光明乳业股份有限公司

财务报表及审计报告
2019 年 12 月 31 日止年度

内容 **页码**

审计报告 1 - 4

合并及母公司资产负债表 5 - 7

合并及母公司利润表 8 - 9

合并及母公司现金流量表 10 - 11

合并及母公司所有者权益变动表 12 - 15

财务报表附注 16 - 128

审计报告

德师报（审）字（20）第P01989号
（第1页，共4页）

光明乳业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了光明乳业股份有限公司(以下简称“光明乳业”)的财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表、2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了光明乳业2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

收入确认

事项描述

如财务报表附注(五)、38 所示，2019 年度光明乳业合并营业收入为人民币 22,563,236,819 元(上年：人民币 20,985,560,398 元)，其中国内乳制品销售的营业收入为 17,259,072,393 人民币元(上年：人民币 16,496,967,470 元)，金额重大，系营业收入的主要来源。

由于营业收入是公司的关键绩效指标，对于评价公司的经营状况具有重大影响，因而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，收入确认存在重大错报风险。我们将国内营业收入的真实性识别为关键审计事项。

审计应对

针对国内营业收入确认，我们所执行的审计程序主要包括：

(1) 检查主要销售客户的销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价光明乳业依据合同约定条款确定的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

(2) 测试并评估管理层采用的与收入确认相关的关键内部控制；

三、关键审计事项（续）

收入确认（续）

审计应对（续）

(3) 从销售明细账抽取样本执行细节测试，核对至销售发票、发货单据、验收单据，核实收入确认的真实性；

(4) 进行期后销售退回测试，检查本年度确认的收入在期后是否发生重大的销售退回，评估重大销售退回的合理性，以核实收入的真实性；以及

(5) 对本年度新增重要客户进行背景调查，检查新增重要客户合同、查看其主要交易条款，并对新增重要客户的交易进行细节测试。

应收账款坏账准备

事项描述

如财务报表附注(五)、3所示，于2019年12月31日，光明乳业财务报表中应收账款账面余额为人民币1,719,955,450元(上年：人民币1,850,451,506元)，预期信用损失准备余额为人民币121,600,307元(上年：人民币206,353,584元)。管理层在估计应收账款信用损失准备金额时，需结合历史违约情况、当前的信用风险状况以及对未来经济状况的预测。管理层在评估应收账款预计信用损失时需要运用重大会计估计和判断，因此我们认为应收账款预期信用损失准备金额存在重大风险，将应收账款的减值认定为关键审计事项。

审计应对

针对应收账款预期信用损失准备金额的准确性，我们所执行的审计程序主要包括：

(1) 了解和评估管理层采用的与计提应收账款预期信用损失相关的关键内部控制；

(2) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，评估管理层估计未来收回款项的现金流量时所使用的判断依据的合理性，并检查相关计提的准确性；

(3) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，复核管理层用于建立以账龄表为基础的减值矩阵模型所使用的相关历史信息，包括以前年度账龄分析表及对应收款情况；结合应收账款历史违约情况、当前的信用风险状况以及管理层对未来经济状况的预测分析等，评价管理层对于不同账龄区间选用的预期信用损失率的合理性；以及

(4) 测试应收账款账龄并检查管理层基于账龄为基础的减值矩阵模型计算得出的应收账款预期信用损失准备金额的计算准确性。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督光明乳业的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

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

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

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

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

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

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)　　中国注册会计师：赵海舟

中国•上海　　(项目合伙人)

中国注册会计师：李长委

2020年4月17日

合并资产负债表

人民币元

项目	附注	本年年末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	(五)1	2,480,002,990	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	(五)2		950,484
衍生金融资产	(五)2	30,727,126	-
应收账款	(五)3	1,598,355,143	1,644,097,922
预付款项	(五)4	476,568,092	489,868,533
其他应收款	(五)5	102,449,292	191,019,050
存货	(五)6	2,306,975,111	2,032,663,787
持有待售资产	(五)7	18,148,150	-
其他流动资产	(五)8	192,284,806	155,732,206
流动资产合计		**7,205,510,710**	**8,581,987,570**
非流动资产：			
可供出售金融资产			2,455,494
长期应收款	(五)9	-	950,000
长期股权投资	(五)10	75,203,324	73,562,748
其他权益工具投资	(五)11	2,466,703	
固定资产	(五)12	7,590,967,529	5,932,506,947
在建工程	(五)13	669,061,668	1,221,771,437
生产性生物资产	(五)14	827,864,881	1,012,546,244
无形资产	(五)15	369,937,729	377,049,125
商誉	(五)16	330,236,841	252,993,532
长期待摊费用	(五)17	11,676,710	9,202,614
递延所得税资产	(五)18	439,768,085	462,771,921
其他非流动资产	(五)19	114,412,625	5,961,789
非流动资产合计		**10,431,596,095**	**9,351,771,851**
资产总计		**17,637,106,805**	**17,933,759,421**

合并资产负债表-续

人民币元

项目	附注	本年年末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	(五)20	1,493,958,158	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	(五)21	28,312,398	-
应付账款	(五)22	2,514,817,536	1,950,828,319
预收款项	(五)23	1,012,944,395	913,128,019
应付职工薪酬	(五)24	386,882,175	334,629,323
应交税费	(五)25	369,870,064	324,872,406
其他应付款	(五)26	2,423,373,308	2,348,917,399
一年内到期的非流动负债	(五)27	614,099	1,142,040
流动负债合计		**8,230,772,133**	**9,780,377,464**
非流动负债：			
长期借款	(五)28	617,455,993	900,086,863
应付债券	(五)29	830,577,669	-
长期应付款	(五)30	41,205,182	41,251,039
递延收益	(五)31	311,673,110	324,611,984
递延所得税负债	(五)18	188,481,672	102,619,119
非流动负债合计		**1,989,393,626**	**1,368,569,005**
负债合计		**10,220,165,759**	**11,148,946,469**
所有者权益(或所有者权益)：			
股本	(五)32	1,224,487,509	1,224,487,509
资本公积	(五)33	1,689,640,307	1,689,095,256
减：库存股	(五)34	193,200	193,200
其他综合收益	(五)35	(163,502,571)	(168,001,210)
盈余公积	(五)36	612,243,755	589,096,200
未分配利润	(五)37	2,355,262,555	2,002,451,850
归属于母公司所有者权益合计		**5,717,938,355**	**5,336,936,405**
少数股东权益		1,699,002,691	1,447,876,547
所有者权益合计		**7,416,941,046**	**6,784,812,952**
负债和所有者权益总计		**17,637,106,805**	**17,933,759,421**

附注为财务报表的组成部分

第 5 页至第 128 页的财务报表由下列负责人签署：

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

光明乳业股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

母公司资产负债表

人民币元

项目	附注	本年年末余额	上年年末余额	项目	附注	本年年末余额	上年年末余额
流动资产：				**流动负债：**			
货币资金		1,114,373,198	1,861,174,400	短期借款		-	98,866,732
应收账款	(十五)1	2,196,526,035	2,213,469,121	应付账款		2,201,177,587	2,099,172,672
预付款项		196,764,168	186,732,474	预收款项		470,831,815	658,029,473
其他应收款	(十五)2	2,069,451,865	2,028,086,006	应付职工薪酬		150,123,060	120,904,899
存货		132,341,038	189,270,094	应交税费		127,020,839	83,156,066
其他流动资产		-	2,304,059	其他应付款		3,013,744,698	1,762,906,815
持有待售资产		18,148,150	-	一年内到期的非流动负债		614,099	1,142,040
流动资产合计		**5,727,604,454**	**6,481,036,154**	**流动负债合计**		**5,963,512,098**	**4,824,178,697**
非流动资产：				**非流动负债：**			
长期股权投资	(十五)3	3,847,284,287	1,683,393,147	长期借款		6,000,000	6,650,643
固定资产		1,017,760,488	1,118,040,840	长期应付款		193,200	193,200
在建工程		12,896,467	62,711,995	递延收益		108,173,144	106,982,443
无形资产		113,895,573	128,804,438	**非流动负债合计**		**114,366,344**	**113,826,286**
递延所得税资产		486,281,726	425,698,549	**负债合计**		**6,077,878,442**	**4,938,004,983**
其他非流动资产		100,000,000	-	**所有者权益：**			
非流动资产合计		**5,578,118,541**	**3,418,648,969**	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
				盈余公积		612,243,755	589,096,200
				未分配利润		1,813,743,983	1,570,727,125
				所有者权益合计		**5,227,844,553**	**4,961,680,140**
资产总计		**11,305,722,995**	**9,899,685,123**	**负债和所有者权益总计**		**11,305,722,995**	**9,899,685,123**

合并利润表

人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业总收入	(五)38	22,563,236,819	20,985,560,398
其中：营业收入		22,563,236,819	20,985,560,398
减：营业总成本		21,320,133,580	20,012,538,558
其中：营业成本	(五)38	15,504,696,954	13,993,223,213
税金及附加	(五)39	86,917,872	96,361,848
销售费用	(五)40	4,860,231,451	4,994,995,363
管理费用	(五)41	695,581,365	668,331,651
研发费用	(五)42	68,140,427	58,513,339
财务费用	(五)43	104,565,511	201,113,144
其中：利息费用		147,932,424	240,763,895
利息收入		62,010,395	50,319,113
加：其他收益	(五)44	79,852,477	118,863,368
投资收益(损失)	(五)45	3,140,576	(354,652)
其中：对联营企业和合营企业的投资收益(损失)		3,140,576	(354,652)
信用减值利得(损失)	(五)46	(7,932,047)	
资产减值利得(损失)	(五)47	(195,585,974)	(214,095,703)
资产处置收益(损失)	(五)48	12,593,867	1,065,921
二、营业利润		1,135,172,138	878,500,774
加：营业外收入	(五)49	19,032,931	26,033,216
减：营业外支出	(五)50	80,427,647	112,228,418
三、利润总额		1,073,777,422	792,305,572
减：所得税费用	(五)51	391,325,059	265,711,572
四、净利润		682,452,363	526,594,000
(一)按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润		682,452,363	526,594,000
2.终止经营净利润		-	-
(二)按所有权归属分类：			
1.归属于母公司所有者的净利润		498,407,011	341,756,709
2.少数股东损益		184,045,352	184,837,291
五、其他综合收益(损失)的税后净额	(五)52	82,248,230	(124,359,577)
归属母公司所有者的其他综合收益(损失)的税后净额		4,498,639	(60,085,642)
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益		4,498,639	(60,085,642)
1. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		27,385,899	(32,886,201)
2.外币财务报表折算差额		(22,887,260)	(27,199,441)
归属于少数股东的其他综合收益(损失)的税后净额		77,749,591	(64,273,935)
六、综合收益总额		764,700,593	402,234,423
归属于母公司所有者的综合收益总额		502,905,650	281,671,067
归属于少数股东的综合收益总额		261,794,943	120,563,356
七、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.41	0.28
(二)稀释每股收益(元/股)		不适用	不适用

母公司利润表

人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业收入	(十五)4	11,672,052,956	10,691,067,078
减：营业成本	(十五)4	8,534,085,809	7,389,652,107
税金及附加		35,786,287	41,161,742
销售费用		2,618,148,354	2,810,132,719
管理费用		311,402,904	299,658,946
研发费用		53,483,766	16,550,624
财务费用		(22,064,748)	(18,782,249)
其中：利息费用		3,435,396	4,026,556
利息收入		27,025,760	24,988,941
加：其他收益		13,588,263	49,804,264
投资收益	(十五)5	258,331,813	251,871,824
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,586,020	1,288,724
信用减值利得(损失)		27,132,567	
资产减值利得(损失)		(13,522,789)	389,572,493
二、营业利润		426,740,438	843,941,770
加：营业外收入		4,282,190	1,414,878
减：营业外支出		5,192,948	13,116,349
三、利润总额		425,829,680	832,240,299
减：所得税费用		37,216,516	253,058,968
四、净利润		388,613,164	579,181,331
(一)持续经营净利润		388,613,164	579,181,331
(二)终止经营净利润		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		388,613,164	579,181,331

合并现金流量表

人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		24,928,368,404	24,298,235,875
收到的税费返还		308,875,875	347,651,976
收到其他与经营活动有关的现金	(五) 53(1)	137,192,349	150,924,097
经营活动现金流入小计		25,374,436,628	24,796,811,948
购买商品、接受劳务支付的现金		15,838,792,355	15,760,032,238
支付给职工以及为职工支付的现金		2,888,927,295	2,676,224,429
支付的各项税费		904,865,527	1,124,288,992
支付其他与经营活动有关的现金	(五) 53(2)	3,332,135,570	3,782,630,139
经营活动现金流出小计		22,964,720,747	23,343,175,798
经营活动产生的现金流量净额	(五) 54(1)	**2,409,715,881**	**1,453,636,150**
二、投资活动产生的现金流量：			
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		308,251,030	209,736,336
收到其他与投资活动有关的现金		-	74,850,231
投资活动现金流入小计		309,751,030	284,586,567
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,052,789,286	1,834,785,682
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(五) 54(2)	85,551,298	184,353,000
投资活动现金流出小计		2,138,340,584	2,019,138,682
投资活动产生的现金流量净额		**(1,828,589,554)**	**(1,734,552,115)**
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		5,920,047,559	4,456,690,790
筹资活动现金流入小计		5,920,047,559	4,456,690,790
偿还债务支付的现金		7,771,721,729	3,362,822,890
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		318,349,495	322,136,287
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		12,788,600	11,319,853
筹资活动现金流出小计		8,090,071,224	3,684,959,177
筹资活动产生的现金流量净额		**(2,170,023,665)**	**771,731,613**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		**1,244,740**	**(783,737)**
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		**(1,587,652,598)**	**490,031,911**
加：年初现金及现金等价物余额	(五) 54(3)	4,067,655,588	3,577,623,677
六、年末现金及现金等价物余额	(五) 54(3)	**2,480,002,990**	**4,067,655,588**

母公司现金流量表

人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		12,730,567,226	12,895,060,944
收到的税费返还		11,010,688	-
收到其他与经营活动有关的现金		40,646,565	29,396,940
经营活动现金流入小计		12,782,224,479	12,924,457,884
购买商品、接受劳务支付的现金		9,365,337,663	9,090,733,722
支付给职工以及为职工支付的现金		1,038,221,215	962,465,019
支付的各项税费		304,980,451	523,447,777
支付其他与经营活动有关的现金		1,713,119,342	2,242,737,349
经营活动现金流出小计		12,421,658,671	12,819,383,867
经营活动产生的现金流量净额		**360,565,808**	**105,074,017**
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		259,839,855	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		3,745,332	30,734,915
收到其他与投资活动有关的现金		488,000,000	904,289,052
投资活动现金流入小计		751,585,187	1,286,211,986
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		140,615,439	74,675,230
投资支付的现金		2,163,345,120	184,353,000
支付其他与投资活动有关的现金		393,230,765	946,787,698
投资活动现金流出小计		2,697,191,324	1,205,815,928
投资活动产生的现金流量净额		**(1,945,606,137)**	**80,396,058**
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		-	98,866,732
收到其他与筹资活动有关的现金		1,064,300,000	-
筹资活动现金流入小计		1,064,300,000	98,866,732
偿还债务支付的现金		100,045,316	101,024,433
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		126,015,557	199,813,149
筹资活动现金流出小计		226,060,873	300,837,582
筹资活动产生的现金流量净额		**838,239,127**	**(201,970,850)**
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减少额		**(746,801,202)**	**(16,500,775)**
加：年初现金及现金等价物余额		1,861,174,400	1,877,675,175
六、年末现金及现金等价物余额		**1,114,373,198**	**1,861,174,400**

合并所有者权益变动表

人民币元

项目	本年							
	归属于母公司所有者权益						少数所有者权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,224,487,509	1,689,095,256	193,200	(168,001,210)	589,096,200	2,002,451,850	1,447,876,547	6,784,812,952
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	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、本年增减变动金额								
(一)综合收益总额	-	-	-	4,498,639	-	498,407,011	261,794,943	764,700,593
(二)所有者投入和减少资本								
1．股东投入的普通股/资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2．股份支付计入所有者权益的金额	-	545,051	-	-	-	-	2,119,801	2,664,852
3．股份回购	-	-	-	-	-	-	-	-
4．同一控制企业合并影响	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配								
1．提取盈余公积	-	-	-	-	23,147,555	(23,147,555)	-	-
2．对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	(122,448,751)	(12,788,600)	(135,237,351)
(四)所有者权益内部结转								
(五)专项储备								
1．本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2．本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他								
四、本年年末余额	1,224,487,509	1,689,640,307	193,200	(163,502,571)	612,243,755	2,355,262,555	1,699,002,691	7,416,941,046

合并所有者权益变动表 - 续

人民币元

项目	上年							
	归属于母公司所有者权益						少数所有者权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,224,487,509	1,708,238,187	193,200	(107,915,568)	531,178,067	2,002,484,675	1,324,171,477	6,682,451,147
加：同一控制下企业合并	-	163,570,544	-	-	-	(87,953,399)	12,051,488	87,668,633
二、本年年初余额	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、本年增减变动金额								
(一)综合收益总额	-	-	-	(60,085,642)	-	341,756,709	120,563,356	402,234,423
(二)所有者投入和减少资本								
1．股东投入的普通股/资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2．股份支付计入所有者权益的金额	-	1,639,525	-	-	-	-	2,560,079	4,199,604
3．股份回购	-	-	-	-	-	-	-	-
4．收购少数股东股权	-	(184,353,000)	-	-	-	-	-	(184,353,000)
(三)利润分配								
1．提取盈余公积	-	-	-	-	57,918,133	(57,918,133)	-	-
2．对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	(195,918,002)	(11,469,853)	(207,387,855)
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备								
1．本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2．本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,224,487,509	1,689,095,256	193,200	(168,001,210)	589,096,200	2,002,451,850	1,447,876,547	6,784,812,952

