

公司代码：600597

公司简称：光明乳业

光明乳业股份有限公司 2019 年第三季度报告

目录

一、	重要提示.....	3
二、	公司基本情况.....	3
三、	重要事项.....	5
四、	附录.....	9

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人濮韶华、主管会计工作负责人刘瑞兵及会计机构负责人（会计主管人员）华志勇保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司基本情况

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	18,468,628,938	17,933,759,421	17,933,759,421	2.98
归属于上市公司股东的净资产	5,486,039,213	5,336,936,405	5,336,936,405	2.79
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)		比上年同期增减 (%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	1,854,263,383	763,714,231	725,560,372	142.80
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)		比上年同期增减 (%)
		调整后	调整前	
营业收入	17,137,365,515	15,831,144,099	15,564,423,056	8.25
归属于上市公司股东的净利润	443,969,926	399,008,439	393,806,587	11.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	473,524,706	413,766,586	413,766,586	14.44
加权平均净资产收益率(%)	8.07	7.17	7.18	增加0.9个百分点
基本每股收益(元/股)	0.36	0.33	0.32	9.09
稀释每股收益(元/股)	0.36	0.33	0.32	9.09

2018 年，本公司收购上海奶牛研究所有限公司 100%股权、上海乳品培训研究中心有限公司 100%股权、上海牛奶棚食品有限公司 66.27%股权、上海益民食品一厂有限公司 100%股权，上述企业合并入本公司前后均受本公司控股股东光明食品（集团）有限公司控制且该控制并非暂时性，因此上述合并属同一控制下企业合并，故本公司对以前年度合并财务数据进行调整。

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末 金额(1-9月)
非流动资产处置损益	-7,306,886	-19,452,501
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	17,074,832	58,643,843
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		110,624
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,500,179	-58,114,161
少数股东权益影响额（税后）	-486,804	-1,625,136
所得税影响额	-2,861,326	-9,117,449
合计	919,637	-29,554,780

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）		46,196				
前十名股东持股情况						
股东名称 （全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
光明食品（集团）有限公司	632,117,066	51.62	0	无		国有法人
中国证券金融股份有限公司	40,165,628	3.28	0	未知		未知
邓佑銜	17,454,701	1.43	0	未知		未知
中国人民人寿保险股份有限公司 -万能一个险万能	17,104,826	1.40	0	未知		未知
中央汇金资产管理有限责任公司	15,189,500	1.24	0	未知		未知
中国人民人寿保险股份有限公司 -分红一个险分红	13,692,093	1.12	0	未知		未知
杨荣生	8,483,301	0.69	0	未知		未知
香港中央结算有限公司	8,430,304	0.69	0	未知		未知

中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	7,605,812	0.62	0	未知	未知
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	6,658,101	0.54	0	未知	未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量			
		种类	数量		
光明食品（集团）有限公司	632,117,066	人民币普通股	632,117,066		
中国证券金融股份有限公司	40,165,628	人民币普通股	40,165,628		
邓佑衍	17,454,701	人民币普通股	17,454,701		
中国人民人寿保险股份有限公司—万能一个险万能	17,104,826	人民币普通股	17,104,826		
中央汇金资产管理有限责任公司	15,189,500	人民币普通股	15,189,500		
中国人民人寿保险股份有限公司—分红一个险分红	13,692,093	人民币普通股	13,692,093		
杨荣生	8,483,301	人民币普通股	8,483,301		
香港中央结算有限公司	8,430,304	人民币普通股	8,430,304		
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	7,605,812	人民币普通股	7,605,812		
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	6,658,101	人民币普通股	6,658,101		
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用				

上海益民食品一厂（集团）有限公司为光明食品（集团）有限公司一致行动人。上海益民食品一厂（集团）有限公司截止2019年9月30日持有公司股份数为1,350,724股，两者合计持有公司股份633,467,790股，占本公司总股本的51.73%。

