买利率互换合约以消除利率风险敞口,本集团的风险管理政策要求下属企业所购买的套期衍生工具的条款须与被套期项目吻合,以达到最大的套期有效性。

1.1.3. 商品价格风险

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

本集团主要采取下述措施规避商品价格风险:

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

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

1.2. 信用风险

2019年6月30日,可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失,包括合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额;对于以公允价值计量的金融工具而言,账面价值反映了其风险敞口,但并非最大风险敞口,其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

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

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行,故流动资金的信用风险较低。

(1) 本集团无重大已逾期未减值的金融资产。

(2) 本年已发生单项减值的金融资产的分析:

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

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。由于本集团的风险敞口分布在多个合同方和多个客户,除附注(七)3(5)、5(6)所列项目外,本集团无其他重大信用集中风险。

1.3. 流动风险

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

本集团将银行借款作为主要资金来源之一，同时本公司已于 2018 年与光明财务公司签订《金融服务框架协议》，约定于 2021 年 12 月 31 日前，本集团在光明财务公司取得的综合授信余额不超过人民币 20 亿元，以应对集团流动风险。于 2019 年 6 月 30 日，本集团尚未使用的财务公司借款额度为人民币 20 亿元。

2. 金融资产转移

(1) 本集团无已转移但未整体终止确认的金融资产。

(2) 本集团无已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产		429,207		429,207
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		429,207		429,207
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产		429,207		429,207
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额		429,207		429,207
(六) 交易性金融负债		87,499,423		87,499,423
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				

其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债		87,499,423		87,499,423
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额		87,499,423		87,499,423
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 6 月 30 的公允价值	估值技术	输入值
衍生金融工具			
1. 交易性金融资产			
其中：乳制品期货合约	429,207	现金流量折现法	商品价格
2. 交易性金融负债			
其中：远期外汇合约	55,417,254	现金流量折现法	远期汇率
利率互换合同	32,082,169	现金流量折现法	远期利率

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

☐适用 ☒不适用

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

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	493,659	51.62	51.62

企业最终控制方是上海市国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

√适用 □不适用

本企业的子公司情况详见附注(九)。

3、本企业合营和联营企业情况

√适用 □不适用

本企业的联营企业情况详见附注(九)。

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
光明食品集团下属公司:	
大丰鼎旺饲料有限公司	同一母公司
大丰金丰奶牛养殖有限公司	同一母公司
单县金凯饲料有限公司	同一母公司
东方先导(北京)糖酒有限公司	同一母公司
东方先导(吉林)糖酒有限公司	同一母公司
东方先导(上海)糖酒有限公司	同一母公司
东方先导(四川)糖酒有限公司	同一母公司
东方先导(湛江)糖酒有限公司	同一母公司
东方先导河南糖酒有限公司	同一母公司
东方先导湖北糖酒有限公司	同一母公司
东方先导糖酒有限公司	同一母公司
甘肃东方糖酒有限公司	同一母公司
光明米业(集团)有限公司	同一母公司
光明食品集团财务有限公司	同一母公司
光明食品国际有限公司	同一母公司
光明食品集团上海跃进有限公司分公司	同一母公司
光明食品新加坡投资有限公司	同一母公司
光明种业有限公司	同一母公司
黑龙江天正鼎泰饲料有限公司	同一母公司
济南申发牧业有限公司	同一母公司
江苏省东方糖酒有限公司	同一母公司