母公司所有者权益变动表

人民币元

项目	本年					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,224,487,509	1,577,562,506	193,200	589,096,200	1,570,727,125	4,961,680,140
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,224,487,509	1,577,562,506	193,200	589,096,200	1,570,727,125	4,961,680,140
三、本年增减变动金额						
(一)综合收益总额	-	-	-	-	388,613,164	388,613,164
(二)所有者投入和减少资本						
1．股东投入的普通股/资本	-	-	-	-	-	-
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						
1．提取盈余公积	-	-	-	23,147,555	(23,147,555)	-
2．对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	(122,448,751)	(122,448,751)
3．其他	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转						
1．资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2．盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3．盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备						
1．本年提取	-	-	-	-	-	-
2．本年使用	-	-	-	-	-	-
(六)其他						
四、本年年末余额	1,224,487,509	1,577,562,506	193,200	612,243,755	1,813,743,983	5,227,844,553

母公司所有者权益变动表 - 续

人民币元

项目	上年					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、本年年初余额	1,224,487,509	1,681,037,122	193,200	531,178,067	1,245,381,929	4,681,891,427
二、本年增减变动金额						
(一)综合收益总额	-	-	-	-	579,181,331	579,181,331
(二)所有者投入和减少资本						
1．股东投入的普通股/资本	-	-	-	-	-	-
2．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3．股份回购	-	-	-	-	-	-
4．同一控制的企业合并影响	-	(103,474,616)	-	-	-	(103,474,616)
5．其他	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配						
1．提取盈余公积	-	-	-	57,918,133	(57,918,133)	-
2． 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3．对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	(195,918,002)	(195,918,002)
4．其他	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转						
1．资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2．盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3．盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备						
1．本年提取	-	-	-	-	-	-
2．本年使用	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-
三、本年年末余额	1,224,487,509	1,577,562,506	193,200	589,096,200	1,570,727,125	4,961,680,140

(一) 公司基本情况

光明乳业股份有限公司(以下简称“本公司”)是一家于 1996 年 10 月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”)的主要从事生产、开发及销售乳制品业务和畜牧业业务。

本公司的公司及合并财务报表于 2020 年 4 月 17 日已经本公司董事会批准。

本年度合并财务报表范围详细情况参见附注(七) “在其他主体中的权益”。本年度合并财务报表范围的变化详细情况参见附注（六）“合并范围的变更”。

(二) 财务报表的编制基础

编制基础

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

持续经营

截至 2019 年 12 月 31 日止，本集团流动负债合计金额超过流动资产合计金额人民币 1,025,261,423 元。根据本公司与光明食品集团财务有限公司(以下简称“光明财务公司”)签订之《金融服务框架协议》，于 2019 年 12 月 31 日，本集团在光明财务公司尚有未使用的综合授信额度计人民币 20 亿元，因此本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

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。

(三) 重要会计政策和会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在预期信用损失的计提方法(附注三(9))、固定资产及生物资产折旧和无形资产摊销(附注三(13)、(16)及(17))等。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2019 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2019 年度的公司及合并经营成果、公司及合并所有者权益变动和公司及合并现金流量。

2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

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

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。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

5.2 非同一控制下的企业合并及商誉 - 续

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

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发生的内部交易对合并报表的影响于合并时抵销。

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所有者权益项目下以“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。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

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（一般指从购买日起三个月内到期）、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

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)分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的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计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入其他综合收益的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

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；所有者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。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第 14 号——收入》(“收入准则”)初始确认应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

9.1 金融资产的分类、确认与计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定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，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款和长期应收款等。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的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。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

•取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。

•相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.1 金融资产的分类、确认与计量 - 续

•相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括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和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

•不符合分类为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金融资产条件的金融资产均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。

•在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除衍生金融资产外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期（或无固定期限）且预期持有超过一年的，列示于其他非流动金融资产。

9.1.1 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

•对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

•对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

9.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

分类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相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该等非交易性权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.1 金融资产的分类、确认与计量 - 续

9.1.3 以公允价值计量且其变动计入计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

9.2 金融资产减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产、分类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、租赁应收款以及因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的全部应收账款，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类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外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类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，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

9.2.1 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本集团在应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

（1）信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化。
（2）金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化。
（3）预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否发生不利变化。
（4）债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化。
（5）债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化。
（6）作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率。
（7）债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.2 金融资产减值 - 续

9.2.1 信用风险显著增加 - 续

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已发生逾期超过(含)30 日，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

9.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：
（1）发行方或债务人发生重大财务困难；
（2）债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
（3）债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
（4）债务人很可能破产或进行其他财务重组；
（5）以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

基于本集团内部信用风险管理，当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括本集团在内的债权人（不考虑本集团取得的任何担保），则本集团认为发生违约事件。

9.2.3 预期信用损失的确定

本集团对租赁应收款、其他应收款、长期应收款在单项资产的基础上确定其信用损失，对于债务人发生严重财务困难的应收账款，在单项资产的基础上确定其信用损失，对于剩余的应收账款，区分境内客户组合和境外客户组合，并对不同组合采用减值矩阵确定其信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、初始确认日期、债务人所处行业、债务人所处地理位置等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

•对于金融资产，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
•对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。
•对于财务担保合同，信用损失为本集团就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.2 金融资产减值 - 续

9.2.4 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

9.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

•被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

•被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.4 金融负债和权益工具的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

9.4.1 金融负债的分类、确认及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

9.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：
•承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购。
•相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
•相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定能够消除或显著减少会计错配；(2)根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

9.4.1.2 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债及财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.4.1.2.1 财务担保合同

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。对于不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或者因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

9.4.2 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

9.4.3 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

9.5 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约、利率互换合同和商品期货合约等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独存在的衍生工具处理。

（1）嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
（2）与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
（3）该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本集团将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

9.6 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、存货

10.1 存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、产成品及消耗性生物资产等。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(三)、16。

10.2 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。

10.3 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。

10.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

10.5 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。

11、持有待售资产

当本集团主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将其划分为持有待售类别。

分类为持有待售类别的非流动资产或处置组需同时满足以下条件：(1)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2)出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

12、长期股权投资

12.1 共同控制、重要影响的判断标准

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

12.2 初始投资成本的确定

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

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

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

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

12.3 后续计量及损益确认方法

12.3.1. 按成本法核算的长期股权投资

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

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

12、长期股权投资 - 续

12.3 后续计量及损益确认方法 - 续

12.3.2. 按权益法核算的长期股权投资

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

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

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

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

12.4 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

13、固定资产

13.1 确认条件

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。

13.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

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

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

13.3 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

13.4 其他说明

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

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

14、在建工程

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。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

15、借款费用

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；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。

16、生物资产

本集团的生物资产分为消耗性生物资产和生产性生物资产。

16.1 消耗性生物资产

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

消耗性生物资产在出售时，采用个别计价法按账面价值结转成本。

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

16.2 生产性生物资产

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

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。产畜的类别、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。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

17、无形资产

17.1 无形资产计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产包括土地使用权、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 年	-
专利技术	直线平均法	10 年	-
非专利技术	直线平均法	10 年	-
商标权	直线平均法	10-30 年	-

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。

有关无形资产的减值测试，具体参见附注(三)“18、长期资产减值”。

17.2 内部研究与开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

18、长期资产减值

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。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

18、长期资产减值 - 续

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19、长期待摊费用

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

20、职工薪酬

20.1 短期薪酬的会计处理方法

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。

20.2 离职后福利的会计处理方法

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。

20.3 辞退福利的会计处理方法

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。

21、预计负债

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。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

22、股份支付

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

22.1 以权益结算的股份支付

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

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

22.2 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

23、收入

23.1 商品销售收入

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

23.2 提供劳务收入

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

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

24、政府补助的类型及会计处理方法

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。

24.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的与资产相关的政府补助详见附注(五)、31，由于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，在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

24.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的与收益相关的政府补助详见附注(五)、44，由于相关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，计入营业外收入。

25、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

25.1 当期所得税

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

25.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

25、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

25.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

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

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

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

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

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

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

25.3 所得税的抵销

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

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

26、租赁

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

26.1 经营租赁的会计处理方法

26.1.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

26、租赁 - 续

26.1 经营租赁的会计处理方法 - 续

26.1.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

26.2 融资租赁的会计处理方法

26.2.1 本集团作为承租人记录融资租赁业务

相关会计处理方法参见附注(三)“13.3 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法”。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别作为长期负债和一年内到期的长期负债列示。

27、其他重要的会计政策和会计估计

27.1 套期会计

27.1.1 采用套期会计的依据与会计处理方法

为管理外汇风险、利率风险、价格风险等特定风险引起的风险敞口，本集团指定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，正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了载明套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法(包括套期无效部分产生的原因分析以及套期比率确定方法)等内容的书面文件。

发生下列情形之一的，本集团将终止运用套期会计：

- 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。
- 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。
- 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。
- 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

当终止套期会计仅影响套期关系整体中的其中一部分时，剩余未受影响的部分仍适用套期会计。

本集团将期权的内在价值和时间价值分开，只将期权的内在价值变动指定为套期工具时，区分被套期项目的性质是与交易相关还是与时间段相关来核算期权时间价值。对于与交易相关的被套期项目，本集团将期权时间价值的公允价值变动中与被套期项目相关的部分计入其他综合收益，后续按照与现金流量套期储备金额相同的方法进行处理。若本集团终止运用套期会计，则其他综合收益中剩余的相关金额将转出，计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

27、其他重要的会计政策和会计估计

27.1 套期会计 - 续

27.1.1 采用套期会计的依据与会计处理方法 - 续

现金流量套期

本集团将套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分作为现金流量套期储备计入其他综合收益，属于套期无效的部分计入当期损益。现金流量套期储备的金额以下列两项的绝对额中较低者确定：套期工具自套期开始的累计利得或损失；被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本集团将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。对于不属于上述情况涉及的现金流量套期，本集团在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，在本集团在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

当本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，累计现金流量套期储备的金额予以保留，并按照上述方式进行会计处理；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。

27.1.2 套期有效性评估方法

本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期同时满足下列条件的，本集团将认定套期关系符合套期有效性要求：

- 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。
- 被套期项目和套期工具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。
- 套期关系的套期比率，将等于本集团实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团将进行套期关系再平衡，对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

28、重要会计政策和会计估计的变更

28.1 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因
新金融工具准则 本集团自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《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》（以下简称"新金融工具准则"）。 在金融资产分类与计量方面，新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为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金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产三大类别，取消了原金融工具准则中贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等分类。权益工具投资一般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，也允许将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，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。 在减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款以及特定未提用的财务担保合同。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型确认信用损失准备，以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型采用三阶段模型，依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加，信用损失准备按 12 个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。本集团对由收入准则规范的交易形成的应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。 套期会计方面，新金融工具准则提升了套期会计的适用性，将套期会计和企业风险管理更加紧密结合。 于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本集团按照新金融工具准则的要求进行追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本集团不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间无重大差异。于 2019 年 1 月 1 日本集团采用新金融工具准则的影响详见附注(三）、28.2。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

28、重要会计政策和会计估计的变更 - 续

28.1 重要会计政策变更 - 续

会计政策变更的内容和原因
财务报表列报格式 本集团按财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2019)6 号，以下简称“财会 6 号文件”)编制 2019 年度财务报表。财会 6 号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，将“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”和“应付账款”两个项目，同时明确或修订了“一年内到期的非流动资产”、“递延收益”、“其他权益工具”、“研发费用”、“财务费用”项目下的“利息收入”、“其他收益”、“资产处置收益”、“营业外收入”和“营业外支出”行目的列报内容，调整了“资产减值损失”项目的列示位置，明确了“其他权益工具持有者投入资本”项目的列报内容。对于上述列报项目的变更，本集团对上年比较数据进行了追溯调整。

28.2 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
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
可供出售金融资产	2,455,494		(2,455,494)
其他权益工具投资	-	2,455,494	2,455,494
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

于 2019 年 1 月 1 日，本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产根据原金融工具准则确认的坏账准备与根据新金融工具准则确认的信用损失准备的调节情况详见下表：

人民币元

项目	按原准则列示的坏账准备余额(2018 年 12 月 31 日)	重分类	重新计量预期损失准备	按新金融工具准则列示的信用减值准备余额(2019 年 1 月 1 日)
应收账款减值准备	206,353,584	-	-	206,353,584
其他应收减值准备	86,770,748	-	-	86,770,748
合计	293,124,332	-	-	293,124,332

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

28、重要会计政策和会计估计的变更 - 续

28.2 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况 - 续

各项目调整情况的说明：

2019 年 1 月 1 日首次施行新金融工具准则的影响汇总表

人民币元

项目	按原准则列示的账面价值 2018 年 12 月 31 日	施行新金融工具准则影响		按新金融工具准则列示的账面价值 2019 年 1 月 1 日
		重分类		
		自原分类为可供出售金融资产转入(注 1）	自原以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债转入(注 2）	
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
可供出售金融资产	2,455,494	(2,455,494)	-	
其他权益工具投资	-	2,455,494	-	2,455,494
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

注 1：自原分类为可供出售金融金融资产转入

从可供出售金融资产项目转入其他权益工具投资项目

于 2019 年 1 月 1 日，人民币 2,455,494 元的可供出售金融资产投资属于非交易性权益工具投资，被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，并计入其他权益工具投资项目。其中，人民币 2,455,494 元可供出售金融资产为在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，于以前期间根据原金融工具准则按照成本计量。于 2019 年 1 月 1 日对该部分股权投资采用公允价值计量未导致其他权益工具投资项目账面价值增加或减少。

注 2：自原以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债项目转入

于 2019 年 1 月 1 日，根据新金融工具准则及财政部财会[2019]6 号《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》的规定，本集团将账面价值为人民币 950,484 元的乳制品商品期货合约金融资产及账面价值为人民币 97,003,623 元的利率互换合同及远期外汇合约金融负债计入衍生金融资产/负债项目。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

28、重要会计政策和会计估计的变更 - 续

28.2 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况 - 续

母公司资产负债表

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
应收账款	2,213,469,121	2,213,469,121	-
其他应收款	2,028,086,006	2,028,086,006	-

29、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

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

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

- 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

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

商誉减值

在对商誉进行减值测试时，需确定包含商誉的相关资产组或资产组组合的可收回金额。资产组的可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。计算相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值时，需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当的税前折现率。商誉可收回金额的估计依赖于管理层的估计，包括对相关资产或资产组未来现金流、折现率及长期平均增长率等关键参数的估计。如果未来实际现金流量低于预计现金流量或其他造成预计现金流量的事项发生，则可能产生重大的商誉减值损失。

应收账款的预期信用损失准备

应收款项的减值准备于评估应收款项预计信用损失后作出。本集团的应收账款均未包含重大融资成分，管理层复核应收账款的整个存续期内预期信用损失的金额以估计应收账款的减值金额。本集团在估计应收账款信用损失准备金额时，需结合历史违约情况、当前的信用风险状况以及对未来经济状况的预测。如果对实际结果或进一步的预期有别于原先估计，则有关差额将对估计变更期间的应收款项账面值、坏账准备的计提及转回有所影响。本集团的应收账款的预期信用损失准备的具体情况详见附注(五)、3。

固定资产的使用寿命和预计净残值

如附注(三)、13“固定资产”所述，本集团至少于每年年度终了对固定资产的使用寿命和预计净残值进行复核。对使用寿命和预计净残值的估计是根据对类似性质和功能的固定资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并可能因技术革新的原因发生重大改变。当固定资产预计使用寿命和预计净残值与先前估计不同时，本集团将作会计估计变更进行调整。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

29、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

递延所得税资产

递延所得税资产的确认主要取决于未来的实际盈利及可抵扣暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。如附注(三)、25 所述，本集团对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。于 2019 年 12 月 31 日，本集团确认的递延所得税资产余额为人民币 453,625,229 元(2018 年 12 月 31 日：人民币 526,615,597 元)，未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损为人民币 2,361,260,849 元(2018 年 12 月 31 日：人民币 1,903,384,340 元)。于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(四) 税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率	
		本年度	上年度
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	初加工乳制品税率为 10%(2019 年 4 月 1 日起：9%)；服务收入税率为 6%；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，税率为 16%(2019 年 4 月 1 日起：13%)。(注)	初加工乳制品税率为 11%（2018 年 5 月起：10%）；服务收入税率为 6%或 11%（2018 年 5 月起：6%或 10%）；利息收入及租赁收入税率为 6%；其他产品或服务除免征增值税外，税率为 17%（2018 年 5 月起：16%）。
城市维护建设税	缴纳流转税额	5%或 7%	
教育费附加	缴纳流转税额	3%	
河道管理费	缴纳流转税额	0.5%或 1%	
新西兰商品服务税	新西兰境内提供商品和服务的收入减可抵扣采购成本后的余额	15%	
企业所得税	根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出的应纳税所得额	参见附注(四)、2	

注：根据中国人民共和国财政部、国家税务总局、中国人民共和国海关总署公告 2019 年第 39 号规定，自 2019 年 4 月 1 日起执行，增值税一般纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%税率的，税率调整为 13%；原适用 10%税率的，税率调整为 9%。

(四) 税项 - 续

2、税收优惠及批文

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，因此公司及下属分支机构及其他子公司 2019 年度及 2018 年度从事农产品以及农产品初加工经营所得免缴企业所得税，其他业务所得按 25%计缴企业所得税。

光明乳业国际投资有限公司注册于香港，所得税税率为 16.5% (2018 年度：16.5%)，本集团 2019 年度及 2018 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，无需缴纳所得税。

Synlait Milk Limited (以下简称“新西兰新莱特”) 及其子公司注册于新西兰，适用所得税税率 28%（2018 年度：28%）。

以色列光明乳业有限公司注册于以色列，适用所得税税率 26.5% (2018 年度：26.5%)。

(五) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

人民币元

项目	年末余额	年初余额
库存现金：		
人民币	73,621	455,805
银行存款：		
人民币(注)	2,363,891,293	3,934,867,956
谢克尔	4,367,495	823,648
美元	84,173,026	51,221,060
欧元	-	1,667,091
新西兰元	27,496,547	78,620,028
港币	1,008	-
合计	2,480,002,990	4,067,655,588
其中：存放在境外的款项总额	116,047,657	132,350,027

注：其中人民币 2,073,113,321 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 1,726,184,449 元）存放于光明财务公司。