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

1、资产负债表部分

单位：元 币种：人民币

项目	金额	增减额	增减比率
----	----	-----	------

	本期期末数	上期期末数		(%)
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	-100.00
衍生金融资产	1,822,910		1,822,910	不适用
可供出售金融资产		2,455,494	-2,455,494	-100.00
其他权益工具投资	2,440,479		2,440,479	不适用
在建工程	1,605,783,141	1,221,771,437	384,011,704	31.43
递延所得税资产	633,222,313	462,771,921	170,450,392	36.83
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	-100.00
衍生金融负债	316,087,581		316,087,581	不适用
预收款项	471,445,745	913,128,019	-441,682,274	-48.37
应付利息	14,003,351	39,553,713	-25,550,362	-64.60
一年内到期的非流动负债	1,859,827	1,142,040	717,787	62.85
长期借款	1,388,809,000	900,086,863	488,722,137	54.30
其他综合收益	-341,360,745	-168,001,210	-173,359,535	不适用

注：变动的主要原因

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少，主要是公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，将原记入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分类为“按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，报表列报项目为“衍生金融资产”。
- 2) 衍生金融资产增加，主要是本期乳制品商品价格变动导致衍生金融资产增加；同时，公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，将原记入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分类为“按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，报表列报项目为“衍生金融资产”。
- 3) 可供出售金融资产减少，主要是公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，将原记入可供出售金融资产的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资分类为“按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，报表列报项目为“其他权益工具投资”。
- 4) 其他权益工具投资增加，主要是公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，将原记入可供出售金融资产的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资分类为“按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，报表列报项目为“其他权益工具投资”。
- 5) 在建工程增加，主要是本期新西兰新莱特新建生产线。
- 6) 递延所得税资产增加，主要是本期衍生金融工具公允价值变动确认的递延所得税资产增加。
- 7) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债减少，主要是公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，将原记入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债分类为“按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”，报表列报项目为“衍生金融负债”。
- 8) 衍生金融负债增加，主要是本期汇率变动导致衍生金融负债公允价值增加；同时，公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，将原记入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债分类为“按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”，报表列报项目为“衍生金融负债”。
- 9) 预收款项减少，主要是本期实现销售收入预收货款减少。
- 10) 应付利息减少，主要是本期归还银行借款利息导致应付利息余额减少。

- 11) 一年内到期的非流动负债增加，主要是一年内到期的长期借款增加。
 12) 长期借款增加，主要是本期新西兰新莱特新增借款。
 13) 其他综合收益减少，主要是本期汇率变动导致外币财务报表折算差额以及现金流量套期损益的有效部分减少。

2、损益表部分

单位：元 币种：人民币

项目	金额		增减额	增减比率 (%)
	本期数	上年同期数		
财务费用	70,099,758	122,509,884	-52,410,126	-42.78
其他收益	58,643,843	42,449,289	16,194,554	38.15
投资收益	1,495,844	1,095,442	400,402	36.55
公允价值变动收益	110,624	-3,547,478	3,658,102	不适用
信用减值损失	11,377,541		11,377,541	不适用
资产减值损失	-75,245,601	-55,973,844	-19,271,757	不适用
资产处置收益	12,390,939	1,079,357	11,311,582	1047.99
营业外收入	13,444,912	27,363,887	-13,918,975	-50.87
营业外支出	103,402,514	74,586,298	28,816,216	38.63
所得税费用	212,835,566	152,337,529	60,498,037	39.71
少数股东损益	170,019,881	128,487,537	41,532,344	32.32
现金流量套期损益的有效部分	-62,822,074	-42,579,621	-20,242,453	不适用
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-138,095,618	-98,258,581	-39,837,037	不适用

注：变动的主要原因

- 1) 财务费用减少，主要是本期利息支出减少。
- 2) 其他收益增加，主要是本期收到的政府补助增加。
- 3) 投资收益增加，主要是本期确认联营企业投资收益增加。
- 4) 公允价值变动收益增加，主要是本期新西兰新莱特外汇远期合同无效套期保值产生公允价值变动收益。
- 5) 信用减值损失减少，主要是公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，将当期转回（或计提）的应收账款及其他应收款坏账准备自资产减值损失调整至信用减值损失。
- 6) 资产减值损失增加，主要是本期计提的生产性生物资产减值损失增加。
- 7) 资产处置收益增加，主要是本期牛只转让收入增加。
- 8) 营业外收入减少，主要是上期收到门店搬迁赔偿金。
- 9) 营业外支出增加，主要是本期牧场退养损失增加。
- 10) 所得税费用增加，主要是本期利润总额增加。
- 11) 少数股东损益增加，主要是本期新西兰新莱特净利润增加。
- 12) 现金流量套期损益的有效部分减少，主要是本期新西兰新莱特汇率变动导致现金流量套期损益的有效部分减少。
- 13) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额减少，主要是本期税后归属于少数股东的现金流量套期损益的有效部分减少。