上海可的便利店有限公司	同一母公司
上海牛奶集团(大丰)海丰奶牛场有限公司	同一母公司
农工商超市(集团)有限公司	同一母公司
启东鼎丰饲料有限公司	同一母公司
山东省东方糖业有限公司	同一母公司
上海爱森肉食品有限公司	同一母公司
上海菜管家电子商务有限公司	同一母公司
上海川田锦农业科技发展有限公司	同一母公司
上海大瀛食品有限公司	同一母公司
上海第一食品连锁发展有限公司	同一母公司
上海鼎牛饲料有限公司	同一母公司
上海鼎瀛农业有限公司	同一母公司
上海东穗现代农业发展有限公司大丰分公司	同一母公司
上海方信包装材料有限公司	同一母公司
上海福新面粉有限公司	同一母公司
上海冠生园蜂制品有限公司	同一母公司
上海冠生园食品供销有限公司	同一母公司
上海光明森源生物科技有限公司	同一母公司
上海光明商业有限公司	同一母公司
大丰鼎盛农业有限公司	同一母公司
上海光明饲料有限公司大丰分公司	同一母公司
上海光明长江现代农业有限公司	同一母公司
上海海博货迪物流有限公司	同一母公司
上海海博众艺广告有限公司	同一母公司
上海海丰现代农业有限公司大丰分公司	同一母公司
上海好德便利有限公司	同一母公司
上海市川东农场	同一母公司
上海佳辰牧业有限公司	同一母公司
上海金犇牧业科技发展有限公司	同一母公司
上海金禾再生资源有限责任公司	同一母公司
上海金牛牧业有限公司	同一母公司
上海聚能食品原料销售有限公司	同一母公司
上海可的广告有限公司	同一母公司
上海可的饲料厂	同一母公司
上海联豪食品销售管理有限公司	同一母公司
上海良友海狮油脂实业有限公司	同一母公司
上海良友金伴便利连锁有限公司	同一母公司
上海梅林正广和便利连锁有限公司	同一母公司
上海梅林正广和股份有限公司	同一母公司
上海梅林正广和股份有限公司销售分公司	同一母公司
上海牧仙神牛食品发展有限公司	同一母公司
上海牛奶(集团)有限公司	同一母公司
上海牛奶集团(大丰)申丰奶牛场有限公司	同一母公司
上海牛奶集团(启东)启隆奶牛场有限公司	同一母公司
上海牛奶集团鸿星鲜奶有限公司	同一母公司
上海牛奶集团金博奶牛科技发展有限公司	同一母公司
上海牛奶集团三岛奶牛养殖有限公司	同一母公司
上海牛奶集团香花鲜奶有限公司	同一母公司
上海牛奶集团瀛博奶牛养殖有限公司	同一母公司

上海牛奶集团至江鲜奶有限公司	同一母公司
上海牛奶练江鲜奶有限公司	同一母公司
上海牛奶五四奶牛场有限公司	同一母公司
上海农工商集团国际贸易有限公司	同一母公司
上海农工商集团燎原有限公司	同一母公司
上海农工商集团星火总公司	同一母公司
上海农工商新农机有限公司	同一母公司
上海乳品七厂有限公司	同一母公司
上海乳品七厂有限公司牛奶棚食品销售分公司	同一母公司
上海申星奶牛场	同一母公司
上海金枫酒业股份有限公司	同一母公司
上海市海丰农场	同一母公司
上海市农工商现代农业园区开发有限公司	同一母公司
上海市食品工业研究所	同一母公司
上海市糖业烟酒（集团）有限公司	同一母公司
上海泰杰实业有限公司	同一母公司
上海天圣种业发展有限公司	同一母公司
上海五丰商务有限公司	同一母公司
上海伍缘现代杂货有限公司	同一母公司
上海西郊福斯特国际贸易有限公司	同一母公司
上海鲜到食品股份有限公司	同一母公司
上海小木屋会务中心	同一母公司
上海新乳奶牛有限公司	同一母公司
上海益民食品一厂（集团）有限公司	同一母公司
上海益民食品一厂（集团）有限公司销售分公司	同一母公司
上海友谊食品特供有限公司	同一母公司
上海跃进现代农业有限公司	同一母公司
上海正广和汽水有限公司	同一母公司
上海正广和网上购物有限公司	同一母公司
上海中油农工商石油销售有限公司	同一母公司
天津市东方糖酒有限公司	同一母公司
浙江汇诚通用印务有限公司	同一母公司
金华市下杨牧业有限公司	联营公司的子公司