2、衍生金融资产/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

人民币元

衍生金融资产	年末余额	年初余额
远期外汇合约	25,504,874	-
乳制品商品期货	5,222,252	950,484
合计	30,727,126	950,484

于 2019 年 1 月 1 日，根据新金融工具准则及财政部财会[2019] 6 号《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》的规定，本集团将原以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，账面价值为人民币 950,484 元的乳制品商品期货合约金融资产（见下表）计入衍生金融资产，详见附注（三）、28.2。于 2019 年 12 月 31 日，本集团衍生金融资产主要为远期外汇合同和乳制品商品期货合同，详见附注(五)、57。

人民币元

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	本年年末余额	上年年末余额
乳制品商品期货		950,484

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

3、应收账款

(1) 按账龄披露

人民币元

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
180 天以内	1,624,227,207	51,671,244	3
180 天至 1 年	24,038,586	8,773,412	36
1 至 2 年	29,407,781	19,448,954	66
2 至 3 年	3,963,234	3,388,055	85
3 年以上	38,318,642	38,318,642	100
合计	1,719,955,450	121,600,307	7

(2) 按坏账准备计提方法分类披露

人民币元

种类	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	44,692,891	3	33,520,746	75	11,172,145
按组合计提坏账准备	1,675,262,559	97	88,079,561	5	1,587,182,998
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境内客户组合	1,278,852,145	74	85,834,461	7	1,193,017,684
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境外客户组合	396,410,414	23	2,245,100	1	394,165,314
合计	1,719,955,450	100	121,600,307	7	1,598,355,143
种类	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	36,483,840	2	6,785,556	19	29,698,284
按组合计提坏账准备	1,813,967,666	98	199,568,028	11	1,614,399,638
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境内客户组合	1,333,583,861	72	197,524,093	15	1,136,059,768
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境外客户组合	480,383,805	26	2,043,935	-	478,339,870
合计	1,850,451,506	100	206,353,584	11	1,644,097,922

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

3、应收账款 - 续

(2) 按坏账准备计提方法分类披露 - 续

按组合计提坏账准备的应收账款说明：

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

于 2019 年 12 月 31 日和 2019 年 1 月 1 日，境内客户销售业务的应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下：

人民币元

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

人民币元

账龄	年初余额			
	预期平均损失率	账面余额	损失准备	账面价值
180 天以内	5%~10%	1,157,233,072	76,831,901	1,080,401,171
180 天至 1 年	10%~50%	70,060,485	21,359,729	48,700,756
1 至 2 年	50%~80%	13,738,828	7,757,602	5,981,226
2 至 3 年	80%~95%	14,669,201	13,692,586	976,615
3 年以上	100%	77,882,275	77,882,275	-
合计		1,333,583,861	197,524,093	1,136,059,768

于 2019 年 12 月 31 日和 2019 年 1 月 1 日，境外客户销售业务的应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下：

人民币元

账龄	年末余额			
	预期平均损失率	账面余额	损失准备	账面价值
180 天以内	0.6%	396,410,414	2,245,100	354,435,686

人民币元

账龄	年初余额			
	预期平均损失率	账面余额	损失准备	账面价值
180 天以内	0.4%	480,383,805	2,043,935	478,339,870

(3) 坏账准备情况

人民币元

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	汇率影响	
应收账款	206,353,584	28,533,957	(59,453,879)	(53,883,588)	50,233	121,600,307

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

3、应收账款 - 续

(3) 坏账准备情况 - 续

应收账款坏账准备变动情况：

人民币元

坏账准备	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)	合计
2019 年 1 月 1 日余额	78,875,836	127,477,748	206,353,584
2019 年 1 月 1 日应收账款账面余额在本年			
--转入已发生信用减值	(2,057,863)	2,057,863	-
--转回未发生信用减值	-	-	-
本年计提	-	28,533,957	28,533,957
本年转回	(44,234,212)	(15,219,667)	(59,453,879)
终止确认金融资产(包括直接减记)而转出	-	(53,883,588)	(53,883,588)
汇率影响	50,233	-	50,233
2019 年 12 月 31 日余额	32,633,994	88,966,313	121,600,307

本年收回或转回金额重要的：

人民币元

项目	收回或转回金额	收回方式
客户 A	10,471,259	本年收回

(4) 本年实际核销的应收账款情况

人民币元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	53,883,588

本年度无重要的应收账款核销。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

人民币元

单位名称	占应收账款总额的比例(%)	账面余额	坏账准备年末余额
客户 B	9	160,623,685	2,447,385
客户 C	4	64,065,720	806,131
客户 D	3	51,348,226	290,815
客户 E	3	47,755,149	270,465
客户 F	3	45,754,400	1,532,042
余额前五名的应收账款合计	22	369,547,180	5,346,838

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

3、应收账款 - 续

(6) 本年无因金融资产转移而终止确认的应收账款

(7) 年末无因转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	468,006,115	98	477,749,699	98
1 至 2 年	4,933,493	1	8,153,027	2
2 至 3 年	592,947	-	1,009,933	-
3 年以上	3,035,537	1	2,955,874	-
合计	476,568,092	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项情况

人民币元

单位名称	金额	占预付款项年末合计余额的比例(%)
供应商 G	189,900,735	40
供应商 H	92,948,406	19
供应商 I	40,014,532	8
供应商 J	17,661,293	4
供应商 K	16,915,733	4
余额前五名的预付款合计	357,440,699	75

5、其他应收款

5.1 其他应收款汇总

人民币元

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	102,449,292	191,019,050

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

5、其他应收款 - 续

5.2、其他应收款

(1) 按账龄披露

人民币元

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	53,709,843	734,895	1
1 至 2 年	11,774,623	410,941	3
2 至 3 年	16,770,051	6,036,311	36
3 年以上	131,727,816	104,350,894	79
合计	213,982,333	111,533,041	52

(2) 按款项性质列示其他应收款

人民币元

项目	年末余额	年初余额
企业借款	25,965,167	93,168,089
退货款	13,414,615	-
牛只处置款	60,583,860	61,326,636
代垫款	25,670,850	25,267,435
采购返利	24,652,828	20,942,633
押金	9,071,055	10,906,657
固定资产处置	6,672,868	6,950,647
保证金	1,713,578	4,997,488
备用金	1,258,517	1,736,739
其他	44,978,995	52,493,474
合计	213,982,333	277,789,798

(3) 按坏账准备计提方法分类披露

本集团以单项资产为基础确定其他应收款的预期信用损失，考虑历史的违约情况与行业前瞻性信息和各种外部实际与预期经济信息。

(4) 坏账准备情况

人民币元

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款	86,770,748	39,741,877	(889,908)	(14,089,676)	111,533,041

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

5、其他应收款 - 续

5.2、其他应收款 - 续

(4) 坏账准备情况 - 续

其他应收款坏账准备变动情况：

人民币元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预合计期信用损失	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	473,358	610,872	85,686,518	86,770,748
2019 年 1 月 1 日其他应收款账面余额在本年				
--转入已发生信用减值	(61,406)	(944,626)	1,006,032	-
本年计提	-	1,019,019	38,722,858	39,741,877
本年转回	(256,140)	-	(633,768)	(889,908)
终止确认金融资产(包括直接减记)而转出	-	-	(14,089,676)	(14,089,676)
2019 年 12 月 31 日余额	155,812	685,265	110,691,964	111,533,041

(5) 本年实际核销的其他应收款。

人民币元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	14,089,676

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

5、其他应收款 - 续

5.2、其他应收款 - 续

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

人民币元

单位名称	款项的性质	年末金额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
客户 L	牛只处置款	60,583,860	1 年以内至 3 年以上	28	43,983,640
	企业借款	10,000,000	3 年以上	5	-
	代垫款	22,688,039	1 年以内至 3 年以上	11	16,471,426
客户 M	采购返利	24,652,828	1 年以内	12	-
	退货款	13,414,615	1 年以内	6	-
客户 N	企业借款	11,324,708	3 年以上	5	11,324,708
客户 O	股份转让款	8,783,484	3 年以上	4	8,783,484
客户 P	固定资产处置款	6,323,891	3 年以上	3	-
合计		157,771,425		74	80,563,258

(7) 年末无涉及政府补助的其他应收款。

(8) 年末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(9) 年末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

6、存货

(1) 存货分类

人民币元

项目	年末余额			年初余额		
	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	886,831,454	83,551,570	803,279,884	768,337,493	70,941,567	697,395,926
消耗性生物资产	18,813,218	-	18,813,218	24,800,121	-	24,800,121
产成品	1,538,305,982	53,423,973	1,484,882,009	1,359,228,004	48,760,264	1,310,467,740
合计	2,443,950,654	136,975,543	2,306,975,111	2,152,365,618	119,701,831	2,032,663,787

(2) 存货跌价准备

人民币元

存货种类	年初余额	本年增加额		本年减少额		年末余额
		计提	汇率折算差异	转回	转销	
原材料	70,941,567	21,689,455	-	1,970,980	7,108,472	83,551,570
产成品	48,760,264	34,833,118	360,835	5,924,498	24,605,746	53,423,973
合计	119,701,831	56,522,573	360,835	7,895,478	31,714,218	136,975,543

(3) 消耗性生物资产增减变动如下：

人民币元

项目	数量	年初余额	本年增加额			本年减少额	年末余额
			购买	繁育	小计	死亡、盘亏、出售	
畜牧养殖业	2,390	24,800,121	64,718,257	14,797,559	79,515,816	85,502,719	18,813,218

7、持有待售资产

人民币元

项目	年末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
待处置固定资产及无形资产	18,148,150	680,016,077	-	2020年
减：持有待售资产减值准备	-	-	-	2020年
合计	18,148,150	680,016,077	-	2020年

2019 年，本公司与上海市闵行区虹桥镇动拆迁办公室(以下统称“动拆迁办公室”)签订关于非居住土地协商搬迁补偿协议，约定以人民币 680,016,077 元的价格转让本公司拥有的位于虹桥镇的国有土地及相关附属房屋建筑物，同时动拆迁办公室给予本公司人民币 142,164,028 元的补偿。于 2019 年 12 月 31 日，本公司仍在使用相关资产，并对此以持有待售资产在资产负债表中单独列示。截至本报告批准签发日，本公司已收到 50%相关转让及补偿价款，共计人民币 411,090,053 元。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

8、其他流动资产

人民币元

项目	年末余额	年初余额
待抵扣增值税进项税	157,893,826	128,945,690
预缴税金	12,233,417	8,138,076
碳排放权	22,157,563	18,648,440
合计	192,284,806	155,732,206

9、长期应收款

(1) 长期应收款情况

人民币元

项目	年末余额			年初余额			折现率区间
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
长期应收款	-	-	-	950,000	-	950,000	

(2) 年末无因金融资产转移而终止确认的长期应收款。

(3) 年末因转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

本年因转移长期应收款且继续涉入形成其他应收账款人民币 950,000 元。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

10、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细如下：

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
		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	汇率折算差异		
一、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	-	-	2,586,020	-	-	-	-	-	25,139,775	-
浙江金申奶牛发展有限公司("浙江金申")	5,435,913	-	-	339,551	-	-	-	-	-	5,775,464	-
天津市今日健康乳业有限公司("天津今日")	41,363,632	-	-	809,010	-	-	(1,500,000)	-	-	40,672,642	-
四川新希望营养制品有限公司("四川新希望")	755,720	-	-	(755,720)	-	-	-	-	-	-	-
上海申杭纸业包装有限公司("上海申杭纸业")	2,070,976	-	-	161,715	-	-	-	-	-	2,232,691	
合计	73,562,748	-	-	3,140,576	-	-	(1,500,000)	-	-	75,203,324	-

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

11、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

人民币元

项目	年末余额	年初余额
杭州可的便利店有限公司(“杭州可的”)(注 1)	200,000	
上海牛奶五四奶牛场有限公司	600,000	
上海新乳奶牛有限公司	1,150,000	
Primary Collaboration	516,703	
上海欣益食品销售有限公司(注2)	-	
合 计	2,466,703	

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。

注 2：本公司之子公司上海益民食品一厂有限公司持有上海欣益食品销售有限公司 20%的股份，但是对其无重大影响。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

12、固定资产

(1) 固定资产情况

人民币元

项目	房屋及建筑物（注）	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.年初余额	3,160,990,011	6,399,443,410	311,689,058	250,161,409	72,323,819	10,194,607,707
2.本年增加金额						
(1)购置	51,664,853	292,782,124	94,945,901	16,815,270	1,948,070	458,156,218
(2)在建工程转入	748,314,546	1,000,756,967	19,101,745	243,405	-	1,768,416,663
(3)企业合并增加	27,137,668	58,031,262	-	-	-	85,168,930
3.本年减少金额						
(1)处置或报废	22,073,398	72,874,123	49,687,743	11,674,829	1,950,293	158,260,386
(2)转至持有待售	88,867,926	-	-	-	-	88,867,926
4.汇率折算差异	39,798,680	82,540,410	4,481,275	-	-	126,820,365
5.年末余额	3,916,964,434	7,760,680,050	380,530,236	255,545,255	72,321,596	12,386,041,571
二、累计折旧						
1.年初余额	820,240,084	2,823,244,760	229,218,111	192,718,972	65,951,744	4,131,373,671
2.本年增加金额						
(1)计提	132,054,481	440,814,277	26,624,687	16,346,465	3,554,232	619,394,142
3.本年减少金额						
(1)处置或报废	9,962,738	54,261,895	31,403,283	8,442,218	1,950,293	106,020,427
(2)转至持有待售	78,403,821	-	-	-	-	78,403,821
4.汇率折算差异	2,797,183	13,423,750	1,437,702	-	-	17,658,635
5.年末余额	866,725,189	3,223,220,892	225,877,217	200,623,219	67,555,683	4,584,002,200
三、减值准备						
1.年初余额	39,746,115	84,112,760	5,522,452	1,345,762	-	130,727,089
2.本年增加金额						
(1)计提	44,700,997	60,357,052	1,810,747	2,913,476	-	109,782,272
3.本年减少金额						
(1)处置或报废	10,452,160	13,926,350	2,256,300	807,007	-	27,441,817
(2)转至持有待售	1,995,702	-	-	-	-	1,995,702
4.汇率折算差异	-	-	-	-	-	-
5.年末余额	71,999,250	130,543,462	5,076,899	3,452,231	-	211,071,842
四、账面价值						
1.年末账面价值	2,978,239,995	4,406,915,696	149,576,120	51,469,805	4,765,913	7,590,967,529
2.年初账面价值	2,301,003,812	3,492,085,890	76,948,495	56,096,675	6,372,075	5,932,506,947

注：子公司新西兰新莱特将人民币 1,401,094,330 元的房屋建筑物用于抵押获取银行借款，详见附注(五)、28。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

12、固定资产- 续

(2) 暂时闲置的固定资产情况

人民币元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
年末余额：	96,240,869	58,860,111	10,550,931	26,829,827	
房屋及建筑物	340,960	275,514	23,082	42,364	
机器设备	86,381,366	52,914,740	10,527,505	22,939,121	
电子设备、器具及家具	8,488,873	4,899,167	344	3,589,362	
运输工具	1,029,670	770,690	-	258,980	
年初余额：	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	
运输工具	204,276	141,649	1,080	61,547	

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

人民币元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
无菌利乐钻灌装机租赁	16,264,958	7,099,654	-	9,165,304

(4) 本年无通过经营租赁租出的固定资产。

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

人民币元

项目	金额	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	281,346,707	办理中
房屋建筑物	14,696,293	划拨土地附属建筑物
合计	296,043,000	

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

13、在建工程

(1) 在建工程情况：

人民币元

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新西兰新莱特奶粉混合罐装项目	100,369,133	-	100,369,133	69,261,012	-	69,261,012
Dunsandel 液态奶生产基地建设	94,876,593	-	94,876,593	443,453,497	-	443,453,497
郑州工厂常温灌装生产线项目	71,499,265	-	71,499,265	-	-	-
滑县光明生态养殖牧场建设项目	41,624,301	-	41,624,301	95,961,736	-	95,961,736
滑县奶牛饲料生产线建设项目	41,105,235	-	41,105,235	17,677,087	-	17,677,087
益民一厂技术中心项目	38,665,321	-	38,665,321	5,464,208	-	5,464,208
武汉工厂扩大维持饮料生产规模项目	32,952,336	-	32,952,336	12,683,214	-	12,683,214
乳品四厂 TT Nallo 生产线项目	30,743,860	-	30,743,860	-	-	-
黑龙江松鹤奶粉车间改造项目	28,195,921	-	28,195,921	-	-	-
郑州工厂果粒产品加工设备项目	15,817,699	-	15,817,699	-	-	-
益民一厂生产车间及办公楼装修项目	13,397,751	-	13,397,751	12,971,003	-	12,971,003
永安工厂棒棒灌装线及扁棒改造项目	13,295,000	-	13,295,000	-	-	-
华东中心工厂生产线建设项目	8,378,694	-	8,378,694	1,446,954	-	1,446,954
广州光明四期库房建设项目	7,186,652	-	7,186,652	4,489,177	-	4,489,177
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
广州光明三期库房建设项目	4,895,504	-	4,895,504	4,843,806	-	4,843,806
成都光明莫斯利安生产线项目	4,370,589	-	4,370,589	320,317	-	320,317
江苏申牛奶牛氧化塘项目	4,121,200	-	4,121,200	7,386,100	-	7,386,100
黑龙江松鹤莫斯利安项目	2,744,300	-	2,744,300	2,651,794	-	2,651,794
富裕生态养殖牧场建设项目	1,979,950	-	1,979,950	15,369,581	-	15,369,581
Pokeno 婴儿配方奶粉基地	-	-	-	334,518,983	-	334,518,983
其他工程	108,652,923	1,563,019	107,089,904	187,520,508	-	187,520,508
合计	670,624,687	1,563,019	669,061,668	1,221,771,437	-	1,221,771,437