3、现金流量表部分

单位：元 币种：人民币

项目	金额		增减额	增减比率(%)
	本期数	上年同期数		
经营活动产生的现金流量净额	1,854,263,383	763,714,231	1,090,549,152	142.80
取得投资收益收到的现金	1,500,000	-	1,500,000	不适用
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,403,517,990	952,721,490	450,796,500	47.32
投资活动产生的现金流量净额	-1,252,555,315	-790,124,725	-462,430,590	不适用
偿还债务支付的现金	4,219,999,860	3,141,216,465	1,078,783,395	34.34
筹资活动产生的现金流量净额	-372,915,709	43,540,747	-416,456,456	-956.48
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-413,954	-8,223,626	7,809,672	不适用

注：变动的主要原因

- 1) 经营活动产生的现金流量净额增加，主要是本期销售商品、提供劳务收到的现金增加以及购买商品、接受劳务支付的现金减少。
- 2) 取得投资收益收到的现金增加，主要是本期收到联营企业现金股利增加。
- 3) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加，主要是本期新西兰新莱特购建厂房和生产线支出增加。
- 4) 投资活动产生的现金流量净额减少，主要是本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加。
- 5) 偿还债务支付的现金增加，主要是本期归还借款增加。
- 6) 筹资活动产生的现金流量净额减少，主要是本期偿还债务支付的现金增加。
- 7) 汇率变动对现金及现金等价物的影响增加，主要是本期汇率变动对新西兰新莱特现金流量影响增加。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

2019年7月5日，公司召开第六届董事会第三十二次会议，会议审议通过《关于光明乳业国际投资有限公司向星展银行借款的议案》。2019年7月22日，公司召开2019年第一次临时股东大会，会议审议通过《关于光明乳业国际投资有限公司向星展银行借款的提案》。同意本公司全资子公司光明乳业国际投资有限公司向DBS Bank Ltd. (星展银行) 申请借款3.22亿美元，借款期限1年，由本公司控股股东光明食品（集团）有限公司提供担保（详见2019年7月6日、7月13日、7月23日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告）。

2019年7月5日，公司召开第六届董事会第三十二次会议，会议审议通过《关于光明乳业国际投资有限公司向建设银行借款及担保的议案》。2019年7月22日，公司召开2019年第一次临时股东大会，会议审议通过《关于光明乳业国际投资有限公司向建设银行借款及担保的提案》。同意本公司之全资子公司光明乳业国际投资有限公司向中国建设银行股份有限公司上海第五支行申请借款6,806.42万美元，借款期限1年。光明乳业国际投资有限公司为本公司全资子公司，本公司能够通过对其实施有效管理，控制相关风险。同意本公司为光明乳业国际投资有限公司提供连带责任

保证，保证期间自保证合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后三年止（详见2019年7月6日、7月13日、7月23日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告）。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	光明乳业股份有限公司
法定代表人	濮韶华
日期	2019年10月28日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2019年9月30日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年9月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,296,033,993	4,067,655,588
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		950,484
衍生金融资产	1,822,910	
应收票据		
应收账款	1,526,710,173	1,644,097,922
预付款项	352,470,735	489,868,533
其他应收款	147,895,778	191,019,050
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,676,159,345	2,032,663,787
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	183,453,953	155,732,206
流动资产合计	8,184,546,887	8,581,987,570