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
光明食品集团及其下属公司	糖采购	65,698,565	83,083,192
光明食品集团及其下属公司	包装物原材料采购	76,341,124	69,768,753
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品采购	45,870,280	9,848,022
光明食品集团及其下属公司	商超渠道费	4,435,281	5,849,587
光明食品集团及其下属公司	广告费	3,712,651	7,060,956
本集团之联营公司	畜牧产品采购及运输费用	194,821,009	212,950,854

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	107,848,286	113,106,264
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品销售	47,135,432	15,338,698
本集团之联营公司	产品及包装物销售	95,955,554	108,481,234

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表：

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

□适用 √不适用

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
光明食品集团及其下属公司	房屋建筑物	27,441,873	32,178,509

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

□适用 √不适用

本公司作为被担保方

□适用 √不适用

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
光明食品集团及其下属公司	生物资产出售	710,280	

(7). 关键管理人员报酬

□适用 √不适用

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
		账面余额	账面余额
应收账款	光明食品集团及其下属公司	80,224,293	76,330,346
	本集团之联营公司	46,901,374	45,221,704
	合计	127,125,667	121,552,050
其他应收款	光明食品集团及其下属公司	22,045,901	6,960,325
	本集团之联营公司	1,919,684	1,877,587
	合计	23,965,586	8,837,912
预付款项	光明食品集团及其下属公司	5,223,145	891,305
	合计	5,223,145	891,305

(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	111,627,322	89,927,422
	本集团之联营公司	84,672,733	80,291,130
	合计	196,300,055	170,218,552
其他应付款	光明食品集团及其下属公司	13,374,702	124,927,435
	本集团之联营公司	19,751	341,834
	合计	13,394,453	125,269,269

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

√适用 □不适用

2019年6月30日,本公司银行存款余额中有2,787,546,505元人民币存放于光明食品集团财务有限公司。2019年上半年,本公司存放于光明食品集团财务有限公司款项利息收入为8,125,360元人民币。

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

√适用 □不适用

(1) 本公司的股份支付总体情况

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

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

截止 2019 年 6 月末,本公司股份支付情况未发生变化。

(2) 新西兰新莱特股份支付的总体情况

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

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

(1) 本公司的以权益结算的股份支付情况

单位:元 币种:人民币

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

(2) 新西兰新莱特的以权益结算的股份支付情况

2019 年 1-6 月,新西兰新莱特以权益结算的激励计划股份支付金额折合人民币 2,317,823 元,其中归属于母公司股东计入资本公积金额折合人民币 904,878 元,归属于少数股东权益金额折合人民币 1,412,945 元。

截止 2019 年 6 月 30 日,新西兰新莱特资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额为折合人民币 7,694,410 元。

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

5、其他

□适用 √不适用

十四、 承诺及或有事项**1、 重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本承诺

单位：万元 币种：人民币

	年末数	年初数
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	60,664	62,262
- 对外投资承诺		
合计	60,664	62,262

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

单位：万元 币种：人民币

	年末数	年初数
资产负债表日后第 1 年	15,097	9,629
资产负债表日后第 2 年	3,856	5,471
资产负债表日后第 3 年	1,367	3,416
以后年度	789	2,958
合计	21,109	21,474