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

13、在建工程 - 续

(2) 重大在建工程项目变动情况

人民币元

项目名称	预算数(人民币万元)	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	其他转出	汇率折算差异	年末余额	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：本年利息资本化金额	本年利息资本化率	资金来源
Dunsandel 液态奶生产基地建设	79,606	443,453,497	80,015,087	427,133,000		(1,458,991)	94,876,593	56%	56%	15,659,771	5,831,326	5.01%	自筹及借款
Pokeno 婴儿配方奶粉基地	185,746	334,518,983	646,550,260	977,683,526		(3,385,717)	-	18%	18%	22,529,533	22,529,533	4.87%	自筹及借款
滑县光明生态养殖牧场建设项目	43,345	95,961,736	-	54,337,435		-	41,624,301	89%	89%	-	-	-	自筹
新西兰新莱特奶粉混合罐装项目	11,455	69,261,012	93,847,474	65,200,952		2,461,599	100,369,133	88%	88%	5,196,030	1,324,873	5.39%	自筹及借款
滑县奶牛饲料生产线建设项目	4,937	17,677,087	26,149,991	2,721,843		-	41,105,235	89%	89%	-	-	-	自筹
富裕生态养殖牧场建设项目	18,600	15,369,581	347,500	13,737,131		-	1,979,950	82%	82%	-	-	-	自筹
益民一厂生产车间及办公楼装修项目	1,698	12,971,003	426,748	-		-	13,397,751	79%	79%	-	-	-	自筹
武汉工厂扩大维持饮料生产规模项目	5,470	12,683,214	22,308,982	2,039,860		-	32,952,336	84%	84%	-	-	-	自筹
江苏申牛奶牛氧化塘项目	875	7,386,100	1,323,000	4,587,900		-	4,121,200	100%	100%	-	-	-	自筹
富裕县光明哈川奶牛养殖建设工程	6,910	5,752,460	-	-		-	5,752,460	92%	92%	-	-	-	自筹
益民一厂技术中心项目	7,082	5,464,208	33,201,113	-		-	38,665,321	55%	55%	-	-	-	自筹
广州光明三期库房建设项目	823	4,843,806	51,698	-		-	4,895,504	74%	74%	-	-	-	自筹
广州光明四期库房建设项目	996	4,489,177	2,697,475	-		-	7,186,652	72%	72%	-	-	-	自筹
黑龙江松鹤莫斯利安项目	15,717	2,651,794	1,600,343	1,507,837		-	2,744,300	79%	79%	-	-	-	自筹
华东中心工厂生产线建设项目	18,393	1,446,954	18,583,676	11,651,936		-	8,378,694	87%	87%	-	-	-	自筹
成都光明莫斯利安生产线项目	7,585	320,317	5,358,000	1,307,728		-	4,370,589	75%	75%	-	-	-	自筹
郑州工厂常温灌装生产线项目	8,000	-	71,499,265	-		-	71,499,265	97%	97%	-	-	-	自筹
乳品四厂 TT Nallo 生产线项目	4,591	-	30,743,860	-		-	30,743,860	67%	67%	-	-	-	自筹
黑龙江松鹤奶粉车间改造项目	3,000	-	29,854,933	1,659,012		-	28,195,921	100%	100%	-	-	-	自筹
郑州工厂果粒产品加工设备项目	1,986	-	15,817,699	-	-	-	15,817,699	80%	80%	-	-	-	自筹
永安工厂棒棒灌装线及扁棒改造项目	1,800	-	13,295,000	-	-	-	13,295,000	74%	74%	-	-	-	自筹
其他工程		187,520,508	138,752,270	204,848,503	14,265,055	1,493,703	108,652,923			-	-	-	自筹
合计		1,221,771,437	1,232,424,374	1,768,416,663	14,265,055	(889,406)	670,624,687			43,385,334	29,685,732	-	

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

14、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

人民币元

项目	产畜	幼畜	合计
一、账面原值：			
1.年初余额	1,044,346,859	371,209,510	1,415,556,369
2.本年增加金额			
(1)外购	-	626,152	626,152
(2)自行培育	-	341,876,658	341,876,658
(3)幼畜转入	311,109,883	-	311,109,883
3.本年减少金额			
(1)处置	487,508,019	105,017,511	592,525,530
(2)幼畜转出	-	311,109,883	311,109,883
4.年末余额	867,948,723	297,584,926	1,165,533,649
二、累计折旧			
1.年初余额	385,079,307	-	385,079,307
2.本年增加金额			
(1)计提	176,717,791	-	176,717,791
3.本年减少金额			
(1)处置	229,840,871	-	229,840,871
4.年末余额	331,956,227	-	331,956,227
三、减值准备			
1.年初余额	16,564,271	1,366,547	17,930,818
2.本年增加金额			
(1)计提	35,113,588	500,000	35,613,588
3.本年减少金额			
(1)处置	45,965,318	1,866,547	47,831,865
4.年末余额	5,712,541	-	5,712,541
四、账面价值			
1.年末账面价值	530,279,955	297,584,926	827,864,881
2.年初账面价值	642,703,281	369,842,963	1,012,546,244

生产性生物资产的说明：

截至 2019 年 12 月 31 日，本集团共拥有产畜 35,985 头(2018 年：41,508 头)、幼畜 27,927 头(2018 年：33,637 头)。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

15、无形资产

(1) 无形资产情况

人民币元

项目	土地使用权	专利技术	非专利技术	商标权	合计
一、账面原值：					
1.年初余额	496,051,967	1,646,299	15,654,597	70,651,720	584,004,583
2.本年增加金额					
(1)购置	3,205,421	-	280,000	5,491,696	8,977,117
(2)企业合并增加	-	-	-	7,740,610	7,740,610
3.本年减少金额					
(1)转至持有待售	34,223,348	-	-	-	34,223,348
4.汇率折算差异	50,950	-	-	526,825	577,775
5.年末余额	465,084,990	1,646,299	15,934,597	84,410,851	567,076,737
二、累计摊销					
1.年初余额	128,172,300	967,970	10,114,430	67,700,758	206,955,458
2.本年增加金额					
(1)计提	12,355,348	164,630	1,004,893	1,061,447	14,586,318
3.本年减少金额					
(1) 转至持有待售	24,543,601	-	-	-	24,543,601
4.汇率折算差异	50,950	-	-	89,883	140,833
5.年末余额	116,034,997	1,132,600	11,119,323	68,852,088	197,139,008
三、减值准备					
1.年初余额	-	-	-	-	-
2.本年增加金额					
(1)计提	-	-	-	-	-
3.本年减少金额					
(1)处置	-	-	-	-	-
4.年末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.年末账面价值	349,049,993	513,699	4,815,274	15,558,763	369,937,729
2.年初账面价值	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

人民币元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	7,516,467	办理中
土地使用权	7,960,405	划拨土地
合计	15,476,872	

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

16、商誉

(1) 商誉账面原值

人民币元

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
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(注1)	183,309,840	4,064,777	-	187,374,617
新西兰新莱特非同一控制收购The New Zealand Dairy Company Limited (以下简称"NZDC")形成商誉(注1)	16,743,040	371,265	-	17,114,305
新西兰新莱特非同一控制收购Talbot Forest Cheese Limited(以下简称"Talbot")形成商誉(注2)	-	72,807,267	-	72,807,267
合计	264,202,290	77,243,309	-	341,445,599

注 1：系汇率折算差异。

注 2：2019 年 8 月 1 日，新西兰新莱特收购 Talbot 形成商誉人民币 70,575,295 元，收购日至资产负债表日的汇率折算差异为人民币 2,231,972 元。详见附注（六）、1。

(2) 商誉减值准备

人民币元

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
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	7,099,140	-	-	7,099,140
郑州光明乳业有限公司	1,045,324	-	-	1,045,324
呼伦贝尔光明乳品有限公司	1,448,668	-	-	1,448,668
合计	11,208,758	-	-	11,208,758

上述各被投资单位所生产、销售的产品能独立产生现金流量，因此分别将他们认定为单独的资产组。本集团在年末对商誉进行减值测试时，对资产组的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层批准的 2020 年至 2024 年的财务预算确定。在预计未来现金流量的现值时使用的其他关键假设还有：基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计收入和毛利。管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致资产组的账面价值合计超过其可收回金额。本年度未发现其他被投资单位相关的商誉需要计提减值损失。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

17、长期待摊费用

人民币元

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	年末余额
土地平整费	857,084	-	303,334	553,750
光明牧业牧场整修	1,652,234	444,681	1,426,639	670,276
门店及食品厂装修	6,678,030	6,645,669	4,745,804	8,577,895
鼎健饲料预付租金	-	1,874,789	-	1,874,789
其他	15,266	136,789	152,055	-
合计	9,202,614	9,101,928	6,627,832	11,676,710

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

人民币元

项目	年末余额		年初余额	
	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	222,905,169	56,169,742	275,439,915	65,580,740
内部交易未实现利润(亏损)	13,447,045	3,361,761	12,217,175	3,054,294
费用的暂时性差异	1,560,082,858	390,993,096	1,440,959,957	352,853,007
衍生工具公允价值变动	-	-	96,053,139	26,894,879
可抵扣亏损	12,402,522	3,100,630	312,930,577	78,232,677
合计	1,808,837,594	453,625,229	2,137,600,763	526,615,597

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

(2) 未经抵销的递延所得税负债

人民币元

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
长期资产折旧和摊销时间差异	712,238,490	199,426,777	594,509,979	166,462,795
衍生工具公允价值变动	2,414,728	676,124	-	-
非同一控制下企业合并公允价值调整	7,985,410	2,235,915	-	-
合计	722,638,628	202,338,816	594,509,979	166,462,795

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

18、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

人民币元

项目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	13,857,144	439,768,085	63,843,676	462,771,921
递延所得税负债	13,857,144	188,481,672	63,843,676	102,619,119

(4) 未确认递延所得税资产明细

人民币元

项目	年末余额	年初余额
资产减值准备	376,759,883	297,253,047
费用的暂时性差异	436,426,042	332,630,502
内部交易未实现利润	(1,004,242)	866,325
可抵扣亏损	1,549,079,166	1,272,634,466
合计	2,361,260,849	1,903,384,340

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

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

人民币元

年份	年末余额	年初余额	备注
2019	-	194,222,786	
2020	346,880,870	350,734,848	
2021	82,961,075	102,927,859	
2022	238,677,116	242,787,043	
2023	385,148,984	381,961,930	
2024	495,411,121	-	
合计	1,549,079,166	1,272,634,466	

19、其他非流动资产

人民币元

项目	年末余额	年初余额
预付资产竞拍保证金(注)	100,000,000	-
预付设备款	-	312,097
碳排放权	14,412,625	5,649,692
合计	114,412,625	5,961,789

注：本公司预付阿里拍卖平台关于竞拍辉山乳业发展(江苏)有限公司及辉山牧业发展(江苏)有限公司资产的保证金，参见附注(十二)、1(1)。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

20、短期借款

(1) 短期借款分类：

人民币元

项目	年末余额	年初余额
保证借款(注)	187,994,652	2,582,186,846
信用借款	1,305,963,506	1,227,669,489
合计	1,493,958,158	3,809,856,335

注： 余额人民币 187,994,652 元为子公司光明乳业国际投资有限公司所借银行借款，由光明食品(集团)有限公司提供连带责任保证。

上述借款中余额人民币 963,869,182 元系浮动利率借款，其余为固定利率借款。

(2) 年末无已逾期未偿还的短期借款。

21、衍生金融负债/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

人民币元

衍生金融负债	年末余额	年初余额
利率互换合同	28,312,398	26,183,298
远期外汇合约	-	70,820,325
合计	28,312,398	97,003,623

注：于 2019 年 1 月 1 日，根据新金融工具准则及财政部财会[2019] 6 号《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》的规定，本集团将原以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，账面价值总额为人民币 97,003,623 元的利率互换合同和远期外汇合约（见下表）计入衍生金融负债，详见附注（三）、28.2。于 2019 年 12 月 31 日，本集团衍生金融负债主要为利率互换合同，详见附注(五)、57。

人民币元

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	本年年末余额	上年年末余额
利率互换合同		26,183,298
远期外汇合约		70,820,325
合计		97,003,623

22、应付账款

(1) 应付账款列示：

人民币元

项目	年末余额	年初余额
应付货款	2,514,817,536	1,950,828,319

(2) 年末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

23、预收款项

(1) 预收款项列示：

人民币元

项目	年末余额	年初余额
预收货款	1,012,944,395	913,128,019

(2) 年末无账龄超过 1 年的重要预收款项。

24、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、短期薪酬	298,104,092	2,759,291,940	2,713,587,490	343,808,542
2、离职后福利-设定提存计划	36,525,231	180,348,989	173,800,587	43,073,633
3、辞退福利	-	1,539,218	1,539,218	-
合计	334,629,323	2,941,180,147	2,888,927,295	386,882,175

(2) 短期薪酬列示

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	229,763,558	2,486,220,779	2,449,770,378	266,213,959
2、职工福利费	-	58,984,922	58,984,922	-
3、社会保险费	21,685,512	103,894,734	98,489,442	27,090,804
其中：医疗保险费	18,807,233	89,685,605	85,434,032	23,058,806
工伤保险费	1,519,650	5,581,888	4,830,586	2,270,952
生育保险费	1,358,629	8,627,241	8,224,824	1,761,046
4、住房公积金	14,303,414	75,048,663	72,885,660	16,466,417
5、工会经费和职工教育经费	32,351,608	35,142,842	33,457,088	34,037,362
合计	298,104,092	2,759,291,940	2,713,587,490	343,808,542

(3) 设定提存计划

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险费	32,209,628	174,934,683	168,703,328	38,440,983
2、失业保险费	4,315,603	5,414,306	5,097,259	4,632,650
合计	36,525,231	180,348,989	173,800,587	43,073,633

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

本集团本年应分别向养老保险及失业保险计划缴存费用人民币 174,934,683 元及人民币 5,414,306 元（2018 年：人民币 186,135,482 元及人民币 8,502,906 元）。于 2019 年 12 月 31 日，本集团尚有人民币 38,440,983 元及人民币 4,632,650 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 32,209,628 元及人民币 4,315,603 元）的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。有关应缴存费用已于报告期后支付。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

25、应交税费

人民币元

项目	年末余额	年初余额
增值税	7,248,620	30,098,583
企业所得税	334,535,386	266,484,439
其他	28,086,058	28,289,384
合计	369,870,064	324,872,406

26、其他应付款

26.1 其他应付款汇总

人民币元

项目	年末余额	年初余额
应付利息	-	39,553,713
应付股利	21,707,981	21,557,981
其他应付款	2,401,665,327	2,287,805,705
合计	2,423,373,308	2,348,917,399

26.2 应付利息

人民币元

项目	年末余额	年初余额
短期借款应付利息	-	38,815,871
长期借款利息	-	737,842
合计	-	39,553,713

本年无重要的已逾期未支付的利息。

26.3 应付股利

人民币元

项目	年末余额	年初余额
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
合计	21,707,981	21,557,981

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。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

26、其他应付款 - 续

26.4 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

人民币元

项目	年末余额	年初余额
应付广告及营销市场费用	1,124,892,657	852,700,871
应付押金、保证金	201,627,827	345,998,560
应付经销商奖励款	284,859,423	224,677,758
应付运费	277,669,473	195,919,283
应付租赁费	41,095,690	55,262,488
应付修理费	24,509,940	32,638,939
其他	447,010,317	580,607,806
合计	2,401,665,327	2,287,805,705

(2) 年末无无账龄超过一年的重要其他应付账款。

27、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债明细如下：

人民币元

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	614,099	1,142,040
其中：一年内到期的信用借款	614,099	1,142,040
合计	614,099	1,142,040

28、长期借款

(1) 长期借款分类

人民币元

项目	年末余额	年初余额
抵押借款(注)	610,649,000	892,886,220
信用借款	7,421,092	8,342,683
减：一年内到期的信用借款	614,099	1,142,040
合计	617,455,993	900,086,863

注：系子公司新西兰新莱特以其拥有的房屋建筑物抵押而取得的借款。参见附注(五)、55。

上述借款中余额人民币 610,649,000 元系浮动利率借款，其余为固定利率借款。针对浮动利率借款，新西兰新莱特通过利率互换合约锁定为固定利率，详见附注(五)、57。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

29、应付债券

(1) 应付债券

人民币元

项目	年末余额	年初余额
无抵押次级企业债券	830,577,669	-
合计	830,577,669	-

(2) 应付债券的增减变动

人民币元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	汇率波动	年末余额
SML010 无抵押次级企业债券	1.8 亿新西兰元	2019 年 12 月 18 日	5 年	827,442,000	-	812,824,918	-	-	-	17,752,751	830,577,669
合计				827,442,000	-	812,824,918	-	-	-	17,752,751	830,577,669

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

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

30、长期应付款

30.1 长期应付款汇总

人民币元

项目	年末余额	年初余额
长期应付款	1,340,259	1,428,494
专项应付款	39,864,923	39,822,545
合计	41,205,182	41,251,039

30.2 长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

人民币元

项目	年末余额	年初余额
股权激励款(注)	193,200	193,200
应付政府项目款	1,147,059	1,235,294
合计	1,340,259	1,428,494

注：系根据《光明乳业股份有限公司 A 股限制性股票激励计划 (二期)（草案修订稿)》收到的限制性股票激励对象缴纳的限制性股票认购款。如果限制性股票达到解锁条件，上述股权激励款将自动转化为解锁对价，如未达到解锁条件，则将返还给激励对象。根据 2017 年 7 月 24 日召开的 2017 年第一次临时股东大会决议，本公司决定回购并注销未满足解锁条件的员工股权激励限售股。截至 2019 年 12 月 31 日，原激励对象刘明刚持有的 18,400 股（人民币 193,200 元）限制性股票因其个人原因无法办理回购注销手续，本公司将于条件允许时向刘明刚进行回购。

30.3 专项应付款

(1) 按款项性质列示专项应付款

人民币元

	2019 年			2019 年	
项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	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	
	2018 年			2018 年	
项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
武汉工厂拆迁项目	2,122,811	-	-	2,122,811	拆迁补偿款
技术中心及中试线建设项目	37,264,872	434,862	-	37,699,734	项目拨款
合计	39,387,683	434,862	-	39,822,545	