非流动资产：		
可供出售金融资产		2,455,494
其他权益工具投资	2,440,479	
持有至到期投资		
长期应收款	950,000	950,000
长期股权投资	73,560,789	73,562,748
投资性房地产		
固定资产	6,364,212,345	5,932,506,947
在建工程	1,605,783,141	1,221,771,437
生产性生物资产	894,157,929	1,012,546,244
无形资产	379,410,888	377,049,125
商誉	314,040,910	252,993,532
长期待摊费用	9,012,014	9,202,614
递延所得税资产	633,222,313	462,771,921
其他非流动资产	7,291,243	5,961,789
非流动资产合计	10,284,082,051	9,351,771,851
资产总计	18,468,628,938	17,933,759,421
流动负债：		
短期借款	3,285,436,844	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	316,087,581	
应付票据		
应付账款	1,845,605,439	1,950,828,319
预收款项	471,445,745	913,128,019
应付职工薪酬	349,865,105	334,629,323
应交税费	418,107,347	324,872,406
其他应付款	3,022,774,610	2,348,917,399
其中：应付利息	14,003,351	39,553,713
应付股利	22,841,853	21,557,981
一年内到期的非流动负债	1,859,827	1,142,040
其他流动负债		
流动负债合计	9,711,182,498	9,780,377,464
非流动负债：		
长期借款	1,388,809,000	900,086,863
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	41,205,182	41,251,039
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	291,586,123	324,611,984

递延所得税负债	80,575,102	102,619,119
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,802,175,407	1,368,569,005
负债合计	11,513,357,905	11,148,946,469
所有者权益（或股东权益）		
实收资本（或股本）	1,224,487,509	1,224,487,509
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,690,036,424	1,689,095,256
减：库存股	193,200	193,200
其他综合收益	-341,360,745	-168,001,210
专项储备		
盈余公积	589,096,200	589,096,200
一般风险准备		
未分配利润	2,323,973,025	2,002,451,850
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,486,039,213	5,336,936,405
少数股东权益	1,469,231,820	1,447,876,547
所有者权益（或股东权益）合计	6,955,271,033	6,784,812,952
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,468,628,938	17,933,759,421

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

母公司资产负债表

2019年9月30日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年9月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,156,913,124	1,861,174,400
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,490,558,538	2,213,469,121
预付款项	264,323,705	186,732,474
其他应收款	1,710,705,211	2,028,086,006
其中：应收利息		
应收股利	8,443,638	4,094,062
存货	135,420,137	189,270,094

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,162,718	2,304,059
流动资产合计	6,765,083,433	6,481,036,154
非流动资产：		
可供出售金融资产		
其他权益工具投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,684,977,495	1,683,393,147
投资性房地产		
固定资产	1,030,558,754	1,118,040,840
在建工程	71,016,903	62,711,995
生产性生物资产		
无形资产	124,800,690	128,804,438
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	543,204,495	425,698,549
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,454,558,337	3,418,648,969
资产总计	10,219,641,770	9,899,685,123
流动负债：		
短期借款	62,174,855	98,866,732
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2,059,419,182	2,099,172,672
预收款项	253,309,678	658,029,473
应付职工薪酬	126,020,055	120,904,899
应交税费	111,104,005	83,156,066
其他应付款	2,463,711,476	1,762,906,815
其中：应付利息	74,377	131,410
应付股利		
一年内到期的非流动负债	1,859,827	1,142,040
其他流动负债		
流动负债合计	5,077,599,078	4,824,178,697
非流动负债：		
长期借款	6,000,000	6,650,643
应付债券		
其中：优先股		
永续债		

2019 年第三季度报告

长期应付款	193,200	193,200
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	94,219,234	106,982,443
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	100,412,434	113,826,286
负债合计	5,178,011,512	4,938,004,983
所有者权益（或股东权益）		
实收资本（或股本）	1,224,487,509	1,224,487,509
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,577,562,506	1,577,562,506
减：库存股	193,200	193,200
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	589,096,200	589,096,200
未分配利润	1,650,677,243	1,570,727,125
所有者权益（或股东权益）合计	5,041,630,258	4,961,680,140
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,219,641,770	9,899,685,123