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

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

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为 12 个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了 12 个报告分部，分别为生产中心、新鲜营销中心、常温营销中心、物流事业部、总部、随心订营销中心、奶粉营销中心、电商营销中心、原料奶酪营销中心、海外事业部、奶牛事业部、其他。这些报告分部中海外事业部是以营业地区为基础确定的，其他分部是以职能分工为基础确定的。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	生产中心	新鲜营销中心	常温营销中心	物流事业部	总部	奶粉营销中心	电商营销中心	原料奶酪营销中心	海外事业部	奶牛事业部	随心订营销中心	其他	分部间抵销	合计
本年														
营业收入														
对外交易收入	66,072,683	2,797,960,575	2,157,586,040	131,131,932	319,249	102,051,361	282,232,651	738,019,782	2,393,522,139	978,623,776	1,224,582,812	218,350,239		11,090,453,239
分部间交易收入	4,827,978,815	1,537,065	34,612,001	463,470,971	36,184	161,178	1,014,839	31,310,915	6,386,837	754,985,839	7,042,589	2,234,909	6,130,772,142	
分部营业收入合计	4,894,051,498	2,799,497,640	2,192,198,041	594,602,903	355,433	102,212,539	283,247,490	769,330,697	2,399,908,976	1,733,609,615	1,231,625,401	220,585,148	6,130,772,142	11,090,453,239
营业成本	3,966,608,238	1,997,467,387	1,742,470,298	501,498,591	23,078,937	55,508,007	243,413,339	720,023,239	1,905,992,893	1,511,968,713	710,022,578	132,048,507	6,056,846,832	7,453,253,895
营业税金及附加	10,953,176	7,481,628	8,816,427	1,234,308	11,322,058	554,981	300	1,032,377		1,230,671	1,745,300	734,656		45,105,882
销售费用	224,443,632	897,756,349	473,610,081	102,726,314	3,143,602	55,356,067	39,320,991	36,664,155	58,536,905	62,209,615	389,967,008	64,919,759	-11,022,740	2,419,677,218
管理费用	93,989,221	17,258,481	17,669,130	7,228,309	105,234,890	1,054,171	2,185,227	1,091,521	85,236,289	46,620,577	11,356,133	13,149,396	1,518,041	400,555,304
财务费用	263,357	-3,570,568	-6,297	-566,548	-13,363,378	-802,226		-464,046	69,466,879	-5,154,207	-601,380	-801,920		44,399,666
资产减值损失	151,600	2,093,373	182,418	2,164,951	8,572,979	109,013			15,305,580	10,943,637			10,030,811	29,492,740
公允价值变动损益									110,624					110,624
投资收益					251,330,211			28,570,118	-757,916	658,147		77,547	278,774,722	1,103,385
资产处置收益				521,858						6,888,406		128,702		7,538,966
其他收益	6,217,651	2,575,820		2,110,000	14,341,435			33,111		14,423,530	167,464	1,700,000		41,569,011
营业利润(亏损)	603,859,925	-116,413,190	-50,544,016	-17,051,164	128,037,991	-9,567,474	-1,672,367	39,586,680	264,723,138	127,760,692	119,303,226	12,440,999	352,173,920	748,290,520
营业外收入	2,361,798	839,833	230,566	42,184	628,737	252,158	65,820	20,055	1,458,357	2,583,791	8,417	16,057		8,507,773
营业外支出	1,489,069	2,357,374		106,853	739,972	232,923		24,205		75,674,641	48,827	132,473		80,806,337
利润总额(亏损)	604,732,654	-117,930,731	-50,313,450	-17,115,833	127,926,756	-9,548,239	-1,606,547	39,582,530	266,181,495	54,669,842	119,262,816	12,324,583	352,173,920	675,991,956
所得税	44,534,211	-553,928		196,106	6,913,930			4,439,755	85,849,717	8,232,006	11,309,300	4,486,483		165,407,580
净利润(亏损)	560,198,443	-117,376,803	-50,313,450	-17,311,939	121,012,826	-9,548,239	-1,606,547	35,142,775	180,331,778	46,437,836	107,953,516	7,838,100	352,173,920	510,584,376
分部资产总额	5,787,702,296	2,191,968,967	1,000,814,816	389,740,385	5,892,239,582	231,687,545	95,046,090	652,797,297	7,648,733,409	3,424,543,022	679,865,820	379,230,821	10,047,502,402	18,326,867,648
分部负债总额	2,767,354,037	3,681,325,925	1,011,281,908	396,103,663	1,487,875,734	539,066,981	96,652,637	683,921,480	6,017,864,490	1,298,065,157	787,840,798	288,550,719	7,903,449,737	11,152,453,792