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

31、递延收益

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	324,611,984	26,833,119	(44,936,993)	306,508,110	形成资产或收益的政府补助
销售积分	-	5,165,000	-	5,165,000	光明随心订业务积分
合计	324,611,984	31,998,119	(44,936,993)	311,673,110	

涉及政府补助项目：

人民币元

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
富裕生态产业化项目	45,800,788	-	(4,464,000)	-	41,336,788	与资产相关
中央工厂 6200 万项目	41,557,736	-	(4,075,422)	-	37,482,314	与资产相关
莫酸项目政府补贴款	25,200,000	-	(1,400,000)	-	23,800,000	与资产相关
牧场产业化项目补贴	23,400,000	-	(1,300,000)	-	22,100,000	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	-	(1,265,970)	-	20,597,381	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
技术中心项目	13,327,671	2,700,000	(1,661,003)	-	14,366,668	与资产相关
奶牛育种迁建项目	11,343,855	-	(512,463)	-	10,831,392	与资产相关
北辰科技园区土地使用权补贴	6,314,580	-	(149,160)	-	6,165,420	与资产相关
畜禽粪便处理中心项目	6,257,408	-	(677,673)	-	5,579,735	与资产相关
2019 年智能制造综合	6,000,000	-	-	-	6,000,000	与资产相关
金山种奶牛场沼气发电（金种）	9,625,683	-	(4,109,907)	-	5,515,776	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
牛奶集团固定资产市财政补贴	10,144,140	-	(272,378)	-	9,871,762	与资产相关
物料闭路循环改造项目	4,279,167	-	(650,000)	-	3,629,167	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
滑县粮改饲政府补助	-	6,859,660	(2,722,069)	-	4,137,591	与资产相关
夏季优质生鲜乳研究示范项目	-	7,440,000	(4,601,177)	-	2,838,823	与资产相关
农业综合开发产业化财政补助	-	2,833,039	(1,421,314)	-	1,411,725	与资产相关
奶牛生产性能测定	-	3,706,038	(51,748)	-	3,654,290	与资产相关
其他	70,772,605	3,294,382	(15,602,709)	-	58,464,278	与资产/收益相关
合计	324,611,984	26,833,119	(44,936,993)	-	306,508,110	

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

32、股本

人民币元

	年初余额	本年变动				年末余额
		发行新股	公积金转股	股份回购	小计	
股份总数	1,224,487,509	-	-	-	-	1,224,487,509

33、资本公积

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	1,663,862,531	-	495,307	1,663,367,224
其中：投资者投入的资本	1,632,834,216	-	-	1,632,834,216
购买少数所有者权益	(58,705,803)	-	-	(58,705,803)
同一控制企业合并影响	(28,789,465)	-	-	(28,789,465)
其他(注 1)	118,523,583	-	495,307	118,028,276
其他资本公积	25,232,725	1,040,358	-	26,273,083
其中：以权益结算的股份支付-本公司	114,121	-	-	114,121
以权益结算的股份支付-新西兰新莱特(注 1)	2,100,786	1,040,358	-	3,141,144
原制度资本公积转入	23,017,818	-	-	23,017,818
合计	1,689,095,256	1,040,358	495,307	1,689,640,307

注 1： 参见附注(十一)。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

34、库存股

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
第二期股权激励(详见附注(五)、30.2)	193,200	-	-	193,200

35、其他综合收益

人民币元

项目	年初余额	本年发生额					年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司所有者	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	-	-	-	-	-	-	-
二、将重分类进损益的其他综合收益	(168,001,210)	127,836,238	18,308,111	27,279,897	4,498,639	77,749,591	(163,502,571)
其中：现金流量套期损益的有效部分	(42,210,875)	115,736,314	18,308,111	27,279,897	27,385,899	42,762,407	(14,824,976)
外币财务报表折算差额	(125,790,335)	12,099,924	-	-	(22,887,260)	34,987,184	(148,677,595)
其他综合收益合计	(168,001,210)	127,836,238	18,308,111	27,279,897	4,498,639	77,749,591	(163,502,571)

36、盈余公积

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	589,096,200	23,147,555	-	612,243,755

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

37、未分配利润

人民币元

项目	本年	上年
调整前年初未分配利润	2,002,451,850	2,002,484,675
调整年初未分配利润合计数	-	(87,953,399)
调整后年初未分配利润	2,002,451,850	1,914,531,276
加：本年归属于母公司所有者的净利润	498,407,011	341,756,709
减：提取法定盈余公积	23,147,555	57,918,133
应付普通股股利	122,448,751	195,918,002
年末未分配利润	2,355,262,555	2,002,451,850

(1)提取法定盈余公积

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

(2)当年度的利润分配情况

根据 2019 年 4 月 30 日股东大会审议通过，本公司当年分配上年度利润人民币 122,448,751 元。

(3)资产负债表日后决议的利润分配情况，参见附注(十三)、1。

(4)子公司已提取的盈余公积

截止 2019 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取的盈余公积为人民币 233,239,275 元(2018 年 12 月 31 日：人民币 227,128,219 元)。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

38、营业收入和营业成本

人民币元

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	22,400,504,533	15,388,070,329	20,874,975,317	13,903,121,327
其他业务	162,732,286	116,626,625	110,585,081	90,101,886
合计	22,563,236,819	15,504,696,954	20,985,560,398	13,993,223,213

39、税金及附加

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	31,090,926	36,412,490
教育费附加	26,348,351	30,165,521
房产税	13,443,662	14,513,668
印花税	9,860,859	8,202,256
土地使用税	4,968,418	5,954,144
其他	1,205,656	1,113,769
合计	86,917,872	96,361,848

40、销售费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
工资及附加	768,482,017	724,141,404
运输费及仓储费	1,086,378,620	1,007,011,599
租赁费	111,027,379	113,075,119
广告费	648,615,823	674,374,062
营销及销售服务	1,966,804,029	2,166,553,036
折旧及摊销费	55,685,268	75,049,010
其他	223,238,315	234,791,133
合计	4,860,231,451	4,994,995,363

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

41、管理费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
工资及附加	403,727,257	362,522,971
折旧及摊销	35,637,896	38,175,656
租赁费	10,481,264	11,625,044
股权激励成本摊销	2,664,852	4,199,604
待处理流动资产损益	156,264	2,205,551
审计咨询费	68,753,577	59,764,680
警卫消防费	22,135,431	23,597,186
税金	2,637,016	645,449
其他	149,387,808	165,595,510
合计	695,581,365	668,331,651

42、研发费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
研发材料	29,079,023	22,960,344
工资及附加	21,113,652	16,753,678
折旧及摊销	5,846,112	7,052,820
其他	12,101,640	11,746,497
合计	68,140,427	58,513,339

43、财务费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	177,618,156	240,763,895
减：已资本化的利息费用	29,685,732	13,699,602
减：利息收入	62,010,395	50,319,113
汇兑差额	11,424,354	5,253,823
其他	7,219,128	19,114,141
合计	104,565,511	201,113,144

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

44、其他收益

人民币元

政府补助项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
企业扶持基金	10,599,100	32,750,000	与收益相关
职业俱乐部奖励	12,000,000	13,500,000	与收益相关
郑州市建设中国制造强市补贴项目	1,000,000	-	与收益相关
稳岗补贴	677,997	-	与收益相关
税收返还补助	586,947	4,098,595	与收益相关
畜牧养殖补贴	554,500	1,358,228	与收益相关
其他	9,496,940	29,225,895	与收益相关
与资产/收益相关的政府补助摊销(附注(五)、31)	44,936,993	37,930,650	与资产/收益相关
合计	79,852,477	118,863,368	与资产相关/与收益相关

45、投资收益(损失)

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益(损失)	3,140,576	(354,652)

46、信用减值利得(损失)

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账利得	30,919,922	
其他应收款坏账损失	(38,851,969)	
合计	(7,932,047)	

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

47、资产减值利得(损失)

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
一、坏账损失		(64,576,686)
二、存货跌价损失	(48,627,095)	(44,001,638)
三、固定资产减值损失	(109,782,272)	(86,137,893)
四、在建工程减值损失	(1,563,019)	-
五、商誉减值损失	-	(1,448,668)
六、生产性生物资产减值损失	(35,613,588)	(17,930,818)
合计	(195,585,974)	(214,095,703)

48、资产处置收益(损失)

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
固定资产处置收益	5,908,376	1,065,921
生产性生物资产处置收益	6,685,491	-
合计	12,593,867	1,065,921

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

49、营业外收入

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产报废利得合计	5,641,958	6,795,812	5,092,096
其中：固定资产报废利得	1,670,866	4,258,411	1,670,866
生物资产淘汰利得	3,971,092	2,537,401	3,421,230
赔款收入	4,923,498	6,500,000	15,134
其他	8,467,475	12,737,404	10,036,610
合计	19,032,931	26,033,216	15,143,840

50、营业外支出

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产报废损失合计	49,635,731	87,598,184	49,635,731
其中：固定资产报废损失	4,008,396	3,536,373	4,008,396
生物资产淘汰损失	45,627,335	84,061,811	45,627,335
对外捐赠	4,761,863	9,362,069	4,761,863
其他	26,030,053	15,268,165	26,030,053
合计	80,427,647	112,228,418	80,427,647

51、所得税费用

(1) 所得税费用表

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	316,048,842	256,078,159
先征后返退回所得税(注)	(25,892,434)	(60,756,196)
以前年度所得税汇算清缴差异	22,109,180	16,800,003
递延所得税费用	79,059,471	53,589,606
合计	391,325,059	265,711,572

注：系本年收到的上年度因从事农产品以及农产品初加工经营所得应免征的所得税额。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

51、所得税费用 - 续

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

人民币元

	本年发生额	上年发生额
会计利润	1,073,777,422	792,305,572
按 25%的税率计算的所得税费用(上年度：25%)	268,444,354	198,076,393
不可抵扣费用的纳税影响	10,278,848	38,435,621
免税收入的纳税影响	(57,140,172)	(39,971,931)
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	183,783,083	135,586,068
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	(23,005,551)	(35,795,390)
先征后返退回所得税	(25,892,434)	(60,756,196)
以前年度所得税汇算清缴差异	22,109,180	16,800,003
税率不一致的影响	12,747,751	13,527,720
其他	-	(190,716)
合计	391,325,059	265,711,572

52、其他综合收益

详见附注(五)、35。

53、现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	62,010,395	50,319,113
与收益/资产相关的政府补助	61,748,603	80,932,718
其他	13,433,351	19,672,266
合计	137,192,349	150,924,097

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
支付的各项管理费用、营业费用	3,257,466,103	3,691,605,956
银行手续费	7,219,128	19,114,141
衍生金融工具合约实际交割流出的现金	-	21,959,176
购买碳排放权支付的现金	36,570,188	24,298,132
其他	30,880,151	25,652,734
合计	3,332,135,570	3,782,630,139

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

54、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	本年金额	上年金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	682,452,363	526,594,000
加：资产减值准备	195,585,974	214,095,703
信用减值准备	7,932,047	
固定资产折旧、生产性生物资产折旧	796,111,933	809,868,626
无形资产摊销	14,586,318	14,710,502
长期待摊费用摊销	6,627,832	6,255,531
股权激励费用摊销	2,664,852	4,199,604
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(12,593,867)	(1,065,921)
固定资产报废及生物资产淘汰损失	43,993,773	80,802,372
财务费用	147,932,424	227,064,293
投资损失(收益)	(3,140,576)	354,652
递延所得税资产减少(增加)	(4,567,167)	80,643,459
递延所得税负债增加(减少)	83,626,638	(27,053,853)
存货的增加	(313,407,028)	(254,535,382)
尚未结算的套期工具的减少(增加)	(129,816)	(21,959,176)
经营性应收项目的减少(增加)	(48,721,581)	104,967,811
经营性应付项目的增加(减少)	810,761,762	(311,306,071)
经营活动产生的现金流量净额	2,409,715,881	1,453,636,150
2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
利息资本化	29,685,732	13,699,602
3．现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	2,480,002,990	4,067,655,588
减：现金的年初余额	4,067,655,588	3,577,623,677
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加(减少)额	(1,587,652,598)	490,031,911

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

54、现金流量表补充资料 - 续

(2) 本年支付的取得子公司的现金净额

人民币元

	金额
本年发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	85,551,298
其中：现金	85,551,298
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	-
加：以前期间发生的企业合并支付的现金或现金等价物	81,959,400
取得子公司支付的现金净额	167,510,698

(3) 现金和现金等价物的构成

人民币元

项目	年末数	年初数
一、现金	2,480,002,990	4,067,655,588
其中：库存现金	73,621	455,805
可随时用于支付的银行存款	2,479,929,369	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、年末现金及现金等价物余额	2,480,002,990	4,067,655,588

55、所有权或使用权受到限制的资产

人民币元

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产(注)	1,401,094,330	银行借款抵押

注：均为新西兰新莱特用于取得银行借款所抵押的房屋建筑物。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

56、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

人民币元

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	11,374,534	6.9762	79,351,026
新西兰元	48,352	4.6973	227,123
应收账款			
其中：美元	36,053,532	6.9762	251,516,653
短期借款			
其中：美元	25,482,000	6.9762	177,767,529
应付账款			
其中：美元	1,548,542	6.9762	10,802,937
澳元	14,772	4.8844	72,152
欧元	76,924	4.8843	375,721
一年内到期的非流动负债			
其中：丹麦克朗	642,296	0.9561	614,099

(2) 境外经营实体说明

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

现金流量套期：

(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 79,500,000 元	2020 年 7 月 31 日-2025 年 10 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

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

57、套期 - 续

现金流量套期： - 续

(1) 利率互换合同 - 续

本集团通过利率互换合约减低市场利率变动带来的现金流量变动风险(附注(八)、1)。上述合约中符合套期会计的运用条件的部分于 2019 年度的公允价值变动产生的收益计人民币 8,492,201 元记入其他综合收益(附注(五)、35)，本期确认其他综合收益转出的收益计人民币 9,991,914 元。

(2) 外汇远期合约

本集团将购入的外汇远期合约指定为高度有效的套期工具，以管理与预期外币销售及采购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 535,450,000 元	2020 年 1 月 6 日-2021 年 9 月 10 日	0.63-0.72
以新西兰元买入美元 35,200,000 元	2020 年 1 月 6 日-2020 年 9 月 25 日	0.64-0.70

本集团通过外汇远期合约来降低乳制品销售外汇收入及乳制品原材料采购外汇支出的汇率波动风险(附注(八)、1)。上述合约于 2019 年度的公允价值变动中，属于在其他综合收益中确认的有效套期部分而产生的收益计人民币 103,127,349 元记入其他综合收益(附注(五)、35)，本期确认其他综合收益转出的收益计人民币 8,316,197 元。

(3) 商品期货合约

本集团将购入的商品期货合约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	买入数量(吨)	买入交易价格
买入生奶	2020 年 9 月 30 日	1,422	新西兰元 6,811 元/吨

本集团通过商品期货合约来降低预期原料购入的价格波动风险(附注(八)、1)。上述合约于 2019 年度的公允价值变动中，属于在其他综合收益中确认的有效套期部分而产生的收益计人民币 4,116,764 元记入其他综合收益(附注(五)、35)，本期无确认其他综合收益转入的损失或收益。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

58、政府补助

(1) 政府补助基本情况

人民币元

项目	金额	列报项目	计入当年损益的金额
职业俱乐部奖励	12,000,000	其他收益	12,000,000
企业扶持基金	10,599,100	其他收益	10,599,100
夏季优质生鲜乳项目补贴	7,440,000	递延收益	4,601,177
粮改饲青贮收购补贴	6,859,660	递延收益	2,722,069
奶牛生产性能测定	3,706,038	递延收益	51,748
农业综合开发产业化财政补助	2,833,039	递延收益	1,421,314
科研计划项目资助经费	2,700,000	递延收益	300,000
郑州市建设中国制造强市补贴项目	1,000,000	其他收益	1,000,000
稳岗补贴	677,997	其他收益	677,997
税收返还补助	586,947	其他收益	586,947
畜牧养殖补贴	554,500	其他收益	554,500
其他	12,791,322	递延收益/ 其他收益	10,556,106
合计	61,748,603		45,070,958

(六) 合并范围的变更

1、 非同一控制下的企业合并

(1) 本年发生的非同一控制下企业合并

人民币元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
Talbot	2019 年 8 月 1 日	167,510,698	100	支付现金	2019 年 8 月 1 日	获得控制权之日	31,481,911	(5,865,904)

2019 年 8 月 1 日，本集团子公司新西兰新莱特以折合人民币 167,510,698 元的现金对价，向一第三方收购了 Talbot100%的股权，由此取得对 Talbot 的控制，并将其纳入集团合并范围。Talbot 公司位于新西兰杰拉尔丁，主要经营奶酪加工及销售业务。

(2) 合并成本及商誉

人民币元

合并成本	Talbot
现金（注）	167,510,698
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	96,935,403
商誉	70,575,295

注：其中折合人民币 81,959,400 元的现金已于 2018 年度支付。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

人民币元

	Talbot
	购买日公允价值
资产：	
存货	9,892,226
固定资产	85,168,930
无形资产	7,740,610
负债：	
其他应付款	3,698,992
递延所得税负债	2,167,371
净资产	96,935,403
减：少数所有者权益	-
取得的净资产	96,935,403