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

合并利润表

2019 年 1—9 月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019 年第三季度 度（7-9 月）	2018 年第三季度 度（7-9 月）	2019 年前三季 度（1-9 月）	2018 年前三季 度（1-9 月）
一、营业总收入	6,046,912,276	5,087,617,141	17,137,365,515	15,831,144,099
其中：营业收入	6,046,912,276	5,087,617,141	17,137,365,515	15,831,144,099
二、营业总成本	5,866,363,765	4,975,473,683	16,229,355,730	15,089,190,949
其中：营业成本	4,165,518,915	3,366,459,401	11,618,772,810	10,499,467,420
税金及附加	22,079,391	24,678,163	67,185,273	82,153,726
销售费用	1,431,002,363	1,366,117,672	3,850,679,581	3,846,460,501
管理费用	203,485,820	168,882,794	575,681,493	495,263,346
研发费用	18,577,184	16,205,158	46,936,815	43,336,072
财务费用	25,700,092	33,130,495	70,099,758	122,509,884
加：其他收益	17,074,832	12,075,280	58,643,843	42,449,289
投资收益（损失以	392,459	-1,601,086	1,495,844	1,095,442

“－”号填列)				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	392,459	-1,601,086	1,495,844	1,095,442
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		579,391	110,624	-3,547,478
信用减值损失（损失以“－”号填列）	5,880,167		11,377,541	
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-40,255,487	-18,591,774	-75,245,601	-55,973,844
资产处置收益（损失以“－”号填列）	4,851,973	1,079,357	12,390,939	1,079,357
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	168,492,455	105,684,626	916,782,975	727,055,916
加：营业外收入	4,937,139	10,808,429	13,444,912	27,363,887
减：营业外支出	22,596,177	28,286,134	103,402,514	74,586,298
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	150,833,417	88,206,921	826,825,373	679,833,505
减：所得税费用	47,427,986	20,521,195	212,835,566	152,337,529
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	103,405,431	67,685,726	613,989,807	527,495,976
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	103,405,431	67,685,726	613,989,807	527,495,976
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）				
（二）按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	76,575,961	59,040,427	443,969,926	399,008,439
2. 少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	26,829,470	8,645,299	170,019,881	128,487,537
六、其他综合收益的税后净额	-321,991,209	-98,831,790	-311,455,153	-237,502,391
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-174,788,507	-94,899,870	-173,359,535	-139,243,810
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				

1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-174,788,507	-94,899,870	-173,359,535	-139,243,810
1. 权益法下可转损益的其他综合收益				
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-66,168,969	-12,517,270	-62,822,074	-42,579,621
5. 外币财务报表折算差额	-108,619,538	-82,382,600	-110,537,461	-96,664,189
6. 其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-147,202,702	-3,931,920	-138,095,618	-98,258,581
七、综合收益总额	-218,585,778	-31,146,064	302,534,654	289,993,585
归属于母公司所有者的综合收益总额	-98,212,546	-35,859,443	270,610,391	259,764,629
归属于少数股东的综合收益总额	-120,373,232	4,713,379	31,924,263	30,228,956
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.06	0.05	0.36	0.33
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.06	0.05	0.36	0.33

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

母公司利润表

2019 年 1—9 月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019 年第三季度 度(7-9月)	2018 年第三季度 度(7-9月)	2019 年前三季 度(1-9月)	2018 年前三季 度(1-9月)
一、营业收入	3,064,150,329	2,759,036,366	8,578,701,656	8,146,147,662
减：营业成本	2,272,323,639	1,988,414,414	6,303,336,944	5,636,692,546
税金及附加	7,941,110	7,488,894	27,777,207	37,221,606

2019 年第三季度报告

销售费用	840,446,808	752,778,822	2,060,990,769	2,166,621,790
管理费用	78,786,491	66,919,139	249,392,239	195,875,742
研发费用	13,293,299	14,882,630	37,743,929	39,039,828
财务费用	-3,848,451	-2,529,381	-17,151,959	-15,464,709
加：其他收益	4,687,777	6,070,563	9,214,923	9,266,423
投资收益（损失以“－”号填列）	458,741	715,605	251,788,951	251,871,824
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	458,742	715,605	1,584,348	1,288,724
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）				
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-427,771		-9,416,062	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-2,157,092		-5,681,423
资产处置收益（损失以“－”号填列）				
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-140,073,820	-64,289,076	168,200,339	341,617,683
加：营业外收入	2,259,043	1,034,484	3,973,841	1,111,319
减：营业外支出	98,544	118,236	941,961	2,553,160
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-137,913,321	-63,372,828	171,232,219	340,175,842
减：所得税费用	-34,593,016	-16,022,090	-31,166,650	-7,732,987
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-103,320,305	-47,350,738	202,398,869	347,908,829
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-103,320,305	-47,350,738	202,398,869	347,908,829
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动				
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
（二）将重分类进损益的				

