

光明乳业股份有限公司

对外投资公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：光明乳业国际投资有限公司
- 资金用途：用于归还光明乳业国际投资有限公司部分美元贷款
- 投资金额：美元 2.85 亿（实际人民币金额以投资当日美元汇率计算为准）
- 风险提示：汇率波动风险、项目审批风险、流动资金风险

一、对外投资概述

1、对外投资的背景

2017 年 7 月，光明乳业股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）下属全资子公司光明乳业国际投资有限公司（以下简称“光明乳业国际”）向 DBS Bank Ltd.（星展银行）申请短期借款 2.97 亿美元，由公司控股股东光明食品（集团）有限公司提供担保，用于回购 Chatsworth Asset Holding Ltd. 所持有的光明牧业有限公司 45% 的股权。2018 年、2019 年，光明乳业国际对到期美元贷款进行续借。截止 2019 年 9 月 30 日，光明乳业国际短期借款账面余额为人民币 27.59 亿元（皆为在中国香港的美元短期借款，即美元 3.90 亿）。

2、对外投资基本情况

为降低公司财务杠杆、资产负债率，减少利息支出，公司拟根据实际资金情况在规定的期限内以自有资金分次对全资子公司光明乳业国际投资，投资金额为

美元 2.85 亿（实际人民币金额以投资当日美元汇率计算为准），用于光明乳业国际归还其部分美元贷款（以下简称“本次投资”）。

3、已履行的相关程序

2019 年 12 月 6 日，本公司以通讯表决方式召开第六届董事会第三十六次会议。经审议，同意 5 票、反对 0 票、弃权 0 票，一致通过《关于向全资子公司光明乳业国际投资有限公司投资的议案》。

本次投资尚需公司股东大会审议通过。

本次投资尚需报送上海市商务委员会、国家外汇管理局上海市分局等国家相关部门审批。

4、是否构成关联交易和重大资产重组

本次投资不属于关联交易和重大资产重组事项。

二、本次投资的情况

1、投资标的基本情况

投资标的：光明乳业国际投资有限公司

公司名称：光明乳业国际投资有限公司；公司性质：有限责任公司；注册地：中国香港皇后大道 15 号爱丁堡大楼 21F；董事：陈敏、陆琦锴、杨思行；执行董事：陈敏；注册资本：6,250 万美元；成立时间：2010 年 9 月 30 日；主要业务：投资控股；主要股东及各自持股比例：本公司持有其 100% 股权。

截至 2018 年 12 月 31 日，光明乳业国际资产总额为人民币 287,692.95 万元；负债总额为人民币 262,534.19 万元；资产净额为人民币 25,158.76 万元；短期借款为人民币 258,218.68 万元；长期借款人民币 0 万元；流动负债为人民币 262,534.19 万元；资产负债率为 91.25%。2018 年度，光明乳业国际营业收入为人民币 386.64 万元；净利润为人民币-9,511.40 万元。光明乳业国际 2018 年度财务报告已经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计。德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)具有从事证券、期货从业资格。

截至 2019 年 9 月 30 日，光明乳业国际资产总额人民币 296,156.10 万元；负债总额为人民币 277,665.87 万元；资产净额为人民币 18,490.23 万元；短期借款

为人民币 275,851.73 万元；长期借款人民币 0 万元；流动负债为人民币 277,665.87 万元；资产负债率为 93.76%。2019 年 1-9 月份，营业收入为人民币 0 万元；净利润为人民币-7,193.70 万元（以上数据未经审计）。

2、光明乳业国际贷款归还情况

鉴于光明乳业自有资金充足，为降低公司财务杠杆、资产负债率，减少利息支出，公司拟根据实际资金情况在规定的期限内以自有资金分次对全资子公司光明乳业国际投资，投资金额为美元 2.85 亿（实际人民币金额以投资当日美元汇率计算为准），用于光明乳业国际归还其部分美元贷款。投资完成后，本公司仍持有其 100%股权。

三、对本公司影响

本次投资完成后，光明乳业国际仍为本公司全资子公司，本公司合并报表范围未发生变化。

本次投资全部完成后，光明乳业国际短期借款约减少人民币 20 亿元（以 2019 年 9 月 30 日美元汇率折算）；年利息支出约减少人民币 0.62 亿元；资产负债率约为 26.22%，比投资完成前下降 67.53 个百分点。

本次投资全部完成后，本公司短期借款约减少人民币 20 亿元（以 2019 年 9 月 30 日美元汇率折算）；年利息支出约减少人民币 0.62 亿元；资产负债率约为 57.77%，比投资完成前下降 4.57 个百分点。

四、风险提示

1、汇率波动风险

人民币对美元汇率可能会继续下跌，用以归还美元贷款的人民币金额将可能持续上升，增加公司的资金支出。对此，公司将加强与各金融机构的合作，及时获取市场汇率变动信息，控制汇率波动产生的风险。

2、项目审批风险

本项目尚需报送上海市商务委员会、国家外汇管理局上海市分局等国家相关部门审批。对此，公司将与政府相关审批部门做好沟通协调，及时上报各类所需的材料。

3、流动资金风险

本项目全部完成后，公司货币资金余额在短期内将减少。对此，公司在投资过程中将合理规划投资进度；在日常生产经营中将加快货款回笼，保证日常经营不受影响。

特此公告。

光明乳业股份有限公司董事会

二零一九年十二月六日