

## 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：

**项目名称：**液态乳品生产线及相关包装生产线

**投资金额：**总投资 1.25 亿新西兰元

**风险提示：**销售不达预期风险、法律法规风险、环境保护风险、工程进度风险

#### 一、对外投资概述

##### （一）对外投资基本情况

光明乳业股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）下属子公司新西兰新莱特乳业有限公司（以下简称“新莱特”）为不断扩充产品品类，将在现有新西兰邓桑德尔(Dunsandel)生产基地建设液态乳品生产线及相关包装生产线（以下简称“液态乳品生产线项目”、“本项目”）。

液态乳品生产线项目总投资 1.25 亿新西兰元，以银行贷款与自有资金组合的形式筹集。

##### （二）董事会审议情况

2018 年 7 月 4 日，本公司以通讯表决方式召开第六届董事会第十九次会议。经审议，同意 7 票、反对 0 票、弃权 0 票，一致通过了《关于新莱特建设液态乳品生产线项目的议案》。

根据相关法律法规、本公司《章程》及《董事会议事规则》等的规定，本项目须经本公司董事会审议通过，无须提交股东大会审议。

##### （三）本项目不属于关联交易和重大资产重组。

## 二、液态乳品生产线项目基本情况

### （一）新莱特基本情况

新莱特是一家注册于新西兰的乳制品加工企业，位于新西兰南岛坎特伯雷区。2010年11月，本公司以8,200万新西兰元认购新莱特新增股份，占其总股本51%，成为其第一大股东。目前，新莱特在新西兰证券交易所和澳大利亚证券交易所两地挂牌交易。新莱特总股本179,223,028股，本公司持有其股份69,968,944股，占其总股本39.04%。

新莱特2015年至2017年主要财务数据如下（中国会计年度）（已经审计）：

币种：人民币 单位：万元

项目	2015年	2016年	2017年
资产总额	290,535	328,416	377,714
负债总额	85,572	159,658	182,645
营业收入	197,613	284,353	419,573
净利润	9,580	18,130	28,616

### （二）液态乳品生产线项目情况

本项目总投资1.25亿新西兰元，以银行贷款与自有资金组合的形式筹集。本项目将建设原奶接受、处理、储存及相关设备；液态奶生产线及灌装线；配套建筑物及相关设施；原材料及成品仓储设施等。本项目基础设施建设预计将持续6个月，另外还需3个月安装调试加工和包装设备。生产线的试车和测试预计将于2019年初完成，并于2019年3月正式投入生产。

本项目预计可实现内部收益率（IRR）12.6%，回收期为11年。预计增加1.15亿升液态奶的加工能力，约合11.5万吨加工能力，预计将于2021至2022新西兰财年实现盈利（新西兰财年为每年8月1日至次年7月31日）。

## 三、对本公司影响

本项目有利于本公司下属子公司新莱特扩充产品品类，降低产品单一风险，有利于提升营业收入和企业利润率。新莱特将在本项目基础上，通过预留常温白奶、常温酸奶等产品加工接口，为新莱特未来发展打下基础。

## 四、风险分析

### 1、销售不达预期风险

通过协议锁定订单，保证产量。其他未锁定产量，新莱特管理层已编制了敏感性测试，各指标处于合理范围。

### 2、法律法规风险

新莱特已于 2015 年获得特殊许可，可在现有生产基地内划分出“乳制品加工管理专属区域”以扩建产能，而不需另行申请资源许可证。新莱特将在专业咨询公司的协助下，在建设方案需要的情况下申请各类额外审批及许可，从而避免触犯相关规定。

### 3、环境保护风险

新莱特需要对新建厂区内的供水、排污、尾气排放和雨水收集等方案进行评估，以确定是否超出现有资源许可的范围。如最终超出现有资源许可范围，新莱特将按照大区规划标准进行合规评估，并申请相关资源许可证。

### 4、工程进度风险

为规避工程进度滞后风险，新莱特已聘专业的建筑咨询公司参与项目建设的全过程。该咨询公司曾与新莱特有过成功的合作经历。双方将紧密合作，有效控制项目的工程进度与质量。

特此公告。

光明乳业股份有限公司董事会

二零一八年七月四日