其他综合收益				
1. 权益法下可转损益的其他综合收益				
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）				
5. 外币财务报表折算差额				
6. 其他				
六、综合收益总额	-103,320,305	-47,350,738	202,398,869	347,908,829

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

合并现金流量表

2019年1—9月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 (1-9月)
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	19,389,859,152	18,810,452,490
收到的税费返还	221,514,818	244,227,572
收到其他与经营活动有关的现金	114,582,845	113,231,457
经营活动现金流入小计	19,725,956,815	19,167,911,519
购买商品、接受劳务支付的现金	12,495,595,653	13,241,243,855
支付给职工及为职工支付的现金	1,872,135,942	1,675,943,054
支付的各项税费	764,820,750	981,891,392
支付其他与经营活动有关的现金	2,739,141,087	2,505,118,987
经营活动现金流出小计	17,871,693,432	18,404,197,288
经营活动产生的现金流量净额	1,854,263,383	763,714,231
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,500,000	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	149,462,675	162,596,765
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流入小计	150,962,675	162,596,765
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,403,517,990	952,721,490
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,403,517,990	952,721,490
投资活动产生的现金流量净额	-1,252,555,315	-790,124,725
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,148,794,096	3,501,787,209
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,148,794,096	3,501,787,209
偿还债务支付的现金	4,219,999,860	3,141,216,465
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	301,709,945	317,029,997
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	17,791,831	8,846,000
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,521,709,805	3,458,246,462
筹资活动产生的现金流量净额	-372,915,709	43,540,747
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-413,954	-8,223,626
五、现金及现金等价物净增加额	228,378,405	8,906,627
加：期初现金及现金等价物余额	4,067,655,588	3,577,623,677
六、期末现金及现金等价物余额	4,296,033,993	3,586,530,304

法定代表人：濮韶华

主管会计工作负责人：刘瑞兵

会计机构负责人：华志勇

母公司现金流量表

2019年1—9月

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 金额(1-9月)
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	9,648,049,697	10,504,409,882
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	516,430,820	24,415,261
经营活动现金流入小计	10,164,480,517	10,528,825,143
购买商品、接受劳务支付的现金	7,853,239,987	7,701,003,907

支付给职工及为职工支付的现金	610,272,985	678,426,916
支付的各项税费	236,679,732	486,907,037
支付其他与经营活动有关的现金	1,217,156,574	1,929,288,998
经营活动现金流出小计	9,917,349,278	10,795,626,858
经营活动产生的现金流量净额	247,131,239	-266,801,715
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	245,855,028	351,188,019
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,781,393	224,424
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	247,636,421	351,412,443
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,706,211	46,624,196
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	36,706,211	46,624,196
投资活动产生的现金流量净额	210,930,210	304,788,247
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		36,691,878
收到其他与筹资活动有关的现金		2,980,000
筹资活动现金流入小计		39,671,878
偿还债务支付的现金	36,691,878	100,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	125,630,847	199,169,873
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	162,322,725	299,169,873
筹资活动产生的现金流量净额	-162,322,725	-259,497,995
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	295,738,724	-221,511,463
加：期初现金及现金等价物余额	1,861,174,400	1,877,675,175
六、期末现金及现金等价物余额	2,156,913,124	1,656,163,712