(七)、 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

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
呼伦贝尔光明乳品有限公司("呼伦贝尔光明")	中国	内蒙古鄂温克旗	乳品加工、销售	51	49	投资设立
上海光明随心订电子商务有限公司("随心订电子")	中国	上海	网站开发、经营和服务	70	30	投资设立
南京光明乳品有限公司("南京光明")	中国	南京	乳品加工、销售	95	-	投资设立
北京光明健能乳业有限公司("北京健能")	中国	北京	乳品加工、销售	90	10	投资设立
广州光明乳品有限公司("广州光明")	中国	广州	乳品加工、销售	90	10	投资设立
光明乳业(泾阳)有限公司("泾阳光明")	中国	泾阳	乳品加工、销售	90	10	投资设立
上海光明奶酪黄油有限公司("上海奶酪黄油")	中国	上海	商品销售	85	15	投资设立
上海光明果汁饮料有限公司("上海果汁饮料")	中国	上海	商品销售	75	25	投资设立
上海光明领鲜物流有限公司("领鲜物流")	中国	上海	物流、运输	100	-	投资设立
光明牧业有限公司("光明牧业")	中国	上海	外购、自产鲜奶	55	45	投资设立
上海光明乳业销售有限公司("上海光明销售")	中国	上海	食品批发、实业投资	90	-	投资设立
北京光明健康乳业销售有限公司("北京健康销售")	中国	北京	乳品批发	20	80	投资设立
杭州光明乳业销售有限公司("杭州销售")	中国	杭州	乳品批发	20	80	投资设立
合肥光明乳业销售有限公司("合肥销售")	中国	合肥	乳品批发	20	80	投资设立
光明乳业国际投资有限公司("光明投资")	中国	香港	投资	100	-	投资设立
西安光明乳业销售有限公司("西安销售")	中国	西安	乳品批发	20	80	投资设立
南京光明乳业销售有限公司("南京销售")	中国	南京	乳品批发	20	80	投资设立
广州光明乳业销售有限公司("广州销售")	中国	广州	乳品批发	20	80	投资设立
济南光明乳业销售有限公司("济南销售")	中国	济南	乳品批发	20	80	投资设立
沈阳光明乳业销售有限公司("沈阳销售")	中国	沈阳	乳品批发	20	80	投资设立
Synlait Milk Limited("新西兰新莱特")	新西兰	新西兰	乳品加工、销售	-	39.02 (注)	非同一控制下企业合并

(七)、 在其他主体中的权益 - 续

1、在子公司中的权益 - 续

(1) 企业集团的构成 - 续

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	
成都光明乳业有限公司("成都光明")	中国	成都	乳品加工、销售	90	10	投资设立
黑龙江光明佳原乳品有限公司("黑龙江佳原")	中国	佳木斯	乳品加工、销售	-	100	投资设立
黑龙江光明优幼营养品有限公司("黑龙江优幼")	中国	齐齐哈尔	乳品加工、销售	-	100	投资设立
新疆阿勒泰光明乳业有限公司("新疆阿勒泰")	中国	阿勒泰	乳品加工、销售	-	100	非同一控制下的企业合并
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司("黑龙江光明")	中国	齐齐哈尔	乳品加工、销售	90	10	非同一控制下的企业合并
上海达能保鲜乳制品有限公司("上海达能保鲜")	中国	上海	乳品加工、销售	75	-	非同一控制下的企业合并
上海光明酸乳酪有限公司("上海酸乳酪")	中国	上海	乳品加工、销售	75	-	非同一控制下的企业合并
天津光明梦得乳品有限公司("天津光明")	中国	天津	乳品加工、销售	60	-	非同一控制下的企业合并
北京光明健康乳业有限公司("北京健康")	中国	北京	乳品加工、销售	79.92	-	非同一控制下的企业合并
武汉光明乳品有限公司("武汉光明")	中国	武汉	乳品加工、销售	84	-	非同一控制下的企业合并
湖南光明乳品派派有限公司("湖南光明")	中国	长沙	乳品加工、销售	60	40	非同一控制下的企业合并
郑州光明山盟乳业有限公司("郑州光明")	中国	郑州	乳品加工、销售	60	40	非同一控制下的企业合并
光明乳业(德州)有限公司("德州光明")	中国	德州	乳品加工、销售	51	-	非同一控制下的企业合并
上海永安乳品有限公司("永安乳品")	中国	上海	乳品加工、销售	50	50	非同一控制下的企业合并
上海乳品四厂有限公司("乳品四厂")	中国	上海	乳品加工、销售	82	-	非同一控制下的企业合并
天津光明优加乳品销售有限公司(“天津光明优加”)	中国	天津	乳品加工、销售	100	-	投资设立
以色列光明乳业有限公司("以色列光明")	中国	以色列	投资	100	-	投资设立
上海光明乳业国际贸易有限公司("上海国际贸易")	中国	上海	进出口贸易	100	-	投资设立
武汉光明乳业销售有限公司("武汉销售")	中国	武汉	乳品批发	20	80	投资设立

(七)、 在其他主体中的权益 - 续

1、在子公司中的权益 - 续

(1) 企业集团的构成 - 续

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	
上海光明合力文化体育发展有限公司("合力体育")	中国	上海	体育赛事策划，体育经纪	100	-	投资设立
福粤光明乳品有限公司("福粤光明")	中国	广州	乳品批发	100	-	投资设立
上海奶牛研究所有限公司(以下简称"奶牛研究所")	中国	上海	技术研究	100	-	同一控制下的企业合并
上海乳品培训研究中心有限公司(以下简称"乳品培训中心")	中国	上海	培训服务	100	-	同一控制下的企业合并
上海牛奶棚食品有限公司(以下简称"牛奶棚")	中国	上海	乳品加工、销售	66.27	-	同一控制下的企业合并
上海益民食品一厂有限公司(以下简称"益民一厂")	中国	上海	乳品加工、销售	100	-	同一控制下的企业合并

注：2019 年度，新西兰新莱特因股权激励计划行权新增股份共计 83,880 股，参见附注（十一）。

2019 年度，新西兰新莱特总股本为 179,306,908 股，本公司持有 69,968,944 股，持股比例为 39.02％，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，主导新西兰新莱特的生产经营管理而享有可变回报，并且有能力运用对新西兰新莱特的权力影响其回报金额，故新西兰新莱特及其子公司为本集团控制的子公司。

(七)、 在其他主体中的权益 - 续

1、在子公司中的权益 - 续

(2) 重要的非全资子公司

人民币元

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
乳品四厂	18%	1,300,000	1,300,000	8,985,228
武汉光明	40%	3,122,600	3,122,600	32,227,020
德州光明	49%	3,196,000	3,196,000	24,844,727
天津光明	40%	5,070,000	5,070,000	40,000,000
新西兰新莱特	61%	180,996,642	-	1,509,696,095

(3) 重要的非全资子公司的重要财务信息

人民币元

子公司名称	本年年末余额					
	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
乳品四厂	196,148,786	102,064,220	298,213,006	140,999,759	-	140,999,759
武汉光明	400,000,212	181,084,148	581,084,360	201,198,970	4,732,811	205,931,781
德州光明	204,850,858	111,873,315	316,724,173	175,173,016	-	175,173,016
天津光明	215,785,401	323,828,974	539,614,375	361,212,055	9,880,463	371,092,518
新西兰新莱特	2,013,887,205	4,574,884,803	6,588,772,008	2,467,591,747	1,644,644,672	4,112,236,419
子公司名称	上年年末余额					
	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
乳品四厂	185,556,627	78,522,933	264,079,560	97,293,780	-	97,293,780
武汉光明	451,041,842	166,963,582	618,005,424	224,880,616	4,732,811	229,613,427
德州光明	290,125,171	125,455,778	415,580,949	262,008,389	-	262,008,389
天津光明	322,851,489	351,816,899	674,668,388	503,144,226	10,671,520	513,815,746
新西兰新莱特	1,802,235,075	3,221,167,195	5,023,402,270	1,978,478,677	995,505,339	2,973,984,016

(七)、 在其他主体中的权益 - 续

1、 在子公司中的权益 - 续

(3) 重要的非全资子公司的重要财务信息 - 续

人民币元

子公司名称	本年发生额			
	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	655,747,740	66,377,042	66,377,042	109,807,882
武汉光明	861,081,617	76,548,888	76,548,888	(128,652,526)
德州光明	804,179,660	58,098,603	58,098,603	35,543,465
天津光明	741,490,274	21,182,853	21,182,853	245,764,197
新西兰新莱特	4,954,519,353	296,910,503	232,017,343	719,954,672
子公司名称	上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
乳品四厂	614,586,088	75,949,576	75,949,576	79,880,574
武汉光明	837,641,570	89,788,307	89,788,307	245,808,494
德州光明	875,375,176	70,548,899	70,548,899	140,232,462
天津光明	765,771,283	14,695,235	14,695,235	76,167,975
新西兰新莱特	4,161,156,413	324,205,405	259,312,245	246,453,888

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务不存在重大限制。

2、在联营企业中的权益

(1) 不重要的联营企业汇总财务信息

人民币元

名义金额	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	75,203,324	73,562,748
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润(损失)	3,140,576	(354,652)
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额(损失)	3,140,576	(354,652)

(2) 联营企业向本集团转移资金的能力不存在重大限制。

(3) 联营企业发生超额亏损。

人民币元

联营企业名称	累积未确认的 前期累计损失	本年未确认的损失 （或本期分享的净利润）	本年末 累积未确认的损失
四川新希望	-	(911,875)	(911,875)

(4) 无与联营企业投资相关的重大或有负债。

(八) 与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、衍生金融资产、应收账款、其他应收款、其他权益工具投资、长期应收款、借款、衍生金融负债、应付账款、其他应付款、应付债券、长期应付款等。各项金融工具的详细情况说明见附注(五)。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。

	本年年末数	上年年末数
	人民币元	人民币元
金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益		
交易性金融资产		950,484
套期工具-衍生金融资产	30,727,126	
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		
其他权益工具投资	2,466,703	
以摊余成本计量		
应收账款	1,598,355,143	1,644,097,922
其他应收款	99,488,807	191,019,050
长期应收款	-	950,000
金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益		
交易性金融负债		97,003,623
套期工具-衍生金融负债	28,312,398	
以摊余成本计量		
短期借款	1,460,305,426	3,809,856,335
应付账款	2,514,817,536	1,950,828,319
其他应付款	2,423,373,308	2,348,917,399
一年内到期的非流动负债	614,099	1,142,040
长期借款	617,199,000	900,086,863
应付债券	830,577,669	-
长期应付款	41,205,182	41,251,039

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所有者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。

(八) 与金融工具相关的风险 - 续

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 12 月 31 日，除下表所述资产或负债为美元、新西兰元、欧元和丹麦克朗余额（已折算为人民币列示）外，本集团的资产或负债均为人民币余额。该等非记账本位币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

人民币元

项目	年末数	年初数
货币资金	79,578,149	52,064,804
应收账款	251,516,653	377,622,396
短期借款	177,767,529	-
应付账款	11,250,810	10,154,001
一年内到期的非流动负债	614,099	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(五)、57(2)所述外汇远期合约外，本集团目前未采取其他措施规避外汇风险。

外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：

在其他变量不变的情况下，不考虑远期外汇合约套期的影响，外汇汇率可能发生的合理变动对当期损益和所有者权益的税前影响如下：

人民币元

项目	汇率变动	本年度	
		对利润的影响	对所有者权益的影响
美元	对新西兰元升值 5%	3,376,962	3,376,962
美元	对新西兰元贬值 5%	(3,376,962)	(3,376,962)

(八) 与金融工具相关的风险 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.2. 利率风险

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率借款(详见附注(五)20 及 28)相关。由于管理层认为本集团与公允价值利率风险相关的风险敞口较小，本集团目前并未制订相关风险对冲政策。

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(五)、20 及 28)有关。本集团内部分企业采取购买利率互换合约以消除利率风险敞口，本集团的风险管理政策要求下属企业所购买的套期衍生工具的条款须与被套期项目吻合，以达到最大的套期有效性。

利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

在其他变量不变的情况下，不考虑利率互换合约套期的影响，利率可能发生的合理变动对当期损益和所有者权益的税前影响如下：

人民币元

项目	利率变动	本年度	
		对利润的影响	对所有者权益的影响
浮动利率借款	增加 100 个基点	11,336,531	11,336,531
浮动利率借款	减少 100 个基点	(11,336,531)	(11,336,531)

1.2. 信用风险

2019 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：货币资金（附注(五)、1）、应收账款（附注(五)、3）、其他应收款（附注(五)、5）等，以及长期应收款（附注(五)、9）等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

为降低信用风险，本集团通常给予客户 30 至 120 天的信用期，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逾期债务。此外，本集团于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保对相关金融资产计提了充分的信用损失准备。因此，本集团管理层认为本集团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。

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(五)、3(5)和附注(五)、5(6)所列项目外，本集团无其他重大信用集中风险。

(八) 与金融工具相关的风险 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

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，本集团可从光明财务公司取得总余额不超过人民币 20 亿元的综合授信，以应对集团流动风险。于 2019 年 12 月 31 日，本集团尚未使用该综合授信额度。

于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团各项非衍生金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

人民币元

2019 年 12 月 31 日	一年以内	一年至两年	两年至三年	三年以上	合计
短期借款	1,536,513,540	-	-	-	1,536,513,540
应付账款	2,514,817,536	-	-	-	2,514,817,536
其他应付款	2,423,373,308	-	-	-	2,423,373,308
长期借款	19,052,249	19,052,249	621,762,812	7,164,099	667,031,409
应付债券	31,811,125	31,811,125	31,811,125	894,199,918	989,633,293
长期应付款	-	-	-	41,205,182	41,205,182
合计	6,525,567,758	50,863,374	653,573,937	942,569,199	8,172,574,268
2018 年 12 月 31 日	一年以内	一年至两年	两年至三年	三年以上	合计
短期借款	3,898,061,715	-	-	-	3,898,061,715
应付账款	1,950,828,319	-	-	-	1,950,828,319
其他应付款	2,348,917,399	-	-	-	2,348,917,399
长期借款	28,500,902	909,438,338	-	6,550,000	944,489,240
长期应付款	-	-	-	41,251,039	41,251,039
合计	8,226,308,335	909,438,338	-	47,801,039	9,183,547,712

2. 金融资产转移

本年末本集团之子公司新西兰新莱特根据与金融机构签订的保理协议，向金融机构转移并终止确认的应收账款金额为人民币 223,314,490 元(2018 年末：人民币 175,252,605 元)。

(九) 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

人民币元

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
（1）衍生金融资产	-	30,727,126	-	30,727,126
持续以公允价值计量的资产总额	-	30,727,126	-	30,727,126
（二）交易性金融负债				
其中：衍生金融负债	-	28,312,398	-	28,312,398
持续以公允价值计量的负债总额	-	28,312,398	-	28,312,398
项目	年初公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
（1）衍生金融资产	-	950,484	-	950,484
持续以公允价值计量的资产总额	-	950,484	-	950,484
（二）交易性金融负债				
其中：衍生金融负债	-	97,003,623	-	97,003,623
持续以公允价值计量的负债总额	-	97,003,623	-	97,003,623

(九) 公允价值的披露 - 续

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

人民币元

项目	2019 年 12 月 31 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	5,222,252	现金流量折现法	商品价格以及折现率
远期外汇合约	25,504,874	现金流量折现法	远期汇率和折现率
2.交易性金融负债			
其中：利率互换合同	28,312,398	现金流量折现法	远期利率和折现率
项目	2018 年 12 月 31 的公允价值	估值技术	输入值
衍生金融工具			
1.交易性金融资产			
其中：乳制品期货合约	950,484	现金流量折现法	商品价格以及折现率
2.交易性金融负债			
其中：远期外汇合约	70,820,325	现金流量折现法	远期汇率和折现率
利率互换合同	26,183,298	现金流量折现法	远期利率和折现率

3、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

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

4、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

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、长期借款、长期应付款和应付债券等。

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

(十) 关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

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)有限公司(以下简称“光明食品集团”)	上海	实业投资	493,659 万元	51.62	51.62

本公司的最终控制方是上海市国有资产监督管理委员会。

2、本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注(七)。

3、本公司的联营企业情况

联营企业名称	与本公司关系
源盛运输	受本公司重大影响的公司
金华海华	受本公司重大影响的公司
浙江金申	受本公司重大影响的公司
天津今日	受本公司重大影响的公司
四川新希望	受本公司重大影响的公司
上海申杭纸业	受本公司重大影响的公司

4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
光明食品集团下属公司：	
大丰鼎盛农业有限公司	同一母公司
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（广西）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
上海农工商集团燎原有限公司	同一母公司

(十) 关联方及关联交易 - 续

4、本公司的其他关联方情况 - 续

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
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
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
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
上海东辰粮油有限公司	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
上海冠生园益民食品有限公司	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
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
上海金枫酒业股份有限公司	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

(十) 关联方及关联交易 - 续

4、本公司的其他关联方情况 - 续

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
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）海丰奶牛场有限公司	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
上海农工商投资有限公司	同一母公司
上海乳品机械厂有限公司	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
光明食品集团上海川东农场有限公司	同一母公司
上海市第一食品股份有限公司	同一母公司
光明食品集团上海海丰农场有限公司	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
上海水产集团龙门食品有限公司	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
上海小木屋会务服务有限公司	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
上海源本食品质量检验有限公司	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

(十) 关联方及关联交易 - 续

4、本公司的其他关联方情况 - 续

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海正广和网上购物有限公司	同一母公司
上海正广和饮用水有限公司	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
万安（远东）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
浙江金华市佳乐乳业有限公司	联营公司之控股股东
金华市下杨牧业有限公司	联营公司之子公司

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易

采购商品/接受劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
		金额	金额
光明食品集团及其下属公司	糖采购	154,228,986	178,209,891
光明食品集团及其下属公司	包装物采购	146,691,751	143,475,165
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品采购	117,536,511	51,259,528
光明食品集团及其下属公司	其他原材料采购	18,083,744	28,480,655
光明食品集团及其下属公司	商超渠道费	12,088,559	11,880,288
光明食品集团及其下属公司	奶粉采购	-	1,552,440
光明食品集团及其下属公司	广告费、运输费等其他费用	18,314,140	3,306,950
光明食品集团及其下属公司	利息支出	-	963,784
本集团之联营公司	乳制品、畜牧产品、生奶、包装物采购及运输费用	395,180,154	294,717,480
合计		862,123,845	713,846,181

出售商品/提供劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
		金额	金额
光明食品集团及其下属公司	乳制品销售	208,794,694	226,320,569
光明食品集团及其下属公司	其他商品销售	913,408	78,572,425
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品销售	72,859,456	36,987,930
光明食品集团及其下属公司	提供劳务、服务收入	15,017,975	7,845,249
本集团之联营公司	包装物、畜牧产品及原材料销售	179,584,169	195,465,939
合计		477,169,702	545,192,112