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

☐适用 ☒不适用

(4). 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

十七、 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	期末余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	3,041,420,181
1 年以内小计	3,041,420,181
1 至 2 年	6,035,629
2 至 3 年	2,345,599
3 年以上	4,517,789
合计	3,054,319,198

(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										
其中：										
按组合计提坏账准备	3,054,319,198	100	586,111,559	100	2,468,207,639	2,806,606,880	100	593,137,759	100	2,213,469,121
其中：										
第三方	607,865,330	20	47,417,671	8	560,447,659	542,235,350	19	54,443,871	9	487,791,479
集团内子公司	2,446,453,868	80	538,693,888	92	1,907,759,980	2,264,371,530	81	538,693,888	91	1,725,677,642
合计	3,054,319,198	/	586,111,559	/	2,468,207,639	2,806,606,880	/	593,137,759	/	2,213,469,121

按单项计提坏账准备:

☐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: 第三方

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 (%)
1 年以内	594,966,313	35,084,764	5.90
1 至 2 年	6,035,629	5,469,519	90.62
2 至 3 年	2,345,599	2,345,599	100.00
3 年以上	4,517,789	4,517,789	100.00
合计	607,865,330	47,417,671	7.80

按组合计提坏账的确认标准及说明:

☐适用 ☒不适用

组合计提项目: 集团内子公司

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 (%)
信用期内	2,446,453,868	538,693,888	22.02
合计	2,446,453,868	538,693,888	22.02

按组合计提坏账的确认标准及说明:

☐适用 ☒不适用

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**(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	
按组合计提坏账准备	593,137,759	10,943,786		17,969,986	586,111,559
合计	593,137,759	10,943,786		17,969,986	586,111,559

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	17,969,986

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明:

☐适用 ☒不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	占应收账款总额的比例(%)	账面余额	坏账准备年末余额
余额前五名的应收账款合计	44	1,354,284,275	489,837,493

(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
应收利息		
应收股利	99,203,407	4,094,062
其他应收款	1,699,549,313	2,023,991,944
合计	1,798,752,720	2,028,086,006

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1). 应收股利

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
武汉光明乳品有限公司	86,665,707	
天津光明梦得乳品有限公司	8,443,638	
上海奶牛育种中心有限公司	4,094,062	4,094,062
合计	99,203,407	4,094,062

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	期末余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	1,172,303,827

1 年以内小计	1, 172, 303, 827
1 至 2 年	238, 557, 210
2 至 3 年	117, 980, 312
3 年以上	1, 408, 630, 468
合计	2, 937, 471, 817

(2). 按款项性质分类

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方借款	2, 924, 290, 187	3, 226, 535, 734
采购返利		20, 942, 633
其他	13, 181, 630	23, 120, 520
合计	2, 937, 471, 817	3, 270, 598, 887

(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)	
2019年1月1日余额	3, 317	1, 228, 895, 816	17, 707, 810	1, 246, 606, 943
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	3, 317		1, 952, 177	1, 955, 494
本期转销				
本期核销			6, 728, 945	6, 728, 945
其他变动				
2019年6月30日余额		1, 228, 895, 816	9, 026, 688	1, 237, 922, 504

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

(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	6,728,945

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
集团内子公司(注)	往来款	1,694,792,443		58	535,384,211
合计	/	1,694,792,443	/	58	535,384,211

注：其他应收款前五名均为集团内子公司。

(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	1,902,214,075	242,757,435	1,659,456,640	1,902,214,075	242,757,435	1,659,456,640
对联营、合营企业投资	25,062,113		25,062,113	23,936,507		23,936,507
合计	1,927,276,188	242,757,435	1,684,518,753	1,926,150,582	242,757,435	1,683,393,147