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

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

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	4,067,655,588	4,067,655,588	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	950,484		-950,484
衍生金融资产		950,484	950,484
应收票据			
应收账款	1,644,097,922	1,644,097,922	
预付款项	489,868,533	489,868,533	
其他应收款	191,019,050	191,019,050	
其中: 应收利息			
应收股利			
存货	2,032,663,787	2,032,663,787	
其他流动资产	155,732,206	155,732,206	
流动资产合计	8,581,987,570	8,581,987,570	
非流动资产:			
可供出售金融资产	2,455,494		-2,455,494
长期应收款	950,000	950,000	
长期股权投资	73,562,748	73,562,748	
其他权益工具投资		2,455,494	2,455,494
固定资产	5,932,506,947	5,932,506,947	
在建工程	1,221,771,437	1,221,771,437	
生产性生物资产	1,012,546,244	1,012,546,244	
无形资产	377,049,125	377,049,125	
商誉	252,993,532	252,993,532	
长期待摊费用	9,202,614	9,202,614	
递延所得税资产	462,771,921	462,771,921	
其他非流动资产	5,961,789	5,961,789	
非流动资产合计	9,351,771,851	9,351,771,851	
资产总计	17,933,759,421	17,933,759,421	
流动负债:			
短期借款	3,809,856,335	3,809,856,335	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	97,003,623		-97,003,623
衍生金融负债		97,003,623	97,003,623
应付票据			
应付账款	1,950,828,319	1,950,828,319	
预收款项	913,128,019	913,128,019	
应付职工薪酬	334,629,323	334,629,323	
应交税费	324,872,406	324,872,406	
其他应付款	2,348,917,399	2,348,917,399	

其中：应付利息	39,553,713	39,553,713	
应付股利	21,557,981	21,557,981	
一年内到期的非流动负债	1,142,040	1,142,040	
流动负债合计	9,780,377,464	9,780,377,464	
非流动负债：			
长期借款	900,086,863	900,086,863	
长期应付款	41,251,039	41,251,039	
递延收益	324,611,984	324,611,984	
递延所得税负债	102,619,119	102,619,119	
非流动负债合计	1,368,569,005	1,368,569,005	
负债合计	11,148,946,469	11,148,946,469	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,224,487,509	1,224,487,509	
资本公积	1,689,095,256	1,689,095,256	
减：库存股	193,200	193,200	
其他综合收益	-168,001,210	-168,001,210	
盈余公积	589,096,200	589,096,200	
未分配利润	2,002,451,850	2,002,451,850	
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	5,336,936,405	5,336,936,405	
少数股东权益	1,447,876,547	1,447,876,547	
所有者权益（或股东权益） 合计	6,784,812,952	6,784,812,952	
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	17,933,759,421	17,933,759,421	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

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

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

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

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

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			

货币资金	1,861,174,400	1,861,174,400	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	2,213,469,121	2,213,469,121	
预付款项	186,732,474	186,732,474	
其他应收款	2,028,086,006	2,028,086,006	
其中：应收利息			
应收股利	4,094,062	4,094,062	
存货	189,270,094	189,270,094	
其他流动资产	2,304,059	2,304,059	
流动资产合计	6,481,036,154	6,481,036,154	
非流动资产：			
可供出售金融资产			
长期应收款			
长期股权投资	1,683,393,147	1,683,393,147	
其他权益工具投资			
固定资产	1,118,040,840	1,118,040,840	
在建工程	62,711,995	62,711,995	
生产性生物资产			
无形资产	128,804,438	128,804,438	
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	425,698,549	425,698,549	
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,418,648,969	3,418,648,969	
资产总计	9,899,685,123	9,899,685,123	
流动负债：			
短期借款	98,866,732	98,866,732	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	2,099,172,672	2,099,172,672	
预收款项	658,029,473	658,029,473	
应付职工薪酬	120,904,899	120,904,899	
应交税费	83,156,066	83,156,066	
其他应付款	1,762,906,815	1,762,906,815	
其中：应付利息	131,410	131,410	
应付股利			
一年内到期的非流动负债	1,142,040	1,142,040	
流动负债合计	4,824,178,697	4,824,178,697	

非流动负债：			
长期借款	6,650,643	6,650,643	
长期应付款	193,200	193,200	
递延收益	106,982,443	106,982,443	
递延所得税负债			
非流动负债合计	113,826,286	113,826,286	
负债合计	4,938,004,983	4,938,004,983	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,224,487,509	1,224,487,509	
资本公积	1,577,562,506	1,577,562,506	
减：库存股	193,200	193,200	
其他综合收益			
盈余公积	589,096,200	589,096,200	
未分配利润	1,570,727,125	1,570,727,125	
所有者权益（或股东权益）合计	4,961,680,140	4,961,680,140	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,899,685,123	9,899,685,123	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

4.3 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

4.4 审计报告

适用 不适用