上述关联交易按照双方约定的协议价执行。

(十) 关联方及关联交易 - 续

5、关联交易情况 - 续

(2) 关联租赁情况

本集团作为承租方：

人民币元

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
光明食品集团及其下属公司	房屋建筑物、土地及设备	64,417,138	47,869,203

(3) 关联担保情况

本集团作为被担保方：

人民币元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
光明食品集团	187,994,652	2019 年 7 月 26 日	2021 年 7 月 25 日	否

(4) 关联方资产转让

人民币元

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
光明食品集团及其下属公司	生物资产处置	9,652,480	-

(5) 关键管理人员报酬

人民币元

项目名称	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	7,182,041	8,855,555

(十) 关联方及关联交易 - 续

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

人民币元

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应收账款	光明食品集团及其下属公司	57,550,054	76,330,346
	本集团之联营公司	41,056,750	45,221,704
	合计	98,606,804	121,552,050
其他应收款	光明食品集团及其下属公司	6,995,030	6,960,325
	本集团之联营公司	2,255,687	1,877,587
	合计	9,250,717	8,837,912
预付款项	光明食品集团及其下属公司	4,689,021	891,305

(2) 应付项目

人民币元

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付账款	光明食品集团及其下属公司	97,203,863	89,927,422
	本集团之联营公司	71,629,924	80,291,130
	合计	168,833,787	170,218,552
其他应付款	光明食品集团及其下属公司	18,938,389	124,927,435
	本集团之联营公司	19,751	341,834
	合计	18,958,140	125,269,269
预收款项	光明食品集团及其下属公司	2,152,874	-
	本集团之联营公司	259,337	-
	合计	2,412,211	-

7、存放于关联方之货币资金

于 2019 年 12 月 31 日，本集团银行存款余额中包括本集团存放于光明财务公司款项计人民币 2,073,113,321 元(2018 年 12 月 31 日：人民币 1,726,184,449 元)。于 2019 年度，本集团存放于光明财务公司款项利息收入计人民币 38,717,778 元(2018 年度：人民币 21,532,626 元)。

(十一) 股份支付

1、股份支付总体情况

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。行权日，新西兰新莱特通过增发股份，将股权无偿授予被激励对象。

截止至 2019 年 12 月 31 日，本年行权的股票期权共计 83,880 股(2018 年度：无)。

2、 以权益结算的股份支付情况

新西兰新莱特的以权益结算的股份支付情况

2019 年度，新西兰新莱特以权益结算的激励计划股份支付金额折合人民币 2,664,852 元（2018 年度：人民币 4,199,604 元），其中归属于母公司股东计入资本公积金额折合人民币 1,040,358 元（2018 年度：人民币 1,639,525 元)，归属于少数所有者权益金额折合人民币 1,624,494 元（2018 年度：人民币 2,560,079 元）。

2019 年度，新西兰新莱特以权益结算的激励计划股份行权，资本公积转入股本金额折合人民币 2,095,527 元（2018 年度：无），影响光明乳业资本公积股本溢价人民币 495,307 元（2018 年度：无)。截止 2019 年 12 月 31 日，新西兰新莱特资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额为折合人民币 5,945,912 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 5,376,587 元）。

(十二) 承诺及或有事项

1、重大承诺事项

(1) 资本承诺

人民币万元

	年末金额	年初金额
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	21,684	62,262
- 对外投资承诺(注)	65,061	-
合计	86,745	62,262

注：于 2019 年 12 月 24 日，本公司竞拍下辉山乳业发展(江苏)有限公司及辉山牧业发展(江苏)有限公司相关资产，并最终以人民币 75,061 万元的成交价格中标。于 2019 年 12 月 31 日，本公司已支付人民币 10,000 万元，截至本报告批准签发日之前，本公司已支付了余款人民币 65,061 万元，但尚未完成资产交割。

(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：

人民币万元

	年末金额	年初金额
资产负债表日后第 1 年	13,398	9,629
资产负债表日后第 2 年	6,529	5,471
资产负债表日后第 3 年	2,353	3,416
以后年度	4,201	2,958
合计	26,481	21,474

(十二) 承诺及或有事项 - 续

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

2018 年 2 月，本集团子公司新西兰新莱特购买了位于新西兰 Pokeno 的 28 公顷土地，该土地附带了有关其开发用途的限制性契约，因此在土地收购协议中土地出售方被要求取消与该土地开发有关的限制性契约。随后，出售方向当地高等法院提出取消该限制性契约的请求，高等法院于 2018 年 11 月判决解除该限制性契约，同时，基于该限制性契约几乎无实际价值且契约立约人并不会因该限制性契约的解除而遭受任何损失，高等法院否决了对契约立约人进行赔偿的诉求。2019 年 5 月，契约立约人上诉至上诉法院，上诉法院推翻了原高等法院取消限制性契约的判决。2019 年 6 月，新西兰新莱特向当地最高法院申请上诉，请求推翻上诉法院的判决。截至审计报告日，最高法院已受理本案件，将于 2020 年 4 月 29 日及 30 日举行听证会。由于上述案件仍处于审理过程中，争议的最终结果存在一系列的可能性，故本集团无法可靠估计上述案件对于财务报表的影响。

2014 年至 2016 年期间，中博农畜牧科技股份有限公司(以下简称“中博农”)分别承建了本公司之子公司富裕光明生态示范奶牛养殖有限公司(以下简称“光明生态”)和本公司之子公司富裕县光明哈川奶牛饲养专业合作社(以下简称“光明哈川”)的工程项目，合同金额分别为人民币 99,443,483 元和人民币 50,981,578 元。其后，因工程项目的实施的变动，中博农主张增加工程价格。根据本集团聘请的第三方工程审价公司对工程项目进行审价的结果，光明生态与光明哈川认为中博农主张的工程价格大幅超过审价结果。中博农对工程项目的审价结果存有异议，最终未与光明生态和光明哈川达成一致，并于 2018 年度向黑龙江齐齐哈尔中级人民法院分别对光明生态和光明哈川提起诉讼，要求光明生态与光明哈川分别支付尚欠工程结算款及利息。光明生态与中博农的案件已于 2020 年 3 月 17 日作出一审判决，本公司不服法院作出的民事判决，提出继续上诉；目前上述案件仍处于审理过程中，本公司无法预计审理结果，故尚无法评估上述两项案件对于财务报表的影响。

(十三) 资产负债表日后事项

1、 利润分配情况

人民币元

	金额
拟分配的利润或股利(注)	159,183,376
经审议批准宣告发放的利润或股利	-

注：根据 2020 年 4 月 17 日董事会的提议，拟以实施 2019 年度权益分派股权登记日登记的总股本为基数向全体股东每股派现金红利(每股面值人民币 1 元)计算，拟以每 1 股向全体股东派发 2019 年度现金红利人民币 0.13 元(含税)。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

2、 对新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估

2020 年 1 月以来，新型冠状病毒感染的肺炎(COVID-19)疫情在我国及全球各地陆续爆发, 包括我国湖北省在内的各地区政府均要求当地企业严格执行疾控防疫工作。

本集团严格遵循政府疾控防疫工作的指导要求，积极采取预防措施确保本集团员工健康和运营安全。本集团正积极实施业务连续性计划，通过全国运营协同合作，努力降低因 COVID-19 疫情导致的风险。本集团将继续密切关注 COVID-19 疫情发展的情况，截至本报告报出日，本集团仍在持续评估并积极应对 COVID-19 疫情对本集团经营活动和财务状况的影响。

(十四) 其他重要事项

1、分部报告

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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。

(十四) 其他重要事项 - 续

1、分部报告 - 续

(2)分部报告的财务信息

人民币元

	生产中心		新鲜营销中心		常温营销中心		物流事业部		总部	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
营业收入										
对外交易收入	190,671,830	185,795,376	6,276,097,845	5,736,089,045	4,785,918,746	4,485,700,249	193,151,807	247,329,033	2,919,019	3,935,434
分部间交易收入	10,164,326,856	9,405,236,891	3,163,662	1,003,745	78,771,870	107,079,492	1,007,512,434	893,980,715	119,166,803	8,431,593
分部营业收入合计	10,354,998,686	9,591,032,267	6,279,261,507	5,737,092,790	4,864,690,616	4,592,779,741	1,200,664,241	1,141,309,748	122,085,822	12,367,027
营业成本	8,515,595,213	7,770,383,582	4,518,209,646	4,112,941,763	3,919,691,769	3,351,292,329	996,406,449	989,149,193	30,963,942	15,499,975
税金及附加	23,854,773	27,095,105	14,123,915	13,997,312	18,695,086	21,967,699	2,596,263	2,491,140	18,501,514	21,355,117
销售费用	557,846,128	429,317,360	1,928,980,941	1,751,132,624	1,102,651,319	1,332,885,557	217,281,442	207,701,579	(13,123,001)	81,241,557
管理费用	208,210,904	177,390,168	39,046,853	35,007,005	36,416,333	37,701,185	14,825,422	12,580,889	115,430,631	88,030,003
研发费用	4,542,607	4,481,485	74,142	-	6,502	11,791	-	-	53,032,515	51,821,180
财务费用	(2,814,764)	5,521,958	(8,184,525)	(6,195,528)	(756,451)	(385,696)	(1,251,018)	(522,795)	(22,190,731)	(18,941,241)
资产减值损失(利得)	61,498,607	63,569,657	(12,243,537)	8,435,578	(2,486,137)	3,179,510	(85,919)	3,802,338	(25,591,471)	(404,329,242)
投资收益	-	-	-	-	-	-	-	-	258,331,813	251,871,824
资产处置收益	4,317,329	36,835	-	-	-	-	821,132	1,079,357	-	-
其他收益	17,042,887	19,465,482	1,493,192	1,164,844	3,041,000	2,364,783	2,110,000	5,069,990	18,455,766	58,679,617
营业利润(亏损)	1,007,625,434	1,132,775,269	(199,252,736)	(177,061,120)	(206,486,805)	(151,507,851)	(26,177,266)	(67,743,249)	241,850,002	488,241,119
营业外收入	4,712,608	7,220,214	1,640,801	599,117	2,813,700	138,108	2,530,207	1,243,520	638,738	170,409
营业外支出	2,674,257	1,966,123	3,518,291	1,329,521	-	3,092,244	3,462,536	1,500,027	4,764,842	6,764,754
利润总额(亏损)	1,009,663,785	1,138,029,360	(201,130,226)	(177,791,524)	(203,673,105)	(154,461,987)	(27,109,595)	(67,999,756)	237,723,898	481,646,774
所得税	113,708,282	46,593,927	45,237,038	(9,233,992)	(22,320,639)	83,414,917	435,817	4,207,026	52,215,601	225,605,232
净利润(亏损)	895,955,503	1,091,435,433	(246,367,264)	(168,557,532)	(181,352,466)	(237,876,904)	(27,545,412)	(72,206,782)	185,508,297	256,041,542

(十四) 其他重要事项 - 续

1、分部报告 - 续

(2) 分部报告的财务信息- 续

人民币元

	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	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
营业收入										
对外交易收入	1,887,325,240	1,619,173,724	155,410,328	196,030,099	556,996,179	527,470,661	1,396,978,799	1,071,353,407	4,962,475,681	4,138,537,869
分部间交易收入	6,472,873	25,265,970	274,341	363,353	3,199,010	1,240,890	83,674,893	82,959,979	6,427,223	34,330,167
分部营业收入合计	1,893,798,113	1,644,439,694	155,684,669	196,393,452	560,195,189	528,711,551	1,480,653,692	1,154,313,386	4,968,902,904	4,172,868,036
营业成本	959,196,596	864,567,713	90,522,701	105,555,682	479,563,181	374,005,737	1,393,217,245	1,086,705,568	4,114,947,820	3,351,361,273
税金及附加	2,550,702	1,728,142	865,212	2,015,898	300	-	1,535,509	407,793	-	-
销售费用	766,892,081	620,419,937	82,262,392	112,095,719	75,909,156	174,641,985	71,259,818	52,088,223	132,743,974	111,813,312
管理费用	23,421,534	19,439,711	1,775,050	2,347,071	4,335,414	3,964,785	2,019,951	2,382,517	154,964,237	180,242,768
研发费用	-	32,243	100,003	81,231	145,437	-	34,571	9,248	-	-
财务费用	(130,194)	165,475	(1,245,953)	(982,770)	-	-	(1,665,054)	(184,962)	151,867,424	125,248,383
资产减值损失(利得)	134,244	539,257	(150,500)	(6,833,847)	-	(180,867)	7,687,367	2,650,910	28,620,402	2,033,616
投资收益	-	-	-	-	-	-	50,734,880	-	(755,720)	(688,134)
资产处置收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收益	336,330	714,379	-	-	-	-	502,411	4,093,916	-	-
营业利润(亏损)	142,069,480	138,261,595	(18,444,236)	(17,885,532)	241,701	(23,720,089)	57,801,576	14,348,005	385,003,327	401,480,550
营业外收入	204,959	77,097	467,599	345,027	65,820	-	267,103	528,934	-	1,651,885
营业外支出	1,143,903	304,294	3,349,473	2,616,255	-	-	25,322	-	13,921,417	-
利润总额(亏损)	141,130,536	138,034,398	(21,326,110)	(20,156,760)	307,521	(23,720,089)	58,043,357	14,876,939	371,081,910	403,132,435
所得税	24,583,122	3,687,006	40,596,952	8,716,889	54,637	1,530,655	6,271,540	3,154,973	120,911,214	128,812,904
净利润(亏损)	116,547,414	134,347,392	(61,923,062)	(28,873,649)	252,884	(25,250,744)	51,771,817	11,721,966	250,170,696	274,319,531

(十四) 其他重要事项 - 续

1、分部报告 - 续

(2) 分部报告的财务信息- 续

人民币元

	奶牛事业部		其他		分部间相互抵减		合计	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
营业收入								
对外交易收入	1,764,172,545	2,421,118,173	391,118,800	353,027,328	-	-	22,563,236,819	20,985,560,398
分部间交易收入	1,487,522,266	1,355,551,110	3,213,509	1,337,175	(12,963,725,740)	(11,916,781,080)	-	-
分部营业收入合计	3,251,694,811	3,776,669,283	394,332,309	354,364,503	(12,963,725,740)	(11,916,781,080)	22,563,236,819	20,985,560,398
营业成本	2,884,727,770	3,480,560,610	235,706,448	234,921,398	(12,634,051,826)	(11,743,721,610)	15,504,696,954	13,993,223,213
税金及附加	2,477,021	3,346,478	1,717,577	1,957,164	-	-	86,917,872	96,361,848
销售费用	120,846,219	146,403,774	113,806,657	100,994,126	(297,125,675)	(125,740,390)	4,860,231,451	4,994,995,363
管理费用	78,229,438	96,247,466	34,022,356	17,953,899	(17,116,758)	(4,955,816)	695,581,365	668,331,651
研发费用	10,192,670	2,064,637	11,980	11,524	-	-	68,140,427	58,513,339
财务费用	(9,405,271)	(1,317,168)	(1,491,593)	(1,492,511)	1,833,641	100,199,999	104,565,511	201,113,144
资产减值损失(利得)	126,167,468	133,921,150	(89,408)	1,529,731	20,056,905	405,777,912	203,518,021	214,095,703
投资收益	1,148,561	(1,079,977)	161,716	124,736	(306,480,674)	(250,583,101)	3,140,576	(354,652)
资产处置收益	7,365,142	-	90,264	(50,271)	-	-	12,593,867	1,065,921
其他收益	34,929,140	24,929,517	1,941,751	2,380,840	-	-	79,852,477	118,863,368
营业利润(亏损)	81,902,339	(60,708,124)	12,842,023	944,477	(343,802,701)	(798,924,276)	1,135,172,138	878,500,774
营业外收入	5,622,375	7,248,152	69,021	6,810,753	-	-	19,032,931	26,033,216
营业外支出	47,307,547	94,296,580	260,059	358,620	-	-	80,427,647	112,228,418
利润总额(亏损)	40,217,167	(147,756,552)	12,650,985	7,396,610	(343,802,701)	(798,924,276)	1,073,777,422	792,305,572
所得税	6,666,770	6,260,273	1,104,187	1,743,582	1,860,538	(238,781,820)	391,325,059	265,711,572
净利润(亏损)	33,550,397	(154,016,825)	11,546,798	5,653,028	(345,663,239)	(560,142,456)	682,452,363	526,594,000

(十四) 其他重要事项 - 续

1、分部报告 - 续

(2) 分部报告的财务信息- 续

人民币元

	生产中心		新鲜营销中心		常温营销中心		物流事业部		总部	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
分部资产总额	6,034,468,424	6,309,715,634	2,084,420,372	1,965,068,402	1,331,214,688	1,343,402,176	346,642,368	372,321,077	7,089,663,951	5,439,906,684
分部负债总额	2,783,026,224	3,101,854,854	3,511,389,374	3,186,434,107	1,468,727,172	1,563,313,878	356,633,110	363,686,729	2,621,255,880	1,354,290,173
补充信息：										
折旧和摊销费用	327,837,280	346,619,171	9,062,837	15,201,373	2,340,009	4,296,697	12,616,275	11,618,831	34,660,732	14,358,936
资本性支出	330,170,023	235,608,619	1,192,652	6,992,925	235,609	762,483	13,807,663	3,234,578	106,939,768	10,862,407
其中：在建工程支出	233,492,996	69,296,906	-	-	-	-	-	230,189	1,953,979	9,579,371
购置固定资产和生物资产支出	95,591,606	158,164,516	1,192,652	6,992,925	235,609	762,483	13,807,663	3,004,389	104,985,789	1,283,036
购置无形资产支出	1,085,421	8,147,197	-	-	-	-	-	-	-	-