(1) 对子公司投资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
呼伦贝尔光明乳品有限公司	5,916,000			5,916,000		5,916,000
上海光明随心订电子商务有限公司	21,000,000			21,000,000		21,000,000
乳品四厂	36,436,500			36,436,500		
南京光明乳品有限公司	14,250,000			14,250,000		
黑龙江光明	200,702,318			200,702,318		
北京健康光明乳品有限公司	19,449,435			19,449,435		19,449,435
北京光明健能乳业有限公司	107,590,000			107,590,000		107,590,000
武汉光明	247,303,144			247,303,144		
上海永安乳品有限公司	11,203,385			11,203,385		
广州光明	18,000,000			18,000,000		
上海达能保鲜制品有限公司	1			1		
上海达能酸乳酪有限公司	1			1		
天津光明	69,000,000			69,000,000		
光明乳业涇阳有限公司	18,000,000			18,000,000		
德州光明	24,140,000			24,140,000		
湖南光明乳品有限公司	15,000,000			15,000,000		
上海光明奶酪黄油有限公司	17,005,000			17,005,000		16,000,000
上海光明果汁饮料有限公司	15,000,000			15,000,000		
荷斯坦牧业	520,208,048			520,208,048		
上海光明乳业销售有限公司	18,000,000			18,000,000		18,000,000
北京光明健康乳业销售有限公司	100,000			100,000		100,000
杭州光明乳业销售公司	100,000			100,000		100,000
合肥光明乳业销售公司	100,000			100,000		100,000
武汉销售	100,000			100,000		100,000
西安光明乳业销售公司	100,000			100,000		100,000
南京光明乳业销售公司	100,000			100,000		100,000

广州光明乳业销售公司	202,000			202,000		202,000
济南光明销售有限公司	100,000			100,000		100,000
郑州光明乳业有限公司	75,000,000			75,000,000		15,000,000
沈阳光明乳业销售有限公司	100,000			100,000		100,000
成都光明乳业有限公司	37,800,000			37,800,000		37,800,000
光明乳业国际投资有限公司	251,252,159			251,252,159		
上海领鲜物流有限公司	2,040,000			2,040,000		
天津光明优加乳品销售有限公司	1,000,000			1,000,000		1,000,000
上海光明乳业国际贸易有限公司	5,037,700			5,037,700		
福粤光明乳品有限公司	50,000,000			50,000,000		
上海光明合力文化体育发展有限公司	20,000,000			20,000,000		
上海奶牛研究有限公司	908,708			908,708		
上海乳品培训中心有限公司	9,570,954			9,570,954		
上海牛奶棚食品有限公司	18,705,088			18,705,088		
上海益民食品一厂有限公司	51,693,634			51,693,634		
合计	1,902,214,075			1,902,214,075		242,757,435

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合											

营企业											
小计											
二、联营企业											
源盛运输	1,382,752									1,382,752	
金华海华	22,553,755			1,125,606						23,679,361	
小计	23,936,507			1,125,606						25,062,113	
合计	23,936,507			1,125,606						25,062,113	

其他说明：

☐适用 ☒不适用**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	5,167,345,337	3,705,702,217	5,060,114,622	3,267,399,697
其他业务	347,205,990	325,311,088	326,996,674	380,878,435
合计	5,514,551,327	4,031,013,305	5,387,111,296	3,648,278,132

5、投资收益☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	250,204,604	250,583,099
权益法核算的长期股权投资收益	1,125,606	573,120
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
合计	251,330,210	251,156,219

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
非流动资产处置损益	-12,145,615
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）	41,569,011
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	110,624
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-52,613,982
少数股东权益影响额	-1,138,332
所得税影响额	-6,256,123
合计	-30,474,417

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.64	0.30	0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.19	0.32	0.32

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、其他

☐适用 ☒不适用

第十一节 备查文件目录

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

董事长：濮韶华

董事会批准报送日期：2019-8-29