(十四) 其他重要事项 - 续

1、分部报告 - 续

(2)分部报告的财务信息- 续

人民币元

	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	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
分部资产总额	574,769,830	553,277,927	126,662,351	213,049,273	86,937,164	54,818,448	766,695,570	642,158,849	9,426,587,962	7,898,836,231
分部负债总额	777,803,165	709,026,362	486,316,606	567,124,314	86,538,843	80,069,192	781,156,140	708,425,810	4,678,450,330	5,644,901,647
补充信息：										
折旧和摊销费用	6,049,488	5,495,558	120,111	92,407	62,457	30,027	314,396	271,513	117,584,077	123,506,960
资本性支出	6,091,483	4,171,342	297,747	78,541	14,810	14,509	119,631	349,665	1,199,607,575	1,092,229,208
其中：在建工程支出	-	-	-	-	-	-	-	-	924,406,794	838,023,339
购置固定资产和生物资产支出	6,091,483	4,171,342	297,747	78,541	14,810	14,509	119,631	349,665	269,709,085	253,334,568
购置无形资产支出	-	-	-	-	-	-	-	-	5,491,696	871,301

(十四) 其他重要事项 - 续

1、分部报告 - 续

(2) 分部报告的财务信息 - 续

人民币元

	奶牛事业部		其他		分部间相互抵减		合计	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
分部资产总额	3,121,494,890	3,518,465,409	327,742,257	319,906,055	(13,680,193,022)	(10,697,166,744)	17,637,106,805	17,933,759,421
分部负债总额	1,105,711,794	1,546,425,379	233,341,488	237,064,054	(8,670,184,367)	(7,913,670,030)	10,220,165,759	11,148,946,469
补充信息：								
折旧和摊销费用	292,715,704	302,326,949	13,962,717	7,016,237	-	-	817,326,083	830,834,659
资本性支出	95,823,453	77,761,752	45,883,447	11,686,097	-	-	1,800,183,861	1,443,752,126
其中：在建工程支出	34,788,507	27,832,623	37,782,098	9,901,805	-	-	1,232,424,374	954,864,233
购置固定资产和生物资产支出	58,634,946	44,110,029	8,101,349	1,784,292	-	-	558,782,370	474,050,295
购置无形资产支出	2,400,000	5,819,100	-	-	-	-	8,977,117	14,837,598

(十四) 其他重要事项 - 续

1、 分部报告 - 续

(2) 分部报告的财务信息 - 续

分部按产品或业务划分的对外交易收入

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
液态奶	13,801,692,502	12,430,045,464
其他乳制品	6,286,658,535	5,448,000,935
其他	2,474,885,782	3,107,513,999
小计	22,563,236,819	20,985,560,398

按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
来源于本国的对外交易收入	17,615,144,689	16,858,734,152
来源于其他国家的对外交易收入	4,948,092,130	4,126,826,246
小计	22,563,236,819	20,985,560,398

人民币元

项目	年末金额	年初金额
位于本国的非流动资产	5,429,138,439	5,672,107,409
位于其他国家的非流动资产	4,560,222,868	3,214,437,027
小计	9,989,361,307	8,886,544,436

(3)对主要客户的依赖程度

本集团无占收入总额 10%以上的客户。

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

(十五) 母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按按账龄披露

人民币元

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
180 天以内	1,566,003,362	16,382,579	1
180 天至 1 年	209,569,059	1,090,480	1
1 至 2 年	241,565,142	9,695,728	4
2 至 3 年	228,974,315	22,417,056	10
3 年以上	538,245,137	538,245,137	100
合计	2,784,357,015	587,830,980	21

(2) 按坏账准备计提方法分类披露

人民币元

种类	年末余额				
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	账面价值
按单项计提坏账准备	2,218,032,792	80	556,742,042	25	1,661,290,750
按组合计提坏账准备	566,324,223	20	31,088,938	5	535,235,285
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境内客户组合	566,324,223	20	31,088,938	5	535,235,285
合计	2,784,357,015	100	587,830,980	21	2,196,526,035
种类	年初余额				
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	账面价值
按单项计提坏账准备	2,264,371,531	80	538,693,888	24	1,725,677,643
按组合计提坏账准备	542,235,349	20	54,443,871	10	487,791,478
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境内客户组合	542,235,349	20	54,443,871	10	487,791,478
合计	2,806,606,880	100	593,137,759	21	2,213,469,121

(十五) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

1、应收账款 - 续

(2) 按坏账准备计提方法分类披露-续

按组合计提坏账准备的应收账款：

组合计提项目	境内客户组合

人民币元

账龄	账面余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
180 天以内	540,895,649	16,382,579	3
180 天至 1 年	7,478,519	1,090,137	15
1 至 2 年	8,924,074	4,597,235	52
2 至 3 年	230,729	223,735	97
3 年以上	8,795,252	8,795,252	100
合计	566,324,223	31,088,938	5

按组合计提坏账准备的应收账款说明：

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

于 2019 年 12 月 31 日和 2019 年 1 月 1 日，该类业务的应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下：

人民币元

账龄	年末余额			
	预期平均损失率	账面余额	损失准备	账面价值
180 天以内	3%	540,895,649	16,382,579	524,513,070
180 天至 1 年	15%	7,478,519	1,090,137	6,388,382
1 至 2 年	52%	8,924,074	4,597,235	4,326,839
2 至 3 年	97%	230,729	223,735	6,994
3 年以上	100%	8,795,252	8,795,252	-
合计		566,324,223	31,088,938	535,235,285

人民币元

账龄	年初余额			
	预期平均损失率	账面余额	损失准备	账面价值
180 天以内	5%	507,096,727	25,810,214	481,286,513
180 天至 1 年	17%	7,883,150	1,378,185	6,504,965
1 至 2 年	100%	1,899,062	1,899,062	-
2 至 3 年	100%	5,390,628	5,390,628	-
3 年以上	100%	19,965,782	19,965,782	-
合计		542,235,349	54,443,871	487,791,478

(十五) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

1、应收账款 - 续

(3) 坏账准备情况

人民币元

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款	593,137,759	23,115,325	(10,452,118)	(17,969,986)	587,830,980

应收账款坏账准备变动情况：

人民币元

坏账准备	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)	合计
2019 年 1 月 1 日余额	25,810,214	567,327,545	593,137,759
2019 年 1 月 1 日应收账款账面余额在本年			
--转入已发生信用减值	(345,977)	345,977	-
本年计提	-	23,115,325	23,115,325
本年转回	(9,081,658)	(1,370,460)	(10,452,118)
终止确认金融资产（包括直接减记）而转出	-	(17,969,986)	(17,969,986)
2019 年 12 月 31 日余额	16,382,579	571,448,401	587,830,980

(4) 本年实际核销的应收账款。

人民币元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	17,969,986

本年无重要的应收账款核销。

(5)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	账面金额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备年末余额
余额前五名的应收账款合计	集团内子公司	1,334,698,590	48	401,322,670

注：应收账款前五名均为集团内子公司。

(6) 本年无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(7) 本年无因转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

(十五) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

2、其他应收款

2.1 其他应收款汇总

人民币元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	-	4,094,062
其他应收款	2,069,451,865	2,023,991,944
合计	2,069,451,865	2,028,086,006

2.2 其他应收款

(1) 按账龄披露

人民币元

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	1,421,092,814	-	-
1 至 2 年	237,569,014	-	-
2 至 3 年	117,697,416	57,480	-
3 年以上	1,493,174,845	1,200,024,744	80
合计	3,269,534,089	1,200,082,224	37

(2) 按款项性质列示其他应收款

人民币元

项目	年末余额	年初余额
关联方借款	3,128,148,474	3,125,129,037
采购返利	24,652,828	20,942,633
其他	116,732,787	124,527,217
合计	3,269,534,089	3,270,598,887

(3) 按坏账准备计提方法分类披露

本公司以单项资产为基础确定其他应收款的预期信用损失，考虑历史的违约情况与行业前瞻性信息和各种外部实际与预期经济信息。

(十五) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

2、其他应收款 - 续

(4) 坏账准备情况

人民币元

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收账款	1,246,606,943	2,480,041	(42,275,815)	(6,728,945)	1,200,082,224

其他应收款坏账准备变动情况：

人民币元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预合计期信用损失	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	-	-	1,246,606,943	1,246,606,943
2019 年 1 月 1 日其他应收款账面余额在本年				
本年计提	-	20,599	2,459,442	2,480,041
本年转回	-	-	(42,275,815)	(42,275,815)
终止确认金融资产(包括直接减记)而转出	-	-	(6,728,945)	(6,728,945)
2019 年 12 月 31 日余额	-	20,599	1,200,061,625	1,200,082,224

本年度因子公司盈利，本公司确认对子公司的其他应收款超额亏损转回人民币 51,575,987 元，除此外本年无重大的坏账准备收回或转回。

(5) 本年实际核销的其他应收款。

人民币元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	6,728,945

本年无重要的应收账款核销。

(十五) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

2、其他应收款 - 续

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

人民币元

单位名称	款项性质	年末金额	占其他应收款年末余额合计的比例(%)	坏账准备年末余额
集团内子公司(注)	往来款	1,678,422,604	51	392,970,382

注：其他应收款前五名均为集团内子公司。

(7) 年末无涉及政府补助的其他应收款。

(8) 年末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(9) 年末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

(十五) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

3、长期股权投资

人民币元

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	26,522,527	-	26,522,527	23,936,507	-	23,936,507
对子公司投资	4,065,559,195	244,797,435	3,820,761,760	1,902,214,075	242,757,435	1,659,456,640
合计	4,092,081,722	244,797,435	3,847,284,287	1,926,150,582	242,757,435	1,683,393,147

(1) 对子公司投资

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动						年末余额	减值准备年末余额	宣告发放现金股利或利润
		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	计提减值准备			
呼伦贝尔光明乳品有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	5,916,000	-
上海光明随心订电子商务有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	21,000,000	-
乳品四厂	36,436,500	-	-	-	-	-	-	36,436,500	-	74,649,576
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	-
北京光明健能乳业有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	107,590,000	-
武汉光明	247,303,144	-	-	-	-	-	-	247,303,144	-	86,665,706
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	-	-

(十五) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

3、长期股权投资 - 续

(1) 对子公司投资 - 续

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动						年末余额	减值准备年末余额	宣告发放现金股利或利润
		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	计提减值准备			
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	-	8,443,638
光明乳业泾阳有限公司	18,000,000	-	-	-	-	-	-	18,000,000	-	6,561,408
德州光明	24,140,000	-	-	-	-	-	-	24,140,000	-	66,924,006
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	1,005,000	-	-	-	-	-	-	1,005,000	16,000,000	-
上海光明果汁饮料有限公司	15,000,000	-	-	-	-	-	-	15,000,000	-	-
光明牧业有限公司	520,208,048	-	-	-	-	-	-	520,208,048	-	-
上海光明乳业销售有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	18,000,000	-
北京光明健康乳业销售有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000	-
杭州光明乳业销售公司	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000	5,541,191
合肥光明乳业销售公司	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000	-
武汉销售	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000	-
西安光明乳业销售公司	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000	-

(十五) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

3、长期股权投资 - 续

(1) 对子公司投资 - 续

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动						年末余额	减值准备年末余额	宣告发放现金股利或利润
		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	计提减值准备			
南京光明乳业销售有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000	6,960,268
广州光明乳业销售公司	-	-	-	-	-	-	-	-	202,000	-
济南光明乳业销售有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000	-
郑州光明乳业有限公司	60,000,000	-	-	-	-	-	-	60,000,000	15,000,000	-
沈阳光明乳业销售有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000	-
成都光明乳业有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	37,800,000	-
光明乳业国际投资有限公司	251,252,159	2,163,345,120	-	-	-	-	-	2,414,597,279	-	-
深圳光明乳业销售有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上海光明领鲜物流有限公司	2,040,000	-	-	-	-	-	2,040,000	-	2,040,000	-
天津光明优加乳品销售有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	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	-	-

(十五) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

3、长期股权投资 - 续

(1) 对子公司投资 - 续

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动						年末余额	减值准备年末余额	宣告发放现金股利或利润
		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	计提减值准备			
上海光明合力文化体育发展有限公司	20,000,000	-	-	-	-	-	-	20,000,000	-	-
上海奶牛研究所有限公司	908,708	-	-	-	-	-	-	908,708	-	-
上海乳品培训研究中心有限公司	9,570,954	-	-	-	-	-	-	9,570,954	-	-
上海牛奶棚食品有限公司	18,705,088	-	-	-	-	-	-	18,705,088	-	-
上海益民食品一厂有限公司	51,693,634	-	-	-	-	-	-	51,693,634	-	-
合计	1,659,456,640	2,163,345,120	-	-	-	-	2,040,000	3,820,761,760	244,797,435	255,745,793

(2) 对联营、合营企业投资：

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
		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、联营企业：											
源盛运输	1,382,752	-	-	-	-	-	-	-	-	1,382,752	-
金华海华	22,553,755	-	-	2,586,020	-	-	-	-	-	25,139,775	-
合计	23,936,507	-	-	2,586,020	-	-	-	-	-	26,522,527	-

(十五) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

4、营业收入和营业成本

人民币元

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,812,608,809	7,865,356,466	9,990,118,256	6,695,018,989
其他业务	859,444,147	668,729,343	700,948,822	694,633,118
合计	11,672,052,956	8,534,085,809	10,691,067,078	7,389,652,107

5、投资收益

(1) 投资收益明细情况

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	255,745,793	250,583,100
权益法核算的长期股权投资收益	2,586,020	1,288,724
合计	258,331,813	251,871,824

6、关联方及关联交易

(1) 本企业的子公司情况

本企业的子公司情况详见附注(七)。

(2) 本企业的联营企业情况

联营企业名称	与本公司关系
金华海华	受本公司重大影响的公司
源盛运输	受本公司重大影响的公司

(3) 本企业的其他关联方情况

本企业的其他关联方及性质详见附注(十)。

(十五) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

6、关联方及关联交易 - 续

(4) 关联交易情况

(a) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易

采购商品/接受劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
		金额	金额
光明食品集团及其下属公司	糖采购	50,390,963	56,378,111
光明食品集团及其下属公司	包装物采购	45,333,035	35,457,208
光明食品集团及其下属公司	其他原材料采购	7,844,708	25,416,096
光明食品集团及其下属公司	商超渠道费	12,088,559	11,880,288
光明食品集团及其下属公司	广告费等其他费用	5,281,376	3,091,770
本公司之联营公司	乳制品、包装物采购及运输费用	292,411,329	262,479,244
本公司下属子公司	产品及原料采购	5,447,252,959	4,726,291,665
本公司下属子公司	运输费用	503,477,331	574,441,088
合计		6,364,080,260	5,695,435,470

出售商品/提供劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
		金额	金额
光明食品集团及其下属公司	乳制品销售	172,999,041	194,000,734
本公司下属子公司	乳制品销售	3,078,332,549	2,605,886,053
本公司下属子公司	品牌使用费	118,395,232	7,694,347
本公司下属子公司	共享服务费	737,208	738,911
本公司之联营公司	包装物销售	39,586,162	32,769,795
合计		3,410,050,192	2,841,089,840

上述关联交易按照双方约定的协议价执行。

(十五) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

6、关联方及关联交易 - 续

(4) 关联交易情况 - 续

(b) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

人民币元

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
本公司下属子公司	机器设备	4,566,783	4,531,179

(c) 关联方担保金额

本公司作为担保方

人民币元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司下属子公司	452,971,200	2018 年 9 月 3 日	2019 年 9 月 17 日	是
本公司下属子公司(注)	308,441,592	2019 年 9 月 16 日	2020 年 9 月 15 日	否

注：系本公司为子公司光明乳业国际投资有限公司的银行借款提供的担保，担保金额为美元 4,421 万元。

(d) 关联方资金拆借

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
本公司下属子公司	(94,769,235)	无固定期限	无固定期限	注
拆入				
本公司下属子公司	1,064,300,000	无固定期限	无固定期限	注

注：本年度本公司关联方资金拆出金额净减少人民币 94,769,235 元，其中拆出金额计人民币 393,230,765 元，收回金额计人民币 488,000,000 元。本年度拆出资金无利息收入。本年度本公司关联方资金拆入净额为人民币 1,064,300,000 元，其中拆入金额计人民币 1,064,300,000 元。本年度拆入资金无利息支出。

(e)关联方资产转让、债务重组情况

人民币元

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
本公司下属子公司	固定资产购置	12,537,781	28,145,366
本公司下属子公司	固定资产出售	6,160,777	35,264,112

(十五) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

6、关联方及关联交易 - 续

(5) 关联方应收应付款项

应收项目

人民币元

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应收账款	光明食品集团及其下属公司	37,163,795	33,767,072
	本公司下属子公司	2,211,843,486	2,264,371,531
	本公司之联营公司	11,535,925	2,473,648
	合计	2,260,543,206	2,300,612,251
其他应收款	本公司下属子公司	3,229,555,171	3,226,535,734
	光明食品集团及其下属公司	-	2,000,000
	合计	3,229,555,171	3,228,535,734
应收股利	本公司下属子公司	-	4,094,062

应付项目

人民币元

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付账款	光明食品集团及其下属公司	23,474,898	21,328,577
	本公司之联营公司	54,755,791	61,000,405
	本公司下属子公司	1,763,501,808	1,689,042,279
	合计	1,841,732,497	1,771,371,261
其他应付款	光明食品集团及其下属公司	-	1,264,700
	本公司之联营公司	19,751	19,751
	本公司下属子公司	1,783,207,365	830,829,646
	合计	1,783,227,116	832,114,097

7、存放于关联方之货币资金

于 2019 年 12 月 31 日，本公司银行存款余额中包括本公司存放于光明财务公司款项计人民币 927,999,392 元(2018 年 12 月 31 日：人民币 563,956,230 元)。于 2019 年度，本公司存放于光明财务公司款项利息收入计人民币 13,781,435 元(2018 年度：人民币 7,274,746 元)。

(十六) 财务报表之批准

本公司的合并及母公司财务报表于 2020 年 4 月 17 日已经本公司董事会批准。

补充资料

1、当期非经常性损益明细表

人民币元

项目	金额
非流动资产处置损益	(31,399,906)
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)	79,852,477
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(17,400,944)
所得税影响额	(3,757,164)
少数所有者权益影响额(税后)	6,149,079
合计	33,443,542

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

2、净资产收益率及每股收益

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

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.03%	0.41	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.43%	0.38	不